

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

GaveKal China Fixed Income Fund A USD

Gavekal China Fixed Income Fund (le « Fonds »), un compartiment de GaveKal UCITS Fund (le « Fiducie »)

Gavekal Capital Limited (le « Conseiller en investissement »)

Action de catégorie A USD (IE00B734TY42)

Fabricante : Bridge Fund Management Limited (la « Gestionnaire »)

La Banque centrale d'Irlande est chargée de superviser le Trust en ce qui concerne le présent document d'informations clés.

Le Fonds est agréé en tant qu'OPCVM par la Banque centrale d'Irlande.

Bridge Fund Management Limited, le gestionnaire d'OPCVM du Trust, est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez envoyer un e-mail à gk-sales@gavekal.com ou visitez - <https://web.gavekal-capital.com>

Date de production 15/10/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type :

Ce produit est un fonds OPCVM.

Les actifs du Fonds sont détenus par l'intermédiaire de son Dépositaire, Société Générale S.A., Dublin Branch.

Durée :

Ce Fonds est un OPCVM à capital variable et possède une durée indéterminée.

Le Fonds peut être résilié à tout moment, conformément aux documents constitutifs du Trust. Pour connaître tous les détails concernant les objectifs et la politique d'investissement, veuillez vous reporter aux Objectifs d'investissement et à la Politique d'investissement du Supplément au Prospectus du Fonds, qui sont disponibles sur <https://web.gavekal-capital.com>.

Objectif :

L'objectif d'investissement du Fonds consiste tenter de générer une plus-value de capital par l'acquisition et la vente de titres obligataires libellés en RMB, HKD, USD et SGD.

Politique d'investissement :

Ce Fonds investira principalement dans des instruments obligataires (à taux fixes ou flottants) souverains ou d'entreprises libellés dans les devises suivantes : RMB chinois (CNY), RMB offshore chinois (CNH), dollar de Hong Kong (HKD), obligations synthétiques en CNY (USD) et dollar de Singapour (SGD). Une obligation synthétique en CNY est une combinaison d'instruments financiers qui reproduisent les flux de trésorerie et la performance d'obligations libellées en CNY.

Les titres obligataires dans lesquels Ce Fonds investit incluront des obligations d'État émises par le gouvernement chinois, de Hong Kong ou de Macao et des titres d'entreprises émis par des entreprises asiatiques et multinationales en RMB, HKD, USD ou SGD.

Les investissements seront admis à la cotation ou à la négociation en Asie et porteront sur des titres investment grade ou de qualité inférieure à investment grade dans le respect de certaines conditions.

Ce Fonds peut également investir dans des titres de créance et autres titres liés à de la dette négociés sur le Marché obligataire interbancaire chinois (CIBM) par le biais du programme d'accès réciproque entre la Chine et Hong Kong (« Bond Connect »).

À des fins de couverture ou d'investissement et afin de s'exposer à certaines positions de manière plus efficiente, Ce Fonds peut recourir à des marchés à terme standardisés (futures) sur actions ou sur indices.

Les futures sur indices seront utilisés dans le but de gérer le risque et de maintenir temporairement une exposition au marché avant d'identifier les bons titres à acquérir pour le portefeuille du Fonds.

Ce Fonds peut également investir dans des titres tels que les titres d'entités asiatiques domiciliées dans la région Asie-Pacifique ou qui exercent leur activité principale dans cette région mais qui sont admises à la cotation ou à la négociation en dehors d'Asie par des mécanismes d'investissement indirect comme les ADR, GDRT ou billets de participation. Ces investissements indirects seront réalisés dans le respect des restrictions d'investissement éventuellement applicables au Fonds.

Ce Fonds fait l'objet d'une gestion active et mesurera ses performances par rapport à un indice de référence composite constitué à 65 % de la performance du Bloomberg China Onshore Treasury 1-10 Years (Code Bloomberg : I33620CN) et à 35 % de la performance du Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Govt IG TRI (Code Bloomberg : IBXXCNNI) à des fins de comparaison uniquement. Le Conseiller en investissement dispose d'un pouvoir discrétionnaire quant à la composition du portefeuille dans le respect des Objectifs d'investissement et des Politiques d'investissement du Fonds. Afin de lever toute ambiguïté, le Conseiller en investissement n'est pas tenu de sélectionner des titres faisant partie de ces indices étant donné que Ce Fonds peut être investi à 100% dans des titres ne faisant partie d'aucun des deux indices.

Transactions :

Vous pouvez acheter des parts chaque jour en soumettant une demande à l'agent administratif du Fonds avant 17h00 (heure irlandaise) 2 jours ouvrables avant le jour d'évaluation concerné. Vous pouvez vendre des parts chaque jour en soumettant une demande à l'agent administratif du Fonds avant 17h00 (heure irlandaise) 2 jours ouvrables avant le jour d'évaluation concerné. L'Agent administratif peut à tout moment racheter ou demander le transfert de parts détenues par des détenteurs de Parts non autorisés à acheter ou détenir des Actions en vertu de l'Acte de fiducie. Tout rachat de ce type sera effectué un Jour de transaction à un prix égal à la Valeur Nette d'Inventaire par Part du Jour de transaction auquel les Parts doivent être rachetées. Veuillez consulter le Prospectus pour plus d'informations.

Investisseur visé :

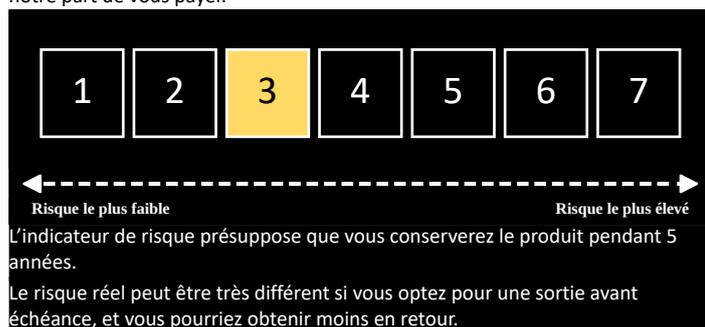
Ce Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon d'investissement à long terme. Le Gestionnaire d'investissement recommande un investissement de 3 ans dans le Fonds.

Les derniers prix des actions publiés pour chaque catégorie d'actions du Fonds sont disponibles sur le site web.gavekal-capital.com et/ou sur Bloomberg.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.



Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque faible à moyen. Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau moyen, et il se pourrait que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur notre capacité de vous payer. **Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.** Pour connaître les autres risques significatifs du produit qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque, veuillez lire le Rapport annuel ou le Prospectus du produit disponible sur <https://web.gavekal-capital.com>. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie 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 représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit, éventuellement avec la contribution de l'indice de référence au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée:		3 ans	
Exemple d'investissement:		\$10 000	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant 3 années. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$7 100	\$7 420
	Rendement annuel moyen	-29,03%	-9,49%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$8 690	\$9 110
	Rendement annuel moyen	-13,13%	-3,06%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$9 970	\$10 780
	Rendement annuel moyen	-0,25%	2,53%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$11 210	\$11 820
	Rendement annuel moyen	12,11%	5,75%

Pour « Rendement annuel moyen » – Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le lancement du fonds et la dernière mise à jour. Ce scénario repose sur la performance effective au cours de cette période, mais il s'agit de circonstances exceptionnelles qui ont peu de chances de se répéter dans un avenir proche, que ce soit dans un environnement de tension, défavorable, intermédiaire ou favorable.

Que se passe-t-il si Bridge Fund Management Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Pour protéger les investisseurs, les actifs du fonds sont détenus par un dépositaire indépendant, ce qui permet d'éviter que l'insolvabilité de Bridge Fund Management Limited n'affecte la capacité du fonds à effectuer des versements. En cas de clôture ou de liquidation du fonds, les actifs seront liquidés et vous recevrez une juste part du produit éventuel de la liquidation, mais vous êtes susceptible de perdre tout ou partie de votre investissement. Aucun mécanisme d'indemnisation ne vous protège contre ce scénario.

Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

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.

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 basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire avec un investissement à hauteur de 10.000 EUR.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	\$345	\$654
Incidence des coûts annuels (*)	3,4%	2,1% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4,7% avant déduction des coûts et de 2,5% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 2 % Il s'agit du pourcentage maximal pouvant être déduit de votre souscription dans Ce Fonds. Dans certains cas, il est possible que vous payiez moins. Votre conseiller financier ou distributeur peut vous communiquer les coûts d'entrée et de sortie effectifs. Les coûts d'entrée sont déduits avant l'investissement de votre capital.	Jusqu'à \$200
Coûts de sortie	Non applicable	\$0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. Le chiffre des frais courants indiqué n'inclut pas les coûts de transaction encourus lorsque Ce Fonds achète ou vend des actifs.	\$69
Coûts de transaction	0,75 % de la valeur de votre investissement par an. L'impact des coûts de l'achat et de la vente par nos soins des investissements sous-jacents pour le produit.	\$76
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Non applicable	\$0

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 3 ans.

Le fonds dispose d'une liquidité quotidienne. Le Fonds ne possède aucune période de détention minimum requise. Veuillez vous reporter à la section « Rachat de parts » du Prospectus pour des informations détaillées concernant les limites et conditions. La période de détention recommandée du Fonds suppose que le Fonds constitue la participation unique ou majoritaire de l'investisseur. La période de détention recommandée est principalement basée sur la volatilité historique des investissements sous-jacents et n'est pas directement applicable si elle est utilisée dans un portefeuille basé sur le profil de risque de l'investisseur. Le Fonds n'est pas destiné à des fins de spéculation à court terme.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En tant qu'actionnaire du Fonds, vous avez le droit de formuler une réclamation gratuitement. Toute réclamation de ce type doit être prise en charge par la Société de gestion de manière rapide et efficace. Veuillez adresser vos plaintes à Bridge Fund Management Limited (compliance@bridgefundservices.com). Vous avez également le droit de soumettre votre réclamation au médiateur des services financiers et des pensions (Financial Services and Pensions Ombudsman) après avoir suivi la procédure de traitement des réclamations du Fonds si vous n'êtes toujours pas satisfait de la réponse reçue. De plus amples informations sur la politique de traitement des réclamations relatives au Fonds sont disponibles à l'adresse e-mail suivante : marco@gavekal.com.

Autres informations pertinentes

Nous sommes tenus de vous fournir d'autres documents, tels que le dernier prospectus du produit, les performances passées et les rapports annuels et semestriels qui sont disponibles gratuitement en anglais auprès de Société Générale Securities Services, SGSS (Ireland) Limited à l'adresse 3rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublin 1 (l'« Agent administratif »).

Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce KID suivent la méthodologie prescrite par la réglementation européenne. Les performances passées des 10 dernières années et les scénarios de performances historiques sont disponibles dans les liens ci-dessous.

L'État d'origine du Fonds est l'Irlande. En Suisse, le présent document peut être remis exclusivement aux investisseurs qualifiés au sens de l'art. 10, para. 3 et 3 ter de la LPCC. Le représentant en Suisse est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zurich, Suisse, et l'agent payeur en Suisse est Swissquote Bank SA, Chemin de la Crétaux 33, 1196 Gland, Suisse.

Les documents de base du fonds ainsi que le rapport annuel et le rapport semestriel éventuel sont disponibles gratuitement auprès du représentant.

En tant que fonds relevant de l'article 8 du SFDR, le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales par l'application de sa stratégie d'investissement.

Des informations ESG supplémentaires sont disponibles dans le prospectus du fonds et sur le site web de Gavekal Capital.

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=eudoent6-ahvi-eyfi-n60i-tj1i5qyvyx9p&isin=IE00B734TY42&lang=fr-FR&type=KPP>

https://documents.feprecisionplus.com/priip/mjh/prp/MJ2ZERO_JKBL_GB_en-GB_4603578_GavekalIMP.pdf