

LIONTRUST

GF SPECIAL SITUATIONS FUND

DOCUMENT
D'INFORMATIONS CLÉS POUR
L'INVESTISSEUR

Ce document met à votre disposition les informations clés pour l'investisseur au sujet de ce Fonds. Il ne constitue pas un document promotionnel. Les informations sont exigées par la loi pour vous aider à comprendre la nature et les risques de l'investissement dans ce Fonds. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Le Fonds Liontrust GF Special Situations est un compartiment de Liontrust Global Funds plc. Ce document est basé sur la Classe d'actions de capitalisation C3 GBP (ISIN: IE00B8CL0730), qui est la classe d'actions représentative de toutes les autres classes.

Objectif

- Réaliser une croissance du capital à long terme en investissant dans des actions britanniques essentiellement par le biais du processus d'investissement Economic Advantage.

Politique

- Le Fonds investit au moins 80% dans des sociétés négociées sur les places boursières britanniques et irlandaises.
- Les choix d'investissement du Fonds ne sont pas restreints en termes de taille d'entreprise ou de secteur d'activité.
- Le revenu des investissements du Fonds peut soit vous être versé soit être réinvesti dans le Fonds, selon que vous choisissez une catégorie de capitalisation ou de distribution.
- Le Fonds propose des nouvelles classes de parts couvertes et non couvertes. Les classes de parts couvertes utilisent des contrats de change à terme afin de protéger les rendements dans la devise de base du Fonds.

Recommandation

- Ce Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs projetant de retirer leurs capitaux dans un délai de 5 ans.

Comment procéder à l'achat

- Vous pouvez acheter ou vendre des actions tous les jours (à l'exception des week-ends ou des jours fériés bancaires). Les ordres doivent être reçus au plus tard à 11 h 59 (heure irlandaise) pour une exécution au point d'évaluation de midi (12 h 00). De plus amples informations sont disponibles à l'adresse www.liontrust.co.uk/How-to-invest.

Processus d'investissement

- Le Fonds peut investir dans des sociétés britanniques et irlandaises peu importe leur taille ou le secteur d'activité, permettant aux gestionnaires de trouver les meilleures opportunités où qu'elles soient situées dans le marché des actions britanniques.
- Un principe fondamental des marchés concurrentiels est que les bénéfices régressent à la moyenne. Les gestionnaires de fonds pensent que la clé du succès d'un investissement est d'identifier les rares entreprises qui ont un avantage économique durable leur permettant d'infirmier ce principe et de soutenir un niveau de rentabilité supérieur à la moyenne pendant une période plus longue que prévue. Ceci surprend le marché et peut conduire à une forte appréciation du cours des actions.
- L'avantage économique est l'ensemble de caractéristiques distinctives d'une société que les concurrents peinent à reproduire, même s'ils ont compris les avantages découlant de ces caractéristiques.
- Dans l'expérience des gestionnaires de fonds, les caractéristiques les plus difficiles à répliquer pour les concurrents appartiennent aux trois catégories d'immobilisations incorporelles suivantes: la propriété intellectuelle, les canaux de distribution solides et les revenus récurrents significatifs.
- Le Fonds mesure l'univers des sociétés Economic Advantage en fonction de l'appréciation par le marché de la croissance potentielle de leurs bénéfices. Les sociétés sous-estimées ont le plus fort potentiel de croissance du cours des actions.
- Chaque entreprise de petite taille détenue dans le Fonds a au moins 3% d'actions détenus par les principaux membres du conseil d'administration. Les sociétés sont également évaluées en fonction de l'actionnariat des employés en dessous du Conseil et les changements de participation sont contrôlés.
- Des informations plus détaillées sont disponibles dans le prospectus et les informations relatives au processus d'investissement figurent à l'adresse www.liontrust.co.uk.

Profil de risque et de rendement

Risque moins élevé
Rendements
habituellement plus
faibles

Risque plus élevé
Rendements
habituellement plus
élevés



- L'indicateur synthétique de risque et de rendement (SRRI) est basé sur les données historiques et peut ne pas constituer un indicateur fiable pour évaluer le profil de risque futur du Fonds.
- Il n'est pas certain que l'indicateur synthétique de risque et de rendement mentionné demeure inchangé et il est susceptible d'évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse (1) n'est pas synonyme d'un investissement sans risque.
- La catégorie de risque et de rendement du Fonds a été calculée en utilisant la méthodologie établie par la Commission européenne. Elle est basée sur l'ampleur de l'évolution à la hausse ou à la baisse de la valeur du Fonds, ou d'un fonds représentatif ou d'un indice dans le passé.
- Le Fonds est classé dans la catégorie de risque 4, essentiellement en raison de son exposition aux entreprises du Royaume-Uni.
- L'indicateur synthétique de risque et de rendement peut ne pas prendre pleinement en compte les risques qui suivent:
 - le fait qu'une société puisse faire faillite, diminuant ainsi sa valeur dans le Fonds;
 - toute entreprise générant des revenus élevés à l'étranger peut

présenter un risque de change plus élevé;

- Le Fonds peut, dans certaines circonstances, avoir recours aux instruments dérivés mais il n'est pas prévu que leur utilisation ait une incidence significative sur la volatilité.
- Le Fonds peut être confronté à des contraintes de liquidités de temps à autre. De plus, l'écart entre le prix auquel vous achetez les parts et celui auquel vous les vendez reflète la nature moins liquide des participations sous-jacentes.
- Le Fonds peut investir dans des sociétés cotées sur le Marché des investissements alternatifs (AIM) qui est principalement dédié aux sociétés émergentes ou de plus petite taille. Ses règles sont moins strictes que celles de la cote officielle sur le London Stock Exchange, c'est pourquoi les sociétés cotées à l'AIM peuvent être plus risquées que celles avec une cotation complète.
- Pour des informations complètes sur les risques du Fonds, nous vous invitons à consulter le prospectus que vous pouvez obtenir auprès de Liontrust (dont l'adresse figure au verso) ou en ligne à l'adresse www.liontrust.co.uk

LIONTRUST

GF SPECIAL SITUATIONS FUND

Frais relatifs à ce Fonds

- Les frais prélevés servent à couvrir les coûts de fonctionnement du Fonds, dont ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5.00%
Frais de sortie	Aucune

- Ceci représente le pourcentage maximal pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.

Frais prélevés par le Fonds sur l'année	
Frais courants	Classes A1, A2, C1: frais plafonnés à 2.29%
	Classes C6, C7: frais plafonnés à 0.83%
	Classe C3: frais plafonnés à 1.29%

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances particulières

Commission de performance	Aucune
---------------------------	--------

Performances passées

- Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
- Les performances passées ont été calculées sur la base du réinvestissement de tout revenu distribuable du Fonds.
- Le Fonds a été lancée le 08 novembre 2012.
- La devise de base du Fonds est la livre sterling.
- La Classe C3 a été lancée le mardi 08 novembre 2012.

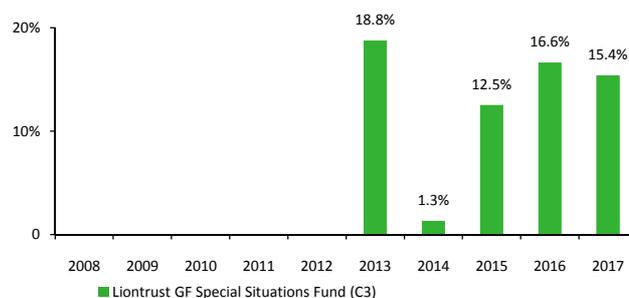
- Les frais d'entrée et de sortie mentionnés sont des valeurs maximales. Dans certains cas, il se peut que vous payiez moins - vous pouvez obtenir des précisions à ce sujet auprès de votre conseiller financier.

- Le montant indiqué pour les frais courants ne dépassera pas la valeur plafonnée. Ce chiffre est susceptible de varier d'une année à l'autre. Il exclut :

- les coûts des opérations de portefeuille, excepté dans le cas de frais d'entrée/frais de sortie payés par l'OPCVM lors de l'achat ou de la vente d'actions dans un autre organisme de placement collectif.

- Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez vous reporter à la section des Frais du prospectus du Fonds, disponible par voie électronique à l'adresse

www.liontrust.co.uk/Literature/DownloadLiterature.



Informations pratiques

Gestionnaire et agrément	Ce Fonds est un compartiment de Liontrust Global Funds plc, une société d'investissement de type ouvert ayant une structure à compartiments multiples à capital variable et à responsabilité séparée entre les compartiments. Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque Centrale d'Irlande. Il est également reconnu dans plusieurs États européens, dont le Royaume-Uni. De plus amples informations relatives à la liste des pays dans lesquels ce fonds est autorisé à la commercialisation figurent sur notre site internet à l'adresse www.liontrust.co.uk .
Dépositaire	La conservation des actifs du Fonds est réalisée par Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
Conseiller en Investissements	Liontrust Investment Partners LLP.
Informations complémentaires	Des copies du prospectus et les derniers rapports annuels et semestriels, qui constituent les principales sources d'informations complémentaires, sont disponibles gratuitement auprès de Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, London WC2R 0EZ, Royaume-Uni. Ces informations sont également disponibles par voie électronique à l'adresse www.liontrust.co.uk/Literature/DownloadLiterature .
Fiscalité	La législation fiscale irlandaise peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.
Cours du Fonds et autres informations	Le dernier cours publié pour le Fonds est disponible auprès de Liontrust Investment Partners LLP à l'adresse www.liontrust.co.uk/Products/FundPrices , ou en nous écrivant à l'adresse 2 Savoy Court, London WC2R 0EZ, Royaume-Uni, ou en appelant le +44 (0)20 7412 1777 pendant les heures ouvrables (09 h 00 – 17 h 30). La Classe C3 GBP est la classe d'actions représentative de toutes les classes disponibles telles que mentionnées dans le prospectus.
Droits de Conversion entre Compartiments	Les investisseurs peuvent effectuer gratuitement la conversion vers d'autres compartiments de Liontrust Global Funds plc. Des informations détaillées sont disponibles dans le prospectus.
Rémunération	Des informations sur la politique de rémunération actuelle du Fonds, comprenant une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés et l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, sont disponibles à l'adresse www.liontrust.co.uk . Un exemplaire sur papier de ces informations est disponible gratuitement sur demande auprès de Liontrust Investment Partners LLP à l'adresse 2 Savoy Court, London WC2R 0EZ, Royaume-Uni.