LIONTRUST

GF EUROPEAN SMALLER COMPANIES 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.

Le Fonds Liontrust GF European Smaller Companies Fund est un compartiment de Liontrust Global Funds plc. Ce document est basé sur la catégorie d'actions A5 Euro Capitalisation (Institutionnel) (ISIN : IE00BYXLK855), qui est la catégorie d'actions représentative de toutes les autres catégories. Le Conseiller en Investissements du Fonds est Liontrust Investment Partners LLP, une filiale de Liontrust Asset Management PLC.

Objectif

- Réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des petites sociétés européennes.

Politique

- Le Fonds peut investir dans tous les secteurs économiques dans toutes les régions du monde, mais il entend investir principalement dans des actions et des dérivés liés à des actions (à savoir les swaps de rendement global, les contrats à terme standardisé (« *futures* ») et les dérivés incorporés) dans des sociétés européennes (y compris au Royaume-Uni et en Suisse).
- Il est prévu que la majorité des actifs du Fonds (plus de 85 %) soit investie dans des petites sociétés (avec une capitalisation boursière de moins de 5 milliards d'euros au moment de l'investissement initial).
- La performance du Fonds sera comparée par rapport au rendement total net de l'indice MSCI Europe Small Cap.
- Dans des conditions normales, le Fonds a pour objectif de détenir un portefeuille diversifié. Cependant, le Conseiller en Investissements peut décider à certains moments de détenir un portefeuille plus concentré, et il est possible qu'une partie substantielle du Fonds puisse être investie en liquidités et en quasi-liquidités.
- Le Fonds peut utiliser des contrats de change à terme pour couvrir les expositions en devises 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 minuit (00 h 00). De plus amples informations sont disponibles à l'adresse www.liontrust.co.uk/How-to-invest.

Processus d'investissement

- La sélection des investissements du Fonds est déterminée selon les critères suivants :
  - la philosophie du processus d'investissement se fonde sur les erreurs commises dans la réalisation des prévisions. les gestionnaire de fonds estiment que les cours des actions sont fréquemment déterminés de manière incorrecte car ils tendent à refléter les prévisions de rentabilité future réalisées par des gestionnaires d'entreprise qui sont souvent peu fiables et, parfois, complètement trompeuses ;
  - les gestionnaires considèrent, en revanche, que l'analyse historique des cash flows de l'entreprise constitue un guide plus fiable de la rentabilité future et de l'évaluation du cours de l'action à moyen terme ;
  - les gestionnaires de fonds cherchent 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 ;
  - pour identifier efficacement les cash flows annuels, l'évolution du bilan et la valorisation des entreprises sur l'ensemble des marchés boursiers, les gestionnaires de fonds ont développé un écran simplifié servant de point de départ à une analyse qualitative plus approfondie. L'écran 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 cash flow sont les suivantes :
  1. Cash flow par rapport au capital.
  2. Cash flow par rapport à la capitalisation boursière.
- Des informations plus détaillées sont disponibles dans le prospectus et les informations relatives au processus d'investissement figurent à l'adresse www.liontrust.co.uk.

Profil de risque et de rendement

Risque moins élevé
Rendements habituellement plus faibles

Risque plus élevé
Rendements habituellement plus élevés

- Cet 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 5, essentiellement en raison de son exposition aux petites entreprises britanniques et européennes.
- 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 tomber en 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 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, dans certaines circonstances, avoir recours aux instruments dérivés mais il n'est pas prévu que leur utilisation ait une incidence significative sur la volatilité.
- Étant donné que le Fonds est principalement exposé à des petites sociétés, des contraintes de liquidité peuvent survenir de temps à autre, c'est-à-dire que dans certaines circonstances, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de vendre une position à sa valeur totale ou à court terme. Cette situation pourrait avoir une incidence sur la performance et pourrait amener le fonds à différer ou suspendre les remboursements de ses actions. Par ailleurs, l'écart entre le prix auquel vous achetez et vendez des parts reflétera le caractère moins liquide des participations sous-jacentes.
- 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.
- La politique d'investissement peut exiger que le Fonds détienne des niveaux élevés de liquidités déposées auprès de plusieurs banques internationales. Un risque de crédit survient si une ou plusieurs banques ne sont pas en mesure de restituer les liquidités mises en dépôt.
- Le paiement d'une commission de performance peut inciter le conseiller en investissements à s'engager davantage dans les investissements spéculatifs.
- 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 EUROPEAN SMALLER COMPANIES 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	A5 : 0%
Frais de sortie	Aucun

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	Catégorie A5 : plafonnés à 1,75 % par an

- **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 la plate-forme du fonds si vous n'avez pas recours aux services d'un conseiller financier.
- **Le montant des frais courants** ne dépassera pas la valeur plafonnée. Ce chiffre est susceptible de varier d'une année à l'autre. Il exclut :
  - les commissions de performance ;
  - 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 dans un autre organisme de placement collectif.
- Pour de plus amples informations concernant les frais, nous vous invitons à consulter la clause 25 du prospectus du Fonds, disponible par voie électronique à l'adresse www.liontrust.co.uk.

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances particulières	
Commission de performance	La Commission de Performance pour chaque Période de Performance est égale à 10 % du montant, le cas échéant, par lequel la Valeur de l'Actif Net avant la comptabilisation de la Commission de Performance du Fonds dépasse la Valeur de l'Actif Net Indexée du Fonds le dernier Jour Ouvrable de la Période de Performance. La Période de Performance du Fonds est toute période de 12 mois se terminant le dernier jour ouvrable de chaque année civile. La première Période de Commission de Performance débutera à la fin de la Période d'Offre Initiale du Fonds et se terminera le 31 décembre 2017. Les Périodes de Commission de Performance ultérieures seront calculées pour chaque période de 12 mois commençant le 1er janvier et se terminant le 31 décembre suivant. Dans le cas d'éventuels remboursements d'Actions effectués pendant la Période de Performance, la Commission de Performance sera fixe et définitive et deviendra exigible dans les 14 jours suivant la date de remboursement.

Performances passées

- Les performances passées sont calculées en tenant compte du fait que tout revenu distribuable du Fonds a été réinvesti.
- Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
- Tous les frais, excepté les frais d'entrée, sont inclus dans les calculs des performances.
- La classe A5 sera lancée pendant la période allant du 1 er février 2017 au 1 er août 2017.
- La devise de base du Fonds est l'euro.

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 Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
Conseiller en Investissements	Liontrust Investment Partners LLP.
Informations complémentaires	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 Fund Partners LLP, 2 Savoy Court, Londres WC2R 0EZ. Ils 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, Londres WC2R 0EZ, Royaume-Uni, ou en appelant le +44 (0)20 7412 1777 pendant les heures ouvrables (09 h 00 – 17 h 30). La catégorie A5 Euro Capitalisation (Institutionnel) est la catégorie d'actions représentative de toutes les catégories disponibles telles que mentionnées dans le prospectus.
Droits de Conversion entre Compartiments	Les investisseurs peuvent effectuer gratuitement la conversion entre les 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 sur papier de ces informations est disponible gratuitement sur demande auprès de Liontrust Investment Partners LLP à l'adresse 2 Savoy Court, Londres, WC2R 0EZ.

La responsabilité de Liontrust Investment Partners LLP ne peut être engagée que sur la base d'éventuelles déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 1 er août 2017.