

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs du fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations sont conformes aux obligations légales, afin de vous aider à comprendre la nature et les risques d'un investissement dans le fonds. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.



LIONTRUST GF TORTOISE FUND(EUR)

Class Z Euro

ISIN IE00BG49LD48

Le Liontrust GF Tortoise Fund (le Fonds) est un compartiment de Majedie Asset Management (International) Investment Fund Company PLC (la Société), une société d'investissement à capital variable domiciliée en Irlande.

Le Fonds est géré par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (le « Gestionnaire »).

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds vise à générer des rendements absolus positifs dans toutes les conditions de marché en investissant principalement dans des positions longues et courtes synthétiques en actions sur des périodes glissantes de trois ans, avec une volatilité moindre qu'un fonds en actions traditionnel long-only.

Le Fonds a recours à une gestion active. Le Fonds est géré au regard d'une valeur de référence à des fins de calcul des commissions de performance uniquement.

Le Fonds détiendra un maximum de 60 positions longues, représentant une position nette totale pouvant aller jusqu'à 100 % de la VNI. Un maximum de 10 % de la VNI sera investi dans un seul et même titre. Les positions

longues seront mises en œuvre au moyen d'achats directs d'actions financés par les actifs du Fonds.

Le Fonds détiendra un maximum de 60 positions courtes, pouvant représenter jusqu'à 100 % de la VNI, et aucune position courte synthétique ne pourra dépasser 10 % de la VNI. Pour établir les positions courtes

synthétiques, le Fonds investira normalement ses actifs dans des contrats for differences conclus avec des contreparties approuvées.

Les investissements porteront essentiellement sur des actions cotées sur des marchés ou bourses éligibles situés dans les États membres de l'EEE, en Australie, au Canada, à Hong Kong, au Japon, en Nouvelle-Zélande, en Suisse ou aux États-Unis d'Amérique. Le Fonds pourra néanmoins investir dans des actions de sociétés constituées partout dans le monde. Il n'investira pas plus de 20 % de sa Valeur nette d'inventaire dans des actions de sociétés constituées dans les marchés émergents, à la discrétion du Gestionnaire financier. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de sa VNI dans d'autres organismes de placement collectif. Afin de lever toute ambiguïté, les autres organismes de placement collectif peuvent inclure des fonds du marché monétaire à des fins de gestion de la trésorerie. Il n'existe aucune restriction en termes d'investissement dans un secteur économique en particulier.

Ce Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Le tableau indicateur de risque et de rendement présente le classement du Fonds en termes de risque et de rendement potentiels.

Plus le fonds se situe en haut de cette échelle, plus son rendement possible est élevé, mais plus le risque de subir des pertes est important. La catégorie de risque indiquée ne constitue pas une garantie et peut évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

La zone grisée dans le tableau ci-dessous indique le classement du Fonds susmentionné sur l'échelle de l'Indicateur de risque et de rendement. Il s'agit d'un format standard utilisé par toutes les sociétés de l'Union européenne qui offrent de tels fonds afin de vous permettre de comparer des fonds.

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Risque plus faible

Risque plus élevé



Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

Le Fonds affiche un profil de risque de 6, qui reflète la nature plus volatile d'un fonds investissant dans des titres de sociétés, dont les fluctuations de prix tendent à être plus volatiles que celles des obligations ou d'autres titres à revenu fixe.

Les données historiques pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

Risque de marché: les investissements du Fonds sont soumis aux fluctuations normales du marché et au risque inhérent à l'investissement dans des actions et des instruments similaires. Il n'est nullement garanti que le Fonds génère une appréciation du capital.

Risque actions: la valeur des actions peut fluctuer à la hausse ou à la baisse, et en tant que catégorie d'actifs, les actions sont généralement plus volatiles que d'autres types d'actifs, comme les obligations ou les liquidités.

Risque de change : le Fonds investit dans des titres internationaux qui sont libellés en devises étrangères dont les fluctuations peuvent accroître la volatilité et les pertes du fonds. Certaines catégories d'actions peuvent être libellées dans une devise autre que la devise de référence (GBP). En pareilles circonstances, les fluctuations défavorables des taux de change entre la devise de référence et la devise de la catégorie d'actions peuvent entraîner une baisse du rendement et/ou une perte du capital.

Risque lié aux dérivés: le recours à des dérivés (instruments complexes) par le Fonds entraînera un effet de levier, qui est susceptible d'accroître la volatilité et de réduire la liquidité. L'effet de levier survient lorsque l'exposition économique est supérieure au montant investi. Dans ce contexte, le Fonds peut encourir une perte (ou un gain) supérieure au montant initialement investi. Il existe un risque que le Fonds n'atteigne pas ses objectifs d'investissement en raison des facteurs de risque associés aux dérivés, dont le recours est cependant encadré par un processus de gestion du risque en phase avec les objectifs du Fonds.

Risque de contrepartie: le risque de contrepartie survient lorsqu'une partie à un contrat se trouve dans l'incapacité d'honorer ses obligations en vertu dudit contrat et fait défaut. Les fonds exposés à ce risque peuvent encourir des pertes considérables.

Risque de concentration: il peut arriver que le Fonds détienne relativement peu d'investissements, une situation susceptible de se traduire par des pertes si le Fonds affiche une exposition importante à un investissement qui perd de la valeur.

Pour plus d'informations sur les risques potentiels, nous vous invitons à demander un exemplaire du prospectus en utilisant les coordonnées ci-après.

FRAIS

Les frais que vous acquittez sont utilisés pour couvrir les coûts d'exploitation du Fonds.

FRAIS PONCTUELS

| | |
|-----------------|--------|
| Droits d'entrée | 0,00 % |
| Droit de sortie | 0,00 % |

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS SUR UNE ANNÉE

| | |
|------------------|--------|
| Frais récurrents | 1,13 % |
|------------------|--------|

FRAIS PRÉLEVÉS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES

| | |
|---------------------------|---|
| Commission de performance | 20% de la surperformance sous réserve d'un taux de rendement minimum («hurdle») de SONIA (Sterling Overnight Index Average) avec un plancher de 0%. |
|---------------------------|---|

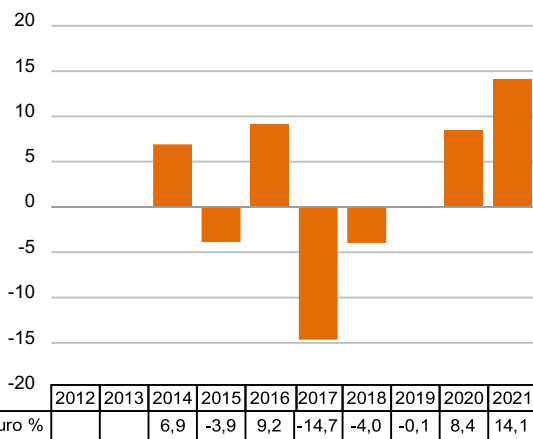
Montant des frais effectivement imputé pour l'exercice se terminant en décembre 2021 : 4.07 %

Ces frais réduisent le potentiel de croissance de votre investissement. Aucune des catégories d'actions de ce fonds n'applique de frais d'entrée ou de sortie uniques.

Le montant des frais courants communiqué se fonde sur les frais liés à l'exercice clos le 31/12/2021. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

De plus amples détails quant aux frais peuvent être consultés dans la section intitulée « Frais et dépenses » dans le supplément au prospectus du Fonds, disponible auprès de l'agent administratif (dont les coordonnées se trouvent ci-dessous).

PERFORMANCES PASSÉES



- Le Fonds a été lancé le 31 août 2007 et la devise (utilisée à des fins de calcul) est l'euro. Les actions Class Z Euro ont été lancées le 10 décembre 2013.
- Le graphique de gauche rend compte des performances passées des actions Liontrust GF Tortoise Fund Class Z Euro depuis leur lancement.
- Les performances passées sont présentées après déduction de l'ensemble des frais et commissions et selon le postulat que les éventuels dividendes/distributions ont été réinvestis.
- Le Fonds ne réplique aucun indice et la composition de son portefeuille n'est limitée en aucune manière par un quelconque indice.
- Il convient de noter que la performance passée n'est pas indicative de la performance future et la valeur de votre investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse, ce qui signifie que vous pouvez ne pas récupérer votre investissement initial.

INFORMATIONS PRATIQUES

Le Dépositaire : The Bank of New York Mellon SA/NV.

Fiscalité : Les investisseurs sont priés de noter que la législation fiscale applicable au Fonds est susceptible d'avoir une incidence sur leur situation fiscale personnelle du fait de leur investissement dans le Fonds.

Négociation : Le Fonds se négocie quotidiennement au prix à terme (forward pricing), ce qui signifie que votre investissement sera traité au point de valorisation suivant la réception de vos instructions. L'heure limite des opérations est fixée à 12h00 (heure irlandaise) et les cours sont basés sur la valeur des actifs sous-jacents évalués à 17h00 (heure de New York). Les détails des derniers cours de négociation sont disponibles auprès de l'Agent administratif.

Le montant minimum de souscription initiale s'élève à 600 000 EUR et le montant minimum d'investissement ultérieur est de 120 000 EUR.

De plus amples informations sur ce Fonds, notamment sur les modalités d'échange (les échanges sont autorisés sous réserve des restrictions applicables énoncées dans le Prospectus), d'achat et de vente des actions,

ainsi que sur les autres catégories d'actions du Fonds, figurent dans le Prospectus.

Structure : la Société a une structure à compartiments multiples, avec responsabilité séparée entre ses compartiments. Elle se compose d'un certain nombre de compartiments différents, dont l'un est le Fonds mentionné au début du présent document. Le Prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour la Société. Le Prospectus, le dernier rapport annuel ainsi que tout rapport semestriel ultérieur peuvent être obtenus gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent administratif.

Responsabilité : le Gestionnaire est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. La responsabilité du Gestionnaire ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les sections pertinentes du prospectus du Fonds.

Des informations détaillées sur la politique de rémunération du Gestionnaire sont disponibles sur le site Internet du Gestionnaire, à l'adresse www.carnegroup.com/resources. Un exemplaire papier peut être obtenu gratuitement sur demande auprès du Gestionnaire.

L'agent administratif du Fonds est:

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company

Riverside Two | Sir John Rogerson's Quay | Grand Canal Dock | Ireland

Tel + 353 1 790 3555 | Fax + 353 1 790 4097 | Site Internet www.liontrust.co.uk

Majedie Asset Management (International) Investment Fund Company PLC est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.