

Dieses Dokument enthält wichtige Informationen für Anleger dieses 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. Ihnen wird empfohlen, dieses Dokument zu lesen, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Galloway EM Hard Currency HY Bond Fund

(der „Teilfonds“) ist ein Teilfonds von Galloway Feeder Fund („der Fonds“)

Klasse B (EUR), (die „Klasse“) – ISIN: LU2085857899

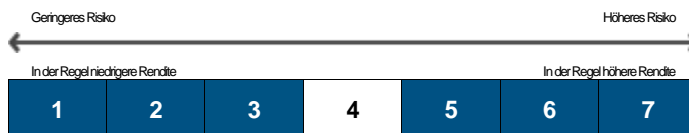
Der Fonds wird von Lemanik Asset Management S.A. (der „Verwalter“) verwaltet.

Der Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Ziele und Anlagepolitik

- Der Teilfonds investiert mindestens 85 % seines Vermögens in den „Galloway Global Fixed Income Master Fund“ (der „Master-Fonds“), einen Teilfonds von Galloway Master Fund, einem Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg errichtet wurde.
- Die Ziele und die Anlagepolitik des Teilfonds sind mit denen des Master-Fonds identisch. Die Anlagerenditen des Teilfonds werden denen des Master-Fonds sehr ähnlich sein. Der Master-Fonds ist bestrebt, Renditen zu erzielen, indem er sein Vermögen indirekt in Schuldtitel aus Schwellenländern weltweit (Eurobonds) investiert, die ein hohes Maß an laufenden Erträgen und gleichzeitig Potenzial für Kapitalzuwachs bieten.
- Der Master-Fonds sucht im Rahmen eines disziplinierten Anlageprozesses nach Emittenten und Anleihen. Unser mehrschichtiger Due Diligence-Ansatz beinhaltet landesspezifische gesamtwirtschaftliche Prognosen, eine geopolitische und Branchenübersicht, Analysen zu den Bonitätskennzahlen von Unternehmen und Ländern sowie eine lokale Validierung unserer Anlagethese vor Ort. Der Master-Fonds weist eine stark diversifizierte Allokation auf Länder und Unternehmen auf. Er investiert im Rahmen einer auf absolute Renditen ausgerichteten Strategie in die besten Risiko-Ertrags-Ideen.
- Der Teilfonds kann zusätzlich bis zu 15 % seines Vermögens in
 - eine oder mehrere der folgenden Anlagen investieren: (a) ergänzende liquide Mittel, (b) derivative Finanzinstrumente, die nur zu Absicherungszwecken genutzt werden dürfen, und (c) bewegliche und unbewegliche Gegenstände, die wesentlich für die direkte Ausübung seiner Geschäftstätigkeit sind. Das Vermögen des Teilfonds wird zu 100 % investiert.
 - Anleger können Zeichnungsanträge täglich bis 14:00 Uhr (Luxemburg) an jedem Bewertungstag einreichen, wobei die Zeichnung dann am unmittelbar darauffolgenden Zeichnungstag erfolgt.
 - Anleger können Rücknahmeanträge mindestens drei (3) Geschäftstage vor einem Bewertungstag einreichen, wobei die Rücknahme dann am unmittelbar darauffolgenden Rücknahmetag erfolgt.
 - Soweit dies gemäß den maßgeblichen Bestimmungen bezüglich der Master-Feeder-Struktur zulässig ist, bietet der Teilfonds die Möglichkeit diskretionärer Entscheidungen bezüglich der jeweiligen Anlagen. Der Teilfonds verwendet im Rahmen dieses Verfahrens keine Benchmark.
 - Die Klasse hat keinen Anspruch auf eine Dividendenausschüttung. Anlageerträge werden reinvestiert.
 - Empfehlung: Dieser Teilfonds eignet sich mitunter nicht für Anleger, die ihre Anlage innerhalb von einem Jahr wieder abrufen möchten.
 - Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verwendet keine benchmark.

Risiko- und Ertragsprofil



- Dieser synthetische Risiko-Ertrags-Indikator ist ein Risikoindikator, der auf der historischen Volatilität beruht und daher mitunter keine verlässlichen Hinweise auf das künftige Risikoprofil der Klasse liefert.
 - Die angegebene Risiko- und Ertragskategorie stellt weder ein Ziel noch eine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
 - Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
 - Der Teilfonds bietet weder eine Kapitalgarantie noch Kapitalschutz.
 - Die angegebene Risiko- und Ertragskategorie deutet darauf hin, dass der Teilfonds in erster Linie in Wertpapiere investiert, die starken Wertschwankungen nach oben und unten hin ausgesetzt sein können. Diese ergeben sich aus der Entwicklung der Finanzlage der Emittenten, aber auch aus politischen und wirtschaftlichen Entwicklungen in den Ländern, in denen die Emittenten ansässig sind oder einen erheblichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.
- Der Teilfonds ist den folgenden Risiken ausgesetzt, die gegebenenfalls nicht im Indikator berücksichtigt sind:
- Das mit Schuldinstrumenten und Einlagen verbundene Kreditrisiko: Der Teilfonds kann in Schuldinstrumente und Einlagen investieren. Diese sind dem Risiko ausgesetzt, dass ihr Emittent nicht in der Lage sein könnte, seinen Verpflichtungen nachzukommen.
 - Kontrahentenrisiko aus Derivaten: Wenn ein Kontrahent eines Derivats in Verzug gerät und nicht in der Lage ist, seine vertraglichen Verpflichtungen zu erfüllen, kann der Wert des Titels auf null sinken.
 - Liquiditätsrisiko: Der Teilfonds kann in Wertpapiere investieren, die weniger liquide sind, da nicht immer genügend aktive Käufer oder Verkäufer verfügbar sind, um zeitnah mit diesen Wertpapieren zu handeln. Diese Wertpapiere können stärker durch Marktbedingungen beeinflusst werden und im Fall von Rücknahmen bei einer angespannten Marktlage Verzögerungen verursachen.
 - Das mit der Instabilität von Schwellenländern verbundene Risiko: Schwellenländer können politischer, fiskalpolitischer und/oder wirtschaftlicher Instabilität ausgesetzt sein, die für Anleger Chancen eröffnen kann, aber auch größere Risiken birgt.
 - Das mit forderungsbesicherten und hypothekenbesicherten Wertpapieren verbundene Risiko: Der Wert von forderungsbesicherten Wertpapieren kann beeinträchtigt werden, wenn die zugrunde liegenden Kreditnehmer insolvent werden oder der Wert der entsprechenden Sicherheiten sinkt.
 - Das mit der Master-Feeder-Struktur verbundene Risiko: Aufgrund von Barbeständen und Transaktionskosten besteht das Risiko, dass die Wertentwicklung des entsprechenden Teilfonds des Feeder-Fonds nicht genau der Wertentwicklung des Teilfonds des Master-Fonds entspricht. Darüber hinaus kann ein kleinerer Feeder-Fonds, der in einen Teilfonds des Master-Fonds investiert, durch die Maßnahmen eines größeren Feeder-Fonds, der Anlagen in diesen Teilfonds des Master-Fonds tätigt, erheblich beeinträchtigt werden.
 - Das mit bedingten Wandelanleihen verbundene Risiko: Der Teilfonds kann in bedingte Wandelanleihen investieren. Ihr Wert kann auf null sinken, wenn sich die Finanzlage ihres Emittenten auf ein Niveau unterhalb einer vorab definierten Triggerschwelle verschlechtert oder die Aufsichtsbehörde der Ansicht ist, dass ihr Emittent einen „Point of no Viability“ (d.h. den Punkt, an dem er nicht mehr tragfähig ist) erreicht hat. Zudem kann ihr Kupon jederzeit annulliert werden. Da es sich hierbei um recht neue Instrumente handelt, können sie bei angespannten Marktbedingungen zudem erhebliche Verluste erleiden.
- Nähere Einzelheiten zu den übrigen Risiken, die mit den Anlagen dieses Teilfonds verbunden sind, finden Sie im Abschnitt „Anlagerisiken“ des Fondsprospekts.

Galloway EM Hard Currency HY Bond Fund – Klasse B (EUR) - ISIN: LU2085857899

Kosten

▪ Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um den Höchstbetrag, der abgezogen werden darf, bevor Ihr Geld angelegt wird bzw. bevor Ihre Anlage ausgezahlt wird. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise einen geringeren Betrag. Informationen über die tatsächlich für Ihre Anlage anfallenden Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder von der Vertriebsstelle.

▪ Laufende Kosten

Die aus Ihrem Vermögen entnommenen Gebühren werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Sie können jährlichen Schwankungen unterliegen.

Portfoliotransaktionskosten und Performancegebühren sind hierin nicht enthalten.

Weitere Informationen zu Kosten finden Sie im Abschnitt „Management und Fondskosten“ des Fondsprospekts.

▪ Performancegebühren

Performancegebühren fallen oberhalb der „High Water Mark“-Rendite an. Die High Water Mark entspricht dem Nettovermögenswert bei Auflegung der Anteilsklasse oder dem Nettovermögenswert, zu dem die letzte Performancegebühr gezahlt wurde, wobei der jeweils höhere Wert maßgeblich ist.

Die Performancegebühr wird an jedem Bewertungstag berechnet, läuft an jedem Bewertungstag auf und wird rückwirkend zum Ende jedes Berechnungszeitraums an den Anlageverwalter gezahlt.

| Einmalige Kosten vor bzw. nach der Anlage | |
|--|--|
| Ausgabeaufschlag* | - |
| Rücknahmeabschlag* | - |
| Umtauschgebühren* | - |
| Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden | |
| Laufende Kosten | 1,95 % |
| Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat | |
| Performancegebühr | 15% |
| | Während des vergangenen Geschäftsjahres wurde keine Performancegebühr berechnet. |

*Zugunsten der Vertriebsstelle

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

Wertentwicklung in der Vergangenheit

- Die historische Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung.
- Die Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen keine gegebenenfalls anfallenden Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschläge oder Umtauschgebühren.
- Die Klasse wurde 2019 aufgelegt.
- Die historische Wertentwicklung wird in EUR berechnet.

Praktische Informationen

- Verwahrstelle: European Depositary Bank S.A.
- Der Prospekt, die Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds und des Galloway Master Fund sind kostenlos am Sitz des Fonds, vom Verwalter, von den Vertretern und Vertriebsstellen des Fonds in Ländern, in denen der Fonds für den öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, oder unter www.gallowaycapital.com erhältlich. Diese Dokumente sind auf Englisch, Französisch und Deutsch verfügbar.
- Der Nettoinventarwert je Anteil wird an jedem Bewertungstag wie im Prospekt definiert berechnet und ist zusätzlich zu praktischen Informationen am Sitz des Fonds erhältlich.
- Der Fonds unterliegt den steuerlichen Gesetzen und Verordnungen des Großherzogtums Luxemburg. Je nach Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre persönliche Steuerlage auswirken.
- Dieses Dokument beschreibt eine Anteilsklasse, die zu einem Teilfonds des Fonds gehört. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der verschiedenen Teilfonds des Fonds sind gesetzlich getrennt.
- Sie haben das Recht, die von Ihnen in einer Anteilsklasse gehaltenen Anteile gegen Anteile einer anderen Klasse desselben Teilfonds oder eines anderen Teilfonds umzutauschen, sofern Sie die Bedingungen für die Zeichnung und das Halten von Anteilen der entsprechenden Klasse erfüllen. Weitere Informationen zu den übrigen Klassen sind dem Prospekt des Fonds zu entnehmen.
- Lemanik Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospektes zu vereinbaren ist.
- Informationen zur Vergütungspolitik des Verwalters sind unter http://www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm erhältlich. Die Politik enthält eine Beschreibung der Art und Weise, wie Bezüge und Leistungen berechnet werden, sowie Einzelheiten zu den Personen, die für die Zuteilung von Bezügen und Leistungen verantwortlich sind. Auf Anfrage ist die Vergütungspolitik kostenlos in Papierform erhältlich.

Informationen für Anleger in der Schweiz: Vertreter in der Schweiz: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich; Zahlstelle in der Schweiz: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8022 Zürich. Der ausführliche Prospekt, die wesentlichen Informationen für Anleger, die Statuten und der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Lemanik Asset Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 10. Februar 2020.

Wesentliche Anlegerinformationen | 2 von 2