

Nøkkelinformasjonsdokument



Formål

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoen, potensiell fortjeneste og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund

et underfond i Alpha UCITS SICAV

UCITS ETF EUR Dist. Share Class (LU2785470191)

Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund er godkjent i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). PRIIPs-produsent og forvaltningsselskap er Waystone Management Company (Lux) S.A., som er autorisert i Luxembourg og er under tilsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Du finner mer informasjon om dette produktet på www.waystone.com/funds eller ved å ringe +352 26 00 21 1.

Nøyaktig pr: 1. august 2024

HVA INNEBÆRER DETTE PRODUKTET?

Type

Dette er et investeringsfond etablert som et foretak med variabel kapital (SICAV).

Mål

Investeringsmål Underfondets mål er å søke å generere attraktiv risikostjert avkastning, primært ved å investere i og forvalte en portefølje med europeiske og amerikanske sikrede låneforpliktelse («CLO-er») med rating på minst AAA, med kun long- og likvide investeringer.

Investeringspolitikk Underfondet søker å nå investeringsmålet ved å investere i sikrede låneforpliktelse («CLO-er») med kun long- og likvide investeringer.

Underfondet vil investere opptil 100% av netto andelsverdi i CLO-er. Den underliggende kredittkssponeringen for underfondet er begrenset til europeiske og amerikanske aktiva. Underfondet skal ikke investere i aktiva i fremvoksende markeder.

Underfondet kan kun investere i gjeldspapirer som har en kredittrating på AAA (eller tilsvarende). Underfondets portefølje kan kun være investert i kontanter og gjeldspapirer med en langsiktig rating på AAA (eller tilsvarende). Hvis verdipapirene i porteføljen nedgraderes til en langsiktig rating på under AAA (eller tilsvarende), vil forvalteren søke å selge de relevante papirene så snart som praktisk mulig, forutsatt at det er i investorenes beste interesse.

Finansielle derivatinstrumenter kan kun brukes til å sikre valutaekssponering på aktiva- og andelsklassenivå.

Underfondet kan investere i støttebeholdninger med likvide aktiva i samsvar med avsnitt 3.5 (b) i avsnittet med generell informasjon i prospektet.

Forvalteren søker å fremme miljøvennlige og samfunnsnyttige egskskaper innenfor betydningen av artikkel 8 i SFDR.

Bruk av referanseindekser Underfondet forvaltes aktivt uten henvisning til en referanseindeks.

Innløsning og omsetning Kun autoriserte deltakere kan tegne eller innløse ETF-andeler direkte hos underfondet. Handel finner vanligvis sted daglig.

Handel på sekundærmarkedet ETF-andelene til underfondet er notert på én eller flere børser.

Utbyttepolitikk Genererte inntekter utbetales som utbytte.

Lanseringsdato Underfondet ble lansert 16/09/2019.

Underfondets valuta Referansevalutaen til underfondet og andelsklassen er EUR.

Bytte Konvertering av ikke-ETF-andeler til ETF-andeler og omvendt er ikke tillatt, selv om en klasse med ikke-ETF-andeler kan konverteres til en annen klasse med ikke-ETF-andeler i det samme underfondet.

Adskilte eiendeler Eiendelene og forpliktelsene til hvert underfond er adskilt ved lov.

Ment for privatinvestorer

Dette produktet passer for investorer som planlegger å være investert i minst 3 år og som er forberedt på å ta et lavt nivå risiko for tap av den opprinnelige kapitalen for å oppnå høyere potensiell avkastning. Det er beregnet på å være en del av en investeringsportefølje.

Selskapet tillater ikke salg av ETF-andeler til massemarkedet. Likeledes skal ETF-klasser heller ikke tilbys på sekundærmarkedet til privatinvestorer som er vanlige investorer, eller til privatinvestorer utelukkende for ordreutførelse, i hvert tilfelle som anført i den europeiske MiFID-malen.

Varighet

Fondet har variabel kapital og har ingen forfallsdato. Med forbehold om rettighetene som styret i fondet har til å avvikle og oppløse fondet, som forklart i fondets prospekt, kan fondet ikke bli avviklet automatisk. PRIIPs-produsenten, Waystone Management Company (Lux) S.A., har ikke rett til å avvikle produktet på egen hånd.

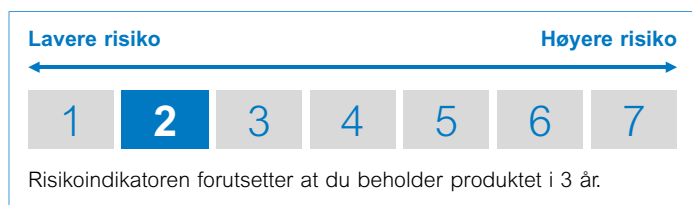
Praktisk informasjon

Depotmottaker Fondets depotmottaker er Caceis Investor Services Bank S.A.

Mer informasjon Ytterligere informasjon om SICAV-selskapet og fondet vil være tilgjengelig på engelsk. Dette omfatter bl.a. prospektet, tillegget samt siste årsberetning og halvårsrapporter. Denne informasjonen er tilgjengelig kostnadsfritt på <https://funds.waystone.com/public>. Netto andelsverdi for hver andelsklasse er tilgjengelig fra administratoren.

HVILKE RISIKOER INNEBÆRER DET, OG HVA KAN JEG FÅ I AVKASTNING?

Risikoer



Risikoindikatoren er et sammendrag og en veiledning for dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 2 av 7, hvilket er en lav risikoklasse.

Dette vurderer de potensielle tapene på fremtidig avkastning som et lavt nivå, og det er er meget usannsynlig å at dårlige markedsforhold vil påvirke underfondets evne til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta utbetalinger i en annen valuta, og derfor vil den endelige avkastningen din avhenge av

valutakursen mellom de to valutaene. Det er ikke tatt hensyn til denne risikoen i indikatoren vist ovenfor.

Ved siden av risikoene som er inkludert i risikoindekset, er det andre risikoer som kan påvirke fondets utvikling. Les prospektet for fondet, som er tilgjengelig kostnadsfritt på <https://funds.waystone.com/public>.

Avkastningsscenarioer

Beløpene som vises, omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnadene du betaler til rådgiveren din eller distributøren. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få igjen fra dette produktet, avhenger av fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, den gjennomsnittlige og den beste avkastningen for produktet og en egnet referanseindeks i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden.

Stress-scenariot viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 31. mars 2015 og 29. mars 2018.

Moderat: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 29. mars 2019 og 31. mars 2022.

Gunstig: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 30. juni 2014 og 30. juni 2017.

Anbefalt investeringsperiode		3 år	
Eksempelinvestering		10.000 EUR	
Scenarioer		hvis du innløser etter 1	hvis du innløser etter 3 (anbefalt investeringsperiode)
Minimumsavkastning	Det finnes ingen garantert minsteavkastning. Du kan tape deler av eller hele din investering.		
Stress	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	5.310 EUR -46,9%	6.930 EUR -11,5%
Ugunstig:	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	8.893 EUR -11,1%	9.313 EUR -2,3%
Moderat:	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	10.236 EUR 2,4%	10.606 EUR 2,0%
Gunstig:	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	12.453 EUR 24,5%	12.666 EUR 8,2%

HVA SKJER HVIS WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. IKKE ER I STAND TIL Å FORETA UTbetalinger?

Fondets forvaltningsselskap har ingen plikt til å utbetale siden fondets design ikke forventer at noen slik utbetaling gjøres. Du dekkes ikke av noen nasjonal kompensasjonsordning. For å beskytte deg, holdes eiendelene av et annet selskap, en depotmottaker. Skulle fondet misligholde dets forpliktelser, vil depotmottakeren utvikle investeringene og utbetale provenyet til investorene. I verste fall kan du imidlertid tape hele investeringen.

Hvilke kostnader er det?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet, kan kreve andre kostnader av deg. I så fall, vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike kostnader. Beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på en investering i produktet ved ulike investeringsperioder.

Vi har forutsatt at:

- at du i det første året vil få tilbake beløpet som du investerte (0% årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet gir avkastningen som vises i det moderate scenarioet,
- at 10.000 EUR er investert.

Eksempelinvestering 10.000 EUR	hvis du innløser etter 1	hvis du innløser etter 3 (anbefalt investeringsperiode)
Totale kostnader	35 EUR	110 EUR
Årlig kostnadspåvirkning*	0,4%	0,4%

(*) Dette viser hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Det viser, for eksempel, at hvis du går ut ved utløpet av den anbefalte investeringsperioden, er din gjennomsnittlige avkastning beregnet å bli 2,3% før kostnader og 2,0% etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved inngang eller utgang		Årlig kostnadspåvirkning hvis du innløser etter 1
Inngangskostnader	0,00%, vi krever ikke startgebyr.	0 EUR
Utgangskostnader	0,00%, vi krever ikke et sluttgebyr for dette produktet, men det kan personen som selger det til deg gjøre.	0 EUR
Løpende kostnader hvert år		Årlig kostnadspåvirkning hvis du innløser etter 1
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0,35% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader i foregående år.	35 EUR
Transaksjonskostnader	0,00% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	0 EUR
Diverse kostnader som påløper under bestemte forhold		Årlig kostnadspåvirkning hvis du innløser etter 1
Resultathonorarer	Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette produktet.	0 EUR

HVOR LENGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TA UT PENGER UNDERVEIS?

Anbefalt investeringsperiode: 3 år

Dette produktet er beregnet på langsiktige investeringer, så du bør være forberedt på å være investert i minst 3 år. Innløsninger kan foretas i primærmarkedet av autoriserte deltakere til netto andelsverdi på enhver dag, underlagt krav til minimumsbeløp. ETF-andelene vil være notert på én eller flere børser, og en eller flere medlemmer av disse børsene vil fungere som markedspleiere som forventes å sørge for daglig likviditet, og notere kjøps- og salgskurser som ETF-andelene kan henholdsvis kjøpes eller selges for på sekundærmarkedet, av investorer som ikke er autoriserte deltakere eller som ikke handler direkte med en autorisert deltaker. Underfondet vil ikke kreve noe tegnings- eller innløsningsgebyr, men under uvanlige omstendigheter kan det påløpe et utvanningsgebyr på opptil 2% for å dempe effekten av uvanlige kostnader. På sekundærmarkedet kan det påløpe andre handelskostnader som er utenfor selskapets kontroll. Investorer kan måtte betale mer enn gjeldende netto andelsverdi per ETF-andel ved kjøp av ETF-andeler på sekundærmarkedet, og motta mindre enn netto andelsverdi per ETF-andel ved salg av ETF-andeler på sekundærmarkedet.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Du kan også sende klagen til fondets forvaltningsselskap på 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg eller som e-post til complaintsLUX@waystone.com.

Hvis du har en klage angående personen som ga deg råd om dette produktet, eller som solgte det til deg, vil vedkommende fortelle deg hvor du kan klage.

ANNEN RELEVANT INFORMASJON

Kostnad, avkastning og risiko Beregningene av kostnader, avkastning og risiko som er vist i dette dokumentet med nøkkelinformasjon, følger metodologien som er foreskrevet i EU-reglene.

Avkastningsscenarioer Tidligere avkastningsscenarioer oppdateres månedlig på <https://funds.waystone.com/public>.

Tidligere avkastning Det er ikke tilstrekkelige avkastningsdata tilgjengelig til å lage et diagram over tidligere avkastning.

Tilleggsinformasjon Du kan få tilleggsinformasjon om dette produktet, blant annet, men ikke begrenset til, dokumentet med informasjon for investorer, årsberetningen, halvårsrapporten og den siste andelskursen, fra fondets administrator. De er tilgjengelig kostnadsfritt på engelsk. Du finner den siste versjonen på nettstedet www.waystone.com.