

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam van het product: DoubleLine Shiller Enhanced CAPE Class I Dis USD Unhedged

Een Subfonds van DoubleLine Funds (Luxembourg) (de "Vennootschap")

Priip-ontwikkelaar: One Fund Management S.A.

ISIN: LU2168289333

Website: www.one-gs.com

Bel +352 26 641 voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op One Fund Management S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit priip is in Luxemburg vergunning verleend.

Dit essentiële-informatiedocument is correct op datum van 1 juni 2026.

Wat is dit voor een product?

Soort

DoubleLine Funds (Luxembourg) is een Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), een naamloze vennootschap, bestaande uit meerdere subfondsen die zijn toegelaten conform Deel 1 van de wet van 2010, die kwalificeert als een ICBE en is georganiseerd naar het recht van het Groothertogdom Luxemburg.

Looptijd

Het Subfonds heeft geen vervaldatum.

De PRIIP-ontwikkelaar kan het Subfonds niet eenzijdig beëindigen.

Het Subfonds kan niet automatisch worden beëindigd.

Doelstellingen

Streven naar een combinatie van lopende inkomsten en groei van uw belegging (totaalrendement). Het Subfonds zal er in bijzonder naar streven om een hoger rendement te behalen dan de S&P 500 Index door blootstelling te verwerven aan de Shiller Barclays CAPE® US Sector II ER USD Index (de "Index"), een index die sectoren van de Amerikaanse aandelenmarkt selecteert die ondergewaardeerd lijken, en aan schuldbewijzen. In normale omstandigheden zal het Subfonds zijn aandelenblootstelling opbouwen ofwel aan de hand van derivaten (zoals swaps) die op de Index zijn gebaseerd, ofwel door direct in de Indexcomponenten te beleggen. Het maximumpercentage van de activa onder beheer van het subfonds dat aan total return swaps kan worden onderworpen is 100%. Naast zijn aandelenblootstelling kan het Subfonds ook beleggen in een ruim scala van staats- en bedrijfsobligaties uit de hele wereld, met inbegrip van de opkomende markten. Het kan ook tot 100% van zijn vermogen beleggen in Asset-Backed Securities (door activa gedekte effecten, ABS) en Mortgage-Backed Securities (door hypotheek gedekte effecten, MBS). Het Subfonds maakt gebruik van een hefboom om zowel het rendement van de Index als het rendement van een portefeuille van schuldinstrumenten te behalen. Het Subfonds streeft, zonder garantie, naar een effectieve duration (een maatstaf voor de rentegevoeligheid) binnen een vork van 1-3 jaar.

Naast het bovenstaande gebruik kan het Subfonds derivaten ook gebruiken ter afdekking (om het risico te beperken) en beleggingswinst te boeken.

Het Subfonds wordt actief beheerd. De S&P 500 Index en Shiller Barclays CAPE® US Sector II TR USD Index worden gebruikt

voor vergelijkingsdoeleinden. Blootstelling aan de componenten van de S&P 500 index zal worden bereikt door blootstelling aan componenten van de Index, die wordt gebruikt voor beleggingsdoeleinden, zoals vermeld in het Prospectus.

Deze aandelen zijn uitkeringsaandelen (wat inhoudt dat eventuele inkomsten worden uitgekeerd aan de beleggers).

U kunt doorgaans fondsaandelen kopen en verkopen op iedere dag die een volledige bankwerkdag is in Luxemburg en op de New York Stock Exchange (NYSE).

Retailbeleggersdoelgroep

Het Subfonds is geschikt voor goed geïnformeerde beleggers die streven naar een totaalrendement via Amerikaanse aandelen en schuldbewijzen, en met een beleggingshorizon op middellange tot lange termijn van ten minste 3 jaar. Het Subfonds heeft specifieke en generieke risico's met een risicoclassificatie volgens het SRI-nummer, die in het prospectus worden beschreven.

Bewaarbank The Bank of New York Mellon S.A./N.V., Luxembourg Branch.

Nadere informatie: Dit Essentiële-informatiedocument is opgesteld voor een aandelenklasse. Activa en passiva van elk Subfonds van DoubleLine Funds (Luxembourg) zijn gescheiden, wat betekent dat uw belegging in dit Subfonds alleen wordt beïnvloed door winsten en verliezen in dit Subfonds. Er zijn andere aandelenklassen beschikbaar voor dit Subfonds. U kunt uw belegging in (een) aandeel/aandelen van dit Subfonds ruilen voor belegging in (een) aandeel/aandelen van een ander Subfonds van DoubleLine Funds (Luxembourg). Het prospectus, de rapporten en jaarrekeningen, de meest recente koersen van deelnemingsrechten en overige informatie over het Subfonds zijn kosteloos verkrijgbaar bij The Bank of New York Mellon S.A./N.V., Luxembourg Branch, Vertigo Building, 2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, telefoon: +352 2452 5225 Fax: +352 34 2080 9322 - E-mail: DoubleLine_LUXTA@bny.com. Het prospectus en de aandeelhoudersverslagen zijn beschikbaar in het Engels.

Nadere informatie over de beleggingsbeleidslijnen van de Vennootschap, de soorten activa waarin de Vennootschap kan beleggen, de markten waarop zij belegt, de leningslimieten en nadere bijzonderheden over het beheer, de administratie en de bewaarneming zijn te vinden in het Jaarverslag op de website van de Vennootschap www.doublelineucits.com. Papieren exemplaren van deze documenten zijn op verzoek gratis verkrijgbaar via bovenstaande contactgegevens.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 3 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

Als de valuta van het product niet de valuta is waarin u belegt, dan geldt het volgende: Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Andere risico's die niet door de risico-indicator worden gedekt, zijn onder andere het Tegenpartijrisico, Kredietrisico, Wanbetalingsrisico, Derivatenrisico, Opkomende Marktenrisico, Vastrentend risico, Renterisico, Liquiditeitsrisico, Beheerrisico, Transactierisico, ABS/MBS-risico en het Onderbeleggingswaarderisico. Meer informatie over de risico's vindt u in het prospectus van het fonds dat beschikbaar is op www.doublelineucits.com of op verzoek bij de beheermaatschappij.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als DoubleLine Funds (Luxembourg) u niet kan betalen wat het u verschuldigd is, kunt u uw hele volledige belegging verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, en inclusief de kosten van uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2024 en december 2025.

Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging in het product/zijn vervangende waarde tussen januari 2018 en januari 2021.

Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging in het product/zijn vervangende waarde tussen december 2018 en december 2021.

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar.

Voorbeeld belegging: USD 10.000.

Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	3.870 USD	3.780 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-61,31 %	-27,69 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7.450 USD	10.300 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-25,52 %	1,00 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11.320 USD	13.690 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	13,20 %	11,03 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	16.470 USD	19.360 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	64,71 %	24,63 %

Wat gebeurt er als One Fund Management S.A. niet kan uitbetalen?

De Beheermaatschappij is verantwoordelijk voor de administratie en het beheer van het Subfonds, en houdt doorgaans geen activa van het Subfonds aan (activa die door een depositaris kunnen worden aangehouden, worden overeenkomstig de toepasselijke regelgeving bij een depositaris in diens bewaarnetwerk aangehouden). De Beheermaatschappij is als ontwikkelaar van dit product niet verplicht tot uitbetaling, aangezien het productontwerp niet in een dergelijke betaling voorziet. Beleggers kunnen echter verlies lijden als het Subfonds of de depositaris niet in staat is uit te betalen. Er bestaat geen compensatie- of garantieregeling die dit verlies geheel of gedeeltelijk kan compenseren.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- 10.000 USD wordt belegd.

	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	55 USD	227 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	0,6%	0,6% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 11,6 % vóór de kosten en 11,0 % na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	We brengen geen instapkosten in rekening	0 USD
Uitstapkosten	We brengen geen uitstapkosten in rekening voor dit product.	0 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	De lopende kosten zijn gebaseerd op de geraamde kosten die het Subfonds in het kader van zijn dagelijkse activiteiten maakt. Dit cijfer kan verschillen van jaar tot jaar.	55 USD
Transactiekosten	Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	0 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 USD

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar

Op basis van het beleggingsbeleid en het risicoprofiel van het Subfonds wordt een periode van bezit van 3 jaar aanbevolen. Dit product is bedoeld voor beleggingen op middellange termijn; u moet bereid zijn om minstens 3 jaar belegd te blijven. U kunt uw belegging echter op elk moment tijdens deze periode vrij van sancties aflossen of de belegging langer aanhouden. Terugkopen zijn mogelijk op elke dag die een bankdag is in Luxemburg en op de New York Stock Exchange (NYSE); het duurt 2 werkdagen voordat u wordt betaald. De koers van de dag, die de werkelijke waarde van het fonds weergeeft, wordt gepubliceerd op onze website www.doublelineucits.com.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten over het gedrag van de persoon die u over het product heeft geadviseerd of het aan u heeft verkocht, moeten rechtstreeks aan die persoon worden gericht. Klachten over het product of het gedrag van de ontwikkelaar van dit product moeten aan het volgende adres worden gericht:

Postadres: One Fund Management S.A., 4 rue Peternelchen L-2370 Howald Groothertogdom Luxemburg

E-mail: complaints@one-gs.com

Website: <https://www.one-gs.com/legal>

In alle gevallen moet de klager duidelijk zijn contactgegevens vermelden (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) en een korte toelichting geven over de klacht.

Andere nuttige informatie

Informatie over de prestaties in het verleden over de afgelopen 5 jaar en eerdere prestatiescenario's van de aandelenklasse zijn beschikbaar op: <https://www.doublelineucits.com/documents/prospectuses/>

De in dit essentiële-informatiedocument opgenomen kosten-, prestatie- en risicoberekeningen volgen de door de EU-voorschriften voorgeschreven methodologie. Merk op dat de hierboven berekende prestatiescenario's uitsluitend zijn gebaseerd op de prestaties van het product of een relevante benchmark in het verleden en dat prestaties uit het verleden geen leidraad vormen voor toekomstige rendementen. Daarom kan uw belegging in gevaar komen en is het mogelijk dat u het geïllustreerde rendement niet terugkrijgt. Beleggers mogen hun beleggingsbeslissingen niet uitsluitend op de getoonde scenario's baseren.