

Documento de informação fundamental

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund

um subfundo da Alpha UCITS SICAV

UCITS ETF EUR Dist. Share Class (LU2785470191)

O Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund está autorizado em Luxemburgo e é regulado pelo Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

O Produtor do PRIIP e a Sociedade Gestora é a Waystone Management Company (Lux) S.A., que está autorizada em Luxemburgo e é supervisionada pelo Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Consulte www.waystone.com/funds ou ligue para o número +352 26 00 21 1 para obter mais informações sobre este produto.

Correta em: 1 de Agosto de 2024

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

Tipo

Trata-se de um Fundo de investimento constituído sob a forma de Sociedade de Investimento de Capital Variável (SICAV).

Objetivos

Objetivo de investimento O objetivo do Subfundo é o de procurar gerar retornos ajustados ao risco atrativos através do investimento em e da gestão de obrigações garantidas por empréstimos ("CLO"), de forma líquida e assente exclusivamente em posições longas.

Políticas de investimento O Subfundo procura alcançar o seu objetivo de investimento através do investimento em obrigações garantidas por empréstimos ("CLO"), de forma líquida e assente exclusivamente em posições longas.

O Subfundo investirá até 100% do seu Valor Patrimonial Líquido em CLO. A exposição ao crédito subjacente do Subfundo está limitada aos ativos europeus e norte-americanos. O Subfundo não investirá em ativos de mercados emergentes.

O Subfundo só poderá investir em títulos de dívida que tenham notação de risco AAA (ou equivalente). A carteira do Subfundo só pode ser investida em numerário e em títulos de dívida que tenham uma notação de risco a longo prazo AAA (ou equivalente). Caso a notação de títulos da carteira desça para uma notação de longo prazo inferior a AAA (ou equivalente), o Gestor de Investimento procurará vender o título em causa logo que seja possível, desde que se determine que tal se compagina com o superior interesse dos investidores.

Os instrumentos financeiros derivados só poderão ser usados para efeitos de cobertura de risco cambial ao nível dos ativos e das classes de ações.

O Subfundo pode investir em ativos líquidos a título acessório, nos termos da secção 3.5 (b) da Secção Geral do Prospeto.

O Gestor de Investimento procura promover características ambientais e sociais na aceção do Artigo 8.º do SFDR.

Utilizações do índice de referência O subfundo é gerido ativamente, sem referência a qualquer índice de referência.

Resgate e negociação Apenas Participantes Autorizados podem subscrever ou resgatar Ações ETF diretamente com o Subfundo, sendo a negociação realizada, por norma, diariamente.

Negociar no mercado secundário As Ações ETF do Subfundo estão cotadas numa ou mais bolsa(s) de valores.

Política de distribuição Os rendimentos gerados são distribuídos.

Data de lançamento O Subfundo foi lançado no dia 16/09/2019.

Moeda do Subfundo A moeda de referência do Subfundo e da classe de ações é EUR.

Trocas Não é permitido converter Ações não ETF em Ações NTF e vice-versa, apesar de ser possível a conversão de uma Classe de Ações não ETF numa Classe de Ações não ETF diferente do mesmo Subfundo.

Separação de Ativos Os ativos e os passivos de cada subfundo estão separados nos termos da lei.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

Este produto destina-se a investidores que planeiam manter o investimento durante pelo menos 3 anos e que estão preparados para assumir um nível baixo de risco de perda do seu capital original com vista a obter um retorno potencial mais elevado. Destina-se a fazer parte de uma carteira de investimentos.

A Sociedade não permite a venda de Ações ETF ao grande público não profissional. As Classes ETF não devem, deste modo, ser disponibilizadas no Mercado Secundário aos Investidores Não Profissionais que sejam Investidores de Nível Básico ou Investidores Não Profissionais que investem na base de pura execução de ordens, em cada caso conforme previsto no Modelo Europeu da DMIF.

Prazo

O Fundo é de tipo aberto e não tem data de vencimento. O Fundo não pode ser automaticamente extinto, estando sujeito aos direitos de liquidação, dissolução e extinção do conselho de administração do Fundo, conforme previsto no prospeto do Fundo. O produtor do PRIIP, Waystone Management Company (Lux) S.A., não dispõe da prerrogativa de extinguir o produto unilateralmente.

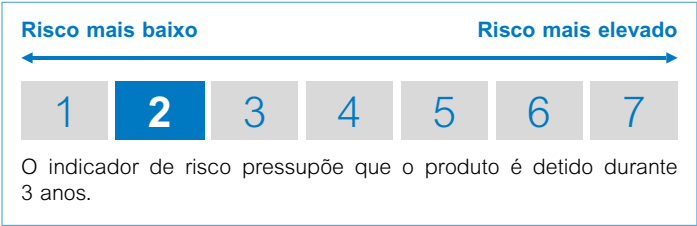
Informações práticas

Depositário O depositário do fundo é o CACEIS BANK, Luxembourg Branch.

Mais informações Serão disponibilizadas em inglês mais informações sobre a SICAV e o Fundo, incluindo o Prospeto, o Suplemento e os mais recentes relatórios anuais e semestrais. Estas informações estão disponíveis gratuitamente em <https://funds.waystone.com/public>. Os Valores Patrimoniais Líquidos por Classe de Ações estão disponíveis junto do Administrador.

QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?

Risco Indicador de



O indicador sumário de risco constitui um guia do nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Indica a probabilidade de o produto perder dinheiro devido a variações dos mercados ou por não conseguirmos pagar-lhe.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações a partir do pior, médio e melhor desempenho do produto e de um índice de referência adequado nos últimos 10 anos. Os mercados podem evoluir de modo muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Desfavorável: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 31 de Março de 2015 e 29 de Março de 2018.

Moderado: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 29 de Março de 2019 e 31 de Março de 2022.

Favorável: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 30 de Junho de 2014 e 30 de Junho de 2017.

Período de detenção recomendado		3 anos	
Exemplo de investimento		10.000 EUR	
Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos (período de detenção recomendado)
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	5.310 EUR -46,9%	6.930 EUR -11,5%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	8.893 EUR -11,1%	9.313 EUR -2,3%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	10.236 EUR 2,4%	10.606 EUR 2,0%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	12.453 EUR 24,5%	12.666 EUR 8,2%

O QUE SUCEDE SE WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. NÃO PUDER PAGAR?

A Sociedade Gestora do Fundo não está obrigada à realização de pagamentos, uma vez que o modo de funcionamento do Fundo não prevê que tais pagamentos sejam efetuados. Não está abrangido por nenhum regime nacional de compensação. Para sua proteção, os ativos são detidos por uma sociedade distinta, um depositário. No caso de o Fundo incorrer em incumprimento, o depositário liquida os investimentos e distribui os proventos aos investidores. No pior dos cenários, contudo, pode perder todo o seu investimento.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe e durante quanto tempo se detém o produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- no primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado,
- são investidos 10.000 EUR.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Custos totais	35 EUR	110 EUR
Impacto dos custos anuais*	0,4%	0,4%

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 2,3% antes dos custos e 2,0% depois dos custos.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	0,00%, não cobramos uma comissão de entrada.	0 EUR
Custos de saída	0,00%, não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo.	0 EUR
Custos recorrentes cobrados anualmente		Se sair após 1 ano
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	0,35% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	35 EUR
Custos de transação	0,00% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	0 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		Se sair após 1 ano
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	0 EUR

POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O PRIIP? E POSSO FAZER MOBILIZAÇÕES ANTECIPADAS DE CAPITAL?

Período de detenção recomendado: 3 anos

Este produto destina-se a investimentos de longo prazo; deve estar preparado para manter o investimento durante pelo menos 3 anos. No entanto, os Participantes Autorizados podem efetuar resgates no mercado primário pelo valor líquido dos ativos em qualquer dia, sujeitos a um montante mínimo. As Ações ETF serão cotadas numa ou mais bolsas de valores, e um ou mais membros dessa(s) bolsa(s) atuarão como criadores de mercado, devendo proporcionar liquidez diária, cotando os preços de compra e venda a que as Ações ETF podem ser adquiridas ou vendidas no mercado secundário, respetivamente, por investidores que não sejam Participantes Autorizados ou que não negoceiem diretamente com um Participante Autorizado. O Subfundo não cobrará quaisquer comissões de subscrição ou de resgate mas, em circunstâncias excecionais, poderá ser cobrada uma taxa de diluição máxima de 2% para atenuar o impacto de eventuais custos excecionais. Podem surgir outros custos de negociação no mercado secundário, sobre os quais a Sociedade não tem controlo. Os investidores podem pagar mais do que o Valor Patrimonial Líquido atual por Ação ETF quando compram Ações ETF no mercado secundário e receber menos do que o Valor Patrimonial Líquido por Ação ETF quando vendem Ações ETF no mercado secundário.

COMO POSSO APRESENTAR QUEIXA?

Pode também enviar uma queixa à Sociedade Gestora do Fundo em 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg ou por e-mail para complaintsLUX@waystone.com. Se tiver uma queixa relativamente à pessoa que o aconselhou acerca deste produto, ou que lho vendeu, essas pessoas indicarão onde pode apresentar a queixa.

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

Custos, desempenho e risco Os cálculos de custo, desempenho e risco presentes neste documento de informação fundamental obedecem à metodologia prevista pelas normas da União Europeia.

Cenários de desempenho Estão disponíveis cenários de desempenho passado atualizados mensalmente em <https://funds.waystone.com/public>.

Desempenho passado Os dados de desempenho disponíveis são insuficientes para fornecer um gráfico do desempenho anual passado.

Informações adicionais Pode obter mais informações acerca deste produto, incluindo sobre o documento de informações ao investidor, o relatório anual, o relatório semestral e os mais recentes preços das ações, entre outras, junto do Administrador do Fundo. Encontram-se disponíveis gratuitamente em inglês. A versão mais recente encontra-se disponível no nosso website www.waystone.com.