

# LIONTRUST

## GF STRATEGIC 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 Strategic Bond Fund è un comparto di Liontrust Global Funds plc. Il presente documento si basa sulle azioni di categoria B1 USD Accumulating (ISIN: IE00BYWRQP37), che è la classe di azioni rappresentativa per tutte le classi di azioni elencate in questo documento.

### Obiettivo

- Il Fondo mira a massimizzare i rendimenti totali nel lungo termine (almeno cinque anni) combinando reddito e capitale.

### Politica

- Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark; di conseguenza, un consulente di investimento ha piena discrezione sulla composizione del portafoglio del Fondo, fatti salvi gli obiettivi di investimento e le politiche dichiarate.
- Il Fondo cercherà di raggiungere il proprio obiettivo investendo nei mercati obbligazionari e creditizi di tutto il mondo. Il Fondo investe in un'ampia gamma di obbligazioni societarie e titoli di Stato con rating compresi tra investment grade e high yield.
- Il Fondo investe sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti e può destinare a questi ultimi al massimo il 40% del suo patrimonio netto.
- Gli investimenti possono essere effettuati in valute "forti" quali dollaro statunitense, euro e sterlina e in valute deboli – fino al 25% del patrimonio netto del Fondo – come quelle dei mercati emergenti.
- 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 10% dell'esposizione valutaria del Fondo può non essere coperto; ciò significa che al massimo il 10% degli attivi del Fondo può essere esposto ai rischi derivanti dall'investimento in un'altra valuta.
- 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).
- Ai fini della gestione di tesoreria il Fondo può altresì investire in liquidità e mezzi equivalenti, come depositi e strumenti del mercato monetario.
- Entro i limiti sopra indicati, gli investimenti del Fondo non sono soggetti a restrizioni geografiche o settoriali.
- 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.

### 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 (ma non nei fine settimana o nelle festività bancarie). Gli ordini devono pervenire entro le ore 11.59 (ora irlandese) affinché l'esecuzione sia effettuata in base alla valutazione delle ore 24.00. Per ulteriori informazioni, consultare la pagina [www.liontrust.co.uk](http://www.liontrust.co.uk).

### Processo di investimento

- Il Fondo cerca di sfruttare le inefficienze del mercato obbligazionario tramite:
  - un'analisi top-down per prendere decisioni strategiche – valutando l'appetibilità di diversi segmenti dei mercati obbligazionari e creditizi globali, nonché di regioni, paesi e valute con riferimento sia al contesto politico e alle variabili macroeconomiche che alle indagini prospettiche e agli indicatori anticipatori. Tale analisi determina la configurazione top-down del Fondo;
  - un'analisi dettagliata bottom-up – valutando il merito creditizio di ogni investimento potenziale/esistente e altre variabili finanziarie.
- Prima di essere inserito in portafoglio, ogni investimento è esaminato in base a una serie di fattori quali il rendimento totale atteso rispetto al rischio valutato, la duration e la sostenibilità dei flussi di cassa.

## 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 STRATEGIC 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.

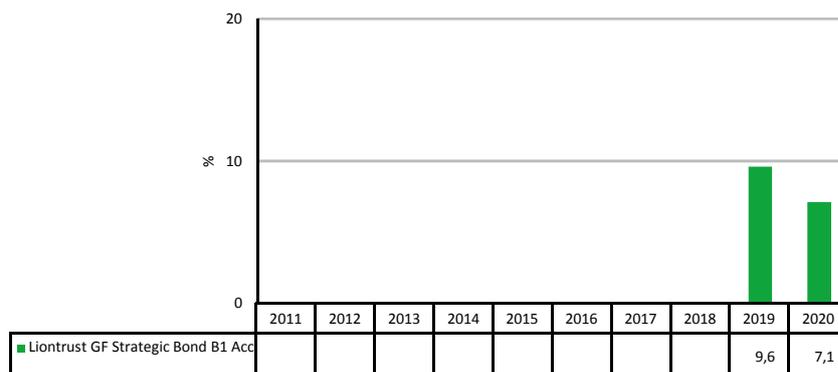
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	Categorie A5 Acc, A5 Inc, B5 Acc, B5 Inc, C5 Acc, C5 Inc: 0,65%
	Categorie A8 Acc, A8 Inc, B8 Acc, B8 Inc, C8 Inc, D8 Inc: 0,45%
	Categorie A1 Acc, B1 Acc: 1,20%
	Categoria A9 Acc: 0,90%

### 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 13 aprile 2018.
- La categoria B1 Acc è stata lanciata in data 13 aprile 2018.
- La valuta di base del Fondo è il dollaro statunitense.



### 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. 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.
<b>Depositario</b>	Le attività del Fondo sono custodite da The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
<b>Consulente per gli investimenti</b>	Liontrust Investment Partners LLP.
<b>Ulteriori informazioni</b>	<b>Informazioni per gli investitori svizzeri</b> 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 <a href="http://www.liontrust.co.uk">www.liontrust.co.uk</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">www.liontrust.co.uk</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 classe di azioni rappresentativa per tutte le classi di azioni elencate nel presente documento, disponibili come descritto 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.