

# Basisinformationsblatt

CIFC Global Floating Rate Credit Fund  
Ein Teilfonds des CIFC Credit Funds ICAV  
Class B-1 USD Accumulating Shares

## ➤ 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

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| <b>Name:</b>                          | CIFC Global Floating Rate Credit Fund Class B-1 USD Accumulating Shares |
| <b>ISIN:</b>                          | IE0009SO3I10  |
| <b>PRIIP-Hersteller:</b>              | CIFC Asset Management LLC   |
| <b>Website des PRIIP-Herstellers:</b> | www.cifc.com  |
| <b>Telefon:</b>                       | +1 212 624 1200   |

Die Central Bank of Ireland ist für die Überwachung von CIFC Asset Management LLC in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich.

Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Dieses Basisinformationsblatt entspricht dem Stand vom 1 Januar 2024.

**Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.**

## ➤ Um welche Art von Produkt handelt es sich?

**Art:** Der Fonds ist ein ICAV, das als OGAW-Fonds zugelassen ist.

**Laufzeit:** Keine feste Laufzeit.

**Ziele:** Das Anlageziel des Fonds besteht darin, attraktive langfristige risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften, indem er ein Portfolio aus US-amerikanischen, britischen und europäischen Schuldtiteln verwaltet und in diese investiert. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel, indem er vornehmlich in Schuldtranchen von Collateralized Loan Obligations („CLOs“) mit und ohne Investment Grade investiert, die Zugang zu erstrangigen besicherten Unternehmenskrediten und -Anleihen in den USA, Großbritannien und Europa bieten. Der Fonds wird aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzwert verwaltet. Bei seinen Anlagen in CLO-Wertpapieren wird der Anlageverwalter versuchen, ein nach Emittenten, Branchen und Laufzeiten diversifiziertes Portfolio zu halten und gleichzeitig in Wertpapiere zu investieren, die er aufgrund einer Fundamentaldatenanalyse dieser Wertpapiere im Vergleich zu den Kursen dieser Wertpapiere für unterbewertet hält. Der Fonds investiert in der Regel in Mezzanin-Wertpapiere von CLOs, die vornehmlich durch ein diversifiziertes Portfolio aus erstrangig besicherten Unternehmenskrediten und -Anleihen besichert sind, und dabei in erster Linie in Wertpapiere, die von einer anerkannten Rating-Agentur mit „BBB“, „BB“ oder höher bewertet wurden, sowie in begrenztem Umfang in Wertpapiere mit einem Rating von „B“. Mindestens 50 % des Nettoinventarwerts des Fonds („NIW“) müssen in Barmittel investiert werden, sowie in Schuldtitel, die ein langfristiges Investment-Grade-Rating (mindestens BBB-) von einer anerkannten Rating-Agentur aufweisen. Der Fonds investiert in CLO-Wertpapiere sowohl auf dem Neuemissions- als auch auf dem Sekundärmarkt. Der Fonds kann auch in andere Arten von Schuldtiteln mit beliebiger Laufzeit investieren, darunter sowohl fest- als auch variabel verzinsliche Wertpapiere von Unternehmen und staatlichen Emittenten, die an geregelten Märkten in den Vereinigten Staaten, Irland, den Niederlanden und anderen OECD-Mitgliedstaaten notiert sind oder gehandelt werden oder nicht notiert sind. Zu diesen Schuldtiteln gehören unter anderem gewerbliche und private hypothekarisch gesicherte und andere forderungsbesicherte Wertpapiere, variabel verzinsliche Wertpapiere, Darlehensbeteiligungen, Credit-Linked Notes, besicherte Anleihen, kommunale Wertpapiere und inflationsindexierte Wertpapiere. Der Fonds kann von Zeit zu Zeit bis zu 50 % seines NIW zu Anlagezwecken in derivative Finanzinstrumente investieren. Hierzu können Credit Default Swaps, Total Return Swaps und Optionen gehören. Der Fonds kann Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, Währungs-Futures und -Optionen sowie Devisenterminkontrakte für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Währungsabsicherungszwecken einsetzen. Unter bestimmten Umständen kann der Fonds Bareinlagen und/oder Barmitteläquivalente halten (z. B. kurzfristige Commercial Paper, Einlagenzertifikate, Schatzwechsel, variabel verzinsliche Commercial Paper und fest- oder variabel verzinsliche Commercial Paper, die an einem oder mehreren geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden), oder er kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in andere OGAW-Fonds, z. B. in zulässige Geldmarktfonds, investieren.

**Kleinanleger-Zielgruppe:** Der Fonds ist für Anleger konzipiert, die bereit sind, die mit einer Anlage der in diesem Dokument beschriebenen Art verbundenen Risiken zu akzeptieren, einschließlich der Möglichkeit eines Wertverlusts ihrer Anlage, und/oder die mit ihrer Investition nicht die Erreichung kurzfristiger Ziele anstreben.

**Verwahrstelle:** Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc, gehalten.

**Art der Ausschüttung:** Es handelt sich um ein thesaurierendes Produkt.

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

### Risikoindikator

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

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 auszubehalten.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, was einer mittelhohen Risikoklasse entspricht.

### Performance-Szenarien

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.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung der Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

Die angegebenen Zahlen enthalten alle Kosten des Produkts selbst, jedoch möglicherweise nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

| Anlagebeispiel: USD 10.000                  |  | 1 Jahr     | 5 Jahre    |
|---|--|------------|------------|
| <b>Minimum</b>                              | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. |            |            |
| <b>Stressszenario</b>                       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                     | USD 7.890  | USD 290    |
|   | Jährliche Durchschnittsrendite   | -21,05%    | -50,80%    |
| <b>Pessimistisches Szenario<sup>1</sup></b> | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                     | USD 7.890  | USD 10.310 |
|   | Jährliche Durchschnittsrendite   | -21,05%    | 0,62%      |
| <b>Mittleres Szenario<sup>2</sup></b>       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                     | USD 10.450 | USD 13.600 |
|   | Jährliche Durchschnittsrendite   | 4,53%      | 6,34%      |
| <b>Optimistisches Szenario<sup>3</sup></b>  | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                     | USD 15.710 | USD 19.350 |
|   | Jährliche Durchschnittsrendite   | 57,08%     | 14,11%     |

<sup>1</sup>Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 03/2015 bis 03/2020.

<sup>2</sup>Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 07/2018 bis 07/2023.

<sup>3</sup>Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 02/2016 bis 02/2021.

## ➤ Was geschieht, wenn CIFIC Asset Management LLC nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sollte CIFIC Asset Management LLC seinen Verpflichtungen nicht nachkommen, entstehen Ihnen keine finanziellen Verluste. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc, sind die Vermögenswerte des Fonds geschützt und unterliegen nicht den Forderungen des Liquidators der Verwahrstelle. Im Falle eines Verlustes besteht kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem, um einen solchen Verlust ganz oder teilweise auszugleichen.

## ➤ Welche Kosten entstehen?

### Kosten im Zeitverlauf

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.

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, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. 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.
- USD 10.000 werden investiert

| Anlagebeispiel: USD 10.000                   | Wenn Sie es nach 1 Jahr einlösen | Wenn Sie es nach 5 Jahre einlösen |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Kosten insgesamt</b>                      | USD 113                          | USD 738                           |
| <b>Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)</b> | 1,13%                            | 1,13%                             |

(\*)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 7,47 % vor Kosten und 6,34 % nach Kosten betragen.

### Zusammensetzung der Kosten

Die nachstehende Tabelle zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, sowie die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

| Die Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr |   | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen  |        |
|---|---|--|--------|
| <b>Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg</b>          | Einstiegskosten   | Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.   | USD 0  |
|   | Ausstiegskosten   | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.   | USD 0  |
| <b>Laufende Kosten pro Jahr</b>                             | Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0,78% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.  | USD 78 |
|   | Transaktionskosten  | 0,35% 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. | USD 35 |
| <b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen</b>      | Erfolgsgebühren und Carried Interest                              | Für dieses Produkt fallen keine Erfolgsgebühren an.  | USD 0  |

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

### Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre.

Dieses Produkt ist für mittel- bis langfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen möglicherweise Handelskosten bezahlen, die Ihr Berater für diese Dienstleistung erhebt. Anleger können Anteile des Fonds an jedem Mittwoch oder, wenn der Mittwoch kein Geschäftstag ist, am unmittelbar darauf folgenden Geschäftstag kaufen und verkaufen. Geschäftstag ist jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem die Finanzmärkte in den USA und Irland im Allgemeinen für Geschäfte geöffnet sind, oder andere Tage, die vom Verwaltungsrat festgelegt werden können. Die aktuellen Anteilspreise werden auf <https://www.CIFC.com/> zur Verfügung gestellt oder können von der Verwaltungsstelle, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited, angefordert werden.

## ➤ Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde in Bezug auf das Produkt, das Verhalten des Herstellers oder die Person haben, die Sie über das Produkt berät, können Sie die Beschwerde wie folgt einreichen:

i. E-Mail: [compliance@cifc.com](mailto:compliance@cifc.com)

ii. Postanschrift: CIFIC Asset Management LLC  
Compliance Department  
875 Third Ave, 24th Floor  
New York, NY 10022

iii. Website: [www.cifc.com](http://www.cifc.com)

## ➤ Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen: Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, z. B. den aktuellen Verkaufsprospekt des Produkts, die Wertentwicklung in der Vergangenheit sowie Jahres- und Halbjahresberichte. Diese Dokumente und andere Produktinformationen sind online unter [www.CIFC.com](http://www.CIFC.com) verfügbar.

Wertentwicklung in der Vergangenheit und Performance-Szenarien: Einzelheiten zur Wertentwicklung in der Vergangenheit finden Sie online unter [www.CIFC.com](http://www.CIFC.com). Informationen zu früheren Performance-Szenarien finden Sie unter [www.CIFC.com](http://www.CIFC.com).