

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



LIONTRUST GF TORTOISE FUND(EUR)

Class Z Euro
(Hedged)

ISIN IE00BD3DX293

Il Liontrust GF Tortoise Fund (il Fondo) è un comparto di Majedie Asset Management (International) Investment Fund Company PLC (la Società), una società d'investimento di tipo aperto con sede in Irlanda.

Il Fondo è gestito da Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("Società di gestione").

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il fondo mira a raggiungere rendimenti assoluti positivi in tutte le condizioni di mercato, investendo in primo luogo in posizioni lunghe e posizioni corte sintetiche in azioni in periodi continuativi di tre anni, con minore volatilità rispetto a un fondo azionario convenzionale con sole posizioni lunghe.

Il fondo è a gestione attiva. Il fondo è gestito in rapporto a un parametro di riferimento solo nel contesto delle commissioni legate al rendimento.

Il fondo deterrà al massimo 60 posizioni lunghe che rappresentano una posizione netta generale pari al 100% del NAV. Non investirà più del 10% del NAV in un unico titolo. Le posizioni lunghe saranno acquisite mediante acquisti diretti di azioni attingendo alle attività del fondo.

Il Fondo deterrà al massimo 60 posizioni short, che possono rappresentare fino al 100% del valore patrimoniale netto e ciascuna delle posizioni short sintetiche detenute non eccederà il 10% dello stesso. Le posizioni short sintetiche saranno di solito raggiunte utilizzando contratti per le differenze collocate attraverso controparti approvate e saranno finanziate con le attività del Fondo.

Gli investimenti saranno principalmente in titoli azionari quotati sulle borse o sui mercati ammessi situati negli Stati Membri dello Spazio economico europeo, in Australia, Canada, Australia, Giappone, a Hong Kong, in Nuova Zelanda, negli Stati Uniti d'America o in Svizzera. Il Fondo può tuttavia investire in titoli azionari di società costituite in qualsiasi parte del mondo.

Il Fondo non investe oltre il 20% del proprio valore patrimoniale netto in titoli azionari di società costituite in mercati emergenti, come stabilito dal Gestore degli investimenti. Il Fondo può investire fino al 10% del proprio valore patrimoniale netto in altri organismi di investimento collettivo. A scanso di equivoci, questi altri organismi di investimento collettivo comprendono i fondi del mercato monetario investiti ai fini della gestione della liquidità. Nessuna politica limita gli investimenti a particolari settori economici.

Le Azioni appartenenti alla categoria Z Euro (Hedged) di questo Fondo sono Azioni ad accumulazione. Ciò significa che il reddito derivante dagli investimenti del Fondo verrà incorporato nel valore delle azioni piuttosto che essere corrisposto in forma di dividendo. Le Azioni appartenenti alla categoria Z Euro (Hedged) ricorreranno a operazioni di copertura valutaria per coprire il proprio NAV nei confronti della valuta di base (GBP). Gli investitori possono ottenere il rimborso delle Azioni appartenenti alla categoria Z Euro (Hedged) su richiesta. Le Azioni appartenenti alla categoria Z Euro (Hedged) possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del Fondo.

Questo Fondo può non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Il profilo di rischio e di rendimento illustra il posizionamento del Fondo in termini di possibili rischi e rendimenti.

Quanto più la posizione del Fondo sulla scala è elevata, tanto maggiore sarà il rendimento potenziale ma anche il rischio di una perdita di denaro. La categoria di rischio illustrata non è garantita e può cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'area ombreggiata nella tabella riportata di seguito indica il posizionamento del Fondo sull'indicatore di rischio e rendimento appena illustrato. La tabella è un formato standard utilizzato da tutte le società dell'UE che offrono fondi simili, al fine di consentire il confronto tra tutti i fondi disponibili.

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

Rischio più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più alto

L'indicatore di rischio per questo Fondo è posizionato su 5 che rispecchia la maggiore volatilità tipica di un fondo che investe in titoli di società, in quanto i movimenti di prezzo tendono ad essere più volatili rispetto alle obbligazioni o ad altri titoli a reddito fisso.

I dati storici possono non costituire un'indicazione attendibile per il futuro.

Rischio di mercato: gli investimenti del Fondo sono soggetti alle normali fluttuazioni di mercato e al rischio intrinseco degli investimenti in titoli azionari o strumenti analoghi e non è possibile garantire che si verificherà un apprezzamento.

Rischio azionario: il valore delle azioni può aumentare così come diminuire e, come classe d'investimento, le azioni presentano solitamente una maggiore volatilità rispetto alle altre tipologie di investimenti comuni, come obbligazioni o liquidità.

Rischio di cambio: il fondo investe in titoli internazionali denominati in valute estere, le cui oscillazioni possono aumentare la volatilità del fondo e le perdite. Alcune categorie di azioni possono essere denominate in una valuta diversa dalla valuta base (GBP). In questi casi le fluttuazioni avverse dei tassi di cambio tra la valuta base e la valuta della categoria di azioni possono determinare una riduzione del rendimento e/o una perdita del capitale.

Rischio di derivati: l'utilizzo di derivati (strumenti complessi) da parte del Fondo determinerà un effetto di leva finanziaria per il medesimo, il che, a sua volta, potrebbe far aumentare la volatilità e ridurre la liquidità. L'effetto di leva finanziaria si verifica quando l'esposizione economica è maggiore dell'importo investito, e di conseguenza il Fondo è esposto a una perdita (ovvero a un utile) superiore all'investimento originario. I fattori di rischio associati all'impiego di derivati possono impedire al Fondo di conseguire i suoi obiettivi d'investimento, ma il loro utilizzo è soggetto a un processo di gestione del rischio finalizzato ad assicurare l'allineamento con gli obiettivi d'investimento del Fondo.

Rischio di controparte: il rischio di controparte si verifica quanto la parte contraente di un contratto non riesce a onorare e a rispettare i propri obblighi. I fondi che partecipano a questi rischi possono subire consistenti perdite.

Rischio di concentrazione: in alcuni periodi, il fondo può detenere un numero di investimenti relativamente basso, il che può comportare perdite se detiene una posizione ampia in un particolare investimento che perde valore.

Per maggiori informazioni sui rischi potenziali, richiedere il Prospetto informativo usando i dati di contatto riportati a tergo.

SPESE

Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo.

SPESE UNA TANTUM

Spese di sottoscrizione 0,00 %

Spese di rimborso 0,00 %

SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO

Spese correnti 1,17 %

SPESE PRELEVATE A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE

Commissione legata al rendimento 20% della sovraperformance soggetta ad un hurdle rate pari al SONIA (Sterling Overnight Index Average) con un floor dello 0%.

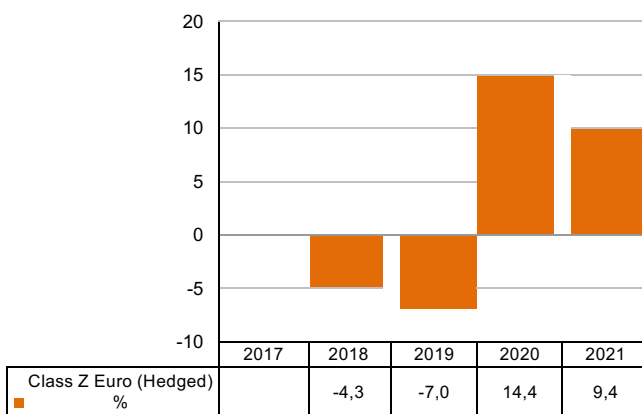
Spese effettive prelevate per l'anno conclusosi a dicembre 2021: 0.51%

Queste commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento. Nessuna categoria di azioni di questo Fondo prevede l'applicazione di spese di sottoscrizione o rimborso una tantum.

Le spese correnti indicate si basano sulle spese relative ai 12 mesi chiusi il 31/12/2021. Questo importo può variare da un anno all'altro.

Ulteriori dettagli sugli oneri sono riportati nella sezione dal titolo "Oneri e spese" nel supplemento del Prospetto informativo del Fondo disponibile presso l'Amministratore (dettagli riportati di seguito).

RENDIMENTI PASSATI



- Il fondo è stato lanciato il 31 agosto 2007 e la valuta base (utilizzata per calcolare gli importi) è la sterlina. Class Z Euro (Hedged) azioni sono statelanciate il 30 marzo 2017.
- Il grafico a sinistra mostra i risultati passati delle Liontrust GF Fund Class Z Euro (Hedged) azioni dal momento dellancio.
- Il rendimento è indicato dopo la deduzione di tutte le spese e le commissioni e presuppone il reinvestimento di eventuali dividendi/distribuzioni.
- Il fondo non segue un indice e non è utilizzato per vincolare in alcun modo la composizione del portafoglio.
- Attenzione: i rendimenti passati non sono una guida per quelli futuri e il valore dell'investimento può tanto scendere quanto salire. Gli investitori, pertanto, potrebbero non recuperare l'importo inizialmente investito.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: Bank of New York Mellon SA/NV.

Imposte: si informano gli investitori che la legislazione fiscale cui il fondo è soggetto può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investimento nel fondo.

Negoziazioni: Il Fondo negozia quotidianamente su una base di forward pricing, vale a dire che gli investimenti sono negoziati al punto di valutazione successivo al ricevimento delle istruzioni da parte dell'investitore. La scadenza di negoziazione sono le ore 12.00 (ora irlandese) e i prezzi si basano sul valore delle attività sottostanti valutate alle ore 17.00 EST (New York). I dettagli sugli ultimi prezzi di negoziazione possono essere richiesti all'Amministratore.

Il taglio minimo per l'acquisto iniziale è di € 600.000 e i tagli successivi sono di € 120.000.

Ulteriori informazioni sul Fondo, incluse le modalità di conversione (la conversione è ammessa nel rispetto delle restrizioni applicabili descritte nel

Prospetto informativo), di acquisto e vendita delle azioni e le informazioni su altre categorie di azioni sono disponibili nel Prospetto informativo.

Struttura: La società ha una struttura a ombrello, con responsabilità separata tra i comparti, ed è formata da diversi comparti, uno dei quali è il Fondo indicato all'inizio del presente documento. Prospetto informativo e rapporti periodici sono preparati per la Società. Il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e le successive relazioni semestrali in inglese sono gratuitamente disponibili presso l'amministratore.

Responsabilità: La Società di gestione è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca centrale d'Irlanda. La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.

Maggiori informazioni sulla politica di remunerazione della società di gestione sono disponibili sul sito web della società, www.carnegroup.com/resources. La copia cartacea sarà gratuitamente disponibile presentando richiesta alla sede della società di gestione.

L'Amministratore del Fondo è:

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 | Sito Web www.liontrust.co.uk

Majedie Asset Management (International) Investment Fund Company PLC è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.