

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

GaveKal China Fixed Income Fund A USD

GaveKal China Fixed Income Fund ("Fondo") un comparto di GaveKal UCITS Fund ("il Trust")

Gavekal Capital Limited (il "Consulente per gli investimenti")

Classe A USD (IE00B734TY42)

Produttore: Bridge Fund Management Limited (il "Gestore")

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della supervisione del Trust in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo Fondo è autorizzato come OICVM dalla Central Bank of Ireland.

Bridge Fund Management Limited, il gestore UCITS del Trust, è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland.

Per ulteriori informazioni su questo prodotto, inviare un'e-mail a gk-sales@gavekal.com o visita - <https://web.gavekal-capital.com>

Data di realizzazione 15/10/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Questo prodotto è un fondo OICVM.

Le attività del Fondo sono detenute presso il Depositario, ossia Société Générale S.A., Dublin Branch.

Termine:

Questo Fondo è un OICVM di tipo aperto e ha una durata indefinita. Il Fondo può essere chiuso in qualsiasi momento conformemente agli atti costitutivi della Società. Per informazioni complete sugli obiettivi e sulla politica di investimento, si rimanda agli Obiettivi e alla Politica di investimento illustrati nel Supplemento al Prospetto del Fondo, disponibile all'indirizzo <https://web.gavekal-capital.com>.

Obiettivo:

Il Fondomira a ottenere una rivalutazione del capitale attraverso l'acquisto e la vendita di titoli a reddito fisso denominati in RMB, HKD, USD e SGD.

Politica di investimento:

Il Fondoinvestirà prevalentemente in strumenti a reddito fisso (che possono essere fissi o variabili) di emittenti sovrani e società denominati nelle seguenti valute: RMB cinese (CNY), RMB cinese offshore (CNH), dollari di Hong Kong (HKD), obbligazioni sintetiche CNY (USD) e dollari di Singapore (SGD). Un'obbligazione sintetica in CNY è una combinazione di strumenti finanziari che replicano il flusso di cassa e la performance di un'obbligazione denominata in CNY.

I titoli a reddito fisso in cui il Fondoinveste comprendono obbligazioni governative emesse dai governi di Cina, Hong-Kong o Macao e titoli societari emessi da società asiatiche e multinazionali in RMB, HKD, USD o SGD.

Gli investimenti saranno quotati o negoziati in Asia e potranno essere effettuati in titoli investment grade e in titoli non investment grade, fatte salve alcune restrizioni.

Il Fondopuò anche investire in titoli di debito e correlati negoziati nel China Interbank Bond Market ("CIBM") tramite il China Hong Kong Mutual Access Program ("Bond Connect").

A fini di copertura o di investimento e per ottenere un'esposizione più efficiente, il Fondopuò utilizzare contratti futures su azioni e indici.

I futures su indici saranno utilizzati per gestire il rischio e mantenere temporaneamente l'esposizione al mercato prima di individuare i titoli giusti da acquistare per il portafoglio del Fondo.

Il Fondopuò anche investire in titoli, compresi i titoli di entità asiatiche domiciliate o le cui principali operazioni hanno sede nei paesi della regione Asia-Pacifico, ma che sono quotati o scambiati al di fuori dell'Asia, utilizzando forme di investimento indiretto come ADR, GDR o titoli di partecipazione. Tale investimento indiretto sarà soggetto a qualsiasi restrizione agli investimenti applicabile al Comparto.

Il Fondoè gestito attivamente e misurerà la propria performance rispetto a un benchmark composito costituito al 65% dalla performance di Bloomberg China Onshore Treasury 1-10 Years (Codice Bloomberg: I33620CN) e al 35% dalla performance di Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Govt IG TRI (Codice Bloomberg: IBXXCNNI) solo a scopo di confronto. Il Consulente per gli investimenti ha la facoltà di decidere la composizione del portafoglio del Fondo, nel rispetto degli Obiettivi e delle Politiche d'investimento del Fondo. A scanso di equivoci, il Consulente per gli investimenti non è tenuto a selezionare i titoli da questi indici, nella misura in cui il Fondopuò essere interamente investito in titoli che non sono compresi in alcuno dei due indici.

Negoziazione:

È possibile acquistare quote giornalmente, inoltrandone richiesta all'amministratore del Fondo entro le 17.00 (ora irlandese) del giorno che cade 2 giorni lavorativi prima della relativa data di valutazione. È possibile vendere quote giornalmente, inoltrandone richiesta all'amministratore del Fondo entro le 17.00 (ora irlandese) del giorno che cade 2 giorni lavorativi prima della relativa data di valutazione.

L'Amministratore può rimborsare o richiedere in qualsiasi momento il trasferimento delle Quote detenute da Titolari di Quote ai quali, ai sensi dell'Atto fiduciario, non è permesso acquistare o detenere Quote. Qualsiasi simile rimborso sarà effettuato in un Giorno di contrattazione a un prezzo pari al Valore patrimoniale netto per Quota del relativo Giorno di contrattazione in cui le Quote devono essere rimborsate. Per ulteriori informazioni, si rimanda al Prospetto.

Investitori cui si intende commercializzare il prodotto:

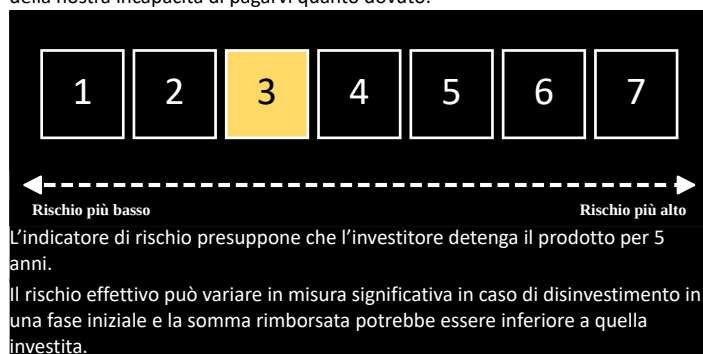
Questo Comparto è adatto agli investitori con un orizzonte d'investimento di lungo periodo. Il Gestore degli investimenti raccomanda un investimento di 3 anni nel Fondo.

Gli ultimi prezzi pubblicati delle azioni di ciascuna categoria di azioni del Fondo sono disponibili su web.gavekal-capital.com e/o su Bloomberg.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.



Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio-bassa". Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la possibilità di conseguire un rendimento positivo sull'investimento. **Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.** Altri rischi particolarmente rilevanti per il prodotto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono illustrati nella Relazione annuale o nel Prospetto del prodotto disponibili all'indirizzo <https://web.gavekal-capital.com>. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto, che potrebbero includere input dal benchmark negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato:		3 anni	
Esempio di investimento:		\$10.000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 3 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7.100	\$7.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,03%	-9,49%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.690	\$9.110
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,13%	-3,06%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9.970	\$10.780
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,25%	2,53%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11.210	\$11.820
	Rendimento medio per ciascun anno	12,11%	5,75%

Per "Rendimento medio ogni anno": questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra l'inizio del fondo e l'ultimo aggiornamento. Sebbene si sia basata sulla performance effettiva durante questo periodo, si è verificata in circostanze eccezionali che probabilmente non si ripeteranno nel prossimo futuro in un ambiente stressante, sfavorevole, moderato o favorevole.

Cosa accade se Bridge Fund Management Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Per tutelare gli investitori, le attività del fondo sono detenute da un depositario indipendente. Di conseguenza, la capacità del fondo di corrispondere quanto dovuto non sarà influenzata dall'insolvenza di Bridge Fund Management Limited. Qualora il fondo sia chiuso o sciolto, le attività saranno liquidate e riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento. Non è disponibile alcun sistema di indennizzo che vi protegga da tale scenario.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ed EUR 10.000 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	\$345	\$654
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	2,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,7% prima dei costi e al 2,5% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Fino al 2% Percentuale massima che può essere detratta dalla vostra sottoscrizione nel Comparto. In alcuni casi, potreste pagare meno. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore. Gli oneri di ingresso vengono detratti prima dell'investimento del capitale.	Fino a \$200
Costi di uscita	Non applicabile	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Tale cifra può variare da un anno all'altro. L'importo relativo alle spese correnti qui riportato non comprende i costi di transazione sostenuti quando il Fondo acquista o vende attività.	\$69
Costi di transazione	0,75% del valore del tuo investimento all'anno. L'impatto dei costi delle nostre attività di acquisto e vendita di investimenti sottostanti per il prodotto.	\$76
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non applicabile	\$0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni.

Il Fondo presenta una liquidità giornaliera. Il Fondo non prevede un periodo minimo di detenzione raccomandato. Per informazioni sui limiti e le condizioni, si rimanda alla sezione "Rimborso di quote" del Prospetto. Il periodo di detenzione raccomandato presuppone che il fondo sia l'unica o la principale partecipazione dell'investitore. Il periodo di detenzione raccomandato si basa principalmente sulla volatilità storica degli investimenti sottostanti e non è direttamente applicabile se utilizzato in un portafoglio basato sul profilo di rischio dell'investitore. Il fondo non è destinato a fini speculativi di breve periodo.

Come presentare reclami?

In qualità di azionisti del Fondo, avete il diritto di presentare gratuitamente un reclamo. Ogni reclamo deve essere elaborato dalla società di gestione in modo tempestivo ed efficace. Si prega di inviare reclami a Bridge Fund Management Limited (compliance@bridgefundservices.com). Se, dopo aver seguito la procedura di reclamo del Fondo, non siete ancora soddisfatti della risposta ricevuta, avete anche il diritto di inviare il vostro reclamo al Financial Services and Pensions Ombudsman. Ulteriori informazioni sulla politica di reclamo relativa al Fondo sono disponibili scrivendo all'e-mail: marco@gavekal.com

Altre informazioni pertinenti

Siamo tenuti a fornirvi ulteriore documentazione, ad esempio l'ultimo Prospetto del prodotto, le Performance passate e le Relazioni annuali e semestrali, disponibili gratuitamente in inglese presso Société Générale Securities Services, SGSS (Ireland) Limited at 3rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublin 1 (l' "Amministratore").

I calcoli dei costi, delle performance e dei rischi inclusi nel presente KID seguono la metodologia prescritta dalla normativa UE. Le performance passate negli ultimi 10 anni e gli scenari di performance storici sono disponibili ai link seguenti.

Lo Stato di origine del Fondo è l'Irlanda. In Svizzera, il presente documento può essere fornito solo a investitori qualificati ai sensi dell'art. 10 comma 3 e 3ter CISA. In Svizzera, il rappresentante è ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zurigo, Svizzera, mentre l'agente pagatore è Swissquote Bank SA, Chemin de la Crétaux 33, 1196 Gland, Svizzera.

I documenti di base del fondo e la relazione annuale e, se del caso, semestrale possono essere richiesti gratuitamente al rappresentante.

Ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR, il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali attraverso l'applicazione della sua strategia di investimento.

Ulteriori informazioni ESG sono disponibili nel prospetto del fondo e sul sito web di Gavekal Capital.

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=eudoetn6-ahvi-eyfi-n60i-tj1i5qvyvx9p&isin=IE00B734TY42&lang=it-IT&type=KPP>

https://documents.feprecisionplus.com/priip/mjh/prp/MJ2ZERO_JKBL_GB_en-GB_4603578_GavekalMP.pdf