

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Compartiment. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Compartiment. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Compartiment wenst te beleggen.

GAVEKAL CHINA FIXED INCOME FUND een Compartiment van GAVEKAL UCITS FUND

Klasse A EUR - ISIN: IE00B7LZ3N65
Klasse C EUR - ISIN: IE00BYRGXY37

De beheermaatschappij van het Fonds is **GaveKal Fund Management (Ireland) Limited**

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling: Het Compartiment streeft naar vermogensgroei via de aankoop en verkoop van vastrentende effecten die luiden in RMB, HKD, USD en SGD.

Beleggingsbeleid: Het Compartiment zal voornamelijk beleggen in vastrentende instrumenten (die vast of vlottend kunnen zijn) van overheden en bedrijven die luiden in de volgende valuta's: Chinese RMB (CNY), Chinese Offshore RMB (CNH), Hongkongse dollar (HKD), CNY synthetische obligaties (USD) en Singaporese dollar (SGD). Een synthetische CNY-obligatie is een combinatie van financiële instrumenten die de cashflow en het rendement van een in CNY luidende obligatie nabootsen.

De vastrentende effecten waarin het Compartiment belegt, zullen overheidsobligaties omvatten die zijn uitgegeven door de overheid van China, Hongkong of Macao, en bedrijfseffecten die door Aziatische bedrijven en multinationals zijn uitgegeven in RMB, HKD, USD of SGD.

De beleggingen zullen genoteerd of verhandeld worden in Azië en kunnen worden gedaan in effecten van beleggingskwaliteit en effecten onder beleggingskwaliteit, behoudens enkele beperkingen.

Voor afdekkings- of beleggingsdoeleinden, en om efficiënter blootstelling te verwerven aan posities, kan het Compartiment aandelen- en indexfuturescontracten gebruiken.

Indexfutures zullen worden gebruikt om het risico te beheren en tijdelijk marktblootstelling te behouden vooraleer de juiste effecten worden geïdentificeerd voor aankoop voor de portefeuille van het Compartiment.

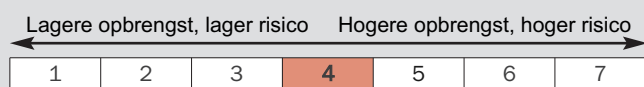
Het Compartiment kan ook beleggen in effecten van Aziatische entiteiten die gevestigd zijn in, of die het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in, landen uit de regio Azië-Pacific, maar die genoteerd of verhandeld worden buiten Azië via bepaalde vormen van indirecte belegging zoals ADR's, GDR's of deelnamebewijzen. Een dergelijke indirecte belegging zal onderworpen zijn aan de beleggingsbeperkingen die van toepassing zijn op het Compartiment.

U kunt dagelijks deelnemingsrechten kopen door een aanvraag in te dienen bij het administratiekantoor van het Compartiment vóór 17.00 uur (Ierse tijd) op de dag die 2 werkdagen vóór de betrokken waarderingsdatum valt. U kunt dagelijks deelnemingsrechten verkopen door een aanvraag in te dienen bij het administratiekantoor van het Compartiment vóór 17.00 uur (Ierse tijd) op de dag die 5 werkdagen vóór de betrokken waarderingsdatum valt.

Aanbeveling: Dit Compartiment is geschikt voor beleggers met een beleggingshorizon op lange termijn.

Dividenden: De bestuurders hebben momenteel niet de bedoeling om dividenden te declareren of te betalen voor het Compartiment.

Risico- en opbrengstprofiel



Bovenstaande indicator geeft de positie van het Compartiment aan op de standaard risico-/opbrengstcategorieschaal.

De risico-/opbrengstindicator verwijst naar de relatie tussen het risico en het potentiële rendement van beleggingen in het Compartiment.

Het Compartiment is ingedeeld in categorie 4, wat de volatiliteit weerspiegelt van de waarden van de vastrentende instrumenten waar het in belegt.

De historische gegevens, zoals die welke voor de berekening van de synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Compartiment.

De getoonde risico- en opbrengstcategorie is niet gegarandeerd en kan variëren in de tijd.

De laagste categorie betekent niet dat de belegging zonder risico is.

De volgende risico's zijn van wezenlijk belang voor het Compartiment en worden niet (voldoende) weergegeven door de indicator:

Liquiditeitsrisico

De mogelijkheid bestaat dat het Compartiment een effect niet op het moment en tegen de prijs kan verkopen die het gunstigst zijn voor het Compartiment, en dat het niet over voldoende contanten beschikt om te beantwoorden aan verzilveringsaanvragen.

Kredietrisico

Dit verwijst naar de kans dat het Compartiment geld verliest als een emittent niet in staat is zijn financiële verplichtingen na te komen of failliet gaat.

Tegenpartijrisico

Het Compartiment kan beleggen in OTC-contracten en kan blootgesteld zijn aan het risico dat zijn tegenpartij insolvent wordt of de voorwaarden van deze contracten niet naleeft.

Kosten

De vergoedingen worden gebruikt om de lopende kosten van het Compartiment te betalen, inclusief de marketing- en distributiekosten van het Compartiment. Deze kosten verlagen de potentiële groei van de belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	2%
Uitstapvergoeding	Geen

Dit is het maximale percentage dat van uw inleg in het Compartiment zou kunnen worden ingehouden. In bepaalde gevallen betaalt u mogelijk minder. U kunt bij uw financieel adviseur of de distributeur informeren naar de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen. De instapvergoeding wordt in mindering gebracht voor uw kapitaal wordt belegd.

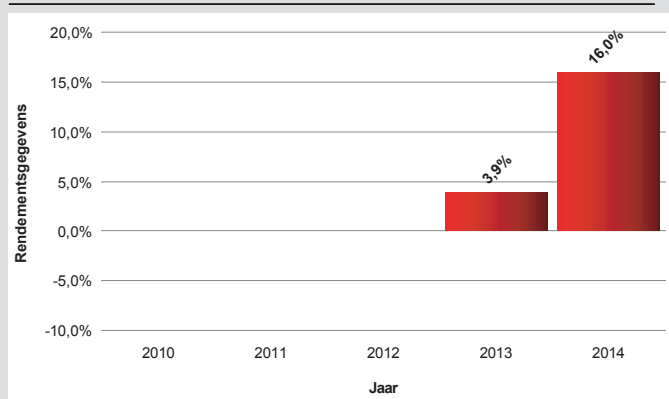
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	Klasse A EUR: 0,67%* Klasse C EUR: ongeveer 1,15%

*Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de kosten van het op 31 december 2014 afgesloten boekjaar.

Dit cijfer kan variëren van jaar tot jaar. Het cijfer van de lopende kosten omvat niet de transactiekosten die ontstaan wanneer het Compartiment activa koopt of verkoopt.

In het verleden behaalde resultaten

GaveKal China Fixed Income Fund - Klasse A EUR



De in het verleden behaalde resultaten vormen geen leidraad voor toekomstige resultaten.

Bij de berekening van de in het verleden behaalde resultaten is rekening gehouden met alle vergoedingen en provisies.

De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in de valuta van de aandelen categorie.

Praktische informatie

Aan GAVEKAL UCITS FUND is in Ierland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland.

Aan de Beheerder, GaveKal Fund Management (Ireland) Limited, is in Ierland vergunning verleend en staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland.

De trustee is Société Générale S.A., Dublin branch.

Het prospectus, het supplement, de recentste jaar- en halfjaarverslagen en de rekeningen zijn in het Engels verkrijgbaar bij het administratiekantoor, Société Générale Securities Services, SGSS (Ireland) Limited te 3rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublin 1.

De Essentiële Beleggersinformatie is kosteloos verkrijgbaar in het Nederlands, Engels, Duits en Frans op www.gavekal.com/gcl-asia.

De recentste gepubliceerde prijzen van de aandelen van de verschillende aandelenklassen van het Compartiment zijn verkrijgbaar op www.gavekal.com/gcl-asia en/of op Bloomberg.

De basisvaluta van het Compartiment is USD.

GAVEKAL UCITS FUND is een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen zijn compartimenten. Dat houdt in dat de activa van het Compartiment krachtens de Ierse wet gescheiden worden gehouden van de activa van andere compartimenten, en dat uw belegging in het Compartiment niet wordt beïnvloed door vorderingen op andere compartimenten van het paraplufonds.

Een houder van deelnemingsrechten kan in bepaalde omstandigheden het recht hebben om kosteloos te converteren van één compartiment naar een ander of van één aandelen categorie naar een andere binnen hetzelfde compartiment. U vindt meer informatie over het converteren van deelnemingsrechten in het prospectus.

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

U vindt meer informatie over deze kosten in het deel "Kosten en vergoedingen" van het prospectus, dat verkrijgbaar is bij het administratiekantoor, Société Générale Securities Services, SGSS (Ireland) Limited, 3rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublin 1.

GaveKal China Fixed Income Fund - Klasse C EUR

Aangezien de aandelenklasse nog niet over rendementsgegevens beschikt voor één volledig jaar, zijn er onvoldoende gegevens om een bruikbare indicatie te bieden van in het verleden behaalde resultaten.

Het Compartiment is geïntroduceerd in 2012. Klasse A EUR is gecreëerd in 2012 en Klasse C EUR in augustus 2015.

Aanvragen voor inschrijving, verzilvering of conversie moeten worden gericht aan het administratiekantoor, Société Générale Securities Services, SGSS (Ireland) Limited, Transfer Agency Department, 3rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublin 1, Ierland.

De vertegenwoordiger van het Fonds in Zwitserland is Hugo Fund Services SA, 6 Cours de Rive, 1204 Genève. De Uitbetalende instantie in Zwitserland is Swissquote Bank SA, Chemin de la Crétaux 33, CH-1196 Gland. De verdeling van Aandelen in Zwitserland moet uitsluitend aan gekwalificeerde beleggers gedaan worden. De aanbiedingsdocumenten van het Fonds en de jaar- of halfjaarverslagen kunnen kosteloos worden verkregen bij de Vertegenwoordiger. De plaats van uitvoering van de Aandelen van het Fonds die worden aangeboden of verdeeld in of vanuit Zwitserland is het hoofdkantoor van de Vertegenwoordiger. De gerechten van het Fonds en de jaar- of halfjaarverslagen kunnen kosteloos worden uitgedaagd uit de plichten van de Vertegenwoordiger. Enig geschil in verband met de verdeling van Aandelen van het Fonds in en vanuit Zwitserland zal vallen onder de jurisdictie van het hoofdkantoor van de distributeur.

Het Compartiment valt onder het Ierse belastingstelsel, wat een invloed kan hebben op uw persoonlijke belastingpositie. Voor meer details dient u een belastingadviseur te raadplegen.

De Beheerder, GaveKal Fund Management (Ireland) Limited, kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus is.

Deze Essentiële Beleggersinformatie is correct op datum van 19 augustus 2015.