Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name	GaveKal China Fixed Income Fund - Class A (EUR) („Fonds“) ein Teilfonds des GaveKal UCITS Fund („der Trust“)
ISIN	IE00B7LZ3N65
Initiator	FundRock Management Company (Ireland) Limited (der „Manager“)
Zuständige Behörde	Central Bank of Ireland ist für die Aufsicht von FundRock Management Company (Ireland) Limited in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Kontaktdaten	Weitere Informationen erhalten Sie auf https://web.gavekal-capital.com

Der Fonds ist von der Central Bank of Ireland als OGAW zugelassen.
FundRock Management Company (Ireland) Limited, der OGAW-Manager des Trusts, ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts 03-11-2025.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist ein OGAW-Fonds. Das Vermögen des Fonds wird von seiner Verwahrstelle, der Societe Generale S.A., Dublin Branch, gehalten.

Laufzeit

Dieser Fonds ist ein offener OGAW und hat eine unbestimmte Laufzeit. Der Fonds kann jederzeit im Einklang mit den Gründungsunterlagen des Trusts aufgelöst werden. Ausführliche Informationen über die Anlageziele und die Anlagepolitik finden Sie in den Abschnitten zu den Anlagezielen und zur Anlagepolitik in dem zum Fonds gehörigen Nachtrag des Prospekts, der unter https://web.gavekal-capital.com zur Verfügung steht.

Handel: Sie können täglich Anteile kaufen, indem Sie vor 17 Uhr (irischer Zeit) an dem Tag, der 2 Geschäftstage vor dem entsprechenden Bewertungstag liegt, einen Antrag bei der Verwaltungsstelle des Fonds einreichen. Sie können täglich Anteile verkaufen, indem Sie vor 17 Uhr (irischer Zeit) an dem Tag, der 2 Geschäftstage vor dem entsprechenden Bewertungstag liegt, einen Antrag bei der Verwaltungsstelle des Fonds einreichen. Die Verwaltungsstelle kann Anteile, die von Anteilinhabern gehalten werden, welche nach dem Treuhandvertrag nicht zum Erwerb oder zum Halten von Anteilen berechtigt sind, jederzeit zurücknehmen oder die Übertragung solcher Anteile beantragen. Eine solche Rücknahme erfolgt an einem Handelstag zu einem Preis, der dem Nettoinventarwert pro Anteil an dem betreffenden Handelstag entspricht, an dem die Anteile zurückgenommen werden. Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Ziele

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung eines Kapitalzuwachses durch den Erwerb und die Veräußerung von festverzinslichen Wertpapieren, die auf RMB, HKD, USD und SGD lauten.

Der Fonds wird hauptsächlich in Schuldtitel (die fest- oder variabel verzinslich sein können) sowohl von Staaten als auch von Unternehmen investieren, die auf die folgenden Währungen lauten: Chinesischer RMB (CNY), Chinesischer Offshore-RMB (CNH), Hongkong-Dollar (HKD), synthetische CNY-Anleihen (USD) und Singapur-Dollar (SGD). Eine synthetische CNY-Anleihe ist eine Kombination von Finanzinstrumenten, die den Cashflow und die Performance einer auf CNY lautenden Anleihe nachbilden.

Zu den festverzinslichen Wertpapieren, in die der Fonds investiert, gehören Staatsanleihen, die von den Regierungen Chinas, Hongkongs oder Macaos ausgegeben werden, sowie Unternehmensanleihen, die von asiatischen und multinationalen Unternehmen in RMB, HKD, USD oder SGD ausgegeben werden.

Die Anlagen werden in Asien notiert oder gehandelt und können in Wertpapieren mit Investment-Grade-Rating und Wertpapieren ohne Investment-Grade-Rating getätigt werden, wobei einige Einschränkungen gelten.

Der Fonds kann auch in Schuldtitel und schuldtitelbezogene Wertpapiere investieren, die am China Interbank Bond Market („CIBM“) über das China Hong Kong Mutual Access Program („Bond Connect“) gehandelt werden.

Zu Absicherungs- oder Anlagezwecken und um ein effizienteres Engagement in Positionen zu erreichen, kann der Fonds Aktien- und Index-Futures-Kontrakte einsetzen.

Für das Risikomanagement und zur vorübergehenden Aufrechterhaltung des Marktengagements werden Index-Futures eingesetzt, bevor die richtigen Wertpapiere für das Portfolio des Fonds ausgewählt werden.

Der Fonds kann zudem in Wertpapieren anlegen, einschließlich Wertpapieren asiatischer Unternehmen, die ihren Sitz in Ländern der Region Asien-Pazifik haben oder deren Hauptgeschäftstätigkeit dort angesiedelt ist, die jedoch außerhalb Asiens notiert sind oder gehandelt werden, wobei Formen der indirekten Anlage wie ADRs, GDRs oder Participation Notes verwendet werden. Eine solche indirekte Anlage unterliegt den für den Fonds geltenden Anlagebeschränkungen.

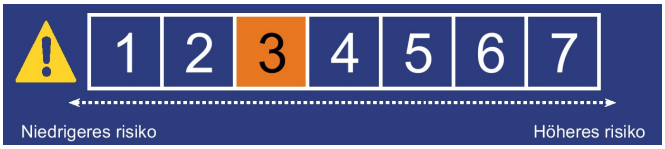
Der Fonds wird aktiv verwaltet und misst seine Performance ausschließlich zu Vergleichszwecken an einer zusammengesetzten Benchmark, die zu 65 % aus der Performance des Bloomberg China Onshore Treasury 1-10 Years (Bloomberg Code: I33620CN) und zu 35 % aus der Performance des Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Govt IG TRI (Bloomberg Code: IBXXCNNI) besteht. Die Zusammensetzung des Portfolios des Fonds liegt im Ermessen des Anlageberaters und unterliegt den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Fonds. Zur Klarstellung wird darauf hingewiesen, dass der Anlageberater nicht verpflichtet ist, Wertpapiere aus diesen Indizes auszuwählen, so dass der Fonds vollständig in Wertpapiere investiert sein kann, die nicht Bestandteil eines der Indizes sind.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont. Der Anlageberater empfiehlt eine Anlagedauer von 3 Jahren in dem Fonds.

Die zuletzt veröffentlichten Preise der Anteile jeder Anteilsklasse des Fonds finden Sie unter https://web.gavekal-capital.com und auf Bloomberg.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Für sonstige Risiken, die für das Produkt wesentlich sind und nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind, lesen Sie bitte den Jahresbericht oder den Prospekt des Produkts, der unter https://web.gavekal-capital.com verfügbar ist.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Für die „Jährliche Durchschnittsrendite“ – Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage im Zeitraum zwischen der Auflegung des Fonds und der letzten Aktualisierung. Es basiert zwar auf der tatsächlichen Wertentwicklung in diesem Zeitraum, jedoch lagen außergewöhnliche Umstände vor, die sich in absehbarer Zukunft in einem Stressszenario sowie einem pessimistischen, mittleren oder optimistischen Szenario wahrscheinlich nicht wiederholen werden.

Performance-Szenarien

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahren

Anlagebeispiel: €10.000

Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Stressszenarien	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€7.276	€7.342
	Jährliche Durchschnittsrendite	-27,24 %	-9,79 %
Pessimistische Szenarien	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€8.757	€8.969
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,43 %	-3,56 %
Mittlere Szenarien	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€10.077	€10.723
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,77 %	2,35 %
Optimistische Szenarien	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€10.920	€11.769
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,20 %	5,58 %

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 08/2022 und 08/2025.
Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01/2020 und 01/2023.
Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 11/2018 und 11/2021.

Was geschieht, wenn FundRock Management Company (Ireland) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Zum Schutz der Anleger werden die Vermögenswerte des Fonds bei einer unabhängigen Verwahrstelle gehalten, so dass die Auszahlungsfähigkeit des Fonds im Falle der Zahlungsunfähigkeit von FundRock Management Company (Ireland) Limited nicht beeinträchtigt wäre. Wenn der Fonds aufgelöst oder abgewickelt wird, werden die Vermögenswerte liquidiert und Sie erhalten einen angemessenen Anteil an etwaigen Erträgen; es kann jedoch dazu kommen, dass Sie Ihren Anlagebetrag teilweise oder vollständig verlieren. Es gibt kein Entschädigungssystem, das Sie vor diesem Szenario schützt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Tabelle 1: Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- €10.000 werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	€281	€449
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,81 %	1,46 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3.8 % vor Kosten und 2.4 % nach Kosten betragen.

Tabelle 2: Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- Wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten.
- Was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

			Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	Einstiegskosten	[2,00 %] Bis zu 2 %. Dies ist der maximale Prozentsatz, der von Ihrer Zeichnung für den Teilfonds abgezogen werden kann. In einigen Fällen bezahlen Sie unter Umständen weniger. Die tatsächlichen Einstiegs- und Ausstiegsgebühren erfahren Sie von Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle. Die Einstiegsgebühren werden in Abzug gebracht, bevor Ihr Kapital investiert wird.	€200
	Ausstiegskosten	[0,00 %] Nicht anwendbar	€0
Laufende Kosten pro Jahr	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	[0,68 %] Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr variieren. In den ausgewiesenen laufenden Kosten sind die Transaktionskosten, die beim Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten durch den Teilfonds anfallen, nicht enthalten.	€68
	Transaktionskosten	[0,13 %] Die Auswirkungen der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen.	€13
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	Erfolgsgebühren	[0,00 %] Nicht anwendbar	€0

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahren

Der Fonds verfügt über tägliche Liquidität. Der Fonds hat keine vorgeschriebene Mindesthaltedauer. Die empfohlene Haltedauer des Fonds beruht auf der Annahme, dass der Fonds die einzige Beteiligung des Anlegers ist oder einen Großteil seiner Beteiligungen ausmacht. Die empfohlene Haltedauer basiert in erster Linie auf der historischen Volatilität der zugrunde liegenden Anlagen und ist nicht direkt anwendbar in Bezug auf ein Portfolio, das auf dem Risikoprofil des Anlegers basiert. Der Fonds ist nicht für kurzfristige Spekulationszwecke gedacht.

Wie kann ich mich beschweren?

Als Anteilinhaber des Fonds haben Sie das Recht, eine Beschwerde kostenlos einzureichen. Jede solche Beschwerde muss unverzüglich und effektiv vom Manager des Trusts bearbeitet werden. Bitte richten Sie Ihre Beschwerde gegebenenfalls an Fundrock .... (ire-complianceteam@fundrock.com). Sollten Sie nach Durchlaufen des Beschwerdeverfahrens des Fonds mit der erhaltenen Antwort nicht zufrieden sein, haben Sie darüber hinaus das Recht, die betreffende Beschwerde an den Financial Services and Pensions Ombudsman weiterzuleiten. Für weitere Informationen über die Beschwerdepolitik des Fonds senden Sie bitte eine E-Mail an: marco@gavekal.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, wie z. B. den aktuellen Verkaufsprospekt des Produkts, die bisherige Wertentwicklung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, die Sie bei der Société Générale Securities Services, SGSS (Ireland) Limited im 3rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublin 1 (der "Fondsverwalter") kostenlos in englischer Sprache erhalten.

Das Ursprungsland des Fonds ist Irland. In der Schweiz darf dieses Dokument nur an qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Absatz 3 und 3ter KAG abgegeben werden. Der Vertreter in der Schweiz ist Acolin Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, 8050 Zürich, Schweiz, während die Zahlstelle Swissquote Bank SA, Chemin de la Crétaux 33, 1196 Gland, Schweiz ist.

Die Basisdokumente des Fonds sowie der Jahres- und ggf. der Halbjahresbericht sind kostenlos beim Vertreter erhältlich.

Als Fonds gemäß Artikel 8 der SFDR bewirbt der Fonds ökologische und soziale Merkmale durch die Anwendung seiner Investitionsstrategie. Weitere ESG-Informationen finden Sie im Fondsprospekt und auf der Website von Gavekal Capital.

Die in diesem BiB ausgewiesenen Kosten, Performance-Angaben und Risiken werden nach der von der EU-Verordnung vorgeschriebenen Methodik berechnet. Die Wertentwicklung der letzten 10 Jahre und historische Performance-Szenarien finden Sie unter den unten stehenden Links.

Informationsblatt zur Wertentwicklung in der Vergangenheit

Informationsblatt zu Performance-Szenarien