

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

GaveKal China Fixed Income Fund A USD

GaveKal China Fixed Income Fund („Fonds“) ein Teilfonds des GaveKal UCITS Fund („Trust“)

Klasse A USD (IE00B734TY42)

Hersteller: Gavekal Capital Limited („Der Anlageberater“)

Die Central Bank of Ireland ist für die Regulierung von Trusts in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich.

Der Fonds ist von der Central Bank of Ireland als OGAW zugelassen.

Bridge Fund Management Limited, der OGAW-Manager des Trusts, ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

Für weitere Informationen zu diesem Produkt senden Sie bitte eine E-Mail an: gk-sales@gavekal.com

Datum der Erstellung 01/01/2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art:

Dieses Produkt ist ein OGAW-Fonds.

Laufzeit:

Dieser Fonds ist ein offener OGAW und hat eine unbestimmte Laufzeit. Der Fonds kann jederzeit im Einklang mit den Gründungsunterlagen des Trusts aufgelöst werden. Ausführliche Informationen über die Anlageziele und die Anlagepolitik finden Sie im Nachtrag zum Prospekt des Fonds in den Abschnitten Anlageziele und Anlagepolitik, der unter <https://web.gavekal-capital.com> zur Verfügung steht.

Ziel:

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung eines Kapitalzuwachses durch den Erwerb und die Veräußerung von festverzinslichen Wertpapieren, die auf RMB, HKD, USD und SGD lauten.

Anlagepolitik:

Der Fonds wird hauptsächlich in festverzinsliche Instrumente (die fest oder variabel sein können) sowohl von Staaten als auch von Unternehmen investieren, die auf die folgenden Währungen lauten: Chinesischer RMB (CNY), Chinesischer Offshore-RMB (CNH), Hongkong-Dollar (HKD), synthetische CNY-Anleihen (USD) und Singapur-Dollar (SGD). Eine synthetische CNY-Anleihe ist eine Kombination von Finanzinstrumenten, die den Cashflow und die Performance einer auf CNY lautenden Anleihe nachbilden.

Zu den festverzinslichen Wertpapieren, in die der Fonds investiert, gehören Staatsanleihen, die von den Regierungen Chinas, Hongkongs oder Macaos ausgegeben werden, sowie Unternehmensanleihen, die von asiatischen und multinationalen Unternehmen in RMB, HKD, USD oder SGD ausgegeben werden.

Die Anlagen werden in Asien notiert oder gehandelt und können in Wertpapieren mit Investment-Grade-Rating und Wertpapieren ohne Investment-Grade-Rating getätigt werden, wobei einige Einschränkungen gelten.

Der Fonds kann auch in Schuldtitel und schuldtitelbezogene Wertpapiere investieren, die am China Interbank Bond Market („CIBM“) über das China Hong Kong Mutual Access Program („Bond Connect“) gehandelt werden.

Zu Absicherungs- oder Anlagezwecken und um ein effizienteres Engagement in Positionen zu erreichen, kann der Fonds Aktien- und Index-Futures-Kontrakte einsetzen.

Für das Risikomanagement und zur vorübergehenden Aufrechterhaltung des Marktengagements werden Index-Futures eingesetzt, bevor die richtigen Wertpapiere für das Portfolio des Fonds ausgewählt werden.

Der Fonds kann zudem in Wertpapieren anlegen, einschließlich Wertpapieren asiatischer Unternehmen, die ihren Sitz in Ländern der asiatisch-pazifischen Region haben oder deren Hauptgeschäftstätigkeit dort angesiedelt ist, die jedoch außerhalb Asiens notiert sind oder gehandelt werden, wobei Formen der indirekten Anlage wie ADRs, GDRs oder Participation Notes verwendet werden. Eine solche indirekte Anlage unterliegt den für den Fonds geltenden Anlagebeschränkungen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und misst seine Performance ausschließlich zu Vergleichszwecken an einer zusammengesetzten Benchmark, die zu 65% aus der Performance des Bloomberg China Onshore Treasury 1-10 Years (Bloomberg Code: I33620CN) und zu 35% aus der Performance des Markt iBoxx ALBI China Offshore Non-Govt IG TRI (Bloomberg Code: IBXXCNNI) besteht. Die Zusammensetzung des Portfolios des Fonds liegt im Ermessen des Anlageberaters und unterliegt den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Fonds. Um Zweifel auszuschließen, der Anlageberater ist nicht verpflichtet, Wertpapiere aus diesen Indizes auszuwählen, so dass der Fonds vollständig in Wertpapiere investiert sein kann, die nicht Bestandteil eines der beiden Indizes sind.

Handel:

Sie können täglich Anteile kaufen, indem Sie vor 17 Uhr (irischer Zeit) an dem Tag, der 2 Geschäftstage vor dem entsprechenden Bewertungstag liegt, einen Antrag bei der Verwaltungsstelle des Fonds einreichen. Sie können täglich Anteile verkaufen, indem Sie vor 17 Uhr (irischer Zeit) an dem Tag, der 2 Geschäftstage vor dem entsprechenden Bewertungstag liegt, einen Antrag bei der Verwaltungsstelle des Fonds einreichen.

Anleger-Zielgruppe:

Anleger-Zielgruppe:

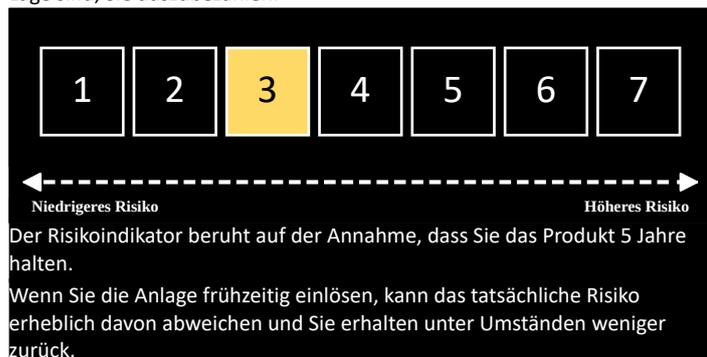
Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont. Der Anlageberater empfiehlt eine Anlagedauer von 3 Jahren in dem Fonds.

Die zuletzt veröffentlichten Preise der Anteile jeder Anteilsklasse des Fonds finden Sie unter web.gavekal-capital.com und auf Bloomberg.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.



Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 „einer mittelniedrigen“ Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit, eine positive Rendite zu erzielen, beeinträchtigt wird. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt. Für sonstige Risiken, die für das Produkt wesentlich sind und nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind, lesen Sie bitte den Jahresbericht oder den Prospekt des Produkts, der unter <https://web.gavekal-capital.com> verfügbar ist. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer:		3 Jahre	
Anlagebeispiel:		\$10.000	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor Ablauf von 3 Jahren aussteigen. Sie könnten Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$7.240	\$7.570
	Jährliche Durchschnittsrendite	-27,59%	-8,86%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$8.780	\$8.330
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,19%	-5,89%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$10.280	\$11.040
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,79%	3,36%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$11.490	\$12.070
	Jährliche Durchschnittsrendite	14,85%	6,47%

Was geschieht, wenn Gavekal nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sollte der Hersteller (Gavekal Capital Limited) seinen Verpflichtungen nicht nachkommen, kann Ihnen ein finanzieller Schaden entstehen.

Es gibt kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem, durch das der Verlust ganz oder teilweise kompensiert wird.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	\$151	\$492
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,5%	1,5% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,9% vor Kosten und 3,4% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 2 % Dies ist der maximale Prozentsatz, der von Ihrer Zeichnung für den Fonds abgezogen werden kann. In einigen Fällen bezahlen Sie unter Umständen weniger. Die tatsächlichen Einstiegs- und Ausstiegsgebühren erfahren Sie von Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle. Die Einstiegsgebühren werden in Abzug gebracht, bevor Ihr Kapital investiert wird.	\$0
Ausstiegskosten	Nicht anwendbar	\$0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr variieren. In den ausgewiesenen laufenden Kosten sind die Transaktionskosten, die beim Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten durch den Fonds anfallen, nicht enthalten.	\$60
Transaktionskosten	Die Auswirkungen der Kosten für den Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt.	\$91
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Nicht anwendbar	\$0

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre.

Der Fonds verfügt über tägliche Liquidität. Der Fonds hat keine vorgeschriebene Mindestheldauer. Die empfohlene Haltedauer des Fonds setzt voraus, dass der Fonds die einzige oder mehrheitliche Beteiligung des Anlegers ist. Die empfohlene Haltedauer basiert in erster Linie auf der historischen Volatilität der zugrunde liegenden Anlagen und ist nicht direkt anwendbar, wenn sie in einem Portfolio verwendet wird, das auf dem Risikoprofil des Anlegers basiert. Der Fonds ist nicht für kurzfristige Spekulationszwecke gedacht.

Wie kann ich mich beschweren?

Als Anteilhaber des Fonds haben Sie das Recht, eine Beschwerde kostenlos einzureichen. Jede solche Beschwerde muss unverzüglich und effektiv vom Manager des betreffenden Trusts bearbeitet werden. Sie haben auch das Recht, eine Beschwerde beim Ombudsmann für Finanzdienstleistungen und Renten einzureichen, nachdem Sie das Beschwerdeverfahren des Fonds durchlaufen haben, wenn Sie mit der erhaltenen Antwort nicht zufrieden sind. Für weitere Informationen über die Beschwerdepolitik des Fonds senden Sie bitte eine E-Mail an: marco@gavekal.com

Sonstige zweckdienliche Angaben

Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, wie z.B. den aktuellen Verkaufsprospekt des Produkts, die bisherige Wertentwicklung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, die Sie bei der Société Générale Securities Services, SGSS (Ireland) Limited im 3rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublin 1 (der "Fondsverwalter") kostenlos in englischer Sprache erhalten.

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Kosten-, Leistungs- und Risikoberechnungen folgen der in der EU-Verordnung vorgeschriebenen Methodik. Die Wertentwicklung der letzten 10 Jahre und historische Performance-Szenarien finden Sie unter den unten stehenden Links.

Das Ursprungsland des Fonds ist Irland. In der Schweiz darf dieses Dokument nur an qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Absatz. 3 und 3ter KAG abgegeben werden. Der Vertreter in der Schweiz ist ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zürich, Schweiz, während die Zahlstelle Swissquote Bank SA, Chemin de la Crétaux 33, 1196 Gland, Schweiz ist.

Die Basisdokumente des Fonds sowie der Jahres- und ggf. der Halbjahresbericht sind kostenlos beim Vertreter erhältlich.

Als Fonds gemäß Artikel 8 der SFDR fördert der Fonds ökologische und soziale Merkmale durch die Anwendung seiner Investitionsstrategie.

Weitere ESG-Informationen finden Sie im Fondsprospekt und auf der Website von Gavekal Capital.

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=eudoetn6-ahvi-eyfi-n60i-tj1i5qvyx9p&Isin=IE00B734TY42lang=de-DE&type=KPP>

https://documents.feprecisionplus.com/priip/mjh/prp/MJ2ZERO_JKBL_DE_de-DE_4603578_GavekalMP.pdf