

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Liontrust GF Special Situations Fund

Liontrust Global Funds plc -yhtiön ("yhtiö") alarahasto

A5 Hedged Acc EUR (IE00BNXH557)

Kehittäjä: Bridge Fund Management Limited

Bridge Fund Management Limitedin ("rahastonhoitaja") toimivaltainen viranomainen avaintietoasiakirjan osalta on Central Bank of Ireland.

Tämä PRIIP-tuote on hyväksytty Irlannissa.

Bridge Fund Management Limited on saanut toimiluvan Irlannissa, ja sitä sääntelee Central Bank of Ireland. Sijoitusneuvoja Liontrust Investment Partners LLP on saanut toimiluvan Yhdistyneessä kuningaskunnassa, ja sitä sääntelee Financial Conduct Authority.

Lisätietoja tästä tuotteesta saa sivustolta www.bridgefundservices.com tai soittamalla numeroon +353 1 566 9800.

Asiakirja on laadittu 8. huhtikuuta 2025.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi:

- Tämä tuote on yhteissijoitusyritystyyppinen (UCITS) rahasto.
- Yhtiön varojen säilytysyhteisö on The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, jonka yhtiö on nimittänyt säilytysyhteisösimuksella.

Sijoitusaika:

- Tällä sijoituksella ei ole kiinteää erääntymispäivää.
- Rahasto voidaan lakkauttaa milloin tahansa rahastoyhtiön sääntöjen mukaisesti.

Tavoitteet:

- Rahasto pyrkii tarjoamaan pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä sijoittamalla erityistilanteissa olevien yritysten osakkeisiin. Nämä yritykset ovat erityistilanteessa siksi, että niillä on vaikeasti jäljiteltäviä erityisominaisuuksia, jotka erottavat ne kilpailijoista ja jotka antavat niille mahdollisuuden ylläpitää parempaa kannattavuutta odotuksia pidempään. Tämä usein yllättää markkinat ja johtaa tyyppisesti osakekurssin rajuun nousuun. Kasvuosakkeista maksetaan yleensä vähemmän osinkoja, minkä vuoksi osinkotulo on matalampaa. Lisäksi kasvuosakkeiden tuottokehityksen volatiliiteetti voi olla markkinoiden keskiarvoa voimakkaampaa. Rahasto sijoittaa osakkeisiin Yhdistyneessä kuningaskunnassa ja Irlannissa. Rahasto voi sijoittaa myös muihin hyväksytyihin omaisuusluokkiin, jotka on kuvattu tarkemmin tarjousesitteessä. Rahasto voi tietyissä olosuhteissa sijoittaa johdannaisiin, mutta tarkoitus on, ettei johdannaisten käyttö vaikuta olennaisesti rahaston volatiliiteettiin. Johdannaisia käytetään valuuttasuojaukseen, luottoriskiltä ja korkoliikkeiltä suojautumiseen tai sijoitustarkoituksiin. Johdannaisten käyttö voi aiheuttaa velkaantumistasteen kasvua eli vipua, mikä saattaa kasvattaa volatiliiteettia eli rahaston nettoarvon vaihteluita. Verraten pieni muutos johdannaisten kohde-etuuden arvossa voi aiheuttaa rahaston arvossa suuremman (positiivisen tai negatiivisen) muutoksen kuin kohdesijoituksen omistaminen suoraan aiheuttaisi. Rahasto katsotaan aktiivisesti hallinnoituksi suhteessa FTSE All Share Index -indeksiin ("vertailuarvo"), koska se käyttää vertailuarvoa tuottovertailuun.

Vertailuarvoa ei käytetä rahaston salkun kokoonpanon määrittämiseen, ja rahaston salkku voi koostua kokonaisuudessaan muista arvopapereista kuin vertailuarvon osatekijöistä.

- Prosessissa pyritään tunnistamaan yrityksiä, joiden aineettomat hyödykkeet muodostavat esteitä kilpailijoille ja tarjoavat kestäväää kilpailuetua, jonka avulla yritykset pystyvät ylläpitämään keskimääräistä parempaa kannattavuutta odotuksia pidempään. Rahastonhoitajien kokemuksen perusteella kilpailijoille vaikeimmin jäljiteltäviä aineettomien hyödykkeiden luokkia ovat seuraavat kolme: immateriaaliomaisuus, vahvat jakelukanavat sekä merkittävän mittakaavan toistettavissa oleva liiketoiminta. Muita pienempiä mutta kuitenkin tärkeitä aineettomia vahvuuksia ovat mm. franchise-oikeudet ja lisenssit, hyvät asiakastietokannat ja asiakassuhteet, tehokkaat toimintamallit ja formaatit, vahvat tuotemerkit ja yrityskulttuuri. Nämä aineettomat hyödykkeet synnyttävät esteitä kilpailulle, suojaavat katteita ja pystyvät rahastonhoitajien mielestä tuottamaan taloudellista etua pääomakustannusta suurempien kassavirtojen muodossa. Yritys, joka tuottaa jatkuvasti ylimääräistä kassavirtaa, hyötyy "korkoa korolle" -ilmiöstä investoimalla ylituoton takaisin liiketoimintaan.
- Kaupankäyntitietoisuus:** Sijoittaja voi ostaa ja myydä rahaston osuuksia tai niiden osia kaikkina pankkipäivinä. Hakemus on toimitettava hallintoasiamiehelle, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limitedille, klo 11.59 mennessä sinä pankkipäivänä, jona sijoittaja haluaa ostaa tai myydä osuuksia. Lisätietoja osuuksien lunastamiseen liittyvistä ehdoista on osiossa "Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?".
- Pakkolunastuksiin liittyvistä ehdoista on kerrottu tarjousesitteen kohdassa "Mandatory Redemptions".

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida:

- Rahaston katsotaan soveltuvan sijoittajille, jotka hakevat pääoman kasvua keskipitkällä–pitkällä sijoitushorisontilla (vähintään 5 vuotta) ja jotka ymmärtävät ja hyväksyvät riskit sekä keskipitkeän tai korkean volatiliiteetin rahaston osakesijoituksista johtuen.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



- Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.
- Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 4, joka on keskiverto riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskiverrolle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet saattavat vaikuttaa sijoittajan mahdollisuuteen saada sijoitukselleen positiivista tuottoa.

- Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetystä indikaattorista.
- Sijoittajan tulee huomata, että matalimmassakin riskiluokassa voi menettää rahaa, ja äärimmäisen kielteisissä markkinaolosuhteissa tappioita voi syntyä kaikissa tapauksissa. Yleinen riski-indikaattori ottaa huomioon ainoastaan tuotteen markkinariskin ja luottoriskin. Muita tuotteen kannalta merkittäviä riskejä, jotka eivät sisälly yleiseen riski-indikaattoriin, ovat: vipuriski, johdannaisriski, likviditeettiriski, indeksiriski, yrityskororiski, tyyliriski, hajautusriski, ESG-riski, suojausriski, vastapuoliriski, valuutariski, keskittymisriski, kehittyvien markkinoiden riski sekä soveltuvisissa tilanteissa mahdollinen pakoteriski. Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa. Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa. Tarkemmat tiedot yhtiön riskeistä on tarjousesitteessä, jonka saa Liontrustilta (osoite jäljempänä) tai verkkosivustolta www.liontrust.eu.

Tuottonäkymät

- Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut.
- Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.
- Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan.
- Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.
- Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään vertailuarvon (FTSE All Share GBP) tai sopivan korvaavan indikaattorin huonoitinta, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana.
- Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.
- Stressinäkömää osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Suositteltu sijoitus aika: 5 vuotta

Sijoitus: 10 000 EUR

Näkymät

Vähintään: Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua (suositeltu sijoitus aika)
Stressinäkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	2 160 EUR -78,40 %	4 200 EUR -15,93 %
Epäsuotuisa näkömää ¹	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	8 240 EUR -17,65 %	9 300 EUR -1,45 %
Kohtuullinen näkömää ²	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	10 580 EUR 5,78 %	12 570 EUR 4,68 %
Suotuisa näkömää ³	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	12 940 EUR 29,44 %	16 460 EUR 10,48 %

¹ Tämän tyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä joulukuu 2021–tammikuu 2025.

² Tämän tyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä joulukuu 2018–joulukuu 2023.

³ Tämän tyyppinen näkömää tapahtui sijoitukselle aikavälillä huhtikuu 2016–huhtikuu 2021.

Mitä tapahtuu, jos Bridge Fund Management Limited on maksukyvytön?

- Sijoittajien suojaamiseksi rahaston varoja säilytetään riippumattomassa säilytysyhteisössä, joten Bridge Fund Management Limitedin maksukyvyttömyys ei vaikuta rahaston maksukykyyn. Jos rahasto lopetetaan tai lakkautetaan, varat realisoidaan, ja sijoittaja saa asianmukaisen osuuden mahdollisesti saatavista varoista, mutta saattaa menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan. Tällaisessa tapauksessa sijoittajaa ei suoja mikään korvausjärjestelmä.
- Yhtiön varojen säilytysyhteisö on The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, jonka yhtiö on nimittänyt säilytysyhteisösopimuksella.
- Lisätietoja säilytysyhteisöstä ja alarahastorakenteesta on Liontrust Global Funds plc -rahaston tarjousesitteessä, joka on saatavilla osoitteesta: <https://www.liontrust.co.uk/>.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

- Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

- Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.
- Olettamuksena on, että ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa rahastolla tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti, ja sijoitussumma on 10 000 EUR.

Sijoitus: 10 000 EUR	Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	104 EUR	626 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	1,04 %	1,06 %

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusajana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusajana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 5,74 % prosenttia ennen kuluja ja 4,68 % prosenttia kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua
Osallistumiskulut	0,00 % Osallistumis- ja irtautumiskulut on esitetty enimmäismäärinä. Joissain tapauksissa sijoittaja saattaa maksaa vähemmän – sijoittaja saa tästä lisätietoja rahoitusneuvojaltaan tai rahastoalustalta, jos hän ei käytä rahoitusneuvojaa.	0 EUR
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja.	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0,92 % sijoituksen arvosta vuosittain	92 EUR
Liiketoimikulut	0,12 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostanne ja myymme.	12 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	0 EUR

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

- Suositteltu sijoitusajaksi: 5 vuotta
- Rahasto-osuuksia voi ostaa ja myydä päivittäin. Rahaston suositeltu sijoitusajaksi esitetään olettaen, että rahasto on sijoittajan ainoa tai pääasiallinen sijoituskohte. Suositeltu sijoitusajaksi perustuu ensisijaisesti kohdesijoitusten historialliseen volatiteettiin, eikä sitä voida suoraan soveltaa, jos tuotetta käytetään osana sijoittajan riskiprofiilin mukaista sijoitusalkkua. Rahasto ei ole tarkoitettu lyhytaikaiseen spekulatiiviseen sijoittamiseen. Sijoittaja voi lunastaa rahasto-osuuksiaan päivittäin (ei kuitenkaan viikonloppuisin eikä yleisinä vapaapäivinä) toimittamalla täytetyn ja allekirjoitetun lunastuslomakkeen viimeistään klo 11.59 (Dublinin aikaa).
- Lisätietoja mahdollisesti sovellettavista vähimmäislunastusmääristä on täydennyksessä.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

- Rahaston osuudenomistajalla on veloitukseton Liontrust Global Funds plc -rahastoa koskeva valitusoikeus. Mikäli sijoittaja kohtaa odottamattomia ongelmia tuotteen ymmärtämisessä, kaupankäynnissä tai käsittelyssä, hän voi ottaa yhteyttä suoraan Liontrust Global Funds plc -rahastoon (yhteystiedot jäljempänä) tai tuotteen kehittäjään Bridge Fund Management Limitediin sähköpostilla osoitteeseen: compliance@bridgefundservices.com. Sijoittajalla on myös oikeus siirtää kyseinen valitus Irlannin rahoituspalveluita ja eläkeasioita käsittelevän oikeusasiamiehen käsiteltäväksi rahaston valituskäsittelyn jälkeen, jos sijoittaja ei ole tyytyväinen saamaansa vastaukseen.
- Verkkosivusto: www.liontrust.eu/complaints.
- Sähköposti: LTCompliance@liontrust.co.uk.
- Osoite: 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ, United Kingdom.
- Kuluttajilla on käytössään direktiivin (EU) 2020/1828 toteuttavan Irlannin Representative Actions for the Protection of the Collective Interests of Consumers Act 2023 -lain suoma kollektiivinen oikeussuojamekanismi, johon voidaan turvautua sovellettavien Irlannin tai EU:n lakien rikkomisten yhteydessä. Lisätietoja tästä kollektiivisesta oikeussuojamekanismista on osoitteessa [Representative Actions Act - DETE \(enterprise.gov.ie\)](http://Representative Actions Act - DETE (enterprise.gov.ie)).

Muut oleelliset tiedot

- Meillä on velvollisuus laittaa sijoittajan saataville lisätietoja, kuten tuotteen viimeisin tarjousite sekä tuorein vuosikertomus ja mahdollinen tuorempi puolivuotiskatsaus. Nämä ovat saatavilla englanniksi veloituksetta osoitteesta www.liontrust.eu/our-funds, hallintoasiamieheltä tai rahastonhoitajalta.
- Edeltävien 10 vuoden (tai tätä nuoremman rahaston tapauksessa perustamispäivästä alkava) tuotto- tai arvonekehitys on saatavilla osoitteesta www.liontrust.eu/our-funds. Aiemmat tuottonäkymät ovat saatavilla osoitteesta www.liontrust.eu/our-funds.
- Rahaston viimeisin julkaistu arvo on saatavilla Liontrust Global Funds plc:n sivustolta osoitteesta www.liontrust.eu/our-funds tai pyytämällä sitä kirjallisesti osoitteesta 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ.