

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 China Fixed Income Fund A USD

GaveKal China Fixed Income Fund ('Fonds'), een compartiment van GaveKal UCITS Fund ('Trust') Gavekal Capital Limited (de "Beleggingsadviseur")
Klasse A USD (IE00B734TY42)

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

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op de Trust 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 Trust, 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 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:

Dit 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 Trust. 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:

De beleggingsdoelstelling van Het Fonds is streven naar kapitaalgroei door de aankoop en verkoop van vastrentende effecten die luiden in RMB, HKD, USD en SGD.

Beleggingsbeleid:

Het Fonds zal voornamelijk beleggen in vastrentende instrumenten (die vast of vlottend kunnen zijn) van zowel overheden als bedrijven die luiden in de volgende valuta's: Chinese RMB (CNY), Chinese Offshore RMB (CNH), Hongkongse dollar (HKD), CNY synthetische obligaties (USD) en Singaporese dollar (SGD). Een synthetische CNY-obligatie is een combinatie van financiële instrumenten die de cashflow en het rendement van een in CNY luidende obligatie nabootsen.

De vastrentende effecten waarin Het Fonds belegt, zullen overheidsobligaties omvatten die zijn uitgegeven door de overheid van China, Hongkong of Macao en bedrijfseffecten die door Aziatische bedrijven en multinationals zijn uitgegeven in RMB, HKD, USD of SGD.

De beleggingen zullen genoteerd of verhandeld worden in Azië en kunnen worden gedaan in effecten van beleggingskwaliteit en effecten onder beleggingskwaliteit, behoudens enkele beperkingen.

Het Fonds kan ook beleggen in schuld en schuldgerelateerde effecten die via het programma voor wederzijdse markttoegang tussen China en Hongkong ('Bond Connect') worden verhandeld op de China Interbank Bond Market ('CIBM').

Voor afdekkings- of beleggingsdoeleinden, en om efficiënter blootstelling te verwerven aan posities, kan Het Fonds gebruikmaken van aandelen- en indexfuturescontracten.

Indexfutures zullen worden gebruikt om het risico te beheren en tijdelijk marktblootstelling te behouden vooraleer de juiste effecten worden geïdentificeerd om voor de portefeuille van Het Fonds te kopen.

Het Fonds kan ook beleggen in effecten van Aziatische entiteiten die gevestigd zijn in, of die het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in landen uit de regio Azië-Pacific, maar die genoteerd zijn of verhandeld worden buiten Azië via bepaalde vormen van indirecte belegging zoals ADR's, GDR's of participatiebewijzen. Een dergelijke indirecte belegging zal onderworpen zijn aan de beleggingsbeperkingen die van toepassing zijn op Het Fonds.

Het Fonds wordt actief beheerd en vergelekt zijn rendement met een samengestelde benchmark van 65 % het rendement van de Bloomberg China Onshore Treasury 1-10 Years (Bloombergcode: I33620CN) en 35 % het rendement van de Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Govt IG TRI (Bloombergcode: IBXCNNI), uitsluitend voor vergelijkingsdoeleinden. De Beleggingsadviseur beslist over de samenstelling van de portefeuille van Het Fonds, met inachtneming van de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid van Het Fonds. Voor alle duidelijkheid is de Beleggingsadviseur niet verplicht om effecten uit deze indices te selecteren, en Het Fonds kan volledig belegd zijn in effecten die geen componenten van een van beide indices zijn.

Handel:

U kunt rechten van deelneming dagelijks kopen door een aanvraag in te dienen bij het administratiekantoor van Het Fonds, vóór 17 u. (Ierse tijd) op de dag die 2 werkdagen vóór de relevante waarderingsdatum valt. U kunt rechten van deelneming dagelijks verkopen door een aanvraag in te dienen bij het administratiekantoor van Het Fonds, vóór 17 u. (Ierse tijd) op de dag die 2 werkdagen vóór de relevante waarderingsdatum valt. Het Administratiekantoor kan te allen tijde Deelbewijzen die worden gehouden door Houders van Deelbewijzen die op grond van de Trustakte zijn uitgesloten van het kopen of houden van Deelbewijzen terugkopen of om overdracht verzoeken. Een dergelijke terugkoop zal plaatsvinden op een Handelsdag tegen een prijs die gelijk is aan de Netto-inventariswaarde per Deelbewijs op de betreffende Handelsdag waarop de Deelbewijzen moeten worden teruggekocht. Zie het Prospectus voor meer informatie.

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 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	\$7.100	\$7.420
	Gemiddeld rendement per jaar	-29,03%	-9,49%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$8.690	\$9.110
	Gemiddeld rendement per jaar	-13,13%	-3,06%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$9.970	\$10.780
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,25%	2,53%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$11.210	\$11.820
	Gemiddeld rendement per jaar	12,11%	5,75%

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.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	\$345	\$654
Effect van de kosten per jaar (*)	3,4%	2,1% 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 4,7% vóór de kosten en 2,5% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Maximaal 2 %. Dit is het maximumpercentage dat op uw inschrijving op Het Fonds kan worden ingehouden. In sommige gevallen kan het zijn dat u minder betaalt. U kunt de werkelijke instap- en uitstapkosten vernemen van uw financieel adviseur of distributeur. De instapkosten worden in mindering gebracht vóór uw kapitaal wordt belegd.	Maximaal \$200
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.	\$69
Transactiekosten	0,75% van de waarde van uw investering per jaar. Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.	\$76
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. Raadpleeg de sectie 'terugbetaling van deelbewijzen' in het Prospectus voor meer informatie over limieten en voorwaarden. 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 speculatie doeleinden op korte termijn.

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 (compliance@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.

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 Cr taux 33, 1196 Gland, Zwitserland.

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

Als een Artikel 8-fonds volgens de SFDR promoot het Fonds ecologische of sociale kenmerken door de toepassing van zijn beleggingsstrategie.

Meer ESG-informatie is beschikbaar in het prospectus van het fonds en op de website van Gavekal Capital.

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=eudoetn6-ahvi-eyfi-n60i-tj1i5qyvyx9p&isin=IE00B734TY42&lang=nl-NL&type=KPP>

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