

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund

un comparto di Alpha UCITS SICAV
UCITS ETF EUR Dist. Share Class (LU2785470191)

Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

L'Ideatore del PRIIP e Società di gestione è Waystone Management Company (Lux) S.A., che è autorizzata in Lussemburgo e soggetta a vigilanza dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per ulteriori informazioni su questo prodotto, visitare il sito www.waystone.com/funds o chiamare il numero +352 26 00 21 1.

Accurato al: 1° agosto 2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Questo è un Fondo d'investimento costituito come Società a capitale variabile (SICAV).

Obiettivi

Obiettivo di investimento L'obiettivo del Comparto consiste nel generare rendimenti corretti per il rischio interessanti, principalmente tramite l'investimento in e la gestione di un portafoglio di collateralized loan obligation ("CLO") europee e statunitensi con rating pari ad AAA su base liquida e long-only.

Politiche di investimento Il Comparto mira a perseguire il proprio obiettivo d'investimento investendo in collateralized loan obligation ("CLO") su base liquida e long-only.

Il Comparto investe fino al 100% del suo Valore patrimoniale netto in CLO. L'esposizione creditizia sottostante del Comparto è limitata a titoli europei e statunitensi. Il Comparto non investe in attività dei mercati emergenti.

Il Comparto può investire esclusivamente in titoli di debito dotati di rating creditizio pari ad AAA (o equivalente). Il portafoglio del Comparto può essere investito esclusivamente in liquidità e titoli di debito con rating di lungo termine pari ad AAA (o equivalente). Qualora i titoli del portafoglio venissero declassati al di sotto di un rating di lungo termine pari ad AAA (o equivalente), il Gestore degli investimenti cercherà di vendere i titoli in questione nel minor tempo ragionevolmente possibile, a condizione che ritenga che ciò sia nel migliore interesse degli investitori.

Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati esclusivamente a scopo di copertura valutaria a livello di attività e di classi di azioni.

Il Comparto può investire in liquidità accessoria in conformità alla sezione 3.5 (b) della Parte generale del Prospetto.

Il Gestore degli investimenti mira a promuovere le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR.

Il Benchmark utilizza Il comparto è a gestione attiva e non fa riferimento ad alcun parametro di riferimento.

Rimborso e negoziazione Solo i Partecipanti autorizzati possono sottoscrivere o chiedere il rimborso delle Azioni ETF direttamente presso il Comparto, con negoziazione di norma su base giornaliera.

Negoziazione sul mercato secondario Le Azioni ETF del Comparto sono quotate su una o più borse valori.

Politica di distribuzione Gli eventuali proventi saranno distribuiti.

Data di lancio Il Comparto è stato lanciato in data 16/09/2019.

Valuta del Comparto La valuta di riferimento del Comparto e della categoria di azioni è EUR.

Conversione La conversione di Azioni Non-ETF in Azioni ETF e viceversa non è consentita, tuttavia una Classe di Azioni Non-ETF può essere convertita in un'altra Classe di Azioni Non-ETF dello stesso Comparto.

Separazione patrimoniale Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge.

Investitore al dettaglio destinatario

Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 3 anni e che sono disposti ad assumersi un rischio di perdita del capitale iniziale pari a basse per ottenere un rendimento potenziale più elevato. Questo prodotto è concepito per essere parte di un portafoglio di investimenti.

La Società non consente la vendita su larga scala delle Azioni ETF agli investitori al dettaglio. Di conseguenza, sul Mercato secondario, le Classi ETF non possono essere offerte agli Investitori al dettaglio qualificati come Investitori di base o agli Investitori al dettaglio su base di sola esecuzione, in ogni caso come indicato nel modello MiFID europeo.

Termine

Il Fondo è un veicolo di tipo aperto e non ha una data di scadenza. Fatti salvi i diritti di liquidazione, scioglimento ed estinzione spettanti al consiglio di amministrazione del Fondo, come indicato nel prospetto, il Fondo non può essere estinto automaticamente. L'ideatore del PRIIP, Waystone Management Company (Lux) S.A., non è autorizzato a estinguere unilateralmente il prodotto.

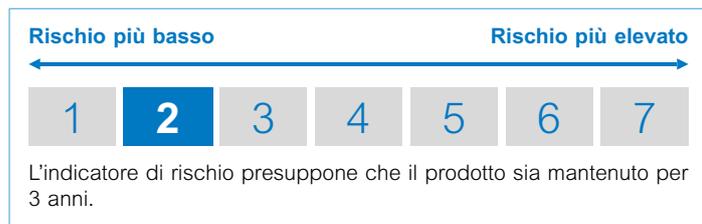
Informazioni pratiche

Depositario Il depositario del fondo è Caceis Investor Services Bank S. A.

Ulteriori informazioni Ulteriori informazioni sulla SICAV e sul Fondo, compresi il Prospetto, il Supplemento e le ultime relazioni annuali e semestrali, sono disponibili gratuitamente in lingua inglese sul sito web <https://funds.waystone.com/public>. I Valori patrimoniali netti per Categoria di azioni sono disponibili presso l'Amministratore.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 marzo 2015 e 29 marzo 2018.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29 marzo 2019 e 31 marzo 2022.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30 giugno 2014 e 30 giugno 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.310 EUR -46,9%	6.930 EUR -11,5%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.893 EUR -11,1%	9.313 EUR -2,3%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.236 EUR 2,4%	10.606 EUR 2,0%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.453 EUR 24,5%	12.666 EUR 8,2%

COSA ACCADE SE IL WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

La Società di gestione del Fondo non è obbligata a effettuare distribuzioni, poiché la struttura del Fondo non prevede questo tipo di pagamenti. Gli investitori non sono coperti da alcun sistema nazionale di indennizzo. Per tutelare gli investitori, le attività sono custodite presso una società separata, un depositario. In caso di insolvenza del Fondo, il depositario liquiderebbe gli investimenti e distribuirebbe i proventi agli investitori. Nel peggiore dei casi, tuttavia, potreste perdere l'intero investimento.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

– 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	35 EUR	110 EUR
Incidenza annuale dei costi*	0,4%	0,4%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,3% prima dei costi e al 2,0% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00% Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,35% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	35 EUR
Costi di transazione	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine; si dovrebbe essere pronti a rimanere investiti per almeno 3 anni. Tuttavia, i Partecipanti autorizzati possono effettuare rimborsi, soggetti a un importo minimo, sul mercato primario al valore patrimoniale netto ogni giorno. Le Azioni ETF saranno quotate su una o più borse valori e uno o più membri di tale o tali borse valori opereranno come market maker, con l'obiettivo di fornire liquidità giornaliera, fissando i prezzi di offerta e domanda a cui gli investitori che non sono Partecipanti autorizzati o che non operano direttamente con un Partecipante autorizzato possono rispettivamente acquistare o vendere le Azioni ETF nel mercato secondario. Il Comparto non addebiterà commissioni di sottoscrizione o di rimborso, ma in circostanze eccezionali potrebbe applicare un contributo di diluizione massimo del 2% per mitigare l'impatto di eventuali costi eccezionali. Sul mercato secondario possono essere sostenuti altri costi di negoziazione sui quali la Società non ha alcun controllo. Quando acquistano Azioni ETF sul mercato secondario, gli investitori potrebbero pagare un prezzo superiore al Valore patrimoniale netto corrente per Azione ETF, mentre quando vendono Azioni ETF sul mercato secondario potrebbero ricevere un importo inferiore al Valore patrimoniale netto per Azione ETF.

COME PRESENTARE RECLAMI?

I reclami possono altresì essere inviati alla Società di gestione del Fondo all'indirizzo 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg o via e-mail a complaintsLUX@waystone.com.

In caso di reclami sulla persona che ha fornito consulenza sul prodotto o che lo vende, questa fornirà le informazioni sulla procedura di reclamo da seguire.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE.

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web <https://funds.waystone.com/public>.

Performance passate I dati sulla performance non sono sufficienti a fornire un grafico delle performance annuali passate.

Informazioni aggiuntive Ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, la relazione annuale, la relazione semestrale e il prezzo più recente delle azioni, sono disponibili gratuitamente presso l'Amministratore del Fondo in lingua inglese. La versione più recente è consultabile sul nostro sito web all'indirizzo www.waystone.com.