

Essentiële-informatiedocument

CIFC Global Floating Rate Credit Fund
Een subfonds van CIFC Credit Funds ICAV
Class B-1 JPY Accumulating

➤ Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

➤ Product

Naam: CIFC Global Floating Rate Credit Fund Class B-1 JPY Accumulating
ISIN: IE000KDTFPM3
PRIIP-ontwikkelaar: CIFC Asset Management LLC
Website PRIIP-ontwikkelaar: www.cifc.com
Telefoonnr.: +1 212 624 1200

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op CIFC Asset Management LLC met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan deze PRIIP is vergunning verleend in Ierland.

Aan Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited is in Ierland vergunning verleend en staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland.

Dit essentiële-informatiedocument is correct op 1 januari 2024.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

➤ Wat is dit voor een product?

Soort: Het Fonds is een ICAV, die een vergunning heeft als icbe-fonds.

Looptijd: Geen vaste looptijd

Doelstellingen: De beleggingsdoelstelling van het Fonds is om aantrekkelijke, langetermijn, aan risico aangepaste rendementen te genereren door het beheren van en beleggen in een portefeuille van Amerikaanse, Britse en Europese obligaties. Het Fonds streeft ernaar de beleggingsdoelstelling te behalen door hoofdzakelijk te beleggen in investment grade en non-investment grade schuldtranches van zekergestelde leenobligaties ('CLO's') die toegang geven tot Amerikaanse, Britse en Europese senior gedekte bedrijfsobligaties en -leningen. Het Fonds wordt actief en niet aan de hand van een benchmark beheerd. Met betrekking tot zijn beleggingen in CLO-obligaties zal de beleggingsbeheerder ernaar streven een portefeuille aan te houden die gediversifieerd is over uitgevende instellingen, bedrijfssectoren en looptijden en tegelijkertijd ernaar streven te beleggen in obligaties die hij op basis van fundamentele analyse van deze obligaties ten opzichte van de prijzen ondergewaardeerd acht. Het Fonds zal hoofdzakelijk beleggen in mezzanine-obligaties uitgegeven door CLO's die voornamelijk gedekt worden door een gediversifieerde portefeuille van senior gedekte bedrijfsleningen en -obligaties met een waardering van "BBB", "BB" of hoger, en in beperkte mate in obligaties met een "B"-waardering, door een erkend waarderingsbureau. Minimaal 50% van de intrinsieke waarde van het Fonds moet worden belegd in contante effecten en schuldobligaties, die door een erkend waarderingsbureau een waardering (hoger of gelijk aan BBB-) voor de langetermijn hebben. Het Fonds zal beleggen in CLO-obligaties op zowel de nieuwe als de secundaire markt. Het Fonds kan ook beleggen in andere soorten obligaties van elke duur, waaronder obligaties met zowel vaste als variabele rente, uitgegeven door zowel bedrijfs- als overheidsemissanten die genoteerd staan of verhandeld worden op gereglementeerde markten in de Verenigde Staten, Ierland, Nederland en andere OESO-lidstaten, of die niet genoteerd staan. Deze schuldobligaties kunnen omvatten, maar zijn niet beperkt tot commerciële en residentiële door hypotheek gedekte effecten en andere door activa gedekte effecten, effecten met variabele rente, leningparticipaties, credit-linked notes, zekergestelde obligaties, gemeentelijke effecten en aan de inflatie geïndexeerde effecten omvatten. Het Fonds kan van tijd tot tijd tot 50% van de intrinsieke waarde in financiële derivaten beleggen voor beleggingsdoeleinden en deze beleggingen kunnen kredietverzuimswaps, total return swaps en opties omvatten. Het Fonds kan terugkoopovereenkomsten en omgekeerde terugkoopovereenkomsten, valutafutures en -opties en valutatermijncontracten gebruiken met het doel om de portefeuille efficiënt te beheren en/of valutahedging. Onder bepaalde omstandigheden kan het Fonds deposito's in contanten of equivalenten van contanten aanhouden (zoals kortlopende handelspapieren, depositocertificaten, thesauriebewijzen, schuldbewijzen met variabele rente en handelspapieren met vaste of variabele rente die verhandeld worden op een of meerdere gereglementeerde markten) of tot 10% van de intrinsieke waarde in andere icbe-fondsen zoals in aanmerking komende geldmarktfondsen beleggen.

Retailbeleggersdoelgroep: Het Fonds is ontworpen voor beleggers die bereid zijn om de risico's te aanvaarden die verbonden zijn met beleggingen van het soort dat in dit document wordt beschreven, met inbegrip van de mogelijkheid van een waardedaling van hun belegging en/of die niet streven naar het behalen van kortetermijn doelstellingen.

Depositaris: De activa van het Fonds worden aangehouden via de depositaris, zijnde J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.

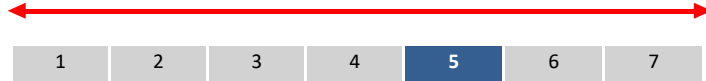
Distributiesoort: Het product is van het kapitalisatietype.

➤ Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

Lager risico

Hoger risico



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 5 jaren aanhoudt.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van een geschikte vervangende waarde over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

| Voorbeeld belegging: JPY 1.000.000 | | 1 jaar | 5 jaren |
|---------------------------------------|---|---------------|---------------|
| Minimaal | Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. | | |
| Stressscenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | JPY 789.000 | JPY 29.000 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -21,05% | -50,80% |
| Ongunstig scenario¹ | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | JPY 789.000 | JPY 1.011.000 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -21,05% | 0,21% |
| Gematigd scenario² | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | JPY 1.039.000 | JPY 1.350.000 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 3,95% | 6,19% |
| Gunstig scenario³ | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | JPY 1.571.000 | JPY 1.935.000 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 57,08% | 14,11% |

¹Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01/2022 en 09/2023.

²Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 11/2014 en 11/2019.

³Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02/2016 en 02/2021.

➤ Wat gebeurt er als CIFIC Asset Management LLC niet kan uitbetalen?

U zult geen financieel verlies lijden indien CIFIC Asset Management LLC zijn verplichting niet nakomt. In het geval van faillissement van de depositaris, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc, zijn de activa van het Fonds beschermd en zijn niet onderworpen aan een vordering van de vereffenaar van de depositaris. In geval van verlies is er geen compensatie- of garantieregeling die het verlies geheel of gedeeltelijk kan compenseren.

➤ Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- o u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0 % jaarrendement).
- o Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- o JPY 1.000.000 wordt belegt

| Voorbeeld belegging: JPY 1.000.000 | Als u besluit tot verkoop na 1 jaar | Als u besluit tot verkoop na 5 jaren |
|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Totale kosten | JPY 11.298 | JPY 73.368 |
| Effect van de kosten per jaar(*) | 1,13% | 1,13% |

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw *gemiddelde* rendement per jaar wordt geraamd op 7,32% vóór kosten en 6,19% na kosten.

Samenstelling van de kosten

De onderstaande tabel toont het effect per jaar dat de verschillende soorten kosten hebben op het beleggingsrendement dat u aan het eind van de aanbevolen periode van bezit zou kunnen krijgen evenals de betekenis van de verschillende kosten categorieën.

| De tabel toont het effect op het rendement per jaar | | Als u uitstapt na 1 jaar | |
|---|---|--|-----------|
| Eenmalige kosten bij in- of uitstap | Instapkosten | Wij brengen geen instapkosten in rekening. | JPY 0 |
| | Uitstapkosten | Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel. | JPY 0 |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten | 0,78% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar. | JPY 7.776 |
| | Transactiekosten | 0,35% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. | JPY 3.522 |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | Prestatievergoedingen en carried interest | Er wordt voor dit product geen prestatievergoeding aangerekend. | JPY 0 |

➤ Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

De aanbevolen minimale periode van bezit: 5 jaren.

Dit product is ontworpen voor beleggingen op middellange tot lange termijn. Voor deze dienst kan uw adviseur u transactiekosten in rekening brengen. Beleggers kunnen elke woensdag aandelen van het Fonds kopen en verkopen, of als woensdag geen werkdag is, op de eerstvolgende werkdag. Een werkdag betekent elke dag (behalve zaterdag en zondag) waarop financiële markten in de VS en Ierland gewoonlijk open zijn voor zaken, of andere door het bestuur vastgestelde dagen. De meest recente aandelenkoersen worden beschikbaar gesteld op <https://www.CIFC.com/> of kunnen worden verkregen door contact op te nemen met de beheerder, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

➤ Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, het gedrag van de ontwikkelaar of degene die u het product adviseert, dan kunt u die indienen via de volgende methoden:

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

➤ Andere nuttige informatie

Verdere informatie: Wij zijn verplicht u verdere documentatie te verstrekken, zoals het laatste prospectus van het product, de prestaties in het verleden en de jaar- en halfjaarverslagen. Deze documenten en andere productinformatie zijn online beschikbaar op www.CIFC.com

In het verleden behaalde resultaten en eerdere prestatiescenario's: Gegevens over prestaties in het verleden zijn online beschikbaar op www.CIFC.com. Zie voor eerdere prestatiescenario's www.CIFC.com.