

# LIONTRUST

## GF SPECIAL SITUATIONS FUND

### DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Liontrust GF Special Situations Fund es un subfondo de Liontrust Global Funds plc. Este documento corresponde a la clase de acciones de capitalización C1, en GBP, con cobertura (ISIN: IE00B76P4R28), que es la clase de acciones representativa de otras clases.

#### Objetivo

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

#### Política

- 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 a la hora de 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 escoge la clase de capitalización o de reparto.

#### Recomendación:

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

#### Cómo comprar

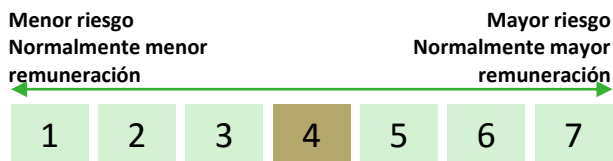
- Usted podrá comprar o vender acciones diariamente (exceptuando fines de semana y festivos). Las órdenes deberán ser recibidas antes de las 11:59 h (hora de Irlanda) para su ejecución en el momento de valoración del mediodía (12:00 horas). Puede encontrar más información en [www.liontrust.co.uk/How-to-invest](http://www.liontrust.co.uk/How-to-invest).

#### 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 a 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 competitiva es el conjunto de características distintivas de una empresa que los competidores intentan reproducir incluso si esos competidores han entendido los beneficios derivados de esas características.
- Según la experiencia de los gestores del fondo, las características que cuesta más replicar a los competidores son tres tipos de activos intangibles: propiedad industrial e intelectual, fuertes canales de distribución y negocio muy recurrente.
- 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 pequeñas mantenidas en el Fondo tienen al menos un 3% de su capital en mano de los miembros de su consejo de administración. También se evalúa a las empresas según la participación de los empleados por debajo del consejo y se hace un seguimiento de los cambios en la participación en el capital social.
- Pueden encontrarse más detalles en el folleto e información sobre el proceso de inversión en [www.liontrust.co.uk](http://www.liontrust.co.uk).

#### Perfil de riesgo y remuneración



- El 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 y 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 4 principalmente por su exposición a empresas de Reino Unido.
- El IRRS puede no tener en cuenta al completo los siguientes riesgos:
  - Que una empresa puede fallar, lo que reduciría su valor en el Fondo;
  - Una empresa con ganancias elevadas en el extranjero puede soportar 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.
- 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](http://www.liontrust.co.uk)

### 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%
Gastos de salida	Ninguna

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

#### Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	Clases A1, A2, C1: 2,41% (con un límite del 2,75%) Clase C3: 1,41% (con un límite del 1,75%) Clases C6, C7: 0,825% (con un límite del 0,825%)
-------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

#### Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna
--------------------------	---------

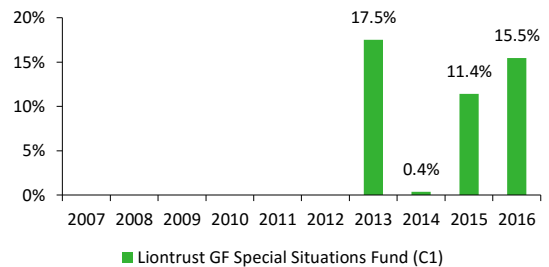
- Los gastos de entrada y salida que se muestran** representan cifras máximas. En algunos casos, podría pagar menos. Su asesor financiero podrá informarle al respecto.

- La cifra de gastos corrientes** se basa en los gastos del año finalizado el 31 de diciembre de 2016. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye:
  - Los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso del pago de gastos de entrada/salida por el OICVM en la compra o venta de acciones en otro organismo de inversión colectiva.

- Para más información sobre los gastos, consulte el apartado de Gastos del folleto del Fondo que está disponible en formato electrónico en [www.liontrust.co.uk/Literature/DownloadLiterature](http://www.liontrust.co.uk/Literature/DownloadLiterature).

### Rentabilidad histórica

- La rentabilidad pasada se ha calculado sobre la base de que los ingresos a repartir del Fondo se han reinvertido.
- La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.
- Todos los gastos, salvo los gastos de entrada, se han incluido en los cálculos de la rentabilidad.
- La Clase C1 comenzó a funcionar el jueves, 8 de noviembre de 2012.
- La divisa base del Fondo es la libra esterlina.



### Información práctica

<b>Gestora y autorización</b>	Este Fondo es un subfondo de Liontrust Global Funds plc, una sociedad de inversión abierta de tipo paraguas con capital variable y responsabilidad segregada entre subfondos. Este Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. Además está reconocido en diversos estados europeos, incluyendo Reino Unido. Puede encontrar más información sobre la lista de países en los que está registrado este fondo para la venta en <a href="http://www.liontrust.co.uk">www.liontrust.co.uk</a> .
<b>Depositario</b>	La custodia de los activos del Fondo la realiza Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
<b>Asesor de inversiones</b>	Liontrust Investment Partners LLP.
<b>Más información</b>	Pueden obtenerse gratuitamente ejemplares del folleto del y de los últimos informes anual y semestral, que son la principal fuente de información adicional, en Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, Londres WC2R 0EZ. También pueden obtenerse en formato electrónico en <a href="http://www.liontrust.co.uk/Literature/DownloadLiterature">www.liontrust.co.uk/Literature/DownloadLiterature</a> .
<b>Fiscalidad</b>	La legislación tributaria de Irlanda puede incidir en su situación tributaria personal.
<b>Precios del Fondo y otra información</b>	El último precio publicado del Fondo puede obtenerse a través de Liontrust Investment Partners LLP en <a href="http://www.liontrust.co.uk/Products/FundPrices">www.liontrust.co.uk/Products/FundPrices</a> o escribiéndonos a 2 Savoy Court, Londres WC2R 0EZ; o llamándonos al 020 7412 1777 en horario de atención al público (9:00 – 17:30 h). La Clase C1 GBP es la clase de acciones representativa de todas las clases, disponibles según se describe en el folleto.
<b>Derechos de canje entre subfondos</b>	Los inversores podrán cambiarse a otros subfondos de Liontrust Global Funds plc de forma gratuita. Puede encontrar más información en el folleto.
<b>Remuneración</b>	Puede obtener información sobre la política de remuneración actual del Fondo, incluida una descripción sobre cómo se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas encargadas de otorgar la remuneración y los beneficios en <a href="http://www.liontrust.co.uk">www.liontrust.co.uk</a> . Puede obtener una copia en papel gratuita de esta información solicitándola a Liontrust Investment Partners LLP a 2 Savoy Court, Londres, WC2R 0EZ.