

Formål

Dette dokument indeholder central investorinformation om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at hjælpe dig med at forstå produktets art, risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

CAPITAL FOUR – STRUCTURED CREDIT OPPORTUNITIES FUND

en afdeling af **Waystone QIAIF Platform ICAV**

Klasse A EUR Capitalisation (IE000UFWXZX0)

CAPITAL FOUR - STRUCTURED CREDIT OPPORTUNITIES FUND er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland.

PRIIP-producenten og FAIF'en er Waystone Management Company (IE) Limited er godkendt i Irland og reguleret af Central Bank of Ireland. For mere information om dette produkt, se <https://funds.waystone.com/public> eller ring +353 (0)16192300.

Nøjagtig fra og med: 19. august 2025

Du er ved at købe et produkt, som ikke er enkelt, og som kan være svært at forstå.

Hvad er dette produkt?

Type

Dette er en investeringsfond, der er etableret som en Irish Collective Asset-Management Vehicle ("ICAV"), som er en paraplyfond med adskilt ansvar mellem afdelinger, der er godkendt som en Qualifying Investor Alternative Investment Fund og registreret som en Irish Collective Asset-Management Vehicle.

Målsætninger

Investeringsmål Afdelingens investeringsmål er at opnå et attraktivt samlet afkast og en høj indkomst.

Investeringspolitikker Afdelingen investerer i strukturerede kreditmuligheder og forfølger en aktiv investeringsstrategi baseret på en bottom-up-sikkerhedsudvælgelse baseret på grundlæggende kreditanalyse af kreditinvesteringernes struktur og den underliggende sikkerhedsstilling samt en gennemgang af forvalterdynamik og strukturelle træk.

Afdelingen investerer i struktureret kredit, primært i CLO-noter (Collateralised Loan Obligations). Afdelingen vil fokusere på at investere i mezzanin- og equity-trancher af CLO'er samt efterstillede obligationer i forbindelse med CLO-oplagringsfaciliteter, men kan også investere i senior-trancher af CLO'er.

Afdelingens investeringer kan være børsnoterede eller unoterede, ratede eller ikke-ratede, og afdelingens investeringer er ikke begrænset af sektor eller geografisk.

Afdelingen vil følge en overvejende long only-strategi. Investeringsstilgangen er taktisk implementeret via retningsbestemte, strukturerede eller nyudstedte handler.

Afdelingen kan anvende gearing for at øge afkastet. Afdelingen kan anvende finansieringstransaktioner og derivater til afdækningsformål.

Afdelingen sigter ikke mod valuta som en aktiv afkastkomponent. Investeringerne vil blive afdækket efter bedste evne til basisvalutaen (Euro).

Benchmark Afdelingen forvaltes aktivt og forvaltes ikke med henvisning til noget benchmark.

Indløsning og handel Aktier kan indløses på den relevante indløsningsdato

efter modtagelse af en faxet eller e-mailed anmodning fra administratoren i den form, der kræves af ICAV, eller på enhver anden elektronisk måde, som administratoren finder acceptabel, inden kl. 13.00 (irsk tid) på den bankdag, der falder halvfems (90) bankdage før indløsningsdatoen ("indløsningsfristen"). Aktierne kan ikke frit indløses, og selvom der er kvartalsvise indløsningsdatoer, er der begrænsninger på en aktionærs ret til indløsning. For flere detaljer henvises til prospektet/tillægget.

Udlodningspolitik Denne andelsklasse er en kapitaliseringsklasse, som ikke udbetaler udbytte, og hvis indtægter og gevinster akkumuleres inden for klassen.

Dato for lancering Afdelingen blev oprettet i 2020. Denne aktieklasse blev lanceret den 01-10-2023.

Fondens valuta Afdelingens basisvaluta er EUR.

Tiltænkt detailinvestor

Afdelingen er velegnet til kvalificerede investorer (som defineret i ICAV-prospektet), der er interesseret i at opnå langsigtet kapitalvækst. Dette produkt er beregnet til investorer, der planlægger at forblive investeret i mindst 7 år og er parate til at påtage sig en høj risiko for tab af deres oprindelige kapital for at få et højere potentielt afkast. Den er designet til at indgå i en portefølje af investeringer.

Løbetid

Fonden er oprettet for en ubegrænset periode og er åben. Den kan dog opløses af fondens bestyrelse, hvis den finder det nødvendigt for at beskytte dine interesser. Fonden kan ikke opsiges automatisk.

Praktiske oplysninger

Depositar Fondens depositar er SEI Investments Trustee and Custodial Services (Ireland) Limited.

Yderligere oplysninger Yderligere oplysninger om fonden (herunder prospektet, seneste års- og halvårsrapporter, seneste NAV'er) kan fås gratis ved skriftlig henvendelse til clientservice@capital-four.com eller investeringsforvalterens registrerede kontor.

Hvad er risikoen, og hvad kan jeg få i afkast?

Risikoindikator



Den sammenfattende risikoindikator er en vejledning i risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser på markederne, eller fordi fonden ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 5 ud af 7, hvilket er en mellem-høj risikoklasse.

Dette vurderer de potentielle tab fra fremtidige resultater på et mellem-højt niveau, og dårlige markedsforhold vil sandsynligt påvirke fondens evne til at betale dig.

Vær opmærksom på valutarisiko. I nogle tilfælde kan du modtage betalinger i en anden valuta, så det endelige afkast, du får, kan afhænge af vekselkursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke medtaget i ovenstående indikator.

Ud over de risici, der er inkluderet i risikoindekatoren, kan andre risici påvirke fondens resultater. Der henvises til Udbudsdokumentet, som kan rekvireres gratis ved skriftlig henvendelse til clientservice@capital-four.com eller investeringsforvalterens hjemsted, Capital Four AIFM A/S, Per Henrik Lings Allé 2, 8. sal 2100 København Ø, Danmark.

Resultat scenarier

De viste tal omfatter alle omkostninger ved selve produktet, inklusiv omkostninger for din rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for din personlige skattesituation, som også kan påvirke, hvor meget du får ud.

Hvad du får ud af dette produkt, afhænger af den fremtidige markedsudvikling. Markedsudviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forudsiges nøjagtigt.

De viste ugunstige, moderate og gunstige scenarier er illustrationer af produktets dårligste, gennemsnitlige og bedste resultater i de sidste 12 år. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du kan få igen under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtigt: denne type scenarie opstod for en investering mellem 30. juni 2015 og 30. juni 2022.

Moderat: denne type scenarie opstod for en investering mellem 30. juni 2014 og 30. juni 2021.

Gunstigt: denne type scenarie er opstået for en investering mellem 28. februar 2018 og 28. februar 2025.

Anbefalet opbevaringsperiode		7 år	
Eksempel på investering		10.000 EUR	
Scenarier		Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 7 år (anbefalet periode)
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du kan miste noget af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du kan få ud efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	3.680 EUR -63,2%	1.800 EUR -21,7%
Ufordelagtig	Hvad du kan få ud efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	7.130 EUR -28,7%	8.870 EUR -1,7%
Moderat	Hvad du kan få ud efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	10.320 EUR 3,2%	12.770 EUR 3,6%
Gunstig	Hvad du kan få ud efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	15.050 EUR 50,5%	17.670 EUR 8,5%

Hvad sker der, hvis Waystone Management Company (IE) Limited ikke er i stand til at udbetale?

FAIF'en har ingen forpligtelse til at udbetale, da fondens design ikke overvejer at foretage en sådan udbetaling. Du er ikke dækket af nogen national kompensationsordning. For at beskytte dig opbevares aktiverne hos et separat selskab, en depositar. Hvis fonden misligholder sine forpligtelser, vil depositaren afvikle investeringerne og udbetale provenuet til investorerne. I værste fald kan du dog miste hele din investering.

Hvad er omkostningerne?

Den person, der rådgiver om eller sælger dig dette produkt, kan opkræve andre omkostninger af dig. Hvis det er tilfældet, vil denne person give dig oplysninger om disse omkostninger, og hvordan de påvirker din investering.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering for at dække forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, og hvor længe du beholder produktet. De beløb, der vises her, er illustrationer baseret på et eksempel på et investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Det har vi antaget:

- det første år vil du få det beløb tilbage, som du investerede (0 % årligt afkast). For de andre ihændehaveperioder har vi antaget, at produktet klarer sig som vist i det moderate scenarie,
- der investeres 10.000 EUR.

	Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 7 år
Samlede omkostninger	307 EUR	2.329 EUR
Årlig omkostningseffekt*	3,1%	3,3% hvert år

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Den viser for eksempel, at hvis du udtræder efter den anbefalede periode, forventes dit gennemsnitlige årlige afkast at blive 6,8 % før omkostninger og 3,6 % efter omkostninger.

Sammensætning af omkostninger

Engangsomkostninger ved indtræden eller udtræden		Hvis du udtræder efter 1 år
Indgangsomkostninger	0,00% opkræver vi ikke et adgangsgebyr.	0 EUR
Exit-omkostninger	0,00% vi opkræver ikke et exit-gebyr for dette produkt, men den person, der sælger dig produktet, kan gøre det. Et gebyr for tidlig indløsning på 2,5 % skal betales til fonden ved udtræden af afdelingen før 12 måneders ejerskab.	0 EUR
Løbende omkostninger hvert år		Hvis du udtræder efter 1 år
Administrationsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1,19% af værdien af din investering om året. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i løbet af det sidste år.	119 EUR
Transaktionsomkostninger	0,35% af værdien af din investering om året. Dette er et skøn over de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger de underliggende investeringer til produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	35 EUR
Ekstraomkostninger taget under særlige forhold		Hvis du udtræder efter 1 år
Resultatafhængige gebyrer	1,53% Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor godt din investering klarer sig. De samlede omkostninger ovenfor er et skøn. Vi tager op til 15% af dit investeringsafkast, hvis produktet overgår sin kritiske afkast, som er ESTR+7%	153 EUR

Hvor længe skal jeg beholde dem, og kan jeg tage penge ud før tid?

Anbefalet opbevaringsperiode: 7 år

Dette produkt er designet til langsigtede investeringer; du skal være forberedt på at forblive investeret i mindst 7 år. Aktier kan dog indløses på den relevante indløsningsdato, når administratoren har modtaget en anmodning pr. fax eller e-mail i den form, der kræves af ICAV, eller på anden elektronisk måde, som administratoren finder acceptabel, inden kl. 13.00 (irsk tid) på den hverdag, der falder halvfems (90) hverdage før indløsningsdatoen ("indløsningsfristen"). Indløsningsanmodninger, der modtages af administratoren efter indløsningsfristen, behandles på den næstfølgende indløsningsdato.

Anmodninger om indløsning af aktier, hvor indløsningsdatoen falder inden for 12 måneder efter udstedelsesdatoen for sådanne aktier, vil blive pålagt et indløsningsgebyr på 2,5% (baseret på nettoaktivværdien af de aktier, der indløses).

Fonden vil udbetale indløsningsprovenuet så hurtigt som muligt efter hver relevant indløsningsdato, og indløsninger vil normalt blive afviklet inden for ti hverdage efter indløsningsdatoen.

Bestyrelsen kan efter eget skøn udsætte behandlingen af enhver indløsningsanmodning i løbet af denne tolv månedersperiode, som repræsenterer mere end 25% af antallet af aktier (eller værdien af aktier, hvis denne er kendt) for den relevante aktionær, til den næste planlagte indløsningsdato. Hvis bestyrelsen beslutter, at aktier, der er anmodet om indløsning, ikke vil blive indløst fuldt ud på den ønskede indløsningsdato, vil de relevante aktionærer blive underrettet på forhånd.

Hvordan kan jeg klage?

Du kan sende din klage til fondens FAIF som beskrevet på <https://www.waystone.com/waystone-policies> eller på følgende postadresse 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irland eller via e-mail til complianceeurope@waystone.com.

Hvis du har en klage over den person, der rådgav dig om dette produkt, eller som solgte det til dig, vil de fortælle dig, hvor du skal klage.

Andre relevante oplysninger

Omkostninger, resultater og risiko. Omkostnings-, præstations- og risikoberegningerne i dette dokument med central investorinformation følger den metodologi, der er foreskrevet i EU-reglerne.

Resultat scenarier. Du kan finde tidligere resultat scenarier, der opdateres hver måned, på <https://funds.waystone.com/public>.

Tidligere resultater. Du kan downloade de seneste 1 års resultater fra vores hjemmeside på <https://funds.waystone.com/public>.

Yderligere information. Vi gennemgår og genudgiver dette dokument med central investorinformation mindst en gang om året. Du kan finde den seneste version på investeringsforvalterens hjemmeside: <https://www.capital-four.com/>.