

Wesentliche Anlegerinformationen

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.



TRZ UCITS Fund - Global Arbitrage - EUR-R (ISIN: LU1950852340)

Dieser Fonds wird verwaltet von der LRI Invest S.A.

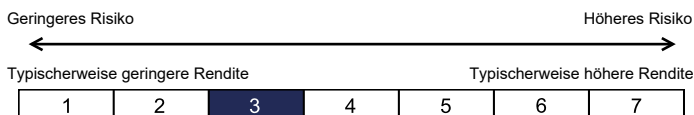
Ein Teilfonds des TRZ UCITS Fund

SICAV: TRZ UCITS Fund

Ziele und Anlagepolitik

- Anlageziel des aktiv verwalteten TRZ UCITS Fund – Global Arbitrage EUR-R besteht darin, absolute Renditen aus aktiven Handelsmöglichkeiten auf globalen Märkten zu erzielen. Aktiv verwaltet bedeutet hier, dass der Investmentmanager die volle Entscheidungsgewalt über die Zusammensetzung des Portfolios der Vermögenswerte des Teilfonds hat.
- Um das Ziel zu erreichen, wendet der Teilfonds sogenannte aktive Handelsstrategien an, bei denen er mit vielen verschiedenen Finanzinstrumenten auf den weltweiten Märkten handeln kann, z. B. Aktien, Derivaten, CFD usw. Viele dieser Strategien fallen in die Kategorie des Arbitragehandels. Dabei werden Preisineffizienzen auf den weltweiten Finanzmärkten, Preisabweichungen zwischen bestimmten Paaren von Finanzinstrumenten und ihren statistischen Mitteln oder andere von Marktbedingungen verursachte Preisdifferenzen ausgenutzt. Der Teilfonds ist in seiner Auswahl von Finanzinstrumenten nicht eingeschränkt, handelt jedoch hauptsächlich mit Instrumenten, die an den globalen Börsen gelistet sind, und mit ausreichend Liquidität für eine effiziente Handels- und Auftragserfüllung. Der Teilfonds darf nicht mehr als 10% seines Vermögens in Anteile von OGAW und/oder anderen OGA investieren. Je nach Bewertung der Marktbedingungen kann der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in Geldmarktinstrumente oder Barmittel und bargeldähnliche Instrumente investieren, darunter auch Sichteinlagen.
- Der Teilfonds wird ohne Bezug zu einer Benchmark verwaltet.
- Die Gebühren für den Kauf/Verkauf von Wertpapieren trägt der Fonds. Sie entstehen zusätzlich zu den unten unter „Kosten“ aufgeführten Prozentsätzen und können die Rendite des Fonds mindern.
- Sämtliche Erträge werden akkumuliert.
- Die Anleger können von der TRZ UCITS Fund grundsätzlich an jedem Bewertungstag die Rücknahme der Anteile verlangen. Die SICAV kann jedoch die Rücknahme der Anteile aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.
- Der Teilfonds eignet sich für private Investoren mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont.

Risiko- und Ertragsprofil



- Dieser Fonds ist in Kategorie 3 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig wenig bis mittelstark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Ertragschancen voraussichtlich niedrig bis mittelhoch sind.
- Dieser Risikoindikator beruht auf simulierten Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich.
- Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar.
- Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.
- Eine ausführliche Darstellung der Risiken findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospektes.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

- Kreditrisiko: Der Fonds kann Teile seines Vermögens in Anleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.
- Liquiditätsrisiko: Die Veräußerbarkeit einer Anlage kann bspw. durch Schwankungen an den Finanzmärkten beeinträchtigt sein.
- Kontrahentenrisiko: Der Fonds kann Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner zahlungsunfähig wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds kann Derivatgeschäfte einsetzen, um höhere Renditen zu erzielen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.
- Operationelle Risiken und Verwahr Risiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Gesellschaft oder eines (Unter-) Verwahrers oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Naturkatastrophen u.ä. geschädigt werden.

Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage abgezogen werden darf.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	2,00 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
Erfolgsabhängige Vergütung	Im letzten Geschäftsjahr des Fonds waren dies 0,00 %.
Bis zu 15% einer jeden vom Fonds erwirtschafteten Rendite, die über der bisher erreichten und vergüteten Rendite der Vorjahre liegt.	

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vermittler der Fondsanteile erfragen.

Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen in den letzten 12 Monaten an. Sie können gegenüber kommenden 12 monatigen Vergleichszeitraum schwanken. Ausgeschlossen hiervon sind Gebühren für den Kauf/Verkauf von Wertpapieren (Portfoliotransaktionskosten).

Nähere Informationen zu den Kosten sind im Verkaufsprospekt im Kapitel "The Sub-Fund at a Glance" zu finden.

Frühere Wertentwicklung

- Es liegen noch keine ausreichenden Daten vor, um die frühere Wertentwicklung in nützlicher Weise zu präsentieren.

Praktische Informationen

- Verwahrstelle des Fonds ist die CACEIS Bank S.A..
- Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilepreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Homepage www.lri-group.lu.
- Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der LRI Invest S.A. sind im Internet unter www.lri-group.lu/Verguetungspolitik veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen. Auf Verlangen werden Ihnen die Informationen von der LRI Invest S.A. kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.
- Die Steuervorschriften im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds können die persönliche Steuersituation des Anlegers beeinflussen.
- Der TRZ UCITS Fund - Global Arbitrage ist Teilfonds eines Umbrella. Die verschiedenen Teilfonds haften nicht füreinander, d.h. dass für Sie als Anleger des TRZ UCITS Fund - Global Arbitrage ausschließlich dessen eigene Gewinne und Verluste von Bedeutung sind.
- Der Verkaufsprospekt und die Berichte beziehen sich auf den gesamten Umbrella.
- Anleger des TRZ UCITS Fund - Global Arbitrage können ihre Aktien gegen Aktien anderer Aktienklassen tauschen (zum Verfahren siehe Kapitel "The Conversion of Shares" des Verkaufsprospekts).
- Der TRZ UCITS Fund kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vereinbar ist.
- Der TRZ UCITS Fund ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.
- Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 02.01.2020.