

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 è un comparto di Liontrust Global Funds plc. Il presente documento si basa sulle azioni di categoria C3 GBP Accumulating (ISIN: IE00B8CLO730), che è la categoria rappresentativa di tutte le altre categorie.

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

- 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. Ulteriori informazioni sono disponibili su www.liontrust.co.uk/How-to-invest.

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.
- Ulteriori dettagli sono reperibili nel prospetto mentre le informazioni sul processo di investimento sono disponibili su www.liontrust.co.uk.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio minore
Di norma rendimenti
minori

Rischio maggiore
Di norma rendimenti
maggiori



- 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 o di un fondo rappresentativo o di un indice.
- Al Fondo è stata assegnata la categoria 4 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.

- A volte il Fondo può essere soggetto a limitazioni di liquidità. Inoltre, il differenziale tra il prezzo di acquisto e di vendita delle quote rifletterà 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 possono comportare rischi maggiori rispetto a quelle quotate sul listino ufficiale.
- 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, A2, C1: massimo 2,29%
	Categorie C6, C7: massimo 0,83%
	Categoria C3: massimo 1,29%

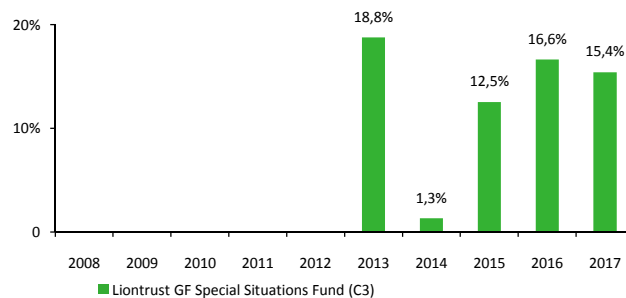
Spese prelevate dal Fondo a determinate circostanze specifiche

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

Risultati ottenuti nel passato

- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione dei risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati sulla base dell'ipotesi che tutti i redditi distribuibili del Fondo siano stati reinvestiti.
- Il Fondo è stato lanciato in data 08 novembre 2012.
- La valuta di base del Fondo è il pounds sterling.
- La categoria C3 è stata lanciata in data 08 novembre 2012.

- Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano importi massimi. In taluni casi, è possibile pagare di meno - tale informazione può essere ottenuta dal consulente finanziario di fiducia.
- Le spese correnti non supereranno il tetto massimo indicato. Tale cifra può variare da un all'altro ed esclude:
 - il costo delle operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione/rimborso, pagate dall'OICVM al momento dell'acquisto o vendita di azioni di un altro organismo di investimento collettivo.
- Per maggiori informazioni in merito alle spese, si rimanda alla sezione "Costi e spese" del prospetto del Fondo, disponibile in formato elettronico su www.liontrust.co.uk/Literature/DownloadLiterature.



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. Ulteriori dettagli relativi alla lista dei Paesi dove il presente Fondo è registrato per la vendita sono disponibili sul nostro sito web www.liontrust.co.uk .
Depositario	Le attività del Fondo sono custodite da Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
Consulente per gli investimenti	Liontrust Investment Partners LLP.
Ulteriori informazioni	Copie del prospetto e delle più recenti relazioni annuali e semestrali, che rappresentano la fonte primaria di informazioni aggiuntive, sono reperibili, a titolo gratuito, presso Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, Londra WC2R 0EZ. Sono inoltre disponibili in formato elettronico su www.liontrust.co.uk/Literature/DownloadLiterature .
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/Products/FundPrices 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 è la categoria rappresentativa di tutte le categorie, disponibili secondo quanto indicato 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.