

This document provides you with key investor information about this Fund. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature and the risks of investing in this Fund. You are advised to read it so you can make an informed decision about whether to invest.

TÜRKISFUND BONDS, a compartment of TÜRKISFUND

Class: A (Distribution) LU0085872132

This SICAV is managed by Luxcellence Management Company S.A.

Objectives and investment policy

The Fund seeks returns by investing in Turkish Bonds.

The Fund invests at least 51% of its total assets in public and/or private bonds. The Fund can invest up to 49% of its assets in shares of companies officially listed on the Istanbul stock exchange.

The Fund may also invest between 0% and 24% of its total assets in Eurobonds, which are international bonds that are denominated in a currency different to the one of the issuing country and global bonds, which are bonds issued in different currencies and distributed in the currency of the country where it is issued.

The Fund may use financial derivatives both for hedging and efficient portfolio management purposes.

The net asset value per share price is calculated on every bank business day in Luxembourg.

Investors may request redemptions of shares daily in line with the relevant section of the Fund's prospectus.

The Directors may decide to distribute a dividend.

The Fund is open-ended and available to all investors. This Fund may be appropriate for investors who considers to invest in Turkish Bonds over a 2-3 year period.

Risk and reward profile

With lower risk, With higher risk,

 potentially lower rewards potentially higher rewards

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

This indicator represents the annual historical volatility of the Fund over a 5-year period.

The risk category 6 reflects very high potential gains and/or losses for the portfolio. This is due to investments in bonds in Turkish market.

Historical data such as that used to calculate the synthetic indicator cannot be considered as a reliable indication of the Fund's future risk profile.

The risk category associated with the Fund is not guaranteed and may change over time.

The lowest risk category does not mean "risk free".

Your initial investment is not guaranteed.

Significant risk(s) for the Fund not taken into account in this indicator include the following:

Risk linked to the use of derivative instruments: The Fund uses derivative instruments, which means financial instruments whose value depends on those of an underlying asset. Therefore, fluctuations in the price of an underlying asset, even if minor, could lead to significant variations in the price of the corresponding derivative instrument. With the use of over-the-counter derivatives, there is a risk that the counterparty to the transactions will wholly or partially fail to honour its contractual obligations. This may result in a financial loss to the Fund.

Emerging market risk: The Fund invests in developing overseas markets which carry a higher risk than investing in larger established markets. Investments in emerging markets are likely to experience greater rises and falls in value and may suffer trading problems. A Fund which invests in emerging markets rather than more developed countries may encounter difficulties when buying and selling investments. Emerging markets are also more likely to experience political uncertainty and investments held in these countries may not have the same protection as those held in more developed countries.

Credit risk: The Fund invests in bonds, cash or other money market instruments. There is a risk that the issuer may default. The likelihood of this happening will depend on the credit-worthiness of the issuer. The risk of default is usually greatest with bonds that are rated as sub-investment grade.

Interest rate risk: An increase in interest rates may cause the value of fixed-income securities held by the Fund to decline. Bond prices and yields have an inverse relationship, when the price of a bond falls the yield rises.

For more information about the risks of the Fund, please refer to the risk section of the prospectus.

Charges

The charges and commissions are used to cover the Fund's operating costs, including marketing and distribution of shares. These charges reduce the potential growth of your investment.

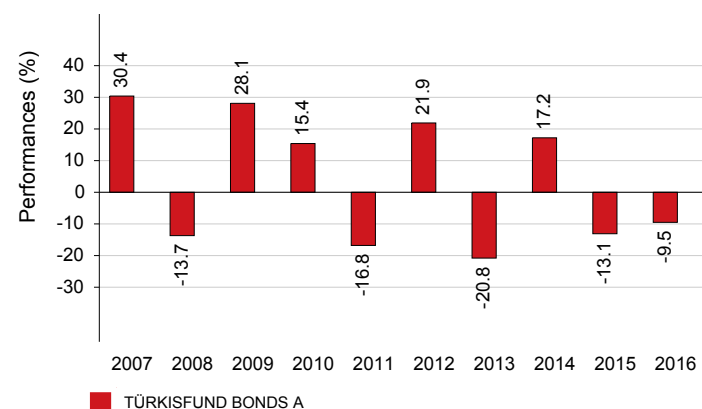
One-off charges taken before or after you invest	
Entry charge	5.00%
Exit charge	None
The percentage shown is the maximum amount that can be paid out of your investment. Your financial advisor or distributor can inform you of the associated entry and exit charges.	
Charges taken from the Fund over a year	
Ongoing charges	2.79%
Charges taken from the Fund under specific conditions	
Performance fee	None

The entry and exit charges shown are maximum rates. In certain cases, the charges paid may be lower.

Ongoing charges are based on the charges for the previous year, ending on 31 December 2016. This percentage may vary from year to year. It excludes outperformance charges and intermediation charges, with the exception of entry and exit charges paid by the Fund when it buys or sells shares of another Fund.

For more information about Fund charges, please refer to the relevant sections of the prospectus, which is available at www.luxcellence.com and www.turkisfund.com.

Past performance



The performance figures shown in the bar chart are not a reliable indication of future performance.

Annualised performance is calculated after deducting all charges taken from the Fund, taking into consideration the reinvested net dividends.

Fund creation date: 19 November 1997

Share class launch date: 8 April 1998

Base currency: Euro.

Practical information

Depository: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

The latest prospectus and the latest periodic regulatory information, as well as all other practical information are available, free of charge, from Luxcellence Management Company S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, or at the following addresses: www.luxcellence.com and www.turkisfund.com.

This Fund consists of compartments, its latest consolidated annual reports are also available from the Management Company. The assets and liabilities of a compartment are separate from those of the other compartments.

The Fund proposes other share classes for the categories of investors defined in its prospectus.

Investors have the right to convert all or part of their shares of any class of a compartment into shares of another existing class of that or another compartment. For more information about the conversion right, please refer to the relevant parts of the prospectus of the Fund.

The Fund's net asset value is available on request from the Management Company and on the websites: www.luxcellence.com and www.turkisfund.com.

The details of the Management Company's remuneration policy are available on the following website:

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

A paper copy of the remuneration policy will be made available free of charge to the investors of the Fund upon request to the Management Company.

Depending on your tax regime, any capital gains and income arising from the ownership of shares in the Fund may be subject to taxation. We advise you to consult your financial advisor for more information on taxation.

Luxcellence Management Company S.A. may only be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the sections of the Fund's prospectus.

The Fund is authorised in Luxembourg and is supervised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company S.A. is authorised in Luxembourg and is supervised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

This key investor information is accurate as at 17 February 2017.

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 zielt darauf ab, über Anlagen in türkische Anleihen Renditen zu erzielen.

Der Fonds investiert mindestens 51% seines Gesamtvermögens in öffentliche und/oder private Anleihen. Der Fonds kann bis zu 49% seines Vermögens in Aktien von Unternehmen investieren, die an der Börse Istanbul amtlich notiert sind.

Der Fonds kann ausserdem zwischen 0 und 24% seines Gesamtvermögens in Eurobonds investieren, bei denen es sich um internationale Anleihen handelt, die auf eine andere Währung lauten als die des emittierenden Landes, und in sog. Global Bonds, bei denen es sich um Anleihen handelt, die in verschiedenen Währungen begeben und in der Währung des jeweiligen Landes vertrieben werden, in dem sie begeben werden.

Der Fonds kann Derivate zu Absicherungszwecken und zum effektiven Portfoliomanagement einsetzen.

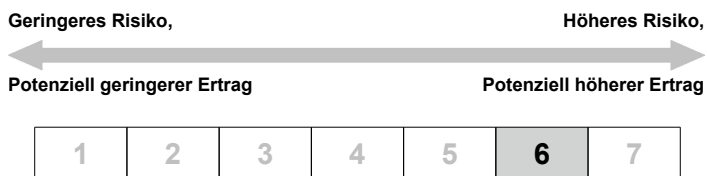
Der Nettoinventarwert je Anteil wird an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg berechnet.

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: Der Fonds investiert in ausländische Schwellenmärkte. Dies ist mit einem höheren Risiko verbunden als die Anlage in grössere etablierte Märkte. Diese Anlagen könnten stärkeren Schwankungen unterliegen und eine geringere Handelbarkeit aufweisen. 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: 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.

Zinssatzrisiko: 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.

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	2,79%
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 2016 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 Gebühren des Fonds entnehmen Sie bitte den massgeblichen Abschnitten des Prospekts, der unter www.luxcellence.com und www.turkisfund.com verfügbar ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

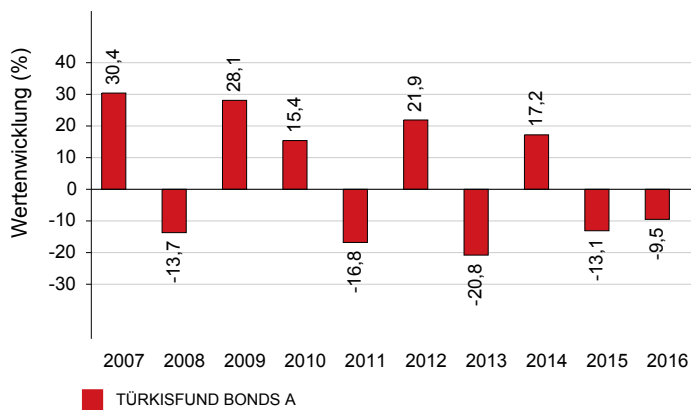
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

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 den folgenden Adressen erhältlich: www.luxcellence.com und www.turkisfund.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 folgenden Websites erhältlich: www.luxcellence.com und www.turkisfund.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 17. Februar 2017.

Wesentliche Anlegerinformationen

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 zielt darauf ab, über Anlagen in türkische Anleihen Renditen zu erzielen.

Der Fonds investiert mindestens 51% seines Gesamtvermögens in öffentliche und/oder private Anleihen. Der Fonds kann bis zu 49% seines Vermögens in Aktien von Unternehmen investieren, die an der Börse Istanbul amtlich notiert sind.

Der Fonds kann ausserdem zwischen 0 und 24% seines Gesamtvermögens in Eurobonds investieren, bei denen es sich um internationale Anleihen handelt, die auf eine andere Währung lauten als die des emittierenden Landes, und in sog. Global Bonds, bei denen es sich um Anleihen handelt, die in verschiedenen Währungen begeben und in der Währung des jeweiligen Landes vertrieben werden, in dem sie begeben werden.

Der Fonds kann Derivate zu Absicherungszwecken und zum effektiven Portfoliomanagement einsetzen.

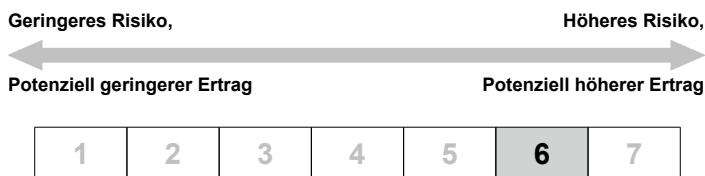
Der Nettoinventarwert je Anteil wird an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg berechnet.

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: Der Fonds investiert in ausländische Schwellenmärkte. Dies ist mit einem höheren Risiko verbunden als die Anlage in grössere etablierte Märkte. Diese Anlagen könnten stärkeren Schwankungen unterliegen und eine geringere Handelbarkeit aufweisen. 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: 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.

Zinssatzrisiko: 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.

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	2,79%
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 2016 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 Gebühren des Fonds entnehmen Sie bitte den massgeblichen Abschnitten des Prospekts, der unter www.luxcellence.com und www.turkisfund.com verfügbar ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

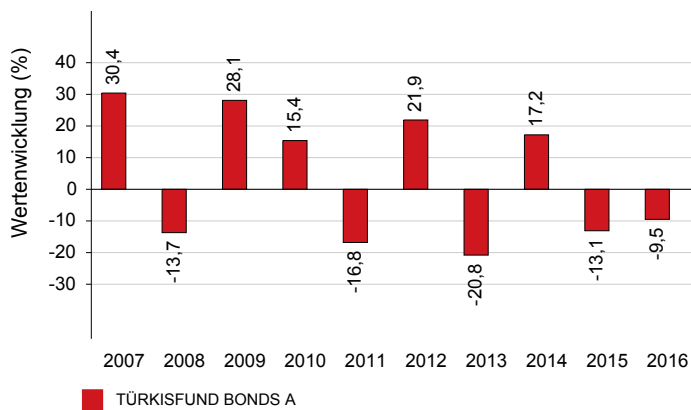
Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

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 den folgenden Adressen erhältlich: www.luxcellence.com und www.turkisfund.com. Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können kostenlos bei der Schweizer Vertretung bezogen werden, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlstelle in der Schweiz ist CACEIS Bank, Paris, Zweigniederlassung Nyon/Suisse, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.

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 folgenden Websites erhältlich: www.luxcellence.com und www.turkisfund.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 17. Februar 2017.

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

TÜRKISFUND BONDS, un compartiment de TÜRKFUND

Classe : A, (Distribution) LU0085872132

Cette SICAV est gérée par Luxcellence Management Company S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à générer des rendements en investissant dans des obligations turques.

Le Fonds investit au moins 51 % de ses actifs totaux dans des obligations publiques et/ou privées. Le Fonds peut investir jusqu'à 49 % de ses actifs dans des actions de sociétés admises à la cote officielle de la bourse d'Istanbul.

Le Fonds peut également investir entre 0 % et 24 % de ses actifs totaux dans des euro-obligations, qui sont des obligations internationales libellées dans une devise différente de celle du pays émetteur, et des obligations mondiales, qui sont des obligations émises dans différentes devises et distribuées dans la devise du pays où elles sont émises.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments financiers dérivés à la fois à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille.

La valeur liquidative par action est calculée lors de chaque jour bancaire ouvré au Luxembourg.

L'investisseur peut demander un rachat d'actions chaque jour, conformément à la section concernée du prospectus du Fonds.

Les Administrateurs peuvent décider de distribuer un dividende.

Le Fonds est ouvert et disponible à tous les investisseurs. Ce Fonds peut convenir aux investisseurs qui souhaitent investir dans les obligations turques sur une période de 2-3 ans.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, A risque plus élevé,
rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle du Fonds sur une période de 5 ans.

La catégorie de risque 6 reflète des gains et/ou des pertes potentiels très élevés pour le portefeuille en raison d'investissements dans des obligations du marché turc.

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque associée à ce Fonds n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse ne signifie pas « sans risque ».

Le capital investi initialement n'est pas garanti.

Risque(s) important(s) pour le Fonds non pris en compte dans cet indicateur :

Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés : Le Fonds emploie des instruments dérivés, ce qui signifie des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. Par conséquent, les fluctuations du cours d'un actif sous-jacent, même infimes, peuvent engendrer de grandes variations du cours de l'instrument dérivé correspondant. Avec l'utilisation des dérivés de gré à gré, le Fonds est exposé à un défaut partiel ou total de la contrepartie à honorer ses engagements. Ceci pourrait causer une perte financière pour le Fonds.

Risques liés aux marchés émergents : Le Fonds investit dans des marchés émergents qui sont assortis d'un risque supérieur à celui lié à des investissements dans des marchés développés. Les investissements boursiers dans les marchés en voie de développement peuvent être sujets à de plus grandes fluctuations de valeur, et il se peut qu'ils soient également soumis à des problèmes de négociation. Un Fonds investissant dans les marchés émergents plutôt que dans les pays plus développés pourrait souffrir de conditions défavorables lors de l'achat et de la vente d'investissements. Les marchés émergents ont également une plus grande probabilité de subir une instabilité politique et de tels investissements peuvent ne pas jouir du même niveau de protection que ceux des pays développés.

Risque de crédit : Le Fonds investit en obligations, trésorerie ou autres instruments du marché monétaire. Il s'expose de ce fait au risque de défaut de l'émetteur. La probabilité d'un tel événement dépend de la solvabilité de l'émetteur. Le risque de défaut est habituellement plus élevé pour des titres à caractère spéculatif.

Risque de taux d'intérêt : Une hausse des taux d'intérêts peut induire une baisse de la valeur des titres à revenus fixes détenus par le Fonds. Le prix et le rendement d'une obligation variant en sens inverses, une baisse de prix de l'obligation s'accompagne d'une hausse de son rendement.

Pour plus d'informations sur les risques du Fonds, veuillez consulter la partie risques du prospectus.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des actions. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital. L'investisseur peut obtenir de son conseiller financier ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	2,79 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des taux maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs.

Le pourcentage des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos au 31 décembre 2016. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des actions d'un autre Fonds.

Pour plus d'information sur les frais du Fonds, veuillez vous reporter aux parties du prospectus, disponible sur les sites Internet www.luxcellence.com et www.turkisfund.com.

Performances passées

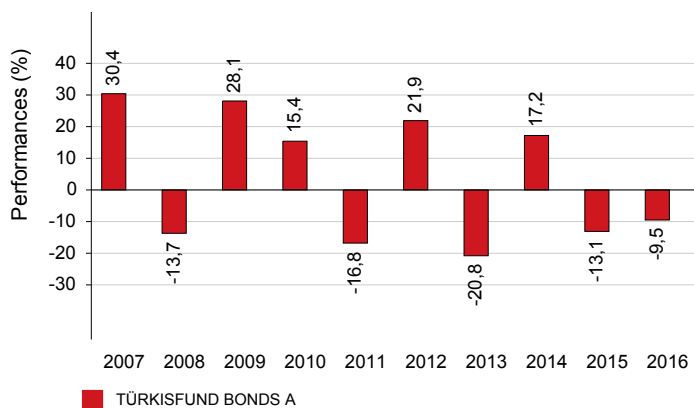
Les performances affichées dans le diagramme en bâtons ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances annualisées sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le Fonds, en tenant compte des dividendes nets réinvestis.

Date de création du Fonds : 19 novembre 1997

Date de lancement de la classe d'action : 8 avril 1998

Devise de référence : Euro.



Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles gratuitement auprès de Luxcellence Management Company S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ou sur les sites Internet suivants : www.luxcellence.com et www.turkisfund.com.

Ce Fonds est à compartiments, ses derniers rapports annuels consolidés sont disponibles auprès de la Société de gestion. Les actifs et passifs d'un compartiment sont séparés de ceux des autres compartiments.

Le Fonds propose d'autres catégories d'actions pour des catégories d'investisseurs définies dans son prospectus.

Les investisseurs ont le droit de convertir tout ou partie de leurs actions de toute classe d'un compartiment en actions d'une autre classe existante de ce compartiment ou d'un autre. Pour plus d'informations sur le droit de conversion, veuillez consulter les parties concernées du prospectus du Fonds.

La valeur liquidative est, quant à elle, disponible sur demande auprès de la Société de Gestion ou sur les sites Internet : www.luxcellence.com et www.turkisfund.com.

Les détails de la politique de rémunération de la Société de Gestion sont disponibles sur le site Internet suivant :

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

Une copie papier de la politique de rémunération sera mise gratuitement à disposition des investisseurs du Fonds sur demande à la Société de Gestion.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'actions du Fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier.

La responsabilité de Luxcellence Management Company S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les chapitres correspondants du prospectus du Fonds.

Le Fonds est agréé au Luxembourg et surveillé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company S.A. est agréée au Luxembourg et surveillée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 17 février 2017.

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna Fond. Faktabladet är inte reklamaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

TÜRKISFUND BONDS, en delfond i TÜRKISFUND

Kategori: A (utdelning) LU0085872132

Denna SICAV-fond förvaltas av Luxcellence Management Company S.A.

Mål och placeringsinriktning

Fonden strävar efter att uppnå avkastning genom att investera i turkiska obligationer.

Fonden investerar minst 51 procent av sina sammanlagda tillgångar i offentliga och/eller privata obligationer. Fonden kan investera upp till 49 procent av sina tillgångar i andelar i företag som är officiellt noterade på börsen i Istanbul.

Fonden kan även investera mellan 0 och 24 procent av sina sammanlagda tillgångar i Eurobonds, dvs. internationella obligationer som är denominerade i en annan valuta än valutan för det land där de har emitterats, samt globala obligationer, dvs. obligationer som är emitterade i olika valutor och utdelas i valutan för det land där obligationen är emitterad.

Fonden kan använda finansiella derivat, både i säkringssyfte och för effektiv portföljförvaltning.

Substansvärdet per andelspris beräknas varje bankdag i Luxemburg.

Investerare kan dagligen begära inlösen av fondandelar i enlighet med relevant avsnitt i fondens prospekt.

Ledningen kan besluta att göra utdelning.

Fonden har öppet aktiekapital och är tillgänglig för alla investerare.

Fonden kan vara lämplig för investerare som överväger att investera i turkiska obligationer under en period på två till tre år.

Risk/avkastningsprofil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Denna indikator visar Fondens historiska årliga volatilitet under en femårsperiod.

Riskkategori 6 innebär att portföljen har mycket höga potentiella vinster och/eller förluster. Detta beror på investeringarna i obligationer på den turkiska marknaden.

Historiska data såsom de som används för att beräkna samlingsindikatorn kan inte anses ge en tillförlitlig bild av Fondens framtida riskprofil.

Fondens riskkategori är inte garanterad och kan ändras över tid.

Den lägsta riskkategorin innebär inte att investeringen är "riskfri".

Din inledande investering är inte garanterad.

Fonden utsätts för följande väsentliga risker som inte tas med i beräkningen av denna indikator:

Risk kopplad till användning av derivatinstrument: Fonden använder derivatinstrument, vilket är finansiella instrument vars värde beror på värdet på en underliggande tillgång. Därför kan även små fluktuationer i kursen för den underliggande tillgången leda till betydande variationer i kursen för motsvarande derivatinstrument. I och med användningen av derivat som handlas över disk (OTC) finns det en risk för att transaktionens motpart helt eller delvis underlåter att uppfylla sina avtalsförpliktelser. Detta kan leda till finansiella förluster för Fonden.

Tillväxtmarknadsrisk: Fonden investerar i tillväxtmarknader vilket innebär en större risk jämfört med investeringar i etablerade marknader. Investeringar i tillväxtmarknader kommer sannolikt att uppleva större uppgångar och nedgångar och kan innebära problem i handeln. En Fond som investerar på tillväxtmarknader istället för i industriländer kan stöta på svårigheter vid köp eller försäljning av värdepapper. Tillväxtmarknader löper även större risk för att utsättas för politisk osäkerhet och investeringar i dessa länder kanske inte har samma skydd som investeringar i mer utvecklade länder.

Kreditrisk: Fonden investerar i obligationer, kontanter eller andra penningmarknadsinstrument. Det finns en risk att emittenten fallerar. Sannolikheten för att detta ska inträffa beror på emittentens kreditvärdighet. Risken för utebliven betalning är vanligtvis högst för obligationer med lågt kreditbetyg.

Ränterisk: En ränteökning kan leda till att värdet på räntebärande värdepapper som innehas av fonden kan sjunka. Obligationspriser och -avkastning har ett motsatt förhållande: när priset på en obligation sjunker ökar avkastningen.

Mer information om riskerna för fonden finns i prospektets riskavsnitt.

Avgifter

Avgifter och provisioner används för att täcka Fondens driftskostnader, inbegripet marknadsföring och distribution av andelar. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället	
Teckningsavgift	5,00 %
Inlösenavgift	Ingen
Procentsatsen som visas är maximibeloppet som kan tas ut av din investering. Din finansiella rådgivare eller distributör kan ge dig information om tillhörande tecknings- och inlösenavgifter.	
Avgifter som debiteras Fonden under året	
Förvaltningsavgifter	2,79 %
Avgifter som debiteras Fonden under särskilda omständigheter	
Resultatrelaterad avgift	Ingen

De tecknings- och inlösenavgifter som anges är maximibelopp. I vissa fall kan avgifterna som debiteras vara lägre.

Resultatrelaterade avgifter baseras på avgifterna för det föregående året som slutade 31 december 2016. Denna procentsats kan variera från ett år till ett annat. Den omfattar inte överavkastningsavgifter och förmedlingsavgifter, med undantag för tecknings- och inlösenavgifter som betalas av Fonden då den köper eller säljer aktier i en annan Fond.

Mer information om fondavgifter finns i relevant avsnitt i prospektet, som finns tillgängligt på www.luxcellence.com och www.turkisfund.com.

Tidigare resultat

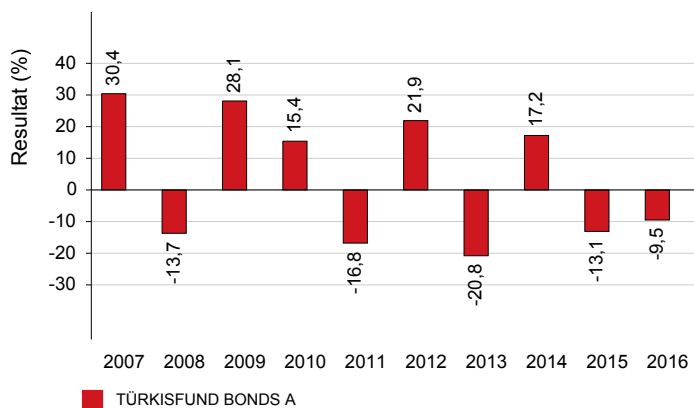
De resultatsiffror som visas i stapeldiagrammet ger inte en tillförlitlig bild av Fondens framtida resultat.

Det årliga resultatet beräknas efter att alla avgifter har debiterats Fonden och med återinvesterade nettoutdelningar medräknade.

Fondens startdatum: 19 november 1997

Aktiekategoriens lanseringsdatum: 8 april 1998

Basvaluta: Euro.



Praktisk information

Förvaringsinstitut: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Det senaste prospektet och den senaste lagstadgade periodiska informationen samt all annan praktisk information kan erhållas kostnadsfritt från Luxcellence Management Company S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Storhertigdömet Luxembourg, eller på följande adresser: www.luxcellence.com och www.turkisfund.com.

Den här fonden består av olika delar och de senaste konsoliderade årsrapporterna kan också erhållas från förvaltningsbolaget. En delfonds tillgångar och skulder är skilda från andra delfonders tillgångar och skulder.

Fonden föreslår andra andelsklasser för investerarkategorierna som definieras i prospektet.

Investerna har rätt att konvertera alla eller en del av sina andelar oavsett klass i en delfond till andelar i en annan befintlig klass som tillhör denna eller en annan delfond. Mer information om konverteringsrättigheter finns i relevanta delar i fondens prospekt.

Fondens substansvärde kan erhållas på begäran från förvaltningsbolaget och på dessa webbplatser: www.luxcellence.com och www.turkisfund.com.

Information om förvaltningsbolagets ersättningspolicy är tillgänglig på följande webbplats:

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

Ett pappersexemplar av ersättningspolicyen kommer att vara tillgänglig kostnadsfritt för investerare i fonden på anmodan till förvaltningsföretaget.

Beroende på ditt skattesystem kan kapitalvinster och intäkter från aktier i Fonden bli föremål för beskattning. Vi råder dig att konsultera din finansiella rådgivare för mer information om skatter.

Luxcellence Management Company S.A. kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens prospekt.

Detta Fondföretag är auktoriserat i Luxemburg och tillsyn över Fonden utövas av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Luxcellence Management Company S.A. är auktoriserat i Luxemburg och tillsyn över fonden utövas av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dessa basfakta för investerare gäller per den 17 februari 2017.

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekke 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 Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Fonds wenst te beleggen.

TÜRKISFUND BONDS, een compartiment van TÜRKISFUND

Categorie: A (Uitkering) LU0085872132

Deze SICAV wordt beheerd door Luxcellence Management Company S.A.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het Fonds tracht een rendement te verwezenlijken door te beleggen in Turkse obligaties.

Het Fonds belegt minstens 51 % van zijn totale vermogen in overheids- en/of bedrijfsobligaties. Het Fonds kan tot 49 % van zijn vermogen beleggen in aandelen van bedrijven die officieel zijn genoteerd aan de beurs van Istanbul.

Het Fonds kan ook tussen 0 % en 24 % van zijn totale vermogen beleggen in "eurobonds", dit zijn internationale obligaties die zijn uitgegeven in een andere valuta dan de valuta van het land van uitgifte, en in "global bonds", dit zijn obligaties die zijn uitgegeven in verschillende valuta's en worden verkocht in de valuta van het land waar ze zijn uitgegeven.

Het Fonds kan zowel voor afdekking als voor een efficiënt portefeuillebeheer gebruikmaken van financiële derivaten.

De intrinsieke waarde per aandeel wordt elke dag waarop de banken open zijn in Luxemburg berekend.

Beleggers kunnen dagelijks verzilveringsverzoeken indienen in overeenstemming met het betreffende hoofdstuk in het prospectus van het Fonds.

De Bestuurders kunnen besluiten om een dividend uit te keren.

Het Fonds is een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal en is beschikbaar voor alle beleggers. Dit Fonds kan geschikt zijn voor beleggers die een belegging in Turkse obligaties voor een periode van 2 tot 3 jaar overwegen.

Risico- en opbrengstprofiel

Bij lager risico, Bij hoger risico,

potentieel lagere opbrengst potentieel hogere opbrengst

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Deze indicator vertegenwoordigt de jaarlijkse historische volatiliteit van het Fonds gedurende een periode van vijf jaar.

Risicocategorie 6 weerspiegelt de zeer hoge potentiële winsten en/of verliezen voor de portefeuille. Dit is toe te schrijven aan de beleggingen in obligaties op de Turkse markt.

De historische gegevens die worden gebruikt voor de berekening van de synthetische indicator vormen niet noodzakelijk een betrouwbare basis voor het toekomstige risicoprofiel van het Fonds.

De risicocategorie van dit Fonds is niet gewaarborgd en kan veranderen in de loop van de tijd.

De laagste risicocategorie betekent niet "risicoloos".

Het aanvankelijk belegde kapitaal is niet gewaarborgd.

Aanzienlijk(e) risico('s) voor dit Fonds waarmee de indicator geen rekening houdt:

Risico verbonden aan het gebruik van derivaten: Het Fonds maakt gebruik van derivaten, zijnde financiële instrumenten waarvan de waarde afhangt van de waarde van een onderliggend actief. Daarom zouden schommelingen in de prijs van een onderliggend actief, hoe klein ook, kunnen leiden tot aanzienlijke variaties in de prijs van het overeenstemmende derivaat. Bij het gebruik van over-the-counter derivaten bestaat er een risico dat de tegenpartij bij de transacties haar contractuele verplichtingen niet of niet volledig nakomt. Dit kan leiden tot financiële verliezen voor het Fonds.

Risico van opkomende markten: Het Fonds belegt in ontwikkelende buitenlandse markten die een hoger risico inhouden dan grotere, gevestigde markten. Beleggingen in opkomende markten lopen meer kans om meer te stijgen of dalen in waarde en kunnen handelsproblemen ondervinden. Een Fonds dat belegt op de opkomende markten, veeleer dan in meer ontwikkelde landen, kan problemen ondervinden bij het kopen en verkopen van beleggingen. Op de opkomende markten is er ook een hoger risico van politieke onzekerheid en de beleggingen in deze landen genieten soms niet dezelfde bescherming als in meer ontwikkelde landen.

Kredietrisico: Het Fonds belegt in obligaties, contanten of andere geldmarktinstrumenten. Er is een risico dat de emittent in gebreke blijft. De waarschijnlijkheid hiervan hangt af van de kredietwaardigheid van de emittent. Het wanbetalingsrisico is het grootst bij obligaties onder beleggingskwaliteit.

Renterisico: Een stijging van de rente kan ertoe leiden dat de waarde van vastrentende effecten in het Fonds daalt. Obligatiekoersen en -rentevoeten zijn omgekeerd evenredig aan elkaar, wanneer de koers van een obligatie daalt, dan stijgt de rentevoet.

Meer informatie over de risico's van het Fonds vindt u in het hoofdstuk van het prospectus met betrekking tot de risico's.

Kosten

Deze kosten en vergoedingen worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de beleggingen.

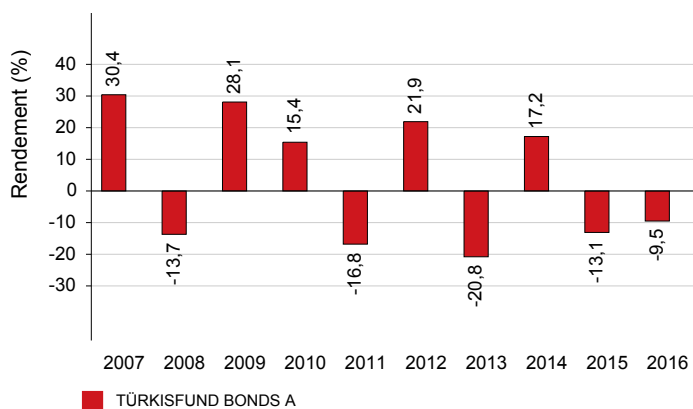
Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	5,00 %
Uitstapvergoeding	Geen
Het vermelde percentage is het maximum dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden. De belegger kan bij zijn adviseur of distributeur informeren naar het reële bedrag van de instap- en uitstapvergoedingen.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	2,79 %
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

Deze instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers. In bepaalde gevallen kunnen de betaalde kosten lager liggen.

De lopende kosten zijn gebaseerd op de kosten van het vorige jaar, dat eindigde op 31 december 2016. Dit percentage kan van jaar tot jaar verschillen. Het omvat niet de prestatievergoedingen en de bemiddelingskosten, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen die het Fonds betaalt wanneer het aandelen van een ander Fonds koopt of verkoopt.

U vindt meer informatie over de kosten van het Fonds in de betrokken delen van het prospectus, dat beschikbaar is op www.luxcellence.com en www.turkisfund.com.

In het verleden behaalde resultaten



De in het diagram vermelde resultaten bieden geen betrouwbare leidraad voor de toekomstige resultaten.

De rendementen op jaarbasis zijn berekend na aftrek van alle aan het Fonds onttrokken kosten, en rekening houdend met de herbelegde nettodividenden.

Datum van oprichting van het Fonds: 19 november 1997

Introductiedatum van deze aandelencategorie: 8 april 1998

Basisvaluta: Euro.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Het recentste prospectus en de recentste periodieke reglementaire informatie zijn, net als de andere praktische informatie, kosteloos verkrijgbaar bij Luxcellence Management Company S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg, of op de volgende websites: www.luxcellence.com en www.turkisfund.com.

Dit Fonds omvat meerdere compartimenten, en zijn recentste geconsolideerde jaarverslagen zijn ook verkrijgbaar bij de Beheermaatschappij. De activa en passiva van een compartiment zijn gescheiden van die van de andere compartimenten.

Het Fonds biedt nog andere aandelencategorieën aan voor de in het prospectus gedefinieerde categorieën van beleggers.

De beleggers hebben het recht om hun aandelen van een aandelencategorie van een compartiment geheel of gedeeltelijk om te zetten in aandelen van een andere bestaande aandelencategorie van hetzelfde of een ander compartiment. U vindt meer informatie over het recht om aandelen om te zetten in de betrokken delen van het prospectus van het Fonds.

De intrinsieke waarde van het Fonds is op verzoek verkrijgbaar bij de Beheermaatschappij en op de volgende websites: www.luxcellence.com en www.turkisfund.com.

Nadere informatie over het beloningsbeleid van de Beheermaatschappij is beschikbaar op de volgende website:

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

Een papieren exemplaar van het beloningsbeleid zal op verzoek aan de Beheermaatschappij kosteloos ter beschikking worden gesteld van de beleggers van het Fonds.

Naargelang van uw belastingstelsel kunnen de eventuele meerwaarden en inkomsten die voortvloeien uit het bezit van aandelen van het Fonds onderworpen zijn aan belastingen. Wij adviseren u hierover inlichtingen in te winnen bij uw financiële adviseur.

Luxcellence Management Company S.A. 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 van het Fonds is.

Aan het Fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Aan Luxcellence Management Company S.A. is in Luxemburg vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 17 februari 2017.

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintietoja rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

TÜRKISFUND BONDS, TÜRKISFUND-rahastoyhtiön alarahasto

Laji: A (tuottoa jakava) LU0085872132

Tätä yhteissijoitusyritystä hoitaa Luxcellence Management Company S.A.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahasto pyrkii tekemään tuottoa sijoittamalla turkkilaisiin joukkolainoihin. Rahasto sijoittaa vähintään 51 % varoistaan joukkolainoihin. Rahasto voi sijoittaa 49 % varoistaan Istanbulin pörssissä virallisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin.

Rahasto voi sijoittaa myös 0-24 % varoistaan euro-obligaatioihin, jotka ovat kansainvälisiä joukkolainoja, ja jotka ovat noteerattuja eri valuutassa kuin liikkeeseenlaskumaan valuutta, sekä globaaleihin joukkolainoihin, jotka ovat eri valuutoissa liikkeeseen laskettuja joukkolainoja, ja joista saatava tuotto maksetaan liikkeeseenlaskumaan valuutassa.

Rahasto voi käyttää johdannaisia sekä suojaustarkoituksessa että salkunhallinnan tehostamisessa.

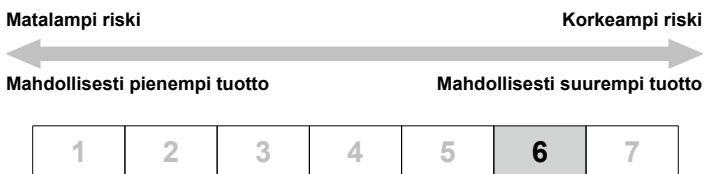
Osuuskohtainen substanssiarvo lasketaan jokaisena Luxembourgin pankkipäivänä.

Sijoittajat voivat pyytää osuuskien lunastusta päivittäin rahaston virallisen tarjousesitteen mukaisesti.

Rahaston johtajat voivat päättää jakaa osinkoa.

Rahasto on auki jokaiselle sijoittajalle. Rahasto soveltuu sijoittajille, jotka harkitsevat sijoittavansa turkkilaisiin joukkolainoihin 2 – 3 vuoden ajanjaksolla.

Riski-tuottoprofiili



Kuvio esittää rahaston vuotuista volatiliiteettia eli tuoton hajontaa viiden vuoden ajanjaksolla.

Riskiluokka 6 heijastaa salkun erittäin suurten voittojen ja/tai tappioiden mahdollisuutta. Tämä johtuu sijoituksista Turkin markkinoiden joukkovelkakirjoihin.

Käytettävissä olevien historia tietojen pohjalta ei voi luoda luotettavaa oletusta tulevista tapahtumista.

Rahaston riski-tuottoprofiili ei ole lupaus ja se saattaa ajan saatossa muuttua.

Alhaisintaan riskiluokka ei tarkoita riskitöntä sijoitusta.

Sijoituksen pääomalle ei ole takausta.

Seuraavia riskejä ei ole huomioitu riski-tuottoprofiilissa:

Johdannaisinstrumentteihin liittyvät riskit: Rahasto käyttää johdannaisinstrumentteja, joiden arvo määräytyy kohde-etuuden arvon mukaan. Kohde-etuuden hinnan pienetkin vaihtelut voivat siksi johtaa vastaavan johdannaisinstrumentin hinnan merkittäviin vaihteluihin. OTC-johdannaisinstrumenttien käyttöön liittyy riski siitä, että kaupan vastapuoli laiminlyö sopimusvelvoitteensa kokonaan tai osittain. Tästä voi aiheutua taloudellisia tappioita rahastolle.

Kehittyvien markkinoiden riski: Rahasto sijoittaa kehittyville ulkomaisille markkinoille, mistä seuraa suurempi riski kuin suuremmille, vakaammille markkinoille sijoittamisesta. Kehittyville markkinoille tehtyjen sijoitusten arvo muuttuu todennäköisesti enemmän, sekä ylös- että alaspäin, ja kehittyvillä markkinoilla voi olla kaupankäyntiongelmia. Kehittyneiden markkinoiden sijaan kehittyville markkinoille sijoittavan rahaston voi olla vaikea ostaa ja myydä sijoituksiaan. Kehittyvien markkinoiden maissa voi myös ilmetä todennäköisimmin poliittista epävarmuutta, ja niihin tehdyillä sijoituksilla ei ole välttämättä samaa oikeudellista suojaa kuin kehittyneissä maissa.

Luottoriski: Rahasto sijoittaa joukkovelkakirjoihin, käteiseen tai muihin rahamarkkinainstrumentteihin. On mahdollista, että liikkeeseenlaskija laiminlyö velvoitteensa. Tämän todennäköisyys määräytyy liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuden mukaan. Laiminlyöntiriski on yleensä suurinta joukkovelkakirjoilla, jotka on luokiteltu investointiluokan luokitusta heikommiksi (Sub-Investment Grade).

Korkoriski: Korkojen nousu voi aiheuttaa rahaston hallussaan pitämien kiinteätuottoisten arvopaperien arvon heikentymisen. Joukkovelkakirjojen hinnat ja tuotot ovat käänteisessä riippuvuussuhteessa; toisin sanoen joukkovelkakirjan hinnan laskiessa sen tuotto nousee.

Lisätietoja rahaston riskeistä on saatavilla rahastoesitteen riskejä käsittelevässä osiossa.

Kulut

Kuluja ja palkkioita käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten osuuksien markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

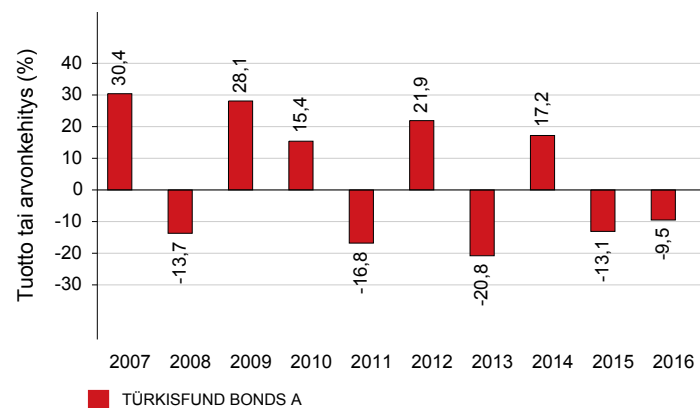
Sijoittamista edeltävät tai sen jälkeiset kertamaksut	
Merkintäpalkkio	5,00 %
Lunastuspalkkio	Ei ole
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina. Tietoa merkintä- ja lunastuspalkkioista saa rahoitusneuvojalta tai jakelijalta.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	2,79 %
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut	
Tulosperusteinen palkkio	Ei ole

Mainitut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä. Joissakin tapauksissa sijoittaja voi maksaa vähemmän.

Juoksevat kulut perustuvat edellisen, 31. joulukuuta 2016 päättyneen vuoden kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuosittain. Se ei sisällä tulosperusteisia palkkioita eikä rahaston maksamia välityspalkkioita, lukuun ottamatta toisen alarahaston osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksettua merkintä- ja lunastuspalkkioita.

Lisätietoja rahaston kuluista on tarjousesitteen kuluja koskevissa kohdissa. Tarjousesite on saatavissa verkko-osoitteista www.luxcellence.com ja www.turkisfund.com.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Aiemman tuoton tai arvonkehityksen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuoton kehityksestä.

Vuotuistettu tuotto lasketaan kaikkien rahastosta veloitettavien maksujen vähentämisen jälkeen ottaen huomioon uudelleensijoitetut netto-osingot.

Rahaston perustamispäivä: 19. marraskuuta 1997

Osuuslajin liikkeeseenlaskupäivä: 8. huhtikuuta 1998

Perusvaluutta: euro.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Viimeisimmän tarjousesitteen, viimeisimmät säännellyt tiedot samoin kuin kaikki muut käytännön tiedot ovat saatavilla maksutta osoitteesta Luxcellence Management Company S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Luxemburgin suurherttuakunta, tai seuraavista verkko-osoitteista: www.luxcellence.com ja www.turkisfund.com.

Rahasto koostuu alarahastoista, ja sen viimeisimmät konsolidoidut toimintakertomukset ovat saatavina myös hallinnointiyhtiöstä. Alarahaston varat ja vastuut ovat erillään muista alarahastoista.

Rahasto tarjoaa muita osuuslajeja tarjousesitteessä määritellyille sijoittajatyypeille.

Sijoittajilla on oikeus muuntaa kaikki kaikkien lajien osuutensa tai vain osa niistä saman alarahaston tai toisen alarahaston toisen olemassa olevan lajin osuudeksi. Jos tarvitset tarkempia tietoja osuuslajien muunto-oikeudesta, tutustu rahaston tarjousesitteen asiaankuuluviin kohtiin.

Rahaston substanssiarvon voi pyytää rahoitusyhtiöltä, ja se on lisäksi luettavissa sen verkkosivustossa seuraavassa osoitteessa: www.luxcellence.com ja www.turkisfund.com.

Tiedot hallinnointiyhtiön palkkiopolitiikasta ovat saatavilla seuraavalla verkkosivustolla:

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

Rahaston sijoittajat saavat palkkiopolitiikatiedot maksutta paperilla pyytämällä sitä hallinnointiyhtiöltä.

Sen mukaan, mitä verolainsäädäntöä sijoittajaan sovelletaan, rahasto-osuuksien omistuksen myötä syntyvät pääomavoitot ja tulot voivat olla verotettavaa tuloa. Sijoittajaa kehoitetaan pyytämään verotusta koskevia lisätietoja rahoitusneuvojaltaan.

Luxcellence Management Company S.A. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston tarjousesitteen asianomaisten osien kanssa.

Rahastolle on myönnetty toimilupa Luxemburgissa, ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Luxcellence Management Company S.A:lle on myöntänyt toimiluvan Luxemburgin suurherttuakunta, ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 17. helmikuuta 2017.