

**Doel**

Dit document geeft u essentiële 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.

PRODUCT

Product: P JPY - DSBI Japan Equity Small Cap Absolute Value

Priip-ontwikkelaar en beheermaatschappij: Vistra Fund Management S.A.

Website van de priip-ontwikkelaar: <https://www.vistra.com>

Contact: 00352 42 22 29 1

ISIN: LU1550200676

De Commission de Surveillance du Secteur Financier is verantwoordelijk voor het toezicht op Vistra Fund Management S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit priip is in Luxemburg vergunning verleend.

Het essentiële-informatiedocument (EID) is correct op datum van 20-07-2026

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?**Soort:**

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV).

Looptijd:

Het fonds heeft geen vervaldatum. Het fonds kan worden gesloten onder de voorwaarden beschreven in het huidige prospectus van het fonds.

Doelstellingen:

Het compartiment streeft ernaar het totaalrendement op de middellange tot lange termijn te maximaliseren door een onderscheidende waardegerichte actieve beleggingsstijl te hanteren en te zoeken naar beleggingsmogelijkheden in ondergewaardeerde bedrijven met een kleine of micromarktkapitalisatie en potentieel voor duurzame groei.

-Het compartiment belegt ten minste 75% van zijn nettovermogen in Japanse smallcap- en microcapaandelen. Het resterende deel van de portefeuille kan voor beleggingsdoeleinden worden belegd in geldmarktinstrumenten.

- Niveau van de individuele effecten: Er is geen limiet vastgesteld maar de weging bedraagt hoogstens ongeveer 5%. Er is geen minimumweging en short gaan is niet toegestaan.

- Sectorniveau: Geen limiet vastgesteld.

- Het compartiment kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in accessoire liquide middelen (d.w.z. onmiddellijk opvraagbare kasdeposito's). Het compartiment wordt echter doorgaans beheerd op basis van volledige belegging, waarbij circa 3% van het nettovermogen van het compartiment wordt belegd in onmiddellijk opvraagbare kasdeposito's.

- In uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden en als dat in het belang van de beleggers gerechtvaardigd is, kan het compartiment tijdelijk tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in cash en onmiddellijk opvraagbare deposito's (zoals cash gehouden op een betaalrekening).

- Valutaposities kunnen worden ingenomen om de blootstelling aan vreemde valuta's voor de betreffende aandelencategorieën af te dekken teneinde eventuele schommelingen tussen de basisvaluta en de valuta van het betreffende compartiment tot een minimum te beperken.

U kunt uw belegging op verzoek verkopen. Dit fonds wordt wekelijks verhandeld op dinsdag.

Het compartiment wordt actief beheerd. Het gebruikt de Russell Nomura Small Cap Index als referentiebenchmark voor het vergelijken van de prestaties.

De beleggingen van het compartiment kunnen aanzienlijk afwijken van de componenten van de benchmark en hun wegingen daarin.

De inkomsten worden in het compartiment gehouden en verhogen de waarde van de aandelen.

Retailbeleggersdoelgroep:

Aanbeveling: Het compartiment is geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn en die de typische hogere volatiliteit van de aandelenmarkten kunnen aanvaarden, vooral in de segmenten van de smallcaps/midcaps.

Depositair: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A..

Het prospectus en de laatste verslagen, de huidige koersen en nadere informatie over het compartiment of andere aandelencategorieën van het compartiment zijn kosteloos in het Engels beschikbaar op www.smd-am.co.uk.

De aandelenkoers wordt dagelijks gepubliceerd en is samen met een indicatieve intrinsieke waarde online beschikbaar op www.smd-am.co.uk.

Het fonds is een compartiment van de Vennootschap, een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen compartimenten. Dit betekent dat de activa en passiva van elk compartiment bij wet zijn gescheiden.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?**Risico-indicator**

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor minimaal 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

Wees u bewust van het valutarisico. In bepaalde omstandigheden kunt u betalingen in een andere valuta ontvangen, zodat het definitief te ontvangen rendement kan afhangen van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator. Ongebruikelijke marktomstandigheden kunnen aanleiding geven tot andere risico's zoals tegenpartijrisico en liquiditeitsrisico. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

PRESTATIESCENARIO'S

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product / een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		1 000 000 JPY	
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	184 230 JPY	236 710 JPY
	Gemiddeld rendement per jaar	-81.58%	-25.04%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	722 040 JPY	1 024 310 JPY
	Gemiddeld rendement per jaar	-27.80%	0.48%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	1 129 420 JPY	1 613 770 JPY
	Gemiddeld rendement per jaar	12.94%	10.04%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	1 377 710 JPY	2 828 500 JPY
	Gemiddeld rendement per jaar	37.77%	23.12%

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.
Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2017 en oktober 2022.
Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen augustus 2016 en augustus 2021.
Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juli 2020 en juli 2025.

WAT GEBEURT ER ALS VISTRA FUND MANAGEMEMNT S.A. NIET KUNNEN UITBETALEN?

In het geval van insolventie van de beheerder en/of de beheermaatschappij heeft dit geen effect op de activa van het fonds die in bewaring zijn bij de depositaris. In het geval van insolventie van de depositaris of anderen die handelen in naam van de depositaris, kan het fonds echter een financieel verlies lijden. De depositaris is verplicht zijn eigen activa gescheiden te houden van de activa van het fonds en zal aansprakelijk zijn jegens het fonds en de beleggers voor elk verlies dat wordt veroorzaakt door zijn nalatigheid, fraude of opzettelijk verzuim om zijn verplichtingen na te komen (behoudens bepaalde beperkingen).

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en zou hij of zij u moeten laten zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden:
We gaan ervan uit dat:
- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
• JPY 1 000 000 wordt belegd

	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	60 800 JPY	168 845 JPY
Effect van de kosten per jaar*	6.1%	2.2% per jaar

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 12.2% vóór de kosten en 10.0% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap	Als u uitstapt na één jaar
------------------------------------	----------------------------

Instapkosten	Maximaal 5.00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. <i>De instapkosten van 5% die in deze illustratie worden getoond, worden momenteel niet in rekening gebracht.</i>	Maximaal 50 000 JPY
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 JPY
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1.00% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	10 000 JPY
Transactiekosten	0.08% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	800 JPY
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 JPY

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aanbevolen minimumperiode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is 5 jaar, aangezien het compartiment is bedoeld voor langetermijnbeleggers. U kunt op elke handelsdag de terugkoop van uw aandelen aanvragen tegen de geldende intrinsieke waarde. Als u verkoopt vóór de aanbevolen periode van bezit, bent u mogelijk blootgesteld aan een hoger risico van verlies en een lager rendement. Er worden door het compartiment geen instap- of uitstapkosten in rekening gebracht, maar mogelijk worden er aanpassingen voor swingpricing of om verwatering tegen te gaan toegepast, waardoor het bedrag dat u ontvangt kan dalen. Raadpleeg voor meer informatie het deel over de kosten.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Als iets niet duidelijk is of als u onverwacht problemen tegenkomt bij de handel in dit product of de administratieve verwerking, aarzel dan niet rechtstreeks contact op te nemen met Sumitomo Mitsui DS Asset Management (UK) Limited (SMDAM UK).

Website: www.smd-am.co.uk

E-mail: ukcomplaints@smd-am.co.jp

Adres: 100 Liverpool Street London EC2M 2AT Verenigd Koninkrijk

SMDAM UK zal uw verzoek in behandeling nemen en zo snel mogelijk reageren.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Lees niet alleen dit document, maar ook het prospectus op de website van SMDAM UK.

De prestaties in het verleden van dit product vindt u op www.smd-am.co.uk.

Prestaties in het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties. Deze bieden geen garantie voor toekomstige rendementen.

De prestaties in het verleden tonen de prestaties van het fonds als percentage van het verlies of de winst per jaar gedurende de afgelopen 8 jaar.

Eerdere prestatiescenarioberekeningen vindt u op www.smd-am.co.uk.

De recentste versie van dit document, het prospectus, het recentste jaarverslag en eventuele aanvullende informatie voor beleggers is in het Engels beschikbaar op SMDAM UK www.smd-am.co.uk.