

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR



Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

GAVEKAL CHINA FIXED INCOME FUND un Compartiment de GAVEKAL UCITS FUND

ISIN de la Classe A EUR : IE00B7LZ3N65
ISIN de la Classe C EUR : IE00BYRGXY37

La société de gestion du Fonds est GaveKal Fund Management (Ireland) Limited

Objectifs et politique d'investissement

Objectif : l'objectif d'investissement du Compartiment est de rechercher l'appréciation du capital par le biais de l'acquisition et la vente de titres à revenu fixe libellés en RMB, HKD, USD et SGD.

Politique d'investissement : le Compartiment investira principalement dans des instruments à revenu fixe (fixes ou flottants) d'États ou de sociétés, libellés dans les devises suivantes : RMB chinois (CNY), RMB chinois offshore (CNH), dollars de Hong Kong (HKD), obligations synthétiques CNY (USD) et dollars de Singapour (SGD). Une obligation synthétique CNY est une combinaison d'instruments financiers qui réplique le flux de trésorerie et la performance d'une obligation libellée en CNY.

Les titres à revenu fixe dans lesquels le Compartiment a investi comprendront des obligations d'État émises par les gouvernements de Chine, Hong Kong ou Macao et des titres d'entreprises émis par des multinationales asiatiques, libellés en RMB, HKD, USD ou SGD.

Les investissements seront cotés ou négociés en Asie et peuvent être effectués dans des titres investment grade et dans des titres inférieurs à investment grade soumis à des restrictions.

Le Compartiment peut également investir dans des titres de créance et équivalents négociés sur le Marché interbancaire chinois (« CIBM ») par le biais du programme China Hong Kong Mutual Access (« Bond Connect »).

À des fins de couverture ou d'investissement, ainsi que pour gagner de l'exposition à des positions d'une manière plus efficace, le Compartiment peut utiliser des contrats à terme sur actions et sur indices.

Les contrats à terme sur indices seront utilisés afin de gérer le risque et de maintenir temporairement l'exposition de marché avant d'identifier les bons titres à acheter pour le portefeuille du Compartiment.

Le Compartiment peut également investir dans des titres comprenant des titres d'entités asiatiques domiciliées ou opérant principalement dans les pays de la région Asie-Pacifique, mais qui sont cotés ou négociés hors d'Asie par le biais d'investissements indirects de formes diverses tels les ADR (certificats américains d'actions étrangères), les GDR (certificats internationaux d'actions étrangères) ou les droits de participation. De tels investissements indirects seront soumis à toute restriction d'investissement applicable au Compartiment.

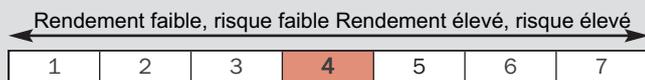
Le Compartiment est activement géré et mesurera sa performance par rapport à un indice de référence composite composé à 65 % de la performance du Bloomberg Barclays China Onshore Treasury 1-10 Years (Code Bloomberg : I33620CN) et à 35 % de la performance de l'indice Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Govt IG TRI (Code Bloomberg : IBXXCNNI) uniquement à des fins de comparaison. Le Conseiller en investissement a toute latitude quant à la composition du portefeuille du Compartiment, sous réserve des objectifs et des politiques d'investissement du Compartiment. Pour éviter toute ambiguïté, le Conseiller en investissement n'est pas tenu de sélectionner des titres de ces indices, dans la mesure où le Compartiment peut être entièrement investi dans des titres qui ne sont pas des composantes de l'un ou l'autre des indices.

Vous pouvez acheter des parts tous les jours en déposant une demande auprès de l'agent administratif du Compartiment avant 17 heures (heure d'Irlande) deux jours ouvrables avant la date de valorisation concernée. Vous pouvez vendre des parts tous les jours en déposant une demande auprès de l'agent administratif du Compartiment avant 17 heures (heure d'Irlande) deux jours ouvrables avant la date de valorisation concernée.

Recommandation : ce Compartiment convient aux investisseurs ayant un horizon d'investissement à long terme.

Dividendes : les administrateurs n'envisagent pas actuellement que le Compartiment déclare ou verse des dividendes.

Profil de risque et de rendement



L'indicateur ci-dessus montre la position du Compartiment sur une échelle de catégorie de risque et de rendement normal.

L'indicateur de risque et de rendement présente la relation qui existe entre le risque et les rendements potentiels associés à l'investissement dans le Compartiment.

Le Compartiment appartient à la catégorie 4, ce qui reflète la volatilité des valeurs des instruments à revenu fixe dans lesquels il investit.

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement du Compartiment est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'un placement sans risque.

Les risques suivants sont d'une importance significative pour le Compartiment, mais ils ne sont pas adéquatement pris en considération par l'indicateur :

Risque de liquidité

Le Compartiment pourrait ne pas réussir à vendre un titre au moment et au prix qui lui sont les plus avantageux et pourrait donc être incapable de récolter suffisamment de fonds pour satisfaire les demandes de rachat.

Risque réglementaire

Les investissements par le biais du programme Bond Connect sont soumis au risque que les règles de ce programme puissent changer de façon défavorable pour le Compartiment. En outre, le Compartiment peut ne pas être en mesure de faire valoir ses droits de propriété sur les investissements détenus dans le cadre du programme. Cela peut faire baisser ou détériorer la valeur du Compartiment.

Risque lié au crédit

Le Compartiment peut perdre de l'argent si un émetteur ne peut satisfaire à ses obligations financières ou est déclaré en faillite.

Risque de contrepartie

Le Compartiment peut investir dans des contrats OTC (contrats hors cote) et pourrait de ce fait être exposé au risque d'insolvabilité de ses contreparties et de leur incapacité à respecter les conditions desdits contrats.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée Jusqu'à 2 %

Frais de sortie Aucun

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital investi dans le Compartiment. Vous pouvez dans certains cas payer moins. Vous pouvez découvrir le montant réel des frais d'entrée et de sortie auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur. Les frais d'entrée sont déduits de votre capital avant que celui-ci ne soit investi.

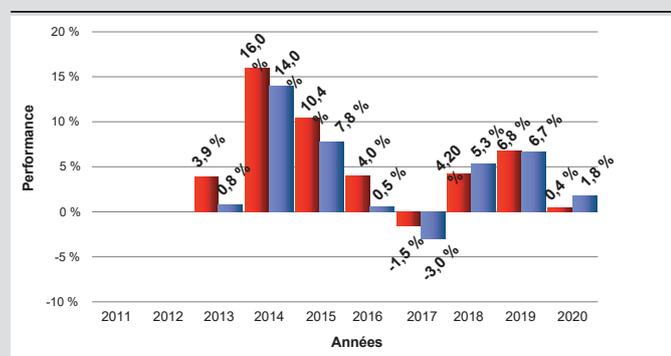
Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants Classe A EUR : 0,63 %
Classe C EUR : 1,13 %

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos le 31 décembre 2020. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Le montant des frais courants ne tient pas compte des frais de transaction supportés quand le Compartiment achète ou vend des actifs.

Performances passées

GaveKal China Fixed Income Fund - Classe A EUR



Les performances passées ne constituent pas nécessairement un indicateur des performances futures. La valeur de votre investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse et vous pouvez ne pas récupérer le montant que vous avez investi.

Les performances passées ont été calculées dans la devise de la classe d'actions, y compris tous les frais et commissions.

Le Compartiment a remplacé son indice de comparaison de performance Markit iBoxx ALBI China Offshore IG TRI Unhedged (« Indice retiré ») par 65 % de Bloomberg Barclays China Onshore Treasury 1-10 Years (I33620CN) et 35 % de Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Govt IG TRI (IBXXCNNI) (« Nouvel indice ») en avril 2021. La performance illustrée dans le(s) graphique(s) a été réalisée dans des circonstances qui ne s'appliquent plus et le Compartiment mesure sa performance par rapport à l'indice uniquement à des fins de comparaison. La performance de la ou des classes d'actions ne suit pas l'indice dans le(s) graphique(s).

Informations pratiques

GAVEKAL UCITS FUND est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Le Gestionnaire, GaveKal Fund Management (Ireland) Limited, est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Le dépositaire est Société Générale S.A., succursale de Dublin.

Le prospectus, le supplément, les derniers rapports annuels et les derniers rapports et comptes semestriels sont disponibles en anglais auprès de l'agent administratif, Société Générale Securities Services, SGSS (Ireland) Limited sis 3rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublin 1, Irlande.

Les Informations clés pour l'investisseur sont disponibles sans frais en anglais, français, allemand, néerlandais, suédois, espagnol et italien sur le site web.gavekal-capital.com.

Les derniers cours publiés des actions de chaque classe d'actions du Compartiment sont disponibles sur le site web.gavekal-capital.com et/ou sur Bloomberg.

La devise de base du Compartiment est l'USD.

GAVEKAL UCITS FUND est un fonds à compartiments multiples avec séparation des engagements entre les compartiments. Cela signifie que les placements du Compartiment et des autres compartiments du fonds sont conservés séparément en vertu du droit irlandais et que votre investissement dans le Compartiment ne sera pas affecté par une réclamation contre un autre compartiment du fonds.

Un porteur de parts peut avoir le droit, sous certaines conditions, de demander la conversion, sans frais, d'une classe d'actions contre une autre du même compartiment. Les renseignements relatifs à l'échange de parts sont exposés dans le prospectus.

Vous devez adresser les demandes de souscription, de rachat ou de conversion à l'agent administratif, Société Générale Securities Services, SGSS (Ireland) Limited, Transfer Agency Department, sis 3rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublin 1, Irlande.

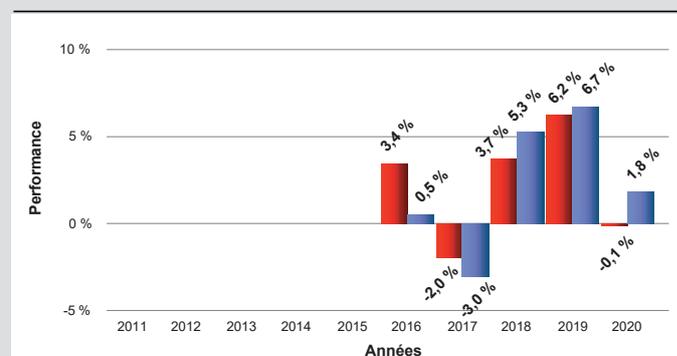
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commissions de performance

Aucune

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ces frais dans la rubrique « Frais et commissions » du prospectus disponible auprès de l'agent administratif, Société Générale Securities Services, SGSS (Ireland) Limited sis 3rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublin 1, Irlande.

GaveKal China Fixed Income Fund - Classe C EUR



GaveKal China Fixed Income UCITS Fund

Indice Markit iBoxx ALBI China Offshore IG TRI Unhedged

La performance a été réalisée dans des circonstances qui ne s'appliquent plus, l'indice retiré ayant été remplacé par le nouvel indice en avril 2021. Le Compartiment est activement géré et mesure sa performance par rapport à l'indice uniquement à des fins de comparaison.

Le Compartiment a été approuvé par la Banque centrale d'Irlande en 2012, la Classe A EUR a été lancée en janvier 2012 et la Classe C EUR a été lancée en août 2015.

Le représentant du Fonds en Suisse est ACOLIN Fund Services AG, succursale Genève, 6 Cours de Rive, 1204 Genève. L'Agent payeur en Suisse est Swissquote Bank SA, société sise Chemin de la Crétaux 33, CH-1196 Gland. Les distributions d'Actions en Suisse se feront seulement auprès d'investisseurs qualifiés. Les documents de placement du Fonds ainsi que les rapports annuels ou semestriels peuvent être obtenus sans frais auprès du Représentant. Le lieu d'exécution pour les Actions du Fonds offertes ou distribuées en ou depuis la Suisse est le siège social du Représentant. Les tribunaux du canton de Genève sont compétents pour régler tout litige en relation avec les fonctions du Représentant. Tout litige concernant la distribution d'Actions du Fonds en ou depuis la Suisse sera soumis à la juridiction du siège social du distributeur.

De plus amples informations concernant la politique de rémunération mise à jour du Gestionnaire, y compris, entre autres, une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes responsables de leur octroi et la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur le site Internet web.gavekal-capital.com. En outre, un exemplaire papier de ladite politique de rémunération est disponible sans frais pour les investisseurs qui en font la demande.

Le Compartiment est soumis au droit fiscal irlandais, ce qui pourrait avoir un effet sur votre situation fiscale personnelle. Pour de plus amples détails, veuillez consulter un conseiller fiscal.

La responsabilité du Gestionnaire, GaveKal Fund Management (Ireland) Limited, ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 31 mars 2021.