Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Fair Oaks Dynamic Credit Fund
E EUR Capitalisation (ISIN : LU1344621674, WKN : A2AQSP)
un compartiment de alpha UCITS SICAV

Cette classe d'actions est représentative des classes E Accumulating GBP (LU1344621831), E Accumulating USD (LU1344621757) et E Accumulating CHF (LU1344621914).

Waystone Management Company (Lux) S.A. est la société de gestion du fonds.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif d'investissement

L'objectif du compartiment consiste à générer des rendements ajustés du risque attrayants, essentiellement par l'investissement dans et la gestion dynamique d'un portefeuille de titres de créance européens et américains sur une base liquide et long-only.

Politique d'investissement

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.

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 Gestionnaire, Fair Oaks Capital Ltd, est en mesure de poursuivre des opportunités d'investissement dans des obligations d'entreprises et des CLO adossées à de la dette d'entreprise, et sans contrainte en termes d'allocation.

Le compartiment peut uniquement investir dans des titres de créance qui ont une notation de crédit. Le compartiment investira au moins 50% de son portefeuille 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).

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 référençant 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.

Indice de référence

Le compartiment est géré activement et cette classe d'actions ne présente aucun indice de référence.

Le compartiment est géré activement et cette classe d'actions ne présente aucun indice de référence.

Devise du fonds

La devise de référence du compartiment est l'EUR.

Politique en matière de distribution

Les revenus générés sont réinvestis.

Souscriptions et rachats

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).

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Rendement potentiellement plus faible — **Rendement potentiellement plus élevé**

Risque plus faible — Risque plus élevé

1	2	3	4	**5**	6	7

Avertissement sur les risques

L'indicateur de risque et de rendement montre où le compartiment se situe en termes de risque et de rendement potentiels. Plus l'indicateur est élevé, plus le rendement potentiel et le risque de perte sont grands. Même si le compartiment se situe au niveau le plus bas, il est possible que vous perdiez de l'argent, dans la mesure où aucun investissement n'est totalement dénué de risque. L'indicateur de risque est calculé au moyen des données historiques et ne préjuge donc en rien des résultats futurs. Le niveau de risque est susceptible d'évoluer.

Pourquoi ce compartiment relève-t-il de cette catégorie ?

Le compartiment présente un risque moyen/élevé, lié à l'investissement sur les marchés de valeurs mobilières (tendances macroéconomiques notamment). Actuellement, le profil de risque et de rendement est de 5.

Tous les risques auxquels le compartiment est exposé ne sont pas nécessairement reflétés de manière adéquate dans l'indicateur de risque synthétique. Le compartiment peut être exposé aux risques suivants :

Risque lié aux instruments dérivés - L'utilisation d'instruments dérivés augmente le risque de perte en raison du recours à l'effet de levier (ou emprunt). Les instruments dérivés permettent d'amplifier les effets des variations de prix des actifs sous-jacents, et donc de dégager des rendements nettement supérieurs. En cas d'évolution défavorable, les investisseurs s'exposent cela dit à de lourdes pertes.

Risques de défaut de crédit - Le compartiment investit dans des titres de créance qui sont soumis au risque de défaut de crédit des émetteurs de la dette.

Risque opérationnel - Risque lié à des questions d'ordre technique, telles que les catastrophes naturelles ou la fraude.

Risque de change - Lorsque le compartiment investit dans des actifs libellés dans une devise différente de sa propre devise. Toute dépréciation de la devise dans laquelle l'actif est libellé par rapport à la devise du compartiment aura pour effet de faire baisser la valeur du compartiment. Tous les détails concernant l'ensemble des risques auxquels le compartiment est exposé figurent dans le Prospectus.

Risque lié aux titres adossés à des actifs - Le compartiment investit dans des titres adossés à des actifs (ABS), ce qui couvre un large éventail de titres dont chacun est adossé à un type d'actifs bien précis. Le compartiment peut encourir des pertes résultant de défauts au sein des portefeuilles d'ABS. La liquidité des ABS peut en outre être réduite en période de tensions et de volatilité sur les marchés.

Tous les détails concernant l'ensemble des risques auxquels le compartiment est exposé figurent dans le Prospectus.

FRAIS AFFÉRENTS AU FONDS

Frais ponctuels pouvant être prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	0
Frais de sortie	0

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés sur le Fonds sur une année	
Frais courants	0,71%
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	10,00%

Les frais payés par les investisseurs servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, en ce compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

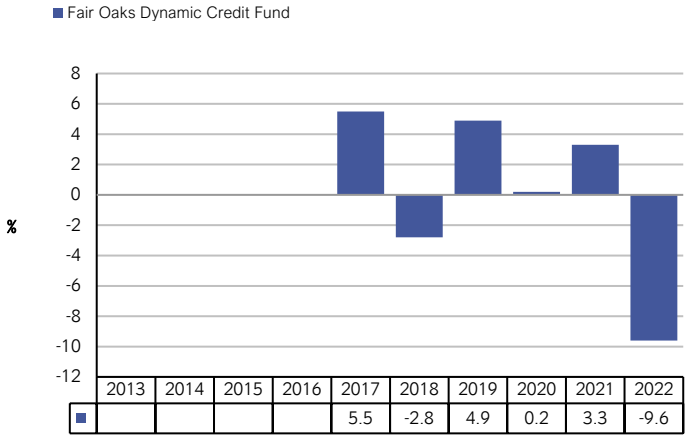
Les frais courants peuvent varier d'une année à l'autre et comprennent les commissions de gestion, de gestion d'investissement, d'administration et de dépositaire. Ils excluent les frais de transaction et la commission de performance.

Les frais courants sont calculés au 31/12/2022.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer au Prospectus du fonds.

À noter également qu'en cas de conversion d'actions d'un compartiment en actions d'un autre compartiment d'Alpha UCITS SICAV, une commission de conversion plafonnée à 1% pourra être prélevée pour couvrir les frais liés à la conversion. Le conseil d'administration peut décider d'appliquer un prélèvement anti-dilutif.

PERFORMANCES PASSÉES



Les données de performance mentionnées représentent les performances passées et ne préjugent pas des résultats futurs. Toutes les données relatives à la performance du fonds sont basées sur les VNI officielles. La performance est calculée après déduction des frais courants. Les frais d'entrée et de sortie sont exclus du calcul.

La performance passée est calculée en EUR.

Le Compartiment a été lancé le 12 septembre 2016 et la présente classe d'actions a été lancée le 20 septembre 2016.

INFORMATIONS PRATIQUES

Investment Manager: Fair Oaks Capital Limited

Plateforme du Fonds : Alpha UCITS SICAV, Luxembourg

Dépositaire RBC Investor Services Bank S.A.

Informations complémentaires

Le Prospectus, les rapports annuels et semestriels et les DICI 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.

Toute information pratique supplémentaire, y compris la Valeur nette d'inventaire par Action des différentes Classes de chaque compartiment, pourra être consultée, chaque Jour ouvrable, dans les bureaux de la Société et de l'Agent administratif ainsi que sur www.fundsquare.net et www.bloomberg.com.

Alpha UCITS SICAV est un fonds à compartiments multiples. L'actif et le passif de chaque compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales. Le présent document d'information clé pour l'investisseur décrit une classe d'actions spécifique d'un compartiment d'Alpha UCITS SICAV.

Des informations détaillées concernant la politique de rémunération en vigueur de la Société de gestion, contenant entre autres la description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, figurent sur le site https://www.waystone.com/luxembourg-remuneration-policy. Une copie papier de ces informations peut être obtenue gratuitement sur simple demande.

Conversion entre Fonds

Les actionnaires peuvent demander la conversion de tout ou partie de leurs actions en actions d'un autre compartiment, d'une autre catégorie ou d'une autre classe d'actions.

Fiscalité

Le régime fiscal luxembourgeois peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle des investisseurs.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de Waystone Management Company (Lux) S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du fonds.

Informations relatives à la classe d'actions représentative

Cette classe d'actions est représentative des classes E Accumulating GBP (LU1344621831), E Accumulating USD (LU1344621757) et E Accumulating CHF (LU1344621914).