

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.

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.

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.

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

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 BNY Mellon Trust Company (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 B1 USD Acc 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.