

Wesentliche Anlegerinform- ationen (Germany)

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

Ziele und Anlagepolitik

- Das Ziel des Fonds besteht darin durch Anlagen in eine diversifizierte Auswahl von Anleihen Erträge zu erwirtschaften mit einer Aussicht auf eine mittelfristige Kapitalsteigerung.
- Der Fond wird hauptsächlich in Anleihen investieren, die einen festen oder einen variablen Zinssatz aufweisen und an global anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und von (i) Regierungen, regierungsnahen Organisationen oder Unternehmen aus dem Nahen Osten und Nord Afrika (Middle East and North Africa, „MENA“) und der Türkei; und/oder (ii) von Unternehmen bei denen ein signifikanter Teil des Umsatzes oder des Gewinns aus MENA-Ländern oder der Türkei stammen oder die einen wesentlichen Teil ihrer Vermögenswerte in MENA-Ländern oder der Türkei, haben, ausgegeben werden.
- Der Fonds darf bis zu 10% seines Nettoinventarwertes in Anleihen von Regierungen, regierungsnahen Organisationen oder Unternehmen, die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, investieren, die sich außerhalb der MENA-Region oder der Türkei befinden.
- Mindestens 60% des Nettoinventarwertes des Fonds werden in Anleihen investiert, die über eine „investment-grade“ Bewertung verfügen.
- Der Anlageverwalter des Fonds, QNB Suisse S.A. (der „Anlageverwalter“), wird Fundamentalanalysen und Emittentenanalysen zusammen mit einer makroökonomischen Gesamtsicht verwenden, um Unternehmen zu identifizieren, die es am ehesten vermögen, ihre Zahlungsverpflichtungen im Hinblick auf die ausgegebenen Anleihen zu erfüllen.
- Wenn der Fonds zu irgendeinem Zeitpunkt aus irgendeinem Grund nicht in der Lage ist, direkt auf einem lokalen Markt zu investieren, kann er durch Anlagen in Global Depositary Receipts, American Depositary Receipts und/oder Partizipationsscheine („P-Notes“) über ein indirektes Engagement in der Region ein Engagement gegenüber dem jeweiligen Markt aufbauen. P-Notes sind nicht gehebelt und ihre Rendite basiert auf der Entwicklung der zugrundeliegenden Wertpapiere.
- Der Fonds kann andere liquide Vermögenswerte wie Einlagen, Commercial Paper oder sonstige qualitativ hochwertige kurzfristige Rentenwerte und kurzfristige Commercial Paper sowie OGAW-zulässige börsengehandelte Fonds im Einklang mit den UCITS Regulations halten. Alle Anlagen erfolgen unter Einhaltung der lokalen Anlagebeschränkungen.
- Der Fonds kann Fremdmittel aufnehmen (nicht zu Anlagezwecken), sofern diese Mittelaufnahme vorübergehend ist und höchstens 10 % seines Nettovermögens ausmacht.
- Anteile des Fonds können täglich gezeichnet und zurückgenommen werden.
- Für die Anteilsklasse ist keine Dividendenausschüttung vorgesehen. Sämtliche Erträge aus den Anlagen des Fonds werden reinvestiert und schlagen sich im Wert Ihrer Anteile nieder.
- Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren wieder aus dem Fonds zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko
Möglicherweise niedrigere Erträge

Höheres Risiko
Möglicherweise höhere Erträge

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

- Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.
- Das Risiko- und Ertragsprofil kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Daten aus der Vergangenheit sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf die Zukunft.
- Dieser Fonds wurde in die Kategorie 4 eingestuft, weil der Anteilspreis mittelmäßigen Schwankungen unterliegt und das Verlustrisiko sowie der erwartete Ertrag daher mittelmäßig sein können.

Folgende Risiken wurden beim Risiko- und Ertragsindikator möglicherweise nicht voll berücksichtigt:

- Anlagen können auf Märkten gehandelt werden, deren Verwahrungs- und/oder Abwicklungssysteme nicht vollständig entwickelt sind, und sie können im Vergleich zu Anlagen in weiter entwickelten Märkten mit zusätzlichen Risiken verbunden sein.
- Der Wert der Anlagen des Fonds kann von Ungewissheiten wie internationalen politischen Entwicklungen und Änderungen der Regierungspolitik beeinflusst werden.
- Der Fonds investiert in Schwellenländern, was zu einem höheren Verlustrisiko führen kann als bei Anlagen in Industrieländern. Mehrere Faktoren wie Marktvolatilität, Liquiditätsprobleme, beschränkte Wertpapiermärkte etc. können die Erträge des Fonds beeinträchtigen.
- Der Fonds wird hinsichtlich der Emittenten von Anleihen in die der Fonds investiert oder Gegenparteien mit dem der ICAV für den Fonds Transaktionen eingeht, einem Kreditrisiko ausgesetzt sein.
- Die Rendite Ihrer Anlage in diesen Fonds ist nicht garantiert und Ihre Anlage ist dem Risiko eines Wertverlusts ausgesetzt. Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl fallen als auch steigen.
- Da der Fonds das Währungsrisiko nicht absichert, beeinträchtigt jeglicher Wertrückgang der Währungen, auf die die Vermögenswerte des Fonds lauten, gegenüber dem USD die Renditen des Fonds in USD.

Der Verkaufsprospekt der ICAV (der „Verkaufsprospekt“) enthält im Abschnitt „Risikoinformationen“ eine vollständige Beschreibung der Risikofaktoren.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Die angegebenen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. Sie bezahlen in manchen Fällen eventuell weniger. Bitte erfragen Sie die tatsächlichen Kosten bei Ihrem Finanzberater oder bei der Vertriebsstelle.

Da für die Anteilsklasse noch keine 12-monatige Wertentwicklung vorliegt, handelt es sich bei der Angabe zu den laufenden Kosten um eine Schätzung.

Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Darin nicht enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.
- Zugrunde liegende Marktzugangskosten sowie Transaktionskosten des Portfolios mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen zahlt.

Weitere Informationen zu den Kosten enthält der Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ im Verkaufsprospekt.

Einmalige Kosten vor und nach Ihrer Anlage

Ausgabeaufschlag	0.00%	Rücknahmeabschlag	0.00%
------------------	-------	-------------------	-------

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die der Fonds im Laufe eines Jahres zu tragen hat

Laufende Kosten	1.20%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

Keine

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Für diese Anteilsklasse liegt keine Wertentwicklung für ein volles Kalenderjahr vor.

Praktische Informationen

Diese wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID) beziehen sich speziell auf diese Anteilsklasse.

- **Verwahrstelle:** Die Vermögenswerte des Fonds werden bei der Société Générale S.A., Niederlassung Dublin verwahrt und von den Vermögenswerten anderer Teilfonds der ICAV getrennt gehalten. Die Vermögenswerte des Fonds können nicht zur Begleichung der Schulden anderer Teilfonds der ICAV verwendet werden.
- **Zusätzliche Informationen und Anteilspreise:** Weitere Informationen über die ICAV (einschließlich des aktuellen Verkaufsprospekts sowie des letzten Jahresberichts mit einer vollständigen Aufstellung der Portfoliozusammensetzung) sind in englischer Sprache erhältlich. Informationen über den Fonds (einschließlich der aktuellsten Anteilspreise und Übersetzungen dieses Dokuments) stehen kostenlos auf www.qnb.com zur Verfügung, oder sie können schriftlich von der Verwaltungsstelle des Fonds, Société Générale Securities Services SSGS (Ireland) Limited, 3rd Floor, IFSC House, Dublin 1, Irland, oder per E-Mail an fundadmin@qnb.com angefordert werden.
- **Besteuerung:** Der Fonds unterliegt dem irischen Steuerrecht oder diesbezüglichen Vorteilen der zugrunde liegenden Märkte aus internationalen Abkommen, was sich auf Ihre persönliche Steuersituation als Anleger in den Fonds auswirken kann.
- **Haftung:** Der Manager kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.
- **Spezifische Informationen:** Sie können Anteile des Fonds in Anteile anderer Teilfonds umtauschen. Weitere Informationen und Bestimmungen hierzu enthält der Verkaufsprospekt.
- **Vergütungspolitik:** [Einzelheiten zur Vergütungspolitik des Managers sind auf www.kbassociates.ie verfügbar einschließlich: (a) einer Beschreibung, wie Vergütungen und Vergünstigungen berechnet werden; und (b) der Identität der für die Zuteilung von Vergütungen und Vergünstigungen zuständigen Personen. Ein Druckexemplar dieser Angaben kann auf Anfrage kostenlos vom Manager unter 5 George's Dock, IFSC, Dublin 1, Irland, bezogen werden]

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert. Der Manager ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 9 Februar 2017.