



Ενημερωτικό Δελτίο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσής σε αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να προβείτε σε απόφαση κατόπιν πληροφόρησής για το εάν θα επενδύσετε.

SPARX Japan Fund (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»), ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της SPARX Funds plc (η «Εταιρία») Κατηγορία Α΄ Αντιστάθμισης Κινδύνου σε Φράγκα Ελβετίας (οι «Μετοχές») – Με Αντιστάθμιση Κινδύνου - ISIN: IE00BVYPBX78 Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διοικείται από την Bridge Fund Management Limited (ο «Διαχειριστής»)

Στόχοι και Επενδυτική Πολιτική

Ο στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να παρέχει μακροπρόθεσμη αύξηση κεφαλαίου με την εύρεση και την απόκτηση υποτιμημένων μετοχών Ιαπωνίας αξιοποιώντας την ενδούπηρεσιακή εντατική τεχνολογία του Συμβούλου Επενδύσεων και το εκτεταμένο δίκτυο πληροφόρησης που δημιουργήθηκε στην Ιαπωνία μέσω της ανεξάρτητης επενδυτικής εμπειρίας από το 1989. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει την μακροπρόθεσμη κεφαλαιακή ανατίμηση. Προκειμένου να επιτύχει το στόχο του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει κατά κανόνα τουλάχιστον το 80% του ενεργητικού του σε μετοχικούς τίτλους Ιαπωνικών εταιριών και, σε κάθε περίπτωση, θα επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του συνολικού ενεργητικού του σε μετοχικούς τίτλους που εκδίδονται από εταιρίες που εδρεύουν ή ασκούν το μεγαλύτερο μέρος της οικονομικής τους δραστηριότητας στην Ιαπωνία. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει το υπόλοιπο ενεργητικό του σε δευτερεύοντα ρευστά διαθέσιμα, όπως μέσα χρημαγοράς (συμπεριλαμβανομένων τραπεζικών συναλλαγματικών, αξιογράφων και διαπραγματεύσιμων πιστοποιητικών καταθέσεων) ή καταθέσεις μετρητών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύσει πρωταρχικά σε τίτλους που εκφράζονται σε Γιέν Ιαπωνίας.

Οι μετοχικές επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορούν να περιλαμβάνουν κοινές μετοχές, προνομιοχές μετοχές, δικαιώματα αγοράς μετοχών (warrants) και άλλα δικαιώματα (τα οποία εκδίδονται από μια εταιρία για να επιτρέψει στους κατόχους τους να εγγραφούν σε πρόσθετους τίτλους που εκδίδει η εν λόγω εταιρία) και τίτλους μετατρέψιμους ή ανταλλάξιμους σε κοινές μετοχές που είναι εισηγμένες ή υπό διαπραγμάτευση ως Αναγνωρισμένα Χρηματιστήρια. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε J-REITS (δηλαδή Εταιρίες επενδύσεων ακινήτων που έχουν συσταθεί σύμφωνα με το ιαπωνικό νόμο και επενδύουν σε ιαπωνικά ακίνητα) που είναι κλειστού τύπου και είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο του Τόκιο.

Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί αντικείμενο ενεργούς διαχείρισης και η επιλογή επενδύσεων βασίζεται στην έρευνα. Ο επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν είναι να παρακολουθεί ή να αξιολογεί την επίδοσή του σε σχέση με οποιονδήποτε δείκτη. Ο Δείκτης Συνολικής Απόδοσης TOPIX (ο «Δείκτης Αναφοράς») χρησιμοποιείται ως αναφορά μόνο για σκοπούς μέτρησης επιδόσεων και δεν χρησιμοποιείται για να καθορίσει τη σύνθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Εφόσον το να ξεπεραστεί ο Δείκτης Αναφοράς δεν αποτελεί μέρος του επενδυτικού στόχου, ο βαθμός

στον οποίο οι συμμετοχές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και οι συντελεστές στάθμισης είναι παρεμφερείς με τον Δείκτη Αναφοράς είναι συμπωματικός. Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν έχει κανένα περιορισμό αναφορικά με την έκταση στην οποία οι συμμετοχές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορούν να αποκλίνουν από τον Δείκτη Αναφοράς.

Συναλλαγές αντιστάθμισης κινδύνου θα χρησιμοποιούν προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος για λόγους αντιστάθμισης κινδύνου και θα πραγματοποιούν αυτές τις αντισταθμίσεις κινδύνου για να μειώσουν τον κίνδυνο, με σκοπό τη διατήρηση της αρχικής αξίας του χαρτοφυλακίου του επενδυτή. Ειδικότερα, ο Σύμβουλος Επενδύσεων θα αντισταθμίσει τις Μετοχές έναντι των κινδύνων συναλλαγματικών διακυμάνσεων μεταξύ του Ελβετικού Φράγκου και του βασικού νομίσματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Οι Μετοχές είναι συσσωρευμένες. Δεν αποτελεί τρέχουσα πρόθεση της Διοίκησης της Εταιρίας να αναγγείλει και να καταβάλει μέρισμα στους Μετόχους της Κατηγορίας.

Ο Σύμβουλος Επενδύσεων προτείνει μακροπρόθεσμες επενδύσεις στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Μπορείτε να εξαργυρώσετε τις Μετοχές σας στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο οποιαδήποτε εργάσιμη ημέρα στην Ιρλανδία και την Ιαπωνία. Για τον πλήρη επενδυτικό στόχο, την πολιτική και τη στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και για περαιτέρω πληροφορίες, παρακαλούμε ανατρέξτε στο ενημερωτικό φυλλάδιο της Εταιρίας και την Κάρτα Πληροφοριών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές και στρατηγικές επενδύσεων παρακαλούμε ανατρέξτε στα τμήματα με τίτλο «Επενδυτική Πολιτική» και «Κύριες Πολιτικές Επενδύσεων» στην Κάρτα Πληροφοριών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Προφίλ Κινδύνου και Απόδοσης



Αυτό ο δείκτης αποτελεί μέτρο της μεταβλητότητας ενός αμοιβαίου κεφαλαίου τα τελευταία πέντε χρόνια. Όσο υψηλότερη είναι η προηγούμενη μεταβλητότητα ενός αμοιβαίου κεφαλαίου, τόσο υψηλότερος είναι ο αριθμός στην κλίμακα και τόσο μεγαλύτερος είναι ο κίνδυνος οι επενδυτές σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο να έχουν προκαλέσει ζημιές καθώς και κέρδη. Ο μικρότερος αριθμός στην κλίμακα δεν σημαίνει ότι ένα αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ελεύθερο κινδύνου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει ταξινομηθεί ως 6 επειδή η μεταβλητότητά του έχει εκτιμηθεί ως υψηλή.

Στους κινδύνους που σχετίζονται ουσιαδώς με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και μπορεί να μην καταλαμβάνονται επαρκώς από τους δείκτες περιλαμβάνονται:

Το προφίλ κινδύνου και απόδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμφανίζεται εδώ δεν είναι διασφαλισμένο ότι θα παραμείνει το ίδιο και μπορεί να μεταβληθεί με την πάροδο του χρόνου. Αυτό σημαίνει ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είναι διασφαλισμένο ότι πάντα παραμένει στην ίδια κατηγορία.

Ο κύριος κίνδυνος είναι ότι η αξία των Μετοχών και του εισοδήματος από αυτές μπορεί να μειωθεί καθώς και να αυξηθεί και, κατά συνέπεια, ένας επενδυτής δεν θα μπορεί να πάρει πίσω το πλήρες επενδυμένο ποσό.

Ένας άλλος κίνδυνος είναι ότι οι αξίες εταιριών μικρού μεγέθους (ως προς την κεφαλαιοποίηση της αγοράς) ή τα χρηματοπιστωτικά μέσα που σχετίζονται με τέτοιες

αξίες, μπορεί να έχουν μια πιο περιορισμένη αγορά από τις αξίες μεγαλύτερων εταιριών, με αποτέλεσμα να υπάρχει μεγαλύτερη δυσκολία στην πραγματοποίηση πωλήσεων τέτοιων κινητών αξιών σε μία πλεονεκτική χρονική περίοδο ή χωρίς σημαντική πτώση της τιμής από τις αξίες εταιριών μεγάλης κεφαλαιοποίησης που έχουν ευρείες αγορές συναλλαγών.

Επιπλέον, οι αξίες εταιριών μικρού μεγέθους ενδέχεται να έχουν μεγαλύτερη μεταβλητότητα τιμών, καθώς είναι γενικά πιο ευάλωτες στους δυσμενείς παράγοντες της αγοράς.

Οι επενδύσεις σε αξίες που διαπραγματεύονται στο JASDAQ ή στο MOTHERS περιλαμβάνουν εκτιμήσεις που δεν ισχύουν κατά την επένδυση σε εδραιωμένες εταιρίες μεγάλης κεφαλαιοποίησης, συμπεριλαμβανομένων μειωμένων ή λιγότερο αυστηρών προτύπων καταχώρισης για εταιρίες και αγορές, μικρότερων απαιτήσεων γνωστοποίησης, έλλειψης ρευστότητας των κινητών αξιών και αγορών και εν γένει αυξημένου κινδύνου αγοράς.

Θα πραγματοποιηθούν συναλλαγές αντιστάθμισης για τον περιορισμό της έκθεσης των μετόχων σε κινήσεις στο νόμισμα βάσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αν και αυτό μπορεί να προστατεύσει ουσιαδώς τους επενδυτές από διακυμάνσεις στην αξία του νομίσματος βάσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έναντι του νομίσματος Αντιστάθμισης κατηγορίας A σε Ελβετικό Φράγκο, αυτό δεν θα παρέχει πλήρη προστασία έναντι των διακυμάνσεων του νομίσματος και μπορεί να οδηγήσει σε διαφοροποιήσεις στην καθαρή αξία του ενεργητικού («ΚΑΕ») ανά Μετοχή και συνεπώς σε σχετική απόδοση μιας κατηγορίας μεριδίων.

Αν και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα θεωρηθεί ως ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο, υπάρχει ο κίνδυνος το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να μπορεί να χρησιμοποιεί μια σχετικά επικεντρωμένη επενδυτική στρατηγική και να κατέχει τίτλους λιγότερων εκδοτών από άλλα διαφοροποιημένα κεφάλαια.

Δεν θα καταχωρούνται ή αξιολογούνται όλοι οι μετοχικοί τίτλοι ή τα μέσα που επενδύθηκαν από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και κατά συνέπεια η ρευστότητα μπορεί να είναι χαμηλή. Η συσσώρευση και διάθεση συμμετοχών σε ορισμένες επενδύσεις μπορεί να είναι χρονοβόρα και μπορεί να χρειαστεί να πραγματοποιηθεί σε δυσμενείς τιμές. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να αντιμετωπίσει δυσκολίες στη διάθεση περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη τιμή τους λόγω δυσμενών συνθηκών της αγοράς που οδηγούν σε περιορισμένη ρευστότητα.

Το Ενημερωτικό Φυλλάδιο της Εταιρίας και η Κάρτα Πληροφοριών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σας παρέχουν περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με όλους τους παράγοντες κινδύνου για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Επιβαρύνσεις για το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Οι επιβαρύνσεις που καταβάλλετε χρησιμοποιούνται για την καταβολή των εξόδων λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής του. Οι επιβαρύνσεις αυτές μειώνουν τη δυνητική ανάπτυξη της επένδυσής σας.

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας	
Επιβάρυνση εισόδου	Δεν αποτελεί τρέχουσα πρόθεση της διοίκησης της Εταιρίας να χρεώνει προμήθεια εγγραφής. Ωστόσο, η διοίκηση της Εταιρίας διατηρεί το δικαίωμα να χρεώνει προμήθεια εγγραφής έως και 5% επί των εισόδων της εγγραφής.
Επιβάρυνση εξόδου	Δεν αποτελεί τρέχουσα πρόθεση της διοίκησης της Εταιρίας να χρεώνει προμήθεια εξόδου. Ωστόσο, η διοίκηση της Εταιρίας διατηρεί το δικαίωμα να χρεώνει προμήθεια εξαγοράς έως και 3% επί των εξαγορών που ζητούνται εντός 60 ημερών από τη σχετική εγγραφή από τον Μέτοχο.
Αυτό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή τους ή πριν από την καταβολή των προσόδων της επένδυσής σας.	
Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους	
Τρέχουσες επιβαρύνσεις	1,85%*
Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις	
Αμοιβή επίδοσης	0%

Οι επιβαρύνσεις **εισόδου** και **εξόδου** που εμφανίζονται αποτελούν τα μέγιστα ποσά. Σε ορισμένες περιπτώσεις ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα. Παρακαλούμε απευθυνθείτε στον χρηματοοικονομικό σύμβουλό σας ή τον διανομέα για τις πραγματικές επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.

* Το ποσό της Τρέχουσας Επιβάρυνσης που εμφανίζεται είναι μια εκτίμηση βάσει των αναμενόμενων συνολικών χρεώσεων κατά τη διάρκεια ενός έτους. Αυτό εκτιμάται καθώς η αναφερόμενη κατηγορία δεν έχει ακόμα κυκλοφορήσει.

*Το αριθμητικό στοιχείο της Τρέχουσας Επιβάρυνσης μπορεί να διαφέρει από χρόνο σε χρόνο. Δεν συμπεριλαμβάνει έξοδα συναλλαγών χαρτοφυλακίου.

Η Διοίκηση της Εταιρίας σε συνεννόηση με τον Διαχειριστή μπορεί να επιβάλει εισφορά για την αποτροπή μείωσης της αξίας, η οποία ο Σύμβουλος Επενδύσεων θεωρεί ότι αποτελεί κατάλληλο ποσό για την κάλυψη του κόστους συναλλαγής, έως και 0,25% σε περίπτωση παραλαβής για επεξεργασία καθαρών αιτήσεων εγγραφής ή εξαγοράς που υπερβαίνουν το 1% της Καθαρής Αξίας του Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των συνδρομών ή / και εξαγορών που θα πραγματοποιούνταν ως αποτέλεσμα αιτημάτων μετατροπής από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε άλλο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα του ενημερωτικού δελτίου με τίτλο «Τέλη και Έξοδα», που είναι διαθέσιμη στο <http://www.sparxfunds.ie>.

Προηγούμενες Επιδόσεις

Δεν είναι διαθέσιμα δεδομένα επιδόσεων για τις Μετοχές καθώς αυτές οι μετοχές δεν έχουν ακόμα κυκλοφορήσει.

Πρακτικές Πληροφορίες

Θεματοφύλακας: HSBC Γαλλίας, Υποκατάστημα Δουβλίνου

- Ελάχιστη Εγγραφή: 100,000 Ελβετικά Φράγκα
- Η ΚΑΕ ανά μετοχή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται σε Φράγκο Ελβετίας. Η ΚΑΕ θα δημοσιευθεί την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα από την εκάστοτε Ημέρα Διαπραγμάτευσης και θα είναι διαθέσιμη στο διαδίκτυο στον ιστότοπο www.bloomberg.com και θα ενημερώνεται μετά από κάθε υπολογισμό της ΚΑΕ ανά Μετοχή. Η ΚΑΕ ανά Μετοχή θα ανακοινώνεται στο Ιρλανδικό Χρηματιστήριο αμέσως μετά τον υπολογισμό.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται στους φορολογικούς νόμους και ρυθμίσεις της Ιρλανδίας. Ανάλογα με τη χώρα κατοικίας σας, το γεγονός αυτό ενδέχεται να έχει συνέπειες στην επένδυσή σας. Για περισσότερες λεπτομέρειες, παρακαλούμε απευθυνθείτε σε έναν σύμβουλο.
- Έχετε το δικαίωμα να μετατρέψετε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο της Εταιρίας σε άλλο, με την επιφύλαξη των σχετικών επιβαρύνσεων μετατροπής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την μετατροπή, παρακαλούμε ανατρέξτε στο ενημερωτικό φυλλάδιο της Εταιρίας και στην Κάρτα Πληροφοριών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Λεπτομέρειες σχετικά με την ενημερωμένη πολιτική αποδοχών του Διαχειριστή δημοσιεύονται στο Διαδίκτυο στη διεύθυνση <https://bridgeconsulting.ie/management-company-services/>. Αυτή περιλαμβάνει την περιγραφή του τρόπου με τον οποίο χορηγούνται οι αμοιβές και οι παροχές για τους εργαζομένους, καθώς και πληροφορίες σχετικά με την επιτροπή αποδοχών. Ο Διαχειριστής παρέχει δωρεάν έντυπο αντίγραφο κατόπιν αιτήματος.
- Τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαχωρίζονται από λοιπά κεφάλαια της Εταιρίας. Μπορείτε να βρείτε περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Εταιρία στο ενημερωτικό φυλλάδιο. Το ενημερωτικό φυλλάδιο και οι περιοδικές εκθέσεις είναι στο όνομα της Εταιρίας.
- Αντίγραφο του ενημερωτικού φυλλαδίου και των ετήσιων και εξαμηνιαίων εκθέσεων της Εταιρίας και του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορούν να ληφθούν από τον Διαχειριστή, χωρίς χρέωση, επικοινωνώντας με την ηλεκτρονική διεύθυνση dub.afs.is@hsbc.com.
- Η Διοίκηση της Εταιρίας μπορεί να υπέχει ευθύνη σύμφωνα με το νόμο για οποιαδήποτε δήλωση που περιέχεται στο παρόν έγγραφο, η οποία είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού φυλλαδίου για την Εταιρία και την Κάρτα Πληροφοριών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η παρούσα Εταιρία έλαβε άδεια λειτουργίας στην Ιρλανδία την 30^η Οκτωβρίου 2003 και υπόκειται σε έλεγχο από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας. Η Bridge Management Limited έχει αδειοδοτηθεί στην Ιρλανδία και ρυθμίζεται από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας. Αυτό το Ενημερωτικό Δελτίο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές είναι ακριβές την 27^η Μαΐου 2020.