LIONTRUST
COURAGE · POWER · PRIDE

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Liontrust GF Special Situations Fund

ein Teilfonds von **Liontrust Global Funds plc** (die „Gesellschaft")

A2 Hedged Acc EUR (IE00B5L7K045)

Hersteller: Bridge Fund Management Limited

Die Central Bank of Ireland ist für die Aufsicht von Bridge Fund Management Limited (der „Manager") in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen.

Bridge Fund Management Limited ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert. Der Anlageberater Liontrust Investment Partners LLP ist im Vereinigten Königreich zugelassen und wird durch die britische Finanzaufsichtsbehörde (FCA) reguliert.

Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie auf der Website www.bridgefundservices.com oder telefonisch unter +353 (0)1 566 9800.

Dieses Dokument wurde erstellt am 8. April 2025.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art:

- Dieses Produkt ist ein OGAW-Fonds.
- Die Gesellschaft hat The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin, gemäß dem Verwahrstellenvertrag zur Verwahrstelle für die Vermögenswerte der Gesellschaft ernannt.

Laufzeit:

- Diese Investition hat kein festgelegtes Fälligkeitsdatum.
- Der Fonds kann jederzeit gemäß den Gründungsdokumenten der PLC aufgelöst werden.

Ziele:

- Der Fonds zielt auf ein langfristiges Kapitalwachstum ab, indem er in Aktien von Unternehmen in Sondersituationen investiert. Diese Unternehmen befinden sich in einer Sondersituation, da sie bestimmte besondere Merkmale aufweisen, die schwer zu kopieren sind und die sie von ihren Mitbewerbern unterscheiden, wodurch es ihnen möglich ist, ein höheres Rentabilitätsniveau unerwartet lange aufrechtzuerhalten, was den Markt oft überrascht und in der Regel zu einer starken Steigerung des Aktienkurses führt. Wachstumsaktien schütten in aller Regel niedrigere Dividenden aus, was niedrigere laufende Erträge zur Folge hat. Dies wiederum kann zu volatileren Renditen führen als am Markt insgesamt. Der Fonds investiert in britische und irische Aktien. Des Weiteren kann der Fonds wie im Prospekt dargelegt in andere zulässige Anlageklassen investieren. Der Fonds kann unter bestimmten Umständen in Derivate investieren. Deren Einsatz soll jedoch die Volatilität nicht wesentlich beeinflussen. Derivate werden zum Schutz vor Währungs-, Kredit- und Zinsveränderungen oder zu Anlagezwecken eingesetzt. Der Einsatz von Derivaten kann zu einer Hebelwirkung (Leverage) oder einer Fremdkapitalaufnahme führen, was in einer potenziell höheren Volatilität oder Schwankungen des Nettoinventarwerts des Fonds resultieren kann. Eine relativ geringe Wertveränderung der zugrunde liegenden Investition eines Derivats kann sich stärker – sowohl positiv als auch negativ – auf den Wert eines Fonds auswirken, als wenn stattdessen die zugrunde liegende Investition gehalten würde. Da der Fonds für die Zwecke des Performancevergleichs den FTSE All Share Index (die „Benchmark") heranzieht, gilt er als in Bezug auf die Benchmark als aktiv verwaltet. Die Benchmark wird nicht verwendet, um die Portfoliozusammensetzung des Fonds zu definieren, und der Fonds kann vollständig in Wertpapieren investiert sein, die nicht in der Benchmark vertreten sind.
- Der Prozess zielt auf die Ermittlung von Unternehmen ab, die über immaterielle Vermögenswerte verfügen, die Wettbewerbsbarrieren schaffen und einen dauerhaften Wettbewerbsvorteil bieten. Dies ermöglicht es den Unternehmen, sich dem Wettbewerb in der Branche zu entziehen und eine überdurchschnittliche Rentabilität unerwartet lange aufrechtzuerhalten. Laut der Erfahrung der Fondsmanager sind geistiges Eigentum, starke Vertriebskanäle und bedeutendes wiederkehrendes Geschäft die drei Klassen immaterieller Vermögenswerte, die für Wettbewerber am schwierigsten zu replizieren sind. Zu den weniger einflussreichen, aber dennoch wichtigen immateriellen Stärken gehören Konzessionen und Lizenzen, gute Kundendatenbanken und -beziehungen, effektive Verfahren und Formate, starke Marken und eine starke Unternehmenskultur. Diese immateriellen Vermögenswerte schaffen Wettbewerbsbarrieren, sie schützen die Margen und sind nach Meinung der Fondsmanager in der Lage, einen finanziellen Vorteil in Form von Cashflow-Renditen zu erzielen, die über den Kapitalkosten liegen. Ein Unternehmen, das kontinuierlich Cashflow-Renditen generiert, die über den Kapitalkosten liegen, profitiert von Aufzinsung, da es diese Überrendite in das Unternehmen reinvestiert.
- **Handelshäufigkeit:** Fondsanteile können an jedem Geschäftstag ganz oder teilweise ge- und verkauft werden. Ein entsprechender Antrag muss dem Administrator, BNY Mellon Fund Services (Ireland) LIMITED, bis 11:59 Uhr am Geschäftstag des Kaufs oder Verkaufs vorliegen. Weitere Einzelheiten zu den Bedingungen, die mit der Rücknahme von Anteilen verbunden sind, finden Sie im Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?".
- Einzelheiten zu den Bedingungen im Zusammenhang mit den Zwangsrücknahmen finden Sie im Prospekt unter der Überschrift „Mandatory Redemptions".

Kleinanleger-Zielgruppe:

- Der Fonds ist für Anleger geeignet, die über einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (mindestens 5 Jahre) ein langfristiges Kapitalwachstum anstreben und die die Risiken kennen und diese ebenso in Kauf nehmen wie eine mittlere bis mittelhohe Volatilität, insbesondere angesichts der Aktienanlagen des Fonds.

LIONTRUST
COURAGE · POWER · PRIDE

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

Dem Risikoindikator liegt die Annahme zugrunde, dass Sie das Produkt für 5 Jahre halten.
Wenn Sie die Anlage vorzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

- Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.
- Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass Ihre Chance zum Erhalt einer positiven Rendite aus Ihrer Anlage beeinträchtigt wird.
- **Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.**
- Bitte beachten Sie, dass selbst im Fall der niedrigsten Risikoklasse Kapitalverluste möglich sind und dass Sie unter extrem ungünstigen Marktbedingungen in jedem Fall schwere Verluste erleiden können. Der Gesamtrisikoindikator spiegelt lediglich das Markt- und Kreditrisiko des Produkts wider. Sonstige Risiken, die für das Produkt wesentlich sind und nicht im Gesamtrisikoindikator berücksichtigt werden, sind: Risiken im Zusammenhang mit Hebelwirkung (Leverage), Derivaten, Liquidität, Index, Marktkapitalisierung, Stil, Diversifizierung, ESG, Absicherung, Gegenpartei, Währung, Portfoliokonzentration, Schwellenländern und unter Umständen die Möglichkeit von Sanktionen.
Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapitel ganz oder teilweise verlieren könnten.
Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.
Ausführliche Informationen zu den für die Gesellschaft zutreffenden Risiken finden Sie im Prospekt, der bei Liontrust (Adresse siehe unten) oder online unter www.liontrust.eu erhältlich ist.

Performance-Szenarien

- In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen.
- Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.
- Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab.
- Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.
- Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren.
- Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.
- Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	2.080 EUR -79,17 %	3.990 EUR -16,78 %
Pessimistisches Szenario[1]	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	7.740 EUR -22,59 %	8.560 EUR -3,06 %
Mittleres Szenario[2]	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9.950 EUR -0,45 %	11.360 EUR 2,58 %
Optimistisches Szenario[3]	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	12.130 EUR 21,33 %	14.980 EUR 8,42 %

[1] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2021 und Januar 2025.
[2] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2018 und Dezember 2023.
[3] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2015 und Januar 2020.

Was geschieht, wenn die Bridge Fund Management Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

- Zum Schutz der Anleger werden die Vermögenswerte des Fonds von einer unabhängigen Verwahrstelle gehalten, sodass sich die Insolvenz der Bridge Fund Management Limited nicht darauf auswirkt, ob der Fonds in der Lage ist, Sie auszuzahlen. Wird der Fonds aufgelöst oder abgewickelt, werden die Vermögenswerte veräußert und Sie erhalten einen entsprechenden Anteil an etwaigen Erlösen. Sie können das angelegte Kapital aber ganz oder teilweise verlieren. Es gibt kein Entschädigungssystem, das Sie vor diesem Szenario schützt.
- Die Gesellschaft hat The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin, gemäß dem Verwahrstellenvertrag zur Verwahrstelle für die Vermögenswerte der Gesellschaft ernannt.
- Weitere Informationen zur Verwahrstelle und zur Teilfondsstruktur finden Sie im Prospekt von Liontrust Global Funds plc unter: https://www.liontrust.co.uk/.

Welche Kosten entstehen?

- Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

LIONTRUST
COURAGE · POWER · PRIDE

Kosten im Zeitverlauf

- In den Tabellen werden die Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.
- Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt: Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich der Fonds wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und 10.000 EUR angelegt werden.

Anlage: 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	694 EUR	1.612 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,94 %	3,09 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,67 % vor Kosten und 2,58 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5,00 % ist der Höchstbetrag, der nach Ermessen der Fondsdirektoren von Ihrem Geld abgezogen werden kann, bevor es investiert wird. In einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger oder gar nichts.	490 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,92 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr	192 EUR
Transaktionskosten	0,12 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	12 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

- **Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre**
- Der Fonds verfügt über tägliche Liquidität. Die empfohlene Haltedauer des Fonds setzt voraus, dass der Fonds der einzige oder mehrheitliche Anlagebestand des Anlegers ist. Die empfohlene Haltedauer basiert in erster Linie auf der historischen Volatilität der zugrunde liegenden Anlagen und ist nicht direkt anwendbar, wenn sie in einem Portfolio verwendet wird, das auf dem Risikoprofil des Anlegers basiert. Der Fonds ist nicht für kurzfristige Spekulationszwecke gedacht. Um eine Auszahlung/Rücknahme von Fondsanteilen zu veranlassen, können Sie täglich (außer an Wochenenden oder Feiertagen) bis 11:59 Uhr (Ortszeit Dublin) ein ausgefülltes und unterzeichnetes Rücknahmeformular einreichen.
- Weitere Informationen zu den Mindestrücknahmebeträgen, sofern sie anwendbar sind, finden Sie im Prospektnachtrag.

Wie kann ich mich beschweren?

- Als Anteilseigner des Fonds können Sie kostenlos eine Beschwerde bei Liontrust Global Funds plc einreichen. Bei unerwarteten Problemen in Bezug auf das Verständnis, den Handel oder die Handhabung des Produkts wenden Sie sich bitte direkt an Liontrust Global Funds plc (Einzelheiten nachfolgend) oder an den Hersteller – Bridge Fund Management Limited – per E-Mail: complianceteam@bridgefundservices.com. Im Anschluss an das Beschwerdeverfahren des Fonds können Sie die betreffende Beschwerde auch an den Financial Services and Pensions Ombudsman weiterleiten, wenn Sie mit der erhaltenen Antwort nicht zufrieden sind.
- Website: www.liontrust.eu/complaints.
- E-Mail: LTCompliance@liontrust.co.uk.
- Anschrift: 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ, Vereinigtes Königreich.
- Ein kollektiver Rechtsschutzmechanismus für Verbraucher bei Verstößen gegen geltendes irisches oder EU-Recht ist im Rahmen des „Representative Actions for the Protection of the Collective Interests of Consumers Act 2023" verfügbar, der die Richtlinie (EU) 2020/1828 in irisches Recht umsetzt. Weitere Informationen zu diesem kollektiven Rechtsschutzmechanismus finden Sie im „Representative Actions Act - DETE" auf enterprise.gov.ie.

Sonstige zweckdienliche Angaben

- Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, zum Beispiel den aktuellsten Prospekt des Fonds, Informationen über die frühere Wertentwicklung sowie Jahres- und Halbjahresberichte. Sie sind unter www.liontrust.eu/our-funds, beim Administrator oder beim Anlageverwalter in englischer Sprache kostenlos erhältlich.
- Die Wertentwicklung der letzten 10 Jahre (oder seit Auflegung des Fonds, falls weniger als 10 Jahre) steht unter www.liontrust.eu/our-funds zur Verfügung. Historische Wertentwicklungsszenarien können unter www.liontrust.eu/our-funds abgerufen werden.
- Den zuletzt veröffentlichten Fondspreis erhalten Sie bei Liontrust Global Funds plc unter www.liontrust.eu/our-funds oder indem Sie uns unter der Anschrift 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ, anschreiben.