

Wesentliche Anlegerinformationen

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.

Tortoise Sicav - Tortoise Sustainable Listed Infrastructure Fund - Class Founders EUR Accumulating

(ISIN: LU1991439727) Tortoise Sustainable Listed Infrastructure Fund (der „Fonds“) ist ein Teilfonds von Tortoise Sicav (die „Gesellschaft“). Lemanik Asset Management S.A. ist die Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) des Fonds.

Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine hohe und sichere Dividendenrendite aus seinem Portfolio zu erzielen und ein langfristiges Wachstum des Kapitalwerts seines Nettovermögens zugunsten der Anleger zu erreichen. Dabei achtet der Fonds auf Kapitalerhalt.
- Der Fonds ist aktiv und wird ohne Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet. Der Anlageverwalter nimmt vorbehaltlich dieses Ziels und der Anlagepolitik die Zusammensetzung des Portfolios nach eigenem Ermessen vor.
- Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Wirtschaftsinfrastrukturunternehmen in Industrieländern. Bis zu 10 % des Fondsvermögens kann sich aus Anlagen in schuldrechtlichen Wertpapieren zusammensetzen. Im Sinne einer Anlage sind Wirtschaftsinfrastrukturunternehmen Unternehmen, die Vermögenswerte besitzen oder betreiben, die für das Funktionieren von Volkswirtschaften der Industrieländer und für die wirtschaftliche Entwicklung und das Wachstum, insbesondere verkehrsnahe Vermögenswerte, wie z.B. Straßen, Bahnlinien, Häfen und Flughäfen und Versorger, von wesentlicher Bedeutung sind. Versorger, die einen erheblichen Anteil der Vermögenswerte des Fonds ausmachen, sind Unternehmen, die tätig sind in der Erzeugung, Übertragung und Verteilung von Strom, einschließlich der Erzeugung von Strom aus erneuerbaren Energien, der Beförderung, Speicherung und Verteilung von Gas, der Entnahme, Behandlung von und der Versorgung mit Wasser sowie der Bereitstellung von Umweltdienstleistungen, wie z.B. Recycling und Abfallentsorgung.
- Der Fonds kann bis zu 20 % seines gesamten Vermögens in Barmitteln und Barmitteläquivalenten, in kurzfristigen schuldrechtlichen Wertpapieren hoher Bonität und in Geldmarktinstrumenten zu (i) vorübergehenden defensiven Zwecken in Reaktion auf ungünstige marktwirtschaftliche, wirtschaftliche oder politische Bedingungen und (ii) zur Erhaltung der Flexibilität bei der Erfüllung von Rücknahmen, der Zahlung von Kosten und der Identifizierung und Bewertung von Anlagemöglichkeiten anlegen.
- Im Hinblick auf Regionen und Untersektoren des globalen Infrastrukturuniversums ist das Nettovermögen des Fonds diversifiziert. Das Nettovermögen des Fonds umfasst zwar vorwiegend Anlagen in Unternehmen, die an anerkannten Börsen in Großbritannien, Kontinentaleuropa, den USA, Kanada und weiteren OECD-Ländern notiert sind, doch kann der Unteranlageverwalter bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds zum Zeitpunkt des Erwerbs in die Wertpapiere von Unternehmen investieren, die an anerkannten Börsen in Nicht-OECD-Ländern notiert sind. Der Gesamtumfang der Investitionen des Fonds in den USA kann bis zu 60 % seines Nettovermögens ausmachen. Bei allen anderen Ländern ist das Engagement auf 40 % des Nettovermögens des Fonds beschränkt, wobei es unwahrscheinlich ist, dass diese Schwelle erreicht wird.
- Der Fonds investiert in erheblichem Umfang in Wertpapiere, die nicht auf EUR, der Basiswährung des Fonds, lauten oder notiert sind. Daher wirken sich Wechselkursschwankungen positiv oder negativ auf den Wert des Fonds und auf den Ertrag einer Anlage in die Anteile des Fonds aus. Anlageinstrumente, die nicht auf EUR lauten, können gegenüber Wechselkursrisiken abgesichert werden.
- Der Fonds kann unter der Voraussetzung Barmittel leihen, dass dies eine vorübergehende Maßnahme ist und diese Leihe maximal 10 % seines Nettovermögens darstellt.
- Der Fonds kann zu einem effizienten Portfoliomanagement in Derivate anlegen.
- Der Verkauf von Anteilen am Fonds erfolgt auf Tagesbasis.
- Hinweis: Der Fonds ist für Anleger, die ihr Geld innerhalb von fünf Jahren zurück wollen, eventuell nicht geeignet.
- Die Anteilsklasse wird voraussichtlich keine Dividenden ausschütten. Alle Erträge aus den Anlagen des Fonds werden wieder angelegt und dem Wert Ihrer Anteile zugeschrieben.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko Höheres Risiko
Potenziell geringere Erträge Potenziell höhere Erträge



- Dieser Indikator basiert auf simulierten Daten und macht daher mitunter keine verlässliche Aussage über das künftige Risikoprofil des Fonds. Die Einstufung in diese Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Dieser Fonds wird in Kategorie 6 eingestuft, da der Anteilspreis eine hohe Volatilität aufweist und somit das Risiko eines Verlusts sowie der erwartete Ertrag hoch sein können.

Zusätzlich zu dem im Indikator erfassten Risiko können folgende Risiken erheblichen Einfluss auf den Gesamtwert des Fonds haben:

- Währungsrisiko: Änderungen der Wechselkurse zwischen der Basiswährung der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds und den Währungen der Anteilsklassen können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.
- Aktien-/Marktrisiko: Der Wert von Anlagen wird durch die täglichen Entwicklungen an den Aktienmärkten beeinflusst, die als Reaktion auf die Aktivitäten eines einzelnen Unternehmens oder aufgrund allgemeiner Marktbedingungen und/oder wirtschaftlicher Bedingungen einsetzen können. Auch ein plötzlicher oder längerer Marktrückgang ist möglich.

- Zinsrisiko: Eine Zinssteigerung kann zu einem Wertverlust der Anlagen des Fonds führen.
- Marktrisiko: Die Vermögenswerte des Fonds können aufgrund staatlicher Maßnahmen, politischer Umbrüche, eingeschränkter Informationsmöglichkeiten sowie einer weniger strikten Beaufsichtigung und Kontrolle dieser Kapitalmärkte an Wert verlieren. Die Entwicklung dieser Märkte kann erheblicher Volatilität ausgesetzt sein.
- Konzentrations- und Liquiditätsrisiko: Der Fonds investiert vorrangig in die Aktien von Wirtschaftsinfrastrukturunternehmen in Industrieländern an. Seine Wertentwicklung kann eine größere Volatilität aufweisen, als wenn er breiter in verschiedenen Branchen und Sektoren aufgestellt wäre. Der Fonds investiert gegebenenfalls in Unternehmen mit kleiner oder mittlerer Kapitalisierung, was ein Liquiditätsrisiko bergen und die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigen kann, Wertpapiere rasch zu verkaufen. Preisschwankungen bei Energierohstoffen können Infrastrukturunternehmen ebenfalls erheblich belasten.
- Operationelles Risiko: Der Fonds kann erhebliche Verluste infolge menschlichen Versagens und/oder von Verfahrensfehlern, ungeeigneten Vorgehensweisen oder Kontrollen erleiden.
- Unteranlageverwalterrisiko: Der Wert Ihrer Anlage kann je nach der Effizienz der Recherchen, Analysen sowie der Vermögensallokation schwanken, die der Anlageverwalter in Bezug auf die verschiedenen Wertpapierportfolios vornimmt. Bringen die angewendeten Strategien nicht die erwarteten Ergebnisse, kann der Wert Ihrer Anlagen sinken, und der Fonds schneidet gegebenenfalls schlechter ab als Investmentfonds mit ähnlichen Anlagezielen.

Eine nähere Beschreibung der Risikofaktoren, die auf diesen Fonds anzuwenden sind, kann dem Verkaufsprospekt des Fonds entnommen werden. Sie sind vor einer Anlage sorgfältig abzuwägen.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. Diese fallen in Ihrem Fall möglicherweise niedriger aus. Die tatsächlichen Kosten erfahren Sie von Ihrem Finanzberater oder der Vertriebsgesellschaft.

Da für die Anteilsklasse noch keine ganzjährige Wertentwicklung verfügbar ist, wurden die laufenden Kosten geschätzt.

Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Darin nicht enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.
- Portfoliotransaktionskosten, sofern der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds keinen Ausgabeaufschlag/keinen Rücknahmeabschlag gezahlt hat.

Ausführliche Informationen über die Gebühren finden Sie im Abschnitt 'Gebühren

und Auslagen' des Verkaufsprospekts, der auf der Website des Anlageverwalters auf www.tortoiseadvisors.com erhältlich ist.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	0,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,35%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Bitte beachten Sie, dass für diese Anteilsklasse noch keine ganzjährige Wertentwicklung verfügbar ist.

Der Fonds wurde am 7. August 2019 aufgelegt. Diese Anteilsklasse wurde am 6. August 2019 aufgelegt.

Praktische Informationen

- Diese wesentlichen Anlegerinformationen gelten nur für diese Anteilsklasse. Wie im Prospekt des Fonds beschrieben, sind weitere Anteilsklassen für diesen Fonds verfügbar.
- **Depotbank:** Das Fondsvermögen ist bei der BNP Paribas Securities Services (Luxemburg) hinterlegt und ist vom Vermögen anderer Teilfonds der Gesellschaft getrennt. Die Vermögenswerte des Fonds können nicht zur Begleichung der Schulden anderer Teilfonds der Gesellschaft verwendet werden.
- **Weitere Informationen und Verfügbarkeit von Preisen:** Weitere Informationen zur Gesellschaft (einschließlich des aktuellen Prospekts und des neuesten Jahresberichts) sind in Englisch verfügbar, und Informationen zum Fonds und anderen Anteilsklassen (einschließlich der aktuellen Anteilspreise sowie weitere Sprachfassungen dieses Dokuments) sind kostenlos unter www.fundsquare.net oder auf schriftliche Anfrage bei Lemanik Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxembourg, oder auf Anfrage per E-Mail an info@lemanik.lu erhältlich. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds sind kostenlos vom Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse

16, CH-8002 Zürich, erhältlich.

- **Besteuerung:** Der Fonds unterliegt dem Steuerrecht in Luxemburg, was sich auf Ihre persönliche Steuersituation als Anleger in den Fonds auswirken kann.
- **Haftung:** Lemanik Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.
- **Spezifische Informationen:** Sie können Anteile des Fonds in Anteile eines anderen Teilfonds umtauschen. Weitere Informationen und Bestimmungen hierzu finden Sie im Prospekt.
- **Vergütungspolitik:** Ein gedrucktes Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine ausführliche Beschreibung der Politik ist außerdem unter www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm erhältlich.