

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 Russia Fund est un sous-fonds du Liontrust Investment Funds I et est classé dans la catégorie des OPCVM. Ce document est basé sur la Classe d'actions de A Acc (ISIN: GB00B04H0T52). Ce Fonds est géré par Liontrust Fund Partners LLP, une filiale de Liontrust Asset Management PLC.

## Objectif

- Pour générer une croissance du capital à long terme (5 ans ou plus).

## Politique

- Le Fonds est considéré comme étant géré activement par rapport au(x) indice(s) de référence dans le tableau des performances en raison du fait qu'il utilise le(s) indice(s) de référence à des fins de comparaison des performances. Le(s) indice(s) de référence ne sont pas utilisés pour définir la composition du portefeuille du Fonds et ce dernier peut être entièrement investi dans des titres qui ne font pas partie de l'indice de référence.
- Le fonds investit au moins 80 % dans des actions d'entreprises russes. Il s'agit de sociétés qui, au moment de l'achat, sont constituées, domiciliées, cotées ou exercent des activités importantes en Russie. Le fonds peut également investir jusqu'à 20 % des sociétés en dehors de la Russie, ainsi que dans d'autres catégories d'actifs éligibles, comme indiqué dans le prospectus.

## 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 (à l'exception des week-ends ou des jours fériés bancaires). Les ordres doivent être reçus au plus tard à 11 h 59 (heure irlandaise) pour une exécution au point d'évaluation de minuit (12 h 00). De plus amples informations sont disponibles à l'adresse [www.liontrust.co.uk/How-to-invest](http://www.liontrust.co.uk/How-to-invest).

## Processus d'investissement

- Les gestionnaires de fonds sont convaincus que la surperformance découle d'une sélection d'entreprises à long terme, reposant sur la recherche et fondée sur une grande conviction. Le processus d'investissement comporte cinq éléments clés :
- Identification des gagnants à long terme. Les gestionnaires cherchent à investir dans des sociétés d'excellence, bénéficiant d'une exposition positive à des tendances fortes, ou dotées de caractéristiques distinctes et différenciées qui généreront des performances supérieures à la moyenne du marché sur le long terme.
- Les portefeuilles font l'objet d'une gestion active et se composent uniquement de titres pour lesquels existe une forte conviction qu'ils seront des gagnants à long terme. En général, cela entraîne un écart de suivi et une partie active élevés comparé à leurs indices de référence respectifs.
- Construction de portefeuilles concentrés. Cela permet aux gagnants à long terme d'être des moteurs de rendement plutôt que le marché ; en conséquence, chaque idée aura un impact important sur la performance du fonds.
- Les portefeuilles sont construits afin de générer des rendements ne dépendant pas excessivement de la réussite ou de l'échec d'un style d'investissement individuel quel qu'il soit, comme l'investissement de croissance et l'investissement de valeur, ou des facteurs macroéconomiques.
- Le Fonds cherche à être liquide dans toutes les conditions de marché.

## 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 calculé à l'aide de la méthodologie adoptée par la Financial Conduct Authority. 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 6 principalement en fonction de son exposition aux entreprises russes.
- L'indicateur synthétique de risque et de rendement peut ne pas prendre pleinement en compte les risques qui suivent :
  - le fait qu'une société puisse faire faillite, diminuant ainsi sa valeur au sein du Fonds ;
  - toute entreprise générant des revenus élevés à l'étranger peut présenter un risque de change plus élevé ;
  - les éventuels investissements à l'étranger peuvent comporter un risque de change plus élevé. Ils sont évalués par référence à leur devise locale, dont le cours est susceptible d'évoluer 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.
- 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.
- 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.

- Le Fonds investit dans des marchés émergents exposés à un risque plus élevé par rapport à celui de pays plus développés. Cela peut entraîner une volatilité accrue et des baisses plus importantes de la valeur du Fonds à court terme.
- Pour des informations complètes sur les risques du Fonds, nous vous invitons à consulter le prospectus que vous pouvez obtenir auprès de Liontrust (dont l'adresse figure au verso) ou en ligne à l'adresse [www.liontrust.co.uk](http://www.liontrust.co.uk)

### 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 | 1,93% |
|----------------|-------|

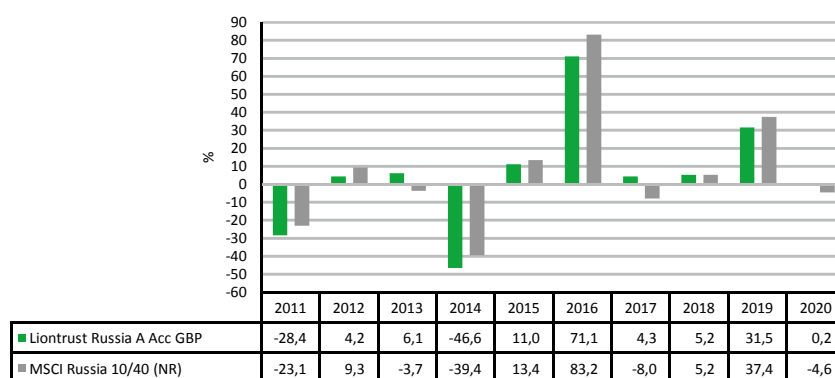
#### Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances particulières

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| Commission de performance | Aucune |
|---------------------------|--------|

- Les frais d'entrée et de sortie** mentionnés sont des valeurs maximales. Dans certains cas, vous pourriez payer moins de frais. Vous pouvez obtenir des précisions à ce sujet auprès de votre conseiller financier ou sur votre plateforme de financement si vous n'avez pas recours aux services d'un conseiller financier.
- Le montant indiqué pour les frais courants** est basé sur les dépenses de l'exercice clos le 31 décembre 2020. Ce chiffre est susceptible de varier d'une année à l'autre. Il exclut :
  - les coûts des opérations de portefeuille, excepté dans le cas de frais d'entrée/frais de sortie payés par l'OPCVM lors de l'achat ou de la vente d'actions/d'unités dans un autre organisme de placement collectif.
- Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez vous reporter à la section des Frais du prospectus du Fonds, disponible par voie électronique à l'adresse [www.liontrust.co.uk](http://www.liontrust.co.uk).

### 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.
- Le Fonds a été lancé le 31 décembre 2004.
- La Classe A Acc a été lancée le 31 décembre 2004.
- La devise de base du Fonds est le pounds sterling.



### Informations pratiques

|                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Authorisation</b>                         | Ce Fonds est autorisé au Royaume-Uni et réglementé par la Financial Conduct Authority.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Dépositaire</b>                           | Bank of New York Mellon (International) Ltd.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Conseiller en Investissements</b>         | Liontrust Investment Partners LLP.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Informations complémentaires</b>          | 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 Fund Partners LLP, 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ. Ces documents sont également disponibles au format électronique à l'adresse <a href="http://www.liontrust.co.uk">www.liontrust.co.uk</a> .                                                   |
| <b>Fiscalité</b>                             | La législation fiscale irlandaise peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Cours du Fonds et autres informations</b> | Le dernier cours publié pour le Fonds est disponible auprès de Liontrust Fund Partners LLP à l'adresse <a href="http://www.liontrust.co.uk">www.liontrust.co.uk</a> , 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).                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Rémunération</b>                          | Des informations sur la politique de rémunération actuelle du Fonds, comprenant une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés et l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, sont disponibles à l'adresse <a href="http://www.liontrust.co.uk">www.liontrust.co.uk</a> . Un exemplaire papier de ces informations est disponible gratuitement sur demande auprès de Liontrust Fund Partners LLP à l'adresse 2 Savoy Court, London WC2R 0EZ, Royaume-Uni. |