

LIONTRUST

GF EUROPEAN STRATEGIC EQUITY FUND

DOCUMENT
D'INFORMATIONS CLÉS
POUR L'INVESTISSEUR

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 European Strategic Equity Fund est un compartiment de Liontrust Global Funds plc. La société de gestion est Bridge Fund Management Limited. Ce document est basé sur la Classe d'actions de Accumuler A4 EUR (ISIN: IE00BLG2W007), qui est la classe d'actions représentative de toutes les classes d'actions répertoriées dans ce document.

Objectif

- Le Fonds cherche à dégager un rendement positif (supérieur à zéro) à long terme grâce à un portefeuille composé d'investissements longs, synthétiques longs et synthétiques courts, essentiellement en actions européennes et en produits dérivés associés à des actions européennes.

Politique

- Le Fonds est considéré comme étant géré activement par rapport au(x) indice(s) de référence dans le tableau des performances en raison du fait qu'il utilise le(s) indice(s) de référence à des fins de comparaison des performances. Le(s) indice(s) de référence ne sont pas utilisés pour définir la composition du portefeuille du Fonds et ce dernier peut être entièrement investi dans des titres qui ne font pas partie de l'indice de référence.
- Bien qu'il soit susceptible d'investir partout dans le monde, le Fonds investira principalement dans les sociétés européennes, soit directement, soit par l'intermédiaire des produits dérivés.
- Le Fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés à des fins d'investissement et pour une gestion efficiente de portefeuille (dont les opérations de couverture). Le Fonds prendra à la fois des positions longues et des positions courtes sur des produits dérivés, ce qui signifie que l'exposition brute du Fonds sera donc généralement supérieure à 100 % de la valeur de l'actif net du Fonds.
- Le Conseiller en Investissements adaptera le ratio des expositions longues et courtes du Fonds en fonction de son niveau de confiance quant à la capacité du processus d'investissement à générer des rendements à partir des positions courtes.
- Lorsque des opportunités de placement court suffisantes peuvent être identifiées, le Fonds présentera une pondération à peu près égale entre positions longues et courtes. À d'autres moments, le Fonds présentera une position nette longue (en d'autres termes, le Fonds comportera davantage de positions longues que de positions courtes).
- Lorsque les investissements sont détenus dans une devise autre que la devise de base, l'exposition au risque de change peut être minimisée par des opérations de couverture.
- Le Fonds prévoit de dégager un rendement absolu positif dans toutes les conditions de marché à moyen et long terme.
- Les revenus issus des placements du fonds sont réinvestis.

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 (à l'exception des week-ends ou des jours fériés bancaires). Les ordres doivent être reçus au plus tard à 11 h 59 (heure irlandaise) pour une exécution au point d'évaluation de minuit (00 h 00). De plus amples informations sont disponibles à l'adresse www.liontrust.co.uk.

Processus d'investissement

- Le Fonds se concentre sur l'historique des flux de trésorerie générés et investis par les sociétés pour soutenir leurs prévisions de croissance des bénéficiaires. Étant donné que les prévisions sont souvent peu fiables, la part de trésorerie investie pour soutenir les prévisions est essentielle.
- Le Fonds cherche à avoir en portefeuille des sociétés qui génèrent beaucoup plus de trésorerie qu'elles n'en ont besoin pour poursuivre leur croissance planifiée, bien qu'elles soient faiblement valorisées par les investisseurs en fonction de cette mesure. Elles vendent des actions qui sont chères, luttent pour générer une trésorerie et sont administrées par des dirigeants qui investissent lourdement pour une croissance future.
- Pour identifier efficacement les flux de trésorerie annuels, l'évolution du bilan et la valorisation des entreprises sur l'ensemble des marchés boursiers, les gestionnaires de fonds ont développé un filtre simplifié servant de point de départ à une analyse qualitative plus approfondie. Ce filtre d'investissement comporte deux ratios de flux de trésorerie (cash flows) qui sont regroupés à parts égales pour mettre en évidence les caractéristiques de processus qu'ils recherchent.
- Les deux mesures de flux de trésorerie (cash flow) sont les suivantes :
 - flux de trésorerie (Cash flow) par rapport au capital ; et
 - flux de trésorerie (cash flow) par rapport à la capitalisation boursière.

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 la plus élevée des deux valeurs suivantes : la volatilité historique annualisée réelle et la volatilité annualisée convertie du Fonds sur la base de la limite interne de la Valeur à Risque.
 - Le Fonds est classé 5 principalement en raison de son exposition aux actions européennes.
 - 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 offre 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.
 - Le Fonds utilise des instruments dérivés qui peuvent entraîner des niveaux de liquidités plus élevés. En dehors des conditions normales, le Fonds peut choisir de détenir des niveaux de liquidités plus élevés. Les liquidités peuvent être déposées auprès de plusieurs contreparties de crédit (par exemple, des banques internationales) ou sous forme d'obligations à court terme. 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.
 - Risque ESG (environnemental, social et de gouvernance) : 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.
 - Le paiement d'une commission de performance peut inciter le conseiller en investissement à effectuer des investissements plus spéculatifs.
 - Il n'y a aucune garantie qu'un rendement absolu sera généré sur une période de trois ans ou toute autre période.
 - Pour plus de détails sur les risques auxquels le Fonds est exposé, veuillez consulter le prospectus qui peut être obtenu auprès de Liontrust (adresse au verso) ou en ligne à l'adresse www.liontrust.co.uk.

LIONTRUST

GF EUROPEAN STRATEGIC 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	5,00%
Frais de sortie	Aucune

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

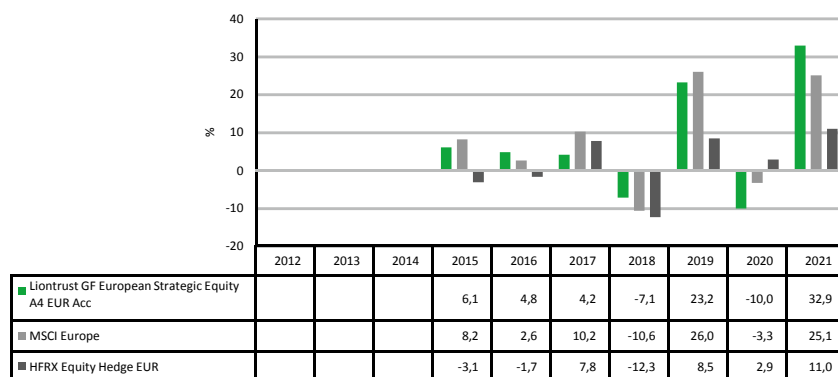
Frais prélevés par le Fonds sur l'année	
Frais courants	Classes A3 EUR Acc, B3 USD Acc, C3 GBP Acc: 1,25%
	Classes A4 EUR Acc, C4 GBP Acc: 1,75%

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances particulières

Commission de performance	Une commission de performance de 20 % est calculée et comptabilisée à chaque point d'évaluation. Le paiement est conditionné par le fait que la valeur nette d'inventaire du Fonds dépasse une valeur nette d'inventaire antérieure ajustée qui correspond à un High Water Mark ajusté par toute nouvelle souscription ou rachat et un seuil de 4 % par année civile. Aucune commission de performance ne sera payable pour une classe de fonds au cours d'une période de performance, à moins que cette classe n'ait récupéré une sous-performance accumulée pour les périodes de performance précédentes. Toute commission de performance n'est payable que sur la différence positive entre la VNI et la valeur de l'actif net antérieur ajusté. Au cours du dernier exercice du Fonds, les commissions de performance variaient de 1,32 % à 4,41 % selon la catégorie d'actions.
---------------------------	--

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 15 février 2012.
- La date de lancement de la classe A4 EUR Acc est le 25 avril 2014.
- La devise de base du Fonds est le l'euro.



Informations pratiques

Gestionnaire et agrément	Ce Fonds est un compartiment de Liontrust Global Funds 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 Funds 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 A4 EUR 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 Funds 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://bridgeconsulting.ie/management-company-services ; 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.