



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: P EUR Unhedged - SMD-AM Japan Equity High Conviction Fund

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>

Contact: 00352 42 22 29 1

ISIN: LU3038472190

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

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

Dieses Basisinformationsblatt ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 02.01.2026

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

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art:

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV).

Laufzeit:

Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Der Fonds kann unter den im aktuellen Prospekt des Fonds festgelegten Bedingungen geschlossen werden.

Ziele:

Der Teilfonds ist bestrebt, die Gesamtrendite über einen mittel- bis langfristigen Zeithorizont zu maximieren, indem er sich auf Fundamentaldaten konzentriert und seine Anlagen auf Aktien konzentriert, bei denen die Analyse der Strategie und die Markterwartungen erheblich voneinander abweichen.

- Der Teilfonds investiert mehr als fünfundsiebzig Prozent (75 %) seines Gesamtvermögens in japanische Aktienwerte, die „Kapitalbeteiligungen“ im Sinne von § 2 Absatz 8 des deutschen Investmentsteuergesetzes (2018) darstellen. Der verbleibende Teil des Portfolios kann zu Anlagezwecken in Geldmarktinstrumente investiert werden.

- Einzeltitelebene: Die maximale Gewichtung einer einzelnen Emission beträgt 10 %. Eine Mindestgewichtung besteht nicht, und Leerverkäufe dürfen nicht getätigt werden.

- Sektorebene: Keine feste Begrenzung.

- Anzahl der Positionen: Ca. 30.

- Der Teilfonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in ergänzenden liquiden Mitteln (d. h. Sichteinlagen) halten. Unter außergewöhnlich ungünstigen Marktbedingungen und wenn dies im Interesse der Anleger gerechtfertigt ist, kann der Teilfonds vorübergehend bis zu 100 % seines Nettovermögens in Barmitteln und Sichteinlagen (z. B. Bargeld auf Girokonten) halten.

- Zur Absicherung von Fremdwährungsrisiken der betroffenen Anteilsklassen können Währungspositionen eröffnet werden, um Schwankungen zwischen der Basiswährung und der Währung des jeweiligen Teilfonds zu minimieren.

Sie können Ihre Anlage auf Anfrage wieder verkaufen. Bei diesem Fonds erfolgt der Handel täglich.

Der Teilfonds wird aktiv gemanagt. Er zieht den TOPIX Total Return 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.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Empfehlung: Der Teilfonds eignet sich für Anleger, die eine langfristige Kapitalwertsteigerung anstreben und die höhere Volatilität tolerieren können, die für Aktienmärkte, insbesondere im Small- und Mid-Cap-Segment, typisch ist.

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 Anteilsklassen des Teilfonds sind kostenlos in englischer Sprache auf der Website www.smd-am.co.uk verfügbar.

Der Anteilspreis wird täglich veröffentlicht und ist zusammen mit dem indikativen Nettoinventarwert online unter www.smd-am.co.uk abrufbar.

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?

Risiko Indikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt mindestens 5 Jahre lang 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.

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, Sie auszuzahlen, beeinträchtigt wird.

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

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. 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 Haltedauer:		5 Jahre	
Anlagebeispiel:		10 000 EUR	
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1 950 EUR	2 120 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-80.50%	-26.67%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 970 EUR	10 250 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20.30%	0.50%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 270 EUR	12 850 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	2.70%	5.14%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12 270 EUR	15 470 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	22.70%	9.12%

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

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2017 und Oktober 2022.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2016 und November 2021.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2020 und Oktober 2025.

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.

- 10 000 EUR werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	556 EUR	1 035 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5.6%	1.6% pro Jahr

* 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 6.7 % vor Kosten und 5.1 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 5.00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. <i>Die in dieser Abbildung dargestellten Einstiegskosten in Höhe von 5 % werden derzeit erlassen.</i>	Bis zu 500 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.50 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	50 EUR
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		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt fallen keine erfolgsabhängigen Gebühren an.	0 EUR

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

Empfohlene Mindesthaltdauer: 5 Jahre

Die empfohlene Mindesthaltdauer beträgt 5 Jahre, da der Teilfonds für langfristige Anleger konzipiert ist. Sie können an jedem Handelstag die Rücknahme Ihrer Anteile zum aktuellen Nettoinventarwert beantragen. Wenn Sie Ihre Anlage vor Ablauf der empfohlenen Haltdauer auflösen, kann dies zu einem höheren Verlustrisiko und einer geringeren Wertentwicklung führen. Der Teilfonds erhebt keine Ein- oder Ausstiegsgebühren. Es können jedoch Swing Pricing oder Verwässerungsschutzanpassungen zur Anwendung kommen, wodurch sich der von Ihnen erhaltene Betrag verringern kann. Nähere Einzelheiten dazu sind dem Abschnitt über die Kosten zu entnehmen.

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, Vereinigtes Königreich/p

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 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.