

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt**Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund**

är en delfond tillhörig Alpha UCITS SICAV

UCITS ETF EUR Dist. Share Class (LU2785470191)

Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund är auktoriserat i Luxemburg och tillsyn utövas av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Priip-Produktutvecklaren och förvaltningsbolaget är Waystone Management Company (Lux) S.A., som är auktoriserat i Luxemburg och tillsyn utövas av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). För mer information om denna produkt, se www.waystone.com/funds eller ring +352 26 00 21 1.

Stämmer per den: 1 augusti 2024

VAD INNEBÄR PRODUKTEN?**Typ**

Detta är en investeringsfond som är etablerad som ett företag med rörligt kapital (SICAV).

Mål

Investeringsmål Delfondens mål är att sträva efter att generera attraktiv riskjusterad avkastning genom att främst investera i och förvalta en portfölj med europeiska och amerikanska värdepapperiserade krediter ("CLO-obligationer") med betyget AAA på en långsiktig och likvid basis.

Placeringsinriktning Delfonden strävar efter att uppnå sitt investeringsmål genom att investera i värdepapperiserade krediter ("CLO-obligationer") på en långsiktig och likvid basis.

Delfonden investerar upp till 100% av sitt substansvärde i CLO-obligationer. Delfondens underliggande kreditexponering är begränsad till europeiska och amerikanska tillgångar. Delfonden kommer inte att investera i tillgångar utgivna av emittenter på tillväxtmarknader.

Delfonden får endast investera i räntebärande värdepapper med kreditbetyg på AAA (eller motsvarande). Delfondens portfölj får endast investeras i likvida medel och räntebärande värdepapper med ett långsiktigt kreditbetyg på AAA (eller motsvarande). Om värdepapper i portföljen nedgraderas under ett långsiktigt kreditbetyg på AAA (eller motsvarande) kommer investeringsförvaltaren försöka sälja berörda värdepapper så snart som möjligt, förutsatt att investeringsförvaltaren bedömer att det är i investerarnas bästa intresse.

Finansiella derivatinstrument får endast användas i syfte att valutasäkra på tillgångs- och andelsklassnivå.

Delfonden får investera i kompletterande likvida tillgångar i enlighet med avsnitt 3.5 (b) i den allmänna delen av prospektet.

Investeringsförvaltaren strävar efter att främja miljörelaterade och/eller sociala egenskaper, i enlighet med artikel 8 i SFDR.

Användning av jämförelseindex Delfonden förvaltas aktivt utan referens till något jämförelseindex.

Inlösen och handel Endast auktoriserade deltagare kan teckna eller lösa in ETF-andelar direkt hos delfonden, och handeln sker normalt dagligen.

Dealing on the secondary market Delfondens ETF-andelar är noterade på en eller flera börser.

Utdelningspolicy Genererade intäkter delas ut.

Lanseringsdatum Delfonden lanserades den 16/09/2019.

Valuta för delfonden Referensvalutan för delfonden och andelsklassen är EUR.

Växling Byten av andelar som inte tillhör ETF:er till andelar i ETF:er, och vice versa, är inte tillåtet, även om en andelsklass med andelar som inte tillhör ETF:er kan bytas till en annan klass med andelar i fonder som inte tillhör ETF:er i samma delfond.

Tillgångsseparation Tillgångarna och skulderna i varje delfond är åtskilda enligt lag.

Avsedd privatinvesterare

Denna produkt är avsedd för investerare som planerar att vara investerade i minst 3 år och som är beredda att ta en risk på en låg nivå för förlust av sitt ursprungliga kapital för att få en högre potentiell avkastning. Den är utformad för att utgöra en del av en portfölj med investeringar.

Bolaget tillåter inte försäljning av ETF-andelar till massmedia. Följaktligen bör ETF-klasser på andrahandsmarknaden inte erbjudas till icke-professionella investerare som är basinvesterare eller till icke-professionella investerare på en execution-only-basis, i varje fall enligt vad som anges i den europeiska MiFID-mallen.

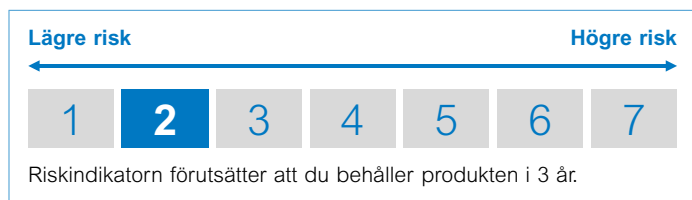
Löptid

Fonden har en öppen konstruktion och har ingen förfallodag. Med förbehåll för styrelsens rätt till att likvidera, lösa upp och avveckla fonden enligt vad som anges i fondens prospekt, kan fonden inte avvecklas automatiskt. Priip-produktutvecklaren Waystone Management Company (Lux) S.A., har inte rätt att ensidigt avveckla produkten.

Praktisk information

Förvaringsinstitut Förvaringsinstitut för fonden är Caceis Investor Services Bank S.A.

Mer information Ytterligare information om SICAV och fonden kommer att tillhandahållas på engelska, inklusive prospektet, tillägget och de senaste års- och halvårsrapporterna. Denna information finns tillgänglig kostnadsfritt på <https://funds.waystone.com/public>. Nettotillgångsvärdena per andelsklass kan erhållas från administratören.

VILKA ÄR RISKERNA OCH VAD KAN JAG FÅ FÖR AVKASTNING?**Risker**

Denna sammanfattande riskindikator är en guide om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur sannolikt det är att produkten kommer att förlora pengar på grund av marknadsrörelser eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat denna produkt som 2 av 7, vilket är en låg riskklass. Enligt denna värderas de potentiella förlusterna för framtida resultat till en låg nivå, och dåliga marknadsvillkor är mycket osannolikt att påverka förmågan hos Waystone Management Company (Lux) S.A. att betala dig.

Var medveten om valutarisken. Du kommer att motta betalningar i en annan valuta och därför kommer din slutliga avkastning att bero på valutakursen mellan de två valutorna. Risken ingår inte i indikatorn ovan. Förutom de risker som ingår i riskindikatorn kan andra risker påverka fondens resultat. Du finner mer information i fondens prospekt som finns att tillgå kostnadsfritt på www.xyz.lu/risks.

Avkastningsscenarier

De angivna siffrorna omfattar alla kostnader för själva produkten, men kanske inte omfattar alla de kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna inbegriper inte din personliga skattesituation, vilken också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad du får ut av denna produkt beror på marknadens framtida utveckling. Marknadsutvecklingen i framtiden är osäker och kan inte förutsägas korrekt.

De ogynnsamma, måttliga och gynnsamma scenarier som anges är illustrationer som bygger på den sämsta, genomsnittliga och bästa utvecklingen för produkten och för ett lämpligt jämförelseindex under de senaste 10 åren. Marknaderna kan komma att utvecklas mycket annorlunda i framtiden.

Stressscenariot visar vad du kan få ut under extrema marknadsförhållanden.

Ogynnsam: denna typ av scenario inträffade för en investering mellan 31 mars 2015 och 29 mars 2018.

Måttlig: denna typ av scenario inträffade för en investering mellan 29 mars 2019 och 31 mars 2022.

Gynnsamt: denna typ av scenario inträffade för en investering mellan 30 juni 2014 och 30 juni 2017.

Rekommenderad innehavsperiod		3 år	
Exempel på investering		10.000 EUR	
Scenarier		om du säljer efter 1 år	om du säljer efter 3 år (rekommenderad innehavsperiod)
Minimum	Det finns ingen lägsta garanterad avkastning. Du kan förlora en del av eller hela din investering.		
Stress	Vad du kan få tillbaka efter kostnader Genomsnittlig avkastning varje år	5.310 EUR -46,9%	6.930 EUR -11,5%
Ogynnsam	Vad du kan få tillbaka efter kostnader Genomsnittlig avkastning varje år	8.893 EUR -11,1%	9.313 EUR -2,3%
Måttlig	Vad du kan få tillbaka efter kostnader Genomsnittlig avkastning varje år	10.236 EUR 2,4%	10.606 EUR 2,0%
Gynnsamt	Vad du kan få tillbaka efter kostnader Genomsnittlig avkastning varje år	12.453 EUR 24,5%	12.666 EUR 8,2%

VAD HÄNDER OM WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. INTE KAN GÖRA NÅGRA UTBETALNINGAR?

Fondens förvaltningsbolag har ingen skyldighet att göra utbetalningar eftersom fondens utformning inte föreskriver att någon sådan utbetalning ska göras. Du omfattas inte av någon nationell kompensations- eller garantiordning för investerare. För att skydda dig förvaras tillgångarna hos ett separat bolag, ett förvaringsinstitut. Om fonden skulle hamna på obestånd då skulle förvaringsinstitutet likvidera investeringarna och dela ut intäkterna till investerarna. I värsta fall kan du emellertid förlora hela din investering.

VILKA ÄR KOSTNADERNA?

Den person som ger råd om eller säljer denna produkt till dig kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet kommer den personen att ge dig information om dessa kostnader och hur de påverkar din investering.

Kostnad på sikt

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Dessa belopp beror på hur mycket du investerar och hur länge du innehar produkten. De belopp som anges här är illustrationer baserade på ett exempel på ett investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit att du:

- under första året skulle få tillbaka det belopp som du har investerat (0% i årsavkastning). För de övriga innehavsperioderna har vi antagit att produkten ger den avkastning som visas i det måttliga scenariot,
- 10.000 EUR investeras.

Exempel på investering 10.000 EUR		om du säljer efter 1 år	om du säljer efter 3 år (rekommenderad innehavsperiod)
Totalkostnader		35 EUR	110 EUR
Årliga kostnadseffekter*		0,4%	0,4%

(*) Detta visar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavsperioden. Det visar till exempel att om du gör en inlösen vid den rekommenderad innehavsperioden prognostiseras din genomsnittliga avkastning per år att bli 2,3% före kostnader och 2,0% efter kostnader.

Sammanställning av kostnader

Engångsavgifter vid teckning eller försäljning		Årlig kostnadseffekt om du säljer efter 1 år
Teckningskostnader	0,00%, tar vi inte ut någon teckningsavgift.	0 EUR
Inlösenkostnader	0,00%, vi tar inte ut någon inlösenavgift för denna produkt, men den person som säljer den till dig kan göra det.	0 EUR
Årliga avgifter som tas ut varje år		Årlig kostnadseffekt om du säljer efter 1 år
Förvaltningsavgifter och övriga administrativa eller operativa kostnader	0,35% av värdet på din investering per år. Detta är en beräkning som baseras på de faktiska kostnaderna förra året.	35 EUR
Transaktionskostnader	0,00% av värdet på din investering per år. Detta är en beräkning av de kostnader som uppstått när vi köper och säljer de underliggande investeringarna för produkten. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi säljer och köper.	0 EUR
Extra kostnader som tas ut under specifika villkor		Årlig kostnadseffekt om du säljer efter 1 år
Resultatrelaterade avgifter	Någon resultatrelaterad avgift tas inte ut för denna produkt.	0 EUR

HUR LÄNGE BÖR JAG BEHÅLLA INVESTERINGSPRODUKTEN OCH KAN JAG TA UT PENGAR I FÖRTID?

Rekommenderad innehavsperiod: 3 år

Denna produkt är avsedd för långsiktiga investeringar; du bör vara beredd att vara investerad i minst 3 år. Inlösen på primärmarknaden till nettotillgångsvärdet kan dock göras varje dag, med förbehåll för en minsta storlek, av auktoriserade deltagare. ETF-andelarna kommer att noteras på en eller flera börser och en eller flera medlemmar av sådana börser kommer att fungera som marknadsgaranter som förväntas tillhandahålla daglig likviditet genom att ange anbuds- och köpkurser till vilka ETF-andelarna kan köpas respektive säljas på andrahandsmarknaden av investerare som inte är auktoriserade deltagare eller inte handlar direkt med en auktoriserad deltagare. Delfonden kommer inte att ta ut några tecknings- eller inlösenavgifter, men under exceptionella omständigheter kan en utspädningsavgift på upp till 2 procent tas ut för att mildra effekterna av eventuella exceptionella kostnader. På andrahandsmarknaden kan andra handelskostnader uppkomma som bolaget inte har någon kontroll över. Investerare kan komma att betala mer än det aktuella substansvärdet per ETF-andel vid köp av ETF-andelar på andrahandsmarknaden och erhålla mindre än substansvärdet per ETF-andel vid försäljning av ETF-andelar på andrahandsmarknaden.

HUR KAN JAG KLAGA?

Du kan även framföra ditt klagomål till fondens förvaltningsbolag på 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg eller via e-post till complaintsLUX@waystone.com. Om du har klagomål på den person som gav dig råd om den här produkten eller som sålde den till dig, kommer de att berätta för dig vart du ska vända dig med ditt klagomål.

ÖVRIG RELEVANT INFORMATION

Kostnad, resultat och risk De kostnads-, resultat- och riskberäkningar som ingår i detta faktablad följer den metodik som föreskrivs i EU-reglerna.

Avkastningsscenarier Du hittar tidigare resultatscenarier som uppdateras varje månad på <https://funds.waystone.com/public>.

Tidigare resultat Det finns inte tillräckligt med resultatdata för att tillhandahålla ett diagram över tidigare års resultat.

Övrig information Du kan få ytterligare information om denna produkt, däribland men inte begränsat till faktablad, årsredovisning, halvårsrapport och de senaste andelskurserna från fondadministratören. De finns tillgängliga kostnadsfritt på engelska. Du finner den senaste versionen på vår webbplats www.waystone.com.