

LIONTRUST

GF SPECIAL SITUATIONS FUND

DOCUMENTO DE DATOS
FUNDAMENTALES PARA
EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se le facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos de inversión. Es aconsejable que lea este documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia de hacer una inversión.

Liontrust GF Special Situations Fund es un subfondo de Liontrust Global Funds plc. Este documento corresponde a la clase de acciones de capitalización C3 GBP (ISIN: IE00B8CL0730), que es la clase de acciones representativa de todas las clases de acciones enumeradas en este documento.

Objetivo

- Conseguir un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en valores de renta variable de Reino Unido con el proceso de inversión de Ventaja económica (Economic Advantage).

Política

- Se considera que el Fondo se gestiona activamente en referencia con los índices de referencia de la tabla de rendimiento en virtud de que utiliza los índices de referencia para fines de comparación del rendimiento. Los índices de referencia no se utilizan para definir la composición de la cartera del Fondo y el Fondo puede invertirse totalmente en valores que no forman parte del índice de referencia.
- El Fondo invierte al menos un 80 % en empresas que cotizan en las bolsas de valores de Reino Unido e Irlanda.
- El Fondo no está limitado en lo que se refiere a escoger sus inversiones por el tamaño o el sector de las empresas.
- Los ingresos de las inversiones del Fondo podrán ser distribuidos o reinvertidos en el Fondo, dependiendo de si usted escoge una clase de capitalización o de distribución.
- El Fondo dispone de clases de participaciones cubiertas y no cubiertas. Las clases de participaciones cubiertas recurren a contratos de cambio a plazo para proteger la rentabilidad en la moneda de referencia del fondo.

Recomendación

- El Fondo podría no ser adecuado para los inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo de 5 años.

Cómo comprar

- Usted podrá comprar o vender acciones diariamente (exceptuando fines de semana y festivos). Las órdenes deberán ser recibidas antes de las 11:59 h (hora de Irlanda) para su ejecución en el momento de valoración del mediodía (12:00 horas). Se pueden encontrar más detalles en www.liontrust.co.uk.

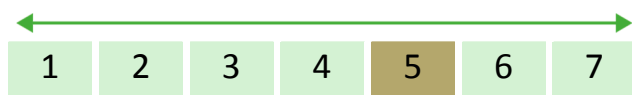
Proceso de inversión

- El Fondo puede invertir en cualquier empresa de Reino Unido e Irlanda independientemente de su tamaño o sector, permitiendo a los gestores encontrar las mejores oportunidades estén donde estén en el mercado de valores de Reino Unido.
- Un principio fundamental de los mercados competitivos es que los beneficios retornen a la media. Los gestores del fondo creen que el secreto para conseguir inversiones de éxito es identificar a las pocas empresas que tengan una Ventaja económica duradera que les permita desafiar este principio y mantener un nivel de rentabilidad por encima de la media mucho más tiempo de lo previsto. Esto sorprende al mercado y puede permitir conseguir una fuerte apreciación del precio de las acciones.
- La Ventaja económica es el conjunto de características distintivas de una empresa que los competidores no pueden reproducir con facilidad por más que hayan por más que hayan entendido los beneficios derivados de esas características.
- Según la experiencia de los gestores del fondo, las características que a los competidores les cuesta más replicar son tres tipos de activos intangibles: la propiedad intelectual, los fuertes canales de distribución y los negocios muy recurrentes.
- El Fondo mide el universo de empresas con Ventaja económica según la apreciación del mercado del crecimiento potencial de sus ganancias. Las empresas infravaloradas tienen mayor potencial de crecimiento del precio de sus acciones.
- Todas las empresas más pequeñas mantenidas en los fondos Economic Advantage tienen al menos el 3% de su capital en manos de la alta dirección y los miembros del consejo de administración. Las empresas también se someten a evaluación para determinar la propiedad de los empleados por debajo de la alta dirección y el consejo de administración; también se monitorizan los cambios en la propiedad del capital.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo
Normalmente menor
remuneración

Mayor riesgo
Normalmente mayor
remuneración



- Este indicador de riesgo y remuneración sintético (IRRS) se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.
- No hay garantías de que el IRRS indicado vaya a permanecer inalterable, ya que puede variar con el tiempo.
- La categoría inferior (1) no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- La categoría de riesgo y remuneración del Fondo se ha calculado utilizando la metodología establecida por la Comisión Europea. Se basa en el porcentaje de subida y bajada del Fondo o del valor de un fondo o índice representativo en el pasado.
- El Fondo se encuentra en la categoría 5 principalmente por su exposición a empresas de Reino Unido.
- El IRRS puede no tener en cuenta por completo los siguientes riesgos:
 - que una empresa puede entrar en quiebra, lo que reduciría su valor en el Fondo;
 - una empresa con ganancias elevadas en el extranjero puede implicar un mayor riesgo de cambio de divisas.
- El Fondo podrá, en determinadas circunstancias, utilizar instrumentos derivados, pero no está previsto que su uso afecte sustancialmente a la volatilidad.
- El Fondo puede encontrar limitaciones ocasionales de liquidez. Además, cuando el fondo varía su precio, el diferencial entre el precio al que usted compra y vende acciones reflejará la naturaleza menos líquida de las posiciones subyacentes.
- El fondo puede invertir en empresas cotizadas en el mercado alternativo de inversiones, principalmente para empresas emergentes o de menores dimensiones. Sus normas son menos exigentes que las aplicables a las incluidas en la lista oficial de empresas cotizadas en el mercado de valores

de Londres, por lo que las empresas cotizadas en el mercado alternativo de inversiones pueden entrañar un riesgo mayor que una empresa con cotización plena.

- El Fondo dispone de clases de acciones con cobertura y sin cobertura. Las clases de acciones con cobertura utilizan contratos de divisas a plazo para proteger los rendimientos en la moneda base del Fondo.
- Para ver todos los detalles sobre los riesgos del Fondo, consulte el folleto que puede obtener de Liontrust (dirección al dorso) o en www.liontrust.co.uk.

LIONTRUST

GF SPECIAL SITUATIONS FUND

Gastos del Fondo

- Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a su inversión

Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	Ninguno

- Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo del año

Gastos corrientes	Clases A1 Acc, A2 Acc, C1 Acc: 2,05%
	Clases A3 Acc, C3 Acc: 1,05%
	Clases C6 Inc, C7 Acc: 0,83%

Gastos detraídos del Fondo en condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguno
--------------------------	---------

Rentabilidad histórica

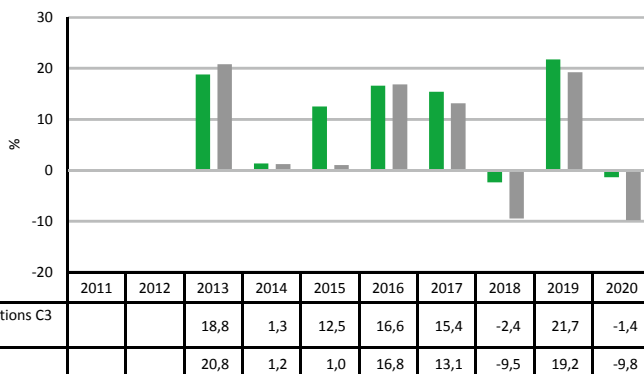
- El rendimiento anterior no es una guía sobre el rendimiento futuro. Se ha calculado sobre la base de que se ha reinvertido cualquier ingreso distribuible del Fondo. El rendimiento anterior que se muestra en el gráfico tiene en cuenta todos los cargos, excepto los cargos de entrada y salida.
- El Fondo comenzó a funcionar el 08 noviembre 2012.
- La clase de acciones C3 Acc comenzó a funcionar el 08 noviembre 2012.
- La divisa base del Fondo es la libra esterlina.

- Los gastos de entrada y salida que se muestran representan cifras máximas. En algunos casos, el inversor podría pagar menos; consúltelo con su asesor financiero o la plataforma del fondo si carece de asesor financiero.

- La cifra de gastos corrientes se basa en las cantidades establecidas al 31 de diciembre de 2020. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

- costes de transacción de la cartera, salvo en el caso del pago de gastos de entrada o salida realizado por el OICVM en la compra o venta de acciones/unidades en otro organismo de inversión colectiva.

- Para más información sobre los gastos, consulte el apartado Gastos del folleto del Fondo, disponible en formato electrónico en www.liontrust.co.uk.



Información práctica

Gestión y autorización	El Fondo es un subfondo de Liontrust Global Funds plc, una sociedad de inversión abierta de tipo paraguas con capital variable y responsabilidad segregada entre varios subfondos. Tiene autorización en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. Además está reconocido en diversos estados europeos, incluido Reino Unido. Se pueden solicitar más detalles sobre la lista de países donde este fondo está registrado para la venta en Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ.
Depositorio	La custodia de los activos del Fondo está a cargo de The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
Asesor de inversiones	Liontrust Investment Partners LLP.
Más información	Información para inversores suizos Para las partes interesadas, los Estatutos, el Folleto informativo, el Documento de información clave para el inversor, así como los Informes anuales y, si corresponde, los Informes semestrales se pueden obtener de forma gratuita del Representante suizo y Agente de pagos en Suiza: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich. Las copias del folleto, el Memorando y los Estatutos de la Compañía, el Reglamento sobre OICVM y el Reglamento sobre OICVM del Banco Central, los contratos relevantes y los últimos informes anuales y semestrales están disponibles, sin cargo, en Liontrust Global Funds Plc. También están disponibles electrónicamente en www.liontrust.co.uk .
Fiscalidad	La legislación tributaria de Irlanda puede incidir en su situación tributaria personal.
Precios del Fondo y otra información	El último precio publicado del Fondo puede obtenerse a través de Liontrust Investment Partners LLP en www.liontrust.co.uk . También puede escribirnos a 2 Savoy Court, Londres WC2R 0EZ; o llamarnos al 020 7412 1777 en horario de atención al público (9:00 – 17:30). La clase de acciones C3 GBP Acc es la clase de acciones representativa para todas las clases de acciones enumeradas en este documento, que están disponibles como se describe en el folleto.
Derechos de canje entre subfondos	Los inversores podrán hacer cambios a otros subfondos de Liontrust Global Funds plc de forma gratuita. Puede encontrar más información en el folleto.
Remuneración	En www.liontrust.co.uk se ofrece información sobre la política de remuneración actual del Fondo, incluida una descripción sobre cómo se calculan la remuneración y los beneficios, en la que se indica la identidad de las personas encargadas de otorgarlos. Puede obtener una copia en papel gratuita de esta información escribiendo a Liontrust Investment Partners LLP, a 2 Savoy Court, Londres WC2R 0EZ.