

## Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

## Product

### Gavekal Global Equities UCITS Fund A USD

GaveKal Global Equities UCITS Fund ('Fonds'), een compartiment van GaveKal Multi-Fund Plc ('Vennootschap')

Gavekal Capital Limited (de "Beleggingsadviseur")

Klasse A USD (IE00B1DS1042)

Ontwikkelaar: Bridge Fund Management Limited (de "Beheerder")

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op de onderneming met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Dit Fonds is door de Central Bank of Ireland geautoriseerd als ICBE.

Bridge Fund Management Limited, de UCITS-beheerder van de Vennootschap, is geautoriseerd in Ierland en staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

Voor meer informatie over dit product kunt u een e-mail sturen naar [gk-sales@gavekal.com](mailto:gk-sales@gavekal.com) of bezoek - <https://web.gavekal-capital.com>

Productiedatum document 15/10/2024

## Wat is dit voor een product?

### Soort:

Dit product is een UCITS-fonds. De activa van het Fonds worden aangehouden via zijn Bewaarder, Société Générale S.A., Dublin Branch.

### Looptijd:

Het Fonds is een open-ended icbe en heeft een onbepaalde looptijd. Het Fonds kan op elk moment worden beëindigd in overeenstemming met de oprichtingsdocumenten van de Vennootschap. Volledige informatie over de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid vindt u in het deel Beleggingsdoelstellingen en -beleid in het Supplement bij het prospectus van het Fonds, dat kan worden geraadpleegd op <https://web.gavekal-capital.com>

### Doelstelling:

Het Fonds wordt beschouwd als een actief beheerd compartiment ten opzichte van de MSCI World Index (de 'Index'), omdat het ernaar streeft om de Index te verslaan. Hoewel bepaalde effecten van Het Fonds componenten van de Index kunnen zijn en een vergelijkbare wegging kunnen hebben als in de Index, kan de Beleggingsadviseur naar eigen goeddunken beslissen om te beleggen in effecten of sectoren die niet in de Index zijn opgenomen om te profiteren van beleggingskansen. De beleggingsstrategie legt geen beperkingen op aan de mate waarin de posities van Het Fonds mogen afwijken van de Index en posities kunnen in aanzienlijke mate afwijken. Daardoor bestaat de kans dat Het Fonds allicht in aanzienlijkere mate beter of slechter presteert dan de Index.

**Beleggingsbeleid:** Het beleggingsbeleid van het fonds bestaat erin bedrijven te identificeren, te analyseren en erin te beleggen die representatief zijn voor de marktstructuur van 22 ontwikkelde landen in Noord-Amerika, Europa en de regio Azië/Pacific. Daarvoor worden macro-economische, op waardering gebaseerde en technische criteria gebruikt om bedrijven te identificeren die het de komende kwartalen beter zouden moeten doen dan de wereldwijde aandelenmarkten. Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, belegt het Fonds direct in aandelen die genoteerd staan aan een Erkende Beurs, met een voorkeur voor OESO-landen, Hongkong en Singapore. Het beleggingsbeleid zal twintig tot dertig van 's werelds toonaangevende platformbedrijven identificeren, analyseren en erin beleggen. Platformbedrijven over de hele wereld vertonen een aantal gemeenschappelijke kenmerken, waaronder:

- Snel groeiende omzet en winst per werknemer;
- Uitgaven voor onderzoek en ontwikkeling veel hoger dan kapitaaluitgaven;
- Sterke en stabiele positieve kasstromen;
- Stabiele en groeiende rendementen op geïnvesteerd kapitaal; en
- Positief momentum in hun aandelenkoersen.

Aan de hand van economische en financiële databases, zoals StockVal, Ecowin en Bloomberg, proberen we het wereldwijde universum van aandelenbeleggingen voortdurend te filteren op basis van deze criteria om 's werelds toonaangevende en opkomende platformbedrijven te identificeren. Tot nu toe hebben we meer dan 200 platformbedrijven geïdentificeerd. Ten tweede, het identificeren van en beleggen in twintig tot dertig bedrijven die bezig zijn met het afstoten van hun verticaal geïntegreerde bedrijfsmodel en het overnemen van het Platform Bedrijfsmodel. Ongeveer 50% van het belegde vermogen van het fonds zal worden belegd in aandelen van bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze midden in een transformatie van hun bedrijfsmodel zitten. Het is immers wanneer bedrijven hun kapitaalintensieve bedrijfsmodel loslaten en het model van de Platformbedrijf overnemen, dat de aandeelhouders meestal de grootste vruchten plukken.

Behoudens de beleggingsbeperkingen zal een individuele aandelenpositie van het Compartiment niet meer bedragen dan 10% van de NIW van de Vennootschap toewijsbaar aan dit Compartiment.

Elk bijkomend risico dat voortvloeit uit het gebruik van afgeleide financiële instrumenten zal de netto-inventariswaarde van het Compartiment niet overschrijden.

De wereldwijde blootstelling en hefboomwerking, gemeten op basis van de methode op basis van de aangegeven verplichtingen, mag permanent niet meer bedragen dan 100% van de Netto-inventariswaarde van het Fonds. Het Compartiment kan ook beleggen in valutatermijncontracten met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

### Handel:

U kunt rechten van deelneming dagelijks kopen, verkopen en ruilen door een aanvraag in te dienen bij het administratiekantoor van het Fonds, vóór 16 u. (Ierse tijd) 2 werkdagen vóór de relevante waarderingsdatum. Deze aandelenklassen maken geen gebruik van valuta-afdekking. Meer informatie over verplichte terugkopen is beschikbaar in het prospectus onder "Verplichte terugkoop van aandelen" "Foreign Account Tax Compliance Act" en "Common Reporting Standard"

### Beoogde belegger:

Dit Compartiment is geschikt voor beleggers met een langetermijnhorizon. De Beleggingsbeheerder beveelt aan om 3 jaar in het Fonds belegd te blijven.

De recentste gepubliceerde prijzen van aandelen van elke aandelenklasse van Het Fonds kunnen worden verkregen via [web.gavekal-capital.com](https://web.gavekal-capital.com) en/of op Bloomberg.

# Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

## Risico-indicator

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.



## Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De getoonde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties op basis van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product, waarbij rekening kan worden gehouden met de input van de benchmark over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit:		3 jaar	
Voorbeeld belegging:		\$10.000	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt vóór 3 jaar. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$2.350	\$3.400
	Gemiddeld rendement per jaar	-76,46%	-30,20%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$7.920	\$8.860
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,84%	-3,94%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$10.560	\$11.880
	Gemiddeld rendement per jaar	5,62%	5,91%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$15.270	\$16.650
	Gemiddeld rendement per jaar	52,70%	18,52%

Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03/2017 und 03/2020.

Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 05/2013 und 04/2016.

Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03/2020 und 03/2023.

Voor "Gemiddeld rendement per jaar"- Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen de lancering van het fonds en de laatste update. Hoewel gebaseerd op de werkelijke prestaties tijdens deze periode, was dit in uitzonderlijke omstandigheden die zich in de nabije toekomst waarschijnlijk niet zullen herhalen, noch in een stress-, ongunstige, gematigde of gunstige omgeving.

## Wat gebeurt er als Bridge Fund Management Limited niet kan uitbetalen?

Ter bescherming van beleggers worden de activa van het fonds aangehouden door een onafhankelijke bewaarder, zodat het vermogen van het fonds om uit te betalen niet zou worden beïnvloed door de insolventie van Bridge Fund Management Limited. Als het fonds wordt stopgezet of geliquideerd, worden de activa geliquideerd en ontvangt u een passend deel van de eventuele opbrengsten, maar kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Er is geen compensatieregeling die u tegen dit scenario beschermt.

## Wat zijn de kosten?

### Kosten in de loop van de tijd

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en USD 10.000 wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	\$298	\$998
Effect van de kosten per jaar (*)	2,9%	2,9% per jaar

(\*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 8,8% vóór de kosten en 5,9% na de kosten.

## Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten		\$0
Uitstapkosten	Niet van toepassing	\$0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Het weergegeven cijfer van de lopende kosten omvat geen transactiekosten die zijn gemaakt bij de aankoop of verkoop van activa door Het Fonds.	\$199
Transactiekosten	0,96% van de waarde van uw belegging per jaar. Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.	\$99
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Niet van toepassing	\$0

## Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar.

Het fonds heeft dagelijkse liquiditeit. Het Fonds heeft geen verplichte minimale periode van bezit. De aanbevolen periode van bezit van het fonds gaat ervan uit dat het fonds de enige of grootste positie van de belegger is. De aanbevolen periode van bezit is voornamelijk gebaseerd op de volatiliteit van de onderliggende beleggingen in het verleden en is niet direct van toepassing als de belegging wordt gebruikt in een portefeuille die gebaseerd is op het risicoprofiel van de belegger. Het fonds is niet bedoeld voor speculatiedoeleinden op korte termijn. Raadpleeg de bijlage voor meer informatie over de minimale Positiewaarden.

## Hoe kan ik een klacht indienen?

Als aandeelhouder van het Fonds hebt u het recht om kosteloos een klacht in te dienen. Eventuele dergelijke klachten moeten meteen en doeltreffend door de beheermaatschappij worden behandeld. Klachten kunt u sturen naar Bridge Fund Management Limited ([complianceteam@bridgefundservices.com](mailto:complianceteam@bridgefundservices.com)). U hebt ook het recht om de betreffende klacht voor te leggen aan de Ombudsman voor Financiële Diensten en Pensioenen na het volgen van de klachtenprocedure van het Fonds indien u nog steeds niet tevreden bent met het ontvangen antwoord. Meer informatie over het klachtenbeleid met betrekking tot het Fonds kan worden verkregen door een e-mail te versturen naar [marco@gavekal.com](mailto:marco@gavekal.com).

## Andere nuttige informatie

Wij moeten u verdere documentatie verstrekken, zoals het recentste prospectus van het product, prestaties uit het verleden en jaar- en halfjaarverslagen, die gratis in het Engels kunnen worden verkregen bij Société Générale Securities Services, SGSS (Ireland) Limited, op het adres 3rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublin 1 (het 'Administratiekantoor')

De kosten, de prestaties en de berekeningen van de risico's die in dit EID zijn opgenomen, volgen de methodologie die door de Europese verordening wordt voorgeschreven. De resultaten van de afgelopen 10 jaar en de historische prestatiescenario's zijn beschikbaar via de onderstaande links.

Het land van oorsprong van het Fonds is Ierland. In Zwitserland mag dit document alleen worden verstrekt aan gekwalificeerde beleggers in de zin van art. 10 para. 3 en 3ter van de CISA. In Zwitserland is de vertegenwoordiger ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zürich, Zwitserland. Het betaalkantoor is Swissquote Bank SA, Chemin de la Crétaux 33, 1196 Gland, Zwitserland.

De basisdocumenten van het fonds en het jaar- en halfjaarverslag (in voorkomend geval) zijn kosteloos verkrijgbaar bij de vertegenwoordiger.

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=eudoetn6-ahvi-eyfi-n60i-tj1i5qyvyx9p&Isin=IE00B1DS1042&lang=nl-NL&type=KPP>

[https://documents.feprecisionplus.com/priip/mjh/prp/MJZZERO\\_106E\\_GB\\_en-GB\\_4603578\\_GavekalMP.pdf](https://documents.feprecisionplus.com/priip/mjh/prp/MJZZERO_106E_GB_en-GB_4603578_GavekalMP.pdf)