

LIONTRUST

GF EUROPEAN STRATEGIC EQUITY 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 European Strategic Equity Fund è un comparto di Liontrust Global Funds plc. Il presente documento si basa sulle azioni di categoria A4 EUR Accumulating (ISIN: IE00BLG2W007), che è la categoria rappresentativa di tutte le altre categorie.

Obiettivo

- Il Fondo mira a generare un rendimento positivo assoluto (superiore allo zero) nel lungo termine assumendo posizioni lunghe, lunghe sintetiche e corte sintetiche, principalmente in azioni e prodotti derivati su azioni europee.

Politica

- Il Fondo può investire ovunque nel mondo ma investirà principalmente in società europee, sia direttamente sia tramite derivati.
- Il Fondo può avvalersi di strumenti finanziari derivati a fini di investimento e per una efficiente gestione del portafoglio (anche a scopi di copertura). Il Fondo assumerà posizioni sia lunghe sia corte in derivati, di conseguenza l'esposizione lorda del Fondo sarà generalmente maggiore del 100% del valore patrimoniale netto del Fondo stesso.
- Il Consulente per gli investimenti modificherà il rapporto tra le esposizioni lunghe e corte del Fondo a seconda della fiducia che ripone nella capacità del processo di investimento di generare rendimenti sulle posizioni corte.
- Quando saranno disponibili opportunità di investimento sufficienti in posizioni corte, il Fondo avrà una ponderazione all'incirca pari tra posizioni lunghe e corte. Negli altri casi il Fondo avrà una posizione netta lunga, vale a dire che le posizioni lunghe detenute dal Fondo saranno maggiori delle posizioni corte.
- Se gli investimenti sono detenuti in una valuta diversa dalla valuta di base, l'esposizione al rischio valutario può essere ridotta tramite operazioni di copertura.
- Il Fondo prevede di generare un rendimento assoluto positivo in tutte le condizioni di mercato in un orizzonte di medio-lungo termine.
- Il reddito derivante dagli investimenti del Fondo viene reinvestito.
- 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.

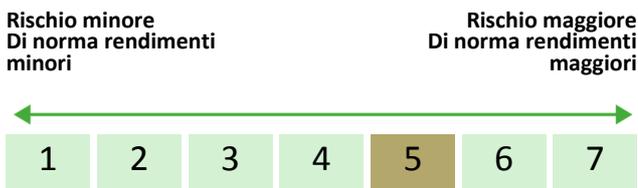
Come acquistare

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

Processo di investimento

- Il Fondo si concentra sui flussi finanziari storici generati e investiti dalle società per sostenere la crescita degli utili prevista. Dal momento che le previsioni sono spesso inaffidabili, la quantità di liquidità investita per sostenere la crescita prevista è fondamentale.
- Il Fondo mira a investire in società che generano una liquidità considerevolmente maggiore rispetto a quella necessaria a sostenere la crescita ma presentano comunque valutazioni modeste relativamente a tale parametro. Queste società vendono allo scoperto azioni fanno fatica a generare liquidità e sono gestite da dirigenti che effettuano ingenti investimenti nella crescita futura.
- Per individuare i flussi finanziari, l'evoluzione dello stato patrimoniale e la valutazione delle società su base annuale in modo efficiente su tutti i mercati azionari, i gestori del Fondo hanno messo a punto un semplice sistema di analisi quale punto di partenza per ulteriori analisi qualitative. Questa analisi si basa su di due indici dei flussi finanziari combinati in pari misura al fine di evidenziare le caratteristiche auspiccate.
- I due parametri dei flussi finanziari sono:
 - i flussi finanziari in rapporto al capitale; e
 - i flussi finanziari in rapporto alla capitalizzazione di mercato.
- 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



- 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 5 principalmente per via della sua esposizione alle società del Regno Unito e dell'Europa.
- 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;
 - gli investimenti esteri potrebbero essere esposti a un rischio valutario maggiore. Tali investimenti sono valutati con riferimento alla propria valuta locale, che può apprezzarsi o deprezzarsi rispetto alla valuta del Fondo.
- 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 può investire in derivati. L'utilizzo dei derivati può creare leva finanziaria, generando un potenziale aumento della volatilità o delle oscillazioni del valore patrimoniale netto del Fondo. Una variazione

relativamente ridotta del valore dello strumento sottostante un derivato può avere un impatto maggiore, positivo o negativo, sul valore di un fondo rispetto a quanto accadrebbe se l'investimento sottostante fosse detenuto direttamente. L'utilizzo dei contratti derivati può aiutarci a controllare la volatilità del Fondo sia con mercati al rialzo sia con mercati in flessione, fornendo una copertura contro i movimenti generali del mercato.

- Rischio di controparte: i contratti derivati, comprese le coperture valutarie, potrebbero essere a rischio in caso di fallimento della controparte.
- La politica di investimento potrebbe prevedere che il Fondo debba detenere livelli elevati di liquidità depositata presso diverse banche internazionali. Il Fondo è esposto a rischio di credito se una o più di tali controparti non è in grado di restituire la liquidità in deposito.
- Il pagamento di una commissione legata al rendimento potrebbe incentivare il Consulente per gli investimenti a effettuare investimenti più speculativi.
- 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 EUROPEAN STRATEGIC EQUITY 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 A3 Acc, B3 Acc, C3 Acc: 1,25%
	Categorie A4 Acc, C4 Acc: 1,75%

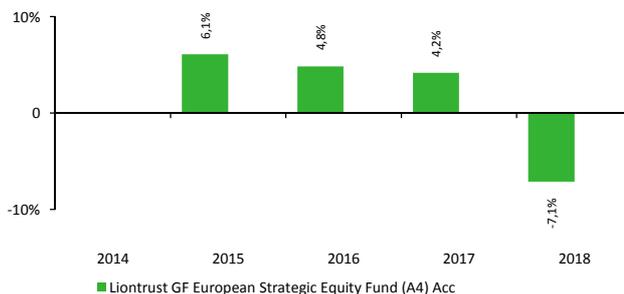
Spese prelevate dal Fondo a determinate circostanze specifiche

Commissioni legate al rendimento	Una commissione legata al rendimento del 20% viene calcolata e maturata ad ogni punto di valutazione. Il pagamento è soggetto al superamento, da parte del valore patrimoniale netto del Fondo, di un Valore patrimoniale netto precedente rettificato pari a un High water mark rettificato per eventuali nuove sottoscrizioni o rimborsi e un hurdle rate dell'1% per trimestre civile. Non sarà dovuta alcuna commissione legata al rendimento in relazione a una categoria del Fondo per qualsiasi Periodo di rendimento a meno che tale categoria abbia recuperato l'eventuale rendimento relativo negativo accumulato nei precedenti Periodi di rendimento. Le eventuali commissioni legate al rendimento sono dovute solo sulla differenza positiva tra il valore patrimoniale netto e il Valore patrimoniale netto precedente rettificato. Nell'ultimo esercizio finanziario del Fondo, la commissione legata al rendimento è stata pari allo 0,00% del valore per le categorie di azioni A3, A4 e C4, allo 0,01% per la categoria C3 e allo 0,22% per la categoria B3. Le commissioni legate al rendimento pagate rappresentano l'effettiva commissione legata al rendimento addebitata per l'esercizio concluso al 31 dicembre 2018 quale percentuale del valore patrimoniale netto medio ponderato della categoria di azioni per lo stesso periodo.
----------------------------------	--

- 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 si basano sulle spese dell'anno precedente, conclusosi al 31 dicembre 2018. Tale cifra può variare da un all'altro ed esclude:
 - commissioni legate al rendimento;
 - 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.

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 15 febbraio 2012.
- La valuta di base del Fondo è il Euro.
- La categoria A4 Acc è stata lanciata in data 25 aprile 2014.



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 dalla 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 A4 EUR 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.