

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.C.A. SICAV-SIF - Alcentra Structured Credit Opportunity Fund II - Class I A (Dist)

ISIN: LU2776520996

Alcentra Structured Credit Opportunity Fund II 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 spezialisierter Umbrella-Investmentfonds (fonds d'investissement spécialisé - FIS).

Ziele

Anlageziel Das Anlageziel des Teilfonds besteht in der Erwirtschaftung attraktiver risikobereinigter Renditen. Der Teilfonds ist bestrebt, Rendite sowohl durch Erträge als auch durch Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.

Anlagepolitik Der Teilfonds strebt die Erreichung seines Anlageziels an, indem vornehmlich entweder direkt oder indirekt (über ein oder mehrere spezielle Anlagevehikel) in nachrangigen Wertpapieren angelegt wird, einschließlich CLO-Wertpapieren, die durch europäische und US-amerikanische Non-Investment-Grade Leveraged Loans (Collateralised Loan Obligations bzw. CLOs) besichert oder abgesichert sind. CLO-Wertpapiere werden in Tranchen mit verschiedenen Senioritäten der Wertpapiere und Zahlungsströme und folglich verschiedenen Kreditrisiken begeben.

Der Teilfonds investiert nicht in Verbriefungen, die durch Immobilienvermögen (z. B. Hypotheken, durch Hypotheken auf Wohnimmobilien besicherte Wertpapiere und durch Hypotheken auf Gewerbeimmobilien besicherte Wertpapiere) abgesichert sind.

Der Teilfonds strebt die Erreichung seines Anlageziels durch vornehmlichen Erwerb von CLO-Wertpapieren, Warehouse Financing und ähnlichen Anlagewerten an, die nach Einschätzung der Portfoliomanager in Bezug auf die Kreditqualität der sich auf diese Wertpapiere beziehenden Kredite unterbewertet sind.

Der Teilfonds strebt zudem die Erzielung von Anlagerenditen durch die aktive Verwaltung seines Portfolios an, insbesondere in Fällen, in denen ein Anlagegewinn am Sekundärmarkt monetarisiert werden kann (anstatt die Position bis zur Fälligkeit zu halten) oder wenn Absicherungsgeschäfte gegen das Ausfallrisiko eingesetzt werden können, um das Verlustrisiko zu begrenzen.

Der Teilfonds wird voraussichtlich in nachrangige Schuldtitel investieren, bei denen es sich vornehmlich um Investitionen in nachrangige Tranchen von CLOs (einschließlich CLO-Schuldtitel, CLO-Equity sowie Warehouse Financing) handeln dürfte. Der Teilfonds kann auch in nachrangige CLO-Ansprüche sowie direkt oder indirekt in Derivate investieren und sich zur Absicherung oder zu Anlagezwecken in Leerverkäufen engagieren. Die Portfoliomanager können auch in barmitteläquivalente Wertpapiere investieren, wenn dies aufgrund der Marktbedingungen gerechtfertigt ist.

Benchmark-Verwendung Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und ist nicht an eine Benchmark gebunden.

Rücknahme und Handel Die Zeichnung muss bis spätestens 16 Uhr Luxemburger Zeit am jeweiligen Zeichnungstag bei der zentralen Verwaltungsstelle eingereicht werden.

Der Rücknahmeantrag muss spätestens 90 (neunzig) Tage vor dem entsprechenden Rücknahmedatum eingereicht werden.

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

Auflegungsdatum Der Teilfonds wurde am 31/01/2011 aufgelegt. Diese Anteilsklasse wurde am 30/06/2014 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 mittelhohes 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 auszubehalten.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse mittelhohe Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 5 entspricht.

Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung mit mittelhohes bewertet, und schlechte Marktbedingungen ist es wahrscheinlich 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 30. Juni 2021 und 30. Juni 2024.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. April 2020 und 28. April 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 | 4.898 EUR -51,0 % | 4.914 EUR -21,1 % |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite | 5.630 EUR -43,7 % | 5.967 EUR -15,8 % |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite | 10.563 EUR 5,6 % | 10.986 EUR 3,2 % |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite | 18.092 EUR 80,9 % | 16.324 EUR 17,7 % |

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 | 424 EUR | 1.208 EUR |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten* | 4,2 % | 4,6 % |

(*) 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 7,8% vor Kosten und 3,2% 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 % In der Regel berechnen wir keine Ausstiegsgebühr, es kann jedoch nach Ermessen eine Rücknahmegebühr von bis zu 2% berechnet werden. Weitere Einzelheiten hierzu entnehmen Sie bitte dem Prospekt. | 0 EUR |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1,64 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 164 EUR |
| Transaktionskosten | 0,12 % 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. | 12 EUR |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren | 2,48 % Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre. | 248 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 10 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.