

Ce document met à votre disposition les informations clés pour l'investisseur au sujet de ce Fonds. Il ne constitue pas un document promotionnel. Les informations sont exigées par la loi pour vous aider à comprendre la nature et les risques de l'investissement dans ce Fonds. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Liontrust GF Tortoise Fund est un sous-fonds du Liontrust Global Fundamental plc. La société de gestion est Bridge Fund Management Limited. Ce document est basé sur la Classe d'actions de Accumuler R EUR (ISIN: IE000CPPE1C8), qui est la classe d'actions représentative de toutes les classes d'actions répertoriées dans ce document.

Objectif

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

Politique

- Le Fonds est géré activement. Le Fonds est géré en référence à un indice de référence dans le seul objectif de déterminer les commissions de performance.
- Le Fonds détiendra un maximum de 60 positions longues, ce qui représente une position nette globale allant jusqu'à 100 % de la valeur liquidative. Moins de 10 % de la valeur liquidative seront investis dans un titre. Les positions longues seront obtenues en achetant directement des actions à partir des actifs du Fonds.
- Le Fonds détiendra un maximum de 60 positions courtes, ce qui peut représenter jusqu'à 100 % de la valeur liquidative, et chaque position courte synthétique détenue ne dépassera pas 10 % de la valeur liquidative. Les positions courtes synthétiques seront normalement prises en souscrivant des contrats sur différence placés auprès de contreparties agréées et seront financées par les actifs du Fonds.
- Les investissements porteront principalement sur des titres de capital cotés sur des marchés ou des 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 peut toutefois investir dans les titres de capital de sociétés constituées n'importe où dans le monde.
- Le Fonds n'investira pas plus de 20 % de sa valeur liquidative dans des titres de capital de sociétés cotées dans des marchés émergents, tel que déterminé par le gestionnaire de placements.
- Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans d'autres organismes de placement collectif. Pour éviter toute ambiguïté, ces autres organismes de placement collectif peuvent comprendre des fonds monétaires dans lesquels le Fonds investit dans le cadre de la gestion des liquidités.
- Il n'existe aucune politique visant à limiter les investissements dans un secteur économique en particulier.

Recommandation

- Ce Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs projetant de retirer leurs capitaux dans un délai de 5 ans.

Comment procéder à l'achat

- Vous pouvez acheter ou vendre des actions tous les jours (sauf le week-end et les jours fériés). Les ordres doivent être reçus au plus tard à 12 h (heure irlandaise) pour être exécutés au point d'évaluation de 17h. Vous trouverez de plus amples informations sur le site www.liontrust.co.uk.

Processus d'investissement

- L'équipe d'investissement associe un processus de sélection de titres bottom-up avec une étude détaillée de l'environnement macroéconomique et adopte généralement une approche axée sur la « valeur » pour investir à la fois pour les positions longues et courtes.
- Les facteurs ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) sont évalués dans le cadre du processus de sélection des positions longues détenues dans le Fonds.

Profil de risque et de rendement

Risque moins élevé
Rendements habituellement
plus faibles

Risque plus élevé
Rendements habituellement
plus élevés



- L'indicateur synthétique de risque et de rendement (SRRI) est basé sur les données historiques et peut ne pas constituer un indicateur fiable pour évaluer le profil de risque futur du Fonds.
- Il n'est pas certain que l'indicateur synthétique de risque et de rendement mentionné demeure inchangé et il est susceptible d'évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse (1) n'est pas synonyme d'un investissement sans risque.
- La catégorie de risque et de rendement du Fonds a été calculée à l'aide de la méthodologie définie par la Commission européenne. Elle est basée sur l'ampleur de l'évolution à la hausse ou à la baisse de la valeur du Fonds, ou d'un fonds représentatif ou d'un indice dans le passé.
- Le Fonds est classé dans la catégorie 5 du fait notamment de son exposition aux actions mondiales cotées sur les marchés développés.
- L'SRRI ne tient sans doute pas pleinement compte des risques suivants :
 - qu'une entreprise peut faire faillite, ce qui réduit sa valeur au sein du Fonds ;
 - les investissements à l'étranger peuvent être exposés à un risque de change plus élevé. Ils sont évalués selon leur devise locale, qui peut fluctuer à la hausse ou à la baisse par rapport à la devise du Fonds.
- Ce Fonds peut avoir un portefeuille condensé, c'est-à-dire détenir un nombre limité d'investissements. Si l'un de ces investissements perd de sa valeur, cela peut avoir un impact plus important sur la valeur du Fonds que s'il détenait un plus grand nombre d'investissements.
- Le Fonds peut, dans certaines circonstances, avoir recours à des instruments dérivés, mais il n'est pas prévu que leur utilisation affecte de manière significative la volatilité. Les instruments dérivés sont utilisés pour se protéger contre les fluctuations des devises, du crédit et des taux d'intérêt, ou encore à des fins d'investissement. Il y a un risque de pertes sur les positions en instruments dérivés ou de défaut des contreparties lors des transactions. L'utilisation d'instruments dérivés peut créer un effet de levier ou un effet de levier financier entraînant une volatilité ou des fluctuations potentiellement plus importantes de la valeur liquidative du Fonds. Une

variation relativement faible de la valeur de l'investissement sous-jacent d'un produit dérivé peut avoir un impact plus important, positif ou négatif, sur la valeur d'un fonds que si l'investissement sous-jacent était détenu à la place. L'utilisation de contrats dérivés peut nous aider à contrôler la volatilité des fonds à la fois sur les marchés à la hausse et à la baisse en nous couvrant contre le marché en général.

- Il est possible que le Fonds rencontre de temps à autre des contraintes de liquidité. L'écart entre le prix d'achat et de vente des actions reflètera la nature moins liquide des positions sous-jacentes.
- Le Fonds comprend des catégories d'actions couvertes et non couvertes. Les catégories d'actions couvertes utilisent des contrats de change à terme pour protéger les rendements dans la devise de référence du Fonds.
- Le Fonds utilise des instruments dérivés qui peuvent entraîner des niveaux de liquidités plus élevés. En dehors des conditions normales, le Fonds peut choisir de détenir des niveaux de liquidités plus élevés. Les liquidités peuvent être déposées auprès de plusieurs contreparties de crédit (par exemple, des banques internationales) ou sous forme d'obligations à court terme. Un risque de crédit survient si une ou plusieurs de ces contreparties ne sont pas en mesure de restituer les liquidités déposées.
- Risque de contrepartie : tout contrat dérivé, y compris les opérations de couverture de change, peut être exposé à un risque si la contrepartie fait défaut.
- Risques ESG : il peut y avoir des limites à la disponibilité, à l'exhaustivité ou à l'exactitude des informations relatives aux facteurs ESG provenant de fournisseurs tiers, ou des incohérences dans la prise en compte des facteurs ESG entre différents fournisseurs de données tiers, compte tenu de la nature évolutive de ces facteurs.
- Le paiement d'une commission de performance peut inciter le conseiller en investissement à effectuer des investissements plus spéculatifs.
- Il n'y a aucune garantie qu'un rendement absolu sera généré sur une période de trois ans ou toute autre période.

Frais relatifs à ce Fonds

- Les frais prélevés servent à couvrir les coûts de fonctionnement du Fonds, dont ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Aucune
Frais de sortie	Aucune

- Ceci représente le pourcentage maximal pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.

Frais prélevés par le Fonds sur l'année	
Frais courants	Classes A GBP Acc, C GBP Acc, D GBP Acc, E GBP Acc, G GBP Acc, Z GBP Inc: 1,12%
	Classes R EUR Acc, R EUR Acc Couverte, R USD Acc, R USD Acc Couverte: 1,87%
	Classes H USD Acc, Z EUR Acc, Z EUR Acc Couverte, Z USD Acc Couverte: 1,12%
	Classe B GBP Acc: 0,12%

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances particulières

Commission de performance	Toutes les catégories d'actions ont une commission de performance qui correspond à 20 % de la surperformance sous réserve d'un seuil égal au SONIA (Sterling Overnight Index Average) avec un plancher de 0 %, à l'exception des catégories d'actions A Acc GBP et B Acc GBP. Au cours du dernier exercice du fonds, les commissions de performance variaient de 0,00 % à 4,07 % selon la catégorie d'actions.
---------------------------	--

Performances passées

- Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Il a été calculé sur la base du fait que tout revenu distribuable du Fonds a été réinvesti. Les performances passées indiquées dans le graphique tiennent compte de tous les frais, à l'exception des frais d'entrée et de sortie.
- La date de lancement du fonds est 31 août 2007.
- La date de lancement de la classe R EUR Acc est le 28 juillet 2022.
- La devise de base du Fonds est le pounds sterling.

Les données ne sont pas disponibles sous forme de graphique car l'historique du fonds est inférieur à un an.

Informations pratiques

Gestionnaire et agrément	Ce Fonds est un compartiment de Liontrust Global Fundamental plc, une société d'investissement à compartiment à capital variable et à responsabilité distincte entre les compartiments. Bridge Fund Management Limited est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Le Fonds est également reconnu dans plusieurs États membres de l'UE et au Royaume-Uni. De plus amples informations concernant la liste des pays où ce fonds est autorisé à la vente peuvent être obtenues sur demande auprès de Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ.
Dépositaire	La conservation des actifs du Fonds est réalisée par The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
Conseiller en Investissements	Liontrust Investment Partners LLP.
Informations complémentaires	Des informations pour les investisseurs suisses Pour les parties intéressées, l'acte constitutif et les statuts, le prospectus, le document d'informations clés pour l'investisseur ainsi que les rapports annuels et, le cas échéant, les rapports semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant et agent payeur en Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich. Des exemplaires du prospectus, de l'acte constitutif et des statuts de la société, de la réglementation OPCVM et de la réglementation OPCVM de la banque centrale, des contrats importants et des derniers rapports annuels et semestriels sont disponibles sans frais, auprès de Liontrust Global Fundamental Plc. Ces documents sont également disponibles au format électronique à l'adresse www.liontrust.co.uk .
Fiscalité	La législation fiscale irlandaise peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.
Cours du Fonds et autres informations	Le dernier cours publié pour le Fonds est disponible auprès de Liontrust Investment Partners LLP à l'adresse www.liontrust.co.uk , ou en nous écrivant à l'adresse 2 Savoy Court, London WC2R 0EZ, Royaume-Uni, ou en appelant le +44 (0)20 7412 1777 pendant les heures ouvrables (09 h 00 – 17 h 30). La Classe R EUR Acc est la classe d'actions représentative de toutes les classes d'actions listées dans ce document, qui sont disponibles comme décrit dans le prospectus.
Droits de Conversion entre Compartiments	Les investisseurs peuvent effectuer gratuitement la conversion vers d'autres compartiments de Liontrust Global Fundamental Plc. Des informations détaillées sont disponibles dans le prospectus.
Rémunération	Les détails de la politique de rémunération actualisée de la société de gestion sont publiés en ligne à l'adresse https://bridgefundmanagement.mjhudson.com/disclosures/ ; cela comprend la description de la manière dont la rémunération et les avantages sont attribués aux employés et des informations sur le comité de rémunération. La société de gestion fournit gratuitement une copie papier sur demande.