

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 Global Equities UCITS Fund A USD

GaveKal Global Equities UCITS Fund (le « Fonds »), un compartiment de GaveKal Multi-Fund Plc (« la Société »)

Gavekal Capital Limited (le « Conseiller en investissement »)

Classe A USD (IE00B1DS1042)

Fabricante : Bridge Fund Management Limited (la « Gestionnaire »)

La Central Bank of Ireland est chargée du contrôle de la Société 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 de la Société, est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez envoyer un courriel à gk-sales@gavekal.com ou visitez - <https://web.gavekal-capital.com>

Date de production 15/10/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type :

Ce produit est un fonds OPCVM.

Les actifs du Fonds sont détenus par l'intermédiaire de son Dépositaire, Société Générale S.A., Dublin Branch.

Durée :

Le Fonds est un OPCVM à capital variable et possède une durée indéterminée.

Le Fonds peut être résilié à tout moment, conformément aux documents constitutifs de la Société. 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 :

Le Fonds est considéré comme étant activement géré par rapport à l'indice MSCI World Index (l'« Indice ») du fait qu'il cherche à surperformer l'Indice. Certains des titres du Fonds peuvent être des composantes de l'Indice et avoir des pondérations similaires à celui-ci, mais le Conseiller en investissement fera usage de son pouvoir discrétionnaire pour investir dans des titres et secteurs ne faisant pas partie de l'Indice afin de profiter des opportunités d'investissement. La stratégie d'investissement n'impose aucune restriction quant à la mesure dans laquelle les positions du Fonds peuvent s'écarter de l'Indice, et ces déviations peuvent être substantielles. Ces différences augmenteront probablement la mesure dans laquelle Ce Fonds est susceptible de surperformer ou de sous-performer l'Indice.

Politique d'investissement :

La politique d'investissement du Fonds consiste à identifier, analyser et investir dans des entreprises représentatives de la structure de marché de 22 pays développés d'Amérique du Nord, d'Europe et de la région Asie-Pacifique. À cette fin, le Fonds utilise des critères macroéconomiques, basés sur les valorisations et techniques afin d'identifier les entreprises qui devraient surpasser la performance des marchés d'actions du monde entier au cours des prochains trimestres. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investira directement dans des actions cotées sur un Marché Reconnu en se concentrant sur les pays de l'OCDE, Hong Kong et Singapour. La politique d'investissement identifiera, analysera et investira dans vingt à trente des plus grandes Entreprises Plateformes du monde entier. Les Entreprises Plateformes du monde entier présentent un certain nombre de caractéristiques communes, par exemple :

- croissance rapide du chiffre d'affaires et du bénéfice par salarié ;
- dépenses de recherche et développement nettement supérieures aux dépenses en capital ;

- flux de trésorerie positifs importants et stables ;
- rendements sur le capital investi stables et en croissance ; et
- dynamique positive du cours de leur action.

En utilisant des bases de données économiques et financières comme StockVal, Ecwin et Bloomberg, nous aspirons à filtrer en permanence l'univers mondial d'investissement en actions sur la base de ces critères afin d'identifier les Entreprises Plateformes de premier plan et émergentes dans le monde entier. Nous avons identifié plus de 200 Entreprises Plateformes à ce jour.

Deuxièmement, identifier et investir dans vingt à trente entreprises en train d'abandonner leur modèle d'affaires verticalement intégré et d'adopter le modèle d'Entreprise Plateforme. Le fonds consacrera environ 50 % de ses actifs investis aux actions d'entreprises identifiées comme étant en cours de transformation de leur modèle d'affaires. C'est en effet au moment où les entreprises renoncent à leur modèle d'affaires à forte intensité de capital au profit du modèle d'Entreprise Plateforme que les actionnaires récoltent habituellement les plus grands bénéfices.

Dans le respect des Restrictions d'investissement, aucune position en actions du Compartiment ne représentera plus de 10 % de la VNI de la Société imputable à ce Compartiment.

Toute exposition supplémentaire due à l'utilisation d'instruments financiers dérivés ne devra pas dépasser la Valeur Nette d'Inventaire du Compartiment. L'exposition et l'effet de levier globaux, mesurés selon l'approche par les engagements, ne peuvent pas dépasser de manière permanente 100 % de la Valeur Nette d'Inventaire du Fonds. Le Compartiment peut également investir dans des marchés de change à terme à des fins de gestion efficace du portefeuille.

Transactions :

Vous pouvez acheter, vendre ou convertir des actions chaque jour en soumettant une demande à l'agent administratif du Fonds avant 16h00 (heure irlandaise) 2 jours ouvrables avant le jour d'évaluation concerné. Ces catégories n'ont pas recours à la couverture de change. Des informations supplémentaires concernant les rachats obligatoires sont disponibles dans le prospectus sous « Rachat obligatoire d'actions », « Foreign Account Tax Compliance Act » et « Norme commune de déclaration ».

Investisseur visé :

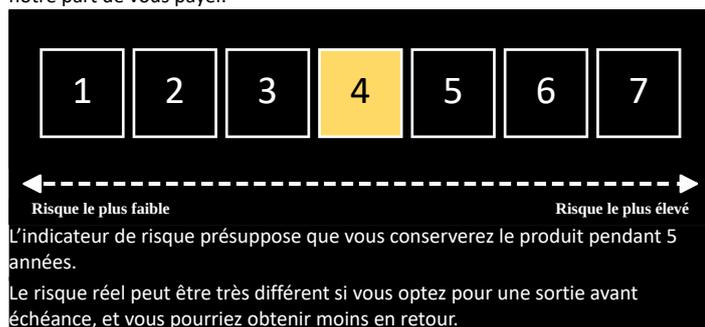
Ce Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon d'investissement à long terme. Le Gestionnaire d'investissement recommande un investissement de 3 ans dans le Fonds.

Les derniers prix des actions publiés pour chaque catégorie 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, éventuellement avec la contribution de l'indice de référence au cours des 10 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	\$2 350	\$3 400
	Rendement annuel moyen	-76,46%	-30,20%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$7 920	\$8 860
	Rendement annuel moyen	-20,84%	-3,94%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$10 560	\$11 880
	Rendement annuel moyen	5,62%	5,91%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$15 270	\$16 650
	Rendement annuel moyen	52,70%	18,52%

Pour « Rendement annuel moyen » – Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le lancement du fonds et la dernière mise à jour. Ce scénario repose sur la performance effective au cours de cette période, mais il s'agit de circonstances exceptionnelles qui ont peu de chances de se répéter dans un avenir proche, que ce soit dans un environnement de tension, défavorable, intermédiaire ou favorable.

Que se passe-t-il si Bridge Fund Management Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Pour protéger les investisseurs, les actifs du fonds sont détenus par un dépositaire indépendant, ce qui permet d'éviter que l'insolvabilité de Bridge Fund Management Limited n'affecte la capacité du fonds à effectuer des versements. En cas de clôture ou de liquidation du fonds, les actifs seront liquidés et vous recevrez une juste part du produit éventuel de la liquidation, mais vous êtes susceptible de perdre tout ou partie de votre investissement. Aucun mécanisme d'indemnisation ne vous protège contre ce scénario.

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 USD.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	\$298	\$998
Incidence des coûts annuels (*)	2,9%	2,9% 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 8,8% avant déduction des coûts et de 5,9% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Non applicable	\$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.	\$199
Coûts de transaction	0.96% de la valeur de votre investissement par an. L'impact des coûts liés à l'achat et à la vente par nos soins des investissements sous-jacents pour le produit.	\$99
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. Voir le Supplément pour des informations supplémentaires concernant les valeurs de Détention minimale.

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. Veuillez adresser vos plaintes à Bridge Fund Management Limited (complianceteam@bridgefundservices.com). 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=IE00B1DS1042&lang=fr-FR&type=KPP>

https://documents.feprecisionplus.com/priip/mjh/prp/MJ2ZERO_106E_GB_en-GB_4603578_GavekalMP.pdf