

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Alcentra Fund S.A. SICAV-RAIF - Alcentra European Loan Feeder Fund - Class I G

ISIN: LU1550118076

Alcentra European Loan Feeder Fund ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Der PRIIPs-Ersteller und die Verwaltungsgesellschaft ist Waystone Management Company (Lux) S.A. (in Luxemburg zugelassen und von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) beaufsichtigt). Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie bei www.waystone.com/funds oder telefonisch: +352 26 00 21 1.

Stand: 11. September 2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieser Investmentfonds wurde als Investmentgesellschaft mit variablem Aktienkapital (SICAV) gegründet und ist ein reservierter alternativer Umbrella-Investmentfonds (fonds d'investissement alternatif réservé - FIAR).

Ziele

Anlageziel Der Alcentra Fund S.A. SICAV-RAIF - Alcentra European Loan Feeder Fund bietet seinen Anlegern indirekten Zugang zum Alcentra Fund S.C.A. SICAV-SIF – Alcentra European Loan Fund (Master-Teilfonds).

Das Anlageziel des Master-Teilfonds besteht in der Erwirtschaftung attraktiver risikobereinigter Renditen. Dieses Anlageziel soll durch direkte oder indirekte Investitionen (über eines oder mehrere spezielle Anlagevehikel) in einen diversifizierten Pool vornehmlich europäischer vorrangig besicherter Kredite (Senior Secured Loans) von Emittenten ohne Investment-Grade-Rating erreicht werden (nähere Beschreibung siehe Abschnitt im Prospekt des Master-Teilfonds).

Anlagepolitik Neben vorübergehenden Anlagen in liquiden Vermögenswerten investiert der Teilfonds als Anteilseigner in den Master-Teilfonds.

Dabei wird erwartet, dass der Teilfonds im Wesentlichen sein gesamtes Vermögen abzüglich etwaiger Rücklagen für die Zahlung von Aufwendungen, Verbindlichkeiten oder sonstiger Verpflichtungen des Teilfonds oder der jeweiligen Anteilsklasse in den Master-Teilfonds einbringt.

Den Anlegern ist bekannt, dass sich die Dokumente des Master-Teilfonds, wie in der Satzung und dem Prospekt vorgesehen, in Zukunft ändern können.

Der Fonds ist nicht verpflichtet, bei Änderungen an den Master-Teilfondsdokumenten die Spezifikationen des Teilfonds zu aktualisieren.

Der Fonds informiert die Anleger über die Veränderungen, die er für sie als wesentlich erachtet. Die Anleger können die Dokumente des Master-Teilfonds nach angemessener Vorankündigung am eingetragenen Sitz des Fonds einsehen.

Benchmark-Verwendung Dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und bezieht sich auf den Credit Suisse Western European Leveraged Loan Non-USD Denominated Index (EUR Hedged) (der Index). Der Index wird nur zu Informations- und Vergleichszwecken verwendet. Die Wertentwicklung des Index wird nicht nachgezeichnet oder nachgebildet, und es gibt keine benchmarkspezifischen Anlagebeschränkungen für die Vermögensallokation des Teilfonds-Portfolios.

Rücknahme und Handel Die Zeichnung muss bis spätestens 12 Uhr Luxemburger Zeit am jeweiligen Zeichnungstag bei der zentralen Verwaltungsstelle eingereicht werden.

Der Rücknahmeantrag muss spätestens 30 (dreißig) Kalendertage vor dem entsprechenden Rücknahmedatum eingereicht werden.

Ausschüttungspolitik Dividenden aus den ausschüttenden Anteilsklassen werden gemäß dem Nachtrag des Teilfonds ausgeschüttet.

Auflegungsdatum Der Teilfonds wurde am 30/12/2016 aufgelegt. Diese Anteilsklasse wurde am 30/12/2016 aufgelegt.

Währung des Teilfonds Die Referenzwährung des Teilfonds und der Anteilsklasse ist EUR.

Umschichtung Anteilsinhaber sind berechtigt, ihre Anteile an einem Teilfonds oder einer Anteilsklasse eines Teilfonds vorbehaltlich der im Prospekt aufgeführten Einschränkungen in Anteile eines anderen bestehenden Teilfonds oder einer anderen bestehenden Anteilsklasse zu tauschen.

Getrennte Verwahrung von Vermögenswerten Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds sind per Gesetz voneinander getrennt.

Kleinanleger-Zielgruppe

Das vorliegende Produkt ist für Anleger gedacht, die die Mindestanforderung erfüllen, die planen, mindestens 3 Jahre investiert zu bleiben, und die bereit sind, ein Verlustrisiko in Höhe von niedriges ihres ursprünglichen Kapitals einzugehen, um eine höhere potenzielle Rendite zu erzielen. Es ist als Teil eines Anlageportfolios konzipiert.

Laufzeit

Der Fonds ist offen und hat kein Fälligkeitsdatum. Vorbehaltlich der im Fondsprospekt dargelegten Liquidations-, Auflösungs- und Kündigungsrechte des Fonds-Verwaltungsrats kann der Fonds nicht automatisch beendet werden. Der PRIIPs-Ersteller, Waystone Management Company (Lux) S.A., ist nicht berechtigt, das Produkt einseitig zu kündigen.

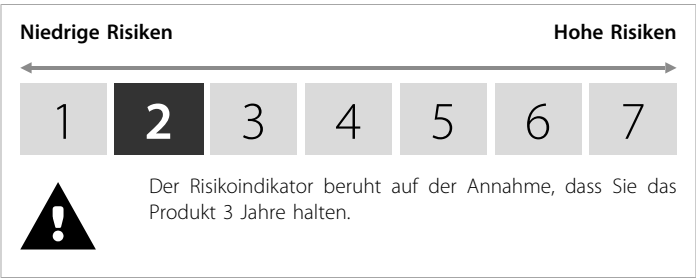
Praktische Informationen

Verwahrstelle Verwahrstelle des Fonds ist The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Luxemburg.

Weitere Informationen Weitere Informationen über die SICAV und den Fonds, wie zum Beispiel der Prospekt, der Nachtrag und der letzte Jahresbericht, stehen in englischer Sprache zur Verfügung. Diese Informationen können kostenlos unter folgender URL abgerufen werden: <https://funds.waystone.com/public>. Die Nettoinventarwerte pro Anteilsklasse sind bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko Indikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die

Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse niedrige Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 2 entspricht.

Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung mit niedriges bewertet, und schlechte Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich wirken sich auf die Fähigkeit des Teilfonds aus, Sie auszuzahlen.

Beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung. Was Sie am Ende herausbekommen, hängt daher vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko wird im oben abgebildeten Indikator nicht berücksichtigt.

Neben den im Risikoindikator aufgeführten Risiken können auch andere Risiken die Fondsperformance beeinträchtigen. Bitte lesen Sie den Fondsprospekt; er ist unter <https://funds.waystone.com/public> kostenlos erhältlich.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. März 2017 und 31. März 2020.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Juli 2018 und 30. Juli 2021.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. März 2020 und 31. März 2023.

Empfohlene Haltedauer		3 Jahren	
Beispielhafte Anlage		10.000 EUR	
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	7.604 EUR -24,0 %	7.698 EUR -8,4 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	8.394 EUR -16,1 %	8.139 EUR -6,6 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9.910 EUR -0,9 %	9.724 EUR -0,9 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	11.693 EUR 16,9 %	10.991 EUR 3,2 %

Was geschieht, wenn Waystone Management Company (Lux) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist nicht zur Auszahlung verpflichtet, da das Fondskonzept eine solche Auszahlung nicht vorsieht. Sie sind nicht durch eine nationale Entschädigungsregelung abgesichert. Zu Ihrem Schutz werden die Vermögenswerte bei einer separaten Gesellschaft, einer Verwahrstelle, verwahrt. Bei Zahlungsausfall des Fonds würde die Verwahrstelle die Anlagen liquidieren und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Im schlimmsten Fall können Sie jedoch Ihre gesamte Investition verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt,
- 10.000 EUR werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	71 EUR	206 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	0,7 %	0,7 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich -0,2 % vor Kosten und -0,9 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00 %, Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 EUR
Ausstiegskosten	0,00 % Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,71 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	71 EUR
Transaktionskosten	0,00 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Der Zielfonds legt in der Regel in Krediten und Anleihen mit einer vertraglichen Laufzeit von fünf bis zehn Jahren bei Auflegung an. Manche dieser Positionen werden am Primärmarkt erworben, und manche am Sekundärmarkt. Diese werden vermutlich eine kürzere ausstehende Laufzeit haben. Das Portfolio wird vom Fonds aktiv gehandelt. Die meisten Positionen werden binnen 3 bis 5 Jahren nach der Primärtransaktion zurückgezahlt oder refinanziert, anstatt bis zur Fälligkeit ausstehend zu bleiben. Unter Berücksichtigung aller vorstehend aufgeführten Variablen wird für die Anlagen eine durchschnittliche Haltedauer von 3 Jahren erwartet. Anleger können ihre Anteile zweimal im Monat zurückgeben. Hierfür ist eine schriftliche Mitteilung mindestens 30 (dreißig) Tage vor dem Rücknahmedatum erforderlich. Nähere Angaben sind dem Privatplatzierungsprospekt (PPM) zu entnehmen. Der Komplementär kann nach eigenem Ermessen einheitlich auf alle Anteile eine Rücknahmegebühr von bis zu 1% (ein Prozent) zugunsten des Nettoinventarwerts des Fonds erheben. Der Fonds muss einem Rücknahmeantrag in Bezug auf Anteile mit einem Rücknahmepreis von insgesamt weniger als EUR 50.000 (fünfzigtausend Euro) oder ihrem Gegenwert in GBP, USD, AUD, JPY oder CHF (je nach Fall) nicht Folge leisten, es sei denn, der Rücknahmeantrag bezieht sich auf alle vom Anleger gehaltenen Anteile der Klasse. Die Rückgabe Ihrer Anteile an dem Fonds vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer ist möglicherweise nachteilig für Ihre Rendite und steigert möglicherweise die Risiken im Zusammenhang mit Ihrer Anlage. Dies kann zur Realisierung eines Verlusts führen.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können Ihre Beschwerde auch unter 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg oder per E-Mail an complaintsLUX@waystone.com an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds senden.

Bei Beschwerden über die Person, die Sie zu diesem Produkt beraten oder es an Sie verkauft hat, nennt Ihnen die Verwaltungsgesellschaft die zuständige Beschwerdestelle.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Kosten, Performance und Risiko Die Kosten-, Wertentwicklungs- und Risikoberechnungen in diesem Basisinformationsdokument folgen der in den EU-Vorschriften vorgeschriebenen Methodik.

Performance-Szenarien Wertentwicklungs-Szenarien aus der Vergangenheit (monatlich aktualisiert) stehen unter <https://funds.waystone.com/public> zur Verfügung.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Sie können die Wertentwicklung der letzten 8 Jahre unter <https://funds.waystone.com/public> von unserer Website herunterladen.

Zusätzliche Informationen Weitere Informationen zu diesem Produkt, vor allem das Dokument mit wichtigen Hinweisen für Anleger, den Jahresbericht, den Halbjahresbericht und den aktuellen Preis der Anteile, erhalten Sie von der Fondsverwaltung. Die Unterlagen sind kostenlos in englischer Sprache erhältlich. Die jeweils aktuelle Version steht auf unserer Website unter www.waystone.com zur Verfügung.