

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 Asian Opportunities UCITS Fund B GBP

GaveKal Asian Opportunities UCITS Fund (le « Fonds »), un compartiment de GaveKal UCITS Fund (le « Fiducie »)

Action de catégorie B GBP (IE00B5B5TK13)

Initiateur: Gavekal Capital Limited (le "conseiller en investissement")

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.

Date de production 29/09/2023

En quoi consiste ce produit ?

Type :

Ce produit est un fonds OPCVM.

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 est de générer une croissance de votre investissement sur le long terme.

Politique d'investissement :

Ce Fonds s'efforcera de générer une plus-value de capital par le biais d'une allocation tactique des actifs entre les devises, les obligations d'État, les obligations d'entreprises, les obligations convertibles et les actions de la région Asie-Pacifique.

Les investissements du Fonds se composent principalement d'actions, d'obligations et d'autres instruments obligataires émis par les gouvernements des pays de la région Asie-Pacifique et par des entreprises qui y sont basées, ainsi que de dépôts dans les devises de cette région. Les investissements peuvent également porter sur des titres d'émetteurs basés en Asie et Australasie mais négociés ailleurs.

Ce Fonds peut également investir directement dans des Actions A chinoises cotées à la Bourse de Shanghai via le programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect ou le programme Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (« Stock Connect ») ainsi que 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 »).

Ce Fonds est un fonds « long uniquement » et peut utiliser des futures négociés sur un marché reconnu uniquement à des fins de couverture ou à titre d'alternative à l'achat ou à la vente des titres équivalents.

Ce Fonds peut détenir ou conserver des actifs liquides à titre accessoire. Ce Fonds peut utiliser des techniques et instruments tels que des futures, des options, des accords de mise et de prise en pension et des marchés de change à terme sous réserve des conditions et limites fixées dans les Avis Officiels OPCVM.

Ce Fonds est considéré comme étant activement géré par rapport à l'indice MSCI AC Asia Pacific Index (l'« Indice ») du fait qu'il utilise l'Indice à des fins de comparaison de performance. Certains des titres du Fonds peuvent faire partie de l'Indice et avoir des pondérations similaires à celles-ci. Toutefois, l'Indice n'est pas utilisé pour définir la composition du portefeuille du Fonds ou comme objectif de performance et le Fonds peut être entièrement investi dans des titres qui ne font pas partie de l'Indice.

Transactions :

Vous pouvez acheter, vendre et convertir 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.

Investisseur visé :

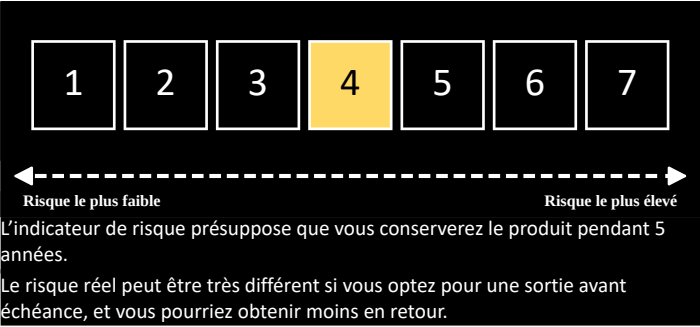
Ce Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon d'investissement à long terme. Le Gestionnaire d'investissement recommande un investissement de 3 ans dans le Fonds.

Les derniers cours des actions publiés pour chaque classe 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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. 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 au cours des 5 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	£4 070	£4 510
	Rendement annuel moyen	-59,32%	-23,29%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	£7 990	£8 050
	Rendement annuel moyen	-20,10%	-6,98%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	£10 500	£11 920
	Rendement annuel moyen	5,01%	6,02%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	£13 580	£15 030
	Rendement annuel moyen	35,77%	14,55%

Que se passe-t-il si Gavekal n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous risquez de subir une perte financière si l'Initiateur (Gavekal Capital Limited) manque à ses obligations.

Il n'existe aucun mécanisme d'indemnisation ou de garantie susceptible de compenser tout ou partie de cette perte.

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	£414	£1 447
Incidence des coûts annuels (*)	4,2%	4,2% 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 10,2% avant déduction des coûts et de 6,0% 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.	£0
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.	£262
Coûts de transaction	L'impact des coûts de l'achat et de la vente par nos soins des investissements sous-jacents pour le produit.	£156
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, 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. 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.

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=eudoetn6-ahvi-eyfi-n60i-tj1i5qyvyx9p&isin=IE00B5B5TK13&lang=fr-FR&type=KPP>

https://documents.feprecisionplus.com/priip/mjh/prp/MJ2ZERO_J5Z9_GB_en-GB_4603578_GavekalMP.pdf