

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Eldridge AAA CLO UCITS ETF - USD Class (LU2895488661)

ein Teilfonds von Eldridge Investment Funds (der „Fonds“)

Eldridge AAA CLO UCITS ETF (der „Teilfonds“) ist in Luxemburg zugelassen und wird durch Commission de Surveillance du Secteur Financier (the „CSSF“) reguliert.

Der PRIIPs-Hersteller und die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist Waystone Management Company (Lux) S.A., zugelassen in Luxemburg und beaufsichtigt durch die CSSF. Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie unter <https://funds.waystone.com/public> oder telefonisch unter +352 26 00 21 1.

Stand: 31. Dezember 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist ein Teilfonds einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („SICAV“), die in Luxemburg als „Umbrella“-Struktur mit einem oder mehreren Teilfonds gegründet wurde. Sie erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) und eines börsengehandelten Fonds („ETF“).

Ziele

Anlageziel Der Teilfonds ist ein aktiv verwalteter börsengehandelter Fonds mit dem Ziel der Erwirtschaftung laufender Erträge. Das sekundäre Ziel ist der Kapitalerhalt durch die Anlage in einem diversifizierten Portfolio von Collateral Loan Obligations („CLOs“) mit Investment-Grade-Rating, die zum Zeitpunkt des Kaufs mit AAA (oder einem gleichwertigen Rating einer Ratingagentur („RA“)) bewertet sind.

Anlagepolitik Der Teilfonds verfolgt sein Anlageziel, indem er mindestens 80% und maximal 100% seines Nettovermögens in Tranchen von CLOs investiert, die von einer Ratingagentur im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 462/2013 über Ratingagenturen (die „RA-Verordnung“) mit AAA – dem höchstmöglichen Rating für CLOs – bewertet wurden und die Vorrang vor allen anderen Tranchen des CLO haben (d. h. die vom Teilfonds gehaltenen Tranchen haben Zahlungspriorität gegenüber den niedriger bewerteten Tranchen des CLO). Wenn das Rating einer CLO-Tranche nach dem Kauf unter das zum Zeitpunkt des Kaufs geltende Rating herabgestuft wird, veräußert der Anlageverwalter das betreffende CLO-Wertpapier unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger.

Der Teilfonds wird nicht mehr als 10% seines Nettovermögens in CLOs investieren, die von einem einzigen CLO-Manager verwaltet werden. Der Teilfonds kann diesen Anteil jedoch auf 20% erhöhen, sofern derartige Engagements nicht mehr als 40% des Nettovermögens des Teilfonds ausmachen, wie in Abschnitt 3 des allgemeinen Teils des Fondsprospekts vorgesehen. Der Teilfonds wird nur in CLOs mit einem Erstemissionsvolumen von mindestens 250 Mio. USD investieren. Der Teilfonds wird hauptsächlich in CLOs investieren, die auf US-Dollar (USD) lauten, und der Teilfonds kann in CLOs mit beliebiger Laufzeit oder Duration investieren.

Der Teilfonds kann ergänzend (bis zu 20%) in Eurobonds investieren, insbesondere während der Anfangsphase des Portfolioaufbaus.

Benchmark-Verwendung Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und zielt nicht darauf ab, die Wertentwicklung eines bestimmten Index nachzubilden. Der Teilfonds wird den J.P. Morgan CLOIE AAA Index als Referenzindex nutzen, jedoch ausschließlich zum Vergleich der Wertentwicklung des Teilfonds mit diesem Index.

Rücknahme und Handel Die Anteile des Teilfonds können auf Anfrage verkauft werden, wobei der Handel normalerweise täglich erfolgt, wie im Fondsprospekt näher erläutert.

Ausschüttungspolitik Diese Anteilsklasse zahlt Dividenden. Der Teilfonds beabsichtigt, die von ihm erwirtschafteten Erträge auf monatlicher Basis auszuschütten.

Auflegungsdatum Der Teilfonds wurde noch nicht aufgelegt.

Teilfondswährung Die Referenzwährung des Teilfonds ist USD.

Umtausch Die Anteilseigner haben in der Regel das Recht, alle oder einen Teil ihrer Anteile an einem Teilfonds oder einer Klasse eines Teilfonds in Anteile eines anderen bestehenden Teilfonds oder einer anderen bestehenden Klasse innerhalb der im Fondsprospekt festgelegten Grenzen umzutauschen. Zum Datum dieses Dokuments sind jedoch keine weiteren Teilfonds oder Klassen verfügbar.

Trennung von Vermögenswerten Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt ist für Anleger gedacht, die planen, die Anlage mindestens 5 Jahre zu halten, und ein niedriges Risiko eines Verlustes ihres ursprünglichen Kapitals akzeptieren, um eine höhere potenzielle Rendite zu erzielen. Es ist als Teil eines Anlageportfolios konzipiert.

Die Zielgruppe für die Anteile sind sachkundige Anleger („Informed Investors“), fortgeschrittene Anleger („Advanced Investors“), professionelle Anleger („Professional Investors“) und geeignete Gegenparteien („Eligible Counterparties“) gemäß der Beschreibung im European MiFID Template (EMT). Auf dem Sekundärmarkt dürfen Anteile Kleinanlegern nicht angeboten werden, wenn diese lediglich über Grundkenntnisse verfügen („Basic Investors“) oder wenn dies im Rahmen einer reinen Ausführungsdienstleistung („Execution only“) geschieht. Dabei gelten die Vorgaben des European MiFID Template bzw. andere im Wesentlichen gleichwertige Vorschriften an außereuropäischen Märkten, an denen die Anteile des Teilfonds vertrieben werden. Dritten (d. h. Maklern, Vermittlern usw.) können im Zusammenhang mit dem Profil des/der Anleger(s) zusätzliche Informationen zur Verfügung gestellt werden, damit diese Dritten ihren gesetzlichen und/oder aufsichtsrechtlichen Pflichten nachkommen können.

Eine Anlage im Teilfonds ist für Anleger mit Grundkenntnissen („Basic Investors“) nicht geeignet.

Laufzeit

Bei dem Teilfonds handelt es sich um einen offenen Teilfonds ohne Fälligkeitsdatum. Vorbehaltlich der Bestimmungen des Fondsprospekts kann der Fonds nicht automatisch gekündigt werden. Der PRIIP-Hersteller, Waystone Management Company (Lux) S.A., ist nicht zur einseitigen Kündigung des Produkts berechtigt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle Die Verwahrstelle des Fonds ist Northern Trust Global Services SE.

Weitere Informationen Der Fondsprospekt und die letzten Jahres- und Halbjahresberichte in englischer Sprache sowie der letzte Nettoinventarwert je Anteil des Teilfonds sind auf Anfrage unter <https://funds.waystone.com/public> kostenlos erhältlich.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko Indikator



Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei niedrige Risikoklasse Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedriges eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Teilfonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie können Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Neben den im Risikoindikator berücksichtigten Risiken können auch andere Risiken die Wertentwicklung des Teilfonds beeinflussen. Bitte lesen Sie den Fondsprospekt, der kostenlos unter <https://funds.waystone.com/public> erhältlich ist.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder der Teilfonds nicht in der Lage ist, Sie auszubezahlen.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. März 2015 und 31. März 2020.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 27. Februar 2015 und 28. Februar 2020.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2024.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		10.000 USD	
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	6.801 USD -32,0%	8.629 USD -2,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9.806 USD -1,9%	10.663 USD 1,3%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.233 USD 2,3%	11.247 USD 2,4%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.870 USD 8,7%	12.013 USD 3,7%

Was geschieht, wenn Waystone Management Company (Lux) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht zur Auszahlung verpflichtet, da die Struktur des Teilfonds eine solche Auszahlung nicht vorsieht. Sie sind nicht durch ein nationales Entschädigungssystem abgesichert. Zu Ihrem Schutz werden die Vermögenswerte des Teilfonds bei einer separaten Gesellschaft, einer Verwahrstelle, verwahrt. Im Fall eines Ausfalls des Teilfonds würde die Verwahrstelle die Anlagen des Teilfonds liquidieren und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Im schlimmsten Fall könnten Sie jedoch Ihr gesamtes angelegtes Kapital verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und

■ 10.000 USD werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	35 USD	184 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	0,4%	0,4% Jedes Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,7% vor Kosten und 2,4% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00%, Der Teilfonds berechnet keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Ausstiegskosten	0,00%, Der Teilfonds berechnet keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,35% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	35 USD
Transaktionskosten	0,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt gekauft oder verkauft werden. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel der Teilfonds kauft und verkauft.	0 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für längerfristige Anlagen konzipiert; Sie sollten bereit sein, die Anlage mindestens 5 Jahre zu halten. Sie können Ihre Anlage jedoch jederzeit während dieses Zeitraums ohne Vertragsstrafe verkaufen oder die Anlage länger halten. Die Anteile des Teilfonds können auf Anfrage verkauft werden, wobei der Handel normalerweise täglich erfolgt.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden können an die Verwaltungsgesellschaft unter der Anschrift `{Complaint_Coordinates}` oder per E-Mail an complaintsLUX@waystone.com gesendet werden.

Wenn Sie sich über die Person beschweren möchten, die Sie zu diesem Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, wird man Ihnen mitteilen, wo Sie sich beschweren können.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Kosten, Performance, und Risiko Die in diesem Dokument enthaltenen Kosten-, Performance- und Risikoberechnungen entsprechen der in den EU-Vorschriften festgelegten Methodik.

Performance-Szenarien Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://funds.waystone.com/public>.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Es liegen keine ausreichenden Performance-Daten zur Erstellung eines Diagramms der früheren jährlichen Wertentwicklung vor.

Zusätzliche Informationen Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem eine Erläuterung der Berechnungsmethode für die Vergütung und die Leistungen, die Identität der für die Gewährung der Vergütung und der Leistungen verantwortlichen Personen und die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind unter www.waystone.com/waystone-policies/ verfügbar. Eine Kopie in Papierform ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Das luxemburgische Steuersystem kann Auswirkungen auf die persönliche Steuersituation der Anleger haben.

Die Zielgruppe für die Anteile sind sachkundige Anleger („Informed Investors“), fortgeschrittene Anleger („Advanced Investors“), professionelle Anleger („Professional Investors“) und geeignete Gegenparteien („Eligible Counterparties“) gemäß der Beschreibung im European MiFID Template (EMT), das auf der Website <https://findatex.eu/> verfügbar ist.

Der öffentliche Vertrieb des/der in diesem Dokument beschriebenen Produkts/Produkte sowie die Verbreitung dieses Dokuments sind nur unter Einhaltung der Zielmarkt- und Zulassungskriterien, die für das/die betreffende(n) Produkt(e) in diesem Dokument und ausführlicher im Prospekt angegeben sind, zulässig.