Veritas — Asset Management

Information clé pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Veritas Asian Fund (Le Fonds) – Catégorie A USD

un compartiment de Veritas Funds PLC
La société de gestion : KBA Consulting Management Limited

ISIN: IE00B02T6L79

Objectifs et Politique d'Investissement

Le Fonds est destiné aux investisseurs à long terme qui cherchent à constituer un capital sur plusieurs années en investissant dans un portefeuille ciblé d'actions et titres assimilables de sociétés établies en Asie (à l'exclusion du Japon). Le fonds est activement géré et n'est pas géré par référence, ou limité à un quelconque indice.

Le fonds peut acquérir une exposition aux actions émises par des sociétés dont les activités ou les activités de la société mère sont situées ou principalement menées en République populaire de Chine. Il obtient cette exposition indirecte aux actions chinoises de catégorie A en concluant des accords avec des établissements justifiant du statut d'investisseur institutionnel étranger qualifié et en achetant des billets, titres ou instruments apparentés aux actions émis par ces établissements. Les billets participatifs et warrants sont des exemples de billets, titres ou instruments apparentés aux actions. Ces positions sont pleinement financées et, par conséquent, dépourvues d'effet de levier ou d'éléments financiers. Il est également possible d'obtenir une exposition en acquérant des dérivés de gré à gré tels que des swaps. Le fonds peut également obtenir une exposition à certaines actions cotées sur les bourses de Chine continentale via Hong Kong par le biais du programme d'accès au marché par le biais duquel les investisseurs étrangers peuvent négocier des actions chinoises de catégorie A (« Stock Connect »). L'opération peut être exécutée par la conclusion d'un accord d'acquisition d'un billet participatif ou d'un warrant émis par une contrepartie ou directement dans le cadre du modèle de compte distinct dédié.

Le fonds peut investir dans des obligations participatives indiennes. Il obtient cette exposition indirecte au marché indien des valeurs mobilières en concluant des accords avec des établissements justifiant du statut d'investisseur institutionnel étranger et en achetant des billets, titres ou instruments apparentés aux actions émis par ces établissements. Ces positions sont pleinement financées et, par conséquent, dépourvues d'effet de levier ou d'éléments financiers. En vertu du Règlement indien sur les investisseurs de portefeuille étrangers, le fonds peut également investir directement dans les titres indiens émis par des émetteurs indiens à condition de justifier d'un agrément en qualité d'investisseur de portefeuille étranger.

Vous pouvez acheter, vendre et échanger des actions du Fonds sur demande tout Jour Ouvré tel que défini dans la section « Définitions » du Prospectus du Fonds.

La devise de référence du Fonds est l'USD.

Il est prévu de distribuer le revenu de dividende comme indiqué dans la section « Politique en matière de dividendes » dans le supplément du Fonds.

Profil de risque et de rendement

À risque plus faible — À risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicateur synthétique de risque et de rendement classe la catégorie de parts du cette catégorie d'actions selon son potentiel de risque et de rendement. Plus le classement est élevé, plus le rendement potentiel, mais aussi le risque de perdre de l'argent sont élevés. Il est basé sur l'analyse de performance passée d'investissements de ce type ; notez que la performance du cette catégorie d'actions pourrait être différente à l'avenir. La zone ombrée dans le tableau ci-dessus indique le classement du cette catégorie d'actions selon l'indicateur synthétique de risque et de rendement. La catégorie de risque 1 n'est pas synonyme de placement sans risque. Le tableau utilise une méthode de calcul standard, qu'appliquent toutes les sociétés de l'UE qui proposent de tels fonds, pour vous permettre de les comparer. Les données historiques ne sauraient constituer une indication fiable des performances futures. Il n'est pas garanti que cette note reste inchangée ; la catégorie de risque et de rendement pourrait évoluer au fil du temps.

Si cette catégorie d'actions est classé dans une catégorie de risque élevée, c'est parce qu'il investit avant tout en actions. Les actions peuvent offrir un potentiel élevé de croissance à long terme, mais le cours des actions fluctue tant à la hausse qu'à la baisse. Le Fonds investit dans des actions des marchés émergents qui, traditionnellement, subissent une volatilité des prix accrue par rapport aux marchés développés. De plus, le Fonds est exposé au risque de change puisqu'il investit dans des actifs en différentes devises.

Le Fonds peut également être exposé à un risque de contrepartie susceptible d'entraîner des pertes financières si une contrepartie n'est pas en mesure de satisfaire à ses obligations contractuelles. Le Fonds est également exposé au risque de liquidité si le nombre d'acheteurs ou de vendeurs qui négocient les positions sous-jacentes est insuffisant.

Recommandation: Ce Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon temporel à long terme - généralement cinq ans.

La section « Avertissements relatifs aux risques » du supplément décrit plus en détail les facteurs de risque applicables à ce Fonds.

Frais pour ce Fonds

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

C'est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1.07%

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant [1]

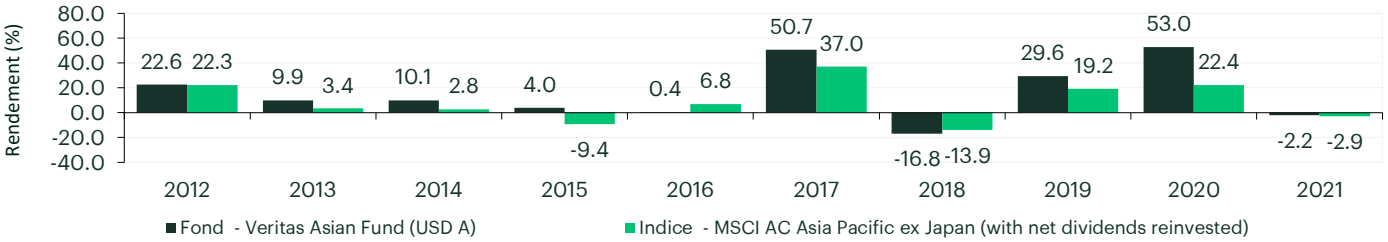
[1] Jusqu'au 31 mai 2016, une commission de performance était appliquée sur cette catégorie d'actions. Cette commission de performance, provisionnée quotidiennement, était égale à 20 % du montant lorsque la Valeur Liquidative par action de cette catégorie (avant déduction de toute commission de performance) dépassait le High Water Mark et le Hurdle Rate.

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Les frais courants sont calculés d'après les charges de l'exercice clos le 31.12.2021. Ce montant peut varier d'année en année ; il est basé sur le total des charges du Fonds, qui sont supérieurs aux frais de gestion standard. Il ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille ni d'éventuelles commissions de performance.

Pour toute information sur les frais, veuillez consulter la section « Frais » du Prospectus ainsi que la section « Commissions » dans lesupplément du Fonds, qui est disponible sur le site www.vamllp.com.

Performances passées



Le Fonds a été lancé le 18.10.2004. La classe d'actions a été financée le 18.10.2004. Les performances passées tiennent compte des revenus réinvestis. Les performances passées sont calculées en USD après frais courants. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La performance est mesurée par rapport à l'indice MSCI AC Asia-Pacific ex Japan à titre d'indication de la performance du marché à des fins de comparaison uniquement.

Informations pratiques

Dépositaire du fonds

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

La société de gestion

KBA Consulting Management Limited (« Le gérant ») est autorisée et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Informations supplémentaires

Veritas Funds PLC (« La Société ») est une société agrée en Irlande et soumis au contrôle de la Central Bank of Ireland. La société est agrée par le UK Financial Conduct Authority et les fonds sont enregistrés pour la vente au Royaume-Uni. La société est une société d'investissement à capital variable sous forme de fonds à compartiments avec responsabilité séparée entre les compartiments. D'autres catégories d'actions sont disponibles pour ce Fonds, vous trouverez d'autres informations sur le site www.vamllp.com.

Vous avez la possibilité d'échanger des actions du Fonds avec des actions d'autres compartiments de la Société, dont vous trouverez le détail dans le Prospectus.

Les etats financiers la société sont préparés pour l'ensemble des compartiments considérés comme un tout.

Le Prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, sont disponibles sans frais, en anglais, sur le site de Veritas (www.vamllp.com). Les cours les plus récents du Fonds sont publiés en détail sur www.vamllp.com.

Les détails de la politique de rémunération mise à jour du gestionnaire (notamment une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés et l'identité de la personne responsable à cet égard) peuvent être consultés sur www.kbassociates.ie. Une copie papier sera mise à disposition gratuitement par le gestionnaire, à la demande.

La législation fiscale irlandaise peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Pour toute information complémentaire, il est recommandé de consulter un conseiller.

Le gérant ne peut être tenue responsable que sur la seule base de toute déclaration contenue dans le présent document de nature trompeuse, inexacte ou incohérente au regard des parties concernées du prospectus du Fonds.

Ce Document d'information clé pour l'investisseur est exact au 18.02.2022