

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Veritas Asian Fund een subfonds van Veritas Funds PLC Class D USD (IE00BD065K35)

Veritas Asian Fund heeft een vergunning verleend gekregen in Ierland en wordt gereguleerd door de/het Central Bank of Ireland.

Dit product wordt beheerd door Veritas Asset Management LLP (de "Investment Manager"), waaraan vergunning is verleend in het Verenigd Koninkrijk en dat onder toezicht staan van de/het Financial Conduct Authority. Voor meer informatie over dit product kunt u terecht op/bij <https://www.vamllp.com/> of belt u +44 (0) 20 3758 9900

KBA Consulting Management Limited (de "Manager") heeft een vergunning verleend gekregen in Ierland en wordt gereguleerd door de/het Central Bank of Ireland.

Geldig per: 30 september 2022

Wat is dit voor een product?

Type

Dit is een beleggingsfonds dat is opgericht als een bedrijf met variabel kapitaal en gescheiden aansprakelijkheid tussen compartimenten, opgericht met beperkte aansprakelijkheid volgens de wetten van Ierland.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling 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).

Beleggingsbeleid 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"). De transactie kan worden uitgevoerd door het aangaan van een overeenkomst tot verwerving van een door een tegenpartij uitgegeven participatory note of warrant of rechtstreeks via het Special Segregated Account Model.

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.

Beleggingen van het fonds kunnen financiële derivaten omvatten. Dergelijke instrumenten kunnen worden gebruikt om de blootstelling aan onderliggende activa te vergroten of te verkleinen

en kunnen een hefboomeffect hebben. Daarom kan hun gebruik leiden tot grotere schommelingen van de netto intrinsieke waarde van het fonds. De beleggingsbeheerder zal ervoor zorg dragen dat het gebruik van derivaten het risicoprofiel van het fonds niet wezenlijk verandert.

Gebruik benchmark Het fonds wordt actief beheerd en wordt niet beheerd op basis van, en wordt niet beperkt door, een benchmark.

Terugkoop en handel 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.

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

Introductiedatum Het Fonds werd gelanceerd op 18/10/2004. De aandelenklasse werd gefinancierd op 19/12/2016.

Valuta van het fonds De basisvaluta van het Fonds is USD.

Conversie van rechten van deelneming/aandelen Meer aandelenklassen beschikbaar voor dit fonds. Meer informatie is te vinden op <https://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.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit product is bedoeld voor beleggers die van plan zijn hun belegging ten minste 5 jaar aan te houden en die voor een hoger potentieel rendement bereid zijn hun initiële inleg bloot te stellen aan een gemiddeld niveau risico op verlies. Dit product is ontworpen om deel uit te maken van een beleggingsportefeuille.

Term

Het Fonds heeft een open einde en heeft geen vervaldatum. Onder voorbehoud van de liquidatie-, ontbindings- en beëindigingsrechten van het bestuur van het Fonds zoals uiteengezet in het prospectus van het Fonds, kan het Fonds niet automatisch worden beëindigd. De fabrikant, Veritas Asset Management LLP (de "Investment Manager"), heeft niet het recht om het product eenzijdig te beëindigen.

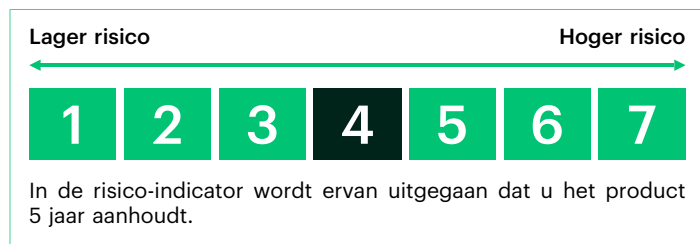
Praktische informatie

Bewaarder Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Nadere informatie Het Prospectus, het laatste jaarverslag en halfjaarlijkse verslagen zijn gratis beschikbaar in het Engels op <https://www.vamllp.com/>, evenals de details van de laatste aandelenkoersen van het Fonds.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementscijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend en alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belastingsituatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en het beste rendement van het product over de afgelopen 10 jaar. Mogelijk ontwikkelen de markten zich radicaal anders in de toekomst.

In het stress-scenario is geschat welk rendement u potentieel krijgt in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 juni 2021 en 30 september 2022.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 maart 2017 en 31 maart 2022.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 29 januari 2016 en 29 januari 2021.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		10.000 USD	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	2.769 USD -72,3%	2.639 USD -23,4%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	6.705 USD -32,9%	6.356 USD -8,7%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	11.131 USD 11,3%	17.991 USD 12,5%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	17.800 USD 78,0%	27.629 USD 22,5%

Wat gebeurt er als het Fonds niet kan uitbetalen?

Als we niet in staat zijn om u uit te betalen wat we u verschuldigd zijn, valt u niet onder een nationale compensatieregeling. Om u te beschermen, worden de activa aangehouden bij een aparte vennootschap, een bewaarder. Als we in gebreke blijven, zou de bewaarder de investeringen liquideren en de opbrengst uitkeren aan de investeerders. In het ergste geval kunt u echter uw volledige investering verliezen.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

In de tabellen vindt u de bedragen die van uw belegging worden ingehouden voor verschillende kostenposten. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De weergegeven bedragen zijn uitsluitend ter illustratie en zijn gebaseerd op een voorbeeldinleg en verschillende beleggingstermijnen.

We hebben aangenomen dat

- u in het eerste jaar het bedrag krijgt dat u hebt ingelegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit zijn we ervan uitgegaan dat het product precies als in het gemiddelde scenario presteert
- en dat er 10.000 USD wordt belegd.

Voorbeeldbelegging 10.000 USD	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	91 USD	835 USD
Jaarlijkse kostenpercentage	0,9%	1,0%

(*) Hier vindt u een indicatie van de impact van kosten op uw rendement over ieder jaar van de periode van bezit. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 13,5% vóór aftrek van kosten en 12,5% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Instapvergoeding	0,00%, we rekenen geen instapvergoeding.	0 USD
Uitstapvergoeding	0,00%, we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	0 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	0,83% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	83 USD
Transactiekosten	0,08% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	8 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Prestatievergoeding	Er wordt geen prestatievergoeding gerekend voor dit product.	0 USD

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit product is ontwikkeld voor beleggingen voor de langere termijn. U dient bereid te zijn om deze belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter op ieder moment tijdens deze aanbevolen beleggingsperiode zonder boete laten terugkopen; u kunt er ook voor kiezen de belegging langer aan te houden. 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.

Hoe kan ik een klacht indienen?

U kunt uw klacht sturen naar de Manager op het volgende postadres: 35 Shelbourne Rd, 4th Floor Ballsbridge, Dublin, D04 A4E0, Ireland of per e-mail naar complaints@kbassociates.ie.

Als u een klacht heeft over de persoon die u over dit product heeft geadviseerd of die het aan u heeft verkocht, zullen zij u vertellen waar u een klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Kosten, rendement en risico's De kosten, rendementen en risicoberekeningen in dit essentiële-informatiedocument voldoen aan de voorschriften uit de betreffende EU-wetgeving.

Prestatiescenario's Eerdere rendementsscenario's, die maandelijks herzien worden, vindt u op <https://www.vamllp.com/>.

Historisch rendement Het historische rendement over de afgelopen 6 jaar vindt u op onze website: <https://www.vamllp.com/>.

Aanvullende 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.

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

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.