

# LIONTRUST

## GF SPECIAL SITUATIONS FUND

DOKUMENT MIT  
WESENTLICHEN  
INFORMATIONEN FÜR  
DEN ANLEGER

**Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.**

Liontrust GF Special Situations Fund ist ein Teilfonds der Liontrust Global Funds plc. Die Verwaltungsgesellschaft ist Bridge Fund Management Limited. Dieses Dokument basiert auf der Anteilsklasse C3 GBP thesaurierend (ISIN: IE00B8CLO730), dies ist die repräsentative Anteilsklasse für alle in diesem Dokument aufgeführten Anteilsklassen.

### Ziel

- Ein langfristiges Kapitalwachstum durch Investments hauptsächlich in britischen Aktien unter Anwendung eines Economic-Advantage-Anlageprozesses.

### Politik

- Der Fonds gilt unter Bezugnahme auf die Benchmark(s) in der Wertentwicklungstabelle als aktiv verwaltet, da er die Benchmark(s) zum Zweck des Performance-Vergleichs verwendet. Die Benchmark(s) werden nicht zum Definieren der Portfolio-Zusammensetzung des Fonds verwendet, und der Fonds kann vollständig in Wertpapiere investieren, die nicht Teil der Benchmark sind.
- Der Fonds legt mindestens 80 % in Unternehmen an, die an den Aktienbörsen im Vereinigten Königreich und in Irland gehandelt werden.
- Für den Fonds gelten bei der Wahl der Anlagen keine Beschränkungen hinsichtlich Unternehmensgröße oder Sektor.
- Erträge aus den Anlagen des Fonds werden entweder an Sie ausbezahlt oder im Fonds wiederangelegt, je nachdem ob Sie eine thesaurierende oder ausschüttende Anteilsklasse auswählen.

### Empfehlung

- Dieser Fonds könnte nicht für Anleger geeignet sein, die vorhaben, ihre Gelder innerhalb von 5 Jahren zurückzuziehen.

### Erwerb von Anteilen

- Sie können Anteile täglich (aber nicht an Wochenenden oder an Bankfeiertagen) kaufen oder verkaufen. Aufträge müssen bis 11:59 Uhr (irische Zeit) eingegangen sein, damit sie zum Bewertungszeitpunkt um 12:00 Uhr mittags ausgeführt werden. Nähere Einzelheiten finden sich unter [www.liontrust.co.uk](http://www.liontrust.co.uk).

### Anlageprozess

- Der Fonds kann in alle Unternehmen im Vereinigten Königreich und in Irland investieren, unabhängig von ihrer Größe oder Branche, so dass die Manager überall auf dem britischen Aktienmarkt die besten Gelegenheiten ausfindig machen können.
- Eine fundamentale Grundlage von wettbewerbsfähigen Märkten ist, dass sich die Erträge zum Durchschnitt zurückentwickeln. Die Fondsmanager glauben, dass das Geheimnis für erfolgreiche Anlagen darin liegt, diejenigen wenigen Unternehmen zu identifizieren, die einen nachhaltigen wirtschaftlichen Vorteil haben, was ihnen ermöglicht, sich diesem Prinzip zu widersetzen und länger als erwartet ein überdurchschnittliches Rentabilitätsniveau aufrechtzuerhalten. Das überrascht den Markt und kann zu einer starken Kurserrhöhung führen.
- Unter Economic Advantage werden wirtschaftliche Vorteile eines Unternehmens verstanden, die Konkurrenten nur schwer aufholen können, selbst wenn sie diese verstanden haben.
- Nach der Erfahrung der Fondsmanager gibt es drei Arten von immateriellen Vorteilen, die Konkurrenten nur schwer nachahmen können: geistiges Eigentum, starke Vertriebsnetze und hohe wiederkehrende Erlöse.
- Der Fonds bewertet das Universum von Unternehmen mit wirtschaftlichen Vorteilen nach der Einschätzung des Marktes des potenziellen Ertragswachstums. Unterbewertete Unternehmen haben das stärkste Potenzial für einen Aktienkursanstieg.
- Bei den Positionen kleinerer Unternehmen im Fonds „Economic Advantage“ werden mindestens 3 % vom Senior Management und dem Hauptvorstand gehalten. Unternehmen werden auch auf Mitarbeiterbeteiligung unterhalb der Ebene von Senior Management und Vorstand bewertet. Diesbezügliche Änderungen in der Kapitalbeteiligung werden überwacht.

## Risiko- und Ertragsprofil

**Niedriges Risiko**  
Typischerweise niedrigere  
Erträge

**Höheres Risiko**  
Typischerweise höhere  
Erträge



- Der synthetische Risiko- und Ertragsindikator (SRRI) basiert auf historischen Daten und darf nicht als verlässlicher Maßstab für das künftige Risikoprofil des Fonds verwendet werden.
- Der angegebene SRRI ist nicht garantiert und er kann sich über die Zeit verschieben.
- Die niedrigste Kategorie (1) ist nicht mit „risikofrei“ gleichzusetzen.
- Die Risiko- und Ertragskategorie des Fonds wurde mit der von der Europäischen Kommission festgelegten Methodik berechnet. Sie basiert auf dem Grad, um den der Wert des Fonds oder eines repräsentativen Fonds oder Index in der Vergangenheit gestiegen und gefallen ist.
- Der Fonds ist in erster Linie aufgrund seines Engagements in britischen Aktien in die Kategorie 5 eingestuft.
- Der SRRI spiegelt die folgenden Risiken eventuell nicht vollständig wider:
  - dass ein Unternehmen scheitern kann, wodurch sein Wert innerhalb des Fonds sinkt;
  - Höheres Währungsrisiko von Auslandsinvestments. Die Bewertung erfolgt anhand ihrer Landeswährung, die sich im Vergleich zur Fondswährung nach oben oder unten entwickeln kann.
- Der Fonds kann unter bestimmten Umständen in Derivate investieren, aber es ist nicht beabsichtigt, dass deren Einsatz die Volatilität wesentlich beeinflusst. Derivate dienen zur Absicherung etwaiger Schwankungen von Wechselkursen, Bonitätsbewertungen und Zinssätzen oder für Anlagezwecke. Bei Derivaten besteht das Risiko durch Verluste oder durch die Nichterfüllung der Kontrahenten. Der Einsatz von Derivaten kann zu einer Hebelwirkung oder einem Verschuldungsgrad führen, was eine größere Volatilität oder Schwankungen des Nettoinventarwerts des Fonds zur Folge haben kann. Eine relativ kleine Veränderung des Wertes der zugrundeliegenden Position für ein Derivat kann eine größere positive oder negative Auswirkung auf den Wert eines Fonds haben, als wenn stattdessen die zugrundeliegende Position gehalten würde. Der Einsatz von Derivatkontrakten kann uns dabei helfen, die Volatilität des Fonds sowohl in Aufwärts- als auch in Abwärtsmärkten zu kontrollieren, indem wir uns gegen den allgemeinen Markt absichern.
- Liquiditätseingpässe des Fonds können gelegentlich auftreten. Die Spanne zwischen dem Preis, zu dem Sie Aktien kaufen und verkaufen, spiegelt die geringere Liquidität der zugrunde liegenden Bestände wider.
- Der Fonds investiert möglicherweise in Unternehmen, die auf dem Alternative

Investment Market (AIM) – ein in erster Linie für aufstrebende oder kleinere Unternehmen gedachter Markt – gelistet sind. Die Regeln sind weniger anspruchsvoll als die der offiziellen Liste der Londoner Börse, und daher können AIM-notierende Unternehmen einem größeren Risiko ausgesetzt sein als vollständig notierende Unternehmen.

- Der Fonds wird in kleinere Unternehmen investieren und kann einen geringen Anteil (weniger als 10 %) des Fonds in nicht börsennotierte Wertpapiere investieren. Bei diesen Wertpapieren kann es von Zeit zu Zeit zu Liquiditätseingpässen kommen, d. h. unter bestimmten Umständen kann der Fonds eine Position kurzfristig nicht zum vollen Wert oder überhaupt nicht verkaufen. Dies kann die Wertentwicklung beeinträchtigen und den Fonds veranlassen, die Rücknahme seiner Anteile aufzuschieben oder auszusetzen.
- Der Fonds beinhaltet Aktienklassen sowohl mit als auch ohne Hedging-Absicherung. Die Aktienklassen mit Hedging-Absicherung setzen Fremdwährungskontrakte ein, um die Erträge in der Basiswährung des Fonds abzusichern.
- Außerhalb der normalen Bedingungen kann der Fonds höhere Bargeldbestände halten, die bei mehreren Kredit-Kontrahenten hinterlegt werden können (z. B. internationale Banken). Ein Kreditrisiko entsteht, wenn ein oder mehrere dieser Kontrahenten nicht in der Lage sind, die hinterlegten Barmittel zurückzugeben.
- Kontrahenten-Ausfallrisiko: jedes Derivatgeschäft, einschließlich Devisen-Absicherung, kann einem Risiko ausgesetzt sein, wenn die Gegenseite nicht leistet.
- ESG-Risiko (Umwelt, Soziales und Governance): angesichts der sich ständig weiterentwickelnden Natur von ESG-Kriterien kann es Einschränkungen bei der Verfügbarkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der ESG-Daten von Drittanbietern geben, und es können Inkonsistenzen bei der Berücksichtigung von ESG-Faktoren durch unterschiedliche Daten-Drittanbieter bestehen.
- Vollständige Einzelheiten zu den Risiken des Fonds sind dem Prospekt zu entnehmen, der von Liontrust (Anschrift umseitig) angefordert oder online unter [www.liontrust.co.uk](http://www.liontrust.co.uk) eingesehen werden kann.

# LIONTRUST

## GF SPECIAL SITUATIONS FUND

### Kosten für diesen Fonds

- Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden zur Deckung der Kosten für den Betrieb des Fonds verwendet, einschließlich für die Vermarktung und den Vertrieb. Die Gebühren reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Investition.

| Einmalige Gebühren vor oder nach Ihrer Anlage |          |
|---|----------|
| Ausgabeaufschlag                              | 5,00%    |
| Rücknahmeabschlag                             | Entfällt |

- Dies ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Geld abgezogen wird, bevor es angelegt wird.

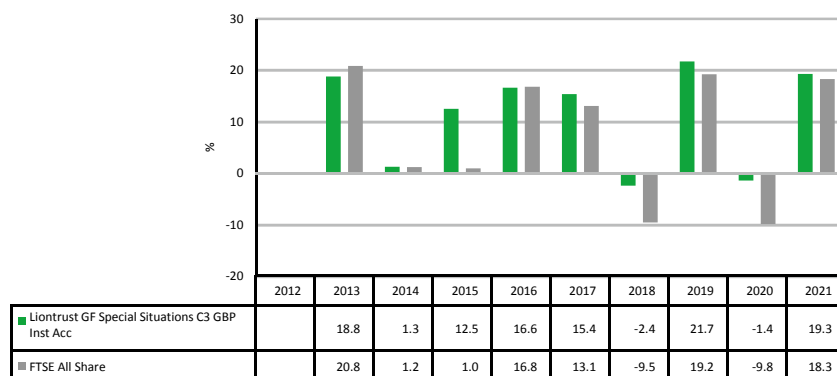
| Gebühren, die im Laufe des Jahres dem Fonds entnommen werden |   |
|--|---|
| Laufende Gebühren  | Klassen A1 EUR Acc, A2 EUR Acc, C1 GBP Acc: 1,95% |
|  | Klassen A3 EUR Acc, A5 EUR Acc, C3 GBP Acc: 0,95% |
|  | Klassen C6 GBP Inc, C7 GBP Acc: 0,83%             |

### Gebühren, die unter bestimmten Umständen dem Fonds entnommen werden

|                   |          |
|-------------------|----------|
| Performancegebühr | Entfällt |
|-------------------|----------|

### Frühere Wertentwicklung

- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert wurde berechnet unter der Annahme, dass alle ausschüttungsfähigen Erträge des Fonds reinvestiert wurden. In der vergangenen Wertentwicklung des Diagramms sind alle Kosten außer Kauf- und Verkaufsgebühren berücksichtigt.
- Das Auflegungsdatum des Fonds ist 08 November 2012.
- Das Startdatum von C3 GBP Acc ist der 08 November 2012.
- Die Basiswährung des Fonds ist der Pfund Sterling.



### Praktische Informationen

|   |   |
|---|---|
| <b>Verwaltungsgesellschaft und Zulassungsstelle</b> | Dieser Fonds ist ein Teilfonds der Liontrust Global Funds plc, einer offenen Investmentgesellschaft in Form eines Umbrella-Fonds mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Bridge Fund Management Limited ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert. Der Fonds ist auch in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten und im Vereinigten Königreich anerkannt. Weitere Einzelheiten zur Liste der Länder, in denen dieser Fonds zum Vertrieb zugelassen ist, können Sie bei Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ.  |
| <b>Verwahrstelle</b>                                | Die Verwahrung des Fondsvermögens liegt in Händen von The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.   |
| <b>Anlageberater</b>                                | Liontrust Investment Partners LLP.  |
| <b>Weitere Informationen</b>                        | <b>Informationen für Anleger in der Schweiz</b><br>Interessenten können die Gründungsurkunde und die Satzung, den Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahresberichte und gegebenenfalls die Halbjahresberichte kostenlos bei der Schweizer Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz erhalten: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich.<br>Exemplare des Prospekts sowie des Memorandums und der Satzung des Unternehmens, der OGAW-Verordnungen und der Central Bank UCITS Regulations, wesentliche Verträge sowie die neuesten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos von Liontrust Global Funds Plc erhältlich. Diese könnten auch elektronisch unter <a href="http://www.liontrust.co.uk">www.liontrust.co.uk</a> abgerufen werden. |
| <b>Besteuerung</b>                                  | Das irische Steuerrecht kann sich auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken.   |
| <b>Fondspreise und andere Informationen</b>         | Der zuletzt veröffentlichte Preis des Fonds kann unter <a href="http://www.liontrust.co.uk">www.liontrust.co.uk</a> eingesehen oder per Schreiben an Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, London WC2R 0EZ oder während der Geschäftszeiten (9:00 Uhr bis 17:30 Uhr) telefonisch unter 020 7412 1777 angefragt werden.<br>Die Klasse C3 GBP Acc ist die repräsentative Anteilsklasse für alle in diesem Dokument aufgeführten Anteilsklassen, die wie im Prospekt beschrieben verfügbar sind.   |
| <b>Rechte auf Wechsel zwischen Teilfonds</b>        | Anleger können gebührenfrei zwischen anderen Teilfonds der Liontrust Global Funds plc wechseln. Angaben dazu sind im Prospekt enthalten.  |
| <b>Vergütung</b>                                    | Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft werden online unter <a href="https://bridgeconsulting.ie/management-company-services">https://bridgeconsulting.ie/management-company-services</a> veröffentlicht. Dazu gehören die Beschreibung der Art und Weise, wie Vergütungen und Leistungen für Mitarbeiter gewährt werden, sowie Informationen über den Vergütungsausschuss. Die Verwaltungsgesellschaft stellt auf Anfrage kostenlos eine Papierversion zur Verfügung.   |