Document d'informations clés

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund

un compartiment de **Alpha UCITS SICAV**

UCITS ETF USD Hedged Acc. Share Class (LU3035799587)

Le compartiment Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

L'initiateur des PRIIPs et la Société de gestion est Waystone Management Company (Lux) S.A., agréé au Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez consulter le site www.waystone.com/funds ou appeler le +352 26 00 21 1.

Exacte et à jour au: 16 février 2026

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Ce produit est un fonds d'investissement constitué sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (SICAV).

Objectifs

Objectif d'investissement Le Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund (le « Compartiment ») est géré par Fair Oaks Capital Limited (le « Gestionnaire d'investissement »). L'objectif du Compartiment est de générer des rendements ajustés au risque attractifs, principalement en investissant dans un portefeuille de titres adossés à des prêts (CLO) européens et américains notés AAA et en le gérant sur une base liquide et uniquement à long terme.

Politiques d'investissement Le Compartiment cherche à atteindre son objectif d'investissement en investissant dans des titrisations de prêts aux entreprises (CLOs) sur une base longue et liquide.

Le compartiment investira jusqu'à 100% de sa valeur nette d'inventaire dans des CLO. L'exposition aux crédits sous-jacents du sous-fonds est limitée à des actifs européens et américains. Le Compartiment n'investira pas dans les actifs des marchés émergents.

Le Compartiment ne peut investir que dans des obligations bénéficiant d'une notation AAA (ou équivalente). Si des titres du portefeuille sont abaissés en dessous de la notation à long terme de AAA (ou équivalente), le gestionnaire d'investissement cherchera à les vendre dès que possible, à condition qu'il détermine que cela soit dans le meilleur intérêt des investisseurs.

Les instruments financiers dérivés ne peuvent être utilisés qu'à des fins de couverture de risque de change au niveau de l'actif et de la classe d'actions.

Le Compartiment peut investir dans des actifs liquides auxiliaires conformément à la section 3.5 (b) de la section générale du prospectus.

Le gestionnaire d'investissement cherche à promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 du SFDR.

Finalités de l'indice de référence Le Compartiment est géré activement sans référence à un quelconque indice.

Rachat et négociation Seuls les Participants autorisés peuvent souscrire des Actions ETF ou en demander le rachat directement auprès du Compartiment, les transactions se faisant normalement sur une base quotidienne.

Négociations sur le marché secondaire Les Actions ETF du Compartiment sont cotées sur une ou plusieurs bourse(s).

Politique de distribution Cette Classe d'actions ne verse pas de dividendes. Tout revenu provenant des investissements du Fonds sera réinvesti dans ce dernier.

Date de lancement Le Compartiment a été lancé le 16/09/2019. La présente classe d'actions a été lancée le 04/04/2025.

Devise du Compartiment La devise de référence du Compartiment est EUR et la devise de la classe d'actions est USD.

Conversion La conversion d'Actions non-ETF en Actions ETF et inversement n'est pas autorisée, bien qu'une Classe d'Actions non-ETF puisse être convertie en une autre Classe d'Actions non-ETF du même Compartiment.

Séparation des actifs L'actif et le passif de chaque Compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de conserver leur investissement pendant au moins 3 ans et qui sont prêts à assumer faibles de risque de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

La Socété n'autorise pas la vente d'Actions ETF au grand public. Par conséquent, sur le Marché secondaire, les Classes ETF ne doivent pas être proposées aux Investisseurs de détail qui sont des Investisseurs de base ou aux Investisseurs de détail dans le cadre d'un mandat Execution-only, sans test d'adéquation ni conseil, tel qu'indiqué dans le Modèle MIFID européen dans chaque cas.

Durée

Le Fonds est de type ouvert et n'a pas de date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation conférés au conseil d'administration du Fonds, tels qu'énoncés dans le prospectus du Fonds, le Fonds ne peut être résilié automatiquement. L'Initiateur des PRIIP, Waystone Management Company (Lux) S.A., n'est pas autorisé à mettre fin au produit de manière unilatérale.

Informations pratiques

Gestionnaire Fair Oaks Capital Limited

Plateforme Alpha UCITS SICAV, Luxembourg

Dépositaire Caceis Bank, Luxembourg Branch.

Autres informations De plus amples informations concernant la SICAV et le Fonds, y compris le Prospectus, le Supplément et les derniers rapports annuels et semestriels, seront fournies en anglais. Elles sont disponibles gratuitement sur https://funds.waystone.com/public. Les Valeurs nettes d'inventaire par Classe d'actions sont disponibles auprès de l'Agent administratif.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de risque

Risque plus faible — **Risque plus élevé**

1	**2**	3	4	5	6	7

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque correspondant à un risque bas.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont faibles et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que la capacité du Compartiment à vous payer ne soit pas affectée.

Attention au risque de change. Si les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre les deux monnaies, ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent affecter la performance du fonds. Veuillez consulter le prospectus du fonds, disponible gratuitement à l'adresse https://funds.waystone.com/public.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 mars 2017 et 31 mars 2020.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30 novembre 2018 et 30 novembre 2021.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30 septembre 2022 et 30 septembre 2025.

Période de détention recommandée		**3 ans**	
Exemple d'investissement		**10.000 USD**	
Scénarios		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 3 ans** (période de détention recommandée)
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**8.231 USD** -17,7 %	**8.727 USD** -4,4 %
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**8.893 USD** -11,1 %	**9.483 USD** -1,8 %
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**10.452 USD** 4,5 %	**10.848 USD** 2,7 %
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**11.208 USD** 12,1 %	**12.480 USD** 7,7 %

QUE SE PASSE-T-IL SI WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

La Société de gestion du Fonds n'a aucune obligation de paiement puisque la constitution du Fonds ne prévoit pas de tels paiements. Vous n'êtes couvert(e) par aucun régime national d'indemnisation. Pour votre protection, les actifs sont détenus par une société distincte, un dépositaire. En cas de défaillance du Fonds, le dépositaire liquiderait les investissements et distribuerait le produit de cette liquidation aux investisseurs. Dans le pire des cas, vous pourriez toutefois perdre la totalité de votre investissement.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

– qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

– 10.000 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	**35 USD**	**111 USD**
Incidence des coûts annuels*	**0,4 %**	**0,4 %**

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,1 % avant déduction des coûts et de 2,7 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	**0,00 %**, nous ne facturons pas de coût d'entrée.	**0 USD**
Coûts de sortie	**0,00 %**, nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	**0 USD**
Coûts récurrents prélevés chaque année		**Si vous sortez après 1 an**
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	**0,35 %** de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	**35 USD**
Coûts de transaction	**0,00 %** de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	**0 USD**
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		**Si vous sortez après 1 an**
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	**0 USD**

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention recommandée : 3 ans

Ce produit est conçu pour des investissements à plus long terme ; vous devez être prêt(e) à le conserver pendant au moins 3 ans. Toutefois, les Participants autorisés peuvent demander un rachat sur le marché primaire à la valeur nette d'inventaire tous les jours, sous réserve d'un volume minimum. Les Actions ETF seront cotées sur une ou plusieurs bourses et un ou plusieurs membres de ces bourses agiront en tant que teneurs de marché. Ceux-ci devraient fournir une liquidité quotidienne, en fixant les cours acheteur et vendeur auxquels les Actions ETF peuvent être achetées ou vendues sur le marché secondaire, respectivement, par des investisseurs qui ne sont pas des Participants autorisés ou qui ne traitent pas directement avec un Participant autorisé. Le Compartiment ne prélèvera pas de commission de souscription ou de rachat mais, dans des circonstances exceptionnelles, une commission de dilution pouvant atteindre 2% pourrait être prélevée afin d'atténuer l'impact de frais exceptionnels. Sur le marché secondaire, d'autres frais de transaction sur lesquels la Société n'a aucun contrôle pourraient être encourus. Les investisseurs peuvent payer plus que la Valeur nette d'inventaire actuelle par Action ETF lors de l'achat d'Actions ETF sur le marché secondaire et recevoir moins que la Valeur nette d'inventaire par Action ETF lors de la vente d'Actions ETF sur le marché secondaire.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Vous pouvez adresser votre plainte à la société de gestion du fonds comme indiqué sur le site www.waystone.com/waystone-policies/ ou à l'adresse postale suivante 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg (jusqu'à Juin 2026) ou 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg (après Juin 2026) ou encore par e-mail à l'adresse complaintsLUX@waystone.com.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Coûts, performances et risques Le calcul des coûts, de la performance et des risques figurant dans le présent document d'informations clés suit la méthodologie prescrite par les règles de l'UE.

Scénarios de performance Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents, mis à jour mensuellement, sur https://funds.waystone.com/public.

Performances passées Les données disponibles sur les performances sont insuffisantes pour fournir un tableau des performances annuelles passées.

Autres informations pertinentes Vous pouvez obtenir des informations supplémentaires sur ce produit, y compris, mais sans s'y limiter, le document d'information pour l'investisseur, le rapport annuel, le rapport semestriel et le dernier cours des actions, auprès de l'Agent administratif du Fonds. Ces informations sont disponibles gratuitement en anglais. Vous pouvez trouver la dernière version sur notre site Internet à l'adresse www.waystone.com.

Les détails de la politique de rémunération en vigueur de la société de gestion, y compris, sans s'y limiter, une description des modalités de calcul des rémunérations et des avantages, l'identité des personnes chargées de les attribuer, ainsi que la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur www.waystone.com/waystone-policies/. Une copie papier peut également être obtenue gratuitement sur simple demande.