

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

Name des Produkts: PGIM Global AAA CLO Fund (der „Teilfonds“) - EUR-Hedged W Distribution II (die „Klasse“)

PRIP-Hersteller: Waystone Management Company (Lux) S.A.

ISIN: LU3068596843

Website: <https://funds.waystone.com/public>

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter 352 26 00 21 1.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) ist für die Aufsicht von Waystone Management Company (Lux) S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIP ist in Luxemburg zugelassen.

Dieses Basisinformationsblatt ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 2. Januar 2026.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist ein Teilfonds von Waystone UCITS Platform (Lux) SICAV, einem offenen Umbrella-Fonds (der „Fonds“), der von der CSSF gemäß den OGAW-Verordnungen (in ihrer jeweils gültigen Fassung) zugelassen ist.

Laufzeit

Der Teilfonds hat kein Fälligkeitsdatum.

Ziele

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, den ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (die „Benchmark“) über einen vollständigen Marktzyklus auf Basis der Gesamtrendite zu übertreffen. Anleger sollten beachten, dass der Teilfonds nicht beabsichtigt, die Benchmark nachzubilden. Der Teilfonds verwendet die Benchmark nur zum Vergleich der Wertentwicklung.

Um das Anlageziel zu erreichen, wird der Teilfonds aktiv verwaltet und investiert vornehmlich in ein Portfolio von vorrangigen Tranchen US-amerikanischer und europäischer Collateralised Loan Obligations („CLOs“). Es gibt keine Garantie, dass dieses Ziel erreicht wird.

Der Anlageprozess kombiniert Kreditanalysen auf der Ebene der Kredite mit einer Due-Diligence-Prüfung sowohl des CLO-Sicherheitenverwalters als auch der CLO-Struktur, die als Grundlage für die Anlageentscheidungen dienen. Der Auswahlprozess basiert auf einem konsequenten Anlageansatz, bei dem der Anlageverwalter einen qualitativen und quantitativen Prozess anwendet, um den besten relativen Wert zu ermitteln. Der Anlageverwalter analysiert die Qualität des zugrundeliegenden Portfolios des CLO, die Fähigkeiten des CLO-Sicherheitenverwalters und die Einzelheiten der Struktur und der rechtlichen Dokumentation der CLO. Darüber hinaus setzt der Anlageverwalter proprietäre statistische Modelle ein, um den Wert potenzieller Anlagen quantitativ zu ermitteln.

Eine CLO ist eine Art von forderungsbesichertem Wertpapier, das durch Zins- und Tilgungszahlungen aus einem Pool von Krediten und Schuldtiteln unter Investment-Grade-Status gestützt wird. Dabei handelt es sich um eine Form der Verbriefung, bei der Kapital- und Zinszahlungen aus mehreren Unternehmenskrediten in einem Pool zusammengefasst, in ein Wertpapier verpackt und in verschiedenen Tranchen an Anleger ausgegeben werden. Diese Pools von Vermögenswerten werden von einem von der CLO ernannten Sicherheitenverwalter verwaltet. Der Sicherheitenverwalter ist für die Auswahl der von der CLO zu erwerbenden und zu veräußernden Vermögenswerte sowie für die Festlegung des Zeitpunkts dieser Käufe und Verkäufe im Einklang mit den Vertragsunterlagen der CLO verantwortlich. Jede Tranche ist ein Teil der CLO, und die Tranchenstruktur gibt vor, welche Anleger in welcher Reihenfolge ausgezahlt werden, wenn die zugrunde liegenden Darlehenszahlungen erfolgen. Der Teilfonds wird in erster Linie in die vorrangigen Tranchen von CLOs investieren, d. h. in die Tranchen der CLO-Struktur mit dem geringsten Risiko im Vergleich zu den anderen Tranchen. Der Teilfonds kann auch in die niedrigeren Tranchen von CLOs investieren, sofern die im nachstehenden Abschnitt „Anlagebeschränkungen“ aufgeführten Rating-Beschränkungen eingehalten werden.

Der Teilfonds wird in erster Linie in vorrangige CLO-Tranchen investieren, die weltweit an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und von einer Rating-Agentur bewertet wurden oder, falls sie nicht bewertet wurden, nach Einschätzung des

Anlageverwalters von vergleichbarer Qualität wie die so bewerteten Wertpapiere sind. Im Falle von unterschiedlichen Ratings (d. h. zweier unterschiedlicher Bewertungen desselben Wertpapiers durch zwei Agenturen) wird die Qualität auf der Grundlage des höheren der von einer Agentur veröffentlichten Ratings bestimmt. Der Teilfonds kann in auf USD lautende und nicht auf USD lautende Wertpapiere investieren.

Der Teilfonds kann bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in zusätzlichen liquiden Mitteln (Bankguthaben auf Sicht, wie z. B. Bargeld auf Girokonten) halten und kann vorbehaltlich der geltenden Anlagebeschränkungen auch in bargeldähnlichen Instrumenten (z. B. Geldmarktinstrumenten, Termineinlagen, fest- und variabel verzinslichen Instrumenten) zum Zwecke des Cash-Managements anlegen. Unter außergewöhnlich ungünstigen Marktbedingungen kann der Teilfonds zu defensiven Zwecken vorübergehend bis zu 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds in diesen Instrumenten anlegen.

Der Teilfonds wird insgesamt nicht mehr als 10 % seines Nettoinventarwerts in OGA investieren, einschließlich (i) solcher, die vom Anlageverwalter oder einem seiner verbundenen Unternehmen gesponsert oder verwaltet werden, und (ii) Geldmarkt- oder kurzfristigen Rentenfonds.

Der Teilfonds kann zu Anlage-, Risikomanagement- oder Absicherungszwecken auch börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Derivate einschließlich Futures und Optionen, Devisenterminkontrakte, Zinsswaps und Währungsswaps einsetzen.

Der Teilfonds bewirbt neben anderen Merkmalen auch ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination dieser Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Rücknahme und Handel: Sie können Ihre Anteile an jedem Tag kaufen und verkaufen, an dem die Banken in Luxemburg, London und New York sowie die New York Stock Exchange und die London Stock Exchange für den Handel geöffnet sind. Der Antrag muss vor 14.00 Uhr MEZ an dem Tag, an dem Sie kaufen oder verkaufen möchten, bei der Verwaltungsstelle des Fonds eingereicht werden. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge müssen bis zum Ende des Abrechnungszeitraums abgewickelt werden, d. h. bis zum Ablauf von drei (3) Geschäftstagen nach dem Zeichnungs-/Rücknahmetag.

Ausschüttungspolitik: Sämtliche Bruttoanlageerträge werden gegebenenfalls als Dividenden erklärt. Dadurch können höhere Erträge an die Anteilhaber ausgeschüttet werden als bei Ausschüttungen auf Basis der Nettoanlageerträge. Allerdings hat eine Ausschüttung auf Basis der Bruttoanlageerträge zur Folge, dass sich das Kapital und das Potenzial für langfristiges Kapitalwachstum verringern und etwaige Kapitalverluste steigen. Realisierte Nettogewinne, die den ausschüttenden Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden voraussichtlich vom Teilfonds einbehalten.

Auflegung des Teilfonds: Der Teilfonds wurde am 26. Juni 2025 aufgelegt.

Teilfondswährung: Die Referenzwährung des Teilfonds ist der USD.

Umtausch zwischen Anteilsklassen: Anteilhaber können jederzeit den Umtausch aller oder eines Teils ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse beantragen, sofern sie die Zulassungsvoraussetzungen für diese Klasse erfüllen.

Trennung der Vermögenswerte: Der Fonds ist eine einzelne juristische Person, die als „Umbrella-Fonds“ gegründet wurde und aus separaten Teilfonds besteht. Nach Luxemburger Recht stellt jeder Teilfonds einen getrennten Pool von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten dar. Sollten die einer Anteilsklasse zugewiesenen Vermögenswerte aus jedwedem Grund nicht mehr ausreichen, um die dieser Anteilsklasse zugewiesenen Verbindlichkeiten zu begleichen, werden die den anderen Anteilsklassen des Teilfonds zugewiesenen Vermögenswerte zur Begleichung dieser Verbindlichkeiten herangezogen. Infolgedessen kann sich der Nettoinventarwert der anderen Anteilsklassen ebenfalls verringern.

Praktische Informationen

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

Weitere Informationen: Zusätzliche Informationen über den Teilfonds, wie der Prospekt und die letzten Jahresberichte (und Halbjahresberichte), sind bei Waystone Management Company (Lux) S.A. erhältlich. Diese Dokumente sind kostenlos in englischer Sprache auf der Website der Verwaltungsgesellschaft erhältlich: <https://funds.waystone.com/public>. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind jederzeit am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

Kleinanleger-Zielgruppe


Der Teilfonds gilt als komplexes Produkt, das nur für institutionelle Anleger und Kleinanleger bestimmt ist, die: (i) die Strategie, die Merkmale und die Risiken des Teilfonds, insbesondere die mit Anlagen in CLOs verbundenen Risiken, verstehen und beurteilen können, um eine fundierte Anlageentscheidung zu treffen; und (ii) über Kenntnisse und Anlageerfahrung in Bezug auf Finanzprodukte und Finanzmärkte im Allgemeinen verfügen.

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

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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 auszubahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, was einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des PRIIP-Herstellers beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Wenn die Produktwährung von Ihrer Anlagewährung abweicht, gilt Folgendes: Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Aufgrund von Effekten ungewöhnlicher Marktbedingungen könnten weitere Risiken ausgelöst werden, wie etwa das Kontrahentenrisiko und Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

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 auch 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 dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Stellvertreterwert zwischen April 2024 und April 2025.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Stellvertreterwert zwischen Mai 2016 und Mai 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Stellvertreterwert zwischen März 2020 und März 2025.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Anlagebeispiel: EUR 10.000.

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.380 EUR	9.300 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,23%	-1,44%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.900 EUR	10.640 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,97%	1,25%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.310 EUR	11.560 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,10%	2,95%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.950 EUR	13.010 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,50%	5,40%

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht zur Auszahlung verpflichtet, da die Konzeption des Fonds eine Auszahlung nicht vorsieht. Sie sind nicht durch ein nationales Entschädigungssystem abgesichert. Um Sie zu schützen, werden die Vermögenswerte bei einer separaten Gesellschaft, einer Verwahrstelle, verwahrt. Bei einem Ausfall des Fonds würde die Verwahrstelle die Anlagen liquidieren und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Im schlimmsten Fall 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, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. 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 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	39 EUR	227 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,4%	0,4% pro Jahr

(*) 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 3,4 % vor Kosten und 3,0 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Ausstiegskosten	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	0,29 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der voraussichtlichen Kosten für die Verwaltung Ihrer Anlagen.	29 EUR
Transaktionskosten	0,10 % 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.	10 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt fallen keine Erfolgsgebühren an.	0 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Dieses Produkt hat keine erforderliche Haltedauer. Es wird jedoch empfohlen, dass Sie das Produkt mindestens 5 Jahre halten. Das Produkt ist für eine mittelfristige Anlage konzipiert. Anleger sollten nicht mit kurzfristigen Gewinnen rechnen, da die Wertentwicklung über kürzere Zeiträume volatil sein kann. Dieses Produkt hat eine offene Struktur, die es Ihnen ermöglicht, Ihre Anteile vor der empfohlenen Haltedauer zurückzugeben. Für eine Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer werden weder vom Produkt noch vom Emittenten Gebühren oder Vertragsstrafen erhoben.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können Ihre Beschwerde an die Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds unter www.waystone.com/waystone-policies/ oder unter folgender Postanschrift 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg oder per E-Mail an complaintsLUX@waystone.com senden.

Wenn Sie sich über die Person beschweren wollen, die Sie zu diesem Produkt beraten hat oder es Ihnen verkauft hat, teilt man Ihnen dort mit, wo Sie sich beschweren können.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Dokument enthält möglicherweise nicht alle Informationen, die Sie benötigen, um eine Entscheidung über die Anlage in dem Teilfonds zu treffen. Weitere Informationen über die Wertentwicklung in der Vergangenheit (10 Jahre) und die monatlich berechneten Performance-Szenarien finden Sie auf unserer Website unter <https://funds.waystone.com/public>. Die Person, die Sie zu dem Produkt berät oder es an Sie verkauft, muss Ihnen möglicherweise zusätzliche Informationen zur Verfügung stellen, die von ihrer Finanzaufsichtsbehörde oder nach nationalem Recht verlangt werden.