LIONTRUST
COURAGE · POWER · PRIDE

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Liontrust GF Special Situations Fund

un subfondo de **Liontrust Global Funds plc** (la Sociedad)

A3 Acc EUR (IE00BL6VHG89)

Productor: Bridge Fund Management Limited

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Bridge Fund Management Limited (la «Sociedad de gestión») en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

Bridge Fund Management Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda, y el Asesor de inversiones, Liontrust Investment Partners LLP, está autorizado en el Reino Unido y está regulado por la Financial Conduct Authority.

Para más información sobre este producto, visite www.bridgefundservices.com o llame al +353 (0)1 566 9800.

Este documento se elaboró el 8 de abril de 2025.

¿Qué es este producto?

Tipo:

- Este producto es un Fondo OICVM.
- La Sociedad ha designado a The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, para que actúe como depositaria de los activos de la Sociedad en virtud del Acuerdo del Depositario.

Plazo:

- Esta inversión no tiene fecha de vencimiento fija.
- El Fondo se podrá liquidar en cualquier momento con arreglo a los documentos constitutivos de la Sociedad.

Objetivos:

- El Fondo trata de ofrecer un crecimiento a largo plazo del capital, invirtiendo en renta variable de empresas que se encuentran en una situación especial. Estas empresas se encuentran en una situación especial porque presentan determinadas características especiales que son difíciles de replicar, las diferencian de sus competidores y les permiten mantener un mayor nivel de rentabilidad durante más tiempo del esperado, lo que suele sorprender al mercado y normalmente provoca una fuerte subida del precio de sus acciones. Las acciones de crecimiento suelen pagar menos dividendos, lo que da lugar a una rentabilidad por ingresos menor y puede producir resultados más volátiles que los del conjunto del mercado. El Fondo invierte en renta variable del Reino Unido e Irlanda. El Fondo también puede invertir en otras clases de activos aptas detalladas en el folleto. En determinadas circunstancias, el Fondo invierte en derivados, aunque no se prevé que su uso vaya a afectar a la volatilidad de forma significativa. Los derivados se utilizan como protección frente a fluctuaciones de las divisas, el crédito y los tipos de interés o con fines de inversión. El uso de derivados puede generar apalancamiento y producir una volatilidad o fluctuaciones del valor neto de los activos del Fondo potencialmente más pronunciadas. Una fluctuación relativamente pequeña del valor de la inversión subyacente de un derivado puede tener un impacto mayor —positivo o negativo— en el valor de un fondo que si se mantuviese en cartera la propia inversión subyacente. Se considera que el Fondo se gestiona de forma activa por referencia al FTSE All Share Index (el «Valor de referencia») por el hecho de que se utiliza para realizar comparaciones de rentabilidad. El Valor de referencia no se utiliza para definir la composición de la cartera del Fondo y este podrá estar totalmente invertido en valores que no forman parte del Valor de referencia.
- El proceso busca identificar empresas que poseen activos intangibles que generan barreras a la competencia y ofrecen una ventaja competitiva duradera que les permite desafiar a la competencia del sector y mantener un nivel de rentabilidad superior a la media durante más tiempo del esperado. Según la experiencia de los gestores de fondos, las características más difíciles de replicar para los competidores son tres clases de activos intangibles: propiedad intelectual, canales de distribución sólidos y negocios recurrentes significativos. Entre otros activos intangibles de menor peso, aunque también importantes, se incluyen las franquicias y licencias; unas buenas bases de datos y relaciones con los clientes; procedimientos y formatos eficaces; y marcas y cultura corporativa sólidas. Estos activos intangibles crean barreras a la competencia, protegen los márgenes y, según los gestores de fondos, pueden generar una ventaja financiera en forma de una rentabilidad del flujo de caja que excede del coste de capital. Una empresa que genera constantemente un exceso de rentabilidad del flujo de caja se beneficiará de la capitalización, ya que reinvierte este exceso de rentabilidad en el negocio.
- **Frecuencia de negociación:** las acciones del Fondo se pueden comprar y vender, en su totalidad o en parte, todos los días hábiles. Es necesario presentar una solicitud al administrador, BNY Mellon Fund Services (Ireland) LIMITED, antes de las 11.59 horas del día hábil en el que se produce la compra o venta. Encontrará más detalles sobre las condiciones asociadas con el reembolso de acciones en la sección «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?».
- Puede encontrar más información sobre las condiciones asociadas a los reembolsos obligatorios en el Folleto, bajo el título «*Mandatory Redemptions*».

Inversor minorista al que va dirigido:

- El Fondo se considera adecuado para inversores que persiguen un crecimiento a largo plazo del capital en un horizonte de inversión de medio a largo plazo (al menos cinco años) y que entienden y están dispuestos a aceptar los riesgos y un nivel de volatilidad de medio a alto, particularmente teniendo en cuenta la inversión en renta variable del Fondo.

LIONTRUST
COURAGE · POWER · PRIDE

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.
El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

- El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.
- Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de que usted obtenga un rendimiento de la inversión positivo como posible.
- **Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una moneda diferente, por lo que su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.**
- Tenga en cuenta que incluso con la clase de riesgo más baja podría perder capital y que una coyuntura de mercado extremadamente adversa puede suponer graves pérdidas para el accionista en todos los casos. El indicador resumido de riesgo únicamente refleja el riesgo de mercado y de crédito para el producto. Otros riesgos de importancia significativa para el producto que no se tienen en cuenta en el indicador resumido de riesgo son: el apalancamiento, los derivados, la liquidez, el Índice, la capitalización bursátil, el estilo, la diversificación, los factores ASG, la cobertura, las contrapartes, las divisas, la concentración de la cartera, el riesgo de mercados emergentes y la posibilidad de sanciones, cuando proceda.
Este producto no incluye protección alguna respecto de la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.
Si no podemos pagarle las sumas adeudadas, usted podría perder la totalidad de su inversión.
Para obtener toda la información acerca de los riesgos para la Sociedad, consulte el folleto, que se puede solicitar a Liontrust (en la dirección que aparece más abajo) o consultarse online en www.liontrust.eu.

Escenarios de rentabilidad

- Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor.
- Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.
- Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado,
- la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.
- Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del valor de referencia FTSE All Share EUR o sustitutivo en los últimos 10 años.
- Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.
- El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Inversión: 10.000 EUR

Escenarios **Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)**
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**1.500 EUR** -84,97%	**3.840 EUR** -17,42%
Desfavorable[1]	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**8.140 EUR** -18,64%	**9.790 EUR** -0,42%
Moderado[2]	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**10.420 EUR** 4,23%	**12.470 EUR** 4,51%
Favorable[3]	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**13.810 EUR** 38,11%	**16.690 EUR** 10,79%

[1] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre 2021 y enero 2025.
[2] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre enero 2018 y enero 2023.
[3] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre 2016 y octubre 2021.

¿Qué pasa si Bridge Fund Management Limited no puede pagar?

- Para proteger a los inversores, los activos del Fondo se encuentran bajo custodia de un depositario independiente; por consiguiente, la capacidad del Fondo para hacer frente a los pagos no se vería afectada en caso de insolvencia de Bridge Fund Management Limited. En caso de cierre o liquidación del Fondo, se procederá a liquidar sus activos y usted recibirá la parte correspondiente de cualquier importe resultante; sin embargo, también podría perder parte o la totalidad del capital invertido. No existe ningún régimen de compensación que le proteja frente a esta situación.
- La Sociedad ha designado a The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, para que actúe como depositaria de los activos de la Sociedad en virtud del Acuerdo del Depositario.
- Para obtener más información sobre el depositario y la estructura del subfondo, consulte el Folleto de Liontrust Global Funds plc, que puede encontrar en https://www.liontrust.co.uk/.

¿Cuáles son los costes?

- La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

LIONTRUST
COURAGE · POWER · PRIDE

Costes a lo largo del tiempo

- Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.
- Hemos partido de los siguientes supuestos: el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado y que se invierten 10.000 EUR.

Inversión: 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	104 EUR	622 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,04%	1,06%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,57% antes de deducir los costes y del 4,51% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00% Los gastos de entrada y salida mostrados son cifras máximas. En algunos casos, podría pagar menos —podrá consultarlo a su asesor financiero o, si no utiliza los servicios de dicho profesional, en la plataforma del fondo—.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,92% del valor de su inversión al año	92 EUR
Costes de operación	0,12% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	12 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

- **Período de mantenimiento recomendado: 5 años**
- El Fondo cuenta con liquidez diaria. El período de mantenimiento recomendado del Fondo parte del supuesto de que el Fondo sea la posición única o mayoritaria del inversor. El período de mantenimiento recomendado se basa principalmente en la volatilidad histórica de las inversiones subyacentes y no es directamente aplicable si se emplea en una cartera basada en el perfil de riesgo del inversor. El fondo no está pensado para la especulación a corto plazo. Para desinvertir/reembolsar su participación en el Fondo, puede enviar un formulario de reembolso cumplimentado y firmado antes de las 11.59 horas (hora de Dublín) todos los días (salvo fines de semana o festivos).
- Consulte el Suplemento para obtener más información acerca de los importes del Reembolso mínimo, dado que pueden resultar de aplicación.

¿Cómo puedo reclamar?

- Como Accionista del Fondo, usted tiene derecho a presentar una reclamación gratuitamente a Liontrust Global Funds plc. En caso de que surjan problemas imprevistos relacionados con la comprensión, negociación o tramitación del producto, no dude en ponerse en contacto directamente con Liontrust Global Funds plc, a través de los datos de contacto que aparecen más abajo, o con el Productor —Bridge Fund Management Limited— por correo electrónico: complianceteam@bridgefundservices.com. También tiene derecho a remitir la correspondiente reclamación al Financial Services and Pensions Ombudsman irlandés, una vez concluido el proceso de reclamación del Fondo, en caso de que no haya quedado satisfecho con la respuesta recibida.
- Página web: www.liontrust.eu/complaints.
- Correo electrónico: LTCompliance@liontrust.co.uk.
- Dirección: 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ, Reino Unido.
- Existe un mecanismo resarcitorio colectivo a disposición de los consumidores con respecto a las infracciones de las leyes irlandesas o de la UE aplicables con arreglo a la Ley de acciones de representación para la protección de los intereses colectivos de los consumidores de 2023 por la que se traspone al ordenamiento jurídico irlandés la Directiva (UE) 2020/1828. Puede encontrar más información sobre este mecanismo resarcitorio colectivo en *Representative Actions Act* - DETE (enterprise.gov.ie).

Otros datos de interés

- Estamos obligados a facilitarle documentación adicional, por ejemplo, el Folleto más reciente del Fondo, los datos de rentabilidad histórica y los informes anuales y semestrales, que puede consultar en www.liontrust.eu/our-funds u obtener del Administrador o del Gestor de inversiones en inglés de forma gratuita.
- Puede consultar la rentabilidad histórica de los 10 últimos años (o desde la fecha de lanzamiento del Fondo, en caso de que hayan transcurrido menos de 10 años) en www.liontrust.eu/our-funds. Los escenarios de rentabilidad histórica están disponibles en www.liontrust.eu/our-funds.
- Puede acceder al último precio publicado del Fondo a través de Liontrust Global Funds plc, consultando www.liontrust.eu/our-funds o enviando una solicitud por escrito a 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ (Reino Unido).