

## 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

### Gavekal Global Equities UCITS Fund A USD

GaveKal Global Equities UCITS Fund („Fonds“) ein Teilfonds des GaveKal Multi-Fund Plc („Gesellschaft“)

Gavekal Capital Limited (der "Anlageberater")

Klasse A USD Shares (IE00B1DS1042)

Hersteller: Bridge Fund Management Limited (der "Manager")

Die Central Bank of Ireland ist für die Aufsicht von Gesellschaft in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieser Fonds ist von der Central Bank of Ireland als OGAW zugelassen.

Bridge Fund Management Limited, der OGAW-Manager des Gesellschaft, ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie per E-Mail unter: [gk-sales@gavekal.com](mailto:gk-sales@gavekal.com) oder besuchen Sie - <https://web.gavekal-capital.com>

Datum der Erstellung 15/10/2024

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

### Art:

Dieses Produkt ist ein OGAW-Fonds.

Das Vermögen des Fonds wird von seiner Verwahrstelle, Société Générale S.A., Niederlassung Dublin gehalten.

### Laufzeit:

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

### Ziel:

In Bezug auf den MSCI World Index (der „Index“) wird der Fonds als aktiv verwaltet angesehen, da er eine bessere Wertentwicklung als der Index anstrebt. Während bestimmte Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein können und eine ähnliche Gewichtung wie der Index haben können, wird der Anlageberater nach eigenem Ermessen in Wertpapiere oder Sektoren investieren, die nicht im Index enthalten sind, um Anlagegelegenheiten zu nutzen. Die Anlagestrategie schränkt das Ausmaß, in dem die Bestände des Fonds vom Index abweichen können, nicht ein, und die Abweichungen können erheblich sein. Damit wird das Ausmaß, in dem sich der Fonds besser oder schlechter als der Index entwickeln kann, wahrscheinlich zunehmen.

### Anlagepolitik:

Die Anlagepolitik des Fonds besteht darin, Unternehmen zu identifizieren, zu analysieren und in Unternehmen zu investieren, die für die Marktstruktur von 22 Industrieländern in Nordamerika, Europa und der Region Asien/Pazifik repräsentativ sind. Dabei werden makroökonomische, bewertungsbasierte und technische Kriterien herangezogen, um Unternehmen zu identifizieren, deren Wertentwicklung die der globalen Aktienmärkte in den kommenden Quartalen übertreffen dürfte. Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds direkt in Aktien, die an einer anerkannten Börse notiert sind, wobei er sich auf OECD-Länder, Hongkong und Singapur konzentriert. Die Anlagepolitik identifiziert, analysiert und investiert in zwanzig bis dreißig der weltweit führenden Plattformunternehmen. Plattform-Unternehmen zeichnen sich weltweit durch einige gemeinsame Merkmale aus, unter anderem:

- Rasant wachsende Umsätze und Gewinne je Mitarbeiter;
- Forschungs- und Entwicklungsausgaben deutlich höher als die Investitionsausgaben;

c. Starke und stabile positive Cashflows;

d. Stabile und wachsende Kapitalrenditen und

e. Positive Aktienkursdynamik.

Wir sind bestrebt, das weltweite Aktienuniversum kontinuierlich mit Hilfe von Wirtschafts- und Finanzdatenbanken wie StockVal, Ecowin und Bloomberg anhand dieser Kriterien zu filtern, um die weltweit führenden sowie neue Plattform-Unternehmen zu identifizieren. Bisher haben wir über 200 Plattform-Unternehmen identifiziert. Danach identifizieren und investieren wir in zwanzig bis dreißig Unternehmen, die dabei sind, sich von ihrem vertikal integrierten Geschäftsmodell zu verabschieden und das Plattform-Unternehmensmodell anzunehmen. Rund 50 % des investierten Vermögens des Fonds werden in Aktien von Unternehmen angelegt, bei denen die Transformation ihres Geschäftsmodells in vollem Gang ist. Zu dem Zeitpunkt, an dem die Unternehmen ihr kapitalintensives Geschäftsmodell durch das Plattform-Unternehmensmodell ablösen, erzielen Aktionäre normalerweise die größten Gewinne.

Vorbehaltlich der Anlagebeschränkungen entfallen auf eine einzelne Aktienposition des Teilfonds höchstens 10 % des diesem Teilfonds zuzuordnenden NIW der Gesellschaft.

Jedes zusätzliche Engagement, das durch Einsatz von Finanzderivaten erzielt wird, übersteigt nicht den Nettoinventarwert des Teilfonds.

Gesamtrisiko und Leverage (Hebelung) werden mit dem Commitment-Ansatz gemessen und übersteigen dauerhaft nicht 100 % des Nettoinventarwerts des Fonds. Der Teilfonds darf darüber hinaus zur effizienten Portfolioverwaltung auch in Devisenterminkontrakte investieren.

### Handel:

Sie können täglich Anteile kaufen, verkaufen oder umtauschen, indem Sie einen Antrag an den Verwalter des Fonds vor 16 Uhr (irische Zeit) stellen, der 2 Geschäftstage vor dem jeweiligen Bewertungstag fällt. Bei diesen Klassen wird keine Währungsabsicherung verwendet. Weitere Informationen zu Zwangsrücknahmen finden Sie auch im Prospekt unter „Zwangsrücknahme von Anteilen“, „Foreign Account Tax Compliance Act“ und „Common Reporting Standard“

### Anleger-Zielgruppe:

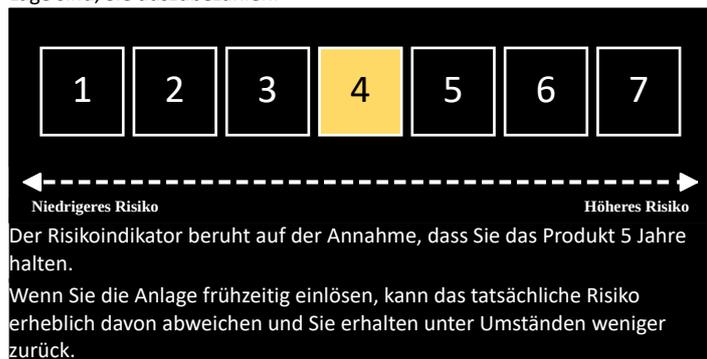
Dieser Fonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont. Der Anlageberater empfiehlt eine Anlagedauer von 3 Jahren in dem Fonds.

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

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

## Risikoindikator

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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit, Ihnen eine positive Rendite zu zahlen, beeinträchtigt wird. **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

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, 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. 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.

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

Empfohlene Haltedauer:		3 Jahre	
Anlagebeispiel:		\$10.000	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Szenarien			
<b>Minimum</b>	Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor Ablauf von 3 Jahren aussteigen. Sie könnten Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.		
<b>Stressszenario</b>	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$2.350	\$3.400
	Jährliche Durchschnittsrendite	-76,46%	-30,20%
<b>Pessimistisches Szenario</b>	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$7.920	\$8.860
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,84%	-3,94%
<b>Mittleres Szenario</b>	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$10.560	\$11.880
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,62%	5,91%
<b>Optimistisches Szenario</b>	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$15.270	\$16.650
	Jährliche Durchschnittsrendite	52,70%	18,52%

Für die „Jährliche Durchschnittsrendite“ - Diese Art von Szenario ist für eine Anlage im Zeitraum zwischen der Auflegung des Fonds und der letzten Aktualisierung eingetreten. Es basiert zwar auf der tatsächlichen Wertentwicklung in diesem Zeitraum, aber unter außergewöhnlichen Umständen, die sich in absehbarer Zukunft im Stressszenario, ungünstigen, mittleren oder günstigen Szenario wahrscheinlich nicht wiederholen werden.

## Was geschieht, wenn Bridge Fund Management Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Zum Schutz der Anleger werden die Vermögenswerte des Fonds von einer unabhängigen Verwahrstelle verwahrt, so dass die Fähigkeit des Fonds, Auszahlungen vorzunehmen, durch die Insolvenz von Bridge Fund Management Limited nicht beeinträchtigt würde. Wird der Fonds aufgelöst oder abgewickelt, werden die Vermögenswerte liquidiert, und Sie erhalten einen angemessenen Anteil an den Erlösen. Sie könnten aber Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. Es gibt kein Entschädigungssystem, das Sie vor diesem Szenario schützt.

## Welche Kosten entstehen?

### Kosten im Zeitverlauf

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.

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 und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben die Annahme zugrunde gelegt, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario entwickelt und dass 10.000 USD investiert werden.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	\$298	\$998
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,9%	2,9% 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 8,8% vor Kosten und 5,9% nach Kosten betragen.

#### Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Nicht anwendbar	\$0
Ausstiegskosten	Nicht anwendbar	\$0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	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 Fonds anfallen, nicht enthalten.	\$199
Transaktionskosten	0.96% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Die Auswirkungen der Kosten für den Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt.	\$99
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Nicht anwendbar	\$0

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

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre.

Der Fonds verfügt über tägliche Liquidität. Der Fonds hat keine vorgeschriebene Mindestheldauer. Die empfohlene Haltedauer des Fonds setzt voraus, dass der Fonds die einzige oder mehrheitliche Beteiligung des Anlegers ist. Die empfohlene Haltedauer basiert in erster Linie auf der historischen Volatilität der zugrunde liegenden Anlagen und ist nicht direkt anwendbar, wenn sie in einem Portfolio verwendet wird, das auf dem Risikoprofil des Anlegers basiert. Der Fonds ist nicht für kurzfristige Spekulationszwecke gedacht. Nähere Angaben zu den Mindestbeständen finden Sie im Nachtrag.

## Wie kann ich mich beschweren?

Als Anteilinhaber des Fonds haben Sie das Recht, kostenlos eine Beschwerde einzureichen. Jede solche Beschwerde muss vom Manager des betreffenden Unternehmens unverzüglich und effektiv bearbeitet werden. Bitte richten Sie Beschwerden an Bridge Fund Management Limited (compliance@bridgefundservices.com). Sie haben auch das Recht, sich mit der betreffenden Beschwerde an den Financial Services and Pensions Ombudsman zu wenden, nachdem Sie das Beschwerdeverfahren des Fonds durchlaufen haben, wenn Sie mit der erhaltenen Antwort noch nicht zufrieden sind. Weitere Informationen über die Beschwerdepolitik in Bezug auf den Fonds erhalten Sie per 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.

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Kosten-, Leistungs- und Risikoberechnungen folgen der in der EU-Verordnung vorgeschriebenen Methodik. Die Wertentwicklung der letzten 10 Jahre und historische Performance-Szenarien finden Sie unter den unten stehenden Links.

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, Leutschenbachstrasse 50, 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.

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=eudoetn6-ahvi-eyfi-n60i-tj1i5qvyx9p&Isin=IE00B1DS1042&lang=de-DE&type=KPP>

[https://documents.feprecisionplus.com/priip/mjh/prp/MJ2ZERO\\_106\\_GB\\_en-GB\\_4603578\\_GavekalIMP.pdf](https://documents.feprecisionplus.com/priip/mjh/prp/MJ2ZERO_106_GB_en-GB_4603578_GavekalIMP.pdf)