

**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 Tortoise Fund ist ein Teilfonds des Liontrust Global Fundamental plc. Die Verwaltungsgesellschaft ist Bridge Fund Management Limited. Dieses Dokument basiert auf der Anteilsklasse R EUR thesaurierend (ISIN: IE000CPPE1C8), dies ist die repräsentative Anteilsklasse für alle in diesem Dokument aufgeführten Anteilsklassen.

### Ziel

- Ziel des Fonds ist es, unter allen Marktbedingungen positive absolute Renditen zu erzielen, indem er in erster Linie in Long- und synthetische Short-Positionen in Aktien über rollierende Dreijahreszeiträume investiert, wobei die Volatilität geringer ist als bei einem herkömmlichen Long-only-Aktienfonds.

### Politik

- Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds wird nur zum Zwecke der Berechnung von Performancegebühren gegenüber einer Benchmark verwaltet.
- Der Fonds wird maximal 60 Long-Positionen halten, wobei diese sich auf bis zu 100 % des Nettovermögens belaufen können. Ein einzelnes Wertpapier wird nie mehr als 10 % des Nettovermögens ausmachen. Die Long-Positionen werden aufgebaut, indem Aktien mit Mitteln aus dem Fondsvermögen direkt gekauft werden.
- Der Fonds wird maximal 60 Short-Positionen halten, wobei diese bis zu 100 % des Nettovermögens ausmachen können und jede gehaltene synthetische Short-Position darf 10 % des Nettovermögens nicht überschreiten. Die synthetischen Short-Positionen werden in der Regel eingegangen, indem mit Mitteln aus dem Fondsvermögen Differenzkontrakte mit zugelassenen Kontrahenten abgeschlossen werden.
- Die Anlagen erfolgen in erster Linie in Aktien, die an Börsen oder Märkten in Mitgliedstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR), Australien, Kanada, Hongkong, Japan, Neuseeland, der Schweiz oder den Vereinigten Staaten von Amerika notieren. Der Fonds kann jedoch in Aktien von Unternehmen anlegen, die in einem beliebigen Land weltweit ihren Sitz haben.
- Der Fonds wird nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in Aktien von Unternehmen anlegen, die in Schwellenländern ihren Sitz haben, wie vom Anlageverwalter festgelegt.
- Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Um jeden Zweifel zu vermeiden: Zu diesen anderen Organismen für gemeinsame Anlagen gehören auch Geldmarktfonds, die zu Zwecken des Cash-Managements eingesetzt werden.
- Es bestehen keine Vorgaben, die Anlagen auf bestimmte Sektoren beschränken.

### Empfehlung

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

### Erwerb von Anteilen

- Der Kauf oder Verkauf von Anteilen ist täglich möglich (außer an Wochenenden und Feiertagen). Aufträge zur Ausführung am Bewertungszeitpunkt um 17:00 Uhr müssen spätestens um 12:00 Uhr (irischer Zeit) eingehen. Nähere Einzelheiten finden sich unter [www.liontrust.co.uk](http://www.liontrust.co.uk).

### Anlageprozess

- Das Anlageteam folgt einem Prozess, bei dem es Einzeltitel analysiert und dabei das makroökonomische Umfeld genau im Auge behält, und in der Regel geht es sowohl bei seinen Long- als auch bei seinen Short-Positionen nach einem substanzorientierten Ansatz vor.
- Bei der Auswahl der Long-Positionen für den Fonds werden ökologische, soziale und Governance-Faktoren (ESG) bewertet.

## 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 hauptsächlich aufgrund seines Engagements in Aktien aus Industrieländern weltweit 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.
- Dieser Fonds kann über ein konzentriertes Portfolio verfügen, d. h. nur in eine begrenzte Anzahl von Anlagen investieren. Wenn eine dieser Investitionen an Wert verliert, kann sich dies stärker auf den Wert des Fonds auswirken, als wenn er in eine größere Anzahl von Anlagen investieren würde.
- 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.

- Liquiditätsempässe des Fonds können gelegentlich auftreten. Die Spanne zwischen dem Preis, zu dem Sie Anteile kaufen und verkaufen, spiegelt die geringere Liquidität der zugrunde liegenden Bestände wider.
- Der Fonds verfügt sowohl über abgesicherte als auch nicht abgesicherte Anteilsklassen. Die abgesicherten Anteilsklassen setzen Devisenterminkontrakte ein, um die Erträge in der Basiswährung des Fonds abzusichern.
- Der Fonds setzt derivative Instrumente ein, die zu einem höheren Bargeldbestand führen können. Außerhalb der normalen Bedingungen kann der Fonds beschließen, höhere Barbestände zu halten. Bargeld kann bei verschiedenen Kreditpartnern (z. B. internationalen Banken) oder in kurzlaufenden Anleihen hinterlegt werden. Ein Kreditrisiko entsteht, wenn ein oder mehrere dieser Kontrahenten nicht in der Lage sind, die hinterlegten Barmittel zurückzugeben.
- Kontrahentenrisiko: Bei jedem Derivatkontrakt, auch bei solchen zur Wechselkursabsicherung, besteht das Risiko, dass die Gegenpartei ausfällt.
- ESG-Risiko: 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.
- Die Zahlung einer erfolgsabhängigen Gebühr kann für den Anlageberater ein Anreiz sein, spekulativere Anlagen zu tätigen.
- Es gibt keine Garantie, dass eine absolute Rendite über einen Zeitraum von drei Jahren oder innerhalb eines anderen Zeitraums erzielt wird.

### 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                              | Entfällt |
| 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 A GBP Acc, C GBP Acc, D GBP Acc, E GBP Acc, G GBP Acc, Z GBP Inc: 1,12%   |
|  | Klassen R EUR Acc, R EUR Acc Abgesichert, R USD Acc, R USD Acc Abgesichert: 1,87% |
|  | Klassen H USD Acc, Z EUR Acc, Z EUR Acc Abgesichert, Z USD Acc Abgesichert: 1,12% |
|  | Klasse B GBP Acc: 0,12%   |

| Gebühren, die unter bestimmten Umständen dem Fonds entnommen werden |  |
|---|--|
| Performancegebühr   | Für alle Anteilklassen wird eine Performancegebühr in Höhe von 20 % auf das Plus gegenüber der Benchmark berechnet, vorausgesetzt eine Hürde in Höhe des SONIA (Sterling Overnight Index Average) mit einer Untergrenze (Floor) von 0 % wird übertroffen. Eine Ausnahme hiervon bilden die Anteilklassen A Acc GBP und B Acc GBP. Im letzten Geschäftsjahr des Fonds lag die Performancegebühr je nach Anteilsklasse zwischen 0,00 % und 4,07 %. |

### 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 31 August 2007.
- Das Startdatum von R EUR Acc ist der 28 Juli 2022.
- Die Basiswährung des Fonds ist der Pfund Sterling.

Keine Daten für Diagramm verfügbar, da der Teilfonds vor weniger als einem Jahr aufgelegt wurde.

### Praktische Informationen

|  |   |
|--|---|
| Verwaltungsgesellschaft und Zulassungsstelle | Dieser Fonds ist ein Teilfonds der Liontrust Global Fundamental 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.  |
| Verwahrstelle                                | Die Verwahrung des Fondsvermögens liegt in Händen von The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.   |
| Anlageberater                                | Liontrust Investment Partners LLP.  |
| Weitere Informationen                        | <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, Zürich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich.<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 Fundamental Plc erhältlich. Diese könnten auch elektronisch unter <a href="http://www.liontrust.co.uk">www.liontrust.co.uk</a> abgerufen werden. |
| Besteuerung                                  | Das irische Steuerrecht kann sich auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken.   |
| Fondspreise und andere Informationen         | 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><br>Die Klasse R EUR Acc ist die repräsentative Anteilsklasse für alle in diesem Dokument aufgeführten Anteilklassen, die wie im Prospekt beschrieben verfügbar sind.   |
| Rechte auf Wechsel zwischen Teilfonds        | Anleger können gebührenfrei zwischen anderen Teilfonds der Liontrust Global Fundamental Plc wechseln. Angaben dazu sind im Prospekt enthalten.  |
| Vergütung                                    | Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft werden online unter <a href="https://bridgefundmanagement.mjhudson.com/disclosures/">https://bridgefundmanagement.mjhudson.com/disclosures/</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.   |