

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Veritas Asian Fund

un compartiment de Veritas Funds PLC

Class A GBP (IE00B02T6J57)

Veritas Asian Fund est autorisé(e) en/à/aux Irlande et réglementé(e) par Central Bank of Ireland.

Ce produit est géré par Veritas Asset Management LLP (l'Investment Manager), qui est agréée en/à/au(x) le Royaume-Uni et réglementée par Financial Conduct Authority. Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez vous reporter <https://www.vamllp.com/> ou appeler +44 (0) 20 3758 9900

KBA Consulting Management Limited (le "Manager") est autorisé(e) en/à/aux Irlande et réglementé(e) par Central Bank of Ireland.

Exactes et à jour au: 30 septembre 2022

En quoi consiste ce produit ?

Type

Il s'agit d'un fonds d'investissement établi en tant que société à capital variable et à responsabilité distincte entre compartiments, constituée à responsabilité limitée en vertu des lois irlandaises.

Objectifs

Objectif 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).

Politiques d'investissement 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.

Les investissements dans le Fonds peuvent inclure des instruments financiers dérivés. Ces instruments peuvent être utilisés pour obtenir, augmenter ou réduire l'exposition aux actifs sous-jacents

et peuvent créer un effet de levier; par conséquent, leur utilisation peut entraîner des fluctuations plus importantes de la valeur liquidative du Fonds. Le gestionnaire de placements veillera à ce que l'utilisation de produits dérivés ne modifie pas sensiblement le profil de risque du Fonds.

Finalités de l'indice de référence Le fonds est activement géré et n'est pas géré par référence, ou limité à un quelconque indice.

Rachat et négociation Vous pouvez acheter, vendre et échanger des actions du Fonds sur demande n'importe quel Jour ouvrable tel que défini dans la section "Définitions" du Prospectus du Fonds.

Politique de distribution Il est prévu que le revenu de dividendes sera distribué comme indiqué dans la section "Politique de dividendes" du supplément du Fonds.

Date de lancement Le Fonds a été lancé le 18/10/2004. La classe d'actions a été financée le 18/10/2004.

Devise du fonds La devise de base du Fonds est USD. Cette devise de classe d'actions est GBP.

Conversion de parts/actions D'autres catégories d'actions sont disponibles pour ce fonds, et vous pouvez trouver plus d'informations sur <https://www.vamllp.com/>. Il est possible d'échanger vos actions du Fonds contre des actions d'autres compartiments de la Société, dont les détails figurent dans le Prospectus.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans et qui sont prêts à assumer un niveau modéré de risque de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Terme

Le Fonds est à capital variable et n'a pas de date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation du conseil d'administration du Fonds tels qu'énoncés dans le prospectus du Fonds, le Fonds ne peut pas être automatiquement résilié. Le fabricant, Veritas Asset Management LLP (l'Investment Manager), n'a pas le droit de mettre fin unilatéralement au produit.

Informations pratiques

Dépositaire Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Autres informations Le prospectus, le dernier rapport annuel et les rapports semestriels sont disponibles gratuitement en anglais à l'adresse <https://www.vamllp.com/>, ainsi que les détails des derniers cours des actions du Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risques



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30 juin 2021 et 30 septembre 2022.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 28 juin 2014 et 28 juin 2019.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 29 janvier 2016 et 29 janvier 2021.

Période de détention recommandée		5 ans	
Exemple d'investissement		10.000 GBP	
Scénarios		si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	4.178 GBP -58,2%	3.470 GBP -19,1%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	7.941 GBP -20,6%	7.849 GBP -4,7%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	11.505 GBP 15,0%	20.467 GBP 15,4%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	15.971 GBP 59,7%	29.057 GBP 23,8%

Que se passe-t-il si le Fonds n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous n'êtes couvert par aucun système de compensation national. Afin de vous protéger, les actifs sont détenus par une société distincte, le dépositaire. En cas de défaillance de notre part, le dépositaire procéderait à la liquidation des investissements et en distribuerait le produit aux investisseurs. Dans le pire des cas, toutefois, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 GBP sont investis.

Exemple d'investissement 10.000 GBP	si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée)
Coûts totaux	116 GBP	1.221 GBP
Incidence des coûts annuels*	1,2%	1,3%

(* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 16,7% avant déduction des coûts et de 15,4% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	0,00%, nous ne facturons pas de coût d'entrée.	0 GBP
Coûts de sortie	0,00%, nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 GBP
Coûts récurrents prélevés chaque année		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,08% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	108 GBP
Coûts de transaction	0,08% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	8 GBP
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 GBP

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 5 ans

Ce produit est conçu pour des investissements à plus long terme. Vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Toutefois, vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps. Vous pouvez acheter, vendre et échanger des actions du Fonds sur demande n'importe quel Jour ouvrable tel que défini dans la section "Définitions" du Prospectus du Fonds.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez envoyer votre plainte au gestionnaire à l'adresse postale suivante : 35 Shelbourne Rd, 4th Floor Ballsbridge, Dublin, D04 A4E0, Ireland ou par courriel à complaints@kbassociates.ie.

Si vous avez une plainte à formuler au sujet de la personne qui vous a conseillé au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, elle vous dira où vous plaindre.

Autres informations pertinentes

Coûts, performances et risques Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prévue par les règles de l'UE.

Scénarios de performance Vous trouverez les scénarios de performances passées, mis à jour mensuellement, sur le site Internet à l'adresse <https://www.vamllp.com/>.

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances passées des 10 dernières années sur notre site Internet à l'adresse <https://www.vamllp.com/>.

Autres informations pertinentes Veritas Funds PLC (la "Société") est autorisée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. La Société est reconnue par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni et les compartiments sont enregistrés pour la vente au Royaume-Uni. La Société est une société d'investissement à capital variable de type parapluie avec une responsabilité distincte entre les compartiments.

Les comptes annuels du Fonds sont établis pour l'ensemble de la Société.

Les détails de la politique de rémunération à jour du gestionnaire (y compris une description de la façon dont la rémunération et les avantages sociaux sont calculés et l'identité de la personne responsable de les récompenser) sont disponibles sur www.kbassociates.ie. Une copie papier sera disponible sur demande et gratuitement par le gestionnaire.

La législation fiscale en Irlande peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle. Pour plus de détails, vous devriez consulter un conseiller fiscal.