

Document d'informations clés

CIFC Global Floating Rate Credit Fund
Un compartiment de CIFC Credit Funds ICAV
Class B-2 JPY Distributing

➤ Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

➤ Produit

Nom : CIFC Global Floating Rate Credit Fund Class B-2 JPY Distributing
ISIN : IE000L74GH77
Initiateur de PRIIP : CIFC Asset Management LLC
Site Web de l'Initiateur de PRIIP : www.cifc.com
Téléphone : +1 212 624 1200

La Banque centrale d'Irlande est responsable de la supervision de CIFC Asset Management LLC dans le cadre de ce Document d'informations clés.

Le présent PRIIP est agréé en Irlande.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Le document d'informations clés ici fourni est exact et à jour au 1 janvier 2024.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

➤ En quoi consiste ce produit ?

Type : Le Fonds est un ICAV agréé en tant que Fonds OPCVM.

Durée : Pas de durée déterminée.

Objectifs : L'objectif d'investissement du Fonds est de générer des rendements ajustés au risque attrayants sur le long terme par le biais de la gestion d'un portefeuille d'investissements dans des titres de créance américains, britanniques et européens. Le Fonds vise à atteindre son objectif en investissant principalement dans des tranches de dette notée « Investment Grade » et « Non-Investment Grade » de prêts garantis (« CLO »), qui donnent accès à des prêts et obligations d'entreprises senior garantis aux États-Unis, au Royaume-Uni et en Europe. Le Fonds est géré activement et n'est pas géré par rapport à un indice de référence. En ce qui concerne ses investissements dans des CLO, le Gestionnaire d'investissement tentera de maintenir un portefeuille diversifié entre les émetteurs, les secteurs industriels et les échéances, tout en cherchant à investir dans des titres qu'il estime sous-évalués sur la base d'une analyse fondamentale de ces titres par rapport à leur cours. Le Fonds investira généralement dans des titres mezzanine émis par des CLO qui sont principalement adossés à un portefeuille diversifié de prêts et d'obligations d'entreprises senior garantis ainsi que dans des titres assortis d'une note « BBB », « BB » ou supérieure délivrée par une Agence de notation reconnue et, dans une moindre mesure, dans des titres notés « B ». Au moins 50 % de la Valeur nette d'inventaire (« VNI ») du Fonds doit être investie dans des liquidités et des titres de créance assortis d'une notation « Investment Grade » à long terme (supérieure ou égale à BBB-) délivrée par une Agence de notation reconnue. Le Fonds investira dans des CLO à la fois sur le marché primaire et sur le marché secondaire. Le Fonds peut également investir dans d'autres types de titres de créance de toute durée, y compris des titres à taux fixe ou variable émis par des entreprises et des gouvernements, qui sont non cotés ou cotés ou négociés sur des Marchés réglementés aux États-Unis, en Irlande, aux Pays-Bas et dans d'autres pays membres de l'OCDE. Ces titres de créance peuvent comprendre, sans s'y limiter, des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales et résidentielles et d'autres titres adossés à des actifs, des titres à taux variable, des participations dans des prêts, des titres indexés sur un risque de crédit (« credit-linked notes »), des obligations garanties (« CBO »), des titres municipaux et des titres indexés sur l'inflation. Le Fonds peut, ponctuellement, investir jusqu'à 50 % de sa VNI dans des instruments financiers dérivés à des fins d'investissement, et notamment des contrats d'échange sur risque de crédit, des contrats d'échange sur rendement total et des options. Le Fonds peut utiliser des contrats de mise et de prise en pension, des contrats de change à terme, des options de change et des contrats de change à terme de gré à gré à des fins de gestion efficace du portefeuille et/ou de couverture du risque de change. Dans certaines circonstances, le Fonds peut détenir des dépôts en espèces et/ou des équivalents (tels que des billets de trésorerie à court terme, des certificats de dépôt, des bons du trésor, des billets à taux variable et des billets de trésorerie à taux fixe ou variable cotés ou négociés sur un ou plusieurs Marchés réglementés), et peut investir jusqu'à 10 % de sa VNI dans d'autres OPCVM tels que des Fonds monétaires éligibles.

Investisseurs de détail visés : Le Fonds s'adresse aux investisseurs qui sont disposés à accepter les risques associés à un investissement tel que décrit dans le présent document, ce qui comprend la possibilité d'une baisse de la valeur de leur investissement, et/ou qui ne cherchent pas à investir pour atteindre des objectifs à court terme.

Dépositaire : Les actifs du Fonds sont détenus par l'intermédiaire de son Dépositaire, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.

Type de distribution : Le produit distribue.

➤ Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



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



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit 5 années.

L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que le produit perde de l'argent en raison de mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie 5 sur 7, qui est une catégorie de risque moyenne à élevée.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne de l'indice de référence au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

| Exemple d'investissement : JPY 1.000.000 | | 1 an | 5 années |
|---|---|---------------|---------------|
| Minimum | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | | |
| Scénario de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | JPY 788.000 | JPY 29.000 |
| | Rendement annuel moyen | -21,21% | -50,79% |
| Scénario défavorable¹ | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | JPY 789.000 | JPY 946.000 |
| | Rendement annuel moyen | -21,05% | -1,11% |
| Scénario intermédiaire² | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | JPY 1.038.000 | JPY 1.350.000 |
| | Rendement annuel moyen | 3,77% | 6,19% |
| Scénario favorable³ | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | JPY 1.571.000 | JPY 1.935.000 |
| | Rendement annuel moyen | 57,08% | 14,11% |

¹Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01/2022 et 09/2023.

²Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11/2014 et 11/2019.

³Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02/2016 et 02/2021.

➤ Que se passe-t-il si CIFC Asset Management LLC n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous ne serez pas confronté à des pertes financières si CIFC Asset Management LLC manque à ses obligations. En cas d'insolvabilité du dépositaire, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc, les actifs du Fonds sont protégés et ne peuvent faire l'objet d'aucune revendication de la part du liquidateur du dépositaire. En cas de perte, il n'existe aucun régime de compensation ou de garantie en place qui puisse compenser, en tout ou en partie, cette perte.

➤ Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %).
- Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 1.000.000 JPY sont investis

| Exemple d'investissement : JPY 1.000.000 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 années |
|--|---------------------------|-------------------------------|
| Coûts totaux | JPY 11.298 | JPY 73.368 |
| Incidence des coûts annuels (*) | 1,13% | 1,13% |

(*) Cela montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement *moyen* par an soit de 7,32 % avant déduction des coûts et de 6,19 % après cette déduction.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous illustre l'impact chaque année des différents types de coûts sur le rendement des investissements que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Le tableau indique l'impact sur le rendement annuel | | Si vous sortez après 1 an | |
|--|---|---|-----------|
| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | Coûts d'entrée | Nous ne facturons pas de coût d'entrée. | JPY 0 |
| | Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire. | JPY 0 |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation | 0,78% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | JPY 7.776 |
| | Coûts de transaction | 0,35% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | JPY 3.522 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement | Aucune commission liée aux résultats n'est applicable à ce produit. | JPY 0 |

➤ Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention minimale recommandée : 5 années.

Ce produit est conçu pour des investissements de moyen à long terme. Vous pouvez être assujéti à des frais de transaction que votre conseiller facture pour ce service. Les investisseurs peuvent acheter et vendre des actions du Fonds chaque mercredi ou, si le mercredi n'est pas un jour ouvrable, le jour ouvrable qui suit immédiatement. Un jour ouvrable désigne tout jour (sauf les samedis et dimanches) au cours duquel les marchés financiers aux États-Unis et en Irlande sont généralement ouverts ou tout autre jour déterminé par les Administrateurs. Les derniers cours des actions seront disponibles sur le site <https://www.CIFC.com/> ou en contactant l'Agent administratif, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

➤ Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation concernant le produit, le comportement de l'Initiateur de PRIIP ou la personne qui conseille le produit, veuillez vous adresser à :

i. E-mail : compliance@cifc.com

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

iii. Site Web : www.cifc.com

➤ Autres informations pertinentes

Informations complémentaires : Nous sommes tenus de vous fournir des documents supplémentaires, tels que le dernier prospectus, les performances passées, les rapports annuels et semestriels du produit. Ces documents et d'autres informations sur le produit sont disponibles en ligne à l'adresse : www.CIFC.com.

Performances et Scénarios de performances passés : Pour plus de détails sur les performances passées, veuillez consulter le site : www.CIFC.com. Pour connaître les scénarios de performance passés, veuillez consulter le site : www.CIFC.com.