

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 Asia Income Fund est un compartiment de Liontrust Global Funds plc. Ce document est basé sur la Classe d'actions de Accumuler B4 USD (ISIN: IE00BVYTZW85), qui est la classe d'actions représentative de toutes les autres classes.

Objectif

- Fournir aux investisseurs un niveau élevé de revenu avec une appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit dans les sociétés dans la région Asie pacifique, hors Japon, dans le but de générer à la fois un rendement potentiel d'au moins 1,1 fois par rapport à celui des marchés régionaux et une appréciation du capital à long terme.

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 que le Fonds puisse investir partout dans le monde, il investira principalement dans des sociétés cotées ou actives en Asie-Pacifique, y compris l'Australasie mais à l'exclusion du Japon.
- Il n'existe aucune restriction dans le choix des investissements en termes de taille d'entreprises ou d'industries dans lesquelles il réalise des opérations en bourse.
- 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 peut prendre des positions dans des dérivés pour gérer les flux de trésorerie et pour obtenir une exposition aux actions de façon plus efficiente.
- 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 revenu des investissements du Fonds peut soit vous être versé soit être réinvesti dans le Fonds selon que vous choisissez une catégorie de capitalisation ou de distribution.
- Le Fonds propose des nouvelles classes de parts couvertes et non couvertes. Les classes de parts couvertes utilisent des contrats de change à terme afin de protéger les rendements dans la devise de base du Fonds.

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 midi (12 h 00) le jour suivant. De plus amples informations sont disponibles à l'adresse www.liontrust.co.uk.

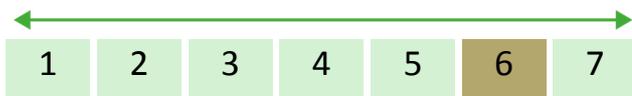
Processus d'investissement

- Le processus d'investissement se fonde sur le principe selon lequel un seul style de gestion d'investissement est peu susceptible de générer un rendement supérieur cohérent lorsqu'il s'agit d'investissement dans des actions asiatiques. Ceci est dû au fait que la région est soumise à des cycles économiques et conjoncturels, malgré les efforts, à la fois des gouvernements et des banques centrales, pour les atténuer. Les rendements générés par différentes catégories d'actifs et de style d'investissement en actions diffèrent considérablement au cours du cycle conjoncturel.
- Le secret d'un investissement réussi en Asie consiste par conséquent à choisir le style d'investissement qui convient au point particulier du cycle.
- Il y a quatre étapes principales dans le processus d'investissement :
 - l'identification des facteurs clés pour les actions asiatiques ;
 - l'intégration de ces derniers dans une structure afin de déterminer les bénéficiaires et les perdants selon ces facteurs clés et d'identifier les méthodes d'évaluation appropriées ;
 - l'analyse fondamentale des titres pour identifier les sociétés individuelles qui profiteront le plus des facteurs clés ; et
 - la construction de portefeuille.
- Le processus est itératif, dans le sens où les informations glanées à partir de l'analyse générale et de l'analyse de gestion sont aussi importantes pour le cadre que pour la sélection finale des titres.

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 en utilisant la méthodologie établie 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 de risque 6 essentiellement en raison de ses investissements dans des sociétés dans la région Asie-Pacifique (hors Japon).
- L'indicateur synthétique de risque et de rendement peut ne pas prendre pleinement en compte les risques qui suivent :
 - le fait qu'une société puisse faire faillite, diminuant ainsi sa valeur dans le Fonds ;
 - toute entreprise générant des revenus élevés à l'étranger peut présenter un risque de change plus élevé ;
 - les éventuels investissements à l'étranger peuvent comporter un risque de change plus élevé. Ils sont évalués par référence à leur devise locale, dont le cours est susceptible d'évoluer à la hausse ou à la baisse par rapport à la devise du Fonds.
- Le Fonds peut investir dans des produits dérivés. Le recours aux produits dérivés peut créer un effet de levier ou un effet multiplicateur (gearing), ce

qui peut entraîner une volatilité accrue ou des fluctuations plus importantes de la valeur de l'actif net du Fonds. Une variation relativement faible de la valeur du placement sous-jacent d'un produit dérivé peut avoir un impact, positif ou négatif, plus important sur la valeur d'un fonds que si le placement sous-jacent avait été effectivement détenu. L'usage de contrats dérivés peut faciliter notre contrôle sur la volatilité du Fonds, tant pour les marchés à la hausse que pour les marchés à la baisse, grâce aux couvertures contre les mouvements généraux de marché.

- Le Fonds investit dans des marchés émergents exposés à un risque plus élevé par rapport à celui de pays plus développés. Cela peut entraîner une volatilité accrue et des baisses plus importantes de la valeur du Fonds à court terme.
- Le Fonds offre des catégories de parts couvertes et non couvertes. Les catégories de parts couvertes utilisent des contrats de change à terme pour protéger les rendements dans la devise de référence du Fonds.
- Risque de contrepartie : tout contrat dérivé, dont les opérations de couverture de change, peut être exposé à des risques en cas de défaut de la contrepartie.
- Pour des informations complètes sur les risques du Fonds, nous vous invitons à consulter le prospectus que vous pouvez obtenir auprès de Liontrust (dont l'adresse figure au verso) ou en ligne à l'adresse www.liontrust.co.uk

LIONTRUST

GF ASIA INCOME 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 A1 Acc, A2 Acc, B4 Acc: 2,10%
	Classes B5 Acc, C3 Inc: 1,35%

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances particulières

Commission de performance	Aucune
---------------------------	--------

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.
- Le Fonds a été lancé le 13 mai 2015.
- La Classe B4 Acc a été lancée le 23 juin 2015.
- La devise de base du Fonds est le dollar américain.

- Les frais d'entrée et de sortie** mentionnés sont des valeurs maximales. Dans certains cas, vous pourriez payer moins de frais. Vous pouvez obtenir des précisions à ce sujet auprès de votre conseiller financier ou sur votre plateforme de financement si vous n'avez pas recours aux services d'un conseiller financier.
- Le montant indiqué pour les frais courants** est basé sur les dépenses de l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ce chiffre est susceptible de varier d'une année à l'autre. Il exclut :
 - les coûts des opérations de portefeuille, excepté dans le cas de frais d'entrée/frais de sortie payés par l'OPCVM lors de l'achat ou de la vente d'actions/d'unités dans un autre organisme de placement collectif.
- Afin de maximiser les revenus versés, les frais, charges et dépenses du Fonds sont prélevés sur le capital. Si cela a pour effet d'accroître la distribution des revenus du Fonds, cela limitera en revanche les performances de capital à hauteur d'un montant équivalent.
- Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez vous reporter à la section des Frais du prospectus du Fonds, disponible par voie électronique à l'adresse www.liontrust.co.uk.



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Liontrust GF Asia Income B4 Acc USD							7,4	26,8	-13,7	17,1
MSCI AC Asia Pacific ex Japan							6,8	37,0	-13,9	19,2
MSCI AC Asia ex Japan							5,4	41,7	-14,4	18,2

Informations pratiques

Gestionnaire et agrément	Ce Fonds est un compartiment de Liontrust Global Funds plc, une société d'investissement de type ouvert ayant une structure à compartiments multiples à capital variable et à responsabilité séparée entre les compartiments. Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque Centrale d'Irlande. Il est également reconnu dans plusieurs États européens, dont le Royaume-Uni. De plus amples informations relatives à la liste des pays dans lesquels ce fonds est autorisé à la commercialisation figurent sur notre site internet à l'adresse www.liontrust.co.uk .
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 Les parties intéressées peuvent obtenir gratuitement les Statuts, le Prospectus, le Document d'information pour les investisseurs ainsi que les Rapports annuels et, le cas échéant, les Rapports semestriels auprès du Représentant suisse et de l'Agent payeur en Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich. Des copies du prospectus et les derniers rapports annuels et semestriels, qui constituent les principales sources d'informations complémentaires, sont disponibles gratuitement auprès de Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, London WC2R 0EZ, Royaume-Uni. Ces informations sont également disponibles par voie 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 B4 USD Acc est la classe d'actions représentative de toutes les classes disponibles telles que mentionnées 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	Des informations sur la politique de rémunération actuelle du Fonds, comprenant une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés et l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, sont disponibles à l'adresse www.liontrust.co.uk . Un exemplaire papier de ces informations est disponible gratuitement sur demande auprès de Liontrust Investment Partners LLP à l'adresse 2 Savoy Court, London WC2R 0EZ, Royaume-Uni.