

## Informations clés pour l'investisseur

Le présent document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

DRAGON CAPITAL



(ISIN : Actions de catégorie A – IE00BD5HPH84)

### Vietnam Equity (UCITS) Fund (le « Fonds »), un compartiment de DC Developing Markets Strategies p.l.c. Le Gestionnaire est KBA Consulting Management Limited (le « Gestionnaire »)

Le Gestionnaire d'investissement est Dragon Capital Management (HK) Limited (le « Gestionnaire d'investissement »)

#### Objectifs et Politique d'investissement

- Le Fonds est conçu pour offrir aux investisseurs une large exposition aux marchés boursiers vietnamiens et cherche à procurer une appréciation du capital à moyen/long terme en investissant principalement dans des titres émis par des sociétés vietnamiennes qui sont négociés sur les bourses de Hô-Chi-Minh et de Hanoï, ainsi que sur le Marché des sociétés anonymes non cotées (Unlisted Public Company Market, UPCoM) ou sur un autre marché reconnu, bien que des titres négociés de gré à gré ou non cotés puissent représenter jusqu'à concurrence de 10 % de la Valeur de l'actif net du Fonds.
- Le Fonds peut également détenir des liquidités ou d'autres placements à court terme tels que du papier commercial ou des certificats de dépôt. Lorsque le Gestionnaire d'investissement considère qu'il est prudent de procéder de la sorte (par exemple, lorsque le Gestionnaire d'investissement est incapable d'identifier des opportunités d'investissement appropriées ou en période de baisse des marchés ou de volatilité des marchés), le Fonds peut détenir plus de liquidités ou d'autres investissements à court terme que d'autres actifs.
- Le Fonds n'investira pas dans des instruments dérivés, quelle que soit leur nature, autres que des bons de souscription (y compris des bons de souscription couverts), des droits de souscription et des obligations convertibles. Les bons et les droits de souscription sont des titres permettant au Fonds d'acquérir l'action sous-jacente ou les titres d'un émetteur, ou d'obtenir une exposition à ces derniers. Les obligations convertibles sont un type d'obligation que le détenteur peut convertir en un nombre prédéterminé d'actions ordinaires ou de titres de participation.
- Le Fonds conservera toute plus-value créée, ce qui aura pour effet d'accroître la valeur des actions.
- Le Fonds n'aura pas recours à des techniques de couverture, d'arbitrage et d'effet de levier.
- Le Fonds sera activement géré, sous réserve des objectifs et politiques d'investissement énoncés, selon une approche disciplinée de sélection des titres basée sur une évaluation régulière des facteurs de croissance économiques et structurels, des mesures de la valeur et des aspects de la gouvernance d'entreprise. Le Fonds ne suivra ni ne prendra pour référence aucun indice, même si l'indice Vietnam Ho Chi Minh Stock Index (« Indice-VN ») est utilisé pour indiquer la performance du Fonds par rapport au marché vietnamien. Les décisions d'investissement du Gestionnaire d'investissement ne seront nullement influencées par l'Indice-VN.
- Les investisseurs peuvent souscrire et racheter des actions du Fonds lors de chaque jour ouvrable.
- Pour obtenir des détails complets sur les objectifs et la politique d'investissement, les investisseurs doivent se reporter au prospectus et au supplément.
- La Valeur liquidative des Actions de catégorie A sera exprimée en dollars américains.
- Conseil : Ce Fonds convient aux investisseurs qui peuvent se permettre de mettre de côté le capital investi sur le moyen/long terme (au moins 3 à 5 ans).

#### Profil de risque et de rendement

Risque plus faible			Risque plus élevé			
Rendement généralement plus faible			Rendement généralement plus élevé			
1	2	3	4	5	6	7

La zone grisée ci-dessus indique la classification des risques des Actions de catégorie A. Un chiffre plus élevé implique un rendement potentiel plus élevé, mais également un risque de perte de capital plus élevé. La classification est basée sur des données de performances antérieures. Elle est fournie à titre indicatif. Il se peut qu'elle ne soit pas un indicateur fiable du profil de risque futur des Actions de catégorie A. Il n'est pas garanti qu'elle restera inchangée et elle peut évoluer avec le temps. D'autres fonds OPCVM peuvent présenter des profils de risque très différents en dépit du fait qu'ils présentent la même classification des risques que les Actions de catégorie A. Le niveau de classification le plus bas n'est pas synonyme d'absence de risque.

Les Actions de catégorie A sont classées dans ce niveau de risque en raison notamment de la volatilité relativement élevée des marchés boursiers vietnamiens depuis leur création.

##### Certains autres risques

La valeur de marché des investissements en titres peut chuter en raison des conditions de marché et économiques défavorables, des perceptions négatives en ce qui concerne les secteurs dans lesquels les émetteurs de titres détenus par le Fonds évoluent et des circonstances et performances particulières des sociétés spécifiques dont les titres sont détenus par le Fonds.

Les investissements en titres peuvent être soumis à des fluctuations importantes et soudaines de leur valeur de marché, ce qui entraîne une

fluctuation du montant des bénéfices et des pertes. De plus, les sociétés à capitalisation relativement faible dans lesquelles le Fonds peut investir peuvent être caractérisées par une gestion déficiente ou une incapacité à produire en interne, ou à obtenir de l'extérieur, les fonds nécessaires à leur croissance.

Les investissements seront réalisés dans des titres libellés dans des devises autres que la Devise de référence (le dollar américain) et tout produit tiré de ces investissements sera reçu dans les devises propres à ceux-ci, lesquelles pourraient se déprécier par rapport à la Devise de référence en question du Fonds.

Les actifs du Fonds peuvent être détenus au nom du dépositaire ou du sous-dépositaire concerné plutôt que par le Fonds et, par conséquent, certaines protections peuvent ne pas être disponibles.

Les investissements sur les marchés émergents comme le Vietnam peuvent comporter des risques liés au règlement non acquitté ou retardé des transactions ainsi qu'à l'enregistrement et à la conservation des titres. Les sociétés des marchés émergents peuvent être assujetties à des normes en matière de comptabilité, de vérification et d'information financière ou à un niveau de supervision et de réglementation gouvernementaux qui diffèrent de ceux applicables aux marchés plus développés. Le manque de liquidité et d'efficacité sur certains marchés boursiers ou de change peut impliquer que la vente ou l'achat de titres ou de devises peut ponctuellement s'avérer difficile.

Un investissement dans le Fonds ne devrait pas représenter une part importante d'un portefeuille d'investissement et pourrait ne pas convenir à tous les investisseurs. Rien ne garantit que le Fonds ne subira pas de pertes substantielles, et il se peut que vous perdiez la totalité du capital investi.

Pour de plus amples détails sur les risques auxquels le Fonds est exposé, veuillez vous reporter à la rubrique « Facteurs de risque » du prospectus.

## Frais

Les frais que vous versez servent à acquitter les coûts de fonctionnement du Fonds, y compris les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

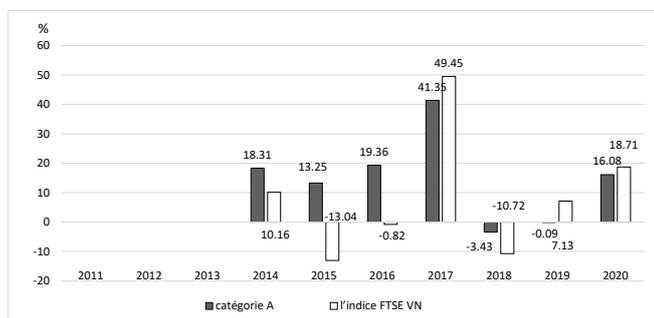
Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	5 %
Frais de sortie	s.o.
Il s'agit du taux maximal qui peut être prélevé sur votre capital avant qu'il ne soit investi ou avant que le produit de votre investissement ne vous soit versé.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	2,2 %
Frais prélevés par le Fonds sous certaines conditions spécifiques	
Commission de performance	s.o.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des taux maximums. Les frais d'entrée comprennent une commission de souscription jusqu'à concurrence de 5 % qui peut être facturée par les distributeurs.

Le Conseil a imposé un plafond de 2,5 % sur les frais courants supportés par les Actions de catégorie A. Ce plafond est valable annuellement, à moins que le Conseil d'administration ne décide, à son entière discrétion, de l'annuler, auquel cas les Actionnaires en seront avisés au moyen d'un préavis de 30 jours civils. Le rapport annuel de chaque exercice comprendra les détails sur les frais courants. Le montant des frais courants exclut les coûts de transactions de portefeuille, sauf dans le cas des frais d'entrée/de sortie versés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif. Le montant des frais courants est basé sur les dépenses annualisées pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Veuillez vous reporter aux rubriques Commissions, Frais et Dépenses du prospectus et au supplément pour de plus amples informations à l'adresse suivante : [www.dragoncapital.com](http://www.dragoncapital.com).

## Performances antérieures



- DC Developing Markets Strategies plc a été constituée le 30 mai 2013 et le Fonds a été lancé le 30 septembre 2013.
- Les Actions de catégorie A ont été lancées le 30 septembre 2013
- Vous devriez savoir que les performances antérieures ne préjugent pas des performances futures.
- La performance est calculée en USD.
- La performance est nette de frais (hors frais d'entrée et de sortie).
- Le Fonds est géré en prenant pour référence l'Indice-VN à partir du 10 août 2021 (précédemment l'indice FTSE VN).

## Informations pratiques

Le dépositaire du Fonds est SEI Investments – Depository and Custodial Services (Ireland) Limited.

De plus amples informations sur le Fonds et ses catégories d'actions ainsi que sur les autres compartiments et leurs catégories d'actions disponibles figurent dans le prospectus et le supplément du compartiment concerné, ainsi que dans les derniers rapports annuels et semestriels. Ces documents sont disponibles gratuitement. Ils peuvent être obtenus en version anglaise avec d'autres informations, y compris les cours des actions, en envoyant un courrier électronique à l'adresse [info@dragoncapital.com](mailto:info@dragoncapital.com) ou sur [www.dragoncapital.com](http://www.dragoncapital.com), ou en appelant le +84 28 3823 9355. Le prospectus et les rapports financiers sont préparés pour chacun des compartiments de DC Developing Markets Strategies p.l.c.

Vous devriez vous informer sur les incidences fiscales dans votre pays de résidence découlant de l'achat, de la détention et de la vente d'actions du Fonds. Le Fonds est soumis aux lois et aux réglementations fiscales irlandaises, lesquelles pourraient avoir une incidence sur votre investissement dans le Fonds.

Le Gestionnaire ne pourra être tenu responsable que sur la base d'éventuelles déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou contradictoires avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Les informations détaillées relatives à la politique de rémunération du Gestionnaire sont disponibles à l'adresse <https://kbassociates.ie>. Une copie imprimée sur papier de la politique de rémunération sera mise à disposition gratuitement sur simple demande. La responsabilité de DC Developing Markets Strategies p.l.c. ne peut être engagée que sur la base d'éventuelles déclarations trompeuses, inexactes ou contradictoires avec les parties correspondantes du prospectus contenues dans le présent document.

*Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Le Gestionnaire est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande  
Les Informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 10 août 2021.*