

## Obiettivo

Questo documento contiene informazioni chiave su questo prodotto per investitori. Non si tratta di materiale di marketing. Sono informazioni richieste dalla legge per aiutare i clienti a comprendere la natura, i rischi, i costi nonché i potenziali utili e perdite di questo prodotto e a confrontarlo con altri prodotti.

## Prodotto

Nome del prodotto:

La classe di azioni ad accumulazione R EUR (le "Classi") è una classe di azioni del Liontrust GF Tortoise (il "Fondo"), un comparto di Liontrust Global Fundamental plc (la "Società")

Nome dell'ideatore di PRIIP:

Liontrust Global Fundamental plc

ISIN:

IE0000213565

Sito web:

www.liontrust.eu

Data di pubblicazione:

1 Gennaio 2024

Questo PRIIP è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. Bridge Fund Management Limited (il "Gestore") è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda e il Consulente per gli investimenti è autorizzato nel Regno Unito ed è regolamentato dalla Financial Conduct Authority.

## Descrizione del prodotto

Questo documento si basa sulla classe di azioni ad accumulazione R EUR (ISIN: IE0000213565), rappresentativa della classe KID dei PRIIP per tutte le classi di azione di questo Fondo. Per ulteriori informazioni su tutte le altre classi di azioni, visitare il sito web [www.liontrust.eu](http://www.liontrust.eu).

### Tipo

La Classe è una classe di azioni del Fondo, che è un comparto della Società, una società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile integrato e responsabilità limitata ai sensi delle leggi dell'Irlanda, con numero di registrazione 459084, autorizzata in Irlanda come società d'investimento in conformità ai regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di investimento collettivo del risparmio) del 2011 e successive modifiche.

La Società ha nominato The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Dublino, per agire come depositario degli attivi della Società secondo l'Accordo di Deposito.

Il più recente Valore Netto d'Assetto per Azione di ogni Fondo è pubblicato quotidianamente dopo il calcolo sul seguente sito internet: [www.liontrust.eu](http://www.liontrust.eu) e sarà tenuto aggiornato.

Il Prospetto per la Società e le relazioni periodiche preparate per l'intera società.

Fatte salve le condizioni stabilite nel Prospetto, gli investitori possono cambiare le proprie quote di una classe di un determinato Fondo in quote di un'altra classe dello stesso o di un altro Fondo, conformemente alle condizioni per lo scambio elencate nella sezione "SOTTOSCRIZIONI, RIMBORSI E SCAMBIO" nel Prospetto e nel Supplemento per il Fondo pertinente.

### Termine

Il presente investimento non ha scadenza fissa.

### Obiettivi

L'obiettivo di investimento del Fondo è ottenere rendimenti assoluti positivi in tutte le condizioni di mercato investendo principalmente in posizioni sintetiche long e short di azioni su periodi continui di tre anni con una volatilità inferiore a quella di un fondo azionario tradizionale solamente long. Il Fondo intende perseguire il proprio obiettivo di investimento principalmente tramite l'investimento basato sulla selezione di azioni in base a un'analisi dettagliata dei fondamentali di ciascuna posizione detenuta.

Il Fondo investirà principalmente in un portafoglio concentrato di azioni e un numero selezionato di posizioni short sintetiche tramite l'uso di strumenti finanziari derivati, tra cui contratti per differenze, future e opzioni. Il Fondo deterrà un massimo di 60 posizioni long, che rappresentano una posizione netta complessiva fino al 100% del valore patrimoniale netto (in questo caso, la posizione "netta" indica la posizione risultante dalla sottrazione delle posizioni sintetiche short da quelle long). Non più del 10% del valore patrimoniale netto verrà investito in un singolo titolo. Le posizioni long si ottengono mediante acquisti diretti di azioni per mezzo del patrimonio del Fondo. Il numero massimo di posizioni sintetiche short è 60, che può rappresentare fino al 100% del valore patrimoniale netto, e ciascuna posizione sintetica short detenuta non deve superare il 10% del valore patrimoniale netto. Gli strumenti finanziari derivati vengono utilizzati per finalità di copertura o gestione efficiente del portafoglio, le cui posizioni in strumenti finanziari derivati non possono essere incluse nel numero massimo di posizioni long né in quello di posizioni sintetiche short.

Nella misura in cui il Fondo viene utilizzato come risultato dell'uso dei derivati per finalità di investimento, tale leva non supererà i limiti definiti dalla Banca Centrale. Il Fondo può investire fino al 10% del proprio valore patrimoniale netto in altri programmi di fondi comuni d'investimento.

Non vi è una politica che prevede la limitazione dell'investimento a settori economici specifici. Il Fondo investirà principalmente titoli azionari quotati in mercati o borse idonei situati negli stati membri del SEE, Australia, Canada, Giappone, Hong Kong, Nuova Zelanda, Regno Unito, Svizzera o Stati Uniti d'America. Tuttavia, il Fondo può investire nei titoli azionari di società istituite in qualunque parte del mondo. Il Fondo non investirà più del 20% del proprio valore patrimoniale netto in titoli azionari di società istituite nei mercati emergenti, secondo quanto determinato dal Gestore dell'investimento.

### Investitori al dettaglio previsti

Il Fondo è considerato adatto agli investitori che cercano una crescita del capitale nel lungo termine per un orizzonte di investimento dal medio al lungo termine (almeno 5 anni) e che capiscono e sono preparati ad accettare i rischi e un livello da medio a medio/alto di volatilità, in particolare a causa dell'investimento azionario del Fondo.

## Quali sono i rischi e il possibile rendimento?

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa delle oscillazioni dei mercati o della nostra impossibilità di pagare gli investitori.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, ossia una media classe di rischio. Le perdite potenziali della performance futura vengono pertanto classificate a un livello medio e condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero compromettere la nostra capacità di pagare gli investitori.



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che l'investitore detenga il prodotto per un minimo di 5 anni.

Il rischio effettivo può variare notevolmente se si riscuote in una fase precoce e si potrebbe ottenere un rendimento inferiore.

**Tenere conto del rischio valutario. Si riceveranno i pagamenti in una valuta diversa, pertanto il rendimento finale che si otterrà dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.**

Tenere presente che anche la classe di rischio più bassa può determinare una perdita e che circostanze di mercato estremamente sfavorevoli possono causare gravi perdite in ogni caso.

L'indicatore sintetico di rischio riflette solo il rischio di mercato e il rischio creditizio del prodotto. Altri rischi materialmente correlati al prodotto non presi in considerazione nell'indicatore sintetico di rischio sono: leva, derivati, liquidità, indice, capitalizzazione di mercato, copertura, controparte, valuta, concentrazione del portafoglio e rischio dei mercati emergenti, ove applicabile.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla futura performance del mercato, pertanto gli investitori potrebbero perdere l'intero investimento o parte di esso.

Qualora non fossimo in grado di pagare il dovuto, gli investitori potrebbero perdere l'intero investimento.

Per dettagli completi sui rischi della Società, si rimanda al prospetto informativo che può essere richiesto a Liontrust (indirizzo sul retro) oppure online all'indirizzo [www.liontrust.eu](http://www.liontrust.eu).

## Scenari Delle Performance

Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma non includono tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, che può a sua volta incidere sul rendimento.

**Il rendimento che si otterrà da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con esattezza.** Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole illustrati sono rappresentazioni che si basano sulle prestazioni peggiore, media e migliore della classe di azioni ad accumulazione Liontrust GF Tortoise R EUR negli ultimi 5 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Lo scenario di crisi mostra il rendimento possibile in circostanze di mercato estreme.

Uno scenario sfavorevole si è verificato per l'investimento nel 2019

Uno scenario moderato si è verificato per l'investimento nel 2020

Uno scenario favorevole si è verificato per l'investimento nel 2022

## Periodo di detenzione consigliato: 5 anni

### Esempio di investimento: EUR 10,000

Scenari		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione consigliato)
Minimo	<b>Non è previsto alcun rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Gli investitori potrebbero perdere tutto l'investimento o parte di esso.</b>		
Crisi	Possibile rendimento al netto dei costi	6.694 EUR	3.968 EUR
	Rendimento annuo in media	-33,1 %	-12,1 %
Sfavorevole	Possibile rendimento al netto dei costi	9.331 EUR	9.737 EUR
	Rendimento annuo in media	-6,7 %	-0,5 %
Moderato	Possibile rendimento al netto dei costi	10.425 EUR	14.112 EUR
	Rendimento annuo in media	4,2 %	8,2 %
Favorevole	Possibile rendimento al netto dei costi	11.642 EUR	20.432 EUR
	Rendimento annuo in media	16,4 %	20,9 %

## Cosa accade se Liontrust Global Fundamental plc non è in grado di pagare gli investitori?

Gli investitori possono perdere tutto l'investimento o parte di esso a causa dell'inadempimento del Fondo e/o della Società. La Società non è garantita e pertanto non è in vigore alcun sistema di garanzia che possa fornire un tasso di rendimento garantito. Gli investitori non sono coperti da alcun sistema di indennizzo nazionale.

## Quali sono i costi?

La persona che ti consiglia o vende questo prodotto può addebitarti altri costi. In tal caso, questa persona ti fornirà informazioni su questi costi e su come influenzano il tuo investimento.

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata del periodo di detenzione del prodotto e dalla performance del prodotto. Gli importi qui illustrati si basano su un investimento di esempio e su diversi periodi di investimento possibili.

Ci siamo basati sui seguenti presupposti:

- Nel primo anno il rendimento dovrebbe essere pari all'importo investito (0 % rendimento annuo). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato una performance del prodotto conforme a quella illustrata nello scenario moderato.
- Investimento di EUR 10.000.

	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione consigliato)
Totale costi	245 EUR	1.441 EUR
Impatto annuale dei costi (*)	2,45 %	2,45 %

\*Illustra in che modo i codici riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio mostra che in caso di uscita dopo il periodo di detenzione consigliato, il rendimento annuo previsto in media sarà pari a 10.67 % al lordo dei costi e pari a 8.22 % al netto dei costi.

## Quali sono i costi? (continua)

Costi una tantum per entrata o uscita		Uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	Non addebitiamo alcuna commissione di entrata	N/A
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto	N/A
Costi di gestione annui		
Spese di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.85 % del valore annuo dell'investimento	185.00 EUR
Costi delle transazioni	Lo 0.60 % del valore annuo dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi addebitati per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda della quantità di investimenti acquistati e venduti.	59.59 EUR
Costi accessori addebitati in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Tutte le classi di azioni comportano una commissione di performance pari al 20% della performance superiore soggetta a un hurdle rate SONIA (Sterling Overnight Index Average) con una soglia dello 0%, fatta eccezione per le classi di azioni A Acc GBP e B Acc GBP. Nell'ultimo esercizio finanziario del Fondo non è stata pagata alcuna commissione di performance.	

## Per quanto tempo è opportuno detenere il prodotto ed è possibile ritirare l'investimento in anticipo?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni

Il Fondo ha una liquidità giornaliera. Il periodo di detenzione consigliato del Fondo si basa sul presupposto che il Fondo sia l'unica a la principale posizione detenuta dall'investitore. Il periodo di detenzione consigliato si basa prevalentemente sulla volatilità storica degli investimenti sottostanti e non è applicabile direttamente se viene utilizzato in un portafoglio basato sul profilo di rischio dell'investitore. Il Fondo non è destinato a finalità speculative a breve termine. Per disinvestire/estinguere il Fondo è possibile inviare un apposito modulo firmato e compilato entro le 12:00pm (ora di Dublino) tutti i giorni tranne i fine settimana o le festività).

## Come è possibile presentare un reclamo?

Gli azionisti del Fondo possono presentare gratuitamente un reclamo a Liontrust Global Fundamental plc. I reclami possono essere inviati all'indirizzo 2 Savoy Court, Londra, WC2R 0EZ o all'indirizzo e-mail [LTCompliance@liontrust.co.uk](mailto:LTCompliance@liontrust.co.uk). Tutti i reclami verranno gestiti da Liontrust Global Fundamental plc con tempestività ed efficienza. Gli azionisti hanno anche il diritto di indirizzare il reclamo a Financial Services and Pensions Ombudsman dopo aver seguito la procedura per i reclami del Fondo qualora non siano ancora soddisfatti della risposta ricevuta. Per ulteriori informazioni sulla politica sui reclami correlati al Fondo, consultare la pagina web [www.liontrust.eu/complaints](http://www.liontrust.eu/complaints).

## Altre informazioni rilevanti

Siamo tenuti a fornire agli investitori ulteriore documentazione sul Fondo, come il più recente Prospetto, la performance passata nonché le Relazioni annuali e semestrali, rese disponibili gratuitamente in inglese alla pagina Web [www.liontrust.eu/our-funds](http://www.liontrust.eu/our-funds), dall'amministratore o dal Gestore dell'investimento.

La Performance passata dei 10 anni precedenti (o dalla data di lancio del Fondo, se precedente 10 anni) è disponibile alla pagina Web [www.liontrust.eu/our-funds](http://www.liontrust.eu/our-funds). Gli scenari delle performance storiche sono disponibili alla pagina Web [www.liontrust.eu/our-funds](http://www.liontrust.eu/our-funds).

L'ultimo prezzo pubblicato del Fondo è disponibile sul sito di Liontrust Global Fundamental plc all'indirizzo [www.liontrust.eu/our-funds](http://www.liontrust.eu/our-funds) oppure può essere richiesto per iscritto alla nostra sede di 2 Savoy Court, Londra, WC2R 0EZ, o telefonando al numero +353 1 900 6701 in orario d'ufficio (9.00 - 17.30).

### Informazioni per gli investitori svizzeri

Le parti interessate in Svizzera possono ottenere gratuitamente l'atto costitutivo e lo statuto, il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave, nonché le relazioni annuali e, ove applicabile, le relazioni semestrali dal rappresentante della Svizzera. In Svizzera il rappresentante svizzero è: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurigo, Svizzera e l'agente pagatore svizzero è: Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH-1003 Losanna, Svizzera.