

Objet

Ce document contient des informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document de marketing. La loi nous impose de publier ces informations afin de vous permettre de connaître les caractéristiques, les risques, les frais, les plus-values et les moins-values potentielles de ce produit et de vous permettre de le comparer avec d'autres placements.

Produit

Nom du produit:	La catégorie de parts de capitalisation C1 GBP (les « Catégories ») est une catégorie de parts de Liontrust GF Special Situations Fund (le « Fonds »), un compartiment de Liontrust Global Funds plc (la « Société »)
Nom du fabricant du PRIIP:	Liontrust Global Funds plc
ISIN:	IE00B76P4R28
Site Web:	www.liontrust.eu
Date de publication:	1 Janvier 2024

Ce PRIIP est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. La société Bridge Fund Management Limited (le « Gérant ») est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande et le Conseiller en investissement est agréé et surveillé par la Financial Conduct Authority.

En quoi consiste ce produit ?

Ce document a été rédigé en référence à la catégorie de parts de capitalisation C1 GBP (ISIN : IE00B76P4R28), qui est la catégorie DIC PRIIP représentative pour toutes les catégories de parts de ce Fonds. Pour obtenir plus d'informations sur toutes les autres catégories de parts, veuillez visiter www.liontrust.eu.

Type

La Catégorie est une catégorie de parts du Fonds qui est un compartiment de la Société, une société d'investissement à compartiments multiples à capital variable et à responsabilité limitée, de droit irlandais, enregistrée sous le numéro 459084, agréée en Irlande sous le statut de société de placement conformément au Règlement des communautés européennes de 2011 relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières, dans sa version modifiée.

La Société a nommé The Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale de Dublin, pour agir en tant que dépositaire des actifs de la Société conformément à l'Accord de Dépositaire.

La Valeur Nette d'Actif par Action la plus récente de chaque Fonds est publiée quotidiennement après calcul sur le site internet suivant : www.liontrust.eu et sera tenue à jour.

Le Prospectus de la Société et les rapports périodiques établis pour l'ensemble de la Société.

Conformément aux conditions énoncées dans le Prospectus, les investisseurs peuvent demander à échanger leurs parts d'une catégorie d'un Fonds contre des parts d'une autre catégorie du même Fonds ou d'un autre Fonds, sous réserve de respecter les modalités d'échange stipulées dans « SOUSCRIPTIONS, RACHATS ET ÉCHANGES » dans le Prospectus et le Supplément du Fonds concerné.

Durée

Cet investissement ne possède aucune échéance fixe.

Objectifs

L'objectif du Fonds est de réaliser une plus-value en capital à long terme. Le Conseiller d'investissement estime que le meilleur moyen de réaliser cette plus-value consiste à investir dans des actions de sociétés dans une situation particulière. Ces sociétés connaissent une situation particulière car elles possèdent certaines caractéristiques particulières qui sont difficiles à répliquer, différentes de leurs concurrents et qui leur permet de rester très rentables plus longtemps que prévu, ce qui surprend souvent le marché et se traduit généralement par une hausse importante du cours de leur action. Voici des exemples de caractéristiques qui sont propres aux entreprises qui connaissent une situation particulière : (i) des droits de propriété intellectuelle protégés, (ii) des réseaux de distribution solides ou (iii) des revenus importants et réguliers, qui correspondent à au moins 70 % du chiffre d'affaires annuel de la société.

Le Fonds est considéré comme géré activement en référence à l'Indice FTSE All Share (l'« Indice de référence ») en ce qu'il utilise l'Indice de référence afin de comparer les performances. L'Indice de référence n'est pas utilisé pour déterminer la composition du portefeuille du Fonds, dont les actifs peuvent être entièrement investis dans des titres qui ne sont pas des composantes de l'indice.

Le Fonds investit en priorité dans des actions, mais il peut également investir dans des titres similaires, y compris, sans toutefois s'y limiter, des actions de préférence, des obligations convertibles ou des obligations à des fins de gestion des liquidités. Les investissements obligataires concerneront des obligations d'entreprises, d'État, à taux fixe ou variable qui peuvent être notées ou non (dans la limite de 10 % pour les obligations non notées). Le Fonds peut en outre chercher à atteindre son objectif d'investissement en investissant dans des instruments du marché monétaire, des bons de souscription, des fonds indiciaires et d'autres organismes de placement collectif afin d'obtenir une exposition aux actions en utilisant des instruments dérivés conformément aux exigences de la Banque centrale. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des parts ou des actions d'organismes de placement collectif.

Le Fonds peut investir dans des actions de tous les secteurs économiques partout dans le monde. Il est toutefois prévu que ses actifs soient principalement investis dans des titres de sociétés cotées sur les Bourses du Royaume-Uni et d'Irlande. Le Fonds peut également investir dans des actions émises par des sociétés domiciliées dans un autre État membre de l'Espace économique européen (« EEE ») que l'Irlande qui sont cotées sur une bourse reconnue d'un État membre de l'EEE.

Le Fonds peut investir dans des sociétés britanniques et irlandaises de toutes tailles et de tous secteurs, ce qui permet aux gérants de déceler les meilleures opportunités sur tous les compartiments du marché britannique des actions.

Investisseur de détail visé

Le Fonds convient aux investisseurs qui cherchent à obtenir une plus-value à moyen et long terme (au moins 5 ans) et qui comprennent et sont préparés à accepter les risques et une volatilité moyenne à élevée, notamment pour les placements en actions du Fonds.

Quels sont les risques et quel niveau de rendement puis-je escompter ?

L'indicateur de risque synthétique fournit une indication du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres placements. Il indique la probabilité de perte de capital du fait des mouvements des marchés ou de notre incapacité à verser un revenu aux investisseurs.

Nous avons attribué la note de 4 sur 7 à ce produit, qui est une catégorie de risque moyenne. Le risque de perte découlant des performances futures est ainsi considéré comme moyen et des conditions de marché défavorables pourraient compromettre notre capacité à vous payer.



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant au moins 5 ans.

Le risque réel varie considérablement en cas de retrait anticipé de votre capital, ce qui vous expose à un risque de perte.

Attention au risque de change. Vous recevrez des paiements dans une autre devise. Le rendement final que vous obtiendrez sera tributaire du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté ci-dessus.

Veuillez noter que même la catégorie de risque la plus basse comporte un risque de perte de capital et que vous pourriez enregistrer des pertes importantes dans tous les cas si les conditions de marché sont extrêmement défavorables. L'indicateur de risque synthétique ne reflète que le risque de marché et le risque de crédit du produit. Les autres risques importants du produit qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur de risque synthétique sont les suivants : effet de levier, dérivés, liquidité, Indice, capitalisation boursière, couverture, contrepartie, change, concentration du portefeuille et marchés émergents, le cas échéant.

Ce produit ne comprend aucune protection contre l'évolution future de la performance des marchés, ce qui vous expose à un risque de perte de tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne pouvons pas vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre la totalité du capital investi.

Pour obtenir des informations complètes sur les risques de la Société, veuillez lire le prospectus qui est disponible auprès de Liontrust (adresse au verso) ou en ligne sur www.liontrust.eu.

Scénario De Performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les frais du produit proprement dit, mais pas les frais que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale, qui peut également influencer sur le rendement que vous obtenez.

Le montant que vous obtiendrez sur ce produit dépend de l'évolution des marchés. Les mouvements futurs du marché sont imprévisibles.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des simulations élaborées à partir des performances minimale, moyenne et maximale au cours des 5 dernières années de la catégorie de parts de capitalisation C1 GBP de Liontrust GF Special Situations. Les marchés peuvent connaître des mouvements très différents à l'avenir.

Le scénario extrême montre le montant que vous pourriez obtenir dans des conditions de marché extrêmes.

L'investissement a connu une évolution défavorable en 2022

L'investissement a connu une évolution modérée en 2020

L'investissement a connu une évolution défavorable en 2021

Période de conservation recommandée: 5 ans

Exemple d'investissement: GBP 10,000

Scénarios		Si vous retirez vos fonds après 1 an	Si vous retirez vos fonds après 5 ans (période de conservation recommandée)
Minimum	Aucun rendement minimum n'est garanti en cas de retrait avant 5 ans. Vous pourriez perdre tout ou partie du capital que vous avez investi.		
Scénario extrême	Rendement que vous pourriez obtenir après déduction des frais	7.020 GBP	4.285 GBP
	Rendement annuel moyen	-29,8 %	-11,4 %
Défavorable	Rendement que vous pourriez obtenir après déduction des frais	8.159 GBP	6.756 GBP
	Rendement annuel moyen	-18,4 %	-6,5 %
Modéré	Rendement que vous pourriez obtenir après déduction des frais	9.420 GBP	10.577 GBP
	Rendement annuel moyen	-5,8 %	1,2 %
Favorable	Rendement que vous pourriez obtenir après déduction des frais	10.890 GBP	16.418 GBP
	Rendement annuel moyen	8,9 %	12,8 %

Que se passe-t-il si Liontrust Global Funds plc n'est pas en mesure de vous restituer vos fonds ?

Vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement en cas de défaillance du Fonds et/ou de la Société. La Société n'est pas une société garantie. Par conséquent, il n'existe aucun mécanisme de protection qui garantit un taux de rendement. Vous n'êtes couvert par aucun mécanisme d'indemnisation national.

Quels sont les frais ?

La personne qui conseille ou vend ce produit peut vous facturer d'autres coûts. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et comment ils affectent votre investissement.

Les tableaux ci-dessous montrent les montants qui sont prélevés sur votre investissement pour couvrir différents frais. Ces montants dépendent de la somme investie, de la durée de conservation du produit. Les montants indiqués sont des illustrations basées sur un exemple de montant investi et différentes durées de conservation possibles.

Hypothèses retenues :

— Vous récupérez le montant que vous avez investi la première année (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de conservation, nous avons supposé que le produit génère le rendement indiqué dans le scénario modéré.

— Le montant investi est de 10 000 GBP.

	Si vous retirez vos fonds après 1 an	Si vous retirez vos fonds après 5 ans (période de conservation recommandée)
Total des frais	206 GBP	1.308 GBP
Impact annuel des frais (*)	2,06 %	2,06 %

*Cela correspond au montant des frais qui sont déduits du rendement annuel au cours de la période de conservation. Par exemple, si vous retirez vos fonds au terme de la période de conservation recommandée, votre rendement moyen par an est estimé à 14.16 % avant frais et à 12.10 % après frais.

Quels sont les frais ? (suite)

Frais exceptionnels d'entrée ou de sortie		Si vous retirez vos fonds après 1 an
Frais de souscription	Nous n'appliquons pas de frais de souscription	N/A
frais de sortie	Aucun frais de sortie n'est facturé sur ce produit	N/A
Frais courants prélevés chaque année		
Commissions de gestion et autres frais administratifs ou opérationnels	1.92 % de la valeur de votre investissement par an	192.00 GBP
Frais de transaction	0.14 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des frais acquittés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera selon le montant des achats et des ventes.	13.56 GBP
Frais indirects prélevés dans des conditions particulières		
Commissions de performance	Aucune commission de performance n'est prélevée pour ce produit.	0.00 GBP

Combien de temps dois-je conserver le produit et puis-je retirer mes fonds avant ?

Période de conservation recommandée : 5 ans

Le Fonds présente une liquidité quotidienne. La période de conservation recommandée suppose que le Fonds soit le seul placement ou le placement principal de l'investisseur. La période de conservation recommandée est principalement basée sur la volatilité historique des investissements sous-jacents et n'est pas directement applicable si elle est utilisée dans un portefeuille basé sur le profil de risque de l'investisseur. Le fonds n'est pas destiné à la spéculation de court terme. Pour débloquer vos fonds/demander le rachat des parts du Fonds, vous pouvez envoyer un formulaire de rachat signé et complété tous les jours avant 11:59am (heure de Dublin) (hors week-ends ou jours fériés).

Comment déposer une réclamation ?

En tant qu'actionnaire du Fonds, vous avez le droit de formuler une réclamation gratuitement auprès de Liontrust Global Funds plc. Les réclamations peuvent être envoyées à 2 Savoy Court, Londres, WC2R 0EZ ou LTCCompliance@liontrust.co.uk. Ces réclamations doivent être traitées dès que possible et efficacement par Liontrust Global Funds plc. Dans la mesure où vous n'êtes toujours pas satisfait de la réponse reçue, vous avez le droit de transférer la réclamation au Financial Services and Pensions Ombudsman une fois que la procédure du Fonds a été appliquée. Pour obtenir plus d'informations sur la politique relative aux réclamations pour le Fonds, veuillez vous rendre sur la page www.liontrust.eu/complaints.

Autres informations pertinentes

Nous sommes tenus de vous transmettre des informations complémentaires, tels que le dernier Prospectus du Fonds, les performances passées et les rapports annuels et semestriels qui sont disponibles gratuitement en anglais sur www.liontrust.eu/our-funds, auprès de l'Administrateur ou du Gestionnaire d'investissement.

Les performances des 10 années précédentes (ou depuis le lancement du Fonds si cela remonte à moins de 10 ans) sont disponibles sur www.liontrust.eu/our-funds. L'historique des performances est disponible sur www.liontrust.eu/our-funds.

Le dernier prix publié du Fonds est disponible auprès de Liontrust Global Funds plc sur www.liontrust.eu/our-funds ou par courrier à l'adresse 2 Savoy Court, Londres, WC2R 0EZ, ou par téléphone au +353 1 900 6701 pendant les heures d'ouverture (9h - 17h30).

Des informations pour les investisseurs suisses

Les parties intéressées en Suisse peuvent obtenir gratuitement l'acte constitutif et les statuts, le prospectus, le document d'information clé ainsi que les rapports annuels et, le cas échéant, les rapports semestriels auprès du représentant suisse. En Suisse, le représentant suisse est : ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, Suisse et l'Agent payeur suisse est : Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH-1003 Lausanne, Suisse.