

## FondsSpotNews 514/2018

### Änderung der Vertragsbedingungen bei Fonds der IPConcept (Luxemburg) S.A.

Wir informieren Sie über die Änderung der vertraglichen Bedingungen der folgenden Fonds:

<b>Fondsname</b>	<b>WKN</b>	<b>ISIN</b>
Silk - African Lions Fund Inhaber-Anteile R (EUR)	A0RAC3	LU0389403337
Silk - Road Frontiers Fund Inhaber-Anteile R USD	A1C1NH	LU0523944816
Silk - Road Frontiers Fund Inhaber-Anteile R EUR	A1C1NK	LU0523945037
Silk - African Lions Fund Inhaber-Anteile R USD	A1C1NM	LU0523945383

Auf Grund unserer Informationspflicht leiten wir diese Details an die investierten Kunden weiter.

Detaillierte Informationen zu dem Fonds und den anstehenden Änderungen können Sie dem beigefügten dauerhaften Datenträger der Fondsgesellschaft entnehmen. **Hierbei handelt es sich um ein Schriftstück der Fondsgesellschaft. Der Inhalt des Dokumentes wird von der FFB nicht geprüft.**

Für die Verwahrung und Administration von Anteilen und die Umsetzung von Aufträgen verweisen wir auf unsere allgemeinen Geschäftsbedingungen und unser Preis- und Leistungsverzeichnis.

Freundliche Grüße

Ihre FFB

Kronberg im Taunus, 20. November 2018

**IPConcept (Luxemburg) S.A.**  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg No B 82 183

**HINWEIS:**

**Dies ist eine Mitteilung welche im Sinne des § 298 Absatz 2 KAGB  
den Anlegern unverzüglich zu übermitteln ist.**

**Mitteilung an die Anleger des Fonds**

**Silk**

(„Fonds“)

**mit den Teilfonds**

**Silk – African Lions Fund**

Anteilklasse R (EUR): WKN A0RAC3 ; ISIN LU0389403337

Anteilklasse I (EUR): WKN A0RAC4 ; ISIN LU0389403410

Anteilklasse R (USD): WKN A1C1NM ; ISIN LU0523945383

Anteilklasse AR (EUR): WKN A1JT3Q ; ISIN LU0747618790

Anteilklasse IC (USD): WKN A112MZ ; ISIN LU1061973266

Anteilklasse IR (EUR): WKN A14VGX ; ISIN LU1252221293

**Silk – Road Frontiers Fund**

Anteilklasse R (USD): WKN A1C1NH ; ISIN LU0523944816

Anteilklasse I (USD): WKN A1C1NJ ; ISIN LU0523944907

Anteilklasse R (EUR): WKN A1C1NK ; ISIN LU0523945037

**Silk – Sustainable Real Assets Fund**

Anteilklasse R (USD): WKN A2DP4C ; ISIN LU1598828371

Anteilklasse I (USD): WKN A2DP4D; ISIN LU1598828454

(„Teilfonds“)

Hiermit werden die Anleger der vorgenannten Teilfonds darüber informiert, dass mit Wirkung zum **21. Dezember 2018** folgende Änderungen in Kraft treten:

**1) Ausgabe und Rücknahme von Anteilen**

Vollständige Zeichnungsanträge für Namensanteile, Kaufaufträge von Inhaberanteilen sowie Rücknahme-/Verkaufsaufträge, welche bis spätestens 11.00 Uhr (anstatt wie bisher 17.00 Uhr) an einem Bewertungstag eingegangen sind, werden zum Anteilwert des darauf folgenden Bewertungstages, abzüglich eines etwaigen Rücknahmeabschlages bzw. unter Berücksichtigung einer etwaigen Umtauschprovision, abgerechnet.

## 2) Namensänderungen

Folgende Namensänderungen werden mit Wirkung zum **21. Dezember 2018** in Kraft treten:

Bis zum 20. Dezember 2018	Ab dem 21. Dezember 2018
Silk – African Lions Fund	Silk – African and Frontier Markets Fund
Silk – Road Frontiers Fund	Silk – Africa Multi Alpha Fund

## 3) Änderung der Anlagepolitik

Folgende Änderungen in der Anlagepolitik werden mit Wirkung zum **21. Dezember 2018** in Kraft treten:

	Bis zum 20. Dezember 2018	Ab dem 21. Dezember 2018
<b>Silk – African Lions Fund</b>	<p>Zur Erreichung der Anlageziele wird das Teilfondsvermögen des Silk - African Lions Fund nach dem Prinzip der Risikostreuung überwiegend in Aktien und Aktienunderlyings des afrikanischen Kontinents investiert.</p> <p>Daneben kann der Teilfonds in weitere Wertpapiere gemäß Artikel 41 Absatz 1 a) bis d) des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 investieren.</p> <p>Der Anlageschwerpunkt aller Wertpapiere liegt dabei auf den Ländern Ägypten, Ghana, Kenia, Mauritius, Marokko, Nigeria, Sambia, Südafrika und Tunesien.</p>	<p>Zur Erreichung der Anlageziele wird das Teilfondsvermögen des <b>Silk - African and Frontier Markets Fund</b> nach dem Prinzip der Risikostreuung überwiegend in Aktien und Aktienunderlyings investiert, welche von Emittenten aus Afrika sowie von Emittenten aus Grenzmärkten und Schwellenländern ausgegeben werden. Hierbei muss es sich um geregelte Märkte oder Börsen im Sinne von Artikel 4 Nr. 1 a) des Verwaltungsreglements handeln.</p> <p>Daneben kann der Teilfonds in weitere Wertpapiere gemäß Artikel 41 Absatz 1 a) bis d) des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 investieren.</p>
<b>Silk – Road Frontiers Fund</b>	<p>Zur Erreichung der Anlageziele wird das Teilfondsvermögen des Silk - Road Frontiers Fund nach dem Prinzip der Risikostreuung überwiegend in von Schwellenländern emittierte Aktien und Aktienunderlyings investiert.</p> <p>Daneben kann das Teilfondsvermögen je nach Marktlage und Einschätzung des Fondsmanagements weltweit in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere strukturierte Produkte (z.B.</p>	<p>Zur Erreichung der Anlageziele wird das Teilfondsvermögen des <b>Silk - Africa Multi Alpha Fund</b> nach dem Prinzip der Risikostreuung überwiegend in von Emittenten aus afrikanischen Schwellenländern ausgegebene Aktien und Aktienunderlyings sowie in Staatsanleihen von afrikanischen Staaten investiert.</p> <p>Daneben kann das Teilfondsvermögen je nach Marktlage und Einschätzung des Fondsmanagements weltweit in Aktien, Renten,</p>

	Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds und Festgelder investiert werden. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte wie z.B.: Aktien, Renten, Investmentfondsanteile, Finanzindizes und Devisen.	Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds und Festgelder investiert werden. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte wie z.B.: Aktien, Renten, Investmentfondsanteile, Finanzindizes und Devisen.  Dabei kann die Anlage in Aktien sowie Aktienfonds bis zu 100% des Teilfondsvermögens betragen. Eine Anlage in Staatsanleihen ist jedoch auf 60% des Teilfondsvermögens begrenzt.
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

#### 4) Änderung der Valutatage

Künftig ist der Ausgabe- sowie Rücknahmepreis im **Silk – African Lions Fund** für alle Anteilklassen statt innerhalb von zwei innerhalb von drei Bankarbeitstagen zahlbar.

#### 5) Änderung der erfolgsbezogenen Zusatzvergütung („Performance Fee“)

Aufgrund der Änderung der Anlagepolitik im Teilfonds **Silk – African Lions Fund** wird die Berechnung der Performance Fee in der Anteilklasse AR (EUR) dieses Teilfonds wie folgt geändert:

<b>Bis zum 31.07.2019</b>	<b>Ab dem 01.08.2019</b>
Für die Anteilklasse AR (EUR) erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 15 %, bezogen auf die Differenz der Benchmark des MSCI Emerging Frontier Markets Africa ex South Africa (Bloomberg Code: M9E3EZA Index, EUR, Price Index) und der Anteilwertentwicklung.	Für die Anteilklasse AR (EUR) erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 15 %, bezogen auf die Differenz der Benchmark des MSCI Frontier Markets 100 Net Total Return Index (Bloomberg Ticker: M1FM100) und der Anteilwertentwicklung.

#### 6) Umtausch von Inhaberanteilen

Die ursprünglich im Verkaufsprospekt vorgesehene Möglichkeit des Umtauschs von Inhaberanteilen entfällt.

#### 7) Zusammenlegung Anteilklassen

Die Anleger der Anteilklassen IR (EUR) und I (EUR) im Teilfonds **Silk – African Lions Fund** werden hiermit darüber informiert, dass aufgrund des geringen Volumens der Anteilklasse IR (EUR) diese mit der Anteilklasse I (EUR) zusammengelegt wird.

Untergehende Anteilklasse: Anteilklasse IR (EUR): WKN A14VGX ; ISIN LU1252221293

Aufnehmende Anteilklasse: Anteilklasse I (EUR): WKN AORAC4 ; ISIN LU0389403410

Negative Änderungen sind durch die Zusammenlegung nicht zu erwarten.

In der nachfolgenden Tabelle werden die Unterschiede der beiden Klassen verdeutlicht:

	untergehende Anteilklasse IR (EUR)	aufnehmende Anteilklasse I (EUR)
Mindestanlage	1 Anteil	50.000,- Euro
Verwaltungsvergütung	Bis zu 1,94% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens	Bis zu 1,49% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens
Fondsmanagementvergütung	Bis zu 1,85% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens	Bis zu 1,40% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens

### **8) Beendigung der Börsennotierung**

Die Anteilklasse IR (EUR): WKN A14VGX ; ISIN LU1252221293 wird ab **21. Dezember 2018** nicht mehr an der Borsa Italiana handelbar sein.

**Anleger, die mit den unter 3), 4), 5), 7) und 8) vorgenannten Änderungen nicht einverstanden sind, können bis zum 19. Dezember 2018 (17:00 Uhr) ihre Anteile an dem Fonds kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen zurückgeben.**

Der geänderte Verkaufsprospekt nebst Verwaltungsreglement mit Stand **21. Dezember 2018** und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ab dem Gültigkeitsdatum am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg, der Verwahrstelle und den Zahlstellen, DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg sowie auf der Internetseite [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) kostenlos erhältlich.

Strassen, **19. November 2018**

**IPConcept (Luxemburg) S.A.**

### **Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland:**

DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, D-60265 Frankfurt am Main.