



WELTWEITE INNOVATION

Liontrust Global Innovation Team

Storm Uru, Clare Pleydell-Bouverie
& James O'Connor

Dezember 2024

Privat & Vertraulich
Für europäisches Publikum

Nur für professionelle Anleger und Berater

Wesentliche Risiken

Vergangene Leistungen sind kein Indikator für zukünftige Renditen. Sie erhalten möglicherweise weniger zurück, als Sie ursprünglich investiert haben.

Der Fonds investiert in globale Aktien. Der Fonds kann auch in andere zulässige Anlageklassen investieren, wie im Prospekt beschrieben.

Der Fonds berücksichtigt ökologische, soziale und Governance-Merkmale („ESG“) von Unternehmen.

Der Fonds wird hauptsächlich aufgrund seiner Ausrichtung auf globale Aktien in Kategorie 6 eingestuft.

Die SRRRI berücksichtigt möglicherweise die folgenden Risiken nicht vollständig:

- dass ein Unternehmen scheitern kann, wodurch sein Wert innerhalb des Fonds sinkt
- Anlagen im Ausland können mit einem höheren Währungsrisiko verbunden sein. Sie werden in Bezug auf ihre lokale Währung bewertet, die im Vergleich zur Währung des Fonds steigen oder fallen kann

Der Fonds kann unter bestimmten Umständen in Derivate investieren, aber es ist nicht beabsichtigt, dass deren Einsatz die Volatilität wesentlich beeinflusst. Derivate werden zur Absicherung gegen Währungs-, Kredit- und Zinsschwankungen oder zu Anlagezwecken eingesetzt. Der Einsatz von Derivaten kann Hebelwirkung oder Leverage erzeugen, was zu einer potenziell höheren Volatilität oder Schwankungen im Nettoinventarwert des Fonds führen kann. Eine relativ kleine Bewegung im Wert des zugrunde liegenden Investments eines Derivats kann einen größeren Einfluss, positiv oder negativ, auf den Wert des Fonds haben, als wenn das zugrunde liegende Investment direkt gehalten würde.

Kreditgegenparteirisiko: Außerhalb normaler Marktbedingungen kann der Fonds höhere Bargeldbestände halten, die bei mehreren Kreditgegenparteien (z. B. internationalen Banken) hinterlegt werden können. Ein Kreditrisiko entsteht, wenn eine oder mehrere dieser Gegenparteien nicht in der Lage sind, das hinterlegte Bargeld zurückzuzahlen.

Liquiditätsrisiko: der Fonds kann von Zeit zu Zeit auf Liquiditätsengpässe stoßen. Die Spanne zwischen dem Preis, zu dem Sie Aktien kaufen und verkaufen, spiegelt die geringere Liquidität der zugrunde liegenden Bestände wider.

ESG-Risiko: es kann Einschränkungen hinsichtlich der Verfügbarkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit von ESG-Daten von Drittanbietern geben, oder es können Unstimmigkeiten bei der Berücksichtigung von ESG-Faktoren zwischen verschiedenen Drittanbieter-Datenquellen auftreten, angesichts der sich ständig weiterentwickelnden Natur von ESG.

Es kann vorkommen, dass die Aktien, die höhere Dividenden ausschütten, schlechter abschneiden als der Gesamtmarkt oder volatilere Renditen erzielen. Die Höhe des Einkommens ist nicht garantiert.

Kreditrisiko: jeder Derivatkontrakt, einschließlich FX-Hedging, kann gefährdet sein, wenn die Gegenpartei ausfällt.

Über Liontrust

Wer wir sind



Gegründet im Jahr 1995 und 1999 an der Londoner Börse notiert



Hauptsitz in London mit Büros in Luxemburg und Edinburgh



Fondsbereiche mit Sitz im Vereinigten Königreich und Irland



Acht Fondsmanagement-Teams, die in Aktien, globale festverzinsliche Wertpapiere, nachhaltige Anlagen und Multi-Asset-Portfolios und -Fonds investieren



€31,2 Milliarden AuMA (26,0 Milliarden £) zum 30. September 2024



Globales Innovation Investment Team €1,0 Milliarden AuM (£834 Millionen) zum 30. September 2024

Global Innovation Team

Differenzierter Ansatz für globale Aktienanlagen

Das globale Innovationsteam



Storm Uru



Clare Pleydell-Bouverie



James O'Connor

Drei Unterschiede

- 1 **Die Innovationslinse**
Philosophie und Prozess
- 2 **Bewertungsdisziplin**
Nicht kaufen und halten
- 3 **Moderne Qualität**
Stärkere Fundamentaldaten

	Liontrust Global Dividend Strategie	Liontrust Global Innovation Strategie	Liontrust Global Technology Strategie
Strategie AUM	€476m	€287m	€239m
Vergleichsbenchmark	MSCI World	MSCI All World	MSCI World Information Technology
Sektor	IA Global Equity Income	IA Global	IA Technology & Technology Innovation
Anzahl der Bestände	30-40	35-50	30-50
Relatives Mag 7 Gewicht (Benchmark) ¹	-13.8% (21.4%)	-6.4% (19.2%)	-36.7% (54.4%)
Stil ²	Kern-/Mega-Kapital	Kern-Wachstums-/Großkapital	Wachstumsstark/Großkapital
Aktive Beteiligung	85.5%	86.3%	77.5%
Manager-Initiierung	31. August 2017	31. June 2019	8. Februar 2022
AMC ³	75bps	75bps	75bps

Global Innovation Team

Leistung

	AUM	YTD	1Y	3Y	5Y	Seit Übernahme
						31. August 2017
Liontrust Global Dividend Strategie	€459m	Q1 (12/53)	Q1 (2/53)	Q2 (22/49)	Q1 (3/45)	Q1 (2/39)
						01. Juli 2019
Liontrust Global Innovation Strategie	€294m	Q1 (29/549)	Q1 (4/541)	Q3 (347/483)	Q2 (114/410)	Q2 (107/410)
						08. Februar 2023
Liontrust Global Technology Strategie	€244m	Q2 (12/33)	Q1 (1/33)	Q1 (9/33)	Q1 (8/29)	Q1 (3/33)

Quelle: FE Analytics, Stand 31.10.24. Liontrust Global Dividenden Strategie im Vergleich zu einem Benchmark-Vergleichsindex IA Global Equity Income. Liontrust Global Innovation Strategie im Vergleich zu einem Benchmark-Vergleichsindex IA Global Equity Income. Liontrust Global Technology Strategy gegenüber der Vergleichsbenchmark IA Technology & Telecommunications. Quartil-Rankings korrekt zum 31.10.24, erstellt am 05.11.24. Liontrust Asset Management PLC erklärt die Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS®). Bitte beachten Sie den GIPS-Bericht am Ende der Präsentation

Das Warten hat ein Ende

**Computer mit
menschenähnlicher
Intelligenz**



Assistenz



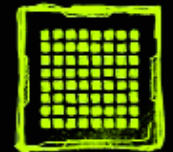
Assistierende KI



CPU



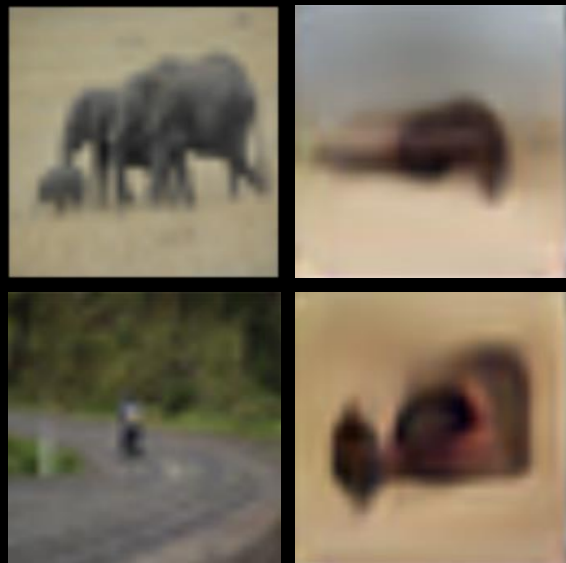
GPU



intel®

 NVIDIA®

🔍 Der Elefant im Raum



2016

1 GPU



2022

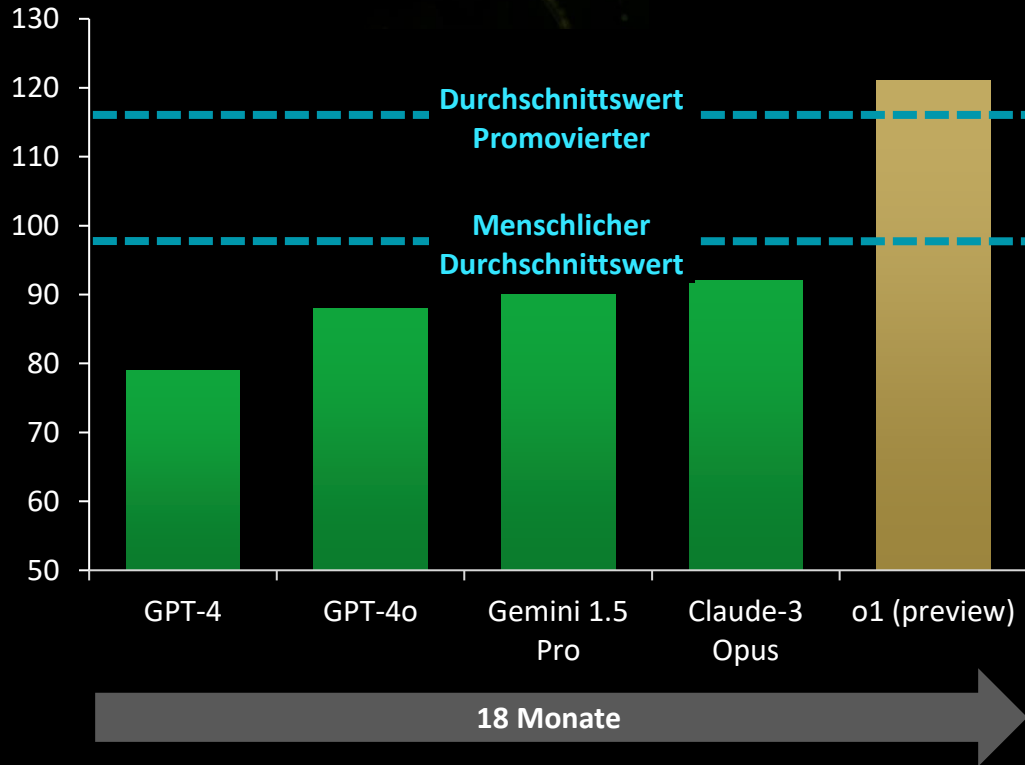
4.000 GPU
Cluster



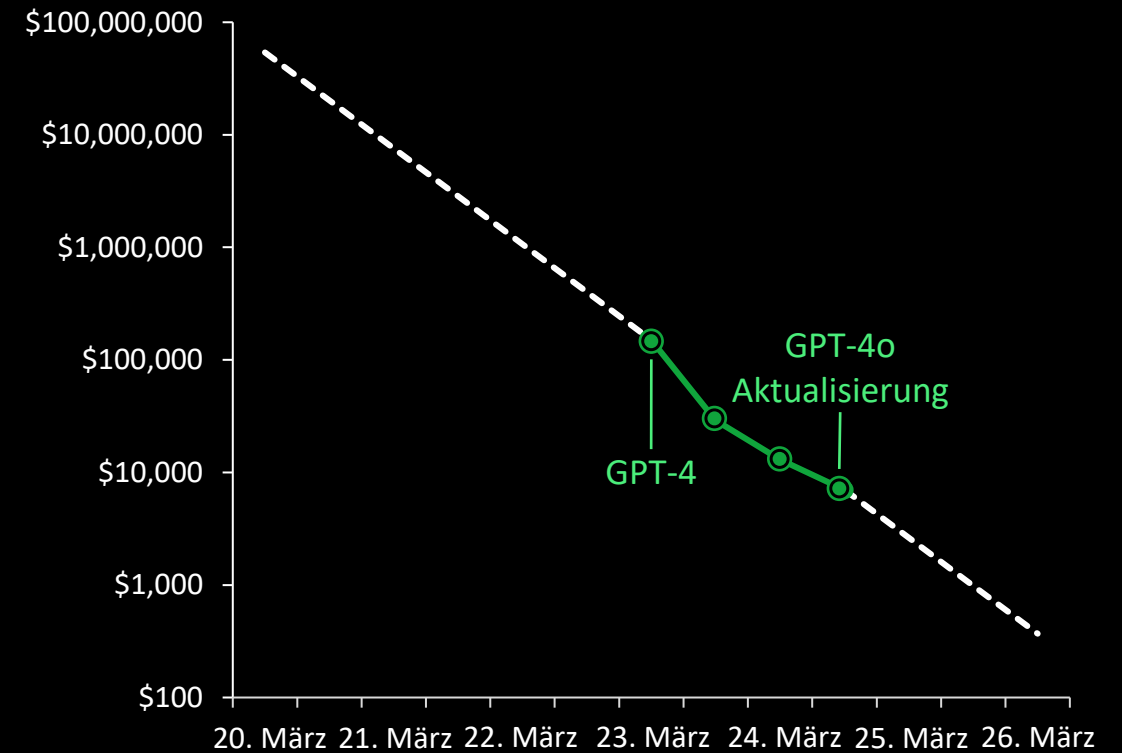
2023

30.000 GPU
Cluster

Wird schlauer – IQ¹



Wird günstiger – GenAI-Kosten²



Die Geschwindigkeit der Einführung ist entscheidend

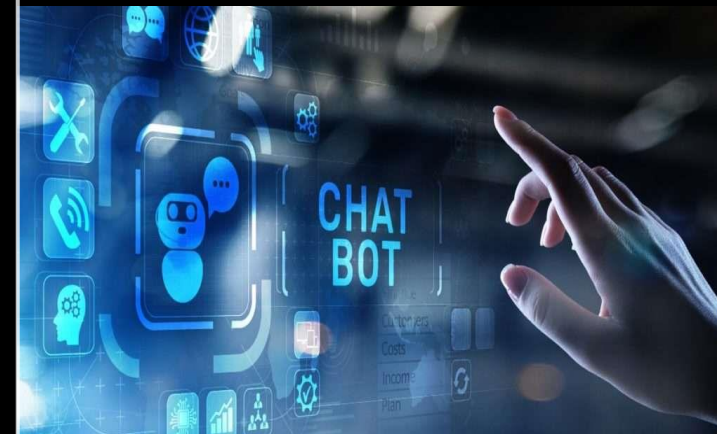
Salesforce CRM



Profitabel in 3 Jahren

ROIC: 25%

KI-Assistent



Profitabel in 1,5 Tagen

ROIC: 2000%

Neue Gewinner von morgen

Etablierte
Unternehmen

KI-Start-ups

Linklaters

salesforce

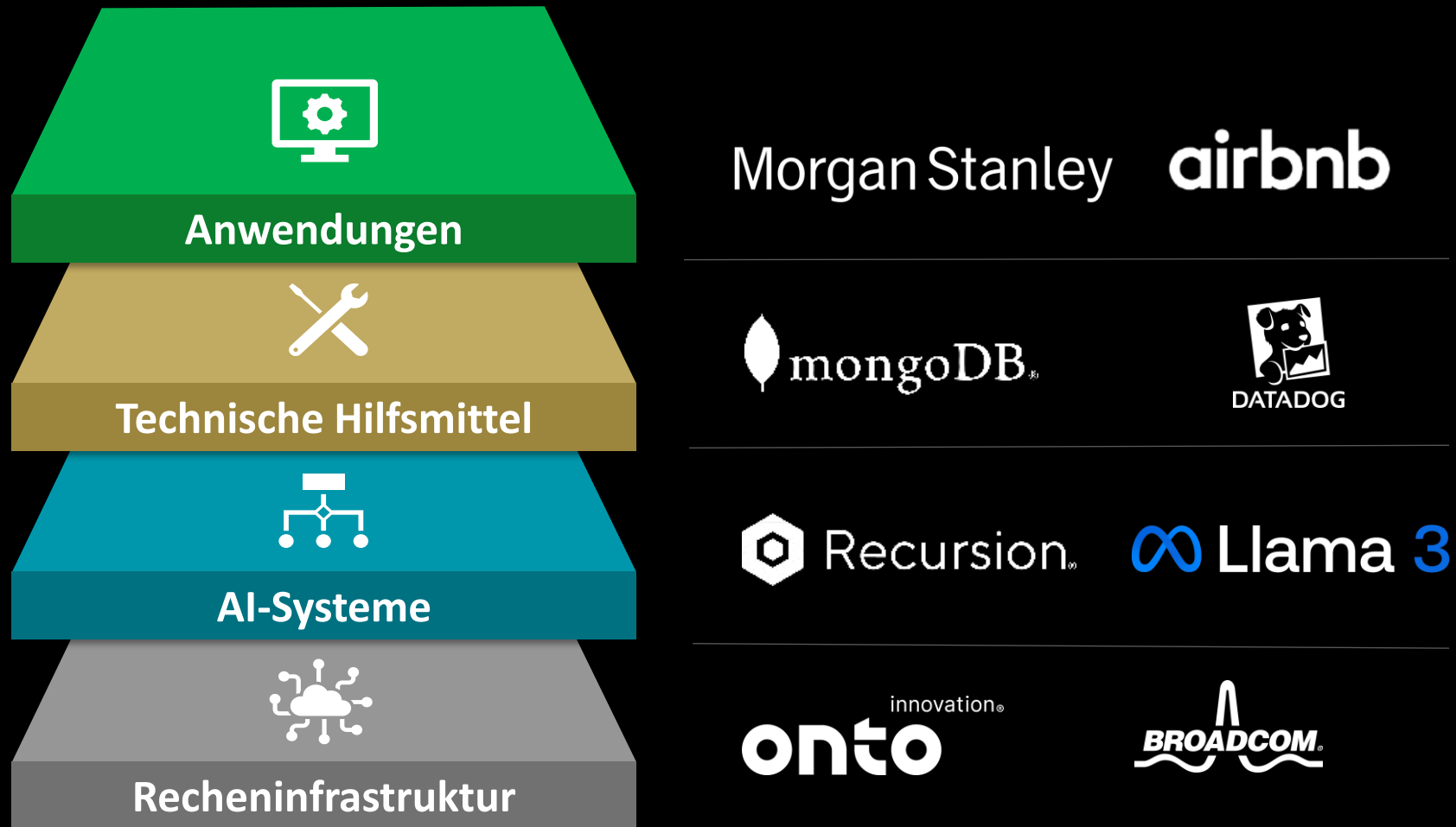


Harvey.

Google



KI: als Chancenpotenzial



Innovation definieren – unsere Philosophie

Preis
reduzieren



 **BROADCOM**

HÖHERE
QUALITÄT



WERT
SCHAFFEN



NIEDRIGERE
PREISE

Hohes Qualitäts-
Preis-Verhältnis



L'ORÉAL

Nicht jede große Innovation ist eine großartige Investition



Wert schaffen



Wert erhalten



Ausführen

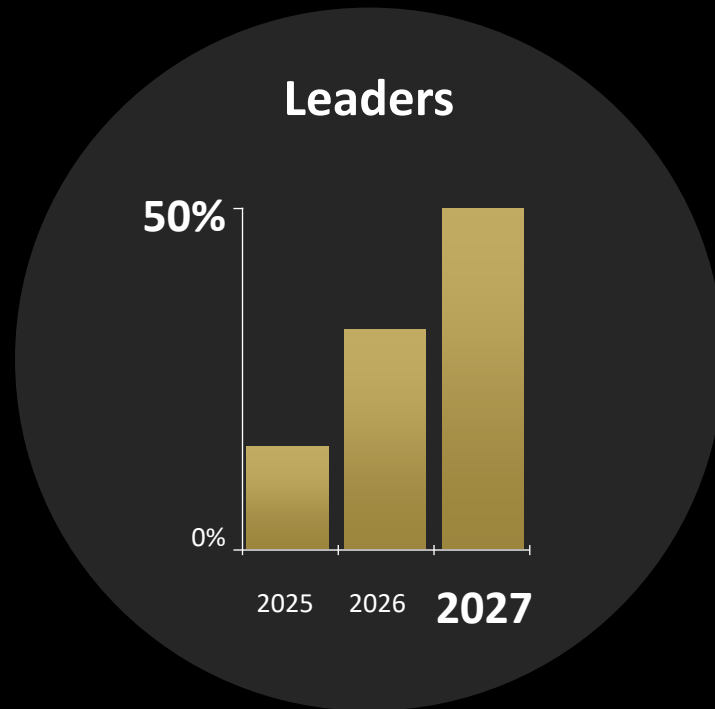


Nachweis



Bewertung

Wir warten geduldig auf zyklische Schwächen bei unserer Watchlist von Innovatoren

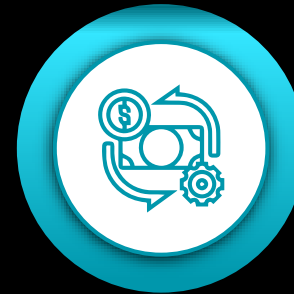


Für eine Investition müssen wir über 3 Jahre ein Upside von 50% erwarten dürfen

Bewertungsmethode



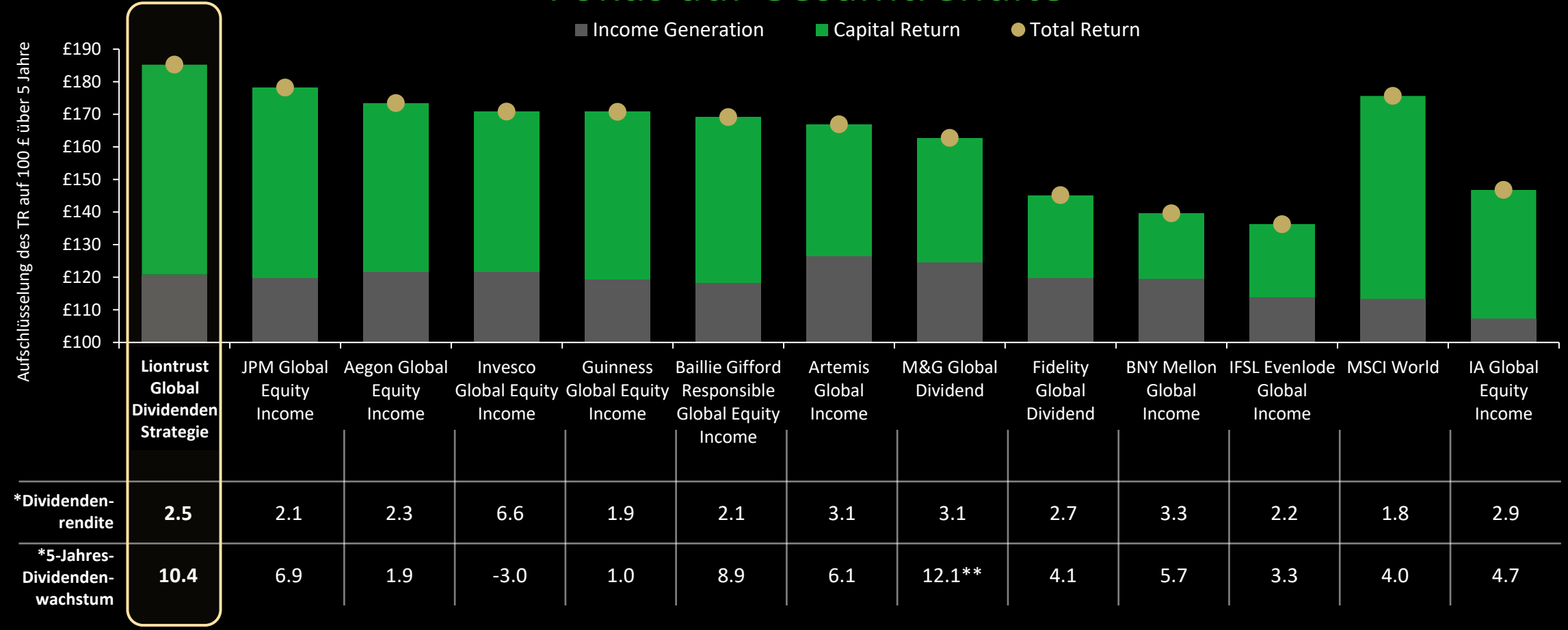
Innerer Wert basierend auf dem 10-Jahres **Diskontierungsmodell** (DCF)



Vergleichende Multiplikatoren **konzentrieren** sich auf **den freien Cashflow** (FCF) Ertrag, **Preis/Umsatz** (P/S) und **Preis/Gewinn** (P/E)

Liontrust Global Dividend Strategie

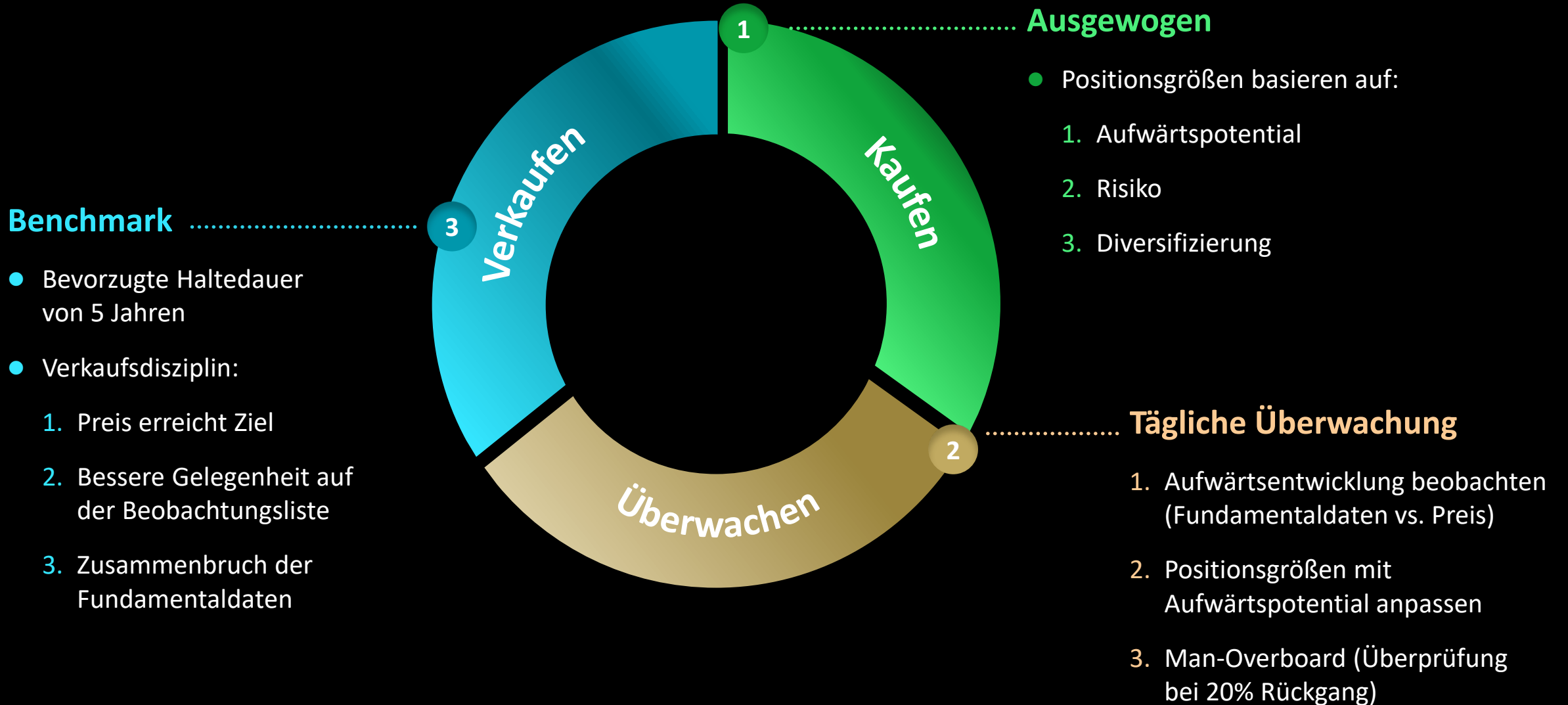
Fokus auf Gesamtrendite



Quelle: FE Analytics, 5 Jahre bis zum 30.06.24. Liontrust Global Dividenden Strategie, Gesamtrendite (nach Gebühren, mit reinvestierten Zinsen/Erträgen) im Vergleich zum Benchmark MSCI World sowie den Vergleichsbenchmarks IA UK Global Equity Income und Peers. Dies basiert auf einer Investition von 100 Pfund über 5 Jahre. *Bloomberg, Stand 30.06.24. Teilmenge des IA Global Equity Income Sektors unter Verwendung der Einkommensverteilung, GBP-Währung, Clean-Share-Klasse. Die für die Analyse ausgewählten Konkurrenzfonds wurden gemäß unseren internen Richtlinien ausgewählt; bei Standardpaketen werden dabei in der Regel die Top 10 Fonds nach AUM im Sektor (ohne Tracker und Fonds, die jünger als 5 Jahre sind) sowie weitere spezifische Faktoren berücksichtigt. Dies gilt nicht für kundenspezifische Pakete, bei denen individuelle Fondsvergleiche angefordert/angezeigt werden können. Bitte kontaktieren Sie uns bei Bedarf für weitere Informationen. M&G Global Dividend hat vor 5 Jahren eine Dividende ausgelassen. Durchschnittlich, basierend auf der Dividendenzahlung pro Quartal, würde das Wachstum bei +6,4% liegen.

Sie erhalten möglicherweise weniger zurück, als Sie ursprünglich investiert haben. Weitere Informationen finden Sie auf der Folie Schlüsselrisiken

Portfoliokonstruktion



Die Gewinner von morgen

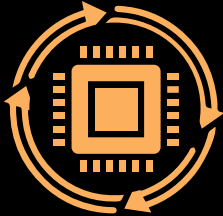
Angetrieben von 6 neuen Megatrends

Energienachfrage



 Constellation.

Beschleunigte



 BROADCOM

Rechenleistung



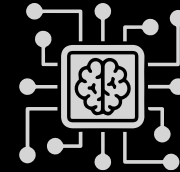
 APPLIED MATERIALS®

Arzneimittelentwicklung



 Recursion.

KI basierte Software



 *shopify*

Autonomes Fahren



 TESLA

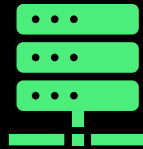
Großer Upgrade-Zyklus

US\$3 Billionen

In den nächsten 5 Jahre
für **KI** auszugeben

8,000

Datenzentren



7 Milliarden

smartphones



4 Milliarden

PCs



... die für KI fit gemacht und ersetzt werden müssen

 SK hynix

arm

DELL

Globale Innovationsstrategien von Liontrust

Liontrust
Global
Dividend
Strategie

- Fokus auf Gesamtrendite
- Dividendenwachstum im Vergleich zur Dividendenrendite
- Globale Führungskräfte

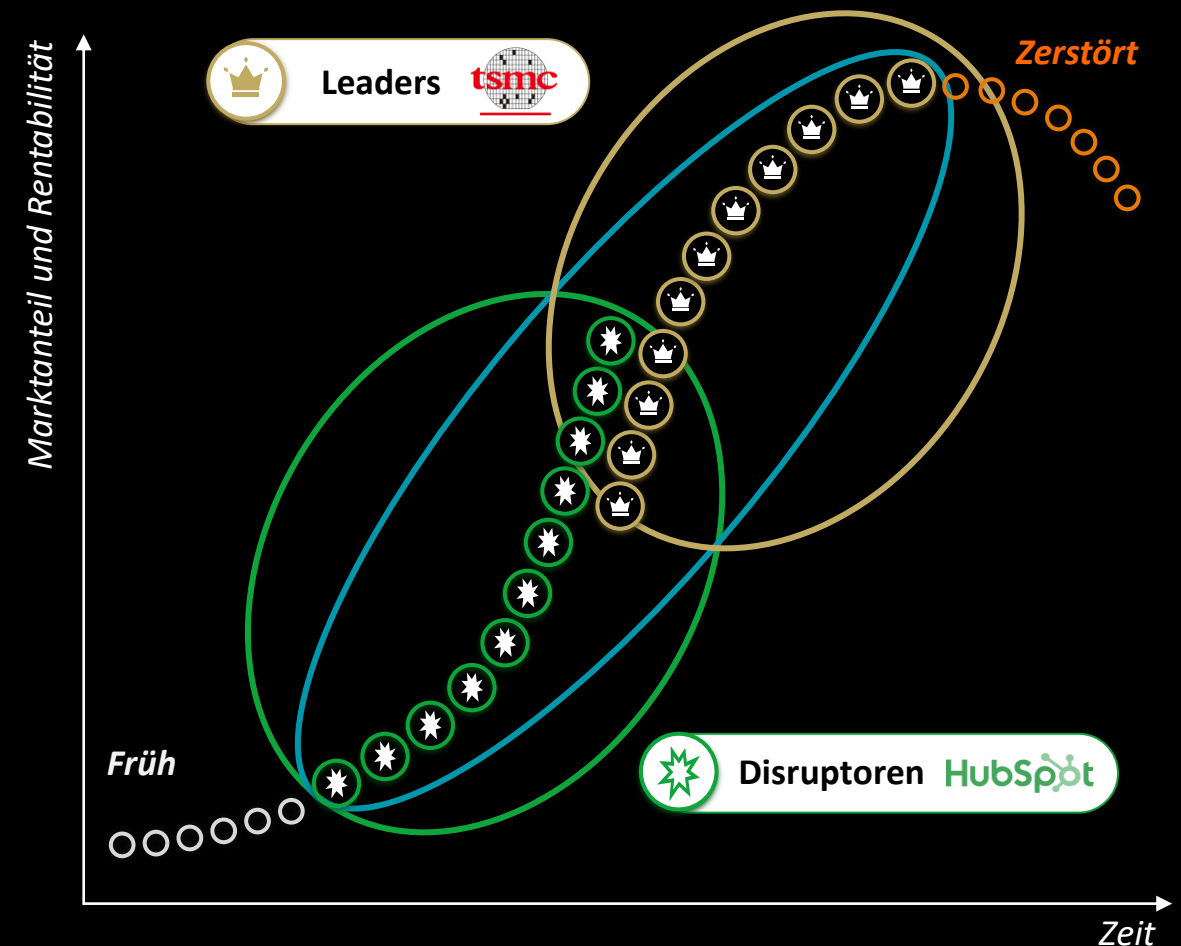
Liontrust
Global
Innovation
Strategie

- Strategie der Gesamtrendite
- Gewinner des neuen Innovationszyklus
- Globale Disruptoren

Liontrust
Global
Technology
Strategie

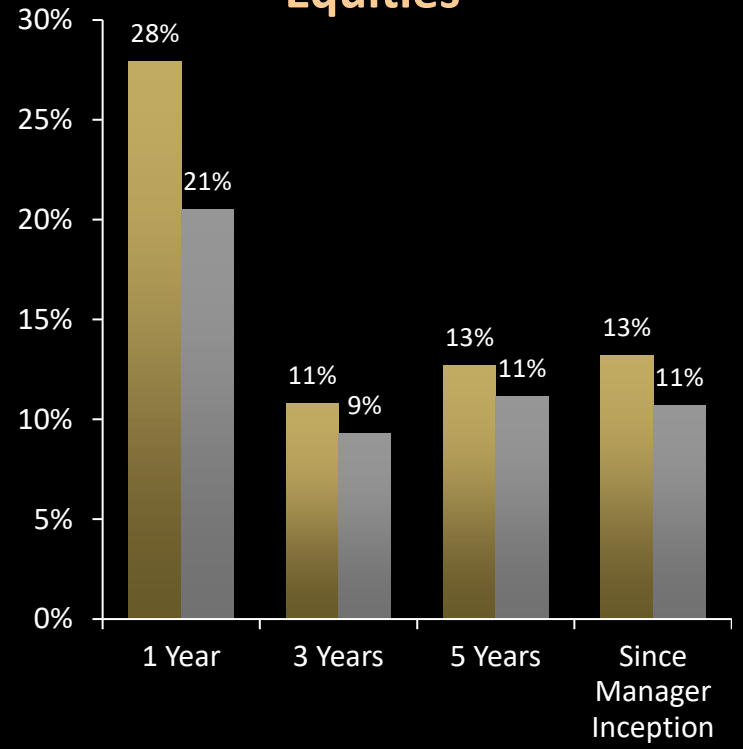
- Strategie der Gesamtrendite
- Neuer Technologiezyklus, angetrieben durch KI
- Technologie-Disruptoren und -Führungskräfte

Die Innovationskurve

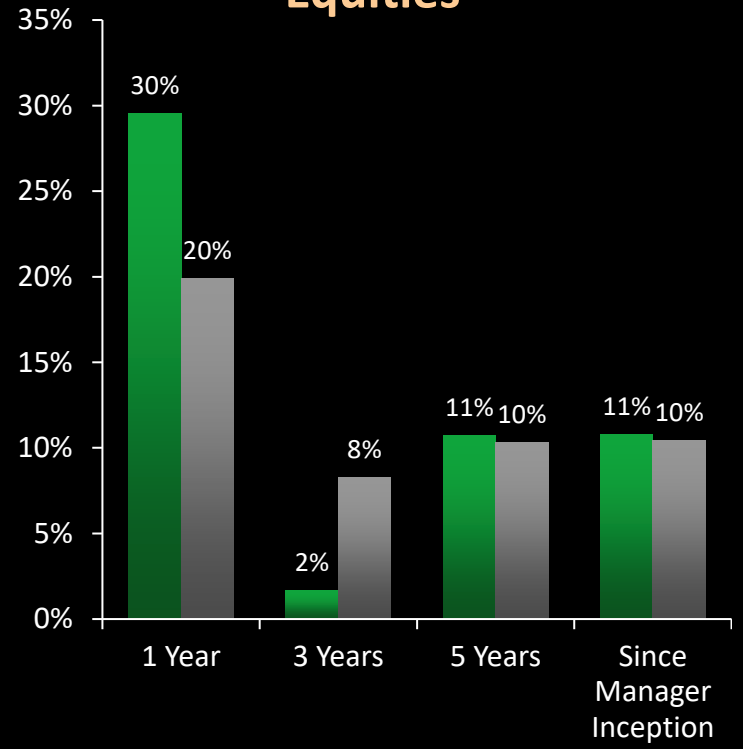


Jährliche Performance

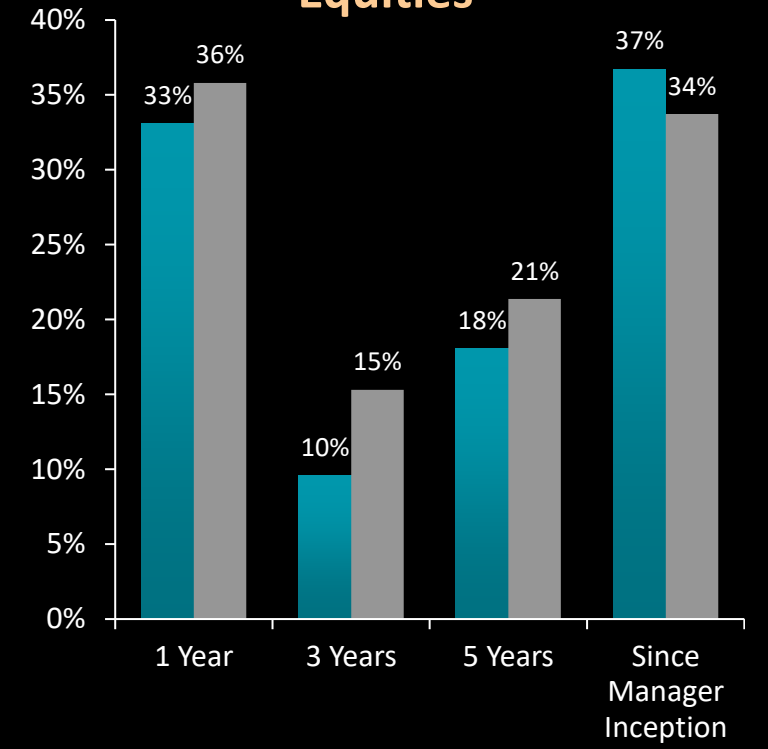
Liontrust Global Dividend Equities



Liontrust Global Innovation Equities



Liontrust Global Technology Equities



■ Globale Innovation – Globale Dividenden-Aktien-Komposit
 ■ MSCI World Index - Nettorendite

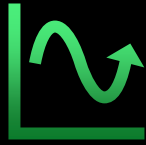
■ Globale Innovation – Globale Aktien-Komposit
 ■ MSCI AC World - Nettorendite

■ Globale Innovation – Globale Technologie-Aktien-Komposit
 ■ MSCI World Index - Informationstechnologie - Nettorendite

Quelle: Factset, zum 30.09.24, Liontrust Global Dividend Equities Composite (Eröffnungsdatum 20.12.12; Seit Manager-Eröffnung 31.08.17) im Vergleich zum Benchmark MSCI World, annualisierte Gesamtverzinsung vor Gebühren. Liontrust Global Innovation Equities Composite (Eröffnungsdatum 31.12.01; Seit Manager-Eröffnung 01.07.19) im Vergleich zum Benchmark MSCI All-Country World Index, annualisierte Gesamtverzinsung vor Gebühren. Liontrust Global Technology Equities Composite (Eröffnungsdatum 15.12.15; Seit Manager-Eröffnung 08.02.23) im Vergleich zum Benchmark MSCI World Information Technology Index, annualisierte Gesamtverzinsung vor Gebühren. Die Abzüge der Gebühren haben zur Folge, dass diese Renditen (in GBP) reduziert werden. Liontrust Asset Management PLC erklärt die Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS®). Bitte entnehmen Sie den GIPS-Bericht am Ende der Präsentation

Sie erhalten möglicherweise weniger zurück, als Sie ursprünglich investiert haben. Weitere Informationen finden Sie auf der Folie Schlüsselrisiken

Zusammenfassung



Wir befinden uns in der frühen Phase eines **neuen Innovationszyklus** – eine einmalige Gelegenheit für Investoren in Innovation



Die **Gewinne** diese Zyklus werden **andere** sein, als im letzten – die Änderungen zeichnen sich bereits ab



Die **Liontrust Global Innovation-Strategien** sind darauf ausgerichtet, sich auf der richtigen Seite der größten Verlagerung der Technologieplattform unseres Lebens zu befinden



Anhang





Kontakt



**Claude
Ewen**

International Sales Director
– Germany, Austria and BeNeLux


 claude.ewen@liontrust.com


 +352 27624601



**Michael
Buchholz**

Head of Distribution
Germany and Austria


 michael.buchholz@liontrust.com


 +49 69710471060



**Henrik
Hietanen**

International Client Manager


 henrik.hietanen@liontrust.com


 +44 2039088746



**Katharine
Storey**

Head of International Client
Service


 katharine.storey@liontrust.co.uk


 +44 2074121720



**Frieden
Ajiboye**

International Client Servicing
Assistant

 peace.ajiboye@liontrust.co.uk

 +44 2039088783

Attractive seed share classes....

... are available for early investors

ISIN	Fonds	Anteilsklasse	Ausschüttungspolitik	Währung	Min Investment	Management Fee	OGC
IE000UVC9QY1	Liontrust GF Global Technology Fund	A10	Acc	EUR	1.000.000	0,37%	0,49%
IE000YM4IPF6	Liontrust GF Global Dividend Fund	A10	Acc	EUR	1.000.000	0,37%	0,49%
IE000P7O34W1	Liontrust GF Global Innovation Fund	A10	Acc	EUR	1.000.000	0,37%	0,49%

Die angegebenen Klassen bieten Sonderkonditionen! Auch nach Erreichen unserer Zielgröße für die Anteilsklasse (EUR 200 Mio. gesamt) können bestehende Investoren weiter in diese Klasse investieren. Lassen Sie uns wissen, wenn diese noch nicht bei Ihrer Plattform oder Bank gelistet sind!

Diskrete Leistung

Zum Vorquartal 12 Monate zum Ende (%)	Sep-24	Sep-23	Sep-22	Sep-21	Sep-20
Liontrust Global Dividend Equities	27.9	11.9	-5.0	22.3	9.2
MSCI World	20.5	11.5	-2.9	23.5	5.2

Liontrust Global Innovation Equities	29.5	6.2	-23.6	20.6	31.2
MSCI All-Country World	19.9	10.5	-4.2	22.2	5.3

Liontrust Global Technology Equities	33.1	25.3	-21.2	24.8	39.9
MSCI World Information Technology	35.8	25.3	-9.9	24.1	38.4

Quelle: Factset, Stand 30.09.24. Liontrust Global Dividend Equities Composite im Vergleich zum Vergleichsbenchmark MSCI World, Gesamrendite, brutto ohne Gebühren. MSCI World ist die Gesamrendite (netto). Liontrust Global Innovation Equities Composite im Vergleich zum Vergleichsbenchmark MSCI All-Country World, Gesamrendite, brutto ohne Gebühren. MSCI All-Country World ist die Gesamrendite (netto). Liontrust Global Technology Equities Composite im Vergleich zum Vergleichsbenchmark MSCI World Information Technology, Gesamrendite, brutto ohne Gebühren. MSCI Europe ist die Gesamrendite (netto). Der Abzug von Gebühren hat eine Verringerung dieser Erträge zur Folge

Sie erhalten möglicherweise weniger zurück, als Sie ursprünglich investiert haben. Weitere Informationen finden Sie auf der Folie Schlüsselrisiken

Liontrust GF Global Dividend Fonds

Wesentliche Merkmale

ANLAGEZIEL & -POLITIK¹:	<p>Ziel ist die Erzielung von Erträgen mit dem Potenzial für langfristiges (5 Jahre oder mehr) Kapitalwachstum durch die überwiegende Anlage in ein Portfolio aus globalen Aktien.</p> <p>Anlagen in Übersee können mit einem höheren Währungsrisiko verbunden sein. Sie werden unter Bezugnahme auf ihre lokale Währung bewertet, die sich im Vergleich zur Fondswährung nach oben oder unten bewegen kann.</p> <p>Außerhalb normaler Marktbedingungen kann der Fonds höhere Bargeldbestände halten, die bei mehreren Kreditgegenparteien (z. B. internationalen Banken) hinterlegt werden können. Ein Kreditrisiko entsteht, wenn eine oder mehrere dieser Gegenparteien nicht in der Lage sind, das hinterlegte Bargeld zurückzuzahlen.</p>
EMPFOHLENER ANLAGEHORIZONT:	Mindestens 5 Jahre
SRI²:	5
AKTIVER/PASSIVER ANLAGESTIL:	Aktiv
BENCHMARK:	MSCI World
ERFOLGSHONORARE	Für dieses Produkt wird keine Leistungsgebühr erhoben.

Anmerkungen: 1. Wie im PRIIP KID (Schlüssel-Dokument für Anleger von verpackten Retail- und Versicherungsanlagen) des Fonds angegeben; 2. SRI = Zusammenfassender Risikoindikator. Bitte entnehmen Sie weitere Details zur Berechnung dem PRIIP.

Liontrust Global Innovation Aktien

Wesentliche Merkmale

ANLAGEZIEL UND -POLITIK¹:	<p>Zielt darauf ab, über einen längeren Zeitraum (fünf Jahre oder mehr) Kapitalwachstum zu erzielen, indem überwiegend in ein Portfolio globaler Aktien investiert wird.</p> <p>Anlagen in Übersee können mit einem höheren Währungsrisiko verbunden sein. Sie werden in Bezug auf ihre lokale Währung bewertet, die im Vergleich zur Währung des Fonds steigen oder fallen kann.</p> <p>Außerhalb normaler Marktbedingungen kann der Fonds höhere Bargeldbestände halten, die bei mehreren Kreditgegenparteien (z. B. internationalen Banken) hinterlegt werden können. Ein Kreditrisiko entsteht, wenn eine oder mehrere dieser Gegenparteien nicht in der Lage sind, die hinterlegten Barmittel zurückzugeben.</p>
EMPFOHLENER ANLAGEHORIZONT:	Mindestens 5 Jahre
SRI²:	5
AKTIVER/PASSIVER ANLAGESTIL:	Aktiv
BENCHMARK:	MSCI All Country World
LEISTUNGSGEBÜHREN	Für dieses Produkt wird keine Leistungsgebühr erhoben.

Liontrust GF Global Technology Fonds

Wesentliche Merkmale

ANLAGEZIEL UND -POLITIK¹:	<p>Zielt darauf ab, über einen längeren Zeitraum (fünf Jahre oder mehr) Kapitalwachstum zu erzielen, indem überwiegend in ein Portfolio von Technologie- und Telekommunikationsunternehmen weltweit investiert wird. Dies sind Unternehmen, die zum Zeitpunkt des Kaufs in den GICS-Sektoren Informationstechnologie und Telekommunikationsdienste angesiedelt sind.</p> <p>Overseas investments may carry a higher currency risk. Sie werden in Bezug auf ihre lokale Währung bewertet, die im Vergleich zur Währung des Fonds steigen oder fallen kann.</p> <p>Dieser Fonds könnte ein konzentriertes Portfolio haben, d. h. eine begrenzte Anzahl von Investitionen (35 oder weniger) oder erhebliche Sektor- oder Faktorexpositionen aufweisen. Wenn eine dieser Anlagen oder Sektoren/Faktoren im Wert sinkt, kann sich dies stärker auf den Wert des Fonds auswirken, als wenn er eine größere Anzahl von Anlagen in einem stärker diversifizierten Portfolio hält.</p> <p>Außerhalb der normalen Bedingungen kann der Fonds höhere Barbestände halten, die bei verschiedenen Kreditpartnern (z. B. internationalen Banken) hinterlegt werden können. Ein Kreditrisiko entsteht, wenn eine oder mehrere dieser Gegenparteien nicht in der Lage sind, die hinterlegten Barmittel zurückzugeben.</p>
EMPFOHLENER ANLAGEHORIZONT:	Mindestens 5 Jahre
SRI²:	4
AKTIVER/PASSIVER ANLAGESTIL:	Aktiv
BENCHMARK:	MSCI World Information Technologie
ERFOLGSHONORARE	Für dieses Produkt gibt es keine Leistungsgebühr

Haftungsausschluss

Nur für Anlagefachleute

Personen außerhalb des Vereinigten Königreichs: Dieses Dokument wird von Liontrust Europe S.A. herausgegeben, einer am 14. Oktober 2019 gegründeten luxemburgischen Aktiengesellschaft (société anonyme), die von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) als Wertpapierfirma in Luxemburg zugelassen ist und von dieser reguliert wird, ihren eingetragenen Sitz in 18, Val Sainte Croix, L-1370 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, hat und im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B.238295 eingetragen ist.

Privatpersonen aus dem Vereinigten Königreich: Dieses Dokument wird von Liontrust Investment Partners LLP (2 Savoy Court, London WC2R 0EZ) herausgegeben, die im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority (FRN 518552) für die Durchführung von regulierten Anlagegeschäften zugelassen ist und beaufsichtigt wird.

Dies sollte nicht als Anlageberatung für ein erwähntes Produkt oder Wertpapier, als Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen an erwähnten Fonds oder als Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren eines Unternehmens oder Anlageprodukts ausgelegt werden. Beispiele für Aktien werden nur zur allgemeinen Information bereitgestellt, um unsere Anlagephilosophie zu veranschaulichen. Die beworbene Investition bezieht sich auf Anteile an einem Fonds, nicht direkt auf die zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Diese Informationen und Analysen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung als korrekt, können jedoch ohne Vorankündigung geändert werden. Obwohl die Inhalte mit Sorgfalt zusammengestellt wurden, gibt Liontrust weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Zusicherung oder Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit, auch nicht für externe Quellen (die möglicherweise verwendet wurden), die nicht überprüft wurden.

Alle bereitgestellten Informationen sind vertraulich zu behandeln. Sie können wesentliche, nicht öffentliche Informationen enthalten, deren Offenlegung gesetzlich verboten sein kann, und die rechtliche Verantwortung für deren Nutzung liegt ausschließlich beim Empfänger. Diese Informationen dürfen ohne die ausdrückliche und vorherige schriftliche Zustimmung von Liontrust weder ganz noch teilweise kopiert, weitergeleitet, vervielfältigt, verbreitet oder anderweitig in irgendeiner Form, sei es per Fax, E-Mail, mündlich oder anderweitig, weitergegeben werden.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bevor Sie eine Investition tätigen, sollten Sie den entsprechenden Prospekt und das Basisinformationsblatt für Anleger (KIID) und/oder PRIIP/KID lesen, die vollständige Produktdetails einschließlich Anlagegebühren und Risiken enthalten. Diese Dokumente können kostenlos unter www.liontrust.co.uk oder direkt bei Liontrust angefordert werden. Wenn Sie kein professioneller Anleger sind, lassen Sie sich bitte von einem zugelassenen Finanzberater beraten, ob eine solche Anlage für Sie und Ihre persönlichen Umstände geeignet ist.

Globale Innovation – Globale Dividenden-Aktien-Komposit

Benchmark: MSCI World Index - Nettorendite

Währung: GBP

Gründungsdatum: 01. Januar 2013

Berichtsdatum: 31. Dezember 2023



Jahr	Composite Gesamrendite Brutto %	Primäre Benchmark %	Composite 3 Jahre jährliche Rendite %	Benchmark 3 Jahre jährliche Rendite %	Composite 3 Jahre Standardab- weichung %	Benchmark 3 Jahre Standardab- weichung %	Anzahl des Portfolios	Streuung des Composites %	Gesamt- vermögen des Composites	Gesamt- vermögen des Unternehmens
2014	6.30	11.46	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	≤ 5	k.A.	1,676.500	k.A.
2015	4.32	4.87	11.64	13.27	10.98	10.26	≤ 5	k.A.	4.431.600	k.A.
2016	12.42	28.24	7.63	14.45	10.55	9.66	≤ 5	k.A.	7,571,100	k.A.
2017	8.29	11.80	8.29	14.56	10.05	9.34	≤ 5	k.A.	7,189,500	k.A.
2018	-3.95	-3.04	5.35	11.61	11.58	10.02	≤ 5	k.A.	5,408,600	k.A.
2019	35.56	22.74	12.13	9.99	12.18	9.84	≤ 5	k.A.	13,693,400	17.873,788,630
2020	17.80	12.32	15.32	10.16	16.04	14.63	≤ 5	k.A.	61,458.800	27,469.312,564
2021	17.18	22.94	23.23	19.23	13.31	13.40	≤ 5	k.A.	390,737.000	35,196.555,067
2022	-7.03	-7.83	8.67	8.37	14.33	15.46	≤ 5	k.A.	336,718.000	30,855.356,993
2023	18.95	16.81	9.02	9.80	11.59	11.52	≤ 5	k.A.	352,425.000	26,855.849,136

Dreijährige Standardabweichungen: k.A. wird angezeigt, wenn das Composite zu diesem Zeitpunkt noch nicht über 36 monatliche Renditen verfügt.

Streuung des Composites: k.A. wird angezeigt, wenn es fünf oder weniger Portfolios im Composite für den gesamten Jahreszeitraum gibt

Veröffentlichungen

Liontrust Asset Management PLC („Liontrust“ oder die „Firma“) beansprucht die Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS®) und hat diesen Bericht gemäß den GIPS-Standards erstellt und präsentiert. Liontrust wurde für den Zeitraum vom 1. Januar 2000 bis zum 31. Dezember 2023 einschließlich unabhängig verifiziert. Die Verifizierungsberichte sind auf Anfrage erhältlich. Ein Unternehmen, das die Einhaltung der GIPS-Standards beansprucht, muss Richtlinien und Verfahren zur Einhaltung aller anwendbaren Anforderungen der GIPS-Standards festlegen. Die Verifizierung gibt Sicherheit darüber, ob die Richtlinien und Verfahren des Unternehmens in Bezug auf die Pflege von Kompositen und Poolfonds sowie die Berechnung, Präsentation und Verteilung der Performance so gestaltet wurden, dass sie den GIPS-Standards entsprechen, und ob sie unternehmensweit umgesetzt wurden. Die Verifizierung gibt keine Garantie für die Genauigkeit eines bestimmten Leistungsberichts

Für die Zwecke der GIPS wird die Firma als alle von Liontrust Asset Management PLC verwalteten Fonds definiert. Alle zukünftigen Verweise auf die „Firma“ basieren auf dieser Annahme. Liontrust Asset Management PLC (die „Firma“) ist die Muttergesellschaft der Liontrust-Gruppe, zu der eine Reihe von zugelassenen und regulierten Tochtergesellschaften gehören, die im Auftrag der Liontrust-Gruppe Anlageverwaltungstätigkeiten durchführen, darunter Liontrust Fund Partners LLP und Liontrust Investment Partners LLP. Die Gruppe hat in mehreren Transaktionen Investment-Teams und kollektive Investmentfonds erworben, einschließlich der Übernahme von Alliance Trust Investments Limited, Neptune Investment Management Limited, Architas Multi Manager Limited und Majedie Asset Management Limited. In jedem Fall sind die entsprechenden Investmentteams und Fonds in die Liontrust Group übergegangen. Liontrust ist eine spezialisierte Fondsverwaltungsgesellschaft, die 1995 gegründet wurde und seit 1999 an der Londoner Börse notiert ist.

Privatpersonen aus dem Vereinigten Königreich: Dieses Dokument wird von Liontrust Fund Partners LLP (2 Savoy Court, London WC2R 0EZ) herausgegeben, die im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority (FRN 518165) für die Durchführung von regulierten Anlagegeschäften zugelassen ist und reguliert wird, oder von Liontrust Investment Partners LLP (2 Savoy Court, London WC2R 0EZ), die im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority (FRN 518552) für die Durchführung von regulierten Anlagegeschäften zugelassen ist und reguliert wird.

Personen außerhalb des Vereinigten Königreichs: Dieses Dokument wird von Liontrust Europe S.A. herausgegeben, einer luxemburgischen Aktiengesellschaft (societe anonyme), die am 14. Oktober 2019 gegründet wurde und von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) als Wertpapierfirma in Luxemburg zugelassen ist und reguliert wird, mit Sitz in 18. Vai Sainte Croix, L-1370 Luxemburg. Großherzogtum Luxemburg und im luxemburgischen Handels- und Unternehmensregister unter der Nummer B.238295 eingetragen.

Die Firma wurde am 1. Januar 2018 von Liontrust Investment Partners LLP auf Liontrust Asset Management PLC umbenannt, da diese Firmendefinition die umfassendste Definition ist, die alle Vermögenswerte umfasst, die in den Composites der Firma enthalten sind.

Die Richtlinien für die Bewertung der Anlagen, die Berechnung der Performance und die Erstellung der GIPS-Berichte sind auf Anfrage erhältlich.

Eine Liste der Composite-Beschreibungen und eine Liste der breit gestreuten Poolfonds sind auf Anfrage erhältlich.

GIPS-Komposit-Beschreibung

Global Innovation - Global Dividend Equities Composite investiert mindestens 80% in Aktien von Unternehmen, die weltweit ausgewählt werden. Die Strategie geht davon aus, dass der Schlüssel zur Generierung langfristiger Überrenditen in der Auswahl von Unternehmen mit hoher Überzeugungskraft, langfristiger Perspektive und forschungsorientierter Analyse liegt. Dieser Ansatz kann zu Renditen führen, die weitgehend unkorreliert sind mit den Erfolgen und Misserfolgen populärer Anlagestile wie Growth und Value. Der Investitionsprozess besteht aus drei Schlüsselementen: 1. Kollaborative Ideenfindung: Jedes Teammitglied ist für die Erforschung einer Branche/eines Sektors der Weltwirtschaft, eines bestimmten Wirtschaftstrends oder eines Themas, wie z. B. die Einführung neuer Technologien durch die Industrie oder die Veränderung des Verbrauchergeschmacks, zuständig. Diese klare Verantwortungsaufteilung stellt sicher, dass Composite-Manager keine „unbevorzugten“ Unternehmen übersehen und eine strukturierte Peer-Challenge für die Generierung validierter, unabhängiger und manchmal atypischer Investitionsideen ermöglichen, die die kollaborative, originelle Forschung untermauern 2. Überzeugungskultur: Damit Ideen nicht nur Marktrenditen, sondern auch Investitionsrenditen erzielen können, müssen sie im Portfolio ausreichend gewichtet werden und genügend Zeit zum Wirken erhalten. Dies führt zu konzentrierten Portfolios mit langen Haltedauern. 3. Aufbau eines „Drei-Silo-Portfolios“: Portfolios werden so aufgebaut, dass sie „stilfrei“ sind, mit dem Ziel, über den Wirtschaftszyklus hinweg konsistentere Renditen zu erzielen, indem sichergestellt wird, dass Ideen die Renditen treiben und nicht stilistische Vorlieben. Typischerweise enthält das Portfolio zwischen 20 und 40 Aktien, die darauf abzielen, Einkommen mit Potenzial für Kapitalwachstum über den langen Zeitraum (>5 Jahre) zu generieren. Die Anlage erfolgt in Fremdwährungen und kann aufgrund von Wechselkursschwankungen Wertschwankungen unterliegen.

Für die Zwecke von GIPS wurde das Composite am 1. Januar 2013 erstellt.

Liontrust erwarb das relevante Composite und die Performance-Historie im Rahmen der Übernahme von Neptune Investment Management Limited („LIML“) am 1. Oktober 2019. LIML beansprucht die GIPS-Konformität und wurde von State Street für den Zeitraum vom 1. Januar 2013 bis zum 31. Dezember 2017 unabhängig verifiziert. Der Verifizierungsbericht ist auf Anfrage erhältlich.

Die Benchmark ist der MSCI World Index.

Die präsentierten Renditen sind zeitgewichtete Renditen. Bewertungen und Performance-Renditen werden in GBP dargestellt

Liontrust-Portfolios dürfen in der Regel Finanzderivate einsetzen, um das Risiko von Investitionen effektiver zu managen und das effiziente Portfoliomanagement von Bargeld und Liquidität zu erleichtern. Liontrust-Portfolios können Futures, Forwards (einschließlich Forward-Rate-Vereinbarungen), Optionen (sowohl Kauf als auch Verkauf), Swaps (einschließlich Kreditderivate) und Differenzkontrakte verwenden, einschließlich börsengehandelter und außerbörslicher Derivate. Zusätzliche Informationen über Investitionen in derivative Instrumente sind auf Anfrage erhältlich.

Die annualisierte Standardabweichung über drei Jahre misst die Variabilität der Bruttorenditen des Composite und der Benchmark-Renditen über den vorhergehenden 36-Monats-Zeitraum. Ab dem GIPS-Bericht 2022 wird die Standardabweichung der Grundgesamtheit für alle Perioden verwendet und ersetzt die zuvor verwendete Stichprobenberechnung.

GIPS-Gebührentabelle

Ein repräsentativer Gebührenplan für dieses Composite ist eine jährliche Ongoing Charges Figure (OCF), die zwischen 0,85% und 1,30% liegt. Beachten Sie, dass die Gebühren für institutionelle Anleger von Fall zu Fall festgelegt werden.

Alle Bruttorenditen vor Gebühren werden vor der Ongoing Charges Figure (OCF) präsentiert, jedoch nach Abzug der Handelskosten und in einigen Fällen der Trustee- und Prüfungsgebühren. Die Renditen des Fonds und der Benchmark sind nach Abzug der nicht erstattungsfähigen Quellensteuer angegeben.

GIPS® ist eine eingetragene Marke des CFA Institute. Das CFA Institute unterstützt oder bewirbt diese Organisation nicht und übernimmt auch keine Gewähr für die Genauigkeit oder Qualität der hierin enthaltenen Inhalte.

Globale Innovation – Globale Aktien-Komposit

Benchmark: MSCI AC World - Nettorendite

Währung: GBP

Gründungsdatum: 01. Januar 2004

Berichtsdatum: 31. Dezember 2023



Jahr	Composite Gesamtrendite Brutto %	Primäre Benchmark %	Composite 3 Jahre jährliche Rendite %	Benchmark 3 Jahre jährliche Rendite %	Composite 3 Jahre Standardab- weichung %	Benchmark 3 Jahre Standardab- weichung %	Anzahl des Portfolios	Streuung des Composites %	Gesamt- vermögen des Composites	Gesamt- vermögen des Unternehmens
2014	8.06	10.64	10.75	13.97	11.57	9.06	≤ 5	k.A.	538,000,904	k.A.
2015	3.63	3.29	11.32	11.26	12.48	10.12	≤ 5	k.A.	417,275,335	k.A.
2016	13.26	28.66	8.24	13.71	12.76	9.95	≤ 5	k.A.	214,119,782	k.A.
2017	21.54	13.24	12.57	14.60	12.60	9.64	≤ 5	k.A.	212,269,121	k.A.
2018	-1.86	-3.78	10.55	11.92	12.01	10.16	≤ 5	k.A.	165,100,000	k.A.
2019	19.44	21.71	12.52	9.86	11.58	9.66	≤ 5	k.A.	160,512,000	17,873,788,630
2020	33.32	12.67	16.05	9.68	14.45	14.22	≤ 5	k.A.	242,175,000	27,469,312,564
2021	13.11	19.63	21.67	17.94	12.90	12.99	≤ 5	k.A.	295,244,000	35,196,555,067
2022	-28.18	-8.08	2.69	7.40	17.17	14.77	≤ 5	k.A.	187,614,000	30,855,356,993
2023	29.41	15.31	1.68	8.24	19.15	10.95	≤ 5	k.A.	213,935,000	26,855,849,136

Zusammensetzungstreuung: Wird nicht angezeigt, wenn fünf oder weniger Portfolios im Composite für den gesamten Jahreszeitraum enthalten sind.

Offenlegungen

GIPS Firmendefinition

Liontrust Asset Management PLC („Liontrust“ oder die „Firma“) beansprucht die Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS®) und hat diesen Bericht gemäß den GIPS-Standards erstellt und präsentiert. Liontrust wurde für den Zeitraum vom 1. Januar 2000 bis zum 31. Dezember 2023 einschließlich unabhängig verifiziert. Die Verifizierungsberichte sind auf Anfrage erhältlich. Eine Firma, die den Anspruch erhebt, die GIPS-Standards zu erfüllen, muss Richtlinien und Verfahren einführen, um alle anwendbaren Anforderungen der GIPS-Standards zu erfüllen. Die Verifizierung bietet Sicherheit darüber, ob die Richtlinien und Verfahren der Firma in Bezug auf die Verwaltung von Composites und Pools sowie die Berechnung, Präsentation und Verteilung der Performance in Übereinstimmung mit den GIPS-Standards entwickelt und firmenweit umgesetzt wurden. Die Verifizierung bietet keine Gewähr für die Richtigkeit eines bestimmten Leistungsberichts.

Für die Zwecke von GIPS wird die Firma als alle Fonds unter der Verwaltung von Liontrust Asset Management PLC definiert. Alle zukünftigen Verweise auf die „Firma“ basieren auf dieser Annahme. Liontrust Asset Management PLC (die „Firma“) ist die Muttergesellschaft der Liontrust Group, die eine Reihe von zugelassenen und regulierten Tochtergesellschaften umfasst, die im Auftrag der Liontrust Group Investment Management-Aktivitäten durchführen, einschließlich Liontrust Fund Partners LLP und Liontrust Investment Partners LLP. Die Gruppe hat in mehreren Transaktionen Investmentteams und kollektive Investmentfonds erworben, darunter die Übernahme von Alliance Trust Investments Limited, Neptune Investment Management Limited, Architas Multi Manager Limited und Majedie Asset Management Limited. In jedem Fall wurden die relevanten Investment-Teams und Fonds in die Liontrust Group überführt. Liontrust ist eine spezialisierte Fondsverwaltungsgesellschaft, die 1995 gegründet wurde und seit 1999 an der Londoner Börse notiert ist.

Privatpersonen aus dem Vereinigten Königreich: Dieses Dokument wird von Liontrust Fund Partners LLP (2 Savoy Court, London WC2R 0EZ) herausgegeben, die im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority (FRN 518165) für die Durchführung von regulierten Anlagegeschäften zugelassen ist und reguliert wird, oder von Liontrust Investment Partners LLP (2 Savoy Court, London WC2R 0EZ), die im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority (FRN 518552) für die Durchführung von regulierten Anlagegeschäften zugelassen ist und reguliert wird.

Nichtbritische Personen: Dieses Dokument wird von Liontrust Europe S.A., einer luxemburgischen Aktiengesellschaft (Société Anonyme), die am 14. Oktober 2019 gegründet wurde und von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg als Investmentfirma zugelassen und reguliert ist, herausgegeben. Sie hat ihren eingetragenen Sitz in der 18, Vai Sainte Croix, L-1370 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, und ist im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B.238295 eingetragen. Großherzogtum Luxemburg und eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B.238295.

Die Firma wurde am 1. Januar 2018 von Liontrust Investment Partners LLP auf Liontrust Asset Management PLC umbenannt, da diese Firmendefinition die umfassendste Definition ist, die alle Vermögenswerte umfasst, die in den Composites der Firma enthalten sind.

Die Richtlinien für die Bewertung der Anlagen, die Berechnung der Performance und die Erstellung der GIPS-Berichte sind auf Anfrage erhältlich.

Eine Liste der Composite-Beschreibungen und eine Liste der breit gestreuten Poolfonds sind auf Anfrage erhältlich.

GIPS-Kompositbeschreibung

Global Innovation - Global Equities Composite investiert mindestens 80% in Aktien von Unternehmen, die weltweit ausgewählt werden. Die Strategie glaubt, dass der Schlüssel zur langfristigen Outperformance in einer hohen Überzeugung und langfristigen, forschungsbasierten Unternehmensauswahl liegt. Dieser Ansatz kann Erträge generieren, die weitgehend unkorreliert zu den Erfolgen und Misserfolgen beliebter Anlagestile wie Wachstum und Wert sind. Der Investitionsprozess besteht aus drei Schlüsselementen: 1. Kollaborative Ideenentwicklung: Jedes Mitglied des Global Equity-Teams trägt eine Forschungsverantwortung für einen Industriesektor der globalen Wirtschaft, einen bestimmten wirtschaftlichen Trend oder ein Thema wie Industrien, die neue Technologien übernehmen und sich verändernde Konsumgewohnheiten. Diese klare Aufgabenverteilung stellt sicher, dass die Manager des Komposits keine „ungünstigen“ Unternehmen übersehen und einen strukturierten Peer-Challenge-Prozess für die Generierung validierter, unabhängiger und manchmal untypischer Investitionsideen ermöglichen, die die kollaborative, ursprüngliche Forschung untermauern. 2. Kultur der Überzeugung: Damit die Ideen die Anlagerenditen vorantreiben und nicht nur die Marktrenditen liefern, muss jeder Idee im Portfolio genügend Gewicht und Zeit zum Wirken gegeben werden. Dies führt zu konzentrierten Portfolios mit langen Haltedauern. 3. Aufbau eines „Drei-Silo-Portfolios“: Die Portfolios sind so konstruiert, dass sie „stilfrei“ sind, um über den Konjunkturzyklus hinweg konsistentere Renditen zu erzielen, indem sichergestellt wird, dass Ideen die Renditen bestimmen und nicht ein bestimmter Stil. Das Portfolio enthält in der Regel zwischen 20 und 40 Aktien mit dem Ziel, langfristiges (über 5 Jahre) Kapitalwachstum zu erzielen. Auslandswährungspositionen können aufgrund von Wechselkursbewegungen Schwankungen im Wert unterliegen. Anlagen in Schwellenländern/Weichwährungen oder in derivativen Finanzinstrumenten können zu einer erhöhten Volatilität führen.

Für die Zwecke von GIPS wurde die Zusammenstellung am 1. Januar 2004 erstellt

Liontrust erwarb das relevante Composite und die Performance-Historie im Rahmen der Übernahme von Neptune Investment Management Limited („LIML“) am 1. Oktober 2019. LIML beansprucht die GIPS-Konformität und wurde von State Street für den Zeitraum vom 1. Januar 2013 bis zum 31. Dezember 2017 unabhängig verifiziert. Der Verifizierungsbericht ist auf Anfrage erhältlich.

Die Benchmark ist der MSCI AC World Index.

Bei den dargestellten Renditen handelt es sich um zeitgewichtete Renditen Bewertungen und Performance-Renditen sind in GBP angegeben

Liontrust kann Finanzderivate verwenden, um das Investitionsrisiko effektiv zu managen und die effiziente Investition sowie das Management von Liquidität und Cash in jedem Fonds zu ermöglichen. Liontrust kann Futures, Forward-Kontrakte, Zinssatzvereinbarungen, Optionen (sowohl Schreiben als auch Kauf), Swaps (einschließlich Kreditderivate) und Differenzkontrakte verwenden; sowohl börsengehandelte als auch außerbörsliche Derivate für jeden Fonds. Zusätzliche Informationen über Investitionen in derivative Instrumente sind auf Anfrage erhältlich.

Die annualisierte Drei-Jahres-Standardabweichung misst die Variabilität der zusammengesetzten Bruttorenditen und der Benchmark-Renditen während des vorangegangenen 36-Monats-Zeitraums. Ab dem GIPS-Bericht 2022 wird die Standardabweichung der Grundgesamtheit für alle Perioden verwendet und ersetzt die zuvor verwendete Stichprobenberechnung.

GIPS-Gebührentabelle

Ein repräsentativer Gebührenplan für dieses Composite ist eine jährliche Ongoing Charges Figure (OCF), die zwischen 0,80% und 1,35% liegt. Beachten Sie, dass die Gebühren für institutionelle Anleger von Fall zu Fall festgelegt werden.

Alle Bruttorenditen vor Gebühren werden vor der Ongoing Charges Figure (OCF) präsentiert, jedoch nach Abzug der Handelskosten und in einigen Fällen der Trustee- und Prüfungsgebühren. Die Renditen des Fonds und der Benchmark sind nach Abzug der nicht erstattungsfähigen Quellensteuer angegeben.

GIPS® ist eine eingetragene Marke des CFA Institute. Das CFA Institute unterstützt oder fördert diese Organisation nicht und übernimmt auch keine Garantie für die Richtigkeit oder Qualität der hier enthaltenen Inhalte.

Globale Innovation – Globale Technologie-Aktien-Komposit

Benchmark: MSCI World Index - Informationstechnologie - Nettorendite

Währung: GBP

Gründungsdatum: 01. Januar 2016

Berichtsdatum: 31. Dezember 2023



Jahr	Composite 3 Jahre Gesamrendite Brutto %	Primäre Benchmark %	Composite 3 Jahre Jährliche Rendite %	Benchmark 3 Jahre Jährliche Rendite %	Composite 3 Jahre Standardabweichung %	Benchmark 3 Jahre Standardabweichungen %	Anzahl des Portfolios	Streuung des Composites %	Komposite der Vermögenswerte	Gesamtvermögendes Unternehmens
2016	29.28	32.94	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	≤ 5	n/a	7,605,800	k.A.
2017	29.49	26.27	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	≤ 5	n/a	14,585,900	k.A.
2018	15.14	3.46	24.45	20.20	16.12	15.28	≤ 5	n/a	39,304,500	k.A.
2019	24.78	41.86	22.99	22.83	15.80	15.20	≤ 5	n/a	64,491,200	17.873.788.630
2020	45.16	39.34	27.76	26.93	18.45	18.34	≤ 5	n/a	96,303,300	27,469.312,564
2021	24.27	31.04	31.05	37.33	19.05	16.70	≤ 5	n/a	136,300,000	35,196,555,067
2022	-32.53	-22.07	6.77	12.48	22.53	20.97	≤ 5	n/a	73,998,100	30,855.356,993
2023	60.22	44.62	10.34	13.88	24.58	19.08	≤ 5	n/a	132,443,000	26,866,849,136

Dreijährige Standardabweichungen: k.A. wird angezeigt, wenn das Composite bis zu diesem Datum noch keine 36 monatlichen Renditen aufweist.

Zusammensetzungsstreuung: k.A. wird angezeigt, wenn es fünf oder weniger Portfolios im Composite für den gesamten Jahreszeitraum gibt.

Offenlegungen

GIPS Firmendefinition

Liontrust Asset Management PLC („Liontrust“ oder die „Firma“) beansprucht die Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS®) und hat diesen Bericht gemäß den GIPS-Standards erstellt und präsentiert. Liontrust wurde für den Zeitraum vom 1. Januar 2000 bis zum 31. Dezember 2023 einschließlich unabhängig verifiziert. Die Verifizierungsberichte sind auf Anfrage erhältlich. Eine Firma, die den Anspruch erhebt, die GIPS-Standards zu erfüllen, muss Richtlinien und Verfahren einführen, um alle anwendbaren Anforderungen der GIPS-Standards zu erfüllen. Die Verifizierung bietet Sicherheit darüber, ob die Richtlinien und Verfahren der Firma in Bezug auf die Verwaltung von Composites und Pools sowie die Berechnung, Präsentation und Verteilung der Performance in Übereinstimmung mit den GIPS-Standards entwickelt und firmenweit umgesetzt wurden. Die Verifizierung bietet keine Gewähr für die Richtigkeit eines bestimmten Leistungsberichts.

Für die Zwecke der GIPS wird die Firma als alle von Liontrust Asset Management PLC verwalteten Fonds definiert. Alle zukünftigen Verweise auf die „Firma“ basieren auf dieser Annahme. Liontrust Asset Management PLC (die „Firma“) ist die Muttergesellschaft der Liontrust Group, die eine Reihe von zugelassenen und regulierten Tochtergesellschaften umfasst, die im Auftrag der Liontrust Group Investment Management-Aktivitäten durchführen, einschließlich Liontrust Fund Partners LLP und Liontrust Investment Partners LLP. Die Gruppe hat in mehreren Transaktionen Investmentteams und kollektive Investmentfonds erworben, darunter die Übernahme von Alliance Trust Investments Limited, Neptune Investment Management Limited, Architas Multi Manager Limited und Majedie Asset Management Limited. In jedem Fall sind die entsprechenden Investmentteams und Fonds in die Liontrust Group übergegangen. Liontrust ist eine spezialisierte Fondsverwaltungsgesellschaft, die 1995 gegründet wurde und seit 1999 an der Londoner Börse notiert ist.

Privatpersonen aus dem Vereinigten Königreich: Dieses Dokument wird von Liontrust Fund Partners LLP (2 Savoy Court, London WC2R 0EZ) herausgegeben, die im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority (FRN 518165) für die Durchführung von regulierten Anlagegeschäften zugelassen ist und reguliert wird, oder von Liontrust Investment Partners LLP (2 Savoy Court, London WC2R 0EZ), die im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority (FRN 518552) für die Durchführung von regulierten Anlagegeschäften zugelassen ist und reguliert wird.

Nichtbritische Personen: Dieses Dokument wird von Liontrust Europe S.A., einer luxemburgischen Aktiengesellschaft (Société Anonyme), die am 14. Oktober 2019 gegründet wurde und von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) in Luxemburg als Investmentfirma zugelassen und reguliert ist, herausgegeben. Sie hat ihren eingetragenen Sitz in der 18, Vai Sainte Croix, L-1370 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, und ist im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B.238295 eingetragen. Großherzogtum Luxemburg und eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B.238295.

Die Firma wurde am 1. Januar 2018 von Liontrust Investment Partners LLP auf Liontrust Asset Management PLC umbenannt, da diese Firmendefinition die umfassendste Definition ist, die alle Vermögenswerte umfasst, die in den Composites der Firma enthalten sind.

Die Richtlinien für die Bewertung der Anlagen, die Berechnung der Performance und die Erstellung der GIPS-Berichte sind auf Anfrage erhältlich.

Eine Liste der Composite-Beschreibungen und eine Liste der breit gestreuten Poolfonds sind auf Anfrage erhältlich.

GIPS-Kompositbeschreibung

Das Composite „Global Innovation - Global Technology Equities“ investiert mindestens 80% in Aktien von Technologie- und Telekommunikationsunternehmen, die weltweit ausgewählt werden. Dies sind Unternehmen, die zum Zeitpunkt des Kaufs in den GICS-Sektoren Informationstechnologie und Telekommunikationsdienste angesiedelt sind. Die Manager des Composite glauben, dass der Schlüssel zur Erzielung von langfristigen Outperformance durch eine hochgradige Überzeugung und langfristige, forschungsbasierte Unternehmensauswahl liegt. In Kombination mit der Portfolio-Konstruktion des Teams kann dieser Ansatz Renditen erzielen, die weitgehend unkorreliert mit den Erfolgen und Misserfolgen beliebter Investmentstile wie Wachstum (Investieren in wachsende Unternehmen) und Value (Halten von relativ günstigen Unternehmen) sind. Der Investitionsprozess besteht aus drei Schlüsselementen: 1. Kollaborative Ideenfindung: Jedes Mitglied des Global-Equity-Teams ist für die Erforschung eines Sektors der Weltwirtschaft, eines bestimmten Wirtschaftstrends oder eines Themas, wie z. B. die Einführung neuer Technologien in der Industrie oder die Veränderung des Verbrauchergeschmacks, zuständig. Diese klare Aufgabenverteilung stellt sicher, dass die Manager des Komposits keine „ungünstigen“ Unternehmen übersehen und einen strukturierten Peer-Challenge-Prozess für die Generierung validierter, unabhängiger und manchmal untypischer Investitionsideen ermöglichen, die die kollaborative, ursprüngliche Forschung untermauern. 2. Kultur der Überzeugung: Um sicherzustellen, dass Ideen die Investitionsrenditen antreiben, anstatt lediglich Marktgewinne zu liefern, muss jeder Idee im Portfolio ausreichend Gewicht und Zeit gegeben werden, um zu wirken. Dies führt zu konzentrierten Portfolios mit langen Haltedauern. 3. Aufbau eines „Drei-Silo-Portfolios“: Portfolios werden so aufgebaut, dass sie „stilfrei“ sind, mit dem Ziel, über den Wirtschaftszyklus hinweg konsistentere Renditen zu erzielen, indem sichergestellt wird, dass Ideen die Renditen treiben und nicht stilistische Vorlieben. Das Portfolio enthält in der Regel zwischen 20 und 40 Aktien mit dem Ziel, langfristiges (über 5 Jahre) Kapitalwachstum zu erzielen. Das Portfolio investiert in kleinere Unternehmen – diese Aktien sind möglicherweise weniger liquide, und die Preisschwankungen sind stärker als bei größeren Unternehmen. Investitionen in das Composite beinhalten Fremdwährungen und können Schwankungen im Wert aufgrund von Wechselkursbewegungen unterliegen. Das Composite kann in Schwellenmärkte/Weichwährungen oder in Finanzderivate

Für die Zwecke der GIPS wurde das Composite am 1. Januar 2016 erstellt.

Liontrust erwarb das relevante Composite und die Performance-Historie im Rahmen der Übernahme von Neptune Investment Management Limited („LIML“) am 1. Oktober 2019. LIML beansprucht die GIPS-Konformität und wurde von State Street für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 31. Dezember 2017 unabhängig verifiziert. Der Verifizierungsbericht ist auf Anfrage erhältlich.

Der Benchmark ist der MSCI World Information Technology Index.

Die präsentierten Renditen sind zeitgewichtete Renditen. Bewertungen und Performance-Renditen werden in GBP dargestellt

Liontrust kann Finanzderivate zur effektiven Verwaltung von Investitionsrisiken sowie zur effizienten Investition und Verwaltung von Bargeld und Liquidität in jedem Fonds einsetzen. Liontrust kann Futures, Forwards/Forward Rate Agreements, Optionen (sowohl Schreiben als auch Kauf), Swaps (einschließlich Credit Default Swaps) und Differenzkontrakte verwenden; sowohl börsengehandelte als auch außerbörsliche Derivate für jeden Fonds. Weitere Informationen zu Investitionen in Derivate sind auf Anfrage erhältlich.

Die annualisierte Drei-Jahres-Standardabweichung misst die Variabilität der zusammengesetzten Bruttorenditen und der Benchmark-Renditen während des vorangegangenen 36-Monats-Zeitraums. Ab dem GIPS-Bericht 2022 wird die Standardabweichung der Grundgesamtheit für alle Perioden verwendet und ersetzt die zuvor verwendete Stichprobenberechnung.

GIPS Gebührenübersicht

Ein repräsentatives Gebührenschemata für diesen Verbund ist ein jährlicher Gebührenanteil (Ongoing Charges Figure - OCF) zwischen 0,85% und 1,00%. Beachten Sie, dass die Gebühren für institutionelle Anleger von Fall zu Fall festgelegt werden.

Alle Bruttorenditen vor Gebühren werden vor der Ongoing Charges Figure (OCF) präsentiert, jedoch nach Abzug der Handelskosten und in einigen Fällen der Trustee- und Prüfungsgebühren. Die Renditen des Fonds und des Benchmarks sind nach nicht rückforderbarer Quellensteuer bereinigt.

GIPS® ist eine eingetragene Marke des CFA Institute. Das CFA Institute unterstützt oder fördert diese Organisation nicht und übernimmt auch keine Garantie für die Richtigkeit oder Qualität der hier enthaltenen Inhalte.