

Ce document met à votre disposition les informations clés pour l'investisseur au sujet de ce Fonds. Il ne constitue pas un document promotionnel. Les informations sont exigées par la loi pour vous aider à comprendre la nature et les risques de l'investissement dans ce Fonds. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Liontrust GF US Equity Fund est un sous-fonds du Liontrust Global Fundamental plc. La société de gestion est Bridge Fund Management Limited. Ce document est basé sur la Classe d'actions de Accumuler A USD (ISIN: IE00BNGWXX42), qui est la classe d'actions représentative de toutes les classes d'actions répertoriées dans ce document.

Objectif

- Le Fonds vise à faire fructifier le capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié composé principalement d'actions américaines.

Politique

- Le Fonds est géré activement. Le Fonds est géré en référence à un indice de référence dans le seul objectif de comparer les performances.
- L'objectif d'investissement du Fonds sera atteint principalement en investissant dans un portefeuille diversifié de titres de capital de sociétés constituées aux États-Unis et/ou cotées ou négociées sur un ou plusieurs marchés aux États-Unis énumérés à l'annexe I du prospectus.
- Il n'existe aucune politique visant à limiter les investissements dans un secteur économique ou une industrie en particulier.
- Au moins 80 % des actifs du Fonds seront investis dans des actions américaines, le reste étant constitué d'autres actions internationales (qui pourraient, pour éviter toute ambiguïté, inclure des actions des marchés émergents), de liquidités ou de quasi-liquidités.
- Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans d'autres organismes de placement collectif. Les autres organismes de placement collectif peuvent comprendre des fonds monétaires dans lesquels le Fonds investit dans le cadre de la gestion des liquidités.
- Le Fonds ne devrait pas générer des revenus importants.
- Rien ne garantit que l'objectif d'investissement du Fonds sera atteint.

Recommandation

- Ce Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs projetant de retirer leurs capitaux dans un délai de 5 ans.

Comment procéder à l'achat

- Vous pouvez acheter ou vendre des actions tous les jours (sauf le week-end et les jours fériés). Les ordres doivent être reçus au plus tard à 16 h (heure irlandaise) pour être exécutés au point d'évaluation de 17h EST (New York). Vous trouverez de plus amples informations sur le site www.liontrust.co.uk.

Processus d'investissement

- L'approche bottom-up fondamentale de l'équipe d'investissement consiste à investir dans des actions qui remplissent deux critères clés : potentiel de rendement asymétrique du cours de l'action et catalyseur pour exploiter ce potentiel.
- L'analyse de l'équipe est exprimée sous la forme de prévisions concernant les fondamentaux et basées sur la valorisation à partir desquelles elle produit des objectifs de cours des actions sur deux ans, selon des scénarios optimistes, de base et pessimistes.
- Après avoir acquis la conviction que l'action répond aux critères d'investissement susmentionnés, le montant investi est déterminé à la fois par l'attractivité du profil de rendement et par le degré de conviction du gérant que le catalyseur se matérialisera dans les deux ans.
- Les gérants de fonds considèrent les facteurs ESG comme une considération de risque clé dans le cadre de leur processus d'investissement et s'impliquent auprès des entreprises pour garantir l'adoption des meilleures pratiques.
- L'objectif global de l'approche d'investissement est de construire un portefeuille concentré et à forte conviction avec des placements répartis sur l'ensemble du spectre des capitalisations boursières et des styles, avec des rendements soutenus par des surprises positives importantes à mesure que les catalyseurs se cristallisent.

Profil de risque et de rendement

Risque moins élevé
Rendements habituellement
plus faibles

Risque plus élevé
Rendements habituellement
plus élevés



- L'indicateur synthétique de risque et de rendement (SRRI) est basé sur les données historiques et peut ne pas constituer un indicateur fiable pour évaluer le profil de risque futur du Fonds.
- Il n'est pas certain que l'indicateur synthétique de risque et de rendement mentionné demeure inchangé et il est susceptible d'évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse (1) n'est pas synonyme d'un investissement sans risque.
- La catégorie de risque et de rendement du Fonds a été calculée à l'aide de la méthodologie définie par la Commission européenne. Elle est basée sur l'ampleur de l'évolution à la hausse ou à la baisse de la valeur du Fonds, ou d'un fonds représentatif ou d'un indice dans le passé.
- Le Fonds est classé dans la catégorie 6 du fait notamment de son exposition aux actions américaines.
- L'ISRR ne tient sans doute pas pleinement compte des risques suivants :
 - qu'une entreprise peut faire faillite, ce qui réduit sa valeur au sein du Fonds ;
 - les investissements à l'étranger peuvent être exposés à un risque de change plus élevé. Ils sont évalués selon leur devise locale, qui peut fluctuer à la hausse ou à la baisse par rapport à la devise du Fonds.
- Le Fonds peut, dans certaines circonstances, avoir recours à des instruments dérivés, mais il n'est pas prévu que leur utilisation affecte de manière significative la volatilité. Les instruments dérivés sont utilisés pour se protéger contre les fluctuations des devises, du crédit et des taux d'intérêt, ou encore à des fins d'investissement. Il y a un risque de pertes sur les positions en instruments dérivés ou de défaut des contreparties lors des transactions. L'utilisation d'instruments dérivés peut créer un effet de levier ou un effet de levier financier entraînant une volatilité ou des fluctuations potentiellement plus importantes de la valeur liquidative du Fonds. Une variation relativement faible de la valeur de l'investissement sous-jacent d'un produit dérivé peut avoir un impact plus important, positif ou négatif, sur la valeur d'un fonds que si l'investissement sous-jacent était détenu à la place. L'utilisation de contrats dérivés peut nous aider à contrôler la volatilité des fonds à la fois sur les marchés à la hausse et à la baisse en nous couvrant contre le marché en général.
- Il est possible que le Fonds rencontre de temps à autre des contraintes de liquidité. L'écart entre le prix d'achat et de vente des actions reflètera la nature moins liquide des positions sous-jacentes.
- Le Fonds peut offrir des catégories d'actions couvertes et non couvertes. Les

catégories d'actions couvertes utilisent des contrats de change à terme pour protéger les rendements dans la devise de référence du Fonds.

- En dehors des conditions normales, le Fonds peut détenir des niveaux plus élevés de liquidités qui peuvent être déposées auprès de plusieurs contreparties de crédit (ex. banques internationales). Un risque de crédit survient si une ou plusieurs de ces contreparties ne sont pas en mesure de restituer les liquidités déposées.
- Risque de contrepartie : tout contrat dérivé, y compris les opérations de couverture de change, peut être exposé à un risque si la contrepartie fait défaut.
- Risques ESG : il peut y avoir des limites à la disponibilité, à l'exhaustivité ou à l'exactitude des informations relatives aux facteurs ESG provenant de fournisseurs tiers, ou des incohérences dans la prise en compte des facteurs ESG entre différents fournisseurs de données tiers, compte tenu de la nature évolutive de ces facteurs.

LIONTRUST

GF US EQUITY FUND

Frais relatifs à ce Fonds

- Les frais prélevés servent à couvrir les coûts de fonctionnement du Fonds, dont ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Aucune
Frais de sortie	Aucune

- Ceci représente le pourcentage maximal pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.

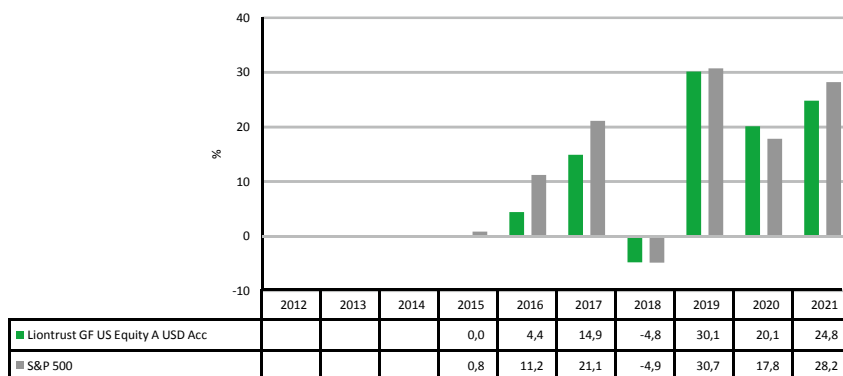
Frais prélevés par le Fonds sur l'année	
Frais courants	Classes Z EUR Acc, Z GBP Acc, Z USD Acc: 0,95%
	Classes B GBP Acc, B USD Acc: 0,20%
	Classe A USD Acc: 1,70%
	Classe P USD Acc: 0,65%

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances particulières

Commission de performance	La catégorie d'actions P USD Acc est assortie d'une commission de performance correspondant à 20 % de la surperformance par rapport à l'indice S&P 500. Au cours du dernier exercice financier du fonds, la commission de performance était de 0,11 % pour la classe d'actions P USD Acc.
---------------------------	---

Performances passées

- Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Il a été calculé sur la base du fait que tout revenu distribuable du Fonds a été réinvesti. Les performances passées indiquées dans le graphique tiennent compte de tous les frais, à l'exception des frais d'entrée et de sortie.
- La date de lancement du fonds est 26 juin 2014.
- La date de lancement de la classe A USD Acc est le 26 juin 2014.
- La devise de base du Fonds est le dollar américain.



Informations pratiques

Gestionnaire et agrément	Ce Fonds est un compartiment de Liontrust Global Fundamental plc, une société d'investissement à compartiment à capital variable et à responsabilité distincte entre les compartiments. Bridge Fund Management Limited est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Le Fonds est également reconnu dans plusieurs États membres de l'UE et au Royaume-Uni. De plus amples informations concernant la liste des pays où ce fonds est autorisé à la vente peuvent être obtenues sur demande auprès de Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ.
Dépositaire	La conservation des actifs du Fonds est réalisée par The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
Conseiller en Investissements	Liontrust Investment Partners LLP.
Informations complémentaires	Des informations pour les investisseurs suisses Pour les parties intéressées, l'acte constitutif et les statuts, le prospectus, le document d'informations clés pour l'investisseur ainsi que les rapports annuels et, le cas échéant, les rapports semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant et agent payeur en Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich. Des exemplaires du prospectus, de l'acte constitutif et des statuts de la société, de la réglementation OPCVM et de la réglementation OPCVM de la banque centrale, des contrats importants et des derniers rapports annuels et semestriels sont disponibles sans frais, auprès de Liontrust Global Fundamental Plc. Ces documents sont également disponibles au format électronique à l'adresse www.liontrust.co.uk .
Fiscalité	La législation fiscale irlandaise peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.
Cours du Fonds et autres informations	Le dernier cours publié pour le Fonds est disponible auprès de Liontrust Investment Partners LLP à l'adresse www.liontrust.co.uk , ou en nous écrivant à l'adresse 2 Savoy Court, London WC2R 0EZ, Royaume-Uni, ou en appelant le +44 (0)20 7412 1777 pendant les heures ouvrables (09 h 00 – 17 h 30). La Classe A USD Acc est la classe d'actions représentative de toutes les classes d'actions listées dans ce document, qui sont disponibles comme décrit dans le prospectus.
Droits de Conversion entre Compartiments	Les investisseurs peuvent effectuer gratuitement la conversion vers d'autres compartiments de Liontrust Global Fundamental Plc. Des informations détaillées sont disponibles dans le prospectus.
Rémunération	Les détails de la politique de rémunération actualisée de la société de gestion sont publiés en ligne à l'adresse https://bridgefundmanagement.mjudson.com/disclosures/ ; cela comprend la description de la manière dont la rémunération et les avantages sont attribués aux employés et des informations sur le comité de rémunération. La société de gestion fournit gratuitement une copie papier sur demande.