

LIONTRUST

GF SUSTAINABLE FUTURE PAN-EUROPEAN GROWTH 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 Sustainable Future Pan-European Growth Fund est un compartiment de Liontrust Global Funds plc. Ce document est basé sur la Classe d'actions de Accumuler A1 EUR (ISIN: IE00BYWSV511), qui est la classe d'actions représentative de toutes les classes d'actions répertoriées dans ce document.

Objectif

- Le fonds vise à réaliser une croissance du capital à long terme (cinq ans ou plus) en investissant dans un portefeuille de titres durables, composé principalement d'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.
- Le Fonds privilégie les sociétés fournissant ou produisant des produits et des services plus durables, ainsi qu'une approche plus progressive de la gestion des questions environnementales, sociales et de gouvernance.
- Le Fonds cherchera à atteindre son objectif en s'exposant principalement aux actions de sociétés constituées dans n'importe quel état membre de l'Espace économique européen, au Royaume-Uni et en Suisse, mais il peut investir à l'échelle mondiale. Dans des conditions normales, le Fonds investit au moins 75 % de sa valeur nette d'inventaire dans des actions européennes.
- En outre, le Fonds pourra investir dans des titres de dette à des fins de gestion de liquidité et de trésorerie. Tout investissement obligataire sera effectué dans des instruments de dette d'entreprise ou d'état à taux fixe ou variable, pouvant être cotés ou non, jusqu'à 25 % de l'actif net du Fonds. Le Fonds peut également investir dans des fonds négociés en bourse et autres SICAV.
- Le Fonds n'est pas supposé être exposé à des produits dérivés (contrats dont la valeur est liée aux fluctuations de cours futures attendues d'un actif sous-jacent) dans des circonstances normales, mais peut occasionnellement y avoir recours à des fins d'investissement, de gestion efficiente de portefeuille et de couverture. L'utilisation de produits dérivés ne devrait pas entraîner de modification importante du profil de risque du Fonds.
- La performance du Fonds sera évaluée par rapport à l'indice MSCI Europe.

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 processus commence par une approche thématique visant à identifier les principales tendances structurelles qui façonneront l'économie mondiale de l'avenir. Nous investissons actuellement dans trois tendances de transformation (meilleure efficacité des ressources, amélioration de la santé, et plus grande sécurité et résilience) et dans 20 thèmes au sein de ces tendances, tels que les progrès technologiques et médicaux.
- L'équipe investit ensuite dans des entreprises bien gérées dont les produits et les opérations capitalisent sur ces changements transformateurs.
- Si les thèmes sont au cœur de la génération d'idées d'investissement, il existe trois autres critères auxquels toutes les participations potentielles doivent répondre :
 - La durabilité de l'entreprise au sens large : Si une entreprise peut être fortement exposée à un thème, l'équipe doit vérifier la durabilité du reste de ses activités.
 - Les fondamentaux de l'entreprise : L'équipe évalue la capacité d'une entreprise à générer des rendements élevés sur les capitaux propres. Cela comprend l'analyse de la dynamique concurrentielle à laquelle l'entreprise est confrontée et la résistance de ses avantages par rapport à ses concurrents.
 - Modélisation financière et évaluation de la valeur : Ces informations sont utilisées pour construire des modèles financiers détaillant la progression des revenus, des marges et des bénéfices que l'entreprise est susceptible de réaliser au cours des cinq prochaines années.
- L'un des principaux facteurs de différenciation de l'équipe est le fait que tous les éléments de l'investissement durables sont intégrés au sein d'une et même équipe. Chaque membre de cette équipe est responsable de l'analyse des aspects financiers et des enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) liés à une décision d'investissement. Cela signifie que notre équipe engage auprès des entreprises sur un large éventail de questions relatives aux étapes de leur processus d'intégration, y compris les critères de sélection, les thèmes d'investissement durable et les questions ESG spécifiques à cette entreprise.
- Au moins 90 % des investissements détenus par le fonds seront évalués conformément aux critères de durabilité du fonds.

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 6 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 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.
- 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.

GF SUSTAINABLE FUTURE PAN-EUROPEAN GROWTH 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.

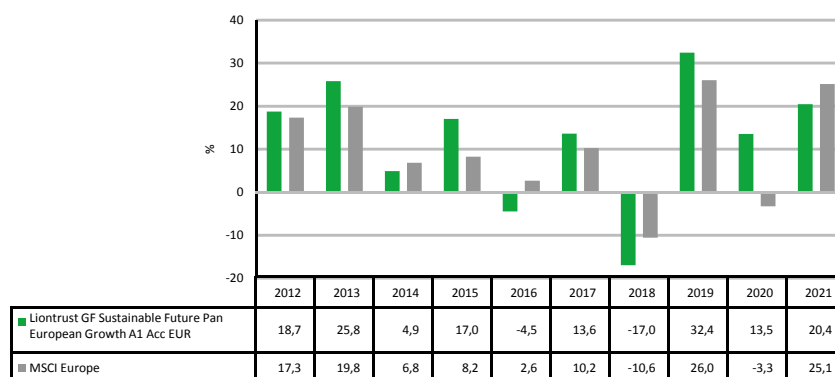
| Frais prélevés par le Fonds sur l'année | |
|---|-------------------------------|
| Frais courants | Classes A5 Acc, A5 Inc: 0,95% |
| | Classe A1 Acc: 1,70% |

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances particulières

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

Performances passées

- Les performances passées concernent le Fonds d'actions paneuropéen Luxcellence Liontrust Sustainable Future (Classe A Acc), fusionné avec le Fonds de croissance paneuropéen Liontrust GF Sustainable Future le 19 octobre 2018.
- Le Fonds a été agréé par la Banque centrale d'Irlande le 11 mai 2018.
- 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 14 mars 2001.
- La date de lancement de la classe A1 Acc est le 14 mars 2001.
- 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 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 détails concernant la liste des pays où ce fonds est enregistré pour la vente peuvent être demandés à 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 Les parties intéressées peuvent obtenir gratuitement le 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 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 A1 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 | 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. |