

# Dokument med central information

## Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

## Produkt

### Capital Four – High Grade Structured Credit Fund ("Delfonden")

en afdeling i **Waystone UCITS Platform (Lux) SICAV ("Fonden")**

**Class Inst (I) – C – EUR (LU2209061675)**

Capital Four – High Grade Structured Credit Fund er godkendt i Luxembourg og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

PRIP-producenten og administrationsselskabet er Waystone Management Company (Lux) S.A, som er godkendt i Luxembourg og under tilsyn af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Se mere information om produktet på <https://funds.waystone.com/public>, eller ring på +352 26 00 21 1.

**Korrekt pr.: 29. januar 2026**

## Hvad dette produkt drejer sig om?

### Type

Dette er en investeringsfond oprettet som et selskab med variabel kapital (SICAV).

### Mål

**Investeringsmål** Afdelingen har til formål at give attraktive risikjusterede afkast ved primært at investere i højt vurderede sikrede virksomhedsobligationer ("CLO Notes" eller "CLO") med en "A"-rating- eller derover på investeringstidspunktet.

**Investeringspolitik** Afdelingen følger en aktiv investeringsstrategi ved hjælp af en bottom-up-udvælgelse af værdipapirer baseret på grundlæggende kreditanalyse af CLO Notes og underliggende sikkerhedsstillelse og en gennemgang af dynamikken hos CLO-forvaltere og strukturelle træk. Gennemgangen af CLO-forvaltere består af en grundig analyse af disse, risikotilbageholdelsen, aftalestrukturen samt den underliggende sikkerhedsstillelse.

CLO Notes er sikret ved en diversificeret pulje af erhvervslån, typisk med kreditvurderingen BB eller B, der er bredt syndikeret til det institutionelle marked, og med bedre kredit som følge af CLO'ernes strukturelle sikkerhed.

Afdelingen kan have en maksimal eksponering på 5% af sin indre værdi over for en enkelt CLO Note eller op til, men ikke over, 10% af den indre værdi, så længe alle positioner over 5% ikke udgør mere end 40% af afdelingens samlede beholdninger.

Afdelingen kan også anvende valutaterminsforretninger til afdækningsformål og effektiv porteføljeforvaltning, da afdelingen ikke har et mål om, at valuta skal være en aktiv del af afkastet.

For at opnå et bedre afkast end hvad bankkonti giver, og for at kunne investere store tegningsbeløb, som det ikke er muligt at investere med det samme i CLO'er, kan afdelingen investere i pengemarkedsforeninger, der opfylder UCITS-kravene, eller UCITS-fonde med en investment grade-rating. Afdelingen kan investere op til 20% af sin indre værdi i pengemarkedsforeninger og/eller UCITS-fonde. I forbindelse med tegning kan afdelingen dog investere i sådanne pengemarkedsforeninger og/eller UCITS-fonde op til 40% af sin indre værdi i en periode på 30 dage efter tegningsafregningen.

For yderligere at styre likviditeten kan afdelingen investere op til 20% af sin indre værdi i investment grade-ratede obligationer (dvs. en rating mellem AAA og A-).

**Brug af benchmark** Afdelingen forvaltes aktivt. Afdelingen bruger kun ICE BofA 1-3 year AAA-A Euro Corporate Index (EUR hedged) (ER71) ("benchmark") med henblik på at sammenligne afdelingens resultater med benchmarks.

**Indløsning og handel** Du kan købe og sælge dine andele på alle dage, hvor bankerne har åbent i Luxembourg og Danmark. Du skal

indsende din anmodning til fondens administrator inden kl. 14.00 CET på tegningsdagen eller inden kl. 14.00 CET fem (5) hverdage før indløsningsdagen. Anmodninger om tegning og indløsning skal være effektueret inden for afregningsperioden, som er tre (3) hverdage efter tegningsdagen og to (2) hverdage efter indløsningsdagen.

**Udlodningspolitik** Dine andele udbetaler ikke udbytte, da afdelingen geninvesterer udbytte, så kapitalen vokser.

**Lancering af afdeling** Afdelingen blev lanceret den 19/01/2021. Aktieklassen blev introduceret den 19/01/2021.

**Afdelingens valuta** Afdelingens referencevaluta er EUR.

**Adskillelse af aktiver** Fonden er en enkelt juridisk enhed, der er registreret som en "paraplyfond" bestående af adskilte afdelinger. I henhold til luxembourgsk lov repræsenterer hver afdeling en separat pulje af aktiver og passiver. Hvis aktiver, der er allokeret til en andelsklasse, uanset grund, bliver utilstrækkelige til at honorere de forpligtelser, der er allokeret til den pågældende andelsklasse, vil de aktiver, der er allokeret til andre andelsklasser i afdelingen, blive anvendt til at honorere disse forpligtelser. Som følge heraf kan de andre andelsklassers indre værdi også blive mindre.

### Tiltænkt detailinvestor

Produktet henvender sig til investorer, som planlægger at være investeret i mindst 5 år og er parat til at påtage sig en lavt risiko for tab af deres oprindelige kapital for at opnå et potentielt højere afkast. Det er beregnet til at indgå i en investeringsportefølje.

### Periode

Afdelingen er en åben fond og har ingen udløbsdato. Med forbehold for fondsbestyrelsens ret til at afvikle, opløse eller bringe fonden til ophør som angivet i prospektet kan afdelingen ikke automatisk bringes til ophør. PRIIP-producenten, Waystone Management Company (Lux) S.A, er ikke berettiget til ensidigt at bringe produktet til ophør.

### Praktiske oplysninger

**Depotbank** Fondens depotbank er Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg filial.

**Yderligere oplysninger** Yderligere oplysninger om afdelingen kan fås hos Waystone Management Company (Lux) S.A, f.eks. prospektet og de seneste årsrapporter (og halvårsrapporter). Disse dokumenter kan hentes gratis på engelsk på administrationsselskabets websted <https://funds.waystone.com/public>. Tegnings- og indløsningskursen kan til enhver tid oplyses på fondens hjemsted.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risiko Indikator



Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet

vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 2 ud af 7, som er en lav risikoklasse.

Det angiver det potentielle tab som følge af den fremtidige udvikling som lavt, og negative markedsforhold påvirker med stor sandsynlighed ikke påvirker i hvilket omfang, at Delfonden kan betale dig.

**Vær opmærksom på valutarisiko.** Under visse omstændigheder vil du modtage betaling i en anden valuta, så det endelige afkast, som du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Der er ikke taget højde for denne risiko i den ovenstående indikator.

Ud over de risici, der indgår i risikoindikatoren, kan andre risici påvirke afdelingens resultater. Du henvises til at læse fondens prospekt, der kan hentes gratis på [www.waystone.com/ucits-lux](http://www.waystone.com/ucits-lux).

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage.

**Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet. Den fremtidige udvikling i markedet er usikker og kan ikke forudsiges præcist.**

**De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet og/eller benchmark inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.**

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

**Ufordelagtig:** denne type scenarie indtræffer for en investering mellem 30. september 2017 og 30. september 2022.

**Moderat:** denne type scenarie indtræffer for en investering mellem 30. juni 2018 og 30. juni 2023.

**Fordelagtig:** denne type scenarie indtræffer for en investering mellem 31. marts 2020 og 31. marts 2025.

| Anbefalet investeringsperiode |                                                                                          | 5 år                |                                                        |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------|
| Eksempel på investering       |                                                                                          | 10.000 EUR          |                                                        |
| Scenarier                     |                                                                                          | Ved exit efter 1 år | Ved exit efter 5 år<br>(anbefalet investeringsperiode) |
| Minimum                       | Der er intet garanteret minimumsafkast. Du kan tabe noget af eller hele din investering. |                     |                                                        |
| Stress                        | Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger<br>Gennemsnitligt afkast hvert år       | 8.415 EUR<br>-15,8% | 8.531 EUR<br>-3,1%                                     |
| Ufordelagtig                  | Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger<br>Gennemsnitligt afkast hvert år       | 8.963 EUR<br>-10,4% | 9.316 EUR<br>-1,4%                                     |
| Modrat                        | Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger<br>Gennemsnitligt afkast hvert år       | 10.025 EUR<br>0,2%  | 10.025 EUR<br>0,1%                                     |
| Fordelagtig                   | Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger<br>Gennemsnitligt afkast hvert år       | 11.307 EUR<br>13,1% | 12.575 EUR<br>4,7%                                     |

Hvad sker der, hvis Waystone Management Company (Lux) S.A. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Fondens administrationsselskab er ikke forpligtet til at udbetale, da der ikke er påtænkt udbetalinger i afdelingens opbygning. Du er ikke dækket af en national kompensationsordning. For at beskytte dig opbevares aktiverne hos et separat selskab, en depotbank. I tilfælde af afdelingens misligholdelse afvikler depotbanken investeringerne og udbetaler provenuet til investorerne. I værste tilfælde kan du imidlertid miste hele din investering.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der sælger dig dette produkt eller rådgiver dig om det, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og viser dig, hvordan din investering påvirkes af alle omkostningerne over tid.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- [I det første år] vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- Der er investeret 10.000 EUR.

|                                     | Ved exit efter 1 år | Ved exit efter 5 år |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Samlede omkostninger                | 54 EUR              | 268 EUR             |
| Årlig omkostningsmæssig konsekvens* | 0,5%                | 0,5% årligt         |

(\*) "Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 0,6% before costs and 0,1% efter omkostninger."

Omkostningernes sammensætning

| Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit                        |                                                                                                                                                                                                                                                      | Ved exit efter 1 år |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Oprettelsesomkostninger                                              | 0,00%, vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr.                                                                                                                                                                                                         | 0 EUR               |
| Exitomkostninger                                                     | 0,00%, vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt, men den person, der sælger dig dette produkt, kan gøre det.                                                                                                                                  | 0 EUR               |
| Løbende omkostninger afholdt hvert år                                |                                                                                                                                                                                                                                                      | Ved exit efter 1 år |
| Forvaltningsgebyrer og øvrige administrations- og driftsomkostninger | 0,36% af værdien af din investering pr. år.<br>Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.                                                                                                                                | 36 EUR              |
| Transaktionsomkostninger                                             | 0,18% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger. | 18 EUR              |
| Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser               |                                                                                                                                                                                                                                                      | Ved exit efter 1 år |
| Resultatgebyrer                                                      | Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.                                                                                                                                                                                                   | 0 EUR               |

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Dette produkt er beregnet til investeringer på længere sigt; du skal være klar til at være investeret i mindst 5 år. Du kan imidlertid indløse din investering uden bod når som helst i denne periode, eller holde investeringen længere. Investorer kan indløse deres andele på alle dage, hvor bankerne har åbent i Luxembourg og Danmark.

Hvordan kan jeg klage?

Du kan også sende din klage til fondens administrationsselskab på 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg (indtil 31. maj 2026) eller 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg (efter 31. maj 2026) eller pr. e-mail til [complaintsLUX@waystone.com](mailto:complaintsLUX@waystone.com).

Hvis du vil klage over den person, som har rådgivet dig om produktet, eller som har solgt det til dig, vil de informere dig om, hvor du skal klage.

Anden relevant information

**Omkostninger, resultater og risiko** Omkostninger, resultater og risikoberegninger indeholdt i dette dokument med central information følger den metode, der er fastsat i EU-regler.

**Resultatscenarier** Du kan finde tidligere resultatscenarier opdateret månedligt på <https://funds.waystone.com/public>.

**Tidligere resultater** Du kan downloade de tidligere resultater for de sidste 4 år fra vores hjemmeside på <https://funds.waystone.com/public>.

**Yderligere oplysninger** Du kan få yderligere oplysninger om produktet, herunder, men ikke begrænset til, dokumentet med investoroplysninger, årsrapporten, halvårsrapporten og den seneste aktiekurs hos fondsforvalteren, 1, route Europe, L-1234 Luxembourg, Luxembourg. De fås gratis på engelsk. Du kan se den seneste udgave på vores websted <https://funds.waystone.com/public>.

Nærmere oplysninger om den aktuelle politik for aflønning af forvaltningselskabet, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan aflønning og andre ydelser beregnes, samt identiteten af de personer, der er ansvarlige for tildeling af aflønning og andre ydelser, herunder aflønningskomiteens sammensætning, kan ses på [www.waystone.com/waystone-policies/](http://www.waystone.com/waystone-policies/), eller du kan få et papireksemplar gratis på anmodning.