

# WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

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, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



## LIONTRUST GF TORTOISE FUND(USD)

Class Z Dollar  
(Hedged)

ISIN IE00BFOB3421

Der Liontrust GF Tortoise Fund (der Fonds) ist ein Teilfonds der Majedie Asset Management (International) Investment Fund Company PLC (die Gesellschaft), einer in Irland ansässigen offenen Investmentgesellschaft.

Der Fonds wird von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (der „Verwalter“) verwaltet.

### ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds ist bestrebt, unabhängig von den Marktbedingungen positive absolute Erträge zu erwirtschaften. Dazu investiert er über rollierende Drei-Jahres-Zeiträume vorrangig in Long- und synthetische Short-Positionen in Aktien, wodurch er eine geringere Volatilität als konventionelle Long-only-Aktienfonds aufweist.

Der Fonds wird aktiv gemanagt. Der Fonds wird lediglich im Zusammenhang mit den an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren unter Bezugnahme auf einen Referenzwert gemanagt.

Der Fonds hält höchstens 60 Long-Positionen, die eine gesamte Nettoposition von bis zu 100% des Nettoinventarwerts repräsentieren. Höchstens 10% des Nettoinventarwerts werden in ein einziges Wertpapier investiert. Zum Aufbau der Long-Positionen werden direkte Aktienkäufe mit dem Fondsvermögen getätigt.

Der Fonds wird maximal 60 Short-Positionen halten, die bis zu 100 % des NIW repräsentieren können, und die einzelnen gehaltenen synthetischen Short-Positionen werden 10 % des NIW nicht überschreiten. Die synthetischen Short-Positionen werden gewöhnlich durch den Einsatz von Differenzkontrakten erzielt, die mit genehmigten Kontrahenten geschlossen werden, und aus den Vermögenswerten des Fonds finanziert. Es wird vornehmlich in Aktienwerte investiert, die auf qualifizierte Märkten oder an qualifizierten Börsen in EWR-Mitgliedstaaten, Australien, Kanada,

Hongkong, Japan, Neuseeland, der Schweiz oder den Vereinigten Staaten von Amerika notiert sind. Der Fonds kann jedoch in die Aktienwerte von Unternehmen investieren, die an einem beliebigen Ort der Welt gegründet wurden. Der Fonds wird nicht mehr als 20 % seines Nettoinventarwerts in Aktienwerte von Unternehmen investieren, die in Schwellenländern gegründet wurden, wie vom Anlageverwalter festgelegt. Der Fonds kann bis zu 10 % seines NIW in sonstigen Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen. Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass solche sonstigen Organismen für gemeinsame Anlagen Geldmarktfonds umfassen, in die zur Verwaltung von Barmitteln investiert wird. Die Anlagepolitik sieht keine Beschränkung der Anlagen auf bestimmte Wirtschaftssektoren vor.

Bei den Anteilen der Klasse Z Dollar (Hedged) dieses Fonds handelt es sich um thesaurierende Anteile. Erträge aus den Anlagen des Fonds werden folglich in den Wert der Anteile einbezogen, anstatt als Dividende ausgezahlt zu werden. Die Anteile der Klasse Z Dollar (Hedged) nutzen Währungsabsicherungstransaktionen zur Absicherung des Nettoinventarwerts gegenüber der Basiswährung (GBP). Anteile der Klasse Z Dollar (Hedged) können vorbehaltlich der Bedingungen des Prospekts an jedem Handelstag des Fonds gekauft und verkauft werden. Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Anlage innerhalb von 5 Jahren zurückziehen möchten.

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Die Risiko-Ertrags-Skala verdeutlicht die Einstufung des Fonds in Bezug auf mögliche Risiken und Erträge.

Je höher der Wert, desto höher ist der mögliche Ertrag, aber auch das Risiko, Geld zu verlieren. Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikolosen Anlage gleichgesetzt werden. Der schattierte Bereich in der nachfolgenden Tabelle zeigt die Bewertung des oben beschriebenen Fonds basierend auf dem Risiko- und Ertragsindikator. Die Tabelle liegt in einem Standardformat vor, das von allen EU-Gesellschaften eingesetzt wird, die solche Fonds anbieten. So soll Ihnen den Vergleich verschiedener verfügbarer Fonds ermöglicht werden.

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

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

← Typischerweise niedrigere Erträge      Typischerweise höhere Erträge →

Der Risikoindikator für diesen Fonds wurde auf 5 festgelegt, was die in der Regel volatilere Natur eines Fonds widerspiegelt, der in Wertpapiere von Unternehmen investiert, da diese Kursbewegungen tendenziell eine höhere Volatilität aufweisen als Anleihen oder andere festverzinsliche Wertpapiere.

Historische Daten geben eventuell keinen zuverlässigen Aufschluss über die Zukunft.

**Marktrisiko:** Die Anlagen des Fonds unterliegen den normalen Marktschwankungen und anderen mit der Anlage in Aktien und ähnlichen Instrumenten verbundenen Risiken. Es kann nicht garantiert werden, dass ein Wertzuwachs erzielt wird.

**Aktienrisiko:** Der Wert von Aktien kann sowohl sinken als auch steigen und Aktien sind als Anlagenklasse gewöhnlich volatil als andere häufige Anlagearten wie Anleihen oder Barmittel.

**Währungsrisiko:** Der Fonds investiert in internationale Wertpapiere, die auf Fremdwährungen lauten, deren Schwankungen die Volatilität und Verluste des Fonds erhöhen können. Einige Anteilsklassen können auf eine andere Währung als die Basiswährung (GBP) lauten. Unter diesen Umständen können abträgliche Wechselkursschwankungen zwischen der Basiswährung und der Währung der Anteilsklasse einen niedrigeren Ertrag und/oder einen Kapitalverlust zur Folge haben.

**Derivaterisiko:** Der Einsatz von Derivaten (komplexen Instrumenten) durch den Fonds wird zu einer Hebelung des Fonds führen. Dies könnte die Volatilität erhöhen und die Liquidität verringern. Eine Hebelung tritt auf, wenn das wirtschaftliche Engagement über dem angelegten Betrag liegt. Dies hat zur Folge, dass der Fonds einem Verlust (oder Gewinn) ausgesetzt ist, der die ursprüngliche Anlage übersteigt. Mit dem Einsatz von Derivaten verbundene Risikofaktoren können dazu führen, dass der Fonds seine Anlageziele nicht erreicht, jedoch wird deren Einsatz durch ein Risikomanagementverfahren unterstützt, um die Ausrichtung auf die Anlageziele des Fonds zu gewährleisten.

**Ausfallrisiko:** Das Ausfallrisiko ist das Risiko, dass eine Partei eines Vertrags ihre Verpflichtungen im Rahmen des Vertrags nicht einhält und ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommt. Fonds, die diesem Risiko ausgesetzt sind, können beträchtliche Verluste erleiden.

**Konzentrationsrisiko:** Der Fonds kann zu bestimmten Zeiten relativ wenige Anlagen halten, was zu Verlusten führen könnte, wenn er eine große Position in einer bestimmten Anlage hält, deren Wert sinkt.

Weitere Informationen zu potenziellen Risiken erhalten Sie, indem Sie den Prospekt unter den umseitigen Kontaktdaten anfordern.

## KOSTEN

Die von Ihnen getragenen Kosten werden zur Verwaltung des Fonds verwendet.

### EINMALIGE KOSTEN

Ausgabeaufschläge	0,00 %
Rücknahmeaufschläge	0,00 %

### KOSTEN, DIE VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ABGEZOGEN WERDEN

Laufende Kosten	1,17 %
-----------------	--------

### KOSTEN, DIE DER FONDS UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN ZU TRAGEN HAT

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

20% der Outperformance vorbehaltlich eines Schwellenwerts (Hurdle) in Höhe des SONIA (Sterling Overnight Index Average) mit einer Untergrenze von 0%

Tatsächliche für das Geschäftsjahr zum Dezember 2021 berechnete Gebühr: 2.23%

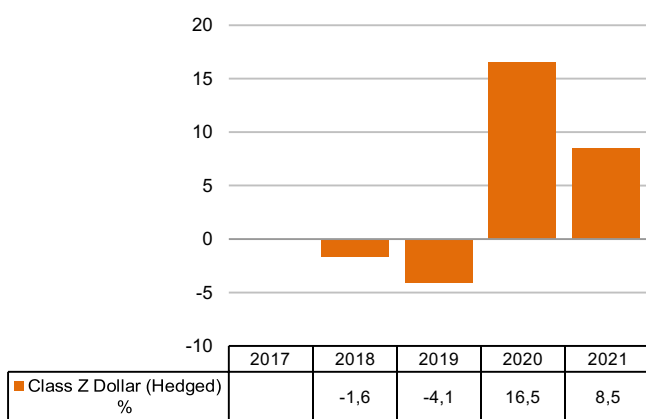
Diese Kosten beeinträchtigen das mögliche Wachstum Ihrer Anlage.

Für alle Anteilsklassen dieses Fonds fallen weder einmalige Ausgabeauf- noch einmalige Rücknahmeaufschläge an.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für den am 31.12.2021 beendeten Zwölf-Monats-Zeitraum. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Weitere Einzelheiten zu den Kosten sind im Abschnitt „Kosten und Gebühren“ im Nachtrag zum Prospekt zu finden, der vom Fondsverwalter erhältlich ist (siehe nachstehende Angaben).

## FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- Der Fonds wurde am 31. August 2007 aufgelegt, und die Basiswährung (die zur Berechnung der Beträge herangezogen wird) ist das Pfund Sterling. Die Anteile der Klasse Class Z Dollar (Hedged) wurden am 30. März 2017 aufgelegt.
- Die linke Grafik zeigt die frühere Wertentwicklung der Anteile Class Z Dollar (Hedged) des Liontrust GF Tortoise Fund seit Auflegung.
- Die Wertentwicklung ist nach Abzug sämtlicher Kosten und Gebühren ausgewiesen und unterstellt, dass etwaige Dividenden/Ausschüttungen reinvestiert wurden.
- Der Fonds bildet keinen Index nach und ist hinsichtlich der Zusammensetzung seines Portfolios durch keinen Index beschränkt.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung, und der Wert Ihrer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen. Es kann daher sein, dass Sie Ihren ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

**Depotbank:** The Bank of New York Mellon SA/NV.

**Steuern:** Anleger sollten beachten, dass die für den Fonds geltenden Steuervorschriften ihre persönliche Steuerlage im Hinblick auf ihre Anlage in den Fonds beeinflussen können.

**Handelsaufträge:** Der Fonds wird täglich auf der Basis zukünftiger Kurse gehandelt. Somit wird Ihre Anlage an dem auf Ihren Auftrag folgenden Bewertungstermin gehandelt. Der Handelsschluss ist 12:00 Uhr (Ortszeit Irland) und die Preise basieren auf dem Wert der Basiswerte, die um 17:00 Uhr EST (New York) bewertet werden. Aktuelle Handelskurse können über [www.liontrust.co.uk](http://www.liontrust.co.uk).

Der Mindestbetrag für die Erstzeichnung ist USD 800.000 und der Mindestbetrag für Folgezeichnungen ist USD 160.000.

Weitere Informationen über diesen Fonds, darunter auch Informationen zum Umtausch (ein Umtausch ist vorbehaltlich der im Prospekt festgelegten Beschränkungen möglich) sowie zum Kauf und Verkauf von Anteilen, und Angaben zu anderen Anteilsklassen des Fonds sind im Prospekt zu finden.

**Struktur:** Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine „Umbrella“-Struktur mit getrennter Haftung der einzelnen Teilfonds, die eine Reihe unterschiedlicher Teilfonds umfasst, von denen einer der zu Beginn dieses Dokuments genannte Fonds ist. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für die Gesellschaft erstellt. Der Prospekt, der letzte Jahresbericht und spätere Halbjahresberichte sind kostenlos vom Administrator in englischer Sprache erhältlich.

**Haftung:** Der Verwalter ist von der Central Bank of Ireland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert. Der Verwalter kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Die Vergütungspolitik des Verwalters kann auf der Website des Verwalters, [www.carnegroup.com/resources](http://www.carnegroup.com/resources), eingesehen werden. Eine gedruckte Version ist auf Wunsch kostenlos von der Geschäftsstelle des Verwalters erhältlich.

Verwalter dieses Fonds ist:

**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 | Website

[www.liontrust.co.uk](http://www.liontrust.co.uk)

Majedie Asset Management (International) Investment Fund Company PLC ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.