

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

Objectif

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

Produit : Alpha UCITS SICAV – Fair Oaks Dynamic Credit Fund

Classe d'actions : S EUR Capitalisation

ISIN : LU1892528388

Cette classe d'actions est représentative des classes S Accumulating USD (LU1892528461) et S Accumulating CHF (LU1892528545)

Gestionnaire et Initiateur du produit : **Fair Oaks Capital Ltd**

Site web : <https://fairoakscap.com>

Contact : 0044 20 3034 0400

Waystone Management Company Lux S.A. est chargée de superviser Alpha UCITS SICAV. Waystone Management Company Lux S.A. est agréée au Luxembourg et supervisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le document d'informations clés (DIC) est exact au 01 janvier 2023.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type :

Un compartiment d'Alpha UCITS SICAV, une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

Durée :

Ce produit n'a pas de date d'échéance déterminée.

Objectifs :

Fair Oaks Dynamic Credit Fund est géré par Fair Oaks Capital Limited. L'objectif de Fair Oaks Dynamic Credit Fund consiste à générer des rendements ajustés du risque attractifs, essentiellement par l'investissement dans et la gestion d'un portefeuille dynamique de titres de créance européens et américains sur une base liquide et long-only. Le compartiment cherche à réaliser son objectif d'investissement en investissant principalement dans des collateralised loan obligations (CLO) et dans des obligations d'entreprises sur une base liquide et long-only. Le compartiment peut uniquement investir dans des titres de créance qui ont une notation de crédit. Le compartiment investira au moins 50% de ses actifs dans des liquidités et des titres de créance notés « investment grade ». Le compartiment n'est pas autorisé à acquérir des titres ayant une notation à long terme inférieure à B- (ou équivalente). L'exposition sous-jacente du compartiment au crédit se limite aux actifs européens et américains. Le compartiment n'investira pas dans des actifs des marchés émergents. Le compartiment peut en tant que de besoin investir jusqu'à 50% de son portefeuille dans des instruments financiers dérivés (y compris, mais sans s'y limiter, dans des swaps de défaut de crédit référant des émetteurs privés européens et américains ou des indices d'obligations d'entreprises) et jusqu'à 10% de son portefeuille dans des ETF, à des fins d'investissement. Le compartiment peut en outre investir dans des instruments financiers dérivés, y compris, sans s'y limiter, dans des contrats à terme et options sur devises et des futures sur taux d'intérêt à des fins de couverture de l'exposition, et ce selon la vision du marché du Gestionnaire. Dans certaines conditions de marché, le compartiment peut détenir jusqu'à 100% de son portefeuille en liquidités, en emprunts d'Etat de qualité et autres instruments similaires à des liquidités. Les revenus générés sont réinvestis. Les investisseurs peuvent introduire une demande de souscription, de conversion ou de rachat tous les mercredis. Si le mercredi concerné n'est pas un jour ouvrable, les demandes devront être introduites le Jour ouvrable suivant (calendrier des jours ouvrables au Luxembourg et à Londres).

Investisseurs de détail visés

La classe d'actions est accessible aux investisseurs de détail. Fair Oaks Dynamic Credit Fund est considéré comme un produit complexe. Les investisseurs du Fair Oaks Dynamic Credit Fund sont censés comprendre et être capables d'évaluer la stratégie, les caractéristiques et les risques du compartiment, notamment les risques liés à l'investissement dans des actifs titrisés tels que les collateralised loan obligations (CLO), et avoir une bonne compréhension des marchés financiers en général, pour prendre une décision d'investissement éclairée. Les investisseurs sont censés avoir des connaissances et de l'expérience en matière de produits financiers qui ont recours à des instruments dérivés et/ou des stratégies sur instruments dérivés.

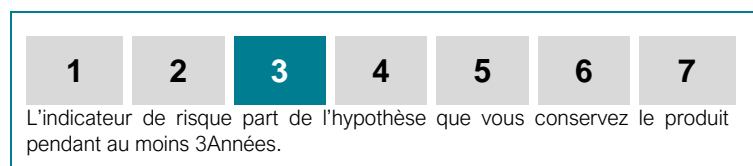
Dépositaire : RBC Investor Services Bank S.A. Le Prospectus, les rapports annuels et semestriels et le DIC peuvent être obtenus gratuitement dans leur version anglaise au siège social de la Société et de l'Agent administratif ainsi qu'à l'adresse suivante : <https://www.waystone.com/ucits-lux>. Le cours de l'action et, le cas échéant, la valeur nette d'inventaire indicative, sont publiés quotidiennement et disponibles en ligne sur <https://www.fundsquare.net>. Le fonds est un compartiment d'Alpha UCITS SICAV, un fonds à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre ces derniers. Cela signifie que l'actif et le passif de chaque compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales.

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

Indicateur de risque

Risque plus faible

Risque plus élevé



Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la capacité du fonds à vous payer en soit affectée.

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 en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Le compartiment est soumis à un niveau de risque moyen lié aux risques classiques des marchés de valeurs mobilières, tels que les tendances macroéconomiques au niveau mondial, le niveau de l'inflation et des taux d'intérêt, l'évolution des revenus des entreprises, la stabilité des émetteurs et les fluctuations de change.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

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 / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention minimum recommandée : 3 Années			
Investissement : 10 000 EUR			
Scénarios		1 Année	3 Années (période de détention recommandée)
Scénario minimum : Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2 030 EUR	3 300 EUR
	Rendement en pourcentage	- 79,71 %	- 30,91 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 470 EUR	8 140 EUR
	Rendement en pourcentage	- 25,26%	- 6,61%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 410 EUR	11 310 EUR
	Rendement en pourcentage	4,1%	4,2%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	13 730 EUR	13 760 EUR
	Rendement en pourcentage	37,3%	11,23%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

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 04/2017 et 03/2020.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09/2013 et 08/2016.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03/2016 et 02/2019.

QUE SE PASSE-T-IL SI FAIR OAKS CAPITAL LTD N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

L'investissement dans un fonds n'est pas couvert par un quelconque système national d'indemnisation. Pour votre protection, les actifs sont détenus par une société distincte, un dépositaire.

En cas de défaillance, 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 doit vous montrer l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

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, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du 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%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- EUR10 000 sont investis.

Investissement : 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 Année	Si vous sortez après 3 Années
Coûts totaux	102 EUR	350 EUR
Incidence des coûts annuels*	1,02 %	1,07 %

(*) 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 5,26 % avant déduction des coûts et de 4,20 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 Année
Coûts d'entrée	Jusqu'à 2% : nous ne facturons pas de coût d'entrée, mais la personne qui vous vend ce produit peut le faire.	S/O
Coûts de sortie	Jusqu'à 2% : nous ne facturons pas de coût de sortie, mais la personne qui vous vend ce produit peut le faire.	S/O
Coûts récurrents		Si vous sortez après 1 Année
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,00% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	101 EUR
Coûts de transaction de portefeuille	0,01% 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.	1 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		Si vous sortez après 1 Année
Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour cette classe d'actions.	S/O

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

Période de détention minimum recommandée : 3 Années

Ce produit est conçu pour des investissements à plus long terme ; vous devez être prêt(e) à le conserver pendant au moins 3 ans. Cependant, vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Les investisseurs peuvent introduire une demande de souscription, de conversion ou de rachat tous les mercredis. Si le mercredi concerné n'est pas un jour ouvrable, les demandes devront être introduites le Jour ouvrable suivant (jours ouvrables au Luxembourg et à Londres). Votre argent vous sera versé sous 3 jours ouvrables. Le cours du jour, qui reflète la valeur réelle du fonds, est publié sur <https://www.fundsquare.net>.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

En cas de problèmes inattendus de compréhension, de négociation ou de gestion du produit, n'hésitez pas à contacter directement le Gestionnaire de ce compartiment.

Site web : <https://fairoakscap.com>

E-mail: ir@fairoakscap.com

Adresse : Fair Oaks Capital Ltd 1 Old Queen Street, Londres, SW1H 9JA

Le Gestionnaire traitera votre demande et vous apportera une réponse dans les plus brefs délais.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Outre le présent document, veuillez lire le Prospectus sur notre site web. Vous pouvez prendre connaissance des performances passées de ce produit sur <https://fairoakscap.com>, ou en suivant ce lien https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU1892528388_fr_FR-LU.pdf.

Veuillez noter que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sauraient donner aucune garantie quant aux rendements que vous obtiendrez à l'avenir. La rubrique « Performances passées » montre la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 2 dernières années.

Vous trouverez les calculs des scénarios de performance passés sur <https://www.waystone.com/ucits-lux> ou en suivant ce lien https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU1892528388_fr_FR-LU.csv.