

# LIONTRUST

## GF HIGH YIELD BOND 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 High Yield Bond Fund è un comparto di Liontrust Global Funds plc. Il presente documento si basa sulle azioni di categoria B1 USD Accumulating (ISIN: IE00BFXZFF67), che è la categoria rappresentativa di tutte le altre categorie.

### Obiettivo

- Il Fondo mira a massimizzare i rendimenti dell'investimento mediante una combinazione di reddito e crescita del capitale, puntando sul mercato obbligazionario globale.

### Politica

- Il Fondo investe almeno il 50% del patrimonio in obbligazioni high yield (ovvero obbligazioni classificate con merito di credito inferiore all'investment grade) emesse da società in tutto il mondo e denominate in USD, o in obbligazioni societarie denominate in altre valute con copertura in USD.
- Malgrado l'enfasi su obbligazioni societarie high yield, il Fondo può investire anche in obbligazioni societarie investment grade, titoli di Stato, liquidità o attivi rapidamente convertibili in liquidità.
- Il Fondo investe sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti e può destinare a questi ultimi al massimo il 20% del suo patrimonio netto.
- In genere, quando il Fondo investe in attivi denominati in valute diverse dal dollaro statunitense, l'esposizione valutaria di tali investimenti sarà coperta in USD. Fino al 5% dell'esposizione valutaria del Fondo può non essere coperto (ovvero il Fondo può essere esposto ai rischi derivanti dall'investimento in un'altra valuta fino al 5% massimo del suo patrimonio).
- Il Fondo può investire sia direttamente che tramite strumenti derivati. L'uso di strumenti derivati può generare leva finanziaria (ossia una situazione in cui il Fondo è esposto ai mercati in misura superiore rispetto al valore dei suoi attivi).

### 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 quote su base giornaliera (ma non durante i fine settimana o nei giorni festivi). Gli ordini devono essere ricevuti entro le ore 11:59 AM (ora irlandese) per l'esecuzione al momento della valutazione di mezzogiorno.

### Processo di investimento

- Il gestore decide quali investimenti detenere nel Fondo in base alla valutazione di una combinazione di fattori a livello di macroeconomia, attivi, settori e singoli strumenti.
- Prima di selezionarne uno, si valuta l'affidabilità creditizia dei singoli potenziali investimenti (ovvero la probabilità che le società emittenti le obbligazioni siano in grado di soddisfare i pagamenti cedolari o restituire il capitale dell'obbligazione alla scadenza).
- Si tiene inoltre conto di un certo numero di altri fattori, quali il rendimento totale atteso rispetto al rischio stimato, la duration e la liquidità.
- Ulteriori dettagli sono contenuti nel prospetto. Le informazioni sul processo di investimento sono disponibili all'indirizzo [www.liontrust.co.uk](http://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 sul valore più elevato tra la volatilità annualizzata storica effettiva e la volatilità annualizzata convertita del Fondo in base al limite interno del Valore a rischio.
- Al Fondo è stata assegnata la categoria 4 principalmente per la sua esposizione a un portafoglio diversificato di strumenti obbligazionari e ad alcune posizioni in strumenti derivati.
- L'indicatore sintetico di rischio e rendimento (SRRI) potrebbe non tenere pienamente conto dei seguenti rischi.
  - Le obbligazioni risentono delle variazioni dei tassi di interesse e di conseguenza il loro valore, così come il reddito che generano, può aumentare o diminuire.
  - Anche il merito creditizio di un emittente obbligazionario può incidere sul valore delle obbligazioni. Solitamente le obbligazioni che generano un livello superiore di reddito comportano un rischio maggiore, in quanto i loro emittenti potrebbero avere difficoltà a rimborsare i propri debiti. Qualora l'emittente si rifiutasse di pagare o non ne fosse in grado, il valore di un'obbligazione sarebbe fortemente penalizzato.
- Il Fondo può investire in strumenti derivati. Gli strumenti derivati sono utilizzati per proteggersi dalle oscillazioni dei mercati valutari, creditizi o dei tassi di interesse oppure per fini di investimento. Esiste il rischio che le posizioni in strumenti derivati generino perdite o che le controparti non riescano a completare le transazioni.
- Il Fondo dispone di classi di quote sia coperte sia prive di copertura. Le classi coperte si avvalgono di contratti sui cambi per proteggere i rendimenti nella valuta base del Fondo.
- Il Fondo investe nei mercati dei paesi emergenti, i quali implicano un rischio maggiore rispetto agli investimenti in paesi più sviluppati. Nel breve periodo, ciò può determinare una volatilità più elevata e cali del valore del Fondo di maggiori dimensioni.

- Rischio di controparte: i contratti derivati, comprese le coperture valutarie, potrebbero essere a rischio in caso di fallimento della controparte.
- Per informazioni esaltive 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](http://www.liontrust.co.uk).

# LIONTRUST

## GF HIGH YIELD BOND 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, A1 Inc, B1 Acc, B1 Inc, C1 Acc, C1 Inc: massimo 1,25%
	Categorie A5 Acc, B5 Acc, C5 Acc: massimo 0,70%
	Categorie B8 Acc, C8 Acc, C8 Inc: massimo 0,50%

#### 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.
- Le performance passate mostrate nel grafico tengono conto di tutte le spese a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso.
- Il Fondo è stato lanciato in data 08 giugno 2018.
- La valuta di base del Fondo è il dollaro statunitense.
- La categoria B1 Acc è stata lanciata in data 08 giugno 2018.

- 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 o dalla piattaforma di negoziazione utilizzata, se non ci si avvale di un consulente finanziario.

- Le spese correnti** non supereranno il tetto massimo indicato nel prospetto. 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/unità 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](http://www.liontrust.co.uk/Literature/DownloadLiterature).

Il diagramma non è disponibile poiché i dati sono insufficienti, dato che il Fondo è stato lanciato da meno di 1 anno.

### Informazioni pratiche

<b>Gestore e autorizzazione</b>	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 <a href="http://www.liontrust.co.uk">www.liontrust.co.uk</a> .
<b>Depositario</b>	Le attività del Fondo sono custodite da BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.
<b>Consulente per gli investimenti</b>	Liontrust Investment Partners LLP.
<b>Ulteriori informazioni</b>	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 <a href="http://www.liontrust.co.uk/Literature/DownloadLiterature">www.liontrust.co.uk/Literature/DownloadLiterature</a> .
<b>Tassazione</b>	La legislazione fiscale irlandese può avere un impatto sulla vostra posizione fiscale personale.
<b>Prezzi del Fondo e altre informazioni</b>	L'ultimo prezzo pubblicato del Fondo è disponibile presso Liontrust Investment Partners LLP su <a href="http://www.liontrust.co.uk/Products/FundPrices">www.liontrust.co.uk/Products/FundPrices</a> 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 B1 USD Acc è la categoria rappresentativa di tutte le categorie, disponibili secondo quanto indicato nel prospetto.
<b>Diritti di effettuare operazioni di conversione tra comparti</b>	Gli investitori possono effettuare operazioni di conversione con altri comparti di Liontrust Global Funds plc senza costi aggiuntivi. I dettagli sono reperibili nel prospetto.
<b>Remunerazione</b>	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 <a href="http://www.liontrust.co.uk">www.liontrust.co.uk</a> . Una copia cartacea di queste informazioni è disponibile gratuitamente su richiesta presso Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, Londra, WC2R 0EZ.