

Documento contenente le informazioni chiave

CIFC Global Floating Rate Credit Fund
Un comparto di CIFC Credit Funds ICAV
Class B-2 JPY Distributing

➤ Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e di aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

➤ Prodotto

Nome: CIFC Global Floating Rate Credit Fund Class B-2 JPY Distributing
ISIN: IE000L74GH77
Ideatore del PRIIP: CIFC Asset Management LLC
Sito Web dell'Ideatore del PRIIP: www.cifc.com
Telefono: +1 212 624 1200

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della supervisione di CIFC Asset Management LLC in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2024.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

➤ Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il Fondo è una ICAV, autorizzata in qualità di Fondo OICVM.

Termine: Nessun termine fisso.

Obiettivi: L'obiettivo d'investimento del Fondo è generare interessanti rendimenti rettificati per il rischio a lungo termine attraverso la gestione e l'investimento in un portafoglio di obbligazioni statunitensi, del Regno Unito ed europei. Il Fondo mira a conseguire il proprio obiettivo d'investimento investendo principalmente in tranches di debito con rating investment grade e non-investment grade di collateralised loan obligation ("CLO") che offrono accesso a prestiti e obbligazioni societarie senior garantiti di Stati Uniti, Regno Unito ed Europa. Il Fondo è a gestione attiva e senza parametro di riferimento. Per quanto riguarda gli investimenti in titoli CLO, il Gestore degli investimenti cercherà di mantenere un portafoglio diversificato tra emittenti, settori industriali e scadenze, cercando di investire in titoli che ritiene sottovalutati in base all'analisi fondamentale di tali titoli rispetto ai prezzi di tali titoli. Il Fondo investirà di norma in titoli mezzanini emessi da CLO, principalmente garantiti da un portafoglio diversificato di prestiti societari senior garantiti e obbligazioni, e principalmente titoli con rating "BBB", "BB" o superiore attribuito da un'Agenzia di rating riconosciuta e anche in misura limitata, in titoli con rating "B". Almeno il 50% del valore patrimoniale netto ("NAV") del Fondo deve essere investito in liquidità e obbligazioni con un rating investment grade a lungo termine (superiore o pari a BBB-) attribuito da un'Agenzia di rating riconosciuta. Il Fondo investirà in titoli CLO sia sui mercati delle nuove emissioni che su quelli secondari. Il Fondo può inoltre investire in altri tipi di obbligazioni di qualsiasi durata, compresi titoli a tasso fisso e variabile, emessi da emittenti societari e governativi quotati o negoziati su mercati regolamentati di Stati Uniti, Irlanda, Paesi Bassi e altri paesi membri dell'OCSE o non quotati. Queste obbligazioni possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli garantiti da ipoteche commerciali e residenziali e altri titoli garantiti da attività, titoli a tasso variabile, partecipazioni a prestiti, credit-linked notes, collateralised bond obligation, titoli municipali e titoli indicizzati all'inflazione. Il Fondo può di volta in volta investire fino al 50% del proprio NAV in strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento, tra cui credit default swap, total return swap e opzioni. Il Fondo può ricorrere a contratti di pronti contro termine attivi e passivi, futures e opzioni su valute e contratti a termine in valuta ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e/o a fini di copertura valutaria. In talune circostanze il Fondo può detenere depositi di liquidità e/o strumenti equivalenti a liquidità (quali carta commerciale a breve termine, certificati di deposito, buoni del tesoro, titoli a tasso variabile e carta commerciale a tasso fisso o variabile quotati o negoziati su uno o più mercati regolamentati) oppure può investire fino al 10% del suo NAV in altri fondi OICVM, come i Fondi del mercato monetario idonei.

Investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il Fondo è destinato agli investitori che sono disposti ad accettare i rischi associati a un investimento della tipologia descritta nel presente documento, compresa la possibilità di un calo del valore del loro investimento e/o che non cercano di investire per raggiungere gli obiettivi a breve termine.

Depositario: Le attività del Fondo sono detenute tramite il proprio depositario, ossia J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.

Tipo di distribuzione: Il prodotto è a distribuzione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più alto



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

 L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il prodotto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.

Scenari di performance

Ciò che otterrete da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli illustrati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del benchmark negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress mostra ciò che potreste ottenere in circostanze di mercato estreme.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi da voi pagati al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che potrebbe anche influire sull'importo del rimborso.

| Esempio di investimento: JPY 1.000.000 | | 1 anno | 5 anni |
|---|--|---------------|---------------|
| Minimo | Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento. | | |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | JPY 788.000 | JPY 29.000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -21,21% | -50,79% |
| Scenario sfavorevole¹ | Possibile rimborso al netto dei costi | JPY 789.000 | JPY 946.000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -21,05% | -1,11% |
| Scenario moderato² | Possibile rimborso al netto dei costi | JPY 1.038.000 | JPY 1.350.000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,77% | 6,19% |
| Scenario favorevole³ | Possibile rimborso al netto dei costi | JPY 1.571.000 | JPY 1.935.000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 57,08% | 14,11% |

¹Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 01/2022 e 09/2023.

²Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 11/2014 e 11/2019.

³Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 02/2016 e 02/2021.

Cosa accade se CIFIC Asset Management LLC non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Nel caso in cui CIFIC Asset Management LLC non dovesse essere in grado di adempiere ai propri obblighi, non subirà alcuna perdita finanziaria. In caso di insolvenza del depositario, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc, le attività del Fondo sono protette e non sono soggette a rivendicazione da parte del liquidatore del depositario. In caso di perdite, non è in vigore alcun piano di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, tale perdita.

➤ Quali sono i costi?

Costo nel tempo

La persona che fornisce consulenza o vende questo prodotto potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà all'investitore informazioni su tali costi e su come essi influiscono sul suo investimento.

Le tabelle mostrano gli importi dediti dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi qui riportati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, l'investitore potrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- Investimento di JPY 1.000.000

| Esempio di investimento: JPY 1.000.000 | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|--|--|--|
| Costi totali | JPY 11.298 | JPY 73.368 |
| Impatto sui costi annuali(*) | 1,13% | 1,13% |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento *medio* annuo sarà pari al 7,32% al lordo dei costi e al 6,19% al netto dei costi.

Composizione dei costi

La tabella seguente mostra l'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

| La tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno | | In caso di uscita dopo 1 anno | |
|---|--|--|-----------|
| Costi una tantum di ingresso o di uscita | Costi di sottoscrizione | Non è prevista una commissione di ingresso. | JPY 0 |
| | Costi di rimborso | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo. | JPY 0 |
| Costi correnti registrati ogni anno | Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi | 0,78% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | JPY 7.776 |
| | Costi di transazione | 0,35% del valore dell'investimento annuale. Questa è una stima dei costi sostenuti all'atto dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda della quantità acquistata e venduta. | JPY 3.522 |
| Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche | Commissioni di performance e carried interest | Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto. | JPY 0 |

➤ Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Il periodo di detenzione minimo raccomandato: 5 anni.

Questo prodotto è concepito per investimenti a medio-lungo termine. Potreste essere soggetti ai costi di negoziazione che il vostro consulente addebita per questo servizio. Gli investitori possono acquistare e vendere le azioni del Fondo ogni mercoledì o, qualora il mercoledì non fosse un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo. Con giorno lavorativo si intende qualsiasi giorno (tranne sabato e domenica) in cui i mercati finanziari degli Stati Uniti e dell'Irlanda sono generalmente aperti per l'attività o qualsiasi altro giorno stabilito dagli amministratori. Gli ultimi prezzi delle azioni saranno disponibili sul sito <https://www.CIFC.com/> o contattando l'Agente amministrativo, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

➤ Come presentare reclami?

In caso di reclami in merito al prodotto, alla condotta dell'ideatore o alla persona che ha fornito consulenza sul prodotto, è possibile presentare i reclami utilizzando i seguenti metodi:

i. E-mail: compliance@cifc.com

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

iii. Sito web: www.cifc.com

➤ Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni: Siamo tenuti a fornire ulteriori documenti, come l'ultimo prospetto del prodotto e le relazioni annuali e semestrali sui risultati ottenuti nel passato. Questi documenti e altre informazioni sui prodotti sono disponibili online all'indirizzo www.CIFC.com.

Risultati ottenuti nel passato e scenari di performance: Per i dettagli sui risultati ottenuti nel passato, si rimanda al sito www.CIFC.com. Per gli scenari di performance precedenti, consultare il sito www.CIFC.com.