

LIONTRUST

GF SPECIAL SITUATIONS FUND

DOCUMENTO
CONTENENTE
INFORMAZIONI CHIAVE
PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Liontrust GF Special Situations Fund è un comparto di Liontrust Global Funds plc. Il presente documento si basa sulle azioni di categoria C3 GBP Accumulating (ISIN: IE00B8CL0730), che è la classe di azioni rappresentativa per tutte le classi di azioni elencate in questo documento.

Obiettivo

- Generare una crescita del capitale a lungo termine investendo in azioni principalmente del Regno Unito mediante il processo di investimento del Vantaggio economico.

Politica

- Il Fondo si considera gestito attivamente in riferimento ai benchmark nella tabella delle performance in virtù del fatto che utilizza i benchmark per finalità di confronto delle performance. I benchmark non vengono utilizzati per definire la composizione del portafoglio del Fondo e il Fondo può essere investito interamente in titoli non compresi nel benchmark.
- Almeno l'80% del Fondo è investito in società quotate sulle borse valori di Regno Unito e Irlanda.
- Il Fondo non è soggetto a limitazioni per quanto riguarda la scelta degli investimenti in termini di dimensioni delle società o settore di appartenenza.
- Il reddito derivante dagli investimenti del Fondo potrà essere distribuito o reinvestito nel Fondo a seconda che si sia scelta una categoria a distribuzione o reinvestimento dei proventi.
- Il Fondo dispone di categorie di quote sia coperte che non coperte. Le categorie di quote coperte utilizzano contratti a termine su cambi per proteggere i rendimenti nella valuta di base del Fondo.

Raccomandazione

- Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Come acquistare

- È possibile acquistare o vendere azioni su base giornaliera (ad eccezione dei fine settimana e delle festività). Gli ordini devono pervenire entro le ore 11.59 (ora irlandese) per essere eseguiti in base alla valutazione delle ore 12.00. Per ulteriori informazioni, consultare la pagina www.liontrust.co.uk.

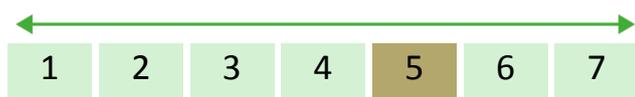
Processo di investimento

- Il Fondo può investire in qualsiasi società in Regno Unito e Irlanda, indipendentemente dalle sue dimensioni o dal settore di appartenenza, consentendo ai gestori di individuare le migliori opportunità ovunque investano nel mercato azionario del Regno Unito.
- Un principio fondamentale dei mercati competitivi è che gli utili regrediscono verso la media. I gestori del Fondo ritengono che il segreto per investire con successo stia nell'identificare le poche società che godono di un Vantaggio economico duraturo, che consente loro di contrastare tale principio e sostenere un livello di redditività superiore alla media per più tempo del previsto. Questo sorprende il mercato e può portare a un forte apprezzamento dei corsi azionari.
- Il Vantaggio economico è un insieme di caratteristiche distintive di una società che i concorrenti faticano a riprodurre anche se hanno compreso i benefici da esse derivanti.
- Secondo l'esperienza dei gestori del Fondo, le caratteristiche più difficili da replicare per i concorrenti sono tre categorie di attività immateriali: la proprietà intellettuale, i canali di distribuzione solidi e un'attività altamente ricorrente.
- Il Fondo misura l'universo di società dotate di Vantaggio economico in relazione all'apprezzamento da parte del mercato del potenziale di crescita dei loro utili. Le società sottovalutate dal mercato possiedono il maggiore potenziale di crescita del corso azionario.
- Almeno il 3% del capitale di ogni società di minori dimensioni in cui investe il Fondo è detenuto dai più importanti membri del consiglio di amministrazione. Inoltre, le società vengono valutate in relazione alla partecipazione al capitale da parte dei dipendenti al di sotto del consiglio di amministrazione, e le variazioni delle loro interessenze partecipative vengono monitorate.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio minore
Di norma rendimenti
minori

Rischio maggiore
Di norma rendimenti
maggiori



possono comportare rischi maggiori rispetto a quelle quotate sul listino ufficiale.

- Questo indicatore sintetico di rischio e rendimento si basa su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- Non si garantisce che l'indicatore sintetico illustrato rimanga invariato ed è possibile che si modifichi nel corso del tempo.
- La categoria più bassa (1) non indica un investimento esente da rischi.
- La categoria di rischio/rendimento del Fondo è stata calcolata utilizzando la metodologia stabilita dalla Commissione europea. Si basa sulla variazione percentuale, positiva o negativa, registrata in passato dal valore del Fondo di un fondo rappresentativo o di un indice.
- Al Fondo è stata assegnata la categoria 5 principalmente per via della sua esposizione alle società del Regno Unito.
- L'indicatore sintetico potrebbe non tenere pienamente conto dei seguenti rischi:
 - una società potrebbe fallire, riducendo di conseguenza il proprio valore nel portafoglio del Fondo;
 - le società che generano un'elevata quota di utili all'estero possono essere esposte a un rischio valutario maggiore.
- In determinate circostanze il Fondo può avvalersi di strumenti derivati, ma non è previsto che il loro utilizzo possa influire in misura rilevante sulla volatilità.
- Il fondo può occasionalmente riscontrare dei limiti di liquidità. Inoltre, in caso di oscillazioni del prezzo del fondo, lo spread tra il prezzo di acquisto e di vendita delle quote riflette la natura meno liquida delle posizioni sottostanti.
- Il Fondo può investire in società quotate sull'Alternative Investment Market (AIM), composto principalmente da società emergenti o di minori dimensioni. Le regole sono meno stringenti di quelle applicate al listino ufficiale del London Stock Exchange e pertanto le società quotate sull'AIM

- Il Fondo dispone di classi di azioni sia coperte sia prive di copertura. Le classi di azioni coperte si avvalgono di contratti sui cambi per proteggere i rendimenti nella valuta base del Fondo.
- Per informazioni esaustive in merito ai rischi cui è esposto il Fondo, si rimanda al prospetto, reperibile presso Liontrust (all'indirizzo indicato nella pagina a tergo) oppure online su www.liontrust.co.uk.

LIONTRUST

GF SPECIAL SITUATIONS FUND

Spese

- Le spese da voi pagate sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna

- Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

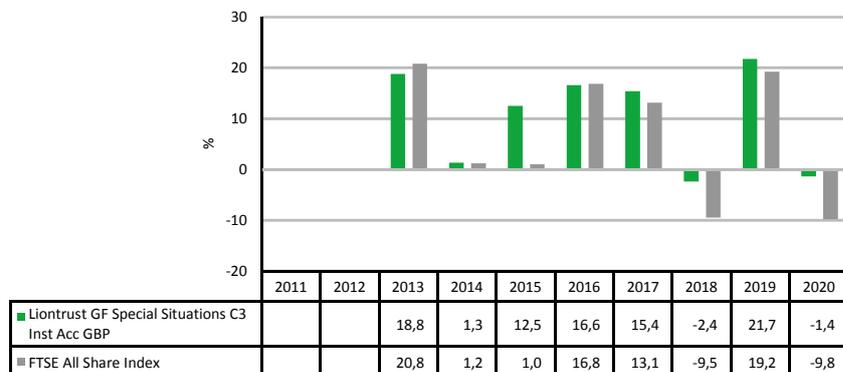
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	Categorie A1 Acc, A2 Acc, C1 Acc: 2,05%
	Categorie A3 Acc, C3 Acc: 1,05%
	Categorie C6 Inc, C7 Acc: 0,83%

Spese prelevate dal Fondo a determinate circostanze specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nessuna
----------------------------------	---------

Risultati ottenuti nel passato

- La performance passata non rappresenta una guida per la performance futura. È stata calcolata basandosi sul reinvestimento di tutti gli eventuali redditi redistribuibili del Fondo. Le performance passate mostrate nel grafico tengono conto di tutte le spese a eccezione di quelle di sottoscrizione e rimborso.
- Il Fondo è stato lanciato in data 08 novembre 2012.
- La categoria C3 Acc è stata lanciata in data 08 novembre 2012.
- La valuta di base del Fondo è il pounds sterling.



Informazioni pratiche

Gestore e autorizzazione	Il Fondo è un comparto di Liontrust Global Funds plc, una società di investimento a comparti multipli di tipo aperto a capitale variabile, con responsabilità separata tra i comparti. Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato dalla Central Bank of Ireland. È inoltre riconosciuto in vari Stati europei compreso il Regno Unito. È possibile richiedere ulteriori dettagli sull'elenco dei paesi in cui questo fondo è registrato per la vendita Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ.
Depositario	Le attività del Fondo sono custodite da The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
Consulente per gli investimenti	Liontrust Investment Partners LLP.
Ulteriori informazioni	Informazioni per gli investitori svizzeri Per le parti interessate, gli statuti, il prospetto, il documento con le informazioni essenziali per l'investitore nonché i resoconti annuali e, se opportuno, i resoconti semestrali possono essere ottenuti gratuitamente dal rappresentante svizzero e dal paying agent in Svizzera: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurigo. Copie del prospetto, dell'Atto costitutivo e dello Statuto della Società, dei Regolamenti OICVM e dei Regolamenti OICVM della Banca Centrale, dei contratti principali e delle ultime relazioni annuali e semestrali, sono disponibili, gratuitamente, presso Liontrust Global Funds Plc. Sono anche disponibili in formato elettronico su www.liontrust.co.uk .
Tassazione	La legislazione fiscale irlandese può avere un impatto sulla vostra posizione fiscale personale.
Prezzi del Fondo e altre informazioni	L'ultimo prezzo pubblicato del Fondo è disponibile presso Liontrust Investment Partners LLP su www.liontrust.co.uk o scrivendoci a 2 Savoy Court, Londra WC2R 0EZ o telefonando al numero +44 (020) 7412 1777 nel normale orario di ufficio (9.00 – 17.30). La categoria C3 GBP Acc è la classe di azioni rappresentativa per tutte le classi di azioni elencate nel presente documento, disponibili come descritto nel prospetto.
Diritti di effettuare operazioni di conversione tra comparti	Gli investitori possono effettuare operazioni di conversione con altri comparti di Liontrust Global Funds plc senza costi aggiuntivi. I dettagli sono reperibili nel prospetto.
Remunerazione	Le informazioni sull'attuale politica di remunerazione del Fondo, ivi compresa una descrizione di come si calcolano la remunerazione e i benefici nonché l'identità dei soggetti responsabili della concessione di remunerazione e benefici, sono disponibili su www.liontrust.co.uk . Una copia cartacea di queste informazioni è disponibile gratuitamente su richiesta presso Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, Londra, WC2R 0EZ.