

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

Muzinich AAA CLO UCITS ETF

ein Teilfonds von Waystone ETF ICAV

Class EUR Acc (IE000KDIUAE4)

Muzinich AAA CLO UCITS ETF ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

PRIP-Hersteller und Verwaltungsgesellschaft ist Waystone Management Company (IE) Limited, die in Irland zugelassen ist und von der Central Bank of Ireland reguliert wird. Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie unter <https://funds.waystone.com/public> oder telefonisch unter +353 (0) 16192300.

Stand: 22. Mai 2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Es handelt sich um ein offenes, als Umbrella-Fonds konzipiertes ICAV (Irish Collective Asset Management Vehicle).

Ziele

Anlageziel Der Fonds strebt den Schutz des Kapitals sowie die Erwirtschaftung attraktiver Renditen aus einer Kombination von Erträgen und Kapitalwachstum an, indem er in ein aktiv verwaltetes Portfolio von hauptsächlich mit AAA bewerteten (oder gleichwertigen) Collateralised Loan Obligations investiert.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter ist bestrebt, sein Ziel zu erreichen, indem er ein umsichtig verwaltetes Portfolio aus hauptsächlich mit AAA bewerteten (oder gleichwertigen) Investment-Grade-Instrumenten mit einem attraktiven Risiko- und Ertragsprofil aufbaut, die von Emittenten von Collateralised Loan Obligations („CLOs“) ausgegeben werden.

Ein CLO ist ein strukturiertes Anlagevehikel, das fest- oder variabel verzinsliche Schuldtitel („CLO-Schuldtitel“ oder „CLO-Instrumente“) emittiert, die durch einen diversifizierten Pool von Darlehen und Anleihen besichert sind. Dazu gehören in der Regel vorrangige besicherte Darlehen, breit syndizierte Kredite (Broadly Syndicated Loans, in der Regel über 250 Mio. EUR), Floating Rate Notes, hochverzinsliche Anleihen und nachrangige Unternehmensanleihen. Bei den zugrundeliegenden Vermögenswerten kann es sich um Vermögenswerte mit einem Rating unterhalb von Investment Grade oder ohne Rating handeln. Sie werden vom CLO-Manager ausgewählt.

Der Fonds wird in variabel verzinsliche Schuldtitel-Tranchen von CLOs investieren, nicht aber in festverzinsliche oder Eigenkapitaltranchen. Er kann auch in variabel verzinsliche Schuldtitel-Tranchen von statischen CLOs investieren, die sich von aktiv verwalteten CLOs dadurch unterscheiden, dass das zugrunde liegende Kreditportfolio bei Auflegung festgelegt wird.

Der Fonds kann in CLO-Schuldtitel aller Laufzeiten und Tranchengrößen investieren.

Der Fonds wird überwiegend in Investment-Grade-Instrumente investieren, die von CLOs begeben werden, die von CLO-Managern aus Europa, den USA und den Industrieländern verwaltet werden. Der Fonds investiert mindestens 80% seines CLO-Portfolios in CLO-Instrumente, die von Moody's oder Standard & Poor's bzw. Fitch (oder einer anerkannten Ratingagentur, die der Anlageverwalter für gleichwertig hält) mit mindestens Aaa bzw. AAA bewertet werden.

Der Anlageverwalter kann auch bis zu 20% seines CLO-Portfolios in CLO-Instrumente mit einem Rating unterhalb von AAA oder einem gleichwertigen Rating investieren, sofern diese CLO-Instrumente ein Investment-Grade-Rating aufweisen.

Das Anlageportfolio des Fonds wird hinsichtlich der Emittenten diversifiziert sein, wobei kein einzelner CLO mehr als 10% des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen darf. Der Fonds darf nicht mehr als 20% seines Nettoinventarwerts in CLO-Schuldtitel investieren, die von CLOs ausgegeben werden, die von einem einzigen CLO-Manager oder dessen verbundenen Unternehmen verwaltet werden.

Der Fonds unterliegt keinen geografischen Beschränkungen.

Es liegt im Ermessen des Anlageverwalters, in Barmittel und/oder Geldmarktinstrumente zu investieren, darunter OECD-Staatsanleihen und Treasury Notes, Commercial Paper und Termineinlagen, Instrumente mit Investment-Grade-Rating sowie Schuldinstrumente von OECD-Banken und Unternehmen mit einem Mindestrating von „A-“, wenn dies nach Ansicht des Anlageverwalters im Interesse des Fonds ist.

Der Fonds kann in andere offene Organismen für gemeinsame Anlagen mit ähnlicher Anlagepolitik wie der Fonds investieren, wobei insgesamt höchstens 10% des Nettoinventarwerts des Fonds in Anteile/Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden dürfen, zu denen auch ETFs gehören, die als Organismen für gemeinsame Anlagen gelten.

Der Fonds kann Termingeschäfte zur Absicherung von Anlagen in den Wertpapieren des Fonds und den damit verbundenen Vermögenswerten, Märkten und Währungen sowie für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung einsetzen. Der Fonds wird weder zu Anlagezwecken noch zu Spekulationszwecken in Derivate investieren.

Der Fonds kann in ETFs investieren, um ein indirektes Engagement in CLOs einzugehen.

Die Organismen für gemeinsame Anlagen, in die der Fonds investieren kann, sollen ihren Sitz in Europa haben und/oder ein Engagement in den USA, Europa und/oder anderen Industrieländern aufweisen. Die Anlagen des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich ETFs) erfolgen in Übereinstimmung mit den Anforderungen der OGAW-Verordnungen und den von der Zentralbank herausgegebenen Leitlinien.

Der Fonds wurde als Fonds gemäß Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung EU/2019/2088) in ihrer geänderten Fassung („SFDR“) eingestuft.

Benchmark Der Fonds beabsichtigt, seine Wertentwicklung am J.P. Morgan European Collateralized Loan Obligation AAA-only Index (die „Benchmark“) zu messen.

Rücknahme und Handel Die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen kann an jedem Geschäftstag erfolgen, an dem die Geschäftsbanken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Ausschüttungspolitik Da es sich um einen thesaurierenden Fonds handelt, ist derzeit keine Ausschüttung von Dividenden an die Anleger vorgesehen. Die Erträge und Gewinne des Fonds werden thesauriert und im Namen der Anleger wieder investiert.

Auflegungsdatum Der Fonds wurde noch nicht aufgelegt.

Fondswährung Die Basiswährung des Fonds ist EUR.

Umtausch zwischen Fonds Anteilsinhaber können den Umtausch einiger oder aller ihrer Anteile an einem Fonds des ICAV oder einer Klasse in Anteile eines anderen Fonds des ICAV oder einer Klasse oder einer anderen Klasse des Fonds gemäß den Bestimmungen des Verkaufsprospekts beantragen.

Trennung der Vermögenswerte Bei der Gesellschaft handelt es sich um einen Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Das bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds rechtlich voneinander getrennt sind, sodass ein Anleger keinen Anspruch auf die Vermögenswerte eines Teilfonds hat, an dem er keine Anteile hält.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt ist für Anleger gedacht, die über einen Zeitraum von mindestens 5 Jahren investiert bleiben möchten und bereit sind, ein Verlustrisiko von niedrigem bis hohem Grad zu akzeptieren, um eine höhere potenzielle Rendite zu erzielen. Es wurde als Bestandteil eines Investmentportfolios entwickelt.

Laufzeit

Es handelt sich um einen offenen Fonds mit unbegrenzter Laufzeit. Vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt des Fonds dargelegten Liquidations-, Auflösungs- und Kündigungsrechte des Verwaltungsrats

des Fonds kann der Fonds nicht automatisch gekündigt werden. Der PRIIP-Hersteller, Waystone Management Company (IE) Limited, ist nicht dazu berechtigt, das Produkt einseitig zu kündigen.

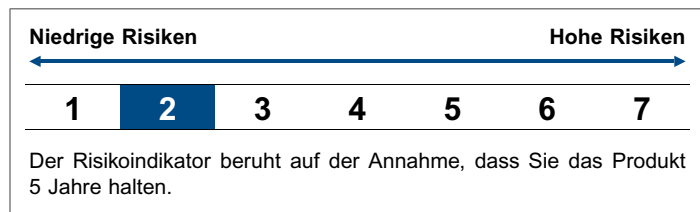
Praktische Informationen

Verwahrstelle Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Weitere Informationen Zusätzliche Informationen über den Teilfonds erhalten Sie von Waystone Management Company (IE) Limited, z. B. den Prospekt und die letzten Jahresberichte (und Halbjahresberichte). Diese Dokumente sind kostenlos in englischer Sprache auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.xyz.lu/investment erhältlich. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise können jederzeit am eingetragenen Sitz des Fonds in Erfahrung gebracht werden.

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

Risiko Indikator



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 wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

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

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

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Unter bestimmten Umständen erhalten Sie möglicherweise Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann. Dieses Risiko wird in dem oben genannten Indikator nicht berücksichtigt.

Neben den vom Risikoindikator erfassten Risiken können weitere Risiken die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt, der unter dem folgenden Link kostenlos verfügbar ist: www.waystone.com/.

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 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 29. September 2017 und 30. September 2022.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. Juni 2016 und 30. Juni 2021.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. März 2020 und 31. März 2025.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		10.000 EUR	
Szenarien		Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (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	8.689 EUR -13,1%	8.664 EUR -2,8%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9.557 EUR -4,4%	9.739 EUR -0,5%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.142 EUR 1,4%	10.546 EUR 1,1%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.679 EUR 6,8%	11.714 EUR 3,2%

Was geschieht, wenn Waystone Management Company (IE) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht zur Auszahlung verpflichtet, da die Struktur des Fonds eine solche Auszahlung nicht vorsieht. Sie sind nicht durch ein nationales Entschädigungssystem abgesichert. Um Sie zu schützen, werden die Vermögenswerte bei einer separaten Gesellschaft (Verwahrstelle) verwahrt. Sollte der Fonds zahlungsunfähig werden, würde die Verwahrstelle die Anlagen veräußern und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Im schlimmsten Fall könnten Sie jedoch Ihre gesamte Anlage 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,
- 10.000 EUR werden angelegt.

	Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren
Gesamtkosten	25 EUR	130 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	0,3%	0,3% 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 1,3% vor Kosten und 1,1% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 EUR
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,25% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	25 EUR
Transaktionskosten	0,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für längerfristige Anlagen gedacht. Sie sollten dazu bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie haben jedoch die Möglichkeit, Ihre Anlage jederzeit innerhalb dieses Zeitraums ohne Vertragsstrafe zurückzugeben oder über diesen Zeitraum hinaus investiert zu bleiben. Der Fonds wird täglich gehandelt und die Anleger können ihre Anteile, wie in der Fondsergänzung dargelegt und vorbehaltlich des dort festgelegten Mindesttransaktionsvolumens sowie gemäß dem im Prospekt festgelegten Ansatz, auf Antrag an jedem Handelstag zurückgeben.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können Beschwerden wie auf <https://www.waystone.com/waystone-policies> dargelegt oder unter der Postanschrift 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublin, D04 A4E0, Ireland oder per E-Mail an complianceeurope@waystone.com an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds senden.

Wenn Sie eine Beschwerde bezüglich der Person haben, die Sie zu diesem Produkt beraten oder die Ihnen das Produkt verkauft hat, wenden Sie sich bitte an diese Person. Sie wird Ihnen Informationen zur entsprechenden Beschwerdestelle mitteilen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Kosten, Performance und Risiko Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Angaben zu Kosten, Wertentwicklungen und Risiken wurden gemäß den durch EU-Regeln vorgeschriebenen Methoden berechnet.

Performance-Szenarien Monatlich aktualisierte frühere Performance-Szenarien stehen auf <https://funds.waystone.com/public> zur Verfügung.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Es liegen keine ausreichenden Performancedaten vor, um die jährliche Wertentwicklung in der Vergangenheit in einem Diagramm darzustellen.

Zusätzliche Informationen Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (inklusive einer Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, sowie Angaben zu den Verantwortlichen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen) sind auf der Website www.waystone.com zu finden. Ein Papierexemplar wird auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft kostenfrei zur Verfügung gestellt.

Dieser Fonds unterliegt den irischen Steuergesetzen und -vorschriften. Je nach Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Weitere Informationen erhalten Sie von Ihrem Berater.