

LIONTRUST

GF ABSOLUTE RETURN BOND 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 Absolute Return Bond 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 B1 USD (ISIN: IE00BD85PM41), qui est la classe d'actions représentative de toutes les classes d'actions répertoriées dans ce document.

Objectif

- Le Compartiment vise à générer un rendement absolu positif grâce à une combinaison de croissance du capital et de revenu sur une période continue de 12 mois, indépendamment des conditions du marché.

Politique

- Le Fonds est géré activement sans se référer à un quelconque indice de référence, ce qui signifie que le conseiller en investissement a toute latitude quant à la composition du portefeuille du Fonds, sous réserve des objectifs et politiques d'investissement énoncés.
- Le Compartiment vise à atteindre son objectif d'investissement en investissant dans des marchés obligataires publics et privés du monde entier, y compris des marchés développés et émergents.
- Pour atteindre son objectif, le Compartiment vise également à minimiser la volatilité et à réduire la possibilité d'un tirage important (c'est-à-dire, une période où le Compartiment vaut moins que l'investissement initial au début d'une période de 12 mois).
- Le Compartiment investit dans un large éventail d'obligations émises par des sociétés et des gouvernements, allant de la catégorie «investment grade» au «high yield».
- Le Compartiment investit dans des marchés développés et émergents, avec un maximum de 20% de son actif net investi dans les marchés émergents.
- Les investissements sont effectués en actifs libellés en dollars américains ou en actifs non libellés en dollars américains qui sont principalement couverts en dollars américains.
- Jusqu'à 10% de l'exposition aux devises du Compartiment peut ne pas être couverte (c'est-à-dire que le Compartiment peut être exposé aux risques d'un investissement dans une autre devise jusqu'à concurrence de 10% de ses actifs).
- Le Compartiment peut investir directement et au moyen de dérivés. L'utilisation de produits dérivés peut générer un effet de levier du marché (c'est-à-dire lorsque le Compartiment prend une exposition au marché supérieure à la valeur de ses actifs).
- Le gestionnaire de fonds tient compte des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance («ESG») des émetteurs lorsqu'il sélectionne les placements pour le 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 quotidiennement (mais pas les week-ends ou les jours fériés). Les commandes doivent être reçues avant 11h59. (heure irlandaise) pour exécution à midi point d'évaluation. Vous trouverez de plus amples informations sur le site www.liontrust.co.uk.

Processus d'investissement

- Le gérant du compartiment a pour objectif de produire un portefeuille offrant un rendement absolu positif sur une période continue de 12 mois tout en conservant une faible volatilité et en minimisant le risque de baisse significative.
- Pour ce faire, le gérant du compartiment décide quels sont les investissements à conserver dans le Compartiment, en fonction d'une combinaison de facteurs macroéconomiques, d'actifs, sectoriels et individuels.
- Avant d'être sélectionné pour le portefeuille, un certain nombre de facteurs différents sont pris en compte pour chaque investissement, tels que le rendement total attendu par rapport au risque évalué, la durée et la durabilité des flux financiers.
- Pour chaque investissement, des facteurs fondamentaux, ESG, d'évaluation et techniques sont pris en compte afin d'assurer la cohérence de la prise de décision et de fournir une approche flexible de l'investissement obligataire.

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 3 principalement en raison de son exposition à un portefeuille diversifié de titres de créance ainsi qu'à un certain nombre de positions dérivées.
- L'ISRR ne tient sans doute pas pleinement compte des risques suivants:
 - Les obligations sont affectées par les fluctuations des taux d'intérêt et leur valeur et le revenu qu'elles génèrent peuvent monter ou baisser en conséquence;
 - La solvabilité d'un émetteur d'obligations peut également affecter la valeur de ces obligations. Les obligations qui génèrent un niveau de revenu plus élevé comportent généralement un risque plus important car ces émetteurs d'obligations pourraient avoir des difficultés à payer leurs créances. La valeur d'une obligation serait considérablement affectée si l'émetteur refusait ou était incapable de payer.
- Le Fonds peut investir dans des instruments dérivés. 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.
- Le Fonds utilise des instruments dérivés qui peuvent entraîner 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.

- 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 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.
- Il est possible que le Fonds rencontre de temps à autre des contraintes de liquidité. Les taux de participation sur les volumes annoncés pourraient baisser, reflétant ainsi la nature moins liquide des conditions actuelles du marché.
- 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 : 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.
- 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 ABSOLUTE RETURN BOND 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.

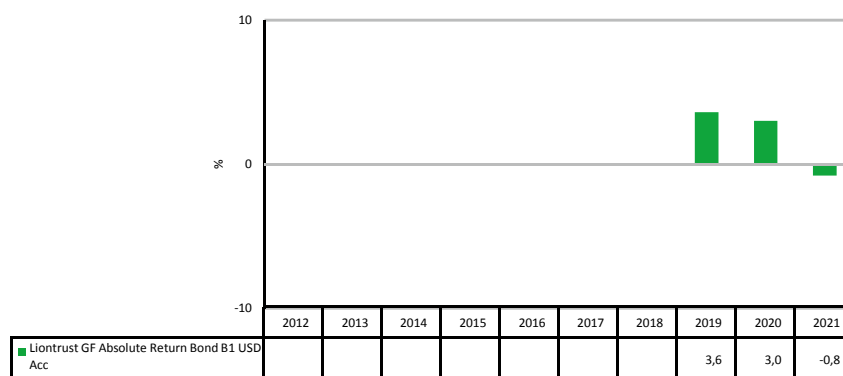
Frais prélevés par le Fonds sur l'année	
Frais courants	Classes A5 EUR Acc, A5 EUR Inc, B5 USD Acc, C5 GBP Acc, C5 GBP Inc: 0,37%
	Classes A10 EUR Acc, B10 USD Acc, B10 USD Inc, C10 GBP Acc, C10 GBP Inc: 0,25%
	Classes A1 EUR Acc, B1 USD Acc: 1,07%

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.
- La date de lancement du fonds est 26 juin 2018.
- La date de lancement de la classe B1 USD Acc est le 26 juin 2018.
- La devise de base du Fonds est le dollar américain.



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 B1 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 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://bridgefundmanagement.mjhudson.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.