

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 A4 EUR es una clase de acciones del Liontrust GF European Strategic Equity (el "Fondo"), un subfondo de Liontrust Global Funds plc (la "Sociedad")

Nombre del productor del PRIIP:

Liontrust Global Funds plc

ISIN:

IE00BLG2W007

Sitio web:

www.liontrust.eu

Fecha de publicación:

1 enero 2023

Este PRIIP está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda. MJ Hudson Fund Management (Ireland) 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 A4 EUR (ISIN: IE00BLG2W007), 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.

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 lograr una rentabilidad absoluta positiva a largo plazo para los inversores a través de una cartera de inversiones largas, sintéticas largas y sintéticas cortas. El Asesor de inversiones modificará la proporción de exposiciones largas y cortas en el Fondo dependiendo de su confianza en la capacidad del proceso de inversión para generar rentabilidades a partir de las posiciones cortas. El Asesor de inversiones considera que el proceso de inversión y la capacidad de variar la exposición neta a largo plazo deberían permitir generar una rentabilidad absoluta positiva en todas las condiciones del mercado a medio y largo plazo.

Se considera que el Fondo se gestiona activamente con referencia al índice MSCI Europe y al índice HFRX Equity Hedge (EUR) (los "Índices de referencia") como consecuencia del hecho de que utiliza los Índices de referencia con fines de comparación de las rentabilidades. Los Índices de referencia no se utilizan para definir la composición de la cartera del Fondo y el Fondo puede invertirse totalmente en valores que no formen parte de los Índices de referencia.

El Fondo invertirá principalmente en acciones y derivados relacionados con la renta variable. El Fondo no estará restringido en la elección de la inversión por tamaño ni sector. El Fondo también puede invertir en títulos de deuda, incluidos bonos gubernamentales y corporativos, instrumentos del mercado monetario, warrants, efectivo y casi efectivo y depósitos. El propósito de tales inversiones en títulos de deuda es con fines de gestión de la liquidez y el efectivo. Cualquier inversión en bonos será en instrumentos corporativos y gubernamentales a tipo fijo o variable, que pueden poseer calificación o carecer de ella (hasta un 15 % de los activos netos del Fondo pueden invertirse en bonos por debajo del grado de inversión y/o sin calificación). El Fondo podrá pignorar o cargar sus inversiones en títulos de deuda como garantía para los swaps de rentabilidad total. Además, el Fondo puede tratar de aplicar su política de inversión invirtiendo en fondos cotizados en bolsa y organismos de inversión colectiva abiertos o con referencia a ellos. Cualquier exposición corta solo se generará mediante el uso de derivados.

Aunque el Fondo puede invertir en todos los sectores económicos en todas partes del mundo, se pretende que el Fondo invierta en empresas constituidas en cualquier Estado miembro del Espacio Económico Europeo ("EEE"), junto con el Reino Unido y Suiza, que coticen en una bolsa de valores reconocida de un Estado miembro del EEE, el Reino Unido o Suiza.

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 4 de 7, que es una clase de riesgo media. Esto clasifica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura en un nivel medio y las malas condiciones del mercado podrían afectar a nuestra capacidad de pagarle.



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. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que vender a un precio que afecte significativamente a la cantidad que reciba.

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 European Strategic Equity A4 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 2020

Se produjo un escenario moderado para la inversión en 2022

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 si sale antes de 5 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Estrés	Lo que podría recuperar después de los costes	6.788 EUR	4.530 EUR	
	Rentabilidad media cada año	-32,1 %	-10,9 %	
Desfavorable	Lo que podría recuperar después de los costes	11.014 EUR	10.585 EUR	
	Rentabilidad media cada año	10,1 %	1,2 %	
Moderado	Lo que podría recuperar después de los costes	12.534 EUR	15.878 EUR	
	Rentabilidad media cada año	25,3 %	11,8 %	
Favorable	Lo que podría recuperar después de los costes	14.237 EUR	23.759 EUR	
	Rentabilidad media cada año	42,4 %	27,5 %	

¿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?

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 y de lo bien que evolucione 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	195 EUR	1.230 EUR
Impacto en los costes anuales (*)	1,74 %	1,74%

*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 13.50 % antes de los costes y del 11.76 % 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	1.75 % del valor de su inversión al año	175.00 EUR
Costes de transacción	0.20 % 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.	19.54 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad	Para todas las Clases, la Comisión de Rendimiento será igual, en total, al 20 % del importe en que el Valor Liquidativo de cada clase supere la suma de la Tasa Crítica de Rentabilidad. La Tasa Crítica de Rentabilidad para todas las Clases es del 4 % (consulte el Folleto para obtener más información). La cantidad real variará dependiendo de lo bien que evolucione su inversión. En el último ejercicio del Fondo, la comisión de rendimiento osciló entre el 1,32% y el 4,41%, dependiendo de la clase de acciones.	

¿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 020 7412 1777 en horario comercial (9:00-17:30 h).

Información para inversores suizos

Para las partes interesadas, el Memorándum y los Estatutos de constitución, el Folleto informativo, el Documento de información clave para el inversor, así como los Informes anuales y, si corresponde, los Informes semestrales se pueden obtener de forma gratuita del Representante suizo y Agente de pagos en Suiza: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich.