

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 Global Equities UCITS Fund - Class A (USD) („Fonds“), ein Teilfonds der GaveKal Multi-Fund Plc („die Gesellschaft“)
ISIN	IE00B1DS1042
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 web.gavekal-capital.com

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

FundRock Management Company (Ireland) Limited, der OGAW-Manager der Gesellschaft, 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 der Gesellschaft 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, verkaufen oder umtauschen, indem Sie vor 16 Uhr (irischer Zeit) an dem Tag, der 2 Geschäftstage vor dem entsprechenden Bewertungstag liegt, einen Antrag bei der Verwaltungsstelle des Fonds einreichen. Diese Klassen verwenden keine Währungsabsicherung. Weitere Informationen zu zwangsweisen Rücknahmen finden Sie im Prospekt in den Abschnitten „Zwangweise Rücknahme von Anteilen“, „Foreign Account Tax Compliance Act“ und „Common Reporting Standard“.

Ziele	Der Fonds gilt als in Bezug auf den MSCI World Index (der „Index“) aktiv verwaltet, da er den Index zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung nutzt. Obwohl bestimmte Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein und eine ähnliche Gewichtung wie im Index aufweisen können, kann der Anlageberater nach eigenem Ermessen in Wertpapiere oder Sektoren investieren, die nicht im Index enthalten sind, um Anlagechancen zu nutzen. Die Anlagestrategie gibt keine Beschränkungen hinsichtlich des Umfangs vor, in dem die Anlagen des Fonds vom Index abweichen können. Die Abweichungen können daher erheblich sein. Dies dürfte das Ausmaß einer möglichen positiven oder negativen Abweichung zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der des Index erhöhen.
--------------	---

Die Anlagepolitik des Fonds besteht darin, Unternehmen zu identifizieren und zu analysieren, die repräsentativ für die Marktstruktur von 22 Industrieländern in Nordamerika, Europa und der Region Asien-Pazifik sind, und in solche Unternehmen zu investieren. Dabei stützt sich der Fonds auf Makrokriterien sowie bewertungsbasierte und technische Kriterien zur Identifizierung von Unternehmen, deren Wertentwicklung die 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. Im Rahmen der Anlagepolitik werden 20 bis 30 der weltweit führenden Plattform-Unternehmen identifiziert, analysiert und durch Investitionen ins Fondsportfolio aufgenommen. Plattform-Unternehmen weltweit weisen einige gemeinsame Merkmale auf, darunter a. ein schnelles Wachstum der Umsätze und Gewinne pro Mitarbeiter; b. Ausgaben für Forschung und Entwicklung, die die Investitionsausgaben deutlich übertreffen; c. ein starker und stabiler positiver Cashflow; d. stabile und wachsende Rendite auf das eingesetzte Kapital; und e. eine positive Dynamik in ihren Aktienkursen. Unter Einsatz von Wirtschafts- und Finanzdatenbanken wie StockVal, Ecowin und Bloomberg sind wir bestrebt, das Anlageuniversum der globalen Aktienmärkte kontinuierlich gemäß diesen Kriterien zu durchsuchen, um weltweit führende sowie aufstrebende Plattformunternehmen ausfindig zu machen. Bis heute haben wir über 200 Plattformunternehmen identifiziert. In einem zweiten Schritt werden 20 bis 30 Unternehmen identifiziert, die gerade dabei sind, ihr vertikal integriertes Geschäftsmodell hinter sich zu lassen und auf das Modell eines Plattformunternehmens umzusteigen, und es wird in diese Unternehmen investiert. Etwa 50 % des investierten Fondsvermögens wird in Aktien von Unternehmen angelegt, die sich inmitten einer Umwandlung des Geschäftsmodells befinden. Denn gerade in dieser Phase, in der Unternehmen ihre kapitalintensiven Geschäftsmodelle aufgeben und auf das neue Modell eines Plattformunternehmens umsteigen, lassen sich in der Regel die größten Gewinne für die Aktionäre erzielen. Vorbehaltlich der Anlagebeschränkungen darf keine einzelne Aktienposition des Teilfonds mehr als 10 % des diesem Teilfonds zuzurechnenden Nettoinventarwerts der Gesellschaft ausmachen. Etwaige zusätzliche Engagements, die durch den Einsatz von Finanzderivaten entstehen, dürfen den Nettoinventarwert des Teilfonds nicht überschreiten. Das globale Exposure und die globale Hebelwirkung, gemessen nach dem Commitment-Ansatz, dürfen dauerhaft 100 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht überschreiten. Der Teilfonds darf ferner zum Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung in Devisenterminkontrakte investieren.

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 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 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	\$3.857	\$4.462
	Jährliche Durchschnittsrendite	-61,43 %	-23,59 %
Pessimistische Szenarien	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$7.906	\$8.862
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,94 %	-3,95 %
Mittlere Szenarien	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$10.639	\$11.499
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,39 %	4,77 %
Optimistische Szenarien	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	\$15.270	\$16.648
	Jährliche Durchschnittsrendite	52,70 %	18,52 %

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 03/2017 und 03/2020.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 08/2021 und 08/2024.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03/2020 und 03/2023.

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	\$288	\$906
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,88 %	2,88 % 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 7.6 % vor Kosten und 4.8 % 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	[0,00 %] Die Auswirkungen der Kosten, die Sie beim Einstieg in die Anlage zahlen.	\$0
	Ausstiegskosten	[0,00 %] Nicht anwendbar	\$0
Laufende Kosten pro Jahr	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	[1,92 %] 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.	\$192
	Transaktionskosten	[0,96 %] Die Auswirkungen der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen.	\$96
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 Mindestheldauer. 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. Weitere Informationen zur Mindestbeteiligung entnehmen Sie bitte dem Nachtrag.

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 der Gesellschaft 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.

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](#)