

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verstrekt u essentiële beleggersinformatie over dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht om u te helpen de aard en de risico's van het beleggen in dit fonds te begrijpen. U wordt aangeraden om het te lezen zodat u een weloverwogen beslissing kunt nemen over het al dan niet beleggen.

TRG Emerging Markets Local Debt UCITS Fund

Class A2 (LU1892591238)

is een Subfonds van DMS UCITS Platform

Dit fonds wordt beheerd door Waystone Management Company (IE) Limited handelend via haar Luxemburgse vestiging (de "Beheerder")

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Beleggingsdoelstelling

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is het behalen van aantrekkelijke, op het risico afgestemde rendementen. Om dit doel te bereiken is TRG Management LP (de "Beleggingsbeheerder") voornemens de activa van het Subfonds te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van effecten en afgeleide instrumenten die voornamelijk bestaan uit of betrekking hebben op overheids-, quasi-overheids- en bedrijfsemissanten die gevestigd zijn in, en rentevoeten, inflatiepercentages, valuta's, indexen en/of andere financiële parameters van of betrekking hebbend op, sommige of alle van de volgende landen en regio's (onder andere): Argentinië, Brazilië, Chili, Colombia, Mexico, Peru, Tsjechië, Hongarije, Israël, Polen, Roemenië, Rusland, Zuid-Afrika, Turkije, China, Hongkong, India, Indonesië, Maleisië, de Filipijnen, Singapore, Zuid-Korea, Taiwan en/of Thailand (de "Kernlanden").

Beleggingsbeleid

De Beleggingsbeheerder belegt ten minste 70% van de nettoactivawarde van het Subfonds in vastrentende en afgeleide instrumenten uitgedrukt in de valuta's van de Kernlanden. "Vastrentende en afgeleide instrumenten" omvatten, maar zijn niet beperkt tot, overheidsobligaties, quasi-overheids- en supranationale obligaties (zowel nominale als inflatiegekoppelde) en schatkistpapier; rente-, reële rente-, inflatie-, valuta- en obligatieswaps; total return swaps; creditlinked notes; credit default swaps; swaptions; repo's en reverse repo's; contante transacties; forwardcontracten; futurecontracten; en opties op valuta- en futurecontracten.

De beleggingen van het Subfonds in Chinese obligaties en renteswaps zullen niet meer bedragen dan 10% van de nettoactivawarde van het Subfonds, met dien verstande dat valutacontracten in Chinese valuta niet als onderdeel van deze 10% worden beschouwd. De totale blootstelling van het Subfonds aan Chinese beleggingen zal niet meer bedragen dan 20% van de nettoactivawarde van het Subfonds.

De Beleggingsbeheerder kan ook een deel van de activa van het Subfonds beleggen in vastrentende en afgeleide instrumenten, hetzij in valuta's van opkomende landen opkomende landen die geen Kernlanden zijn, hetzij in valuta's van landen die geen opkomende landen opkomende landen zijn, evenals in bedrijfsobligaties in een valuta van een opkomend land of van een niet-opkomend land. De Beleggingsbeheerder zal er doorgaans naar striven de blootstelling van

het Subfonds aan dergelijke instrumenten te beperken tot maximaal 30% van de nettoactivawarde van het Subfonds, waarbij het deel van de uit bedrijfsobligaties afgeleide blootstelling doorgaans beperkt is tot maximaal 15% van de nettoactivawarde van het Subfonds. Met het oog op een efficiënt kasbeheer kan de Beleggingsbeheerder beleggen in geldmiddelen en kasequivalenten uitgedrukt in de basisvaluta van het Subfonds (USD), met de beperking die in het Prospectus wordt beschreven.

De Beleggingsbeheerder kan, maar is daartoe niet verplicht, de portefeuillepositie van het Subfonds proberen af te dekken door onder meer transacties in valuta's, valutaopties, credit default swaps, renteswaps, rentefutures, opties op rentefutures en opties op aandelenindexen uitgedrukt in de valuta's van opkomende landen en niet-opkomende landen en gebaseerd op opkomende landen en niet-opkomende landen.

Benchmark

Als actief beheerd fonds wordt het J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index uitsluitend gebruikt als benchmark voor de vergelijking van prestaties; de prestaties van het Fonds kunnen aanzienlijk verschillen van die van de index voor de vergelijking van prestaties.

Valuta van het fonds

De referentievaluta van het Fonds is USD.

Uitkeringsbeleid

Deze aandelenklasse is een accumulerende aandelenklasse.

Beleggingshorizon

Dit Subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun kapitaal in de onmiddellijke toekomst na de inschrijving terug te trekken. De Beleggingsbeheerder hanteert een langetermijnbenadering bij het beleggen.

Intekening en terugkoop

U kunt op elke bankwerkdag in Luxemburg en New York aandelen kopen of laten terugkopen. De sluitingstijd voor orders (cut-off time) is 17.00 uur (MET). Als de sluitingstijd wordt gerespecteerd, is de prijs die u betaalt of ontvangt gelijk aan de intrinsieke waarde van een aandeel van het Subfonds op de bankwerkdag waarop u de order hebt ingediend. Als de sluitingstijd niet wordt gerespecteerd, is de prijs die u betaalt of ontvangt gelijk aan de intrinsieke waarde van een aandeel van het Subfonds op de bankwerkdag volgend op de dag waarop u de order hebt ingediend.

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL

Lager risico

Hoger risico

Doorgaans lagere opbrengsten

Doorgaans hogere opbrengsten



Risicodisclaimer

De risico- en opbrengstindicator rangschikt de aandelenklasse op basis van de potentiële risico's en opbrengsten. Hoe hoger het cijfer, des te hoger de mogelijke winst, maar ook des te hoger het risico op verlies. Het cijfer is gebaseerd op historische gegevens en kan in de loop der tijd veranderen. Het is mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel. Het donkere gebied in de tabel geeft de plaats weer van de aandelenklasse op de risico- en opbrengstindicator.

Waarom bevindt dit subfond zich in deze categorie?

Het Sub-Fonds is onderhevig aan een gemiddeld / hoog risiconiveau aangezien het wordt blootgesteld aan marktfactoren zoals wereldwijde macro-economische trends, valutaschommelingen, renteschommelingen, inflatie en de prestaties van emittenten van effecten. Op dit moment is het niveau van het risico- en opbrengstprofiel gelijk aan # {risk.srri}.

Zijn er nog andere specifieke risico's?

Valutarisico: De aandelen zullen worden blootgesteld aan verschillende valuta's en wisselkoersschommelingen kunnen tot verliezen leiden.

Operationeel risico: Het risico van verlies als gevolg van menselijke fouten, ontoereikende of falende interne systemen, processen of controles of van externe gebeurtenissen bij de Beleggingsbeheerder, de Administrateur en andere dienstverleners kan leiden tot verstoringen van de activiteiten van het Subfonds met verliezen tot gevolg.

Liquiditeitsrisico: In moeilijke marktomstandigheden is het mogelijk dat het Subfonds niet in staat is om een effect tegen de volledige waarde te verkopen, wat de prestaties zou kunnen beïnvloeden en tot gevolg zou kunnen hebben dat het Subfonds de aankoop van zijn aandelen opschort.

Hefboomrisico - Het rendement van de beleggingen van het Subfonds is voornamelijk afkomstig van derivaten, die onderworpen zijn aan het hefboomrisico. Als gevolg daarvan is het Subfonds gevoeliger voor bepaalde marktschommelingen, waardoor het onderhevig kan zijn aan een bovengemiddelde volatiliteit en het risico op kapitaalverlies.

Discretionair beheerisico: Het discretionaire beheer van het Subfonds is gebaseerd op het anticiperen op verschillende marktontwikkelingen en/of de selectie van effecten. Het risico bestaat dat het Subfonds op een gegeven moment niet in de best presterende markten of effecten belegd is. De nettoactivawarde van het Subfonds kan eveneens dalen.

Derivatenrisico: Het is mogelijk dat een derivaat niet presteert zoals verwacht en verliezen veroorzaakt die groter zijn dan de kostprijs van het derivaat.

Tegenpartijrisico: De tegenpartij bij derivaten zou niet langer in staat kunnen zijn om zijn verplichtingen jegens het Subfonds na te komen, wat tot verliezen voor het Subfonds zou kunnen leiden.

Voor alle informatie over de relevante risico's dient te worden verwezen naar de paragrafen aangaande risicofactoren in het prospectus.

KOSTEN

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	0.00%
Uitstapvergoeding	2.00%

Dit is het maximale toegestane bedrag dat in mindering gebracht mag worden op het geld van de belegger voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

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

Lopende kosten	0.80%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoedingen: Niet van toepassing

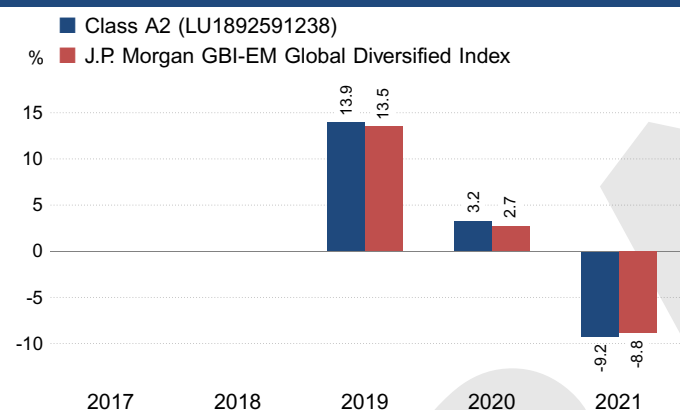
De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de kosten van het beheer van het Subfonds te betalen, inclusief de kosten van marketing en distributie. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

De weergegeven instap- en uitstapkosten zijn maximumcijfers. In sommige gevallen betaalt u misschien minder – dat kunt u te weten komen bij uw financieel adviseur.

De totale kosten ten laste van de klasse mogen jaarlijks niet meer bedragen dan 0,80% van de intrinsieke waarde van de betreffende klasse. De Beleggingsbeheerder heeft ermee ingestemd geheel of gedeeltelijk af te zien van zijn beheervergoeding en/of rechtstreeks andere kosten te betalen die ten laste van de betreffende klasse vallen, indien dit nodig is om ervoor te zorgen dat dit plafond niet wordt overschreden.

Voor meer informatie over kosten of vergoedingen verwijzen wij u naar het gedeelte over vergoedingen en kosten van het prospectus en het supplement dat beschikbaar is op de statutaire zetel van de Beheerder en op www.waystone.com.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



Eerdere prestaties zijn geen betrouwbare indicatie voor toekomstige prestaties.

De jaarlijkse prestatie wordt berekend nadat alle kosten van het fonds af worden getrokken.

Het rendement wordt berekend in USD.

Creatiedatum fonds: 7 november 2018.

PRAKTISCHE INFORMATIE

Depositaris

The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch 2-4, Rue Eugène Ruppert, L - 2453 Luxemburg.

Verdere informatie

Nadere informatie over het Fonds, met inbegrip van kopieën van het prospectus, het supplement met betrekking tot het Subfonds, gecontroleerde jaarverslagen en -rekeningen en halfjaarverslagen en -rekeningen en het vergoedingsbeleid van het Fonds en de nettoactivawaarde per aandeel, kan gratis worden verkregen bij www.waystone.com.

Prijs publicatie

Andere praktische informatie, met inbegrip van details over de meest recente inschrijvings- en terugkooprijzen, kan worden verkregen bij de Administrateur, The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch, 2-4, Rue Eugène Ruppert L -2453 Luxemburg.

Aansprakelijkheidsverklaring

Waystone Management Company (IE) Limited handelend via haar Luxemburgse vestiging (de "Beheerder") kan alleen aansprakelijk worden gesteld op basis van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, onjuist of in strijd zou zijn met de relevante delen van het prospectus en het supplement voor het Fonds.

Belastingwetgeving

Het Fonds is onderworpen aan de fiscale wet- en regelgeving van Luxemburg. Afhankelijk van het land waar u woont, kan dit gevolgen hebben voor uw persoonlijke fiscale situatie. U wordt geadviseerd om professioneel fiscaal advies in te winnen.

Specifieke fondsinformatie

Dit document met essentiële beleggersinformatie heeft betrekking op klasse Class A2 van het Subfonds. Meer specifieke informatie over het Subfonds, met inbegrip van de wijze waarop aandelen kunnen worden gekocht, verkocht en omgewisseld, is te vinden in het prospectus en het supplement.

Het Fonds is gestructureerd als een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen zijn subfondsen. Dit betekent dat de activa en passiva van elk subfonds juridisch gescheiden zijn, zodat een belegger geen vorderingen heeft op de activa van een subfonds waarin hij geen aandelen bezit.

De Fondsbeleggingen zijn niet beperkt tot de beleggingen genoemd door zijn Benchmark. Het Fonds dient niet te worden beschouwd als een vergelijkbare belegging of beleggingsprogramma voor de Benchmark. Het Fonds dient niet te worden opgevat als vergelijkbaar met de Benchmark wat betreft volatiliteit, compositie of risico-element.