

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 A1 EUR es una clase de acciones del Liontrust GF SF European Corporate Bond (el "Fondo"), un subfondo de Liontrust Global Funds plc (la "Sociedad")
Nombre del productor del PRIIP:	Bridge Fund Management Limited
ISIN:	IE00BYWSTD52
Sitio web:	www.bridgefundservices.com
Fecha de publicación:	4 Febrero 2025
	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 A1 EUR (ISIN: IE00BYWSTD52), 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 Fondo pretende maximizar la rentabilidad total (una combinación de ingresos y crecimiento de capital) a largo plazo (cinco años o más) mediante inversiones en valores sostenibles, principalmente consistentes en valores europeos de ingresos fijos de grado de inversión. El Fondo también podrá invertir en otras clases de activos admisibles hasta los niveles establecidos; instrumentos de crédito, instituciones de inversión colectiva, fondos de inversión alternativos, instrumentos del mercado monetario y derivados, tal y como se detalla en el folleto. Se espera que todas las inversiones se ajusten a nuestros criterios sociales y medioambientales.

Las inversiones en el extranjero pueden conllevar un mayor riesgo de cambio. Se valoran con referencia a su moneda local, que puede subir o bajar cuando se compara con la moneda del Fondo. Los bonos se ven afectados por los cambios en los tipos de interés y su valor y los ingresos que generan pueden subir o bajar como consecuencia de ello; la solvencia de un emisor de bonos también puede afectar al valor de ese bono. Los bonos que producen un mayor nivel de ingresos suelen conllevar también un mayor riesgo, ya que dichos emisores de bonos (de alto rendimiento) pueden tener dificultades para pagar sus deudas. El valor de un bono se vería afectado significativamente si el emisor se niega o no puede pagar.

El Fondo puede invertir en derivados. Los derivados se utilizan como protección frente a movimientos de divisas, crédito o tipos de interés o con fines de inversión. Existe el riesgo de que se produzcan pérdidas en las posiciones de derivados o de que las contrapartes no completen las transacciones. El Fondo utiliza instrumentos derivados que pueden resultar en niveles de efectivo más altos. El efectivo puede depositarse en varias contrapartes de crédito (por ejemplo, bancos internacionales) o en bonos a corto plazo. Un riesgo de crédito surge si una o más de estas contrapartes no lograra devolver el efectivo depositado.

Los límites de volatilidad del Fondo se calculan utilizando la metodología del Valor en Riesgo (VaR). En entornos de tipos de interés elevados, los límites de volatilidad implícita del Fondo pueden aumentar, lo que se traduce en una mayor puntuación del indicador de riesgo. Una puntuación más alta no significa necesariamente que el Fondo sea más arriesgado y puede ser el resultado de las condiciones generales del mercado.

No existe ninguna garantía de que se genere una rentabilidad total en ningún periodo de tiempo.

Frecuencia de negociación:

Las acciones del Fondo pueden comprarse y venderse, ya sea en su totalidad o en parte, todos los días hábiles.

Se debe enviar una solicitud al administrador, BNY MELLON FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED, antes de las 11:59am (hora de Dublín) del día hábil de la compra o venta.

Se incluyen más detalles sobre las condiciones asociadas con el reembolso de acciones en la sección "¿Durante cuánto tiempo debo mantener la inversión?, ¿puedo retirar el dinero antes?".

Los detalles sobre las condiciones asociadas con los Reembolsos Obligatorios están disponibles en el Folleto bajo el título "Reembolsos Obligatorios"

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 3 de 7, que es una clase de riesgo media-baja. Esto clasifica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura en un nivel medio-bajo y las malas condiciones del mercado improbablemente afecten a nuestra capacidad de pagarle.



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.

Sea consciente de los riesgos de cambio de divisa. Recibirá los pagos en una divisa diferente, por lo que la rentabilidad final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se contempla 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 Sustainable Future European Corporate Bond A1 EUR 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 2023

Se produjo un escenario moderado para la inversión en 2021

Se produjo un escenario favorable para la inversión en 2024

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: EUR 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. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Estrés	Lo que podría recuperar después de los costes	8.004 EUR	7.614 EUR
	Rentabilidad media cada año	-20,0 %	-4,8 %
Desfavorable	Lo que podría recuperar después de los costes	10.106 EUR	8.427 EUR
	Rentabilidad media cada año	1,1 %	-3,1 %
Moderado	Lo que podría recuperar después de los costes	10.786 EUR	9.583 EUR
	Rentabilidad media cada año	7,9 %	-0,8 %
Favorable	Lo que podría recuperar después de los costes	11.523 EUR	10.875 EUR
	Rentabilidad media cada año	15,2 %	1,7 %

¿Qué sucede si Bridge Fund Management Limited no puede pagar?

Para la protección de los inversores, un depositario independiente mantiene los activos del Fondo, por lo que la capacidad de pago del Fondo no se vería afectada en caso de insolvencia de Bridge Fund Management Limited.

Si el Fondo se cancela o se liquida, los activos se liquidarán y usted recibirá una parte apropiada de las ganancias, pero podría perder parte o la totalidad de su inversión. No existe ningún programa de compensación que le proteja de este escenario.

Para obtener más información sobre el depositario y la estructura del subfondo, consulte el Folleto de Liontrust Global Funds plc, disponible en: <https://www.liontrust.co.uk>.

¿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 deducen 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 EUR.

	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años (periodo de mantenimiento recomendado)
Costes totales	95 EUR	466 EUR
Impacto en los costes anuales (*)	0,95 %	0,95 %

*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 -0.06 % antes de los costes y del -0.93 % 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		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	0.87 % del valor de su inversión al año	87.00 EUR
Costes de transacción	0.08 % 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.	8.00 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad	No hay comisión de rentabilidad en este producto	0.00 EUR

¿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 sin coste alguno a Liontrust Global Funds plc. En caso de problemas inesperados en la comprensión, negociación o manipulación del producto, no dude en ponerse en contacto directamente con Liontrust Global Funds plc mediante los datos que se indican a continuación o con el Fabricante, Bridge Fund Management Limited, por correo electrónico: complianceteam@bridgefundservices.com

Si no ha quedado satisfecho con la respuesta recibida, también tiene derecho a remitir la reclamación pertinente al Defensor del Pueblo de Servicios Financieros y Pensiones después de seguir el proceso de reclamaciones del Fondo.

Sitio web: www.liontrust.eu/complaints.

Correo electrónico: LTCCompliance@liontrust.co.uk

Dirección: 2 Savoy Court, Londres, WC2R 0EZ, Reino Unido. Teléfono: +353 1 900 6701

La Ley de Acciones Representativas para la Protección de los Intereses Colectivos de los Consumidores de 2023, que transpone la Directiva (UE) 2020/1828 a la legislación irlandesa, dispone de un mecanismo de reparación colectiva por parte de los consumidores con respecto a infracciones de leyes irlandesas o de la UE aplicables. Puede obtener más información sobre este mecanismo de reparación colectiva en la Ley de acciones representativas - DETE (enterprise.gov.ie).

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).