

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Fair Oaks Dynamic Credit Fund

Class E - EUR Shares (ISIN: LU1344621674, WKN: A2AQSP) ein Fonds des Alpha UCITS SICAV

Diese Anteilsklasse ist repräsentativ für E Accumulating GBP (LU1344621831), E Accumulating USD (LU1344621757), E Accumulating CHF (LU1344621914).

Die Verwaltung dieses Fonds erfolgt durch Waystone Management Company (Lux) S.A.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel

Der Teilfonds ist bestrebt, attraktive risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften, indem er auf einer liquiden Long-Only-Basis vorwiegend in europäische und US-amerikanische Schuldverschreibungen investiert und das Portfolio mit diesen Schuldverschreibungen dynamisch verwaltet.

Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds soll erreicht werden, indem er auf einer liquiden Long-Only-Basis vorwiegend in Collateralized Loan Obligations und Unternehmensanleihen investiert.

Das zugrunde liegende Kreditengagement des Teilfonds ist auf europäische und US-amerikanische Vermögenswerte begrenzt. Der Teilfonds darf nicht in Vermögenswerte aus Schwellenländern investieren.

Der Anlageverwalter kann ohne Allokationsbeschränkungen Anlagechancen in Unternehmensanleihen und durch Unternehmensanleihen abgesicherten Collateralized Loan Obligations verfolgen.

Der Teilfonds darf nur in Schuldverschreibungen mit Kreditrating investieren. Mindestens 50% des Portfolios des Teilfonds müssen in Barmittel und Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating investiert werden. Der Teilfonds darf keine Wertpapiere mit einem langfristigen Rating unter B- (oder einem gleichwertigen Rating) erwerben.

Zu Anlagezwecken kann der Teilfonds bisweilen bis zu 50% seines Portfolios in derivative Finanzinstrumente (unter anderem Credit Default Swaps, die sich auf europäische und US-amerikanische Unternehmen oder Indizes für Unternehmensanleihen beziehen) und bis zu 10% seines Portfolios in Exchange Traded Funds investieren. Der Teilfonds kann ebenfalls in derivativen Finanzinstrumenten anlegen, unter anderem in Devisentermingeschäften und -optionen sowie in Zinsfutures, um das Engagement gemäß der Markteinschätzung des Anlageverwalters abzusichern.

Unter bestimmten Marktbedingungen kann der Teilfonds bis zu 100% seines Portfolios in Barmitteln, hochwertigen Staatsanleihen und anderen barmittelähnlichen Instrumenten halten.

Referenzindex

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und diese Aktienklasse hat keinen Bezug zu einer Benchmark.

Währung des Fonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist EUR.

Zeichnung und Rücknahme

Anleger können an jedem Mittwoch Anteile kaufen, umtauschen oder zurückgeben. Sollte es sich bei einem Mittwoch nicht um einen Geschäftstag handeln, geschieht dies am darauffolgenden Geschäftstag.

Ausschüttungspolitik

Erzielte Erträge werden wieder angelegt.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrige Risiken

Hohe Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Potenziell höhere Erträge



Risikohaftungsausschluss

Der Risiko- und Ertragsindikator stellt dar, wo der Teilfonds im Hinblick auf seine möglichen Risiken und Erträge positioniert ist. Je höher der Teilfonds auf dieser Skala eingestuft ist, desto höher ist das Ertragspotenzial, desto höher ist jedoch auch das Risiko, angelegtes Geld zu verlieren. Selbst wenn der Teilfonds in die niedrigste Risikokategorie eingestuft wird, können Sie Geld verlieren, denn keine Anlage ist risikolos. Die zur Berechnung des Risikoindikators verwendeten historischen Daten können daher nicht als Hinweis auf die künftige Entwicklung herangezogen werden. Die Risikokategorie kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Der Teilfonds unterliegt einem mittleren/hohen Risikoniveau, das auf typische Risiken an den Wertpapiermärkten zurückgeht, zum Beispiel die gesamtwirtschaftlichen Trends auf weltweiter Ebene, die Höhe der Inflation und der Zinssätze, die Entwicklung der Unternehmenserträge, die Solidität der Emittenten und Wechselkursschwankungen. Das Risiko- und Ertragsprofil liegt derzeit auf einem Niveau von 5.

Der synthetische Risikoindikator erfasst nicht alle Risiken, denen der Teilfonds ausgesetzt ist, auf angemessene Weise. Der Teilfonds kann folgenden Risiken ausgesetzt sein:

Operationelles Risiko - Dies kann auf technische Faktoren wie etwa Naturkatastrophen und Betrug zurückzuführen sein.

Währungsrisiko - Wenn der Teilfonds in Vermögenswerte investiert, die auf eine andere Währung lauten. Eine Abwertung der Währung, auf die die Vermögenswerte lauten, gegenüber der Teilfondswährung führt zu einem Wertverlust des Teilfonds.

Derivaterisiko - Der Einsatz von Derivaten führt wegen des Einsatzes von Hebeln oder Fremdkapital zu höheren Verlustrisiken. Derivate ermöglichen Anlegern die Erzielung höherer Renditen aus geringfügigen Veränderungen des Kurses der zugrunde liegenden Vermögenswerte. Allerdings können Anleger hohe Verluste erleiden, wenn sich der Kurs des Basiswerts erheblich zu ihren Ungunsten entwickelt.

Kreditausfallrisiken - Der Teilfonds investiert in Schuldverschreibungen, die dem Kreditausfallrisiko der Emittenten der Schuldtitel unterliegen.

Risiko von Asset-Backed Securities - Der Teilfonds investiert in Asset-Backed Securities (ABS), wobei es eine breite Auswahl von Wertpapieren gibt, von denen jedes einzelne durch eine bestimmte Art von Vermögenswerten gesichert ist. Der Teilfonds kann infolge von Ausfällen im ABS-Portfolio Verluste erleiden. Darüber hinaus kann die Liquidität von ABS in Zeiten schwieriger und volatiler Märkte niedriger sein.

Eine umfassende Beschreibung der Risiken, denen der Teilfonds ausgesetzt ist, ist im Prospekt enthalten.

KOSTEN

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeaufschlag	0,00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage –

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	0,70%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Performancegebühr	nicht zutreffend
-------------------	------------------

Die von Anlegern getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich seiner Vermarktung und seines Vertriebs. Diese Kosten können das potenzielle Anlagewachstum beschränken.

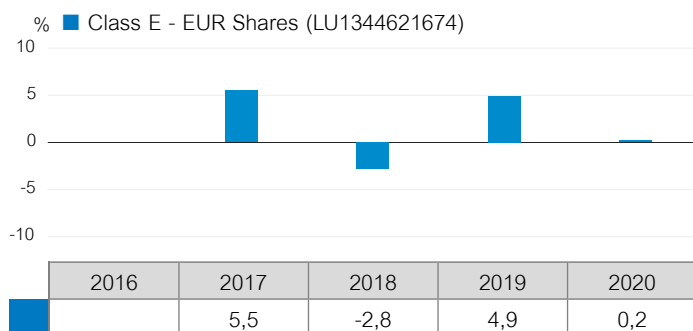
Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr variieren und umfassen Anlageverwaltungs-, Verwaltungs- und Verwahrungsgebühren. Sie schließen Portfoliotransaktionskosten und Performancegebühren nicht ein.

Die laufenden Kosten entsprechen dem Stand vom 31/12/2020.

Weitere Informationen über die Kosten sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten.

Im Falle eines Wechsels von einem Teilfonds zu einem anderen Teilfonds des Alpha UCITS SICAV kann zur Deckung der Umtauschkosten eine Umtauschgebühr in Höhe von bis zu 1% anfallen. Eine Verwässerungsgebühr kann nach Ermessen des Verwaltungsrates erhoben werden.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNGEN



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Richtwert für künftige Ergebnisse. Alle Angaben zur Fondspersormance wurden auf der Basis des Nettoinventarwerts berechnet. Die Performancedaten verstehen sich nach Abzug der laufenden Kosten. Zeichnungs- und Rücknahmegebühren werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Der Fonds wurde am 12/09/2016 aufgelegt und diese Anteilklasse wurde am 20/09/2016 aufgelegt.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotbank

RBC Investor Services Bank S.A.

Weitere Informationen

Der Fondsprospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie das KIID-Dokument sind kostenlos in englischer Sprache am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und der Verwaltungsstelle erhältlich, sowie auf <https://www.waystone.com/ucits-lux>.

Weitere praktische Informationen, einschließlich des Nettoinventarwerts pro Anteil jeder Klasse innerhalb jedes Teilfonds, werden in den Niederlassungen der Gesellschaft und der Verwaltungsstelle an jedem Geschäftstag veröffentlicht und sind außerdem unter www.fundsquare.net und www.bloomberg.com verfügbar.

Alpha UCITS SICAV ist ein Umbrella-Fonds mit mehreren Teilfonds. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind von Rechts wegen getrennt. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger beschreiben eine Anteilklasse eines Teilfonds der Alpha UCITS SICAV. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, inklusive unter anderem einer Beschreibung, wie Vergütung und Sozialleistungen berechnet werden, Angaben zu den Verantwortlichen für die Gewährung von Vergütung und Sozialleistungen, inklusive der Zusammensetzung des

Vergütungsausschusses, sind unter <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy> zu finden. Ein Papierexemplar wird auf Anfrage kostenfrei zur Verfügung gestellt.

Steuergesetzgebung

Die Steuervorschriften in Luxemburg können die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen.

Haftungsausschluss

Waystone Management Company (Lux) S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Umschichtung zwischen Fonds

Anteilhaber können den Umtausch eines Teils oder all ihrer Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds bzw. einer anderen Kategorie oder Anteilklasse beantragen.

Informationen zur Repräsentativen Anteilklasse

Anteilklasse E Accumulating EUR (LU1344621674). Diese Anteilklasse ist repräsentativ für E Accumulating GBP (LU1344621831), E Accumulating USD (LU1344621757), E Accumulating CHF (LU1344621914).