



ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

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
Ontwikkelaar: Sumitomo Mitsui DS Asset Management (UK) Limited

Website: www.smd-am.co.uk

Contactgegevens: +44 (0) 20 7507 6400

Beheermaatschappij: Kroll (Luxembourg) Management Company Sarl

Website: www.kroll.com

ISIN LU1550200676

De Commission de Surveillance du Secteur Financier is verantwoordelijk voor het toezicht op Kroll (Luxembourg) Management Company Sarl met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Het essentiële-informatiedocument is correct op datum van 01 januari 2023.

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:

Dit product heeft geen vaste looptijd.

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 minstens 75% van zijn nettovermogen in Japanse aandelen die aan de Japanse beurs genoteerd zijn.

- Niveau van 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 zijn vermogen beleggen in geldmarktinstrumenten, maar het wordt doorgaans beheerd op basis van volledige belegging, met circa 3% van het nettovermogen van het compartiment dat in kasmiddelen wordt belegd.

- Valutaposities kunnen worden ingenomen om de blootstelling aan vreemde valuta's voor de betreffende aandelen categorieën af te dekken teneinde eventuele schommelingen tussen de basisvaluta en de valuta van het betreffende compartiment te minimaliseren. 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 verhoogd de waarde van de aandelen. U kunt uw belegging op verzoek verkopen. Dit fonds wordt wekelijks verhandeld op dinsdag.

Retailbeleggersdoelgroep:

Depositaris: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Het prospectus en de laatste verslagen, de huidige koersen en nadere informatie over het compartiment of andere aandelen categorieën 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 de 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 5Jaar. 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 of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog, en dat de kans dat het fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt groot is.

Wees u bewust van het valutarisico. De onderliggende fondsen kunnen betalingen in een andere valuta ontvangen, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt 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.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

PRESTATIESCENARIO'S

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 minimumperiode van bezit: 5 Jaar Belegging: 1000 000 JPY			
Scenario's		1 Jaar	5 Jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimumscenario: Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	254 750 JPY	199 380 JPY
	Gemiddeld rendement per jaar	- 74,52 %	- 27,57 %
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	725 620 JPY	983 350 JPY
	Gemiddeld rendement per jaar	- 27,44%	- 0,34%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	1139 260 JPY	1414 180 JPY
	Gemiddeld rendement per jaar	13,93%	7,18%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	1482 930 JPY	2157 830 JPY
	Gemiddeld rendement per jaar	48,29%	16,63%

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. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 08-2015 en 07-2020. Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 05-2016 en 04-2021. Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 11-2012 en 10-2017.

WAT GEBEURT ER ALS SUMITOMO MITSUI DS ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED EN/OF KROLL (LUXEMBOURG) MANAGEMENT COMPANY SARL 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 beleggingsperiodes: 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. - JPY1000 000 wordt belegd.

Belegging: 1000 000 JPY	Als u uitstapt na 1 Jaar	Als u uitstapt na 5 Jaar
Totale kosten	5183 JPY	37031 JPY
Effect van de kosten per jaar*	0,52 %	0,56 %

(*) 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 7,73% vóór de kosten en 7,18% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 Jaar
Instapkosten	Het fonds brengt geen instapkosten in rekening.	n.v.t.
Uitstapkosten	Het fonds brengt geen uitstapkosten in rekening.	n.v.t.
Lopende kosten		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,43% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	4319 JPY
Portefeuilletransactiekosten	0,09% 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.	864 JPY
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	0 JPY

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

Aanbevolen minimumperiode van bezit: 5 Jaar

We adviseren u uw belegging in het compartiment minstens 5 jaar aan te houden.

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 u zo snel mogelijk feedback geven.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Lees niet alleen dit document, maar ook het prospectus op onze website. 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 5 jaar.

Eerdere prestatiescenario-berekeningen 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 www.smd-am.co.uk.