

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

Este documento recoge los datos fundamentales sobre el fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en el fondo.



LIONTRUST GF TORTOISE FUND (EUR)

Class Z Euro
(Hedged)

ISIN IE00BD3DX293

El Liontrust GF Tortoise Fund (el fondo) es un subfondo de Majedie Asset Management (International) Investment Fund Company PLC (la sociedad), una sociedad de inversión de capital variable con domicilio en Irlanda.

El fondo está gestionado por Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (la "Sociedad gestora").

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El fondo pretende lograr unas rentabilidades absolutas positivas independientemente de las condiciones del mercado, principalmente mediante la inversión en posiciones largas y sintéticas cortas en renta variable durante períodos sucesivos de tres años con una volatilidad menor que la de los fondos convencionales de renta variable únicamente largos. El fondo se gestiona de forma activa. El fondo se gestiona mediante referencia a un índice únicamente en el contexto de las comisiones de rentabilidad. El fondo mantendrá como máximo 60 posiciones largas, que representan una posición neta general de hasta el 100% de su valor de inventario neto. No podrá invertirse más del 10% del valor de inventario neto en ningún título concreto. Las posiciones largas se obtendrán mediante la adquisición directa de renta variable utilizando los activos del fondo.

El fondo mantendrá un máximo de 60 posiciones cortas, lo que puede representar hasta el 100% del valor liquidativo, y cada posición corta sintética no superará el 10% del valor liquidativo. Las posiciones cortas sintéticas se lograrán habitualmente empleando contratos por diferencias con contrapartes aprobadas y se financiarán con cargo a los activos del fondo.

Las inversiones se realizarán principalmente en valores de renta variable cotizados en mercados aptos ubicados en los Estados miembros del EEE, Australia, Canadá, Hong Kong, Japón, Nueva Zelanda, Suiza o los Estados

Unidos de América. No obstante, el fondo podrá invertir en valores de renta variable de empresas constituidas en cualquier parte del mundo. El fondo no invertirá más del 20% de su valor liquidativo en valores de renta variable de empresas constituidas en mercados emergentes, según establezca el gestor de inversiones. El fondo podrá invertir hasta el 10% de su valor liquidativo en otros organismos de inversión colectiva. Para evitar cualquier duda, estos otros organismos de inversión colectiva incluyen fondos del mercado monetario en los que se invierte a efectos de gestión de tesorería. No existe una política que restrinja la inversión en determinados sectores económicos.

Las acciones de clase Z en euros (con cobertura) de este fondo son acciones de acumulación. Esto implica que las rentas de las inversiones del fondo se incluirán en el valor de sus acciones en lugar de distribuirse mediante un dividendo. Las acciones de la clase Z en euros (con cobertura) recurrirán a las operaciones de cobertura de divisas para cubrir su valor de inventario neto frente a las fluctuaciones de la moneda de cuenta (GBP). Los inversores podrán reembolsar las acciones de Clase Z en euros (con cobertura) previa solicitud. Las acciones de clase Z en euros (con cobertura) pueden comprarse y venderse en cualquier día hábil para el fondo.

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

La tabla del indicador de riesgo y remuneración demuestra la posición del fondo en términos de posibles riesgos y remuneraciones.

Cuanto mayor sea la categoría, mayor es la posible remuneración pero también mayor el riesgo de perder dinero. La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo. La categoría más baja no significa estar libre de riesgo.

La zona sombreada de la tabla de abajo muestra la clasificación del fondo antes mencionado respecto al indicador de riesgo y remuneración. Dicha tabla está en un formato estándar utilizado por todas las sociedades europeas que ofrecen estos fondos para que usted pueda comparar los fondos disponibles.

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

Menor riesgo

Mayor riesgo



Remuneración normalmente más baja Normalmente, mayor remuneración

El indicador de riesgo de este fondo se establece en 5, lo que refleja la naturaleza habitualmente más volátil de un fondo que invierte en valores de empresas, ya que estos movimientos de los precios suelen revelar mayor volatilidad que en el caso de los bonos u otros valores de renta fija. Los datos históricos pueden no constituir una indicación fiable para el futuro.

Riesgo de mercado: las inversiones del fondo están sujetas a las variaciones normales del mercado y a los riesgos inherentes a la inversión en valores de renta variable e instrumentos similares, y no se pueden ofrecer garantías respecto a la revalorización de dichas

Riesgo de renta variable: el valor de las acciones puede subir o bajar y, como clase de inversión, las acciones son generalmente más volátiles que otros tipos de inversión común, como los bonos o el efectivo.

Riesgo de divisas: el fondo invierte en valores internacionales denominados en divisas extranjeras cuyas fluctuaciones pueden incrementar la volatilidad y las pérdidas del fondo. Algunas clases de acciones pueden estar denominadas en una divisa distinta a la moneda de cuenta (GBP). En estas circunstancias, las fluctuaciones adversas de los tipos de cambio entre la moneda de cuenta y la divisa de la clase de acciones pueden dar lugar a un descenso de la rentabilidad o a una pérdida de capital.

Riesgo de derivados: El uso de instrumentos financieros derivados (instrumentos complejos) por parte del Fondo resultará en un apalancamiento del Fondo. Esto podría incrementar la volatilidad y reducir la liquidez. El apalancamiento tiene lugar cuando la exposición económica es mayor que la cantidad invertida y, como consecuencia, el Fondo está expuesto a una pérdida (o beneficio) mayor que la inversión original. Los factores de riesgo asociados con el uso de derivados podrían provocar que el Fondo no alcance sus objetivos de inversión, si bien su uso está respaldado por un proceso de gestión del riesgo que garantiza la alineación con los objetivos de inversión del Fondo.

Riesgo de contraparte: el riesgo de contraparte se produce cuando una de las partes de un contrato incumple las obligaciones contraídas en virtud del mismo. Los fondos que incurran en estos riesgos pueden sufrir pérdidas considerables.

Riesgo de concentración: el fondo podrá, en determinados momentos, mantener relativamente unas pocas inversiones que podrían generar pérdidas si se mantiene una posición importante en una inversión específica cuyo valor disminuya.

Para obtener más información sobre posibles riesgos, los inversores pueden solicitar el folleto en la dirección que figura al dorso.

GASTOS

Los gastos que soporta el inversor se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo.

GASTOS NO RECURRENT

Gastos de entrada	0,00 %
Gastos de salida	0,00 %

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO

Gastos corrientes	1,17 %
-------------------	--------

GASTOS DETRAÍDOS EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS

Comisión de rentabilidad	20% de la rentabilidad superior sujeto a una tasa crítica de rentabilidad del SONIA (índice medio del tipo de la libra aun día) con un mínimo del 0%
--------------------------	--

Comisión efectiva para el ejercicio finalizado en diciembre de 2021:
0.51%

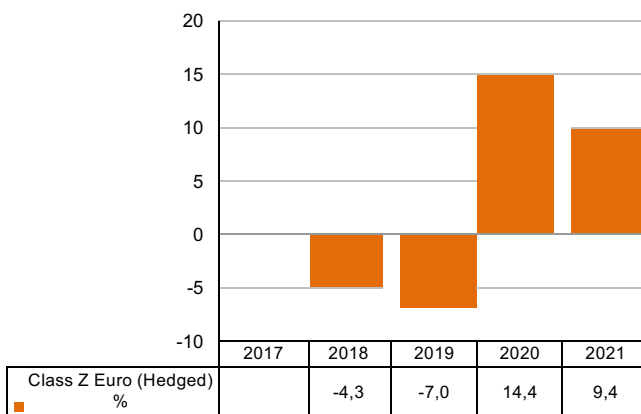
Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

No se aplica ningún gasto de entrada o salida no recurrente a ninguna de las clases de acciones de este fondo.

La cifra de gastos corrientes indicada se basa en los gastos correspondientes al período de 12 meses cerrado el 31/12/2021. Esta cifra puede variar de un año a otro.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado «Comisiones y gastos» del suplemento al folleto del fondo, que puede solicitarse al agente administrativo —cuyos datos de contacto se incluyen más adelante.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



- El fondo comenzó a funcionar el 31 agosto 2007 y su moneda de cuenta (empleada para el cálculo de las cifras) es la libra esterlina (£). Las acciones Class Z Euro (Hedged) comenzaron a funcionar el 30 marzo 2017.
- En el gráfico de la izquierda se muestra la rentabilidad histórica de las acciones de Class Z Euro (Hedged) del Liontrust GF Tortoise Fund desde que comenzaron a funcionar.
- La rentabilidad se indica tras deducir todas las comisiones y gastos, y asume la reinversión de cualquier dividendo o distribución.
- El Fondo no sigue a ningún índice y no se utiliza para limitar la composición de la cartera en modo alguno.
- Debe tenerse en cuenta que la rentabilidad histórica no es un indicador de resultados futuros y el valor de su inversión puede bajar o subir, lo que significa que podría no recuperar su inversión inicial.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV.

Impuestos: los inversores deben tener presente que la legislación tributaria que se aplica al fondo puede incidir en la situación tributaria personal de su inversión en este.

Negociación: El Fondo opera diariamente atendiendo a las cotizaciones a plazo, lo que significa que la inversión se negociará en el siguiente momento de valoración después de que se reciban las instrucciones del inversor. El plazo máximo para la negociación concluye a las 12:00 horas del mediodía (hora de Irlanda) y los precios se basan en el valor de los activos subyacentes que se valoran a las 17:00 horas EST (Nueva York). Los datos de los últimos precios de negociación pueden solicitarse al agente administrativo.

La compra mínima inicial es de 600.000 EUR y la compra mínima adicionales de 120.000 EUR.

En el Folleto puede encontrar información adicional sobre este fondo, incluido sobre cómo realizar canjes (el canje está permitido con arreglo

a las restricciones aplicables que se detallan en el Folleto), cómo comprar y vender acciones e información sobre otras clases de acciones del fondo.

Estructura: La Sociedad es una estructura de tipo paraguas, con responsabilidad segregada entre subfondos, formada por varios subfondos distintos, uno de los cuales es el fondo que figura al comienzo del presente documento. El Folleto y los informes periódicos se elaboran para la Sociedad en su conjunto. El Folleto, así como el informe anual más reciente y cualquier informe semestral posterior en inglés están disponibles gratuitamente a través del Administrador.

Responsabilidad: La Sociedad gestora está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda. Únicamente podrá responsabilizarse a la Sociedad gestora con arreglo a cualquier declaración recogida en el presente documento que sea engañosa, imprecisa o incoherente con las correspondientes partes del folleto del fondo.

Los pormenores de la política de remuneración de la Sociedad gestora pueden consultarse en el sitio web de esta, www.carnegroup.com/resources. Si así se solicita, podrá obtenerse una copia en papel gratuita en la oficina de la Sociedad gestora.

El agente administrativo del fondo es:

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 | Sitio web www.liontrust.co.uk

Majedie Asset Management (International) Investment Fund Company PLC está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.