Veritas Asset Management

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Fonds wenst te beleggen.

Veritas Asian Fund (het Fonds) – Klasse A USD

een subfonds van Veritas Funds PLC
Beheersmaatschappij: KBA Consulting Management Limited

ISIN: IE00B02T6L79

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het fonds is bedoeld voor langetermijnbeleggers die streven naar kapitaalgroei over een aantal jaren door te beleggen in een gefocuste portefeuille van aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten van bedrijven in Azië (uitgezonderd Japan). Het fonds wordt actief beheerd en wordt niet beheerd op basis van, en wordt niet beperkt door, een benchmark.

Het Fonds kan blootstelling verwerven aan effecten die uitgegeven zijn door ondernemingen waarvan de activiteit of waarvan de activiteit van het moederbedrijf gevestigd is of hoofdzakelijk uitgevoerd worden in de Volksrepubliek China. Een dergelijke blootstelling wordt verworven door overeenkomsten te sluiten met en notes of gelijkaardige aandelengerelateerde effecten of instrumenten te kopen die uitgegeven zijn door instellingen die de Qualified Foreign Institutional Investor-status hebben bekomen via welke het Fonds een onrechtstreekse blootstelling kan verwerven aan de Chinese markt van A-aandelen. Voorbeelden van notes of gelijkaardige aandelengerelateerde effecten of instrumenten zijn beursgenoteerde P-Notes en warrants. Dit zullen volledig gefinancierde posities zijn en dus geen hefboom- of financieringselementen hebben. Blootstelling kan ook verworven worden via OTC-derivaten, zoals swaps. Het Fonds kan ook blootstelling verwerven aan bepaalde effecten die genoteerd staan op beurzen op het Chinese vasteland via Hongkong via het markttoegangsprogramma via welk buitenlandse beleggers geselecteerde Chinese A-aandelen kunnen verhandelen ("Stock Connect").

Een dergelijke blootstelling wordt verworven door overeenkomsten te sluiten met en notes of gelijkaardige aandelengerelateerde effecten of instrumenten te kopen die uitgegeven zijn door instellingen die de Qualified Foreign Institutional Investor-status hebben bekomen via welke het Fonds een onrechtstreekse blootstelling kan verwerven aan de Indische aandelenmarkt. Dit zullen volledig gefinancierde posities zijn en dus geen hefboom- of financieringselementen hebben. Krachtens een Foreign Portfolio Investor-vergunning onder de Indische FPI-reguleringen, kan het Fonds ook rechtstreeks beleggen in Indische effecten die uitgegeven zijn door Indische emittenten.

U kunt aandelen van het fonds op verzoek kopen, verkopen en omwisselen op elke Handelsdag zoals omschreven in het onderdeel 'Definities' van het prospectus van het fonds.

De basisvaluta van het Fonds is USD.

Er wordt gestreefd naar de uitkering van dividendinkomsten zoals omschreven in het onderdeel 'Dividendbeleid' van het supplement van het fonds.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico — Hoger risico

Doorgaans lagere opbrengsten — Doorgaans hogere opbrengsten

1	2	3	4	5	**6**	7

Het risico- en opbrengstprofiel toont de mate van potentieel risico en rendement van de aandelenklasse. Hoe hoger de risicocategorie, hoe groter de potentiële beloning, maar hoe groter het risico op verlies van uw geld. Het profiel is gebaseerd op de studie van in het verleden behaalde resultaten voor dergelijke beleggingen. Houd er rekening mee dat toekomstige resultaten van deze aandelenklasse kunnen variëren. Het ingevulde vak in de bovenstaande indicator toont de indeling van de aandelenklasse in de risico- en opbrengstschaal. De laagste categorie betekent niet dat een aandelenklasse risicoloos is. De indicator gebruikt een standaard berekeningsmethode die wordt gebruikt door alle ondernemingen in de EU die dergelijke fondsen aanbieden zodat u fondsen met elkaar kunt vergelijken. Gegevens uit het verleden zijn wellicht geen betrouwbare indicatie voor de toekomst. De vermelde risico- en opbrengstcategorie is niet gegarandeerd en kan na verloop van tijd veranderen.

Deze aandelenklasse is ingedeeld in een hogere risicocategorie omdat deze klasse voornamelijk belegt in aandelen. Aandelen kunnen een hoger groeipotentieel op de lange termijn bieden, maar aandelenkoersen fluctueren en kunnen zoals dalen als stijgen. Het Fonds belegt in aandelen van de opkomende markten die historisch gezien meer prijsvolatiliteit hebben gekend dan de ontwikkelde markten. Daarnaast heeft het fonds een valutarisico aangezien het belegt in aandelen die luiden in verschillende valuta's.

Het Fonds kan ook blootgesteld zijn aan een tegenpartijrisico, wat aanleiding zou kunnen geven tot financiële verliezen wanneer een tegenpartij niet in staat is haar contractuele verplichtingen na te komen. Het Fonds is ook blootgesteld aan een liquiditeitsrisico waarbij er onvoldoende kopers of verkopers zouden kunnen zijn om de onderliggende posities te verhandelen.

Aanbeveling: Dit Fonds geschikt voor beleggers met een tijdshorizon op lange termijn - doorgaans vijf jaar.

Een uitgebreidere beschrijving van de risicofactoren die gelden voor dit fonds is opgenomen in het onderdeel 'Risicowaarschuwingen' van het supplement.

Kosten van dit fonds

Eenmalige kosten die voor of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	Geen
Uitstapvergoeding	Geen

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld kan worden afgehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	1.07%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen [1]

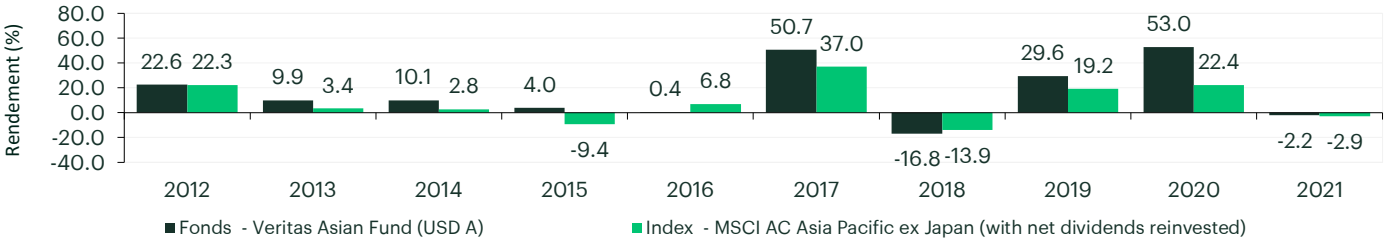
[1] Tot en met 31 maart 2016 werd voor deze aandelenklasse een prestatievergoeding in rekening gebracht. De prestatievergoeding, die dagelijks aangroeide, was gelijk aan 20% van het bedrag waarmee de netto intrinsieke waarde per aandelen van deze aandelenklasse (vóór aftrek van prestatievergoedingen) het hoogwatermark en het beoogde minimumrendement ('hurdle rate') overschrijdt.

Er zijn onvoldoende gegevens om beleggers een nuttige indicatie te verschaffen van de in het verleden behaalde resultaten van deze aandelenklasse.

De lopende kosten zijn gebaseerd op de uitgaven over het jaar eindigend op 31.12.2021. Dit cijfer kan van jaar tot jaar verschillen en is gebaseerd op de totale kosten voor het fonds die hoger zijn dan de standaard beheervergoeding. Dit cijfer is exclusief portefeuilletransactiekosten en prestatievergoedingen.

Voor meer informatie over kosten zie het onderdeel 'Vergoedingen en kosten' van het prospectus en het onderdeel 'Kosten' van het supplement van het fonds, beschikbaar op www.vamllp.com.

In het verleden behaalde resultaten



Het fonds werd opgericht op 18.10.2004. De aandelenklasse werd volgestort op 18.10.2004. Eerder behaalde resultaten omvatten herbelegde inkomsten. De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in USD na aftrek van alle lopende kosten. De in het verleden behaalde resultaten zijn geen betrouwbare leidraad voor toekomstige resultaten. Resultaten worden uitsluitend voor vergelijkingsdoeleinden afgezet tegen de MSCI AC Asia-Pacific ex Japan Index als graadmeter voor de performance van de markt.

Praktische informatie

Bewaarder

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

Beheersmaatschappij

KBA Consulting Management Limited (De "Manager") is erkend en staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland.

Meer informatie

Veritas Funds PLC (de 'Vennootschap') is toegelaten in Ierland en staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland. De Vennootschap is erkend door de Britse Financial Conduct Authority en de subfondsen zijn geregistreerd voor verkoop in het Verenigd Koninkrijk. De Vennootschap is een open-end beleggingsonderneming met een paraplustructuur en gescheiden aansprakelijkheid tussen subfondsen. Er zijn meer aandelenklassen beschikbaar voor dit fonds. Meer informatie is te vinden op www.vamllp.com. Het is mogelijk om uw aandelen in het fonds om te wisselen voor aandelen in andere subfondsen van de Vennootschap. Meer informatie is te vinden in het prospectus.

De jaarrekening van het fonds wordt opgesteld voor de Vennootschap als geheel.

Het prospectus, het laatste jaarverslag en halfjaarverslag zijn gratis beschikbaar in de Engelse taal op www.vamllp.com.

De meest recente aandelenprijzen van het fonds zijn te vinden op www.vamllp.com.

Meer details over het bijgewerkte remuneratiebeleid van de Beheerder (inclusief een beschrijving van hoe de remuneratie en voordelen worden berekend en van de identiteit van de persoon die verantwoordelijk is voor het toekennen ervan) zijn terug te vinden op www.kbassociates.ie. Een papieren kopie zal op verzoek en kosteloos beschikbaar worden gesteld door de Beheerder.

De belastingwetgeving in Ierland kan invloed hebben op uw persoonlijke fiscale positie. Raadpleeg een belastingadviseur voor verdere details.

De Manager kan uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het Prospectus voor het Fonds is.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 18.02.2022