

Dokument med central information

CIFC Global Floating Rate Credit Fund
En underfond af CIFC Credit Funds ICAV
Class B-2 EUR Distributing

➤ 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

Navn: CIFC Global Floating Rate Credit Fund Class B-2 EUR Distributing
ISIN: IE000RXNHCL5
PRIIP-producent: CIFC Asset Management LLC
PRIIP-producentens websted: www.cifc.com
Telefon: +1 212 624 1200

Central Bank of Ireland er ansvarlig for tilsynet med CIFC Asset Management LLC i forbindelse med dette dokument med central information.

Dette PRIIP er godkendt i Irland.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland.

Dette dokument med central information er korrekt pr. 1 januar 2024.

Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå.

➤ Hvad drejer dette produkt sig om?

Type: Fonden er et investeringsselskab, der er godkendt som UCITS-fond.

Løbetid: Ingen fast løbetid.

Mål: Fondens investeringsmål er at skabe attraktive langsigtede risikostjerede afkast gennem forvaltning af og investering i en portefølje af amerikanske, britiske og europæiske obligationer. Fonden tilsigter at nå sit investeringsmål ved primært at investere i investment grade- og non-investment grade-gældstrancher af låneforpligtelser mod sikkerhed (collateralised loan obligations, "CLO'er"), som giver adgang til foranstående, sikrede virksomhedslån og -obligationer i USA, Storbritannien og Europa. Fonden forvaltes aktivt og forvaltes ikke med henvisning til et benchmark. Med hensyn til sine investeringer i CLO-værdipapirer vil investeringsforvalteren forsøge at opretholde en portefølje, der er diversificeret på tværs af udstedere, branchesektorer og løbetider, samtidig med, at man søger at investere i værdipapirer, som efter investeringsforvalterens opfattelse er undervurderede på baggrund af en grundlæggende analyse af disse værdipapirer i forhold til kurserne på sådanne værdipapirer. Fonden investerer typisk i mezzanin-værdipapirer udstedt af CLO'er, som primært understøttes af en diversificeret portefølje af foranstående, sikrede virksomhedslån og -obligationer og primært værdipapirer, der er vurderet til "BBB", "BB" eller højere af et anerkendt kreditvurderingsbureau, og i begrænset omfang i værdipapirer, der er vurderet som "B". Mindst 50 % af fondens nettoværdi (net asset value, "NAV") skal investeres i kontanter og obligationer med en langsigtet investment grade-vurdering (højere end eller lig med BBB-) af et anerkendt kreditvurderingsbureau. Fonden investerer i CLO-værdipapirer både på markedet for nye udstedelser og på sekundærmarkedet. Fonden kan også investere i andre typer obligationer af enhver løbetid, herunder både fastforrentede og variabelt forrentede værdipapirer, der er udstedt af både virksomheder og statslige udstedere, som er noteret eller handles på regulerede markeder i USA, Irland, Nederlandene og andre OECD-medlemslande, eller kan være unoteret. Disse gældsværdipapirer kan omfatte, men er ikke begrænset til, værdipapirer med sikkerhed i lån til erhvervsjendomme og beboelsesejendomme og andre værdipapirer med sikkerhed i aktiver, værdipapirer med justerbar rente, syndikerede lån, credit linked notes, obligationsforpligtelser mod sikkerhed, kommunale værdipapirer og inflationsindekserede værdipapirer. Fonden kan fra tid til anden investere op til 50 % af sin nettoværdi i finansielle afledte instrumenter til investeringsformål, og disse kan omfatte credit default swaps, total return swaps og optioner. Fonden kan anvende tilbagekøbsaftaler og omvendte tilbagekøbsaftaler, valutafutures og optioner samt valutaterminskontrakter med henblik på effektiv porteføljeforvaltning og/eller til valutaafdækning. Under visse omstændigheder kan fonden besidde kontantindskud og/eller andre likvide midler (f.eks. kortsigtede gældsbreve, indlånsbeviser, statsgældsbeviser, obligationer med variabel rente samt gældsbreve med en fast eller variabel rente, der er noteret eller handles på et eller flere regulerede markeder) eller investere op til 10 % af sin nettoværdi i andre UCITS-fonde, såsom kvalificerede pengemarkedsfonde.

På tænk detailinvestor: Fonden er beregnet til investorer, der er villige til at acceptere de risici, der er forbundet med en investering af den type, der er beskrevet i dette dokument, herunder muligheden for et fald i værdien af deres investering, og/eller som ikke søger at investere for at opfylde kortsigtede mål.

Depositær: Fondens aktiver opbevares af dens depositær, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.

Fordelingstype: Produktet er distribuerende.

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

Risikoindikator

Lavere risiko

Højere risiko



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



Det forudsættes i risikoindikatoren, at du beholder produktet i 5 år.

Den summariske risikoindikator er en vejledning til risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Det fremgår af indikatoren, hvor sandsynligt det er, at produktet vil tabe penge på grund af markedsbevægelser, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 5 ud af 7, som er en middelhøj risikoklasse.

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedresultater. Den fremtidige markedsudvikling 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 benchmarket inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

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

Eksempel på investering: EUR 10.000		1 år	5 år
Minimum	Der findes intet garanteret minimumsafkast. Du kan miste en del af eller hele din investering.		
Stressscenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 7.850	EUR 290
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-21,47%	-50,79%
Ufordelagtigt scenarie¹	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 7.890	EUR 9.990
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-21,05%	-0,03%
Moderat scenarie²	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 10.390	EUR 13.500
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3,88%	6,19%
Fordelagtigt scenarie³	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	EUR 15.710	EUR 19.350
	Gennemsnitligt afkast hvert år	57,08%	14,11%

¹Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01/2022 og 09/2023.

²Denne type scenarie opstod for en investering mellem 11/2014 og 11/2019.

³Denne type scenarie opstod for en investering mellem 02/2016 og 02/2021.

➤ Hvad sker der, hvis CIFIC Asset Management LLC ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Du vil ikke lide finansielle tab, hvis CIFIC Asset Management LLC misligholder sine forpligtelser. I tilfælde af insolvens for depositaren, J.P Morgan Bank (Ireland) plc, er fondens aktiver beskyttede og er ikke genstand for krav fra depositarens likvidator. I tilfælde af eventuelle tab findes der ingen kompensation eller garantiordning, som kan dække hele eller en del af sådan et tab.

➤ Hvilke omkostninger er der?

Omkostninger over tid

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

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, og hvor godt produktet udvikler sig. 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 EUR 10.000

Eksempel på investering: EUR 10.000	Hvis du indløser efter 1 år	Hvis du indløser efter 5 år
Omkostninger i alt	EUR 113	EUR 734
Årlig omkostningsmæssig konsekvens(*)	1,13%	1,13%

(*) 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 7,32 % før omkostninger og 6,19 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Tabellen nedenfor viser den årlige indvirkning af de forskellige typer omkostninger på det investeringsafkast, du måtte få ved udgangen af den anbefalede investeringsperiode, og betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Tabellen viser konsekvensen på afkastet pr. år		Ved exit efter 1 år	
Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit	Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr.	EUR 0
	Exitomkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt, men den person, der sælger dig dette produkt, kan gøre det.	EUR 0
Løbende omkostninger afholdt hvert år	Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0,78% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	EUR 78
	Transaktionsomkostninger	0,35% 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.	EUR 35
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser	Resultatgebyrer og carried interest	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	EUR 0

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

Den anbefalede minimumsinvesteringsperiode: 5 år.

Dette produkt er designet til mellemlange til langsigtede investeringer. Du kan være underlagt handelsomkostninger, som din rådgiver opkræver for denne tjeneste. Investorer kan købe og sælge aktier i fonden hver onsdag, eller, hvis onsdag ikke er en handelsdag, den følgende handelsdag. Bankdag betyder alle dage (undtagen lørdag og søndag), hvor finansmarkederne i USA og Irland generelt er åbne for forretninger eller andre dage, som måtte være bestemt af bestyrelsen. De seneste aktiekurser vil være tilgængelige på <https://www.CIFC.com/> eller ved at kontakte administratoren, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

➤ Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker at klage over produktet, producenten eller den person, der rådgiver om produktet, kan du indgive en klage via de følgende metoder:

- E-mail: compliance@cifc.com
- Post: CIFIC Asset Management LLC
Compliance Department
875 Third Ave, 24th Floor
New York, NY 10022
- Websted: www.cifc.com

➤ Anden relevant information

Yderligere oplysninger: Vi er forpligtede til at forsyne dig med yderligere dokumentation, f.eks. produktets seneste prospekt, tidligere resultater og års- og halvårsrapporter. Disse dokumenter og andre produktoplysninger er tilgængelige online på www.CIFC.com

Tidligere resultater og resultatscenarier: Du kan finde oplysninger om tidligere resultater online på www.CIFC.com. Du kan finde oplysninger om tidligere resultatscenarier på www.CIFC.com.