



OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Produit : Vietnam Equity (UCITS) Fund (« VEF » ou le « Produit ») – Actions C

Initiateur du PRIIP et Société de gestion : Waystone Management Company (IE) Limited

Autorité de tutelle de l'Initiateur du PRIIP et de la Société de gestion : Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale »)

CODE ISIN : IE000LEKRJKO

Gestionnaire d'investissement : Vous pouvez contacter Dragon Capital Management (HK) Limited (<http://www.dragoncapital.com/vef>) au +852 3979 8100 ou par e-mail à l'adresse suivante : enquiriesdcmhk@dragoncapital.com

Autorité de tutelle du Gestionnaire d'investissement : Securities and Futures Commission (Hong Kong)

Date de production : 31 octobre 2025

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Le Produit est un compartiment d'une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples, organisée selon les lois de l'Irlande en tant que société anonyme et autorisée en Irlande par la Banque centrale d'Irlande en vertu de la réglementation UCITS. Un seul compartiment est actif au 31 octobre 2025, à savoir le Vietnam Equity (UCITS) Fund. Le Produit est un compartiment de DC Developing Markets Strategies plc.

Objectifs : L'objectif d'investissement est de fournir aux investisseurs une exposition élargie aux actions cotées du Vietnam et de contribuer à l'appréciation du capital à moyen et long terme en investissant essentiellement dans des titres émis par des sociétés vietnamiennes qui sont négociés sur les Bourses de Hô Chi Minh et d'Hanoi, sur le marché des sociétés publiques non cotées (« UPCoM ») ou sur un autre marché reconnu. Le Produit peut investir dans des bons de souscription et des droits (instruments permettant au détenteur d'acheter un certain nombre d'actions à un prix spécifié à l'avenir) dont il peut bénéficier à la suite d'opérations sur titres sur les instruments de capitaux propres qu'il détient et dans des obligations convertibles (obligations pouvant être converties en actions).

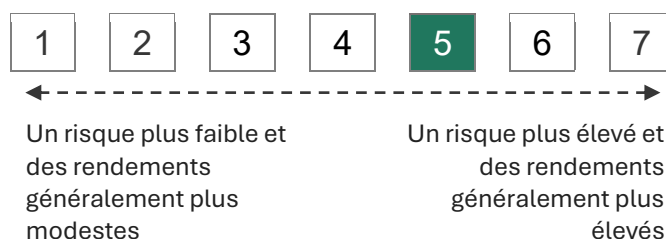
Le Produit conservera tout revenu généré ayant pour effet d'accroître la valeur des parts du Produit. Le Produit n'utilisera aucune technique de couverture, d'arbitrage ou d'effet de levier. Le Produit fera l'objet d'une gestion active reposant sur une approche rigoureuse faisant référence à un portefeuille modèle interne construit par le gestionnaire d'investissement. Le Produit ne répliquera et ne comparera sa performance à aucun indice de référence. Les actions seront sélectionnées sur la base d'une évaluation régulière des facteurs de croissance économique et structurelle, des indicateurs de valorisation et des modes de gouvernance des entreprises. Les investisseurs peuvent souscrire et racheter des parts du Produit chaque jour ouvrable.

Investisseurs de détail visés : Le Produit est destiné aux investisseurs ayant une connaissance et une compréhension suffisantes du Produit et des marchés financiers concernés, y compris les risques et les performances potentiels, acquises grâce à une expérience avec des produits similaires ou par l'obtention de conseils professionnels. Vous devez avoir un horizon d'investissement de cinq ans et reconnaître que vous êtes susceptible de subir une perte partielle ou totale sur le capital investi et avoir la capacité financière de supporter ces pertes. Vous devez être prêt à tolérer un certain niveau de risque pour obtenir des performances potentielles conformes à l'indicateur synthétique de risque indiqué ci-dessous.

Date d'échéance : Le Produit est à capital variable et n'a pas de date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation du Conseil d'administration du Produit (le « Conseil »), tels qu'ils sont stipulés dans le prospectus du Produit, ce dernier ne peut être résilié automatiquement. L'Initiateur du PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, n'est pas autorisé à résilier le Produit de manière unilatérale.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de risque





L'indicateur de risque présuppose que vous conserverez le produit pendant cinq ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Attention au risque de change et au différentiel de performance entre le dong vietnamien, le dollar américain et la livre sterling, car votre gain final dépendra du taux de change entre ces monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque du Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur le marché ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée. Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés illustrent les performances les plus mauvaises, moyennes et les plus élevées du Produit au cours des dix dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière très différente à l'avenir. Le scénario extrême montre les sommes que vous pourriez obtenir dans des situations de marché tendues.

Période de détention recommandée : 5 ans Exemple d'investissement : 10 000 GBP		1 an	5 ans (Période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant cinq ans. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario extrême	Ce que vous pourriez obtenir après imputation des coûts	3 060 GBP	2 330 GBP
	Performance annuelle moyenne	-69,4 %	-25,3 %
Scénario défavorable ¹	Ce que vous pourriez obtenir après imputation des coûts	6.610 GBP	9.740 GBP
	Performance annuelle moyenne	-33,9 %	-0,5 %
Scénario intermédiaire ²	Ce que vous pourriez obtenir après imputation des coûts	10.980 GBP	16.500 GBP
	Performance annuelle moyenne	9,8 %	10,4 %
Scénario favorable ³	Ce que vous pourriez obtenir après imputation des coûts	18.280 GBP	23.730 GBP
	Performance annuelle moyenne	82,8 %	18,9 %

1.Ce scénario sur un an s'est produit pour un investissement réalisé entre novembre 2021 et novembre 2022, et celui sur cinq ans couvre une période plus courte, à savoir entre avril 2022 et octobre 2025.

2.Ce scénario sur un an s'est produit pour un investissement réalisé entre août 2016 et août 2017, et celui sur cinq ans s'est produit pour un investissement effectué entre février 2020 et février 2025.

3.Ce scénario sur un an s'est produit pour un investissement réalisé entre juillet 2020 et juillet 2021, et celui sur cinq ans s'est produit pour un investissement effectué entre mai 2016 et mai 2021.

QUE SE PASSE-T-IL SI LA SOCIÉTÉ DE GESTION WAYSTONE N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

La Société de gestion du Produit n'a aucune obligation de payer puisque la conception du Produit ne prévoit pas un tel paiement. Vous n'êtes couvert par aucun régime national d'indemnisation. Pour vous protéger, les actifs du Produit sont conservés auprès d'une société distincte, le dépositaire. En cas de manquement du Produit, le Dépositaire procédera à la liquidation des investissements et distribuera le produit aux investisseurs. Dans le pire des cas, cependant, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Évolution des coûts

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations reposant sur un montant d'investissement spécifique et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %).
- Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- Un montant de 10 000 GBP est investi.

Investissement de 10 000 GBP			
Scénarios	Si vous encaissez après 1 an		Si vous encaissez après 5 ans
Total des coûts	762	GBP	2.845 GBP
Incidence des coûts annuels (*)	7,6	%	3,5 %

(*) Cela montre dans quelle mesure les coûts peuvent réduire chaque année votre performance sur l'ensemble de la période de détention. Par exemple, si vous sortez à l'issue de la période d'investissement recommandée, votre performance annuelle moyenne devrait être de 13,93 % avant imputation des frais et de 10,38 % après imputation.

Composition des coûts

Coûts ponctuels		Si vous sortez après 1 an	
Coûts d'entrée	Des frais d'entrée pouvant aller jusqu'à 5,00 % peuvent être prélevés, à la discrétion des administrateurs. C'est le montant maximal que vous êtes susceptible de payer, mais vous pouvez aussi payer moins.	500 GBP	5,0 %
Coûts de sortie	Nous ne facturons aucuns frais de sortie pour ce produit.	0 GBP	0,0 %
Coûts récurrents			
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,02 % de la valeur de votre investissement chaque année. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. Aucun plafond de frais ne sera imposé au titre des coûts opérationnels.	202 GBP	2,0 %
Coûts de transaction	0,33 % de la valeur de votre investissement chaque année. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	33 GBP	0,3 %
Coûts indirects prélevés sous certaines conditions			
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Aucune commission de performance n'est prélevée pour ce produit.	0 GBP	0,0 %

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention recommandée : 5 ans.

Ce Produit n'a pas de période de détention minimale requise, mais il est conçu pour un investissement à moyen ou long terme ; vous devez être prêt à rester investi pendant au moins cinq ans. Vous pouvez vendre vos parts dans le Produit, sans pénalité, n'importe quel jour ouvrable.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Vous pouvez adresser votre réclamation à la Société de gestion du Produit à l'adresse postale suivante : 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlande ou par courriel à l'adresse suivante : complianceeurope@waystone.com. Si vous souhaitez formuler une réclamation à l'encontre de la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, ils vous indiqueront où le faire.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le DIC et les scénarios des performances passées sont disponibles en ligne à l'adresse suivante : www.dragoncapital.com/vef. D'autres risques et informations sont détaillés dans le prospectus du Produit. Le Dépositaire du Produit est SEI Investments – Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited. Vous trouverez de plus amples informations sur le Produit et ses catégories de part dans le prospectus et le supplément du Produit, ainsi que dans les derniers rapports annuels et semestriels. Ces documents sont disponibles gratuitement. Vous pouvez les obtenir, ainsi que d'autres informations, en anglais, notamment le cours des actions, en envoyant un e-mail à enquiries@dragoncapital.com ou depuis le site Internet www.dragoncapital.com/vef. Une description détaillée de la politique de rémunération actualisée de la Société de gestion, y compris, notamment, un descriptif de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés et l'identité des personnes chargées de leur attribution, est disponible à l'adresse www.waystone.com. Un exemplaire papier sera mis à disposition gratuitement sur demande.