

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Veritas Asian Fund un subfondo de Veritas Funds PLC Class C Acc GBP (IE00BD065M58)

Veritas Asian Fund está autorizado en Ireland y regulado por el Central Bank of Ireland.

El Productor del PRIIP y la sociedad gestora es Waystone Management Company (IE) Limited, que está autorizado en Ireland y supervisado por el Central Bank of Ireland. Para obtener más información sobre este producto, consulte en <https://www.vamllp.com/> o llame a +353 (0) 16192300.

Datos exactos a: 1 de enero de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Este es un fondo de inversión establecido como una empresa con capital variable y responsabilidad segregada entre subfondos, constituida con responsabilidad limitada bajo las leyes de Irlanda.

Objetivos

Objetivo de inversión El Fondo ha sido diseñado para inversores que desean mantener su inversión a largo plazo, de manera de generar aumento de capital durante ese periodo mediante inversiones en una cartera concentrada en acciones y valores relacionados de renta variable de empresas ubicadas en Asia (excepto Japón).

Políticas de inversión El Fondo puede obtener exposición a acciones emitidas por empresas cuya actividad, o la actividad donde la sociedad matriz se ubica, sea la República Popular China. Esta exposición se logra mediante la celebración de acuerdos y la adquisición de pagarés o de valores e instrumentos similares vinculados a renta variable, que sean emitidos por entidades a las que se les haya otorgado la condición de Inversor Institucional Extranjero Calificado, a través del cual el Fondo puede obtener exposición indirectamente al mercado de acciones A de China. Algunos ejemplos de pagarés o valores e instrumentos similares vinculados a renta variable son los warrants y notas participativas (P-Notes) cotizadas. Se trata de posiciones totalmente financiadas, por lo que no tienen elementos de apalancamiento o financiación. La exposición también puede lograrse a través del uso de instrumentos derivados OTC (Over The Counter por sus siglas en inglés), como los swaps.

El Fondo también puede lograr exposición a determinados valores de renta variable cotizados en China continental a través de Hong Kong, por medio del programa de acceso al mercado, mediante el cual los inversores extranjeros pueden operar con determinadas acciones A de China («Stock Connect»). La operación podrá ejecutarse mediante la celebración de un acuerdo para adquirir una P-Note o un warrant emitido por una contraparte o directamente a través del Modelo de Cuenta Especial Segregada (Special Segregated Account Model).

El Fondo puede invertir en P-Notes cotizadas de India. Esta exposición se logra mediante la celebración de acuerdos y la adquisición de pagarés o valores e instrumentos similares vinculados a renta variable, emitidos por entidades a las que se les haya otorgado la condición de Inversor Institucional Extranjero, por medio del cual, el Fondo puede obtener exposición indirectamente al mercado de acciones A de China. Se trata de posiciones totalmente financiadas, por lo que no tienen elementos de apalancamiento o financiación. Asimismo, con arreglo a una licencia de Inversión de cartera extranjera según el Reglamento indio (FPI), el Fondo puede invertir directamente en valores de India o de entes emisores de ese país.

Las inversiones en el Fondo pueden incluir instrumentos derivados financieros. Puede recurrirse a estos instrumentos para obtener, aumentar o reducir la exposición a los activos subyacentes y

pueden generar apalancamiento; por consiguiente, es posible que su uso genere mayores fluctuaciones del valor de inventario neto del Fondo. El Gestor de inversiones se asegurará de que el uso de derivados no altera sustancialmente el perfil de riesgo del Fondo.

Usos del Índice de referencia El Fondo se gestiona activamente, pero no es gestionado en referencia a, o limitado por, por ningún índice de referencia. El Sub-fondo utiliza el MSCI AC Asia Pacific ex Japan (incluyendo dividendos netos reinvertidos) únicamente por razones de comparación de rendimiento.

Reembolso y negociación Usted puede comprar, vender y cambiar las acciones del Fondo a pedido en cualquier día hábil, como se define en la sección "Definiciones" del Prospecto del Fondo.

Política de distribución Esta clase de acciones no tiene la intención de pagar dividendos. Cualquier ingreso que pueda resultar de las inversiones del Fondo, será reinvertido en el Fondo.

Fecha de lanzamiento El subfondo se lanzó el 18/10/2004. Esta clase de acciones se lanzó el 16/11/2016.

Moneda del subfondo La moneda base del Fondo es USD. Esta moneda de clase de acciones es GBP.

Conversión de participaciones/acciones Hay más clases de acciones disponibles para este Fondo, y puede encontrar más información en <https://www.vamllp.com/>. Es posible intercambiar sus acciones en el Fondo por acciones en otros subfondos de la Compañía, cuyos detalles se pueden encontrar en el Prospecto.

Segregación de activos La sociedad es una sociedad de inversión abierta con estructura paraguas y responsabilidad segregada entre subfondos. Las cuentas anuales del Fondo se preparan para la Compañía en su conjunto.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está destinado a inversores que planean mantener su inversión durante al menos 5 años y están preparados para asumir un nivel medio de riesgo de pérdida de su capital original para obtener un mayor rendimiento potencial. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Término

El Fondo es abierto y no tiene fecha de vencimiento. Sujeto a los derechos de liquidación, disolución y rescisión de la junta del Fondo, según lo establecido en el Prospecto, el Fondo no puede ser terminado automáticamente. El Productor del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, no tiene derecho a rescindir el producto unilateralmente.

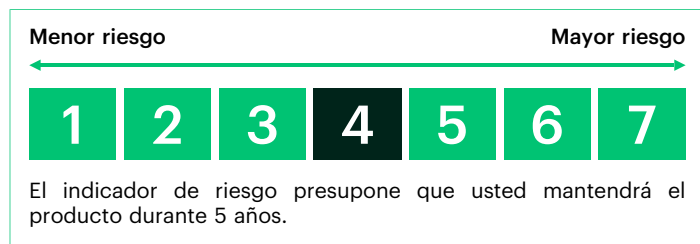
Información práctica

Entidad depositaria Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Información adicional El Prospecto, el último informe anual y los informes semestrales están disponibles de forma gratuita en inglés en <https://www.vamllp.com/>, así como los detalles de los últimos precios de las acciones del Fondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda valor debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de junio de 2021 y 29 de diciembre de 2023.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 28 de febrero de 2014 y 28 de febrero de 2019.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de enero de 2016 y 29 de enero de 2021.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo de pagarle como posible.

Tenga presente el riesgo cambiario. En algunas circunstancias usted podría recibir los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Además de por los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, el rendimiento del fondo puede verse afectado por otros riesgos. Consulte el prospecto del fondo, disponible de manera gratuita en <https://www.vamllp.com/>.

| Período de mantenimiento recomendado | | 5 años | |
|--------------------------------------|---|------------------------------------|--|
| Ejemplo de inversión | | 10.000 GBP | |
| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado) |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | 4.187 GBP -58,1% | 3.469 GBP -19,1% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | 7.563 GBP -24,4% | 6.943 GBP -7,0% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | 11.386 GBP 13,9% | 19.675 GBP 14,5% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | 16.010 GBP 60,1% | 29.337 GBP 24,0% |

¿Qué pasa si Waystone Management Company (IE) Limited no puede pagar?

La sociedad gestora no está obligada a realizar ningún pago, ya que el diseño del Fondo no contempla la realización de ningún pago de este tipo. No está cubierto por ningún régimen nacional de compensación. Con el fin de protegerle, los activos son mantenidos por una firma independiente, un depositario. En el caso de que el Fondo incurriese en impago, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto a los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,
- Se invierten 10.000 GBP.

| Ejemplo de inversión 10.000 GBP | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado) |
|---------------------------------|------------------------------------|--|
| Costes totales | 94 GBP | 947 GBP |
| Incidencia anual de los costes* | 0,9% | 1,1% |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 15,6% antes de deducir los costes y del 14,5% después de deducir los costes.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año |
|--|--|---|
| Costes de entrada | 0,00%, no cobramos comisión de entrada. | 0 GBP |
| Costes de salida | 0,00%, no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga. | 0 GBP |
| Costes corrientes detraídos cada año | | Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,85% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 85 GBP |
| Costes de operación | 0,09% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 9 GBP |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año |
| Comisiones de rendimiento | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0 GBP |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto ha sido diseñado para inversiones a más largo plazo; usted debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede reembolsar su inversión sin penalizaciones en cualquier momento durante ese periodo o mantener su inversión durante más tiempo. Los inversores pueden invertir, convertir y canjear diariamente en qué bancos están abiertos para los negocios.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su reclamo a la sociedad gestora a la siguiente dirección postal: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland o por correo electrónico a complianceeurope@waystone.com.

Si desea presentar un reclamo en relación con la persona que le ha asesorado sobre este producto, o que se lo ha vendido, esta le indicará dónde dirigir su reclamo.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de coste, rentabilidad y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología contemplada en las normas de la Unión Europea (UE).

Escenarios de rentabilidad Puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores, que se actualizan cada mes, en <https://www.vamllp.com/>.

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica del 7 último año de nuestro sitio web: <https://www.vamllp.com/>.

Información adicional Veritas Funds PLC ("La Sociedad") está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. La sociedad es una entidad supervisada por la Financial Conduct Authority (FCA) del Reino Unido y los fondos están registrados para poder ser comercializados en el Reino Unido.

Los detalles de la política de remuneración actual de la sociedad gestora (incluidos una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas encargadas de conceder la remuneración y los beneficios), pueden consultarse en www.waystone.com. La sociedad gestora facilitará una copia en papel gratuita si así se le solicita.

La legislación tributaria de Irlanda puede incidir en su situación tributaria personal. Para más información, consulte con un asesor fiscal.