

Basisinformationsblatt

Zweck
Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt
Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund
ein Teilfonds von Alpha UCITS SICAV
UCITS ETF EUR Dist. Share Class (LU2785470191)

Der Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund ist in Luxemburg zugelassen und wird durch Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. PRIIP-Hersteller und Verwaltungsgesellschaft ist Waystone Management Company (Lux) S.A., die in Luxemburg zugelassen ist und durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert wird. Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie unter www.waystone.com/funds oder telefonisch unter +352 26 00 21 1.

Stand: 1. August 2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art
Dieser Investmentfonds wurde als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) gegründet.

Ziele
Anlageziel Der Teilfonds ist bestrebt, attraktive risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften, indem er auf einer liquiden Long-Only-Basis vorwiegend in ein Portfolio europäischer und US-amerikanischer Collateralised Loan Obligations („CLOs“) mit AAA-Rating investiert und dieses verwaltet.

Anlagepolitik Das Anlageziel des Teilfonds soll erreicht werden, indem er auf einer liquiden Long-Only-Basis in Collateralized Loan Obligations („CLOs“) investiert.

Der Teilfonds investiert bis zu 100% seines Nettoinventarwerts in CLOs. Das zugrunde liegende Kreditengagement des Teilfonds ist auf europäische und US-amerikanische Vermögenswerte begrenzt. Der Teilfonds darf nicht in Vermögenswerte aus Schwellenländern investieren.

Der Teilfonds darf nur in Schuldverschreibungen mit einem Kreditrating von AAA (oder gleichwertig) investieren. Der Teilfonds darf nur in Barmittel und Schuldverschreibungen mit einem langfristigen Rating von AAA (oder gleichwertig) investieren. Wenn Wertpapiere im Portfolio unter ein langfristiges Rating von AAA (oder gleichwertig) herabgestuft werden, wird der Anlageverwalter versuchen, die betreffenden Wertpapiere so schnell wie nach vernünftigem Ermessen möglich zu verkaufen – vorausgesetzt, dass dies seiner Ansicht nach im besten Interesse der Anleger ist.

Derivative Finanzinstrumente dürfen nur zur Währungsabsicherung auf Ebene der Vermögenswerte und der Anteilsklassen eingesetzt werden. Der Teilfonds kann gemäß Abschnitt 3.5 (b) des Allgemeinen Teils des Verkaufsprospekts in zusätzliche liquide Mittel investieren.

Der Anlageverwalter will ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung bewerben.

Benchmark-Verwendung Der Teilfonds wird aktiv und ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.

Rücknahme und Handel Nur Autorisierte Teilnehmer können ETF-Anteile direkt beim Teilfonds zeichnen oder zurückgeben, wobei der Handel in der Regel täglich erfolgt.

Handel am Sekundärmarkt Die ETF-Anteile des Teilfonds sind an einer oder mehreren Börsen notiert.

Ausschüttungspolitik Erzielte Erträge werden ausgeschüttet.

Auflegungsdatum Der Teilfonds wurde am 16/09/2019 aufgelegt.
Teilfondswährung Die Referenzwährung des Teilfonds und der Anteilsklasse ist EUR.

Umtausch Der Umtausch von Nicht-ETF-Anteilen in ETF-Anteile und umgekehrt ist nicht zulässig. Eine Klasse von Nicht-ETF-Anteilen kann jedoch in eine andere Klasse von Nicht-ETF-Anteilen desselben Teilfonds umgetauscht werden.

Getrennte Verwahrung von Vermögenswerten Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich getrennt.

Kleinanleger-Zielgruppe
Dieses Produkt ist für Anleger gedacht, die beabsichtigen, die Anlage mindestens 3 Jahre zu halten und bereit sind, das Risiko eines niedrigen Verlusts ihres ursprünglich eingesetzten Kapitals einzugehen, um eine höhere potenzielle Rendite zu erzielen. Es ist dazu bestimmt, einen Teil eines Anlageportfolios zu bilden.

Die Gesellschaft untersagt den Vertrieb der ETF-Anteile an ein breites Anlagepublikum. Dementsprechend dürfen die ETF-Anteilsklassen auf dem Sekundärmarkt nicht Kleinanlegern angeboten werden, bei denen es sich um durchschnittlich informierte Anleger („Basic Investors“) handelt, oder Kleinanlegern auf reiner Ausführungsbasis (jeweils wie im European MiFID Template (EMT) definiert).

Laufzeit
Bei diesem Fonds handelt es sich um einen offenen Fonds ohne Fälligkeitsdatum. Vorbehaltlich der im Fondsprospekt festgelegten Liquidations-, Auflösungs- und Kündigungsrechte des Verwaltungsrats des Fonds kann der Fonds nicht automatisch gekündigt werden. Der PRIIP-Hersteller, Waystone Management Company (Lux) S.A., ist nicht zur einseitigen Kündigung des Produkts berechtigt.

Praktische Informationen
Verwahrstelle Verwahrstelle des Fonds ist die Caceis Investor Services Bank S.A.

Weitere Informationen Weitere Informationen in Bezug auf die SICAV und den Fonds, unter anderem der Verkaufsprospekt, der Nachtrag und die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, werden in englischer Sprache zur Verfügung gestellt. Diese Informationen sind kostenlos auf <https://funds.waystone.com/public> erhältlich. Die Nettoinventarwerte je Anteilsklasse sind bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Risiken



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse niedrige Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 2 entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedriges eingestuft. Ungünstige Marktbedingungen ist es äußerst

unwahrscheinlich wirken sich auf die Fähigkeit von Teilfonds aus, Sie auszusahlen.

Beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung. Was Sie am Ende herausbekommen, hängt daher vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko wird im oben abgebildeten Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte können sich in Zukunft ganz anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. März 2015 und 29. März 2018.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 29. März 2019 und 31. März 2022.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. Juni 2014 und 30. Juni 2017.

Empfohlene Haltedauer		3 Jahren	
Beispielhafte Anlage		10.000 EUR	
Szenarien		wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 3 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	5.310 EUR -46,9%	6.930 EUR -11,5%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	8.893 EUR -11,1%	9.313 EUR -2,3%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.236 EUR 2,4%	10.606 EUR 2,0%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	12.453 EUR 24,5%	12.666 EUR 8,2%

WAS GESCHIEHT, WENN WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist nicht zu Auszahlungen verpflichtet, da diese aufgrund der Fondskonzeption nicht vorgesehen sind. Anleger sind durch keinerlei nationales Entschädigungssystem gesichert. Um Sie zu schützen, werden die Vermögenswerte bei einer separaten Gesellschaft, einer Verwahrstelle, gehalten. Bei Zahlungsunfähigkeit würde die Verwahrstelle die Anlagen veräußern und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Schlimmstenfalls könnten Sie jedoch Ihre gesamte Anlage verlieren.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt,
- 10.000 EUR werden angelegt.

Beispielhafte Anlage 10.000 EUR	wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 3 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	35 EUR	110 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	0,4%	0,4%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,3% vor Kosten und 2,0% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 EUR
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,35% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	35 EUR
Transaktionskosten	0,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEMEN?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Dieses Produkt ist zur längerfristigen Investition bestimmt; Sie sollten bereit sein, die Anlage mindestens 3 Jahre zu halten. Autorisierte Teilnehmer können jedoch täglich Rücknahmen am Primärmarkt zum Nettoinventarwert vornehmen, sofern ein Mindestbetrag erreicht wird. Die ETF-Anteile sind an einer oder mehreren Börsen notiert, und ein oder mehrere Mitglieder dieser Börse(n) fungieren als Market Maker, von denen erwartet wird, dass sie für tägliche Liquidität sorgen, indem sie Geld- und Briefkurse stellen, zu denen die ETF-Anteile von Anlegern, die keine Autorisierten Teilnehmer sind oder nicht direkt mit einem Autorisierten Teilnehmer handeln, auf dem Sekundärmarkt ge- oder verkauft werden können. Der Teilfonds erhebt keine Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren. Unter außergewöhnlichen Umständen kann jedoch eine Verwässerungsgebühr von bis zu 2% erhoben werden, um die Auswirkungen außergewöhnlicher Kosten zu mildern. Auf dem Sekundärmarkt können weitere Handelskosten anfallen, auf die die Gesellschaft keinen Einfluss hat. Möglicherweise zahlen Anleger beim Kauf von ETF-Anteilen auf dem Sekundärmarkt mehr als den aktuellen Nettoinventarwert je ETF-Anteil und erhalten beim Verkauf von ETF-Anteilen auf dem Sekundärmarkt weniger als den Nettoinventarwert je ETF-Anteil.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Ferner können Sie Ihre Beschwerde an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds unter 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg oder per E-Mail an complaintsLUX@waystone.com senden.

Sofern Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie zu diesem Produkt beraten oder Ihnen dieses Produkt verkauft hat, erfahren Sie dort, wo Sie sich beschweren können.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Kosten, Performance und Risiko Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltene Berechnung der Kosten, Wertentwicklung und Risiken erfolgt nach der durch die EU-Vorschriften festgelegten Methodik.

Performance-Szenarien Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, sind auf <https://funds.waystone.com/public> erhältlich.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Es sind noch keine ausreichenden Daten über die Wertentwicklung vorhanden, um die frühere jährliche Wertentwicklung in einem Diagramm darzustellen.

Zusätzliche Informationen Zusätzliche Informationen über dieses Produkt, darunter das Offenlegungsdokument für Anleger, die Jahres- und Halbjahresbericht sowie die aktuellen Anteilspreise, sind bei der Verwaltungsstelle des Fonds erhältlich. Sie sind kostenlos in englischer Sprache erhältlich. Die aktuelle Version ist auf unserer Website unter www.waystone.com verfügbar.