Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund UCITS ETF EUR Acc. Share Class (LU2825556892)

un comparto di Alpha UCITS SICAV

La Management Company della SICAV é Waystone Management Company (Lux) S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo di investimento
L'obiettivo del Comparto consiste nel generare rendimenti corretti per il rischio interessanti, principalmente tramite l'investimento in e la gestione di un portafoglio di collateralized loan obligation ("CLO") europee e statunitensi con rating pari ad AAA su base liquida e long-only.

Politica di investimento
Il Comparto mira a perseguire il proprio obiettivo d'investimento investendo in collateralized loan obligation ("CLO") su base liquida e long-only.

Il Comparto investe fino al 100% del suo Valore patrimoniale netto in CLO. L'esposizione creditizia sottostante del Comparto è limitata a titoli europei e statunitensi. Il Comparto non investe in attività dei mercati emergenti.

Il Comparto può investire esclusivamente in titoli di debito dotati di rating creditizio pari ad AAA (o equivalente). Il portafoglio del Comparto può essere investito esclusivamente in liquidità e titoli di debito con rating di lungo termine pari ad AAA (o equivalente). Qualora i titoli del portafoglio venissero declassati al di sotto di un rating di lungo termine pari ad AAA (o equivalente), il Gestore degli investimenti cercherà di vendere i titoli in questione nel minor tempo ragionevolmente possibile, a condizione che ritenga che ciò sia nel migliore interesse degli investitori.

Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati esclusivamente a scopo di copertura valutaria a livello di attività e di classi di azioni.

Il Comparto può investire in liquidità accessoria in conformità alla sezione 3.5 (b) della Parte generale del Prospetto.

Il Gestore degli investimenti mira a promuovere le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR.

Indice di riferimento
Il comparto è a gestione attiva senza riferimento a nessun benchmark.

Valuta del Fondo
La valuta di riferimento del comparto è l'EUR.

Sottoscrizione e rimborso
Only Authorised Participants may subscribe for or redeem ETF Shares directly with the Sub-Fund, with dealing normally on a daily basis.

Dealing on the secondary market

The Sub-Fund's ETF Shares are listed on one or more stock exchange (s).

Politica di distribuzione
Gli eventuali proventi saranno reinvestiti.

Orizzonte di investimento
Il Comparto si rivolge a investitori che hanno un orizzonte d'investimento di medio-lungo termine.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Dichiarazione di esclusione di responsabilità sui rischi
Il profilo di rischio e di rendimento indica il posizionamento del comparto in termini di possibili rischi e rendimenti. Più alta la posizione del comparto sulla scala, maggiore il rendimento atteso, e maggiore il rischio di incorrere in perdite. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Il profilo di rischio è calcolato utilizzando dati storici, che non costituiscono pertanto un indicatore affidabile per il futuro. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Perché questo Comparto rientra in questa categoria?
Il comparto è soggetto a un grado di rischio medio/alto a causa dei tipici fattori di rischio dei mercati mobiliari, quali le tendenze macroeconomiche a livello globale, il livello dell'inflazione e dei tassi d'interesse, l'andamento degli utili societari, la stabilità degli emittenti e le fluttuazioni valutarie. Attualmente il livello del profilo di rischio e di rendimento è pari a 4.

Non tutti i rischi potenzialmente significativi per il comparto vengono contemplati nell'indicatore di rischio. Ulteriori rischi che potrebbero insorgere rientrano nelle seguenti fattispecie:

Rischio operativo - relativo a problemi di natura tecnica, disastri naturali o frode.

Rischio valutario - Il rischio che può insorgere laddove si investa in strumenti denominati in altra valuta. In caso di deprezzamento della divisa di denominazione degli strumenti rispetto alla valuta del comparto, il valore di quest'ultimo può decrescere.

Rischio connesso ai derivati - L'impiego di derivati comporta un rischio maggiore, in relazione all'utilizzo della leva o alla contrazione dei titoli di debito. I derivati consentono agli investitori di ottenere guadagni più elevati a fronte di variazioni anche esigue del prezzo dello strumento sottostante. Tuttavia, esiste parimenti il rischio di perdere somme elevate se il prezzo dello strumento sottostante varia significativamente in senso sfavorevole.

Rischi di insolvenza - Il comparto investe in titoli di debito soggetti al rischio di insolvenza degli emittenti.

Rischio connesso a asset backed securities - Il comparto investe nelle cosidette asset backed securities (ABS), che comprendono un'ampia gamma di strumenti, ognuno dei quali è garantito da una specifica tipologia di attività. Il comparto può subire perdite risultanti da insolvenze relative a questo tipo di asset. Inoltre, la liquidità degli ABS può diminuire qualora i mercati siano soggetti a momenti di tensione e volatilità.

Per una descrizione esaustiva di tutti i rischi cui è esposto il comparto, si rimanda al Prospetto informativo.

COMMISSIONI

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	assente
Commissioni di rimborso	assente
Questa è la commissione massima che può essere prelevata –	
Commissioni prelevate nel corso dell'anno	
Commissioni continuative	0,35%
Commissioni prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni	
Commissioni di performance	assente

I costi addebitati agli investitori sono relativi alla gestione del fondo, compresi quelli legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese incidono sul potenziale incremento del rendimento.

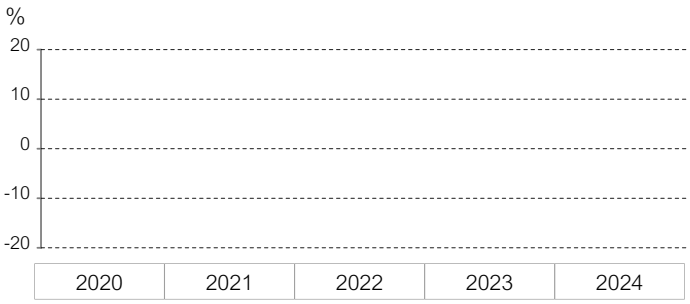
Le spese correnti possono variare da un anno all'altro e includono la commissione del gestore degli investimenti, la commissione di gestione, la commissione amministrativa e la commissione della banca depositaria. Non includono i costi di transazione del portafoglio e le commissioni legate al rendimento.

Le spese correnti sono stimate sulla base delle commissioni indicate nel prospetto informativo.

Per informazioni più dettagliate sulle spese, si rimanda al Prospetto informativo del fondo.

In aggiunta, in caso di conversione da un comparto a un altro comparto di Alpha UCITS SICAV, potrebbe essere applicata una commissione di conversione pari a un massimo dell'1%. Un prelievo di diluizione può essere applicato a discrezione del Consiglio di amministrazione.

PERFORMANCE PASSATE



La classe di azioni è attiva da meno di un anno solare. Poiché non sono ancora disponibili dati sui risultati ottenuti nel passato per un intero anno solare, non è possibile indicare le performance passate.

Il Comparto è stato lanciato in data 16/09/2019.

INFORMAZIONI PRATICHE

Gestore degli investimenti: Fair Oaks Capital Limited

Piattaforma di investimento: Alpha UCITS SICAV, Lussemburgo

Banca Depositaria
CACEIS Investor Services Bank S.A.

Ulteriori informazioni
Il Prospetto, la Relazione annuale, la Relazione semestrale e il KIID redatti in inglese sono disponibili gratuitamente presso la sede legale della Società e dell'Agente Amministrativo e sul sito https://www.waystone.com/ucits-lux.

Ulteriori informazioni pratiche, incluso il Valore Patrimoniale Netto ("Net Asset Value") per Azione di ciascuna Classe all'interno di ciascun comparto, verranno rese disponibili presso la sede della Società e dell'Agente Amministrativo a cadenza quotidiana, nei giorni feriali, e saranno inoltre disponibili sui siti www.fundsquare.net e www.bloomberg.com.

Alpha UCITS SICAV è un fondo multi-comparto. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate, secondo le attuali prescrizioni di legge. Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive una classe di azioni di un comparto di Alpha UCITS SICAV.

Informazioni dettagliate relative alla politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, comprese, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici e la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili sul sito https://www.waystone.com/luxembourg-remuneration-policy; copia cartacea disponibile su richiesta e a titolo gratuito.

Intended Retail Investor
This product is intended for investors who plan to stay invested for at least 3 years and are prepared to take on a medium/high level of risk of loss to their original capital in order to get a higher potential return. It is designed to form part of a portfolio of investments.

The Company does not permit the sale of the ETF Shares to mass retail. Accordingly, on the Secondary Market, ETF Classes should not be offered to Retail Investors who are Basic Investors or to Retail Investors on an execution-only basis, in each case as stated in the European MiFID Template.

Legislazione fiscale
Il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Le informazioni chiave per gli investitori sono disponibili in inglese.

Dichiarazione di responsabilità
Waystone Management Company (Lux) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo del fondo.

Trasferimento tra Fondi
La conversione di Azioni Non-ETF in Azioni ETF e viceversa non è consentita, tuttavia una Classe di Azioni Non-ETF può essere convertita in un'altra Classe di Azioni Non-ETF dello stesso Comparto.