

Doel

Dit document geeft u belangrijke 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

Mercer Semi-Liquid Private Debt Fund (het "Subfonds")

een subfonds van **Mercer Private Markets S.A. SICAV - UCI Part II (de "Paraplu")**

F1-H-0.2500-EUR (LU3222512207) (de "Aandelenklasse")

<https://investment-solutions.mercer.com/lux.html>

Bel +35249 69 51 363 voor meer informatie.

Commission de Surveillance du Secteur Financier is verantwoordelijk voor het toezicht op Mercer Alternatives (Luxembourg) S.à r.l met betrekking tot dit Essentiële Informatiedocument.

Dit PRIIP is toegelaten in Luxemburg.

Mercer Alternatives (Luxembourg) S.à r.l heeft een vergunning in Luxemburg en staat onder toezicht van Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Gedateerd: 17 maart 2026

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een UCI Deel II Fonds.

Term

Dit product heeft geen vaste einddatum. Het Subfonds kan echter worden beëindigd onder de omstandigheden die in het prospectus zijn uiteengezet.

Doelstellingen

Het combineren van verschillende, op private schuld gerichte beleggingsstrategieën om een aantrekkelijk, op risico afgestemd rendement te bieden.

Beleggingsbeleid

Het Subfonds streeft ernaar een aantrekkelijk risicogecorrigeerd rendement te bieden op de middellange tot lange termijn door te beleggen in verschillende beleggingsstrategieën die gericht zijn op private debt.

Het Subfonds zal voornamelijk beleggen in een geselecteerde groep onderliggende fondsen die worden beheerd door externe, gespecialiseerde beleggingsbeheerders met ervaring in private debt-strategieën. De onderliggende fondsen kunnen gereguleerd of ongereguleerd zijn en open-end, open-end met beperkte liquiditeit of closed-end zijn. Op aanvullende basis kan het Subfonds beleggen in geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen en contanten en/of aanvullende liquide middelen aanhouden voor liquiditeits- en cashmanagementdoeleinden.

Beleggingsstrategieën voor private debt omvatten directe leningen, gespecialiseerde financiering, activa-gebaseerde financiering, gestructureerd krediet en opportunistisch krediet. Het Subfonds kan ook rechtstreeks beleggen in een van deze beleggingsstrategieën door middel van co-investeringen.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer, inclusief hedging. Het Subfonds kan gebruikmaken van hefboomwerking.

Het Subfonds bevordert milieu- en sociale kenmerken door te beleggen met het oog op het beperken van milieu-, sociale en governance-risico's die kunnen leiden tot een verslechtering van de kredietwaardigheid. Het Subfonds is bedoeld om bij te dragen aan de beperking van de negatieve gevolgen voor het klimaat en de daarmee samenhangende milieuproblemen en/of aan een meer inclusieve en eerlijke samenleving en/of een verbeterde levensstandaard. Raadpleeg het supplement voor de volledige ESG-strategie en SFDR-productclassificatie.

Het subfonds wordt gewaardeerd op basis van de netto-inventariswaarde van de onderliggende fondsen.

Maatstaf: Het Subfonds heeft geen benchmark en de prestaties ervan dienen daarom te worden beoordeeld aan de hand van de vastgestelde beleggingsdoelstelling. Er zijn geen beperkingen verbonden aan het volgen van een gedefinieerde benchmark.

Basisvaluta: Amerikaanse dollar

Handelsinformatie Beleggers kunnen elk kalenderkwartaal op verzoek aandelen in het subfonds inschrijven en terugkopen door de procedures te volgen die in het prospectus zijn uiteengezet. Houd er rekening mee dat terugkopen pas vierentwintig (24) maanden na 1 januari 2026 mogelijk zijn.

Uitkeringsbeleid De aandelenklasse keert geen dividend uit. De inkomsten van het Subfonds worden herbelegd.

Retailbeleggersdoelgroep

Het Subfonds is geschikt voor: i) Beleggers met een lange termijn beleggingshorizon die de voorkeur geven aan langetermijnrendementen boven kortetermijnverliezen; ii) Beleggers met een risicobereidheid en voldoende activa om potentiële verliezen als gevolg van private debt-strategieën te absorberen; iii) Beleggers die op zoek zijn naar een product dat milieu- en/of sociale kenmerken bevordert.

Het Subfonds is niet bedoeld voor particuliere beleggers, tenzij zij worden geadviseerd door kredietinstellingen of andere professionals uit de financiële sector die namens hen beleggen. Dergelijke beleggers dienen: i) Inzicht hebben in de beleggingsstrategie van het Subfonds, het risico-/rendementsprofiel en het potentiële liquiditeitsrisico; ii) Een diversificatieaanpak hanteren bij de samenstelling van de portefeuille wanneer men overweegt te beleggen in het Subfonds.

Praktische informatie

Bewaarder De activa van het subfonds worden aangehouden via zijn bewaarder, State Street Bank International GmbH, Luxemburgse vestiging.

Nadere informatie De Vennootschap is opgericht als een paraplu-fonds met variabel kapitaal met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen, overeenkomstig het Luxemburgse recht. Dit betekent dat de activa van het subfonds gescheiden worden gehouden van de activa van andere subfondsen en dat uw belegging in het subfonds niet wordt beïnvloed door vorderingen op andere subfondsen van de Vennootschap. Aandelen van een subfonds worden niet omgezet in aandelen van een ander subfonds. Indien een belegger zijn belegging in een subfonds wenst om te zetten in een belegging in een ander subfonds, kan hij dit doen door zijn aandelen in zijn huidige subfonds te laten terugkopen en een nieuwe inschrijving te doen in een ander subfonds, in overeenstemming met de voorwaarden van het prospectus en de relevante bijlagen.

Het prospectus, de laatste jaar- en halfjaarverslagen die voor de gehele Vennootschap zijn opgesteld, de koers van de Aandelen en informatie over andere aandelenklassen zijn kosteloos in het Engels verkrijgbaar bij de beheermaatschappij van het Subfonds op 74, Rue de Merl, L-2146, Luxemburg, Luxemburg en bij de beheerder van het Subfonds op 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855, Luxemburg, Luxemburg.

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

Risicoindicator



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

Wij hebben dit product geclassificeerd als 4 op een schaal van 7, wat overeenkomt met een gemiddelde risicocategorie.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementscijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De getoonde ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustraties met de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product / een geschikte benchmark in de afgelopen 10 -jaren. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

In het stress-scenario is geschat welk rendement u potentieel krijgt in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario deed zich voor voor een investering tussen september 2024 en september 2025.

Gemiddeld: dit type scenario deed zich voor voor een investering tussen juni 2016 en juni 2021.

Gunstig: dit type scenario deed zich voor voor een investering tussen maart 2020 en maart 2025.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		10.000 EUR	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	7.820 EUR -21,8%	7.240 EUR -6,3%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	8.690 EUR -13,1%	10.890 EUR 1,7%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.890 EUR 8,9%	13.320 EUR 5,9%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	13.370 EUR 33,7%	18.280 EUR 12,8%

Wat gebeurt er als Mercer Alternatives (Luxembourg) S.à r.l niet kan uitbetalen?

De activa van het Subfonds worden veilig bewaard door de Depositaris. Het vermogen van het Subfonds om uit te betalen zou dan ook niet worden beïnvloed door het faillissement van Mercer Alternatives (Luxembourg) S.à r.l. Bovendien zijn de activa van het Subfonds gescheiden van de activa van de Depositaris, waardoor het risico dat het Subfonds verlies lijdt in geval van wanbetaling of insolventie van de Depositaris of iemand die namens hem optreedt, wordt beperkt. Mocht er echter sprake zijn van enig verlies, dan is er geen compensatie- of garantieregeling die dit verlies kan compenseren.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product koopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen tonen de bedragen die uit uw investering worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u investeert en hoe goed het product het doet. De hier getoonde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld investeringsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We zijn uitgegaan van het volgende:

- in het eerste jaar zou u het geïnvesteerde bedrag terugkrijgen (0% jaarlijks rendement). Voor de andere holdingperioden zijn we ervan uitgegaan dat het product presteert zoals weergegeven in het gematigde scenario,
- en dat er 10.000 EUR wordt belegd.

Voorbeeldbelegging 10.000 EUR	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	283 EUR	1.415 EUR
Jaarlijkse kostenpercentage	2,9%	3,1% elk jaar

(*) Hier vindt u een indicatie van de impact van kosten op uw rendement over ieder jaar van de periode van bezit. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 9,0% vóór aftrek van kosten en 5,9% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Instapvergoeding	0,00%, we rekenen geen instapvergoeding.	0 EUR
Uitstapvergoeding	0,00%, rekenen wij geen uitstapkosten.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	2,66% Van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de verwachte kosten over een jaar.	266 EUR
Transactiekosten	0,17% Van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die wij maken wanneer wij de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag zal variëren, afhankelijk van hoeveel we kopen en verkopen.	17 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Prestatievergoeding	Er is geen prestatievergoeding voor deze aandelenklasse maar bepaalde onderliggende beleggingen die door het subfonds worden aangehouden, kunnen prestatievergoedingen in rekening brengen. Hun impact op de aandelenklasse wordt hier weerspiegeld.	0 EUR

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

Aanbevolen wachttijd: 5 jaar

Gezien de aard van de onderliggende activa is het fonds geschikt voor beleggers met een langere beleggingshorizon die meer belang hechten aan rendement op lange termijn dan aan verliezen op korte termijn.

Aandeelhouders kunnen hun aandelen terugkopen door middel van een terugkoopverzoek dat vierentwintig (24) maanden na 1 januari 2025 kan worden ingediend. Terugkopen kunnen per kwartaal worden aangevraagd, mits ze ten minste tweeënvertig (42) kalenderdagen vóór de laatste dag van de maand voorafgaand aan de betreffende terugkoopdag schriftelijk bij de vennootschap worden ingediend en ontvangen. Het totale aantal terugkopen wordt over het algemeen, met betrekking tot elke terugkoopdag, door de Raad van Bestuur per kalenderkwartaal beperkt tot 5% van de laatst beschikbare netto-inventariswaarde van het subfonds.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het Subfonds of over enig aspect van de dienstverlening die de Beheerder of de verkoper van dit product aan u verleent, dan kunt u schriftelijk contact opnemen met de complianceafdeling van Mercer Alternatives (Luxembourg) S.à r.l op 74, Rue de Merl, Luxembourg, Luxembourg of uw klacht indienen via het contactformulier op onze website <https://investment-solutions.mercer.com/lux.html>.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's Eerdere prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt, vindt u hier <https://investment-solutions.mercer.com/lux.html>

Historisch rendement Er zijn onvoldoende prestatiegegevens beschikbaar om een grafiek van de jaarlijkse prestaties in het verleden op te stellen.

Aanvullende informatie De informatie in dit document vervangt niet de informatie in het prospectus en supplement voor het subfonds en moet in combinatie met deze documenten worden gelezen. Woorden en uitdrukkingen die niet specifiek in dit document worden gedefinieerd, hebben dezelfde betekenis als die welke eraan wordt toegekend in het prospectus en het supplement voor het Subfonds. Voor een toelichting op bepaalde termen die in dit document worden gebruikt, verwijzen wij u naar de definities in het prospectus en het supplement.