

# Documento de Datos Fundamentales

CIFC Global Floating Rate Credit Fund  
Un subfondo de CIFC Credit Funds ICAV  
Class B-1 USD Accumulating Shares

## ➤ Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

## ➤ Producto

|   |   |
|---|---|
| <b>Nombre:</b>                            | CIFC Global Floating Rate Credit Fund Class B-1 USD Accumulating Shares |
| <b>ISIN:</b>                              | IE0009SO3I10  |
| <b>Productor del PRIIP:</b>               | CIFC Asset Management LLC   |
| <b>Sitio web del productor del PRIIP:</b> | www.cifc.com  |
| <b>Teléfono:</b>                          | +1 212 624 1200   |

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de CIFC Asset Management LLC en relación con este documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Este documento de datos fundamentales es exacto a 1 enero 2024.

**Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.**

## ➤ ¿Qué es este producto?

**Tipo:** El Fondo es un ICAV, autorizado como un Fondo OICVM.

**Plazo:** Sin plazo fijo.

**Objetivos:** El objetivo de inversión del Fondo es generar rendimientos atractivos ajustados al riesgo a largo plazo mediante la gestión e inversión en una cartera de valores de renta fija europeos, británicos y estadounidenses. El Fondo pretende alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo principalmente en tramos de deuda con y sin grado de inversión de obligaciones garantizadas por préstamos («CLO») que dan acceso a préstamos y bonos corporativos estadounidenses, británicos y europeos con garantía sénior. El Fondo se gestiona de forma activa y no se compara con ningún valor de referencia. Con respecto a sus inversiones en CLO, el Gestor de inversiones intentará mantener una cartera diversificada entre emisores, sectores industriales y vencimientos a la vez que trata de invertir en valores que cree que están infravalorados basándose en el análisis fundamental de los precios de dichos valores. El Fondo normalmente invertirá en valores mezzanine emitidos por CLO que estén respaldados principalmente por una cartera diversificada de préstamos y bonos corporativos con garantía sénior y, sobre todo, valores con calificaciones BBB, BB o superiores de una Agencia de calificación reconocida y también, con limitaciones, en valores con calificación B. Al menos el 50 % del Valor Liquidativo del Fondo («VL») debe invertirse en efectivo y valores de renta fija, con una calificación de grado de inversión a largo plazo (superior o igual a BBB-) de una Agencia de calificación reconocida. El Fondo invertirá en CLO tanto en los mercados de nueva emisión como en los secundarios. El Fondo también podrá invertir en otros tipos de valores de renta fija de cualquier duración, incluidos los valores a tipo fijo y variable, emitidos por emisores corporativos y gubernamentales que coticen o se negocien en mercados regulados en Estados Unidos, Irlanda, Países Bajos y otros países miembros de la OCDE, o que no coticen. Estos valores de renta fija pueden incluir, entre otros, bonos de titulización hipotecaria residencial y comercial y otros bonos de titulización de activos, valores a tipo ajustable, participaciones de préstamos, bonos con vinculación crediticia, obligaciones garantizadas por bonos, bonos municipales y valores indexados a la inflación. Ocasionalmente, el Fondo puede invertir hasta el 50 % de su VL en instrumentos financieros derivados con fines de inversión. Estos pueden incluir permutas de incumplimiento crediticio, permutas de rentabilidad total y opciones. El Fondo puede utilizar acuerdos de recompra y recompra inversa, futuros y opciones sobre divisas y contratos de divisas a plazo para fines de gestión eficiente de la cartera o de cobertura de divisas. En determinadas circunstancias, el Fondo puede mantener depósitos en efectivo o equivalentes en efectivo (como efectos comerciales a corto plazo, certificados de depósito, pagarés del Tesoro, bonos a tipo variable y efectos comerciales a tipo fijo o variable que coticen o se negocien en uno o varios mercados regulados) o puede invertir hasta el 10 % de su VL en otros fondos OICVM, como los Fondos del mercado monetario elegibles.

**Inversor minorista al que va dirigido:** El Fondo está diseñado para inversores que no pretendan alcanzar objetivos a corto plazo mediante esta inversión y que estén dispuestos a aceptar los riesgos asociados con una inversión del tipo descrito en este documento y la posibilidad de que el valor de su inversión disminuya.

**Depositario:** Los activos del Fondo se mantienen a través de su Depositario, que es J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.

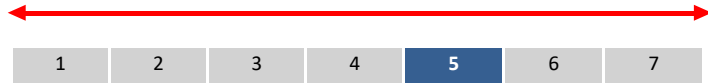
**Tipo de distribución:** El producto es de acumulación.

## ➤ ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto.

### Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del valor de referencia durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

| Ejemplo de inversión: 10.000 USD    |   | 1 año      | 5 años     |
|-------------------------------------|---|------------|------------|
| Mínimo                              | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. |            |            |
| Escenario de tensión                | Lo que podría recibir tras deducir los costes   | USD 7.890  | USD 290    |
|                                     | Rendimiento medio cada año  | -21,05%    | -50,80%    |
| Escenario desfavorable <sup>1</sup> | Lo que podría recibir tras deducir los costes   | USD 7.890  | USD 10.310 |
|                                     | Rendimiento medio cada año  | -21,05%    | 0,62%      |
| Escenario moderado <sup>2</sup>     | Lo que podría recibir tras deducir los costes   | USD 10.450 | USD 13.600 |
|                                     | Rendimiento medio cada año  | 4,53%      | 6,34%      |
| Escenario favorable <sup>3</sup>    | Lo que podría recibir tras deducir los costes   | USD 15.710 | USD 19.350 |
|                                     | Rendimiento medio cada año  | 57,08%     | 14,11%     |

<sup>1</sup>Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 03/2015 y 03/2020.

<sup>2</sup>Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 07/2018 y 07/2023.

<sup>3</sup>Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02/2016 y 02/2021.

## ➤ ¿Qué pasa si CIFIC Asset Management LLC no puede pagar?

Usted no sufrirá pérdidas financieras si CIFIC Asset Management LLC no atiende sus obligaciones de pago. En caso de insolvencia del depositario, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc, los activos del Fondo están protegidos y no están sujetos a reclamación por parte del liquidador del depositario. En el caso de que se produzca alguna pérdida, no existe un régimen de compensación ni de garantía que pueda compensar ni la totalidad ni parte de dicha pérdida.

## ➤ ¿Cuáles son los costes?

### Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %).
- En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 USD

| Ejemplo de inversión: 10.000 USD   | Si lo vende después de 1 año | Si lo vende después de 5 años |
|------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Costes totales                     | USD 113                      | USD 738                       |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1,13%                        | 1,13%                         |

(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento *medio* que se prevé que obtendrá cada año será del 7,47 % antes de deducir los costes y del 6,34 % después de deducir los costes.

### Composición de los costes

La siguiente tabla muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del período de mantenimiento recomendado, y el significado de las diferentes categorías de costes.

| La tabla muestra el impacto en el rendimiento anual    |  | En caso de salida después de 1 año   |        |
|--|--|--|--------|
| Costes únicos de entrada o salida                      | Costes de entrada  | No cobramos comisión de entrada.   | USD 0  |
|  | Costes de salida   | No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.   | USD 0  |
| Costes corrientes detraídos cada año                   | Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,78% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.   | USD 78 |
|  | Costes de operación  | 0,35% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | USD 35 |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta                    | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.  | USD 0  |

## ➤ ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

### El período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años.

Este producto está diseñado para inversiones a medio y largo plazo. Usted puede estar sujeto a los costes de negociación que su asesor cobra por este servicio. Los inversores pueden comprar y vender acciones del Fondo cada miércoles o, en caso de que no sea un día hábil, el día hábil inmediatamente posterior. Un día hábil es cualquier día (excepto sábados y domingos) en el que los mercados financieros de Estados Unidos e Irlanda estén abiertos al público en general o cualquier otro día que determinen los Consejeros. Los últimos precios de las acciones estarán disponibles en <https://www.CIFC.com/> o poniéndose en contacto con el Administrador, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

## ➤ ¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación sobre el producto, la conducta del productor o la persona que le asesora sobre el producto, puede presentarla por los siguientes medios:

i. Correo electrónico: [compliance@cifc.com](mailto:compliance@cifc.com)

ii. Correo postal:  
CIFC Asset Management LLC  
Compliance Department  
875 Third Ave, 24th Floor  
Nueva York, NY 10022

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

## ➤ Otros datos de interés

Más información: Estamos obligados a proporcionarle documentación adicional, como el último folleto, la rentabilidad histórica y los informes anuales y semestrales. Estos documentos y otra información del producto están disponibles en [www.CIFC.com](http://www.CIFC.com).

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad: Para obtener más información sobre la rentabilidad histórica, consulte [www.CIFC.com](http://www.CIFC.com). Para conocer los escenarios de rentabilidad anterior, consulte [www.CIFC.com](http://www.CIFC.com).