

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

TÜRKISFUND BONDS, ein Teilfonds von TÜRKISFUND

Klasse: A (Ausschüttung) LU0085872132

Die SICAV wird von der Luxcellence Management Company S.A. verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet und zielt darauf ab, Renditen über Anlagen in festverzinslichen Wertpapiere zu erzielen, die auf Hartwährungen lauten, wie etwa Eurobonds, ausgegeben von der Republik Türkei bzw. von Unternehmen, die Ihren eingetragenen Sitz oder den Grossteil Ihrer Geschäftsaktivitäten in der Türkei haben, bzw. von Holdinggesellschaften, die den Grossteil Ihrer Vermögenswerte in Unternehmen angelegt haben, die Ihren eingetragenen Sitz in der Türkei haben.

Der Fonds kann zu Zwecken der Ertragssteigerung zudem bis zu 49 % seines Vermögens in türkische Anteile investieren, die an der Istanbul Stock Exchange gehandelt werden.

Zu Zwecken des Cash-Managements kann der Fonds ausserdem in Geldmarktinstrumente und Bareinlagen investieren, die innerhalb von 24 bzw. 48 Stunden verfügbar sind.

Der Fonds kann Derivate zu Absicherungszwecken bzw. zur effektiven Anlageverwaltung einsetzen.

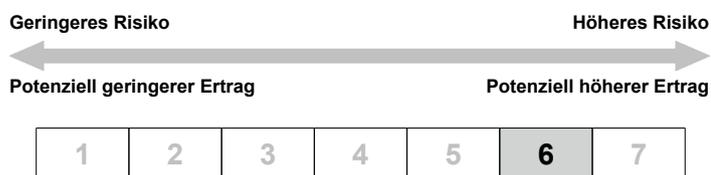
Der Nettoinventarwert je Anteil wird an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg berechnet.

Anleger können Rücknahmen von Anteilen täglich im Einklang mit dem entsprechenden Abschnitt des Fondsprospekts beantragen.

Der Verwaltungsrat kann beschliessen, eine Dividende auszuschütten.

Der Fonds ist offen und allen Anlegern zugänglich. Dieser Fonds kann für Anleger geeignet sein, die eine Anlage in türkische Anleihen über einen Zeitraum von 2-3 Jahren erwägen.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 6 steht für sehr hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio. Dies ist auf Anlagen in Anleihen auf dem türkischen Markt zurückzuführen.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Die diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Mit dem Einsatz von Derivaten verbundenes Risiko: Der Fonds verwendet Derivate, d. h. Finanzinstrumente, deren Wert von dem eines Basiswerts abhängt. Daher könnten selbst geringfügige Schwankungen des Preises eines Basiswerts zu erheblichen Änderungen des Preises des entsprechenden Derivats führen. Beim Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten besteht das Risiko, dass die Gegenpartei ihren vertraglichen Verpflichtungen ganz oder teilweise nicht nachkommt. Dadurch könnte dem Fonds ein finanzieller Verlust entstehen.

Schwellenmarktrisiko: Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in weiter entwickelten Ländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Anlagen unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage ausserdem grösser und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

Kreditrisiko und Zinsrisiko: Der Fonds investiert in Anleihen, Zahlungsmittel oder sonstige Geldmarktinstrumente. Es besteht das Risiko eines Ausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit, dass dies geschieht, hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher. Ein Anstieg der Zinssätze kann dazu führen, dass der Wert der vom Fonds gehaltenen Rentenwerte fällt. Anleihenpreise und Zinsrendite stehen in einem umgekehrten Verhältnis zueinander und wenn der Preis einer Anleihe zurückgeht, steigt die Zinsrendite.

Konzentrationsrisiko: Wenn der Fonds seine Anlagen auf ein Land, einen Markt, eine Branche oder eine Vermögensklasse konzentriert, könnte der Fonds einen Verlust aufgrund von ungünstigen Ereignissen erleiden, die dieses Land, diesen Markt, diese Branche bzw. diese Vermögensklasse beeinträchtigen.

Weitere Informationen zu den Risiken des Fonds finden Sie im Abschnitt „Risiken“ des Verkaufsprospekts.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschliesslich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

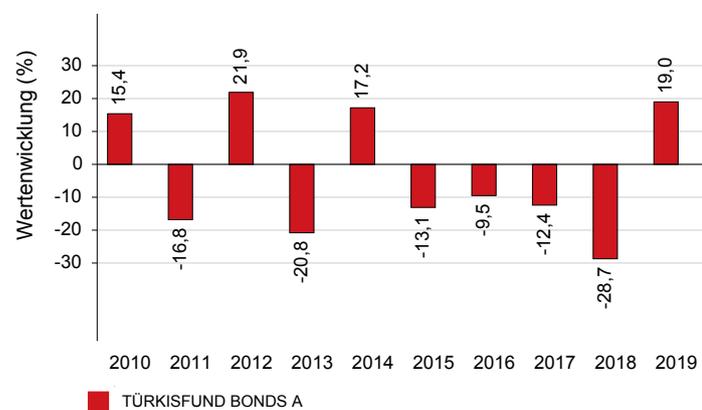
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	3,32 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2019 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter www.luxcellence.com verfügbar ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten und unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 19. November 1997

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 8. April 1998

Referenzwährung: Euro.

Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Der aktuelle Prospekt und die letzten periodischen Pflichtinformationen sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos von der Luxcellence Management Company S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grossherzogtum Luxemburg, oder unter der folgenden Adresse erhältlich: www.luxcellence.com.

Dieser Fonds besteht aus mehreren Teilfonds. Seine aktuellen konsolidierten Jahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind von denen der anderen Teilfonds getrennt.

Der Fonds plant weitere Anteilsklassen für die in seinem Prospekt definierten Anlegerkategorien.

Die Anleger haben das Recht, ihre Anteile jeder Klasse eines Teilfonds ganz oder teilweise in Anteile einer anderen bestehenden Klasse desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Weitere Informationen zu dem Umwandlungsrecht entnehmen Sie bitte den massgeblichen Abschnitten des Fondsprospekts.

Der Nettoinventarwert des Fonds ist auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft und auf der folgenden Website erhältlich: www.luxcellence.com.

Details zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft stehen auf der folgenden Website zur Verfügung:

<http://www.luxcellence.com/files/remuneration-policy.pdf>.

Anleger des Fonds erhalten auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Die Luxcellence Management Company S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den Abschnitten des Fondsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) überwacht.

Die Luxcellence Management Company S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) überwacht.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 8. Januar 2020.