

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



(ISIN: B-Anteile - IE00BV8WVB25)

Vietnam Equity (UCITS) Fund (der «Fonds»), ein Teilfonds von DC Developing Markets Strategies p.l.c. Verwaltungsgesellschaft ist KBA Consulting Management Limited (die «Verwaltungsgesellschaft»)

Anlageverwalter ist Dragon Capital Management (HK) Limited (der «Anlageverwalter»)

Ziele und Anlagepolitik

- Der Fonds soll Anlegern ein breites Engagement an den öffentlichen Aktienmärkten Vietnams ermöglichen und strebt eine mittel- bis langfristige Wertsteigerung an, indem er hauptsächlich in Wertpapiere vietnamesischer Unternehmen investiert, die an der Ho Chi Minh Stock Exchange, der Hanoi Stock Exchange, dem UPCoM (Unlisted Public Company Market), oder einem anderen anerkannten Markt gehandelt werden, jedoch können bis zu 10 % des Fonds-Nettoinventarwerts aus Wertpapieren bestehen, die im Freiverkehr gehandelt werden oder nicht börsennotiert sind.
- Der Fonds kann auch Barmittel oder andere kurzfristige Anlagen wie Commercial Paper oder Einlagenzertifikate halten. Sofern der Anlageverwalter dies für ratsam hält (z. B. wenn er nicht in der Lage ist, geeignete Anlagemöglichkeiten zu identifizieren, oder in Zeiten fallender Märkte oder von Marktvolatilität), kann der Fonds mehr Barmittel oder andere kurzfristige Anlagen als andere Vermögenswerte halten.
- Der Fonds investiert nicht in Derivate irgendeiner Art, mit Ausnahme von Optionsscheinen (einschließlich gedeckter Optionsscheine), Rechten und Wandelanleihen. Optionsscheine und Rechte sind Wertpapiere, die dem Fonds die Möglichkeit bieten, ein Engagement in den zugrunde liegenden Aktien oder sonstigen Wertpapieren eines Emittenten einzugehen oder diese zu erwerben. Wandelanleihen sind eine Art von Anleihen, die vom Inhaber in eine vorgegebene Anzahl von Stammaktien umgewandelt werden können.
- Der Fonds behält alle Erträge, die zur Wertsteigerung der Anteile führen, ein.
- Der Fonds wird keine Absicherungs-, Arbitrage- und Hebeltechniken anwenden.
- Der Fonds wird – vorbehaltlich der angegebenen Anlageziele und Anlagepolitik – aktiv verwaltet und verwendet einen disziplinierten Titelauswahl-Ansatz, der auf einer regelmäßigen Bewertung der wirtschaftlichen und strukturellen Wachstumstreiber, Wertschöpfungskennzahlen und Corporate Governance-Aspekten basiert. Der Fonds wird keinen Index nachbilden oder als Benchmark verwenden. Dessen ungeachtet wird der Vietnam Ho Chi Minh Index («VN- Index») eingesetzt, um die Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zum vietnamesischen Markt zu verdeutlichen. Die Anlageentscheidungen des Anlageverwalters werden durch den VN-Index in keiner Weise beeinflusst.
- Die Anleger können Anteile des Fonds an jedem Geschäftstag zeichnen und zurücknehmen.
- Der Nettoinventarwert der B-Anteile wird in Euro ausgedrückt.
- Der Anlageverwalter wird das Währungsrisiko der B-Anteile gegenüber dem US-Dollar nicht absichern. Alle in Bezug auf die B-Anteile getätigten Zeichnungs- oder Rücknahmeerlöse, Dividenden- oder Umtauschzahlungen werden zum aktuellen Wechselkurs umgerechnet. Der Wert dieser Anteile ist somit auch Wechselkursschwankungen ausgesetzt.
- Die vollständigen Anlageziele und die Einzelheiten der Anlagepolitik sind dem Prospekt und dem Nachtrag zu entnehmen.
- Empfehlung: Dieser Fonds eignet sich für Anleger, die es sich leisten können, das investierte Kapital mittel- bis langfristig (mindestens 3-5 Jahre) zur Verfügung zu stellen.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken				Hohe Risiken		
Typischerweise gilt: niedrigere Erträge				Typischerweise gilt: höhere Erträge		
1	2	3	4	5	6	7

Der schattierte Bereich oben zeigt die Risikokategorisierung der B-Anteile. Eine höhere Zahl bedeutet einen potenziell höheren Ertrag, aber auch ein größeres Risiko, Geld zu verlieren. Die Einstufung basiert auf historischen Daten über die Wertentwicklung. Sie dient der Veranschaulichung. Sie ist möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil der B-Anteile, kann durchaus Veränderungen unterliegen und sich im Laufe der Zeit verändern. Andere OGAW-Fonds können wesentlich andere Risikoprofile aufweisen, obwohl sie dieselbe Risikokategorisierung wie die B-Anteile haben. Die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht risikofrei.

Die B-Anteile sind in dieses Risikoniveau eingestuft, was insbesondere auf die relativ hohe Volatilität der öffentlichen Aktienmärkte Vietnams seit ihrer Gründung zurückzuführen ist.

Bestimmte andere Risiken

Der Marktwert von Anlagen in Wertpapieren kann aufgrund ungünstiger Markt- und Wirtschaftsbedingungen, der Wahrnehmung der Branchen, in denen die Emittenten der vom Fonds gehaltenen Wertpapiere tätig sind, sowie der besonderen Umstände und Wertentwicklung bestimmter Unternehmen, deren Wertpapiere der Fonds hält, sinken.

Der Marktwert von Anlagen in Wertpapieren kann starken und plötzlichen Schwankungen unterliegen, die zu schwankenden Gewinnen und Verlusten führen können. Darüber hinaus kann es relativ kleinen Unternehmen, in die der Fonds investieren kann, an

Management-Erfahrung oder an der Fähigkeit mangeln, um die für das Wachstum notwendigen Mittel intern zu generieren oder extern zu beschaffen.

Anlagen werden in Wertpapieren getätigt, die auf andere Währungen als die Basiswährung (US-Dollar) oder EUR lauten, und alle Erträge aus solchen Anlagen werden in den Währungen dieser Anlagen vereinnahmt, die gegenüber der jeweiligen Basiswährung des Fonds an Wert verlieren können.

Die Vermögenswerte des Fonds können auf den Namen der jeweiligen Depotbank oder Unterdepotbank und nicht auf den Namen des Fonds gehalten werden, wodurch ein gewisser Schutz verloren gehen kann.

Anlagen in Schwellenländern wie Vietnam können Risiken mit einer gescheiterten oder verspäteten Abwicklung sowie mit der Registrierung und Verwahrung von Wertpapieren bergen. Unternehmen in Schwellenländern unterliegen möglicherweise nicht den Standards für Rechnungslegung, Abschlussprüfung und Finanzberichterstattung und unterliegen nicht dem gleichen Maß an staatlicher Aufsicht und Regulierung wie in weiter entwickelten Märkten. Mangelnde Liquidität und Effizienz an bestimmten Börsen oder Devisenmärkten kann dazu führen, dass es von Zeit zu Zeit zu Schwierigkeiten beim Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder Fremdwährungen kommen kann.

Eine Anlage in den Fonds sollte keinen wesentlichen Teil eines Anlageportfolios ausmachen und ist möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds keine erheblichen Verluste erleidet, und es ist möglich, dass Sie den gesamten investierten Betrag verlieren.

Ausführliche Informationen zu den Risiken des Fonds finden Sie im Abschnitt «Risikofaktoren» im Prospekt.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Verwaltung des Fonds, einschließlich seiner Vermarktungs- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum Ihrer Anlage.

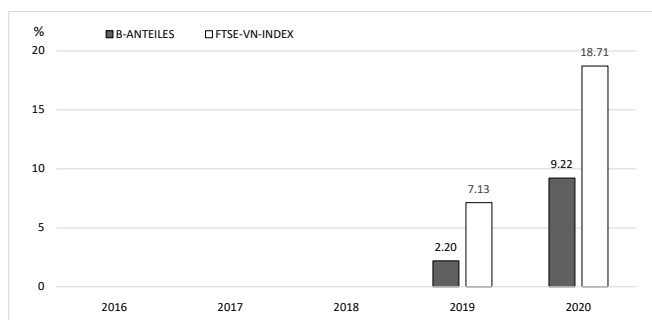
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5 %
Rücknahmeabschlag	k. A.
Das ist das Maximum, das aus Ihrem Geld entnommen werden kann, bevor es investiert wird oder bevor der Erlös Ihrer Anlage ausgezahlt wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2.1 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	k. A.

Bei den ausgewiesenen Ausgabe- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstwerte. Die Ausgabeaufschläge umfassen eine Zeichnungsgebühr von bis zu 5 %, die von den Vertriebspartnern erhoben werden kann.

Für die von den B-Anteilen getragenen Betriebskosten wird keine Obergrenze festgelegt. Der Jahresbericht für jedes Finanzjahr wird die Einzelheiten zu den laufenden Kosten enthalten. Die laufenden Kosten verstehen sich exklusive Portfoliotransaktionskosten, außer im Fall eines Ausgabeaufschlags/eines Rücknahmeabschlags, die vom Fonds zahlbar sind, wenn Anteile an einer anderen kollektiven Kapitalanlage erworben oder veräußert werden. Die Angaben zu den laufenden Kosten basieren auf den annualisierten Aufwendungen für das am 31. Dezember 2020 abgelaufene Jahr.

Weitere Informationen finden Sie in den Abschnitten Gebühren, Kosten und Aufwendungen des Prospekts und des Nachtrags, der unter www.dragoncapital.com zur Verfügung steht.

Frühere Wertentwicklung



- DC Developing Markets Strategies plc wurde am 30. Mai 2013 gegründet und der Fonds wurde am 30. September 2013 aufgelegt.
- Die B-Anteile wurden am 2. Juli 2018 aufgelegt.
- Sie sollten sich bewusst sein, dass die frühere Wertentwicklung keine Orientierung für die künftige Wertentwicklung ist.
- Die Wertentwicklung wird in EUR berechnet.
- Die Wertentwicklung wird nach Gebühren ausgewiesen (ohne Ausgabe- und Rücknahmeabschlag).
- Der Fonds wird ab dem 10. August 2021 mit Bezug auf den VN-Index (zuvor den FTSE VN Index) verwaltet.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des Fonds ist SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.

Weitere Informationen über den Fonds und seine Anteilsklassen, die anderen Teilfonds und die verfügbaren Anteilsklassen der anderen Teilfonds finden Sie im Prospekt und im Nachtrag des jeweiligen Teilfonds sowie in den letzten Jahres- und Halbjahresberichten. Diese Dokumente sind kostenlos erhältlich. Sie können in englischer Sprache zusammen mit anderen Informationen, einschließlich Aktienkursen, per E-Mail an info@dragoncapital.com oder unter www.dragoncapital.com oder telefonisch unter der Nummer +84 28 3823 9355 angefordert werden. Der Prospekt und die Finanzberichte werden für jeden der Teilfonds von DC Developing Markets Strategies p.l.c. erstellt.

Sie sollten sich über die steuerlichen Konsequenzen informieren, die sich aus dem Kauf, dem Halten und dem Verkauf von Fondsanteilen in Ihrem Wohnsitzland ergeben. Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen

und -vorschriften Irlands, die sich auf Ihre Anlage in den Fonds auswirken können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft finden Sie unter <https://kbassociates.ie>. Ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

DC Developing Markets Strategies p.l.c. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar sind.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird von der der Central Bank of Ireland reguliert. Die Verwaltungsgesellschaft ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 10. August 2021.