

# 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 Fund è un comparto di Liontrust Global Funds plc. Il presente documento si basa su azioni di Categoria C1 in GBP ad accumulazione (ISIN: IE00B76P4R28), che è la categoria che rappresenta tutte le altre categorie.

### Obiettivo

- Fornire crescita del capitale a lungo termine investendo in titoli azionari principalmente nel Regno Unito e sfruttando il processo d'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 d'investimenti in termini di dimensioni o settore di appartenenza delle società.
- Il reddito derivante dagli investimenti del Fondo potrà essere distribuito o reinvestito nel Fondo a seconda della scelta tra categoria ad accumulazione o categoria a distribuzione.

### 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 quotidianamente (ad eccezione dei fine settimana e delle festività). Gli ordini devono pervenire entro le ore 11.59 (orario irlandese) per l'esecuzione alle 12.00 del momento di valorizzazione. Ulteriori informazioni sono disponibili su [www.liontrust.co.uk/How-to-invest](http://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 settore di appartenenza, consentendo ai manager di individuare le migliori opportunità ovunque investano nel mercato azionario del Regno Unito.

- Un principio fondamentale dei mercati competitivi è che gli utili regrediscono a una media. I gestori del fondo ritengono che il segreto per investire con successo stia nell'identificare quelle 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 derivanti da tali caratteristiche.
- 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 a Vantaggio economico in relazione all'apprezzamento da parte del mercato del potenziale di crescita dei loro guadagni. Le società sotto-appreziate possiedono il maggiore potenziale di crescita del corso azionario.
- Ogni società più piccola nel Fondo ha almeno il 3% del proprio capitale detenuto da importanti membri del consiglio di amministrazione. Inoltre, le società vengono valutate in relazione alla partecipazione azionaria dei dipendenti dopo quella 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 reperibili su [www.liontrust.co.uk](http://www.liontrust.co.uk).

### Profilo di rischio e di rendimento



- Tale Indicatore Sintetico di Rischio e Rendimento (Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI)) si basa su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- Lo SRRI indicato potrebbe non rimanere invariato, e potrebbe cambiare nel corso del tempo.
- La categoria più bassa (1) non garantisce 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 percentuale per cui in passato il valore del Fondo o di un fondo rappresentativo o dell'Indice è aumentato o calato.

- Al Fondo è stata assegnata la categoria 4 principalmente per la sua esposizione a società del Regno Unito.
- Lo SRRI potrebbe non tenere pienamente conto dei seguenti rischi:
  - Il fatto che una società potrebbe fallire, riducendo di conseguenza il proprio valore nell'ambito del Fondo;
  - Qualunque società con un elevato livello di reddito proveniente dall'estero potrebbe essere esposta 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.
- Per i dettagli completi 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 SPECIAL SITUATIONS FUND

### Spese relative a questo Fondo

- 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%
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: 2,41% (con livello massimo fissato a 2,75%) Categoria C3: 1,41% (con livello massimo fissato a 1,75%) Categorie C6, C7: 0,825% (con livello massimo fissato a 0,825%)
----------------	---

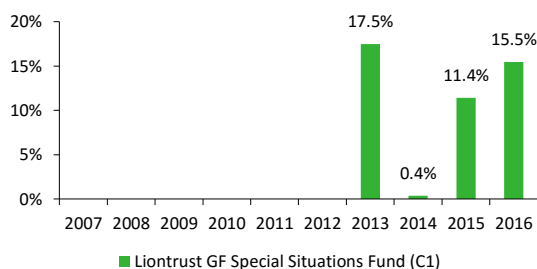
#### Spese prelevate dal fondo in determinate circostanze specifiche

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

- 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.
- Il valore delle spese correnti** si basa su spese relative all'anno che si conclude il 31 dicembre 2016. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Sono esclusi:
  - costo delle operazioni di portafoglio, ad 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](http://www.liontrust.co.uk/Literature/DownloadLiterature).

### Risultati ottenuti nel passato

- I risultati ottenuti in passato sono stati calcolati assumendo che qualunque investimento distribuibile del Fondo sia stato reinvestito
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono indicazione per i risultati futuri.
- Tutte le spese, ad eccezione di qualunque spesa di sottoscrizione, sono comprese nei calcoli della performance.
- La Categoria C1 è stata lanciata in data giovedì 8 novembre 2012.
- La valuta base del Fondo è la sterlina inglese.



### Informazioni pratiche

Gestore e autorizzazione	Il Fondo è un comparto di Liontrust Global Funds plc, una società di investimenti 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 Banca Centrale d'Irlanda. E' 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> .
Depositario	Le attività del Fondo sono custodite dalla Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
Consulente per gli investimenti	Liontrust Investment Partners LLP.
Ulteriori informazioni	Copie del prospetto e le 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> .
Tassazione	La legislazione fiscale irlandese può influire sulla vostra posizione fiscale personale.
Prezzi del Fondo ed altre informazioni	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> ovvero scrivendoci a 2 Savoy Court, Londra WC2R 0EZ, o telefonando al +44 (020) 7412 1777 nel normale orario di ufficio (9.00 – 17.30). La Categoria C1 in 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 del 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 è calcolata la remunerazione e i benefici e l'identità dei soggetti responsabili della concessione di remunerazione e benefici, sono disponibili sul sito <a href="http://www.liontrust.co.uk">www.liontrust.co.uk</a> . Una copia cartacea di queste informazioni è reperibile gratuitamente su richiesta presso Liontrust Investment Partners LLP al 2 Savoy Court, Londra, WC2R 0EZ.

Liontrust Investment Partners LLP può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo per tale Fondo. Le informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 1 agosto 2017.