

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 A4 EUR (le "Classi") è una classe di azioni del Liontrust GF European Strategic Equity (il "Fondo"), un comparto di Liontrust Global Funds plc (la "Società")
Nome dell'ideatore di PRIIP:	Liontrust Global Funds plc
ISIN:	IE00BLG2W007
Sito web:	www.liontrust.eu
Data di pubblicazione:	1 Gennaio 2023

Questo PRIIP è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. MJ Hudson Fund Management (Ireland) 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 A4 EUR (ISIN: IE00BLG2W007), 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.

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.

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 nel lungo termine per gli investitori tramite un portafoglio di investimenti long, long sintetici e short sintetici. Il Consulente per gli investimenti modificherà il rapporto tra esposizioni long e short nel Fondo in base alla propria fiducia nella capacità del processo di investimento di generare utili dalle posizioni short. Il Consulente per gli investimenti ritiene che il processo di investimento e la capacità di variare l'esposizione long netta dovrebbe garantire una generazione di rendimenti assoluti positivi in tutte le condizioni di mercato nel medio e lungo termine.

Il Fondo si considera gestito attivamente in riferimento all'MSCI Europe Index e all'HFRX Equity Hedge (EUR) Index (i "Benchmark") in virtù del fatto che utilizza i Benchmark per finalità di confronto delle performance. I Benchmark non vengono utilizzati per definire la composizione del portafoglio del Fondo e il Fondo può essere investito interamente in titoli non compresi nel Benchmark.

Il Fondo investirà principalmente in azioni e derivati correlati ad azioni. Il Fondo non avrà alcuna limitazione nella scelta di investimento in termini di dimensioni o settore. Il Fondo potrà investire anche in titoli di debito inclusi titoli di stato o obbligazioni societarie, strumenti del mercato monetario, warrant, liquidità, equivalenti monetari e depositi. Lo scopo di tali investimenti in titoli di debito consiste nella gestione della liquidità e dei contanti. Ogni eventuale investimento in obbligazioni sarà in strumenti societari o titoli di stato a tasso fisso o variabile, con o senza rating (fino al 15% del patrimonio netto del Fondo potrà essere investito in obbligazioni con rating inferiore a investment grade e/o senza rating). Il Fondo può impegnare o addebitare i propri investimenti in titoli di debito come garanzia per i swap a rendimento totale. Inoltre, il Fondo può tentare di realizzare la propria politica di investimento tramite l'investimento in (o con riferimento a) ETF e altri programmi di fondi comuni d'investimento di tipo aperto. Le eventuali esposizioni short saranno generate unicamente tramite l'uso di derivati.

Sebbene il Fondo possa investire in tutti i settori economici in tutte le parti del mondo, resta inteso che investirà in società istituite in qualsiasi Stato membro dello Spazio economico europeo ("SEE"), nonché in Regno Unito e Svizzera, che siano quotate in una borsa riconosciuta di uno Stato membro del SEE, Regno Unito o Svizzera.

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. È possibile che non si riesca a vendere facilmente il prodotto o che sia necessario venderlo a un prezzo che ha un notevole impatto sul rendimento.

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.

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 peggiori, media e migliore della classe di azioni ad accumulazione Liontrust GF European Strategic Equity A4 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 2020

Uno scenario moderato 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	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.		
Crisi	Possibile rendimento al netto dei costi	6.788 EUR	4.530 EUR
	Rendimento annuo in media	-32,1 %	-10,9 %
Sfavorevole	Possibile rendimento al netto dei costi	11.014 EUR	10.585 EUR
	Rendimento annuo in media	10,1 %	1,2 %
Moderato	Possibile rendimento al netto dei costi	12.534 EUR	15.878 EUR
	Rendimento annuo in media	25,3 %	11,8 %
Favorevole	Possibile rendimento al netto dei costi	14.237 EUR	23.759 EUR
	Rendimento annuo in media	42,4 %	27,5 %

Cosa accade se Liontrust Global Funds 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?

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	195 EUR	1.230 EUR
Impatto annuale dei costi (*)	1,74 %	1,74%

*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 13.50 % al lordo dei costi e pari a 11.76 % 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	1.75 % del valore annuo dell'investimento	175.00 EUR
Costi delle transazioni	Lo 0.20 % 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.	19.54 EUR
Costi accessori addebitati in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Per tutte le Classi, le Commissioni di performance sotto forma di valori aggregati saranno pari al 20% dell'importo di cui il Net Asset Value di ciascuna Classe supera la somma dell'Hurdle Rate. L'Hurdle Rate per tutte le Classi è pari al 4% (per ulteriori informazioni, vedere il Prospetto). L'importo effettivo varierà a seconda della performance dell'investimento. Nell'ultimo esercizio finanziario del Fondo, la commissione di performance è variata tra l'1,32% e il 4,41% a seconda della classe di azioni.	

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 11:59am (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 Funds plc. I reclami possono essere inviati all'indirizzo 2 Savoy Court, Londra, WC2R 0EZ o all'indirizzo e-mail LTCompliance@liontrust.co.uk. Tutti i reclami verranno gestiti da Liontrust Global Funds 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.

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, 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. Gli scenari delle performance storiche sono disponibili alla pagina Web www.liontrust.eu/our-funds.

L'ultimo prezzo pubblicato del Fondo è disponibile sul sito di Liontrust Global Funds plc all'indirizzo 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 020 7412 1777 in orario d'ufficio (9.00 - 17.30).

Informazioni per gli investitori svizzeri

Per le parti interessate, l'Atto costitutivo e lo Statuto della Società, il prospetto, il documento con le informazioni essenziali per l'investitore nonché i resoconti annuali e, se opportuno, i resoconti semestrali possono essere ottenuti gratuitamente dal rappresentante svizzero e dal paying agent in Svizzera: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurigo.