

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

Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund

een subfonds van Alpha UCITS SICAV

UCITS ETF EUR Dist. Share Class (LU2785470191)

Aan Alpha UCITS SICAV – Fair Oaks AAA CLO Fund is vergunning verleend in Luxemburg en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

De priip-ontwikkelaar en de beheermaatschappij is Waystone Management Company (Lux) S.A., waaraan vergunning is verleend in Luxemburg en dat onder toezicht staat van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Meer informatie over dit product vindt u op www.waystone.com/funds of kan telefonisch worden aangevraagd op +352 26 00 21 1.

Geldig per: 1 augustus 2024

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Type

Dit beleggingsfonds is opgericht als beleggingsvenootschap met veranderlijk kapitaal (SICAV).

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling Het subfonds beoogt een aantrekkelijk risicogewogen rendement te genereren door een portefeuille van hoofdzakelijk liquide long-only-posities in Europese en Amerikaanse obligaties met leningen als onderpand (collateralised loan obligations – 'CLO's') met AAA-rating op te bouwen en te beheren.

Beleggingsbeleid Het subfonds beoogt zijn beleggingsdoelstelling te bereiken door liquide long-only-posities in te nemen in obligaties met leningen als onderpand (collateralised loan obligations – CLO's).

Het subfonds belegt tot 100% van zijn netto-inventariswaarde in CLO's. De onderliggende kredietblootstelling van het subfonds bestaat uitsluitend uit Europese en Amerikaanse activa. Het subfonds belegt niet in activa uit opkomende markten.

Het subfonds kan alleen in schuldeffecten met kredietrating AAA (of gelijkwaardig) beleggen. De portefeuille van het subfonds mag alleen worden belegd in contanten en schuldeffecten met een langetermijnrating van AAA (of gelijkwaardig). Wanneer de langetermijnrating van effecten in de portefeuille wordt verlaagd tot minder dan AAA (of gelijkwaardig), tracht de beleggingsbeheerder de betrokken effecten zo snel mogelijk te verkopen, mits hij van mening is dat dit in het belang van de beleggers is.

Financiële derivaten mogen alleen gebruikt worden voor het afdekken van het valutarisico op activa- en aandelenklasseniveau.

Het subfonds mag beleggen in aanvullende liquide activa in overeenstemming met artikel 3.5 (b) van de algemene bepalingen van het prospectus.

De beleggingsbeheerder streeft ernaar ecologische en sociale kenmerken te promoten in de zin van artikel 8 van de SFDR.

Gebruik benchmark Het subfonds wordt actief beheerd, waarbij geen gebruik wordt gemaakt van een benchmark.

Terugkoop en handel Alleen geautoriseerde deelnemers mogen rechtstreeks bij het subfonds inschrijven op of verzoeken tot terugkoop van ETF-aandelen en kunnen dergelijke transacties normaliter dagelijks uitvoeren.

Handel op de secundaire markt De ETF-aandelen van het subfonds worden genoteerd aan een of meer effectenbeurzen.

Uitkeringsbeleid De gegenereerde inkomsten worden uitgekeerd.

Introductiedatum Het subfonds is op 16/09/2019 geïntroduceerd.

Valuta van het subfonds Het subfonds en de aandelenklasse hebben de volgende referentievaluta: EUR.

Omwisselen De omzetting van niet-ETF-aandelen in ETF-aandelen en omgekeerd is niet toegestaan, maar een klasse van niet-ETF-aandelen kan wel worden omgezet in een andere klasse van niet-ETF-aandelen van hetzelfde subfonds.

Scheiding van activa De activa en de passiva van elk subfonds zijn wettelijk gescheiden van die van de andere subfondsen.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit product is bedoeld voor beleggers die van plan zijn om ten minste 3 jaar belegd te blijven en bereid zijn een laag niveau risico op verlies van hun oorspronkelijke kapitaal te dragen in ruil voor een hoger potentieel rendement. Het is ontworpen om deel uit te maken van een beleggingsportefeuille.

De vennootschap staat geen verkoop van de ETF-aandelen aan het brede publiek toe. Dienovereenkomstig mogen ETF-klassen op de secundaire markt niet worden aangeboden aan particuliere beleggers die niet-ervaren beleggers zijn of aan particuliere beleggers op 'execution only'-basis, in beide gevallen zoals uiteengezet in de Europese MiFID-template.

Looptijd

Het fonds is een open-end fonds en kent geen vervaldatum. Behoudens de liquidatie-, ontbindings- en opheffingsrechten van het bestuur van het fonds, zoals uiteengezet in het prospectus van het fonds, kan het fonds niet automatisch worden opgeheven. De priip-ontwikkelaar, Waystone Management Company (Lux) S.A., heeft niet het recht om het product eenzijdig op te heffen.

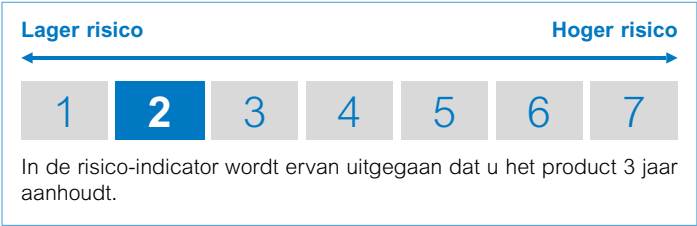
Praktische informatie

Bewaarder De bewaarder van het fonds is Caceis Investor Services Bank S.A.

Nadere informatie Nadere informatie over de SICAV en het fonds wordt in het Engels verstrekt, waaronder het prospectus, het supplement en de meest recente jaar- en halfjaarverslagen. Deze informatie is kosteloos in te zien op <https://funds.waystone.com/public>. De intrinsieke waarde per aandelenklasse is verkrijgbaar bij de beheerder.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

Risico's



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.

We hebben dit product geclassificeerd als 2 van 7, wat neerkomt op een lage risicocategorie.

Onze schatting van het potentiële verlies ten opzichte van het toekomstige verwachte rendement bedraagt hiermee een laag niveau, en in het geval van ongunstige marktomstandigheden is het erg onwaarschijnlijk dat Subfonds minder goed in staat is aan zijn betalingsverplichtingen ten aanzien van u te voldoen.

Houd rekening met valutarisico. Aangezien u rendementen uitgekeerd krijgt in een andere valuta, is uw uiteindelijke rendement afhankelijk van de wisselkoers tussen deze valuta en de uwe. Dit risico is niet meegewogen in de bovenstaande risico-indicator.

Naast de risico's die zijn opgenomen in de risico-indicator, zijn er andere risico's die van invloed kunnen zijn op de prestaties van het fonds. Raadpleeg het prospectus van het fonds, dat gratis verkrijgbaar is op <https://funds.waystone.com/public>.

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.

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/of een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De 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 is voorgekomen voor een belegging tussen 31 maart 2015 en 29 maart 2018.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 29 maart 2019 en 31 maart 2022.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 juni 2014 en 30 juni 2017.

Aanbevolen periode van bezit		3 jaar	
Voorbeeldbelegging		10.000 EUR	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 3 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	5.310 EUR -46,9%	6.930 EUR -11,5%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	8.893 EUR -11,1%	9.313 EUR -2,3%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.236 EUR 2,4%	10.606 EUR 2,0%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	12.453 EUR 24,5%	12.666 EUR 8,2%

WAT GEBEURT ER ALS WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. NIET KAN UITBETALEN?

De beheermaatschappij van het fonds heeft geen verplichting tot uitbetaling, aangezien de opzet van het fonds niet in dergelijke betalingen voorziet. Uw belegging wordt niet gedekt door een nationale compensatieregeling. Om u te beschermen worden de activa bijgehouden door een aparte vennootschap, de depositaris. Indien het fonds failliet gaat, zal de bewaarder de beleggingen verkopen en de opbrengsten daarvan aan de beleggers uitkeren. In het slechtste geval zou u echter uw gehele inleg kunnen verliezen.

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

In de tabellen vindt u de bedragen die van uw belegging worden ingehouden voor verschillende kostenposten. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De weergegeven bedragen zijn uitsluitend ter illustratie en zijn gebaseerd op een voorbeeldinleg en verschillende beleggingstermijnen.

We hebben aangenomen dat

- u in het eerste jaar het bedrag krijgt dat u hebt ingelegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit zijn we ervan uitgegaan dat het product precies als in het gemiddelde scenario presteert

– en dat er 10.000 EUR wordt belegd.

Voorbeeldbelegging 10.000 EUR	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	35 EUR	110 EUR
Jaarlijkse kostenpercentage	0,4%	0,4%

(*) 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 2,3% vóór aftrek van kosten en 2,0% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding.	0 EUR
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	0,35% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	35 EUR
Transactiekosten	0,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	0 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Prestatievergoeding	Er wordt geen prestatievergoeding gerekend voor dit product.	0 EUR

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar

Dit product is bedoeld als langetermijnbelegging; u blijft het best ten minste 3 jaar belegd. Geautoriseerde deelnemers kunnen evenwel dagelijks terugkopen laten uitvoeren tegen de netto-inventariswaarde op de primaire markt, mits hun order de vereiste minimale omvang heeft. De ETF-aandelen worden genoteerd aan een of meer effectenbeurzen en een of meer leden van die effectenbeurzen treden op als marktmakers, van wie wordt verwacht dat zij instaan voor de dagelijkse liquiditeit door laat- en biedprijzen op te geven waartegen de ETF-aandelen op de secundaire markt kunnen worden aangekocht of verkocht door beleggers die geen geautoriseerde deelnemers zijn of niet rechtstreeks met een geautoriseerde deelnemer handelen. Het subfonds brengt geen inschrijvings- of terugkoopvergoedingen in rekening, maar in uitzonderlijke omstandigheden kan een verwateringsheffing van maximaal 2% in rekening worden gebracht om de impact van eventuele uitzonderlijke kosten te temperen. Op de secundaire markt kunnen andere handelskosten verschuldigd zijn, waarop de vennootschap geen invloed heeft. Beleggers betalen mogelijk meer dan de actuele netto-inventariswaarde per ETF-aandeel wanneer zij op de secundaire markt ETF-aandelen kopen en ontvangen mogelijk minder dan de netto-inventariswaarde per ETF-aandeel wanneer zij deze op de secundaire markt verkopen.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

U kunt uw klacht ook sturen naar de beheermaatschappij van het fonds (19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg) of per e-mail naar complaintsLUX@waystone.com.

Als u een klacht hebt over de persoon die u over dit product heeft geadviseerd of over de persoon die het aan u heeft verkocht, zal hij of zij u laten weten waar u deze kunt indienen.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Kosten, rendement en risico's De kosten-, prestatie- en risicoberekeningen in dit essentiële-informatiedocument volgen de methodologie voorgeschreven door de EU-regelgeving.

Prestatiescenario's Eerdere prestatiescenario's worden maandelijks bijgewerkt en zijn te vinden op <https://funds.waystone.com/public>.

Historisch rendement Er zijn onvoldoende prestatiegegevens beschikbaar om de jaarlijkse prestaties uit het verleden in een grafiek weer te geven.

Aanvullende informatie De fondsbeheerder kan u aanvullende informatie over dit product verstrekken, waaronder het beleggersinformatiedocument, het jaarverslag, het halfjaarverslag en de meest recente aandelenkoers. Deze informatie is kosteloos verkrijgbaar in het Engels. U kunt de meest recente versie vinden op onze website www.waystone.com.