



BASISINFORMATIONSBLETT

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

Produkt: S EUR Hedged – DSBI Japan Equity Small Cap Absolute Value

PRIIP-Hersteller und Verwaltungsgesellschaft: Vistra Fund Management S.A.

Internetseite des PRIIP-Herstellers: <https://www.vistra.com/governance-risk-compliance/regulatory-compliance/oversight/aifm-manco/kroll-manco-policies>

Kontakt: 00352 42 22 29 1

ISIN LU1646558814

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ist für die Aufsicht von Vistra Fund Management S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 02 Januar 2025.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

UM WELCHE ART PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art:

Société d'Investissement à Capital Variable [SICAV]

Laufzeit:

Dieses Produkt hat keine feste Laufzeit.

Ziele:

Der Teilfonds ist bestrebt, die Gesamtertragsrendite über einen mittel- bis langfristigen Zeithorizont zu maximieren. Dazu verfolgt er einen besonderen substanzenorientierten aktiven Anlagestil, indem er nach Anlagechancen bei unterbewerteten kleinen und Kleinstunternehmen (Small- und Micro-Caps) mit nachhaltigem Wachstumspotenzial Ausschau hält.

- Der Teilfonds investiert mindestens 75% seines Nettovermögens in japanische Aktien, die am japanischen Aktienmarkt notiert sind.
 - Einzeltitelebene: Keine feste Begrenzung. Die Gewichtung wird jedoch bis ca. 5% betragen. Eine Mindestgewichtung besteht nicht, und Leerverkäufe dürfen nicht getätigt werden.
 - Sektorebene: Keine feste Begrenzung.
 - Der Teilfonds kann sein Vermögen in Geldmarktinstrumenten halten. Die Verwaltung des Teilfonds erfolgt jedoch in der Regel auf vollständig investierter Basis, wobei ca. 3% seines investierten Nettovermögens in Barmitteln gehalten werden.
 - Zur Absicherung von Fremdwährungsrisiken der betroffenen Anteilklassen können Währungspositionen eröffnet werden, um Schwankungen zwischen der Basiswährung und der Währung des jeweiligen Teilfonds zu minimieren.
- Der Teilfonds wird aktiv gemanagt. Er zieht den Russell Nomura Small Cap Index als Referenzindex für die Wertentwicklung heran. Die Anlagen des Teilfonds können deutlich von den Komponenten und deren Gewichtungen im Referenzindex abweichen. Erträge verbleiben im Teilfonds und steigern den Wert der Anteile. Sie können Ihre Anlage auf Anfrage wieder verkaufen. Bei diesem Fonds erfolgt der Handel wöchentlich jeweils dienstags.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Empfehlung: Der Teilfonds ist für Anleger geeignet, die ihn als zweckmäßiges Instrument erachten, um an der Wertentwicklung des Kapitalmarkts zu partizipieren. Der Teilfonds ist daher für Anleger geeignet, die eine langfristige Anlage ihres Kapitals, d.h. über einen mehrjährigen Zeitraum, finanziell verkraften können.

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

Der Prospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilspreise und sonstige Informationen über den Teilfonds oder andere Anteilklassen des Teilfonds sind in englischer Sprache kostenlos von Homepage www.smd-am.co.uk abrufbar.

Der Anteilspreis wird täglich veröffentlicht und ist neben Angaben zum Nettoinventarwert im Internet abrufbar unter www.smd-am.co.uk.

Der Fonds ist ein Teilfonds der Gesellschaft, bei der es sich um einen Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds handelt. Das bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds rechtlich voneinander getrennt sind.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG BEKOMMEN?

Risikoindikator

◀ Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko ▶

1

2

3

4

5

6

7

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt mindestens 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Die zugrunde liegenden Fonds können Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Infolge von Auswirkungen ungewöhnlicher Marktbedingungen könnten andere Risiken zum Tragen kommen, etwa das Kontrahentenrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts/einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10 000 EUR

Szenarien		1 Jahr	5 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Minimum Es gibt keine garantierte Mindestrendite [wenn Sie vor Ablauf von 5 aussteigen]. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2 310 EUR	2 110 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 76,94 %	- 26,72 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 190 EUR	9 020 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 28,1%	- 2,04%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11 160 EUR	12 330 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	11,65%	4,27%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	13 690 EUR	16 140 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	36,87%	10,05%

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 08.2015 und 07.2020. Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03.2017 und 02.2022. Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 09.2019 und 08.2024.

WAS GESCHIEHT, WENN VISTRA FUND MANAGEMENT S.A NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Im Falle einer Insolvenz des Managers und/oder der Verwaltungsgesellschaft bleiben die in der Verwahrung der Verwahrstelle befindlichen Vermögenswerte davon unberührt. Im Falle einer Insolvenz der Verwahrstelle oder einer im Namen der Verwahrstelle handelnden Person kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden.

Die Verwahrstelle ist verpflichtet, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen, und haftet gegenüber dem Fonds und den Anlegern für jedwede Verluste, die aus ihrer Fahrlässigkeit, Begehung von Betrug oder vorsätzlicher Nichterfüllung ihrer Pflichten entstehen (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen).

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und sollte Ihnen zeigen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume:

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

Anlage: 10 000 EUR	Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach 5 Jahre
Kosten insgesamt	107 EUR	675 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	1,07 %	1,12 %

*Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,39% vor Kosten und 4,27% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr
Einstiegskosten	Der Fonds erhebt keine Einstiegsgebühr.	Nicht zutreffend
Ausstiegskosten	Der Fonds erhebt keine Ausstiegsgebühr.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	101 EUR
Portfolio-Transaktionskosten	0,06% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	6 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühr	Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Es wird empfohlen, dass Sie Ihre Anlage in diesen Teilfonds mindestens 5 Jahre halten.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Im Falle unerwarteter Probleme in Bezug auf das Verständnis, den Handel oder die Handhabung des Produkts wenden Sie sich bitte direkt an Sumitomo Mitsui DS Asset Management (UK) Limited (SMDAM UK).

Website: www.smd-am.co.uk
E-Mail: ukcomplaints@smd-am.co.jp
Adresse: 100 Liverpool Street London EC2M 2AT United Kingdom

SMDAM UK bearbeitet Ihre Anfrage und gibt Ihnen baldmöglichst eine Rückmeldung.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Lesen Sie neben diesem Dokument bitte auch den Prospekt auf SMDAM UK Internetseite.

Die Berechnungen der früheren Performance-Szenarien dieses Produkts können unter kneippriips.com oder folgendem Link www.smd-am.co.uk abgerufen werden.

Beachten Sie bitte, dass die frühere Wertentwicklung kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung ist. Eine Gewähr für die Renditen, die Sie in Zukunft erhalten, bietet sie nicht.

Die frühere Wertentwicklung zeigt die Wertentwicklung des Fonds als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 6 Jahre.

Die Berechnungen der vorherigen Performance-Szenarien können unter www.smd-am.co.uk abgerufen werden.

Das aktuellste Exemplar dieses Dokuments, der Prospekt, der letzte Jahresbericht und jedwede zusätzlichen Informationen für die Anleger sind in englischer Sprache auf SMDAM UK Homepage www.smd-am.co.uk abrufbar.