

Basisinformationsblatt

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

Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund

ein Teilfonds von Alpha UCITS SICAV
Class S - EUR Shares (LU1892528388)

Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund ist in Luxemburg zugelassen und wird durch Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

PRIIP-Hersteller und Verwaltungsgesellschaft ist Waystone Management Company (Lux) S.A., die in Luxemburg zugelassen ist und durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert wird. Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie unter www.waystone.com/funds oder telefonisch unter +352 26 00 21 1.

Stand: 15. Februar 2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art

Dieser Investmentfonds wurde als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) gegründet.

Ziele

Anlageziel Der Teilfonds ist bestrebt, attraktive risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften, indem er auf einer liquiden Long-Only-Basis vorwiegend in europäische und US-amerikanische Schuldverschreibungen investiert und das Portfolio mit diesen Schuldverschreibungen dynamisch verwaltet.

Anlagepolitik Um sein Ziel zu erreichen, sucht der Teilfonds attraktive risikobereinigte Anlagegelegenheiten, indem er sich auf die fundamentale Kreditqualität der Schuldverschreibungen konzentriert.

Der Anlageverwalter strebt die Optimierung der Renditen durch eine sorgfältige Vermögensallokation und eine dynamische Verwaltung des Portfolios unter Berücksichtigung des Ausfallrisikos, des Kursrisikos und anderer möglicher Risiken sowie ökologischer und sozialer Merkmale an.

Das Anlageziel des Teilfonds soll erreicht werden, indem er auf einer liquiden Long-Only-Basis vorwiegend in Collateralized Loan Obligations und Unternehmensanleihen investiert.

Das zugrunde liegende Kreditengagement des Teilfonds ist auf europäische und US-amerikanische Vermögenswerte begrenzt. Der Teilfonds darf nicht in Vermögenswerte aus Schwellenländern investieren.

Der Anlageverwalter kann ohne Allokationsbeschränkungen Anlagechancen in Unternehmensanleihen und in durch Unternehmensanleihen abgesicherten Collateralized Loan Obligations verfolgen. Der Teilfonds darf nur in Schuldverschreibungen mit Kreditrating investieren. Mindestens 50% des Portfolios des Teilfonds müssen in Barmittel und Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating investiert werden. Der Teilfonds darf keine Wertpapiere mit einem langfristigen Rating unter B- (oder einem gleichwertigen Rating) erwerben.

Der Teilfonds kann zu Anlagezwecken bis zu 50% seines Portfolios in derivative Finanzinstrumente (unter anderem Credit Default Swaps, die sich auf europäische und US-amerikanische Unternehmen oder Indizes für Unternehmensanleihen beziehen) und bis zu 10% seines Portfolios in Exchange Traded Funds investieren.

Der Teilfonds kann in derivativen Finanzinstrumenten anlegen, unter anderem in Devisentermingeschäften und -optionen sowie in Zinsfutures, um das Risiko abzusichern.

Der Anlageverwalter will ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung bewerben.

Benchmark-Verwendung Der Teilfonds wird aktiv und ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.

Rücknahme und Handel Auf Anfrage können Anteile des Fonds wieder verkauft werden, wobei der Handel in der Regel an jedem Geschäftstag erfolgt.

Ausschüttungspolitik Die Anteilsklasse schüttet keine Dividenden aus. Alle aus den Anlagen des Fonds möglicherweise zufließenden Erträge werden wieder im Fonds angelegt.

Auflegungsdatum Der Teilfonds wurde am 13/09/2016 aufgelegt. Diese Anteilsklasse wurde am 03/10/2019 aufgelegt.

Teilfondswährung Die Referenzwährung des Teilfonds und der Anteilsklasse ist EUR.

Umtausch Anteilsinhaber haben das Recht, alle oder einen Teil ihrer Anteile an einem Teilfonds oder einer Anteilsklasse eines Teilfonds in Übereinstimmung mit den im Verkaufsprospekt festgelegten Grenzen in Anteile eines anderen Teilfonds oder einer anderen Anteilsklasse umzutauschen.

Getrennte Verwahrung von Vermögenswerten Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich getrennt.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt ist für Anleger gedacht, die beabsichtigen, die Anlage mindestens 3 Jahre zu halten und bereit sind, das Risiko eines mittelniedrigen Verlusts ihres ursprünglich eingesetzten Kapitals einzugehen, um eine höhere potenzielle Rendite zu erzielen. Es ist dazu bestimmt, einen Teil eines Anlageportfolios zu bilden.

Laufzeit

Bei diesem Fonds handelt sich um einen offenen Fonds ohne Fälligkeitsdatum. Vorbehaltlich der im Fondsprospekt festgelegten Liquidations-, Auflösungs- und Kündigungsrechte des Verwaltungsrats des Fonds kann der Fonds nicht automatisch gekündigt werden. Der PRIIP-Hersteller, Waystone Management Company (Lux) S.A., ist nicht zur einseitigen Kündigung des Produkts berechtigt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle Verwahrstelle des Fonds ist die Caceis Investor Services Bank S.A.

Weitere Informationen Weitere Informationen in Bezug auf die SICAV und den Fonds, unter anderem der Verkaufsprospekt, der Nachtrag und die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, werden in englischer Sprache zur Verfügung gestellt. Diese Informationen sind kostenlos auf <https://funds.waystone.com/public> erhältlich. Die Nettoinventarwerte je Anteilsklasse sind bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Informationen über repräsentative Anteilsklassen Anteilsklasse S Accumulating EUR (LU1892528388) ist ein Vertreter der Anteilsklasse S Accumulating USD (LU1892528461), S Accumulating CHF (LU1892528545).

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Risiken



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.

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 30. November 2016 und 29. November 2019.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. April 2014 und 28. April 2017.

Empfohlene Haltedauer		3 Jahren	
Beispielhafte Anlage		10.000 EUR	
Szenarien		wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 3 Jahren (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	1.989 EUR -80,1%	2.974 EUR -33,3%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	7.465 EUR -25,4%	7.628 EUR -8,6%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.294 EUR 2,9%	10.783 EUR 2,5%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	13.730 EUR 37,3%	14.798 EUR 14,0%

WAS GESCHIEHT, WENN WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist nicht zu Auszahlungen verpflichtet, da diese aufgrund der Fondskonzeption nicht vorgesehen sind. Anleger sind durch keinerlei nationales Entschädigungssystem gesichert. Um Sie zu schützen, werden die Vermögenswerte bei einer separaten Gesellschaft, einer Verwahrstelle, gehalten. Bei Zahlungsunfähigkeit würde die Verwahrstelle die Anlagen veräußern und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Schlimmstenfalls könnten Sie jedoch Ihre gesamte Anlage 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.

Beispielhafte Anlage 10.000 EUR	wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 3 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	101 EUR	321 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	1,0%	1,0%

(*) 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 3,6% vor Kosten und 2,5% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Einstiegsgebühr, jedoch kann die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, eine Gebühr von bis zu 2% berechnen.	0 EUR
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr, jedoch kann die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, eine Gebühr von bis zu 2% berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,01% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	101 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		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
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

Dieses Produkt ist zur längerfristigen Investition bestimmt; Sie sollten bereit sein, die Anlage mindestens 3 Jahre zu halten. Sie können Ihre Anlage in diesem Zeitraum jedoch ohne Vertragsstrafen jederzeit zurückgeben oder die Anlage länger halten. Rücknahmen sind an jedem Geschäftstag möglich; die Auszahlung erfolgt nach 2 Geschäftstagen. Der Tagespreis, der den tatsächlichen Wert des Fonds widerspiegelt, wird jeden Tag um 12:00 Uhr mittags bestimmt und auf der Website <https://www.fundsquare.net> veröffentlicht.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

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

Sofern Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie zu diesem Produkt beraten oder Ihnen dieses Produkt verkauft hat, erfahren Sie dort, wo Sie sich beschweren können.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Kosten, Performance und Risiko Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltene Berechnung der Kosten, Wertentwicklung und Risiken erfolgt nach der durch die EU-Vorschriften festgelegten Methodik.

Performance-Szenarien Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, sind auf <https://funds.waystone.com/public> erhältlich.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Angaben zur früheren Wertentwicklung über die letzten 4 Jahre können von unserer Website unter <https://funds.waystone.com/public> abgerufen werden.

Zusätzliche Informationen Zusätzliche Informationen über dieses Produkt, darunter das Offenlegungsdokument für Anleger, die Jahres- und Halbjahresbericht sowie die aktuellen Anteilspreise, sind bei der Verwaltungsstelle des Fonds erhältlich. Sie sind kostenlos in englischer Sprache erhältlich. Die aktuelle Version ist auf unserer Website unter www.waystone.com verfügbar.