



Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione al Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SPARX Japan Fund (il "Fondo"), un comparto di SPARX Funds plc (la "Società")
Classe D Istituzionale in GBP (le "Azioni") – non Hedged - ISIN IE00BGPFC725
Il Fondo è gestito da Bridge Fund Management Limited (il "Gestore")

Obiettivi e Politica di investimento

L'obiettivo del Fondo è quello di generare una crescita del capitale nel lungo termine attraverso l'identificazione e acquisizione di titoli azionari sottovalutati di aziende giapponesi facendo leva sulle competenze in campo di ricerca che il Consulente agli investimenti ha consolidato "in-house" e sulla vasta rete di informazioni a cui può attingere grazie all'esperienza in materia maturata in qualità di operatore indipendente in Giappone dal 1989. Il Fondo persegue una rivalutazione del capitale nel lungo termine. Nel perseguimento del proprio obiettivo normalmente il Fondo investirà almeno l'80% delle proprie attività in titoli azionari di società giapponesi e in ogni momento e circostanza almeno i due terzi delle attività complessive del Fondo saranno investiti in titoli azionari emessi da società domiciliate, o che svolgono la maggior parte delle loro attività economiche, in Giappone. Il Fondo può investire le restanti attività in strumenti liquidi correlati come quelli del mercato monetario (compresi accettazioni bancarie, commercial paper e certificati di deposito negoziabili) o in conti di deposito. Il Fondo investirà principalmente in titoli denominati in yen giapponesi.

Gli investimenti azionari del Fondo possono comprendere azioni ordinarie, azioni privilegiate e altri diritti (conferiti da una società così da consentire ai portatori degli stessi di sottoscrivere ulteriori titoli azionari della stessa) nonché titoli azionari convertibili o scambiabili in azioni, quotati o negoziati su borse valori riconosciute. Il Fondo può anche investire in J-REITS, vale a dire in società di investimento immobiliare (Real Estate Investment Trusts) costituite ai sensi della Legge giapponese che investono nel mercato immobiliare giapponese, operano come fondi chiusi e sono quotate sul Tokyo Stock Exchange.

Il portafoglio del Fondo è gestito attivamente e la selezione degli investimenti è basata sui risultati di una ricerca. L'obiettivo di investimento del Fondo non è quello di replicare la performance di un indice né di utilizzare un indice come benchmark della propria performance. Il TOPIX Total Return Index (l'"Indice di Riferimento") viene utilizzato solo con funzione di riferimento per la misurazione della

performance del Fondo e non per deciderne la composizione. Poiché sovraperformare l'Indice di Riferimento non fa parte dell'obiettivo del Fondo, la presenza di analogie tra le posizioni e le ponderazioni del Fondo e quelle dell'Indice di Riferimento è del tutto casuale. La strategia di investimento del Fondo non prevede restrizioni per quanto attiene alla misura in cui le posizioni del Fondo possono deviare dall'Indice di Riferimento.

Il Fondo può far uso di contratti futures, contratti di opzione, accordi per il prestito di titoli azionari e contratti forward su valuta per un'efficiente gestione del portafoglio e/o a protezione del rischio di cambio.

Le Azioni sono a distribuzione. I proventi generati dalle Azioni possono essere distribuiti o reinvestiti per conto degli azionisti su richiesta degli stessi.

Il Consulente agli investimenti raccomanda un investimento a lungo termine nel Fondo.

L'investitore può chiedere il rimborso delle Azioni del Fondo ogni giorno che sia un giorno lavorativo in Irlanda e in Giappone. Per una descrizione approfondita dell'obiettivo di investimento e della politica e strategia del Fondo nonché altre informazioni, si rimanda al prospetto della Società e alla Scheda informativa del Fondo.

Per ulteriori informazioni sulle politiche di investimento e le strategie adottate si rimanda alle sezioni "Politica di investimento" e "Principali strategie di investimento" della pertinente Scheda informativa del Fondo.

Profilo di Rischio e di Rendimento

Minore rischio **Maggiore rischio**

← Rendimenti generalmente più bassi Rendimenti generalmente più alti →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Questo indicatore misura la volatilità di un fondo nell'arco degli ultimi cinque anni. Più alto è il grado di volatilità storica più alto è il valore attribuito nella scala e maggiore sarà il rischio di subire perdite o la possibilità di realizzare guadagni. Il valore più basso della scala, non va inteso indicare che l'investimento non comporta alcun rischio. Il Fondo è stato classificato a livello 6 poiché il grado di volatilità è stato valutato essere elevato.

Vi sono rischi in grado di impattare in modo significativo sul Fondo che possono non essere adeguatamente rilevati dall'indicatore tra cui i seguenti:

Non vi è garanzia che il profilo di rischio e di rendimento del Fondo sopra illustrato rimanga costante e nel tempo potrà cambiare. Ciò significa che non vi è garanzia che il Fondo continui a rientrare in questa categoria.

Il rischio principale è che il valore delle Azioni e i proventi da esse generati possono tanto diminuire quanto aumentare pertanto non è garantito il rimborso dell'intero capitale investito. Un altro rischio consiste nel fatto che i titoli di aziende di piccole dimensioni (in termini di capitalizzazione di mercato) e gli strumenti finanziari ad essi correlati possono avere un mercato più limitato rispetto ai titoli di aziende di più grosse dimensioni, rendendone più difficile la vendita nel momento più opportuno o

senza dover applicare una significativa riduzione del prezzo rispetto alla vendita dei titoli di aziende a grande capitalizzazione che hanno mercati più ampi. Inoltre il prezzo dei titoli di aziende di piccole dimensioni può essere più volatile in quanto le stesse risentono maggiormente dei fattori avversi presenti sul mercato.

L'investimento in titoli negoziati sul JASDAQ o su MOTHERS comporta la presa in considerazione di fattori di cui non vi è bisogno di tener conto quando si investe in aziende a grande capitalizzazione che hanno già una solida presenza sul mercato, quali i requisiti per l'iscrizione a listino, meno onerosi o meno rigidi per le aziende e i mercati, minori obblighi di informativa, maggiore illiquidità dei titoli e dei mercati e un rischio di mercato più elevato in generale.

Anche se verrà considerato un portafoglio diversificato, il Fondo può impiegare una strategia di investimento relativamente mirata e può detenere titoli emessi da un numero di emittenti più ridotto rispetto ad altri fondi diversificati.

Non tutti i titoli e gli strumenti in cui investe il Fondo saranno quotati o dotati di rating e pertanto la loro liquidità potrebbe essere ridotta. L'accumulazione e la dismissione di posizioni in alcuni investimenti possono richiedere tempo e dover essere effettuate a prezzi sfavorevoli. In condizioni di mercato avverse può anche risultare difficile cedere attività al loro giusto prezzo, con conseguente impatto negativo sulla liquidità.

Il prospetto della Società e la Scheda informativa del Fondo contengono ulteriori informazioni sui fattori di rischio inerenti il Fondo.

Spese per il Fondo

Le spese addebitate all'investitore servono a coprire i costi di gestione del Fondo, compresi quelli legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono il potenziale di crescita del capitale investito.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di ingresso	Attualmente non è intenzione degli Amministratori applicare una commissione di sottoscrizione. Gli Amministratori hanno tuttavia il diritto di applicare una commissione di sottoscrizione pari a massimo il 5% dell'importo sottoscritto.
Commissione di uscita	Attualmente non è intenzione degli Amministratori applicare una commissione di rimborso. Gli Amministratori hanno tuttavia il diritto di applicare una commissione di rimborso pari a massimo il 3% sulle richieste di rimborso presentate entro i 60 giorni successivi alla sottoscrizione delle stesse Azioni da parte di quell'Azionista.
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dalla somma destinata all'investimento prima di essere investita o prima della distribuzione dei proventi generati.	
Commissioni prelevate dal Fondo nell'arco di un anno	
Spese correnti	1,07%*
Commissioni prelevate dal Fondo all'avverarsi di determinate condizioni	
Commissione di Performance	0%

Le commissioni di **ingresso** e di **uscita** indicate rappresentano le percentuali massime che possono essere applicate. È possibile che gli importi addebitati siano inferiori. Per informazioni in merito si invita a rivolgersi al proprio consulente o distributore.

*Le spese correnti indicate sono state calcolate sulla base di una proiezione delle spese annuali. Si tratta di una stima poiché queste azioni sono in circolazione da meno di dodici mesi.

*Le spese correnti possono variare di anno in anno e non includono le spese relative alle operazioni effettuate sui titoli in portafoglio.

In consultazione con il Gestore, gli Amministratori possono applicare un onere di diluizione, nella misura che il Consulente agli investimenti consideri appropriata, a copertura delle spese di negoziazione, fino a un massimo dello 0,25%, laddove si verificano richieste di sottoscrizione o di rimborso per un valore netto pari all'1% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo, ivi compresi sottoscrizioni e/o rimborsi effettuati nell'ambito di richieste di conversione da un Fondo a un altro Fondo.

Per ulteriori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del prospetto, disponibile all'indirizzo: <http://www.sparxfunds.ie/>

Dati storici sulla Performance

- Poiché queste azioni sono in circolazione da meno di dodici mesi non sono disponibili dati storici sulla performance.

Informazioni pratiche

Depositario: HSBC France, Filiale di Dublino

- Sottoscrizione minima: GBP 1.000.000
- Il NAV per Azione è calcolato in GBP. Il NAV sarà pubblicato il giorno lavorativo successivo al giorno di negoziazione di riferimento e reso disponibile online all'indirizzo www.bloomberg.com e verrà aggiornato dopo ogni calcolo del NAV per Azione.
- Il Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Irlanda. A seconda del paese di residenza, ciò può comportare conseguenze per l'investimento. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente in materia.
- L'investitore ha diritto di convertire le azioni di un Fondo con quelle di un altro Fondo della Società, fatta salva l'applicazione della commissione di conversione prevista dal Fondo in oggetto. Per ulteriori informazioni sulle modalità di conversione si rimanda al prospetto della Società e alla Scheda informativa del Fondo.
- Informazioni aggiornate sulla policy retributiva presso il Gestore sono disponibili online all'indirizzo <https://bridgeconsulting.ie/management-company-services/> e includono i criteri per la determinazione della retribuzione e dei benefit riconosciuti ai dipendenti e informazioni sul comitato preposto alla retribuzione. Su richiesta, il Gestore rende disponibile gratuitamente copia cartacea di queste informazioni.
- Le attività del Fondo sono segregate da quelle degli altri fondi della Società. Per ulteriori informazioni sulla Società si rimanda al prospetto della stessa. Il prospetto e le relazioni periodiche hanno per oggetto l'intera Società.
- Copie del prospetto e delle relazioni annuali e semestrali per la Società e per il Fondo sono disponibili gratuitamente facendone richiesta all'Amministratore all'indirizzo dub.afs.is@hsbc.com.
- Gli Amministratori della Società possono essere ritenuti responsabili ai sensi di legge qualora le dichiarazioni contenute nel presente documento risultino essere fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Società e della Scheda informativa del Fondo.