

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document bevat essentiële beleggersinformatie over dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u te helpen de aard en de risico's van een belegging in dit fonds beter te begrijpen. Wij raden u aan het te lezen om met kennis van zaken een beslissing te kunnen nemen over een eventuele belegging.

Fixed Income

Class I (LU0366550977)

een fonds van Akbank Turkish SICAV

Dit fonds wordt beheerd door MDO Management Company S.A.

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Beleggingsdoelstelling

De beleggingsdoelstelling van het compartiment is kapitaalgroei op lange termijn te genereren door te beleggen in obligaties en schatkistpapier van de Turkse overheid of een regionale dan wel lokale overheidsinstantie of een particuliere onderneming in Turkije, luidend in ongeacht welke valuta.

Beleggingsbeleid

Met het oog daarop belegt het compartiment:

- ten minste 51% van zijn totale vermogen in gewone obligaties;
- maximaal 49% van zijn totale vermogen in geldmarktinstrumenten en liquide middelen.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de 80% BIST-KYD Eurobond Index (USD based), 20% BIST-KYD Eurobond (CORP) Index (USD based) als benchmark. De afwijking van de

portefeuillesamenstelling van het Subfonds ten opzichte van de benchmark is beperkt.

Beleggingshorizon

Aanbeveling: dit compartiment is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 2 tot 3 jaar op te nemen.

Uitkeringsbeleid

Alle door het fonds gegenereerde inkomsten kunnen worden uitgekeerd, afhankelijk van een besluit door het bestuur.

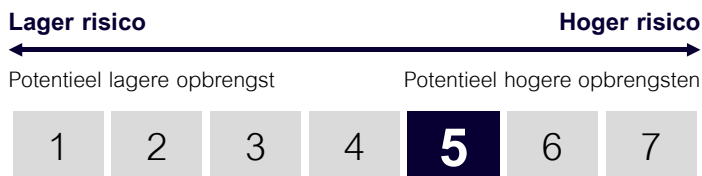
Valuta van het fonds

De referentievaluta van het compartiment is de euro.

Intekening en terugkoop

Beleggers kunnen dagelijks vóór 13 uur Luxemburgse tijd op aandelen inschrijven, deze omwisselen of ze laten inkopen.

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



De risico- en opbrengstindicator geeft de positie van het fonds weer ten aanzien van mogelijke risico's versus potentiële opbrengsten. Hoe hoger de positie van het fonds op deze schaal, hoe groter de mogelijke opbrengst maar hoe groter ook het risico om geld te verliezen. De risico-indicator wordt berekend op basis van historische gegevens die niet als richtsnoer voor de toekomst kunnen dienen. De risico-classificatie kan na verloop van tijd dan ook veranderen. Zelfs indien het fonds bij de laagste klasse zijn ingedeeld, kunt u geld verliezen. Er bestaan immers geen volledig risicoloze beleggingen.

Op basis van eerste berekeningen wordt aan het risico- en opbrengstprofiel het cijfer 5 toegekend. Dat wil zeggen dat het fonds wordt ingedeeld bij een gemiddelde/hoge risicograad omdat het blootstaat aan marktomstandigheden zoals internationale macro-economische trends, wisselkoersschommelingen, rentevoetschommelingen, inflatie en het rendement van emittenten van effecten.

Niet alle risico's die van invloed zijn op het compartiment zijn in de synthetische indicator verrekend. De volgende risico's kunnen van invloed zijn op het compartiment:

Kredietrisico - de mogelijkheid dat de emittent van een obligatie niet in staat is om tijdig de rente en de hoofdsom te betalen.

Liquiditeitsrisico - beleggingen die een lager liquiditeitsniveau kunnen hebben als gevolg van (extreme) marktomstandigheden of met de emittent verbonden factoren en/of belangrijke inkopen van aandeelhouders van het fonds waardoor sommige beleggingen van het fonds in waarde zouden kunnen dalen;

Tegenpartijrisico - de mogelijkheid dat een tegenpartij, zoals een broker, een clearinginstituut of een ander kantoor, zijn verplichtingen niet zou kunnen nakomen als gevolg van insolventie, faillissement of om een andere reden;

Bedrijfsrisico's - door oorzaken zoals natuurrampen, technische problemen en fraude;

Valutarisico - dat bestaat wanneer het compartiment belegt in activa die in een andere valuta luiden. Een devaluatie van de valuta van die activa ten opzichte van de valuta van het compartiment leidt tot een waardevermindering van het compartiment;

Derivatenrisico - het fonds kan derivaten gebruiken zoals beschreven in het vorige punt - Beleggingsbeleid. Het gebruik van derivaten leidt tot meer mogelijkheden om verlies te lijden door hefboommechanismen of leningen. Via derivaten kunnen beleggers veel winst halen uit beperkte koersschommelingen van de onderliggende waarde. Beleggers kunnen echter ook grote bedragen verliezen indien de koers van de onderliggende waarde verandert in voor hen ongunstige zin;

Nadere bijzonderheden over alle risico's waaraan het compartiment is blootgesteld zijn opgenomen in het volledige prospectus.

KOSTEN

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding 3,00%

Uitstapvergoeding 0,00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden ingehouden voordat het belegd wordt.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten 1,64%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

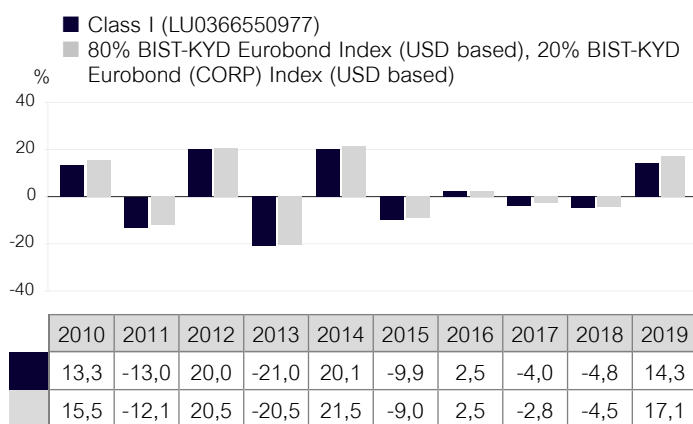
Prestatievergoedingen geen

Te betalen vergoedingen worden aangewend ter dekking van de uitgaven voor het functioneren van het fonds, met inbegrip van marketing- en distributiekosten. Deze kosten beperken de potentiële groei van de waarde van het fonds.

De weergegeven instapvergoeding is een maximum. In sommige gevallen is het mogelijk dat u minder betaalt. Van uw financieel adviseur of distributeur kunt u de feitelijke kosten vernemen.

De lopende kosten, die van jaar tot jaar kunnen variëren, worden berekend per 31 december 2019 en omvatten geen prestatievergoeding noch transactiekosten. Alle bijzonderheden over de precieze kosten worden opgenomen in het jaarverslag van het fonds.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



In het verleden behaalde resultaten vormen geen richtsnoer voor toekomstig rendement. Alle prestaties van het fonds zijn gebaseerd op de officiële NIW-koersen. De prestaties worden berekend na aftrek van de lopende kosten. Eventuele instap- en uitstapvergoedingen worden in de berekening niet in aanmerking genomen.

De in het verleden behaalde resultaten worden berekend in EUR. Het compartiment is geïntroduceerd op 02/07/2008.

PRAKTISCHE INFORMATIE

Bewaarder

Bewaarder, administratiekantoor, transferagent, domiciliëringagent en noteringsagent: Citibank Europe plc., Luxembourg Branch.

Aanvullende informatie

Het jaarverslag en het prospectus van het fonds zijn kosteloos beschikbaar op de statutaire zetel van het fonds. De nettoinventariswaarde (NIW) per aandeel van elke aandelenklasse zijn evenals de inschrijvings- en de inkooprijks verkrijgbaar op de statutaire zetel van het fonds. De NIW wordt op dagelijkse basis berekend (www.akportfoy.com.tr/en, tel. +90 212 385 27 00). Aandeelhouders kunnen te allen tijde om omwisseling van al hun beleggingen of een deel daarvan in aandelen van een ander compartiment dan wel een andere categorie en/of klasse verzoeken.

Nadere informatie over het actuele vergoedingsbeleid van de beheermaatschappij, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, een beschrijving van de berekeningswijze van vergoedingen en voordelen, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de vergoedingen en voordelen, waaronder de samenstelling van het vergoedingencomité, is beschikbaar op <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy>. Een papieren exemplaar is gratis op aanvraag verkrijgbaar.

Deze essentiële beleggersinformatie is verkrijgbaar in het Engels, Duits en Nederlands.

Omzettingen tussen fondsen

Aandeelhouders kunnen te allen tijde om omwisseling van al hun beleggingen of een deel daarvan in aandelen van een ander compartiment dan wel een andere categorie en/of klasse verzoeken.

Specifiek fonds informatie

Deze essentiële beleggersinformatie beschrijft één aandelenklasse van het compartiment.

Akbank Turkish SICAV is een beleggingsvennootschap van het open type, georganiseerd als een Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) met verschillende compartimenten. De activa en passiva van elk compartiment worden rechtens gescheiden behandeld.

Belastingwetgeving

Het Luxemburgse fiscale regime kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger.

Ontkenning

MDO 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.