GF Absolute Return Bond
DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Propósito

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La información es requerida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y las ganancias y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto:	La clase de acciones de acumulación B1 USD es una clase de acciones del Liontrust GF Absolute Return Bond (el "Fondo"), un subfondo de Liontrust Global Funds plc (la "Sociedad")
Nombre del productor del PRIIP:	Liontrust Global Funds plc
ISIN:	IE00BD85PM41
Sitio web:	www.liontrust.eu
Fecha de publicación:	1 enero 2024
	Este PRIIP está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda. Bridge Fund Management Limited (el "Gestor") está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda y el Asesor de Inversiones está autorizado en el Reino Unido y regulado por la Autoridad de Conducta Financiera.

¿Qué es este producto?

Este documento se basa en la clase de acciones de acumulación B1 USD (ISIN: IE00BD85PM41), que es la clase del KID del PRIIP representativa de todas las clases de acciones de este Fondo. Para obtener más información sobre todas las demás clases de acciones, vaya a www.liontrust.eu.

Tipo

La Clase es una clase de acciones del Fondo, que es un subfondo de la Sociedad, una sociedad de inversión de tipo paraguas, abierta, con capital variable, constituida con responsabilidad limitada según las leyes de Irlanda, con número registrado 459084 y autorizada en Irlanda como una sociedad de inversión de conformidad con el Reglamento de la Unión Europea sobre organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios de 2011, en su versión modificada.
La Compañía ha designado a The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublín, para que actúe como depositario de los activos de la Compañía de conformidad con el Acuerdo de Depósito.
El Valor Neto de Activo más actualizado por Acción de cada Fondo se publica diariamente tras el cálculo en el siguiente sitio web de internet: www.liontrust.eu y se mantendrá actualizado.
El Folleto de la Sociedad y los informes periódicos elaborados para toda la Sociedad.
Sujeto a las condiciones establecidas en el Folleto, los inversores pueden cambiar sus acciones de una clase de un Fondo en particular por acciones de otra clase del mismo Fondo o de otro Fondo, supeditado a las condiciones de cambio descritas en "SUSCRIPCIONES, REEMBOLSOS Y CAMBIO" en el Folleto y el Suplemento del Fondo correspondiente.

Plazo

Esta inversión no tiene fecha de vencimiento fija.

Objetivos

El objetivo de inversión del Fondo es generar rentabilidades absolutas positivas durante un periodo consecutivo de 12 meses, independientemente de las condiciones del mercado. El Asesor de inversiones tratará de lograr el objetivo de inversión del Fondo invirtiendo directamente en bonos e instrumentos de crédito o mediante el uso de derivados, específicamente contratos a plazo de divisas, swaps de rentabilidad total, swaps de incumplimiento crediticio (CDS), swaps de tipos de interés, futuros, opciones y derivados implícitos. El Asesor de inversiones incluye la consideración de características medioambientales, sociales y de gobierno ("ESG") de los emisores al seleccionar las inversiones para el Fondo.
Las inversiones del Fondo estarán ampliamente diversificadas, sin embargo, a veces el Asesor de inversiones podrá optar por mantener una cartera con exposición concentrada a ciertos tipos de instrumentos, tipos de emisores, solvencia, duración o geografía. En condiciones normales de mercado, la mayoría de las inversiones del Fondo se realizarán en mercados de bonos y crédito, aunque es posible que, en determinados momentos, una parte sustancial o la totalidad del Fondo pueda invertirse en efectivo o equivalentes de efectivo, como instrumentos del mercado monetario. El Fondo invertirá en mercados de bonos gubernamentales y de crédito a través de inversiones en títulos de deuda, concretamente bonos que pueden ser de tipo fijo o variable, corporativos o soberanos, bonos vinculados a la inflación o indexados y otras formas de deuda titulizada, como pagarés vinculados al crédito, hipotecas u otros instrumentos de deuda respaldados por activos. El Fondo adquirirá títulos de deuda de diferente solvencia emitidos por gobiernos, emisores corporativos y prestatarios en países de mercados desarrollados y emergentes y aquellos de, o garantizados por, gobiernos supranacionales, nacionales y locales y entidades relacionadas con el gobierno en tales países. El Fondo mantendrá una calificación crediticia media ponderada de al menos BBB y, además, no podrá invertir en bonos con una calificación inferior a B. Los instrumentos respaldados por activos se limitarán únicamente a instrumentos con grado de inversión. Cuando los instrumentos no posean calificación, el Asesor de inversiones calculará una calificación interna, evaluando primero si el emisor tiene otros bonos calificados que puedan utilizarse para estimar una calificación adecuada para el instrumento no calificado y, a continuación, utilizando criterios objetivos como una comparación de métricas crediticias (como la cobertura de intereses) y los factores fundamentales que determinan la evolución de la empresa que emite el instrumento con respecto a otras empresas del mismo sector.
El Fondo invertirá en mercados de bonos y crédito de todo el mundo.

Inversor minorista previsto

El Fondo se considera adecuado para inversores que busquen un crecimiento del capital a largo plazo en un horizonte de inversión a medio y largo plazo (al menos 5 años) y que comprendan y estén dispuestos a aceptar los riesgos y un nivel de volatilidad medio-medio/alto, particularmente dada la inversión en renta variable del Fondo.

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle.
Hemos clasificado este producto como 2 de 7, que es una clase de riesgo baja. Esto clasifica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura en un nivel bajo y las malas condiciones del mercado muy improbablemente afecten a nuestra capacidad de pagarle.

1	2	3	4	5	6	7

Menor riesgo — **Mayor riesgo**

El indicador de riesgo supone que usted conserva el producto durante un mínimo de 5 años.
El riesgo real puede variar significativamente si liquida en una etapa temprana y podría recuperar menos.
Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que la rentabilidad final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se considera en el indicador mostrado anteriormente.
Tenga en cuenta que incluso la clase de riesgo más baja puede hacerle perder dinero y que circunstancias adversas extremas del mercado pueden significar que sufra pérdidas graves en todos los casos. El indicador de riesgo resumido solo refleja el riesgo de mercado y el riesgo de crédito del producto. Otros riesgos materialmente relevantes para el producto que no se tienen en cuenta en el indicador de riesgo resumido son: apalancamiento, derivados, liquidez, índice, capitalización de mercado, cobertura, contraparte, divisas, concentración de carteras y riesgo de mercados emergentes, según corresponda.
Este producto no incluye ninguna protección contra la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.
Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.
Para obtener información completa de los riesgos de la Sociedad, consulte el folleto, que puede obtenerse de Liontrust (dirección al dorso) u online en www.liontrust.eu.

Escenarios De Rendimiento

Las cifras mostradas incluyen todos los costes del producto en sí, pero no incluirán todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar a la cantidad que recupere.
Lo que obtendrá de este producto depende de la rentabilidad futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con precisión.
Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones que utilizan el peor, el promedio y el mejor rendimiento de la clase de acciones de acumulación de Liontrust GF Absolute Return Bond B1 USD en los últimos 5 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy diferente en el futuro.
El escenario de estrés muestra lo que podría obtener en circunstancias extremas del mercado.
Se produjo un escenario desfavorable para la inversión en 2022
Se produjo un escenario moderado para la inversión en 2020
Se produjo un escenario favorable para la inversión en 2023

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años
Ejemplo de inversión: USD 10,000

Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años (periodo de mantenimiento recomendado)
Mínimo	**No hay una rentabilidad mínima garantizada si sale antes de 5 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Estrés	Lo que podría recuperar después de los costes	9.119 USD	9.067 USD
	Rentabilidad media cada año	-8,8 %	-1,9 %
Desfavorable	Lo que podría recuperar después de los costes	10.265 USD	10.103 USD
	Rentabilidad media cada año	2,7 %	0,2 %
Moderado	Lo que podría recuperar después de los costes	10.519 USD	10.609 USD
	Rentabilidad media cada año	5,2 %	1,2 %
Favorable	Lo que podría recuperar después de los costes	10.781 USD	11.130 USD
	Rentabilidad media cada año	7,8 %	2,3 %

¿Qué sucede si Liontrust Global Funds plc no puede pagar?

Puede perder parte o la totalidad de su inversión debido al impago del Fondo y/o de la Sociedad. La Sociedad no es una Sociedad garantizada y, como resultado, no existe un sistema de garantía que proporcione una tasa de rentabilidad garantizada. Usted no está cubierto/a por ningún sistema nacional de compensación.

¿Cuáles son los costes?

La persona que asesora o vende este producto puede cobrarte otros costos. Si es así, esta persona te proporcionará información sobre estos costos y cómo afectan a tu inversión.

Los cuadros muestran las cantidades que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y de cuánto tiempo mantenga el producto. Las cantidades que se muestran aquí son ilustraciones basadas en una cantidad de inversión de ejemplo y diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:
— En el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (0 % de rentabilidad anual). Para los otros periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto funciona como se muestra en el escenario moderado.
— Se invierten 10.000 USD.

	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años (periodo de mantenimiento recomendado)
Costes totales	108 USD	552 USD
Impacto en los costes anuales (*)	1,08 %	1,08 %

*Esto ilustra cómo reducen los costes su rentabilidad cada año durante el periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si sale al finalizar el periodo de mantenimiento recomendado, se prevé que su rentabilidad media anual sea del 2.30 % antes de los costes y del 1.22 % después de los costes.

¿Cuáles son los costes? (continuación)

Costes únicos a la entrada o salida		Si sale después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada	N/A
Costes de salida	No cobramos comisión de salida en este producto	N/A
Gastos corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos u operativos	1.07 % del valor de su inversión al año	107.00 USD
Costes de transacción	0.01 % del valor de su inversión al año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes para el producto. La cantidad real variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	0.73 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad	No hay comisión de rentabilidad en este producto	0.00 USD

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero anticipadamente?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

El Fondo tiene liquidez diaria. El periodo de mantenimiento recomendado del Fondo supone que el Fondo es la única o la mayoritaria tenencia del inversor. El periodo de mantenimiento recomendado se basa principalmente en la volatilidad histórica de las inversiones subyacentes y no es aplicable directamente si se utiliza en una cartera basada en el perfil de riesgo del inversor. El Fondo no está concebido para fines de especulación a corto plazo. Para desinvertir/reembolsar acciones del Fondo, puede enviar un formulario de reembolso firmado antes de las 11:59am (hora de Dublín) todos los días (pero no los fines de semana ni los días festivos).

¿Cómo puedo reclamar?

Como Accionista del Fondo, tiene derecho a presentar una reclamación gratuita ante Liontrust Global Funds plc. Las reclamaciones pueden enviarse a 2 Savoy Court, Londres, WC2R 0EZ o a LTCompliance@liontrust.co.uk. Liontrust Global Funds plc deberá tramitar cualquier reclamación de este tipo con prontitud y eficacia. También tiene derecho a remitir la reclamación pertinente al Ombudsman de Servicios Financieros y Pensiones después de seguir el proceso de reclamaciones del Fondo si sigue sin estar satisfecho/a con la respuesta recibida. Puede obtenerse más información sobre la política de reclamaciones relacionadas con el Fondo en www.liontrust.eu/complaints.

Otra información relevante

Estamos obligados a facilitarle gratuitamente más documentación, como el último Folleto del Fondo, la Rentabilidad Anterior y los Informes Anuales y Semestrales, que puede obtener en www.liontrust.eu/our-funds, solicitándola al Administrador o a la Gestora de Inversiones en inglés.

La rentabilidad pasada de los 10 años anteriores (o desde la fecha de lanzamiento del Fondo si esta fuera hace menos de 10 años) está disponible en www.liontrust.eu/our-funds. Los escenarios históricos de rendimiento están disponibles en www.liontrust.eu/our-funds.

El último precio publicado del Fondo está disponible en Liontrust Global Funds plc en www.liontrust.eu/our-funds o escribiéndonos a 2 Savoy Court, Londres, WC2R 0EZ, o llamando por teléfono al +353 1 900 6701 en horario comercial (9:00-17:30 h).

Información para inversores suizos

Los interesados en Suiza pueden obtener gratuitamente del Representante en Suiza la Escritura de Constitución y los Estatutos, el Folleto, el Documento de Datos Fundamentales, así como los Informes Anuales y, en su caso, los Informes Semestrales. En Suiza el representante suizo es: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zúrich, Suiza y el Agente de pagos suizo es: Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH-1003 Lausana, Suiza.