

# 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 sulle azioni di categoria C3 GBP Accumulating (ISIN: IE00B8CL0730), che è la categoria rappresentativa di tutte le altre categorie.

### Obiettivo

- Generare una crescita del capitale a lungo termine investendo in azioni principalmente del Regno Unito mediante il processo di 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 degli investimenti in termini di dimensioni delle società o settore di appartenenza.
- Il reddito derivante dagli investimenti del Fondo potrà essere distribuito o reinvestito nel Fondo a seconda che si sia scelta una categoria a distribuzione o reinvestimento dei proventi.
- 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 12.00. 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 dal settore di appartenenza, consentendo ai gestori di individuare le migliori opportunità ovunque investano nel mercato azionario del Regno Unito.
- Un principio fondamentale dei mercati competitivi è che gli utili regrediscono verso la media. I gestori del Fondo ritengono che il segreto per investire con successo stia nell'identificare le 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 da esse derivanti.
- 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 dotate di Vantaggio economico in relazione all'apprezzamento da parte del mercato del potenziale di crescita dei loro utili. Le società sottovalutate dal mercato possiedono il maggiore potenziale di crescita del corso azionario.
- Almeno il 3% del capitale di ogni società di minori dimensioni in cui investe il Fondo è detenuto dai più importanti membri del consiglio di amministrazione. Inoltre, le società vengono valutate in relazione alla partecipazione al capitale da parte dei dipendenti al di sotto 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 disponibili su [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 sulla variazione percentuale, positiva o negativa, registrata in passato dal valore del Fondo di un fondo rappresentativo o di un indice.
- Al Fondo è stata assegnata la categoria 5 principalmente per via della sua esposizione alle società del Regno Unito.
- 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.
- 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.
- A volte il Fondo può essere soggetto a limitazioni di liquidità. Inoltre, il differenziale tra il prezzo di acquisto e di vendita delle quote rifletterà la natura meno liquida delle posizioni sottostanti.
- Il Fondo può investire in società quotate sull'Alternative Investment Market (AIM), composto principalmente da società emergenti o di minori dimensioni. Le regole sono meno stringenti di quelle applicate al listino ufficiale del London Stock Exchange e pertanto le società quotate sull'AIM possono comportare rischi maggiori rispetto a quelle quotate sul listino ufficiale.

- 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.
- 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](http://www.liontrust.co.uk).

# LIONTRUST

## GF SPECIAL SITUATIONS 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, A2 Acc, C1 Acc: massimo 2,06%
	Categorie C6 Inc, C7 Acc: massimo 0,83%
	Categoria C3 Acc: massimo 1,06%

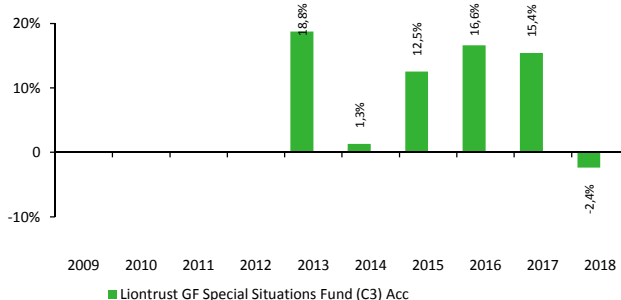
#### Spese prelevate dal Fondo a determinate circostanze specifiche

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 novembre 2012.
- La valuta di base del Fondo è il pounds sterling.
- La categoria C3 Acc è stata lanciata in data 08 novembre 2012.

- 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).



### 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 C3 GBP 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.

# LIONTRUST

## GF ABSOLUTE RETURN 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.

### Obiettivo

- Il Fondo ha come obiettivo generare un rendimento assoluto positivo attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito su un periodo continuativo di 12 mesi, indipendentemente dalle condizioni di mercato.

### Politica

- Il fondo punta a raggiungere il suo obiettivo di investimento attraverso investimenti nei mercati obbligazionari corporate e governativi in tutto il mondo, compresi i mercati sviluppati ed emergenti.
- Nel conseguire il suo obiettivo, il Fondo mira anche a minimizzare la volatilità e ridurre la possibilità di un significativo drawdown (cioè di un periodo in cui il Fondo assume un valore inferiore all'investimento iniziale all'inizio di un periodo di 12 mesi).
- Il Fondo investe in un'ampia gamma di obbligazioni emesse da aziende e governi, da quelle di categoria investment grade a quelle di tipo high yield.
- Il Fondo investe in mercati sviluppati ed emergenti, con un massimo del 20% del patrimonio netto investito in mercati emergenti.
- Gli investimenti sono effettuati in attività denominate in dollari statunitensi o in attività non denominate in dollari statunitensi con ricopertura prevalente del rischio valutario in dollari statunitensi.
- L'esposizione valutaria del Fondo senza copertura del rischio valutario non può superare il 10% (ossia il Fondo può essere esposto ai rischi di investimento in un'altra valuta fino al 10% delle sue attività).
- Il Fondo può investire sia direttamente che attraverso l'uso di strumenti derivati. L'utilizzo di strumenti derivati può generare leva finanziaria (qualora il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore delle sue attività).

### 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 del fondo punta a creare un portafoglio che offra un rendimento assoluto positivo su un periodo di 12 mesi continuando a mantenere una bassa volatilità e riducendo al minimo il rischio di un drawdown significativo.
- A tal fine, il gestore del fondo decide quali investimenti mantenere all'interno del Fondo sulla base della valutazione di una combinazione di fattori a livello macroeconomico, patrimoniale, settoriale e di investimento individuale.
- Prima di essere selezionato per il portafoglio, ogni investimento è valutato secondo molteplici diversi fattori, come il rendimento totale atteso in rapporto al rischio stimato, la durata e la sostenibilità dei flussi di cassa.
- Ulteriori dettagli sono disponibili nel prospetto informativo e informazioni aggiuntive sul processo di investimento accessibili 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.
- Il Fondo appartiene alla categoria 2 principalmente a causa della sua esposizione con un portafoglio diversificato di strumenti di debito insieme a un certo numero di posizioni derivate.
- 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

maggior 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 ABSOLUTE RETURN 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, C5 Acc: capped at 0,40%
	Categorie A1 Acc, B1 Acc: massimo 1,10%

#### 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 26 giugno 2018.
- La valuta di base del Fondo è il dollaro statunitense.
- La categoria B1 Acc è stata lanciata in data 26 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.

# 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.

# 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.

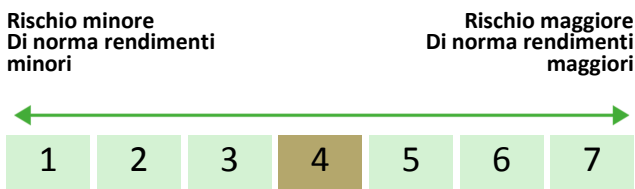
### Come acquistare

- 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](http://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](http://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 4 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](http://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%

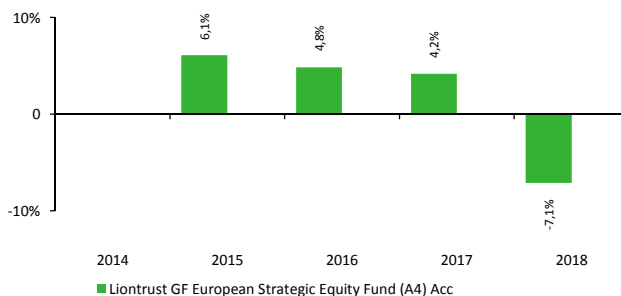
### Spese prelevate dal Fondo a determinate circostanze specifiche

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](http://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

<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 dalla 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 A4 EUR 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.



# LIONTRUST

## GF ASIA INCOME 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 Asia Income Fund è un comparto di Liontrust Global Funds plc. Il presente documento si basa sulle azioni di categoria B4 USD Accumulating (ISIN: IE00BVYTWZ85), che è la categoria rappresentativa di tutte le altre categorie.

### Obiettivo

- Fornire agli investitori un livello elevato di reddito assieme a un apprezzamento a del capitale a lungo termine. Il Fondo investe in società dell'Asia-Pacifico (Giappone escluso), puntando a fornire un rendimento potenziale di almeno 1,1 volte superiore a quello dei mercati regionali e una rivalutazione del capitale a lungo termine.

### Politica

- Il Fondo può investire ovunque nel mondo, tuttavia investirà principalmente in società quotate o attive nella regione Asia-Pacifico, inclusa l'Australasia ma escluso il Giappone.
- La scelta degli investimenti non è soggetta ad alcuna limitazione in termini di dimensioni della società o di settore in cui questa opera.
- Il Fondo può avvalersi di strumenti finanziari derivati a fini di investimento per una efficiente gestione del portafoglio (anche a scopi di copertura). Il Fondo può assumere posizioni in derivati al fine di gestire i flussi finanziari e ottenere un'esposizione alle azioni in maniera più efficiente.
- 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 reddito derivante dagli investimenti del Fondo, potrà essere distribuito o reinvestito nel Fondo, a seconda che si sia scelta una categoria a distribuzione o reinvestimento dei proventi.
- 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 12.00 il giorno successivo. Ulteriori informazioni sono disponibili su [www.liontrust.co.uk/How-to-invest](http://www.liontrust.co.uk/How-to-invest).

### Processo di investimento

- Il processo di investimento è basato sul presupposto che è improbabile che un singolo stile di investimento registri rendimenti stabilmente superiori quando si investe in azioni asiatiche. Ciò avviene in quanto la regione è soggetta a cicli economici e finanziari nonostante i tentativi di attenuarli da parte dei governi e delle banche centrali. I rendimenti generati da categorie di attività e stili di investimento azionario differenti variano in maniera sostanziale nel corso del ciclo economico.
- Il segreto per investire con successo in Asia, quindi, è scegliere lo stile di investimento adatto in ogni fase del ciclo.
- Il processo di investimento comprende quattro fasi principali:
  - identificazione dei principali fattori trainanti delle azioni asiatiche;
  - inclusione di questi fattori in una struttura quadro per determinare quali titoli ne saranno favoriti e quali penalizzati e identificare adeguati metodi di valutazione;
  - analisi azionaria fondamentale per individuare le società che beneficeranno maggiormente di tali fattori trainanti; e
  - costruzione del portafoglio.
- Si tratta di un processo iterativo, in quanto le informazioni raccolte tramite gli incontri con il management e l'analisi societaria sono importanti sia per il quadro di riferimento che per la selezione finale delle azioni.
- Ulteriori dettagli sono reperibili nel prospetto mentre le informazioni sul processo di investimento sono disponibili su [www.liontrust.co.uk](http://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 sulla variazione percentuale, positiva o negativa, registrata in passato dal valore del Fondo o di un fondo rappresentativo o di un indice.
- Al Fondo è stata assegnata la categoria 5 principalmente per via della sua esposizione alle società della regione Asia-Pacifico (Giappone escluso).
- 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 possono 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 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 maggiore impatto, positivo o negativo, sul valore di un fondo rispetto a quanto accadrebbe nel caso di un investimento diretto nello strumento sottostante. 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.
- 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.
- 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.
- Rischio di controparte: i contratti derivati, comprese le coperture valutarie, potrebbero essere a rischio in caso di fallimento della controparte.
- 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](http://www.liontrust.co.uk).

### 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, A2 Acc, B4 Acc: massimo 2,25%
	Categorie B5 Acc, C3 Inc: massimo 1,50%

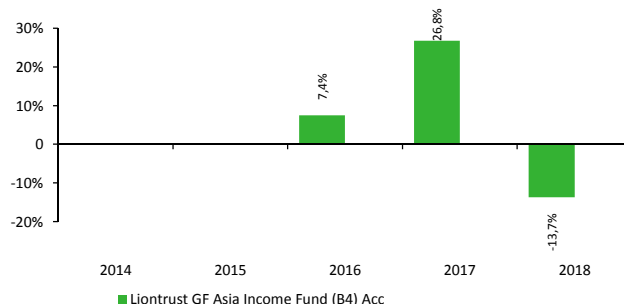
#### Spese prelevate dal Fondo a determinate circostanze specifiche

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 13 maggio 2015.
- La valuta di base del Fondo è il dollaro statunitense.
- La categoria B4 Acc è stata lanciata in data 23 giugno 2015.

- 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.
- Al fine di massimizzare i pagamenti del reddito, le commissioni, i costi e le spese del Fondo sono prelevati dal capitale. Ciò ha l'effetto di aumentare la distribuzione di reddito del Fondo, ma limiterà il rendimento del capitale in ragione de un importo analogo.
- 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).



### 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 B4 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.

# 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 categoria rappresentativa di tutte le altre categorie.

### Obiettivo

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

### Politica

- 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 non è vincolato a un benchmark.

### 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.

### 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.
- 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 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 A8 Inc, B8 Inc, C8 Inc, D8 Inc: massimo 0,50%
	Categorie A5 Acc, B5 Acc: massimo 0,70%
	Categoria B1 Acc: massimo 1,25%

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

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 Sustainable Future European Corporate Bond Fund è un comparto di Liontrust Global Funds plc. Il presente documento si basa sulle azioni di categoria A1 EUR Accumulating (ISIN: IE00BYWSTD52), 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 europeo.

### Politica

- Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in obbligazioni emesse da società e denominate in euro o in obbligazioni societarie denominate in altre valute con copertura valutaria in euro.
- Viene posta particolare enfasi sulle obbligazioni societarie investment grade (cioè che soddisfano un determinato livello di merito di credito).
- Il Fondo investe in società in grado di fornire o realizzare prodotti e servizi più sostenibili e che adottano un approccio più progressivo nella gestione degli aspetti ambientali, sociali e di governo societario (ESG).
- Benché venga posta particolare enfasi sulle obbligazioni societarie investment grade, il Fondo può investire anche in obbligazioni governative, obbligazioni high yield, liquidità o attivi che possono essere rapidamente convertiti in liquidità.
- In genere, quando il Fondo investe in attivi denominati in valute diverse dall'euro, l'esposizione valutaria di tali investimenti sarà coperta in euro. 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).

### Raccomandazione

- Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

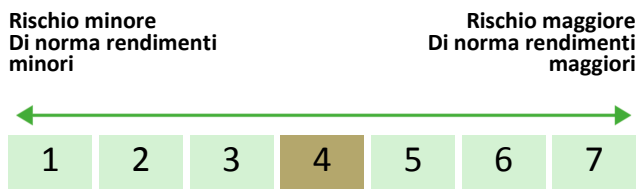
### Come acquistare

- 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) essere eseguiti in base alla valutazione delle ore 24.00. 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 punta in particolare sugli investimenti sostenibili in obbligazioni societarie emesse da società che soddisfano i criteri ESG.
- Il gestore decide quali investimenti detenere nel portafoglio in base alla valutazione di una combinazione di fattori a livello di macroeconomia, attivi, settori e singoli strumenti.
- Prima di essere inserito in portafoglio, ogni investimento è esaminato in base a una serie di fattori quali il rispetto dei requisiti ESG, il rendimento totale atteso rispetto al rischio stimato, la duration e la sostenibilità dei flussi di cassa.
- 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



- 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.

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

## 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	Categoria A1 Acc: massimo 1,15%
	Categoria A5 Acc: massimo 0,65%
	Categoria A8 Acc: 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 29 maggio 2018.
- La valuta di base del Fondo è il Euro.
- La categoria A1 Acc è stata lanciata in data 29 maggio 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>	Questo Fondo è un comparto di Liontrust Global Funds plc, una società di investimento a capitale variabile con separazione delle passività tra i diversi comparti. È autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. È anche riconosciuto in vari Stati europei, compreso il Regno Unito. Per maggiori informazioni circa la lista di paesi in cui il Fondo è registrato per la distribuzione si rimanda al nostro sito Internet <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 A1 EUR 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.

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 Sustainable Future Pan-European Growth Fund è un comparto di Liontrust Global Funds plc. Il presente documento si basa sulle azioni di categoria A1 EUR Accumulating (ISIN: IE00BYWSV511), che è la categoria rappresentativa di tutte le altre categorie.

### Obiettivo

- L'obiettivo del Fondo è ottenere una crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in un portafoglio di azioni europee.

### Politica

- Il Fondo predilige le società in grado di fornire o realizzare prodotti e servizi più sostenibili, oltre ad adottare un approccio più progressivo nella gestione degli aspetti ambientali, sociali e di governo societario.
- Il Fondo intende raggiungere il proprio obiettivo principalmente attraverso l'esposizione ad azioni di società costituite in uno Stato membro dello Spazio economico europeo e in Svizzera, anche se può investire su scala globale. In condizioni normali, il Fondo investe almeno il 75% del suo Valore patrimoniale netto in azioni europee.
- Inoltre, il Fondo può investire in titoli di debito a fini di liquidità e di gestione della tesoreria. Il Fondo può anche investire in exchange traded fund e altri organismi di investimento collettivo di tipo aperto.
- In circostanze normali, non si prevede che il Fondo abbia un'esposizione ai derivati (contratti il cui valore è collegato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante), ma può utilizzarli occasionalmente a fini di investimento, di efficiente gestione del portafoglio e di copertura. L'utilizzo di derivati non dovrebbe comportare un aumento del livello di rischio del Fondo.
- Il rendimento del Fondo avrà come parametro di riferimento quello dell'indice MSCI Europe.

### 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) essere eseguiti in base alla valutazione delle ore 24.00. Ulteriori informazioni sono disponibili su [www.liontrust.co.uk/How-to-invest](http://www.liontrust.co.uk/How-to-invest).

### Processo di investimento

- Il processo mira a individuare le società che presentano tre caratteristiche:
  - solide prospettive di crescita;
  - livelli eccellenti di direzione, prodotti e servizi, che danno un contributo positivo alla società;
  - fondamentali operativi robusti, con una capacità dimostrata di generare un'elevata redditività del capitale a lungo termine.
- A partire dalle società individuate, si costruisce un portafoglio studiato per diversificare il rischio e ridurre la volatilità dei rendimenti rispetto al parametro di riferimento.
- Ulteriori dettagli sono reperibili nel prospetto mentre le informazioni sul processo di investimento sono disponibili su [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 sulla variazione percentuale, positiva o negativa, registrata in passato dal valore del Fondo di un fondo rappresentativo o di un indice.
- Al Fondo è stata assegnata la categoria 5 principalmente per via della sua esposizione alle azioni europee.
- 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 possono 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.
- 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.
- Rischio di controparte: i contratti derivati, comprese le coperture valutarie, potrebbero essere a rischio in caso di fallimento della controparte.
- 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](http://www.liontrust.co.uk).

# GF SUSTAINABLE FUTURE PAN-EUROPEAN GROWTH 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	Categoria A1 Acc: 1,83%
	Categoria A5 Acc: 1,08%

### Spese prelevate dal Fondo a 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 o dalla piattaforma di negoziazione utilizzata, se non ci si avvale di un consulente finanziario.

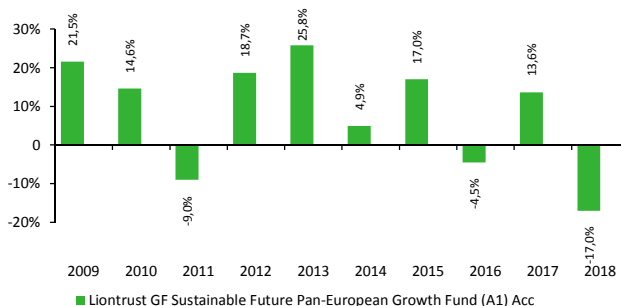
- Le spese correnti** si basano sulle spese dell'anno precedente, conclusosi al 31 dicembre 2018. Tale cifra può variare da un all'altro ed esclude:

- 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).

## Risultati ottenuti nel passato

- Le performance passate si basano sulle prestazioni di Luxcellence Liontrust Sustainable Future Pan-European Equity Fund (Classe A Acc), che si è fuso con Liontrust GF Sustainable Future Pan-European Growth Fund il 19 ottobre 2018.
- Il Fondo è stato approvato dalla CBI in data 11 maggio 2018.
- 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 14 marzo 2001.
- La valuta di base del Fondo è il Euro.
- La categoria A1 Acc è stata lanciata in data 14 marzo 2001.



## 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 A1 EUR 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.



# LIONTRUST

## GF EUROPEAN SMALLER COMPANIES 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 Smaller Companies Fund è un comparto di Liontrust Global Funds plc. Il presente documento si basa sulle azioni di categoria A5 EUR Accumulating (ISIN: IE00BYXLK855), che è la categoria rappresentativa di tutte le altre categorie.

### Obiettivo

- Ottenere un apprezzamento del capitale a lungo termine investendo principalmente in società europee di piccole dimensioni.

### Politica

- Il Fondo può investire in tutti i settori economici ovunque nel mondo, sebbene sia previsto che investirà principalmente in azioni e prodotti derivati su azioni (vale a dire swap a rendimento totale, futures e derivati impliciti) di società europee (compresi il Regno Unito e la Svizzera).
- Si prevede che la maggior parte delle attività del Fondo (oltre l'85%) sarà investita in società di piccole dimensioni (con capitalizzazione di mercato inferiore a 5 miliardi di euro al momento dell'investimento iniziale).
- Il rendimento del Fondo avrà come parametro di riferimento il rendimento netto totale dell'indice MSCI Europe Small Cap.
- In condizioni normali, il Fondo intende detenere un portafoglio diversificato, sebbene a volte il Consulente per gli investimenti possa decidere di detenere un portafoglio maggiormente concentrato, ed è possibile che una quota consistente del Fondo possa essere investita in liquidità o strumenti equivalenti.
- Il Fondo può avvalersi di contratti a termine su cambi per coprire la propria esposizione valutaria.

### 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) essere eseguiti in base alla valutazione delle ore 24.00. Ulteriori informazioni sono disponibili su [www.liontrust.co.uk/How-to-invest](http://www.liontrust.co.uk/How-to-invest).

### Processo di investimento

- La selezione degli investimenti del Fondo viene stabilita in base a quanto segue:
  - la filosofia del processo di investimento si basa sugli errori comunemente commessi al momento di elaborare previsioni. I gestori del Fondo ritengono che i prezzi delle azioni siano spesso distorti in quanto tendono a riflettere le previsioni dei dirigenti delle società in merito alla redditività futura, che spesso risultano inaffidabili e, a volte, completamente fuorvianti;
  - al contrario, i gestori ritengono che l'analisi storica dei flussi finanziari delle società sia una guida più affidabile in merito alla redditività futura e alla valutazione del prezzo delle azioni nel medio termine;
  - i gestori del Fondo cercano di investire in società che generano una liquidità considerevolmente maggiore rispetto a quella necessaria per sostenere la crescita prevista, ma presentano comunque valutazioni modeste relativamente a tale parametro;
  - 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 due indici dei flussi finanziari combinati in pari misura al fine di evidenziare le caratteristiche auspiccate.
- I due parametri dei flussi finanziari sono:
  - 1. i flussi finanziari in rapporto al capital;
  - 2. 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](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 sulla variazione percentuale, positiva o negativa, registrata in passato dal valore del Fondo o di un fondo rappresentativo o di un indice.
- Al Fondo è stata assegnata la categoria 5 principalmente per via della sua esposizione alle società di piccole dimensioni 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 possono essere esposti a un rischio valutario maggiore. Tali investimenti sono valorizzati con riferimento alla propria valuta locale, che può apprezzarsi o deprezzarsi rispetto alla valuta del Fondo.
- 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.
- Dato che il Fondo è esposto principalmente a società di piccole dimensioni, a volte potrebbero verificarsi limitazioni di liquidità, ovvero in alcune circostanze il Fondo potrebbe non essere in grado di vendere una posizione al suo pieno valore o non essere in grado di venderla affatto nel breve termine. Ciò potrebbe influenzare il rendimento e costringere il Fondo a

ritardare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Inoltre, il differenziale tra il prezzo di acquisto e di vendita delle quote rifletterà la natura meno liquida delle posizioni sottostanti.

- Rischio di controparte: i contratti derivati, comprese le coperture valutarie, potrebbero essere a rischio in caso di fallimento della controparte.
- In condizioni inconsuete, il Fondo può detenere livelli più elevati di liquidità depositata presso diverse controparti creditizie (ad es. 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](http://www.liontrust.co.uk).

# LIONTRUST

## GF EUROPEAN SMALLER COMPANIES 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 A4 Acc, B4 Acc: 2,17%
	Categoria A5 Acc: 1,67%
	Categoria A3 Acc: 1,42%
	Categoria X Acc: 1,17%

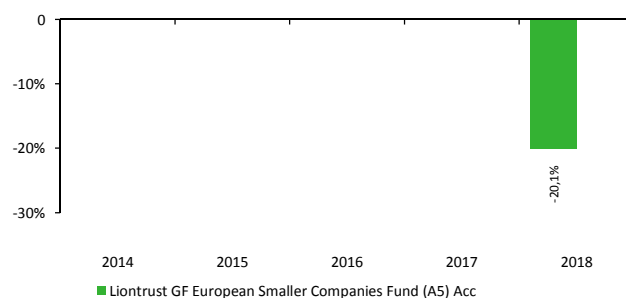
#### Spese prelevate dal Fondo a determinate circostanze specifiche

Commissioni legate al rendimento	La Commissione legata al rendimento per ogni Periodo di rendimento sarà pari al 10% dell'eventuale importo in ragione del quale il Valore patrimoniale netto (NAV), al netto della Commissione legata al rendimento maturata per il Fondo, supera il Valore patrimoniale netto indicizzato del Fondo l'ultimo Giorno lavorativo del Periodo di rendimento. Il Periodo di rendimento del Fondo è di 12 mesi e si conclude l'ultimo Giorno lavorativo di ogni anno civile. Nell'ultimo esercizio fiscale del Fondo, la Commissione legata al rendimento è stata pari allo 0,00% del valore della categoria di azioni.
----------------------------------	---

### 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 01 febbraio 2017.
- La valuta di base del Fondo è il Euro.
- La categoria A5 Acc è stata lanciata in data 01 febbraio 2017.

- 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](http://www.liontrust.co.uk/Literature/DownloadLiterature).



### 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 A5 EUR 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.