



Documento de Información Clave para el Inversor

El presente documento le ofrece información clave que el inversor debe conocer sobre el Compartimento. No es un documento de carácter comercial. Esta información viene exigida legalmente para ayudarle a comprender la naturaleza y los riesgos del Compartimento. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión informada sobre la conveniencia de invertir en él.

SPARX Japan Sustainable Equity Fund (el "Compartimento"), un compartimento de SPARX Funds plc (la "Sociedad")
Acciones de la Clase E Institucional JPY (las "Acciones") – Clase no Protegida – ISIN IE00BJ9K4N40
El Fondo es gestionado por Bridge Fund Management Limited (la "Sociedad Gestora")

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del Compartimento es lograr un crecimiento sostenible del capital mediante la inversión en acciones de renta variable japonesa. Para perseguir este objetivo, el Compartimento invertirá como mínimo el 80% de sus activos en valores de renta variable de sociedades tengan su domicilio social o desarrollen la parte predominante de su actividad económica en Japón. El Compartimento podrá invertir el resto de sus activos en activos líquidos accesorios como, por ejemplo, instrumentos del mercado monetario (incluidas letras aceptadas por entidades bancarias, pagarés de empresa y certificados de depósito negociables) o depósitos de efectivo.

El Compartimento pone su énfasis en el análisis fundamental de estrategia ascendente de empresas concretas, con el fin de buscar la posibilidad de un acortamiento del diferencial de valor entre el precio de mercado y el valor intrínseco de una acción. El análisis fundamental de estrategia ascendente se define por centrar la atención en una empresa concreta en lugar del sector en que dicha compañía opera o en la economía en su conjunto. El proceso de inversión que sigue el Asesor de Inversiones implica la creación de una hipótesis de inversión basada en una empresa en particular con independencia del sector o de los factores macroeconómicos globales. A continuación se verifica la hipótesis de inversión mediante entrevistas personales con directivos de tales empresas. El valor intrínseco de una empresa se estima utilizando una previsión a largo plazo de los beneficios, de la que se descuenta un porcentaje de riesgo estimado. Tanto la previsión de beneficios como el porcentaje de riesgo estimado dependen de la valoración que se hace de la "sostenibilidad" de dicha empresa o de cómo los aspectos de responsabilidad social de la misma fortalecen su modelo de negocio y, como resultado de ello, aumentan su valor corporativo.

Entre las inversiones en títulos de renta variable del Compartimento se encuentran acciones ordinarias, acciones preferentes y otros derechos (que sean emitidos por una sociedad que permita a los tenedores suscribir valores adicionales emitidos por dicha sociedad) y títulos valores convertibles que coticen o se negocien en mercados reconocidos. El Compartimento invierte en empresas con independencia de la capitalización de mercado. Aunque puede considerarse que posee una

cartera diversificada, el Compartimento podrá utilizar una estrategia de inversión relativamente centrada y podrá poseer títulos valores de un número menor de emisores que otros compartimentos diversificados.

La cartera del Compartimento se gestiona de manera activa y la selección de las inversiones es resultado de las investigaciones. El objetivo de inversión del Compartimento no es seguir o comparar su rentabilidad con ningún índice. El índice TOPIX Total Return (en adelante, el "Índice de Referencia") se utiliza como referencia solo con fines de medición del rendimiento y no para determinar la composición del Compartimento. Como no forma parte del objetivo de inversión del Compartimento obtener unos mejores resultados que el índice de referencia, el grado en que las ponderaciones y participaciones accionariales del Compartimento sean similares a las del Índice de Referencia será una mera coincidencia. No hay ninguna limitación en la estrategia inversora del Compartimento respecto de la medida en que las participaciones accionariales del Compartimento puedan desviarse del Índice de Referencia.

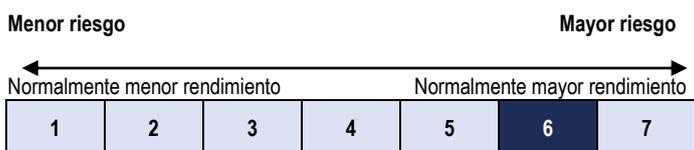
Las Acciones tienen carácter acumulativo. En la actualidad los Administradores no tienen la intención de declarar y pagar dividendos a los Accionistas de esta Clase.

El Asesor de Inversiones recomienda la inversión a largo plazo en el Compartimento.

Usted podrá obtener el reembolso de sus Acciones en el Compartimento todos los días hábiles en Irlanda y Japón. Para conocer en su integridad la estrategia, la política y el objetivo de inversión del Compartimento, así como obtener más información, puede consultar el Folleto de la Sociedad y la Ficha Técnica del Compartimento.

Para más información sobre las estrategias y políticas de inversión, rogamos se consulte el apartado "Política de inversión" de la correspondiente Ficha Técnica del Compartimento.

Perfil de riesgo y retribución del Compartimento



El indicador se ha calculado utilizando los datos históricos de un compartimento gestionado por el Asesor de Inversiones. La estrategia y el objetivo de inversión de ese compartimento son idénticos a los del Compartimento. Cuanto mayor ha sido la volatilidad de un compartimento en el pasado, mayor es el número de la escala y mayor el riesgo de que los inversores en dicho compartimento puedan tener tanto pérdidas como ganancias. El número más reducido de la escala no significa que el compartimento esté libre de riesgos. El compartimento ha recibido la puntuación 6 porque se ha considerado que su volatilidad es alta. Entre los riesgos sustanciales del Compartimento que es posible que no hayan quedado suficientemente reflejados en el indicador se encuentran los siguientes:

No se garantiza que el perfil de riesgo y la retribución del Compartimento mostrados sigan siendo los mismos y es posible que cambien con el tiempo. Ello supone que no está garantizado que el Compartimento vaya a mantenerse siempre en la misma categoría.

El riesgo principal es que el valor de las Acciones y los rendimientos de las mismas pueden tanto subir como bajar, y, en consecuencia, es posible que un inversor no recupere la totalidad del importe invertido. Otro riesgo es que los títulos valores de

sociedades de pequeña y mediana dimensión (por capitalización de mercado) o los instrumentos financieros relacionados con dichos títulos valores, pueden tener un mercado más limitado que los valores de sociedades de mayor dimensión y que, por consiguiente, podría ser más difícil llevar a cabo ventas de dichos valores en un momento ventajoso o sin una sustancial reducción del precio que en el caso de los valores de una sociedad con una gran capitalización de mercado y un amplio mercado de negociación. Además, los valores de empresas de pequeña y mediana dimensión pueden tener una mayor volatilidad de precios, ya que, por lo general, son más vulnerables a los factores de mercado adversos.

La inversión en valores negociados en los mercados JASDAQ o MOTHERS lleva aparejado el tener en cuenta una serie de consideraciones que no son aplicables a la inversión en sociedades establecidas de gran capitalización, incluidas unas normas de cotización reducidas o menos estrictas para sociedades y mercados, menos requisitos de revelación de información, falta de liquidez de valores y mercados y un mayor riesgo de mercado en general.

No todos los títulos valores o instrumentos en los que invierta el Compartimento estarán cotizados o calificados, y, por consiguiente, su liquidez podría ser baja. La acumulación y liquidación de posiciones en algunas inversiones podría llevar tiempo y requerir su materialización a precios no favorables. El Compartimento podría encontrar dificultades a la hora de liquidar activos a un precio razonable debido a condiciones de mercado adversas determinantes de una liquidez limitada.

El Folleto de la Sociedad y la Ficha Técnica del Compartimento le ofrecen información más detallada sobre todos los factores de riesgo del Compartimento.

Comisiones del Compartimento

Las comisiones que usted paga se utilizan para cubrir los costes de gestión del Compartimento, incluidos los gastos de comercialización y distribución del mismo. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Comisiones que solo se pagan una vez antes o después de realizar su inversión	
Comisión de suscripción	Los Administradores no tienen la intención actualmente de cargar ninguna comisión de suscripción. No obstante, sí están facultados para cobrar una comisión de suscripción de hasta un 5% sobre el producto de la suscripción.
Comisión de reembolso	Los Administradores no tienen la intención actualmente de cargar ninguna comisión de reembolso. No obstante, sí están facultados para cobrar una comisión de reembolso de hasta un 3% sobre los reembolsos solicitados dentro de los 60 días posteriores a la suscripción pertinente del Accionista.
Esta es la cantidad máxima que se podría deducir de su dinero antes de ser invertido o antes de que se le entregue el producto de su inversión.	
Comisiones aplicadas al Compartimento durante el año	
Comisión vigente	0,40%*
Comisiones aplicadas al Compartimento en determinadas circunstancias específicas	
Comisión sobre resultados	0%

Las comisiones de **suscripción** y de **reembolso** que se muestran son porcentajes máximos. En algunos casos podría pagar menos. Le rogamos que consulte con su asesor financiero o la entidad comercializadora para conocer las comisiones reales de suscripción y de reembolso.

* Esta Clase de Acciones tiene fijado un límite máximo de gastos del 0,4% del Valor Patrimonial de la Clase (además de la comisión anual de asesoramiento de inversiones). Cualesquiera gastos que excedan de dicho límite serán soportados por el Asesor de Inversiones.

* Esta cifra no incluye los costes de transacción de la cartera.

Los Administradores, previa consulta con la Sociedad Gestora, podrían imponer la comisión antidilución que el Asesor de Inversiones considere que representa una cifra suficiente para cubrir los costes de negociación, de hasta un 0,25%, en el supuesto de que se reciban para su tramitación solicitudes de suscripción o reembolso netas superiores al 1% del Valor Patrimonial del Compartimento, incluidas las suscripciones o reembolsos que pudieran realizarse como resultado de solicitudes de conversión de un compartimento a otro compartimento.

Para más información sobre las comisiones, sírvase consultar el apartado del Folleto titulado "Fees and Expenses" [Comisiones y Gastos], en: <http://www.sparxfunds.ie/>

Rentabilidades pasadas

- No se dispone de datos sobre la rentabilidad de las Acciones ya que llevan comercializadas menos de un año.

Información práctica

Depositario: HSBC France, Sucursal de Dublín

- Suscripción mínima: 25.000.000.000 JPY
- El Valor Liquidativo (VL) por Acción se calcula en JPY. El VL se publicará el día hábil posterior al día de contratación pertinente en el sitio de Internet www.bloomberg.com, y se actualizará tras cada cálculo del VL.
- El Compartimento está sujeto a las normas legales y reglamentarias tributarias vigentes en Irlanda. Según cuál sea el país de residencia del inversor, dicha circunstancia podría tener efectos sobre la inversión. Para más información, le rogamos que consulte con un asesor.
- Tiene usted derecho a cambiar de un compartimento a otro de la Sociedad o de una clase de acciones a otra, sin perjuicio del pago de una comisión de canje. Sírvase consultar el Folleto de la Sociedad y la Ficha Técnica del Compartimento para más información sobre cómo realizar el canje.
- En la página web <https://bridgeconsulting.ie/management-company-services/> se publica información sobre la política de remuneraciones actualizada de la Sociedad Gestora. En ella se incluye una explicación de cómo se calculan las remuneraciones y prestaciones sociales de los empleados, así como información sobre el comité de remuneraciones. La Sociedad Gestora, previa solicitud, facilitará gratuitamente una copia en papel de dicha política.
- Los activos del Compartimento están separados de los activos de otros compartimentos de la Sociedad. En el Folleto puede encontrar más información sobre la Sociedad. El Folleto y los informes periódicos se publican a nombre de la Sociedad.
- Puede obtener gratuitamente del Agente Administrativo el Folleto y los informes semestral y anual de la Sociedad y el Compartimento, contactando a través de la siguiente dirección: dub.afs.is@hsbc.com.
- Los Administradores de la Sociedad podrían incurrir en responsabilidades legales por cualquier declaración o afirmación contenida en el presente documento que sea engañosa, inexacta o incongruente con las partes pertinentes del Folleto de la Sociedad y la Ficha Técnica del Compartimento.