Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund

un comparto di **Alpha UCITS SICAV**

UCITS ETF USD Hedged Acc. Share Class (LU3035799587)

Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

L'Ideatore del PRIIP e Società di gestione è Waystone Management Company (Lux) S.A., che è autorizzata in Lussemburgo e soggetta a vigilanza dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per ulteriori informazioni su questo prodotto, visitare il sito www.waystone.com/funds o chiamare il numero +352 26 00 21 1.

Accurato al: 16 febbraio 2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Questo è un Fondo d'investimento costituito come Società a capitale variabile (SICAV).

Obiettivi

Obiettivo di investimento Il Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks AAA CLO Fund (il "Comparto") è gestito da Fair Oaks Capital Limited (il "Gestore degli investimenti"). L'obiettivo del Comparto è quello di generare rendimenti interessanti adeguati al rischio, investendo e gestendo principalmente un portafoglio di obbligazioni garantite da prestiti (CLO) con rating AAA europee e statunitensi su base long-only e liquida.

Politiche 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.

Il Benchmark utilizza Il comparto è a gestione attiva senza riferimento a nessun benchmark.

Sottoscrizione e rimborso Solo i Partecipanti autorizzati possono sottoscrivere o chiedere il rimborso delle Azioni ETF direttamente presso il Comparto, con negoziazione di norma su base giornaliera.

Negoziazione sul mercato secondario Le Azioni ETF del Comparto sono quotate su una o più borse valori.

Politica di distribuzione Questa Categoria di azioni non distribuisce dividendi. Tutti i proventi derivanti dagli investimenti del Fondo saranno reinvestiti nel Fondo.

Data di lancio Il Comparto è stato lanciato in data 16/09/2019. Questa categoria di azioni è stata lanciata in data 04/04/2025.

Valuta del Comparto La valuta di riferimento del comparto è EUR e la valuta della classe di azioni è USD.

Conversione 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.

Separazione patrimoniale Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge.

Investitore al dettaglio destinatario

Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 3 anni e che sono disposti ad assumersi un rischio di perdita del capitale iniziale pari a basse per ottenere un rendimento potenziale più elevato. Questo prodotto è concepito per essere parte di un portafoglio di investimenti.

La Società non consente la vendita su larga scala delle Azioni ETF agli investitori al dettaglio. Di conseguenza, sul Mercato secondario, le Classi ETF non possono essere offerte agli Investitori al dettaglio qualificati come Investitori di base o agli Investitori al dettaglio su base di sola esecuzione senza un test di adeguatezza o consulenza, in ogni caso come indicato nel modello MiFID europeo.

Termine

Il Fondo è un veicolo di tipo aperto e non ha una data di scadenza. Fatti salvi i diritti di liquidazione, scioglimento ed estinzione spettanti al consiglio di amministrazione del Fondo, come indicato nel prospetto, il Fondo non può essere estinto automaticamente. L'ideatore del PRIIP, Waystone Management Company (Lux) S.A., non è autorizzato a estinguere unilateralmente il prodotto.

Informazioni pratiche

Gestore degli investimenti Fair Oaks Capital Limited

Piattaforma di investimento Alpha UCITS SICAV, Lussemburgo

Banca Depositaria Caceis Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni Il Prospetto, la Relazione annuale, la Relazione semestrale e il PRIIP 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.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischio Indicatore

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

1	**2**	3	4	5	6	7

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come basse; le condizioni di mercato sfavorevoli molto difficilmente influiscono sulla capacità di Comparto di pagare l'investitore.

Tenere in considerazione il rischio di cambio. Voi riceverete i pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che riceverete dipenderà dal tasso di cambio in vigore tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore di cui sopra.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, sulla performance del fondo possono incidere altri rischi. Si invitano gli investitori a consultare il prospetto del fondo, disponibile gratuitamente sul sito web https://funds.waystone.com/public.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 marzo 2017 e 31 marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30 novembre 2018 e 30 novembre 2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30 settembre 2022 e 30 settembre 2025.

Periodo di detenzione raccomandato		**3 anni**	
Esempio di investimento		**10.000 USD**	
Scenari		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 3 anni** (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**8.231 USD** -17,7%	**8.727 USD** -4,4%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**8.893 USD** -11,1%	**9.483 USD** -1,8%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**10.452 USD** 4,5%	**10.848 USD** 2,7%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**11.208 USD** 12,1%	**12.480 USD** 7,7%

COSA ACCADE SE IL WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

La Società di gestione del Fondo non è obbligata a effettuare distribuzioni, poiché la struttura del Fondo non prevede questo tipo di pagamenti. Gli investitori non sono coperti da alcun sistema nazionale di indennizzo. Per tutelare gli investitori, le attività sono custodite presso una società separata, un depositario. In caso di insolvenza del Fondo, il depositario liquiderebbe gli investimenti e distribuirebbe i proventi agli investitori. Nel peggiore dei casi, tuttavia, potreste perdere l'intero investimento.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

– Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

– 10.000 USD di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	**35 USD**	**111 USD**
Incidenza annuale dei costi*	**0,4%**	**0,4%**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e al 2,7% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	**0,00%**Non addebitiamo una commissione di ingresso.	**0 USD**
Costi di uscita	**0,00%**, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	**0 USD**
Costi correnti registrati ogni anno		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	**0,35%** del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**35 USD**
Costi di transazione	**0,00%** del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0 USD**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	**0 USD**

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine; si dovrebbe essere pronti a rimanere investiti per almeno 3 anni. Tuttavia, i Partecipanti autorizzati possono effettuare rimborsi, soggetti a un importo minimo, sul mercato primario al valore patrimoniale netto ogni giorno. Le Azioni ETF saranno quotate su una o più borse valori e uno o più membri di tale o tali borse valori opereranno come market maker, con l'obiettivo di fornire liquidità giornaliera, fissando i prezzi di offerta e domanda a cui gli investitori che non sono Partecipanti autorizzati o che non operano direttamente con un Partecipante autorizzato possono rispettivamente acquistare o vendere le Azioni ETF nel mercato secondario. Il Comparto non addebiterà commissioni di sottoscrizione o di rimborso, ma in circostanze eccezionali potrebbe applicare un contributo di diluizione massimo del 2% per mitigare l'impatto di eventuali costi eccezionali. Sul mercato secondario possono essere sostenuti altri costi di negoziazione sui quali la Società non ha alcun controllo. Quando acquistano Azioni ETF sul mercato secondario, gli investitori potrebbero pagare un prezzo superiore al Valore patrimoniale netto corrente per Azione ETF, mentre quando vendono Azioni ETF sul mercato secondario potrebbero ricevere un importo inferiore al Valore patrimoniale netto per Azione ETF.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Potete inviare il vostro reclamo alla società di gestione del fondo come indicato all'indirizzo www.waystone.com/waystone-policies/ o al seguente indirizzo postale 19, rue de Bitbourg, L-1273 Lussemburgo (fino giugno 2026) o 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg (dopo giugno 2026) ovvero per e-mail a complaintsLUX@waystone.com.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE.

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web https://funds.waystone.com/public.

Performance passate I dati sulla performance non sono sufficienti a fornire un grafico delle performance annuali passate.

Informazioni aggiuntive Ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, la relazione annuale, la relazione semestrale e il prezzo più recente delle azioni, sono disponibili gratuitamente presso l'Amministratore del Fondo in lingua inglese. La versione più recente è consultabile sul nostro sito web all'indirizzo www.waystone.com.

I dettagli della politica retributiva aggiornata della Società di gestione, ivi compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici, l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, compresa la composizione del comitato per le retribuzioni, sono disponibili sul sito www.waystone.com/waystone-policies/; su richiesta, sarà inoltre possibile ottenere gratuitamente una copia cartacea.