

FAKTABLAD

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Private Credit

PRODUKT

Produkt:	Private Credit ("fonden") - en delfond av Formuesforvaltning Private Markets Plc - Private Credit med andelsklass B SEK Hedged Shares
Produktutvecklare:	Waystone Management Company (IE) Limited +353 (0)16192300
AIF-förvaltare	Waystone Management Company (IE) Limited
Produktkod:	IE00BDCVTB58
Webbplats:	https://iqeq.aifusion.io/login
Behörig myndighet:	Central Bank of Ireland är ansvarig för tillsynen av Waystone Management Company (IE) Limited vad gäller detta faktablad. Waystone Management Company (IE) Limited är auktoriserat i Irland och tillsyn utövas av Central Bank of Ireland.
Hemvistland:	Irland

Faktabladet gäller per den: 3 januari 2024

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

VAD INNEBÄR PRODUKTEN?

Typ:

Fonden är en alternativ investeringsfond och en delfond till Formuesforvaltning Private Markets Plc ("bolaget") som är ett investeringsbolag bildat i Irland den 14 december 2006 med registreringsnummer 431649 och auktoriserat av Irlands centralbank.

Löptid:

Produkten har ingen fast löptid.

Mål:

Fonden strävar efter att uppnå långsiktig kapitaltillväxt genom investeringar i underliggande fonder. Fonden strävar efter att uppnå sitt investeringsmål genom att investera i en portfölj av underliggande fonder som (i) utnyttjar investerarens kapital under en investeringstid på 2–5 år och delar ut kapital under en upptagandeperiod på 2–5 år, (ii) har så kallade evergreen-portföljer med likviditet på 1–12 månader och (iii) har evergreen-portföljer med likviditet på 1–14 dagar.

Underliggande fonder kommer främst att ha sin hemvist i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och Storbritannien, eller i mindre utsträckning i USA, där sådana fonder är föremål för tillsyn från en tillsynsmyndighet i syfte att skydda investerare ("reglerade underliggande fonder"), men kan även omfatta fonder med hemvist på andra platser "offshore", såsom Jersey, Guernsey eller Caymanöarna ("underliggande offshore-fonder"). Fonden kan investera upp till 100 % av sitt nettoandelsvärde i underliggande offshore-fonder, med förbehåll för maximalt 50 % av summan för nettoandelsvärdet i en underliggande offshore-fond. De underliggande fonderna omfattar både stängda partnerskap och öppna företag för kollektiva investeringar.

De underliggande fonderna är vanligtvis illikvida och har en genomsnittlig låsningstid eller återbetalningstid på 6–7 år. Avsikten är att cirka 60–80 % av nettoandelsvärdet ska investeras i underliggande fonder vars primära investeringsfokus är företag på den privata marknaden genom direktutlåning till företag, alternativa krediter, fastighetsskulder, specialfinans, riskkapitalfinansiering, hybrid mellan riskkapital/privat kredit, riskkapital i sent skede samt potentiella saminvesteringar. Dessa underliggande fonder utnyttjar och delar ut kapital som ger fonden möjlighet att börja realisera eventuella vinster på sina investeringar i sådana underliggande fonder inom 6–7 år efter den initiala investeringen.

Cirka 20–40 % av nettoandelsvärdet förväntas investeras i underliggande fonder som driver offentliga, likvida kreditstrategier på investment grade, crossover- och högavkastande segment på kreditmarknaderna.

Vidare förväntas det att cirka 5–20 % av nettoandelsvärdet kommer att investeras i underliggande fonder som driver mindre likvida evergreen-strategier inom mindre likvida kreditsegment på kreditmarknaderna, till exempel illikvida högavkastande räntepapper som inte ingår i något index, strukturerade krediter, mobiliserade lån (leveraged), absolutavkastande krediter, offentliga och privata skulder som är nödlidande eller på obestånd samt potentiella saminvesteringar.

Andra egenskaper hos produkten som en typisk investerare bör känna till:

- Fondens basvaluta är norska kronor NOK och andelsklassens basvaluta är svenska kronor (SEK).
- Investerare bör notera att möjligheterna att lösa in andelar inom fondens löptid är begränsade.
- Vinster kan delas ut eller återinvesteras.
- Fonden förvaltas av Waystone Management Company (IE) Limited.

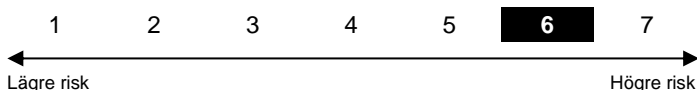
Praktisk information:

- Förvaringsinstitut är Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Prospektet tillsammans med bilagan, årsrapport och annan praktisk information kan erhållas kostnadsfritt på engelska på <https://iqeq.aifusion.io/login>.

Målgrupp:

Fonden är lämplig för investerare som är beredda att investera på lång sikt och som förstår att de pengar de investerar i fonden kan båda öka och minska i värde och att det inte är säkert att de får tillbaka det investerade kapitalet. Investerare måste bedömas som att de har tillräcklig expertis, erfarenhet och kunskap för att på ett korrekt sätt förstå investeringen i fonden.

VILKA ÄR RISKERNA OCH VAD KAN JAG FÅ FÖR AVKASTNING?



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 år.

Riskindikator

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat produkten som 6 av 7, dvs. den näst högsta riskklassen. Detta klassificerar de potentiella förlusterna från framtida resultat på en hög nivå, och dåliga marknadsförhållanden kommer mycket sannolikt att påverka fondens förmåga att betala dig.

Var uppmärksam på valutarisken. Om din valuta är en annan än fondens valuta, kommer den slutliga avkastningen du får bero på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan.

Mer information om alla risker i samband med denna investering i fonden anges i avsnittet "Riskfaktorer" i prospektet för företaget ("prospektet") och i tillägget till fonden "Risker med investeringen" ("Tillägg").

Resultatscenarier

Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt. De scenarier som visas är baserade på resultat som bygger på tidigare uppgifter och på vissa antaganden. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Den kortaste rekommenderade innehavstiden: 5 år Investering 100 000 SEK		
Överlevnadsscenarier Minimum:		5 år (rekommenderad innehavstid)
Stressscenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	76 170 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	- 5,3 %
Negativt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	130 380 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	5,45 %
Neutralt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	150 280 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	8,49 %
Positivt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	171 270 SEK
	Genomsnittlig avkastning per år	11,36 %

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

* Den genomsnittliga avkastningen per år beräknas enligt följande: $(\text{vad du kan få tillbaka efter kostnader}) / 100\,000 \wedge (1/ \text{RHP})$ och kan därför inte jämföras med fondens interna målavkastning (IRR), då det antas att åtagandet betalas fullt ut vid teckning och att den totala nettobehållningen fördelas över åren för den rekommenderade innehavstiden (RHP). En IRR som beaktar den faktiska timingen för när kapital frigörs och återbetalas bör därför, allt annat lika, vara högre än den simulerade avkastningen. Fonden har ett mål om en IRR på 7–9 %.

VAD HÄNDER OM WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED INTE KAN BETALA?

Fondens tillgångar är juridiskt åtskilda från PRIIP-produktutvecklarens tillgångar. Fondens tillgångar hålls av förvaringsinstitutet. Du kan utsättas för finansiella förluster vid försummelse, insolvens eller obligatorisk avveckling av förvaringsinstitutet. Men denna risk begränsas i viss utsträckning av det faktum att förvaringsinstitutet är skyldigt enligt lag att separera sina egna tillgångar från fondens tillgångar. Förluster omfattas inte av en kompensations- eller garantiordning för investerare.

VILKA ÄR KOSTNADERNA?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder:

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot.
- SEK100 000 investeras.

Investering 100 000 SEK	Om du löser in efter 5 år
Totala kostnader	16 818 SEK
Kostnadseffekt	2,86 %

* Detta visar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 11,35 % före kostnader och 8,49 % efter kostnader.

Kostnadssammansättning

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	Vi tar inte ut någon teckningsavgift.	ej tillämpligt
Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift för denna produkt men personen som säljer produkten till dig kan komma att göra det.	ej tillämpligt
Löpande kostnader		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1,55% av värdet på din investering per år. I förvaltningsavgiften ingår alla kostnader.	1 554 SEK
Portföljtransaktionskostnader	0,00% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	0 SEK
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Särskild vinstandel (s.k. carried interest)	Det finns ingen särskild vinstandel för denna produkt. Underliggande fonder kan dock ha särskild en vinstandel på 10-20 % över den avkastning som krävs, vilken brukar ligga på mellan 0-8 %.	1 138 SEK

HUR LÄNGE BÖR JAG BEHÅLLA PRODUKTEN OCH KAN JAG TA UT PENGAR I FÖRTID?

Den kortaste rekommenderade innehavstiden: 5 år

Det är en öppen fond som erbjuder teckning och inlösen varje kvartal. En meddelandetid om tjugofyra månader lämnas för inlösen, extrainlösen undantaget. I avsnittet om inlösen i fondbilagan finner du närmare information.

HUR KAN JAG KLAGA?

Du kan skicka ditt klagomål till förvaltaren av den alternativa investeringsfonden enligt vad som anges nedan.

E-post: complianceeurope@waystone.com

Adress: Waystone Management Company (IE) Limited 4th Floor, 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublin, D04 A4E0, Ireland

Om du vill klaga på den person som gav dig råd om denna produkt, eller som sålde den till dig, kan Waystone informera dig om var du kan klaga.

ÖVRIG RELEVANT INFORMATION

- Vi rekommenderar att du utöver detta dokument noggrant läser prospektet och tillägget.
- Annan praktisk information finns i prospektet. Kopior av prospektet, bilagan och den senaste års- och halvårsrapporten på engelska kan erhållas kostnadsfritt från Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited