

# Documento de informação fundamental

CIFC Global Floating Rate Credit Fund  
Um subfundo do CIFC Credit Funds ICAV  
Class B-1 JPY Accumulating

## ➤ Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

## ➤ Produto

|  |  |
|--|--|
| <b>Nome:</b>                           | CIFC Global Floating Rate Credit Fund Class B-1 JPY Accumulating |
| <b>ISIN:</b>                           | IE000KDTFPM3   |
| <b>Produtor do PRIIP:</b>              | CIFC Asset Management LLC  |
| <b>Sítio Web do Produtor do PRIIP:</b> | www.cifc.com   |
| <b>Telefone:</b>                       | +1 212 624 1200  |

O Banco Central da Irlanda é responsável pela supervisão da CIFC Asset Management LLC relativamente a este Documento de Informação Fundamental. Este PRIIP está autorizado na Irlanda.

A Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited está autorizado na Irlanda e encontra-se regulamentada pelo Banco Central da Irlanda.

Este documento de informação fundamental é exato a 1 janeiro 2024.

**Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.**

## ➤ Em que consiste este produto?

**Tipo:** O Fundo é um ICAV, autorizado como um Fundo OICVM.

**Prazo:** Sem prazo fixo.

**Objetivos:** O objetivo de investimento do Fundo consiste em gerar retornos atrativos ajustados ao risco a longo prazo através da gestão de, e investimento numa, carteira de títulos de dívida dos EUA, do Reino Unido e da Europa. O Fundo visa alcançar o seu objetivo de investimento investindo essencialmente em tranches de dívida com e sem notação de grau de investimento de obrigações garantidas por empréstimos ("CLO") que dão acesso a empréstimos e obrigações empresariais com garantia sénior dos EUA, do Reino Unido e da Europa. O Fundo é gerido ativamente e não por referência a um índice de referência. No que respeita aos seus investimentos em títulos CLO, o Gestor de Investimentos tentará manter uma carteira diversificada entre emissores, setores industriais e maturidades, enquanto procura investir em títulos que acredita estarem subvalorizados com base numa análise fundamental destes títulos aos preços dos mesmos. O Fundo irá normalmente investir em títulos mezanino emitidos por CLO que são essencialmente garantidos por uma carteira diversificada de empréstimos e obrigações empresariais com garantia sénior e essencialmente em títulos com notação "BBB", "BB" ou superior por uma agência de notação reconhecida e, também, de forma limitada, em títulos com notação "B". No mínimo, 50% do Valor dos Ativos Líquidos ("NAV") do Fundo tem de ser investido em numerário e títulos de dívida, com uma notação de grau de investimento a longo prazo (superior ou igual a BBB-) por uma Agência de Notação Reconhecida. O Fundo irá investir em títulos CLO nos mercados de novas emissões e secundários. O Fundo poderá também investir noutros tipos de títulos de dívida de qualquer duração, incluindo títulos de taxa fixa e variável, emitidos por emissores empresariais e governamentais cotados ou negociados em Mercados Regulamentados nos Estados Unidos, na Irlanda, nos Países Baixos e noutros países membros da OCDE, ou não cotados. Estes títulos de dívida podem incluir, entre outros, títulos garantidos por hipotecas comerciais e residenciais e outros títulos garantidos por ativos, títulos de taxa ajustável, empréstimos de participação, títulos de dívida indexados a crédito, obrigações garantidas por obrigações, títulos municipais e títulos indexados à inflação. O Fundo poderá, periodicamente, investir até 50% do seu NAV em instrumentos financeiros derivados para efeitos de investimento, incluindo swaps de incumprimento de crédito, swaps de retorno total e opções. O Fundo poderá utilizar acordos de reacquisição ou reversão de aquisição, futuros e opções cambiais, e contratos cambiais a prazo para fins de gestão eficiente da carteira e/ou de cobertura cambial. Em determinadas circunstâncias, o Fundo pode deter depósitos em numerário e/ou equivalentes de numerário (tais como papel comercial a curto prazo, certificados de depósito, títulos do tesouro, notas de taxa variável e papel comercial de taxa fixa ou variável, cotados ou transacionados num ou mais Mercados Regulamentados) ou pode investir até 10% do seu NAV em outros fundos OICVM, tais como Fundos do mercado monetário elegíveis.

**Tipo de investidor não profissional ao qual se destina:** O Fundo foi concebido para investidores que estejam dispostos a aceitar os riscos associados aos investimentos descritos no presente documento, incluindo a possibilidade de um declínio no valor do seu investimento e/ou que não pretendam investir para atingir objetivos a curto prazo.

**Depositário:** Os ativos do Fundo são detidos pelo seu Depositário, que é a J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.

**Tipo de distribuição:** O produto está a acumular-se.

## ➤ Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

### Indicador de risco

Risco mais baixo

Risco mais elevado



1

2

3

4

5

6

7



O indicador de risco assume que mantém o produto durante 5 anos.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificamos este produto na categoria 5 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma categoria de risco médio-alta.

### Cenários de desempenho

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do índice de referência ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

| Exemplo de investimento: 1.000.000 JPY |   | 1 ano         | 5 anos        |
|--|---|---------------|---------------|
| Mínimo                                 | Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento. |               |               |
| Cenário de stress                      | Valor que poderá receber após dedução dos custos  | JPY 789.000   | JPY 29.000    |
|  | Retorno médio anual   | -21,05%       | -50,80%       |
| Cenário desfavorável <sup>1</sup>      | Valor que poderá receber após dedução dos custos  | JPY 789.000   | JPY 1.011.000 |
|  | Retorno médio anual   | -21,05%       | 0,21%         |
| Cenário moderado <sup>2</sup>          | Valor que poderá receber após dedução dos custos  | JPY 1.039.000 | JPY 1.350.000 |
|  | Retorno médio anual   | 3,95%         | 6,19%         |
| Cenário favorável <sup>3</sup>         | Valor que poderá receber após dedução dos custos  | JPY 1.571.000 | JPY 1.935.000 |
|  | Retorno médio anual   | 57,08%        | 14,11%        |

<sup>1</sup>Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 01/2022 e 09/2023.

<sup>2</sup>Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 11/2014 e 11/2019.

<sup>3</sup>Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 02/2016 e 02/2021.

## ➤ O que sucede se a CIFIC Asset Management LLC não puder pagar?

Caso a CIFIC Asset Management LLC não cumprir as suas obrigações, não sofrerá perdas financeiras. Em caso de insolvência do depositário, a J.P Morgan Bank (Ireland) plc, os ativos do Fundo estão protegidos e não estão sujeitos a quaisquer pedidos por parte do liquidatário do depositário. Em caso de perdas, não existe qualquer regime de indemnização ou de garantia que possa compensar, total ou parcialmente, a sua perda.

## ➤ Quais são os custos?

### Custos ao longo do tempo

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual)
- Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado
- São investidos 1.000.000 JPY

| Exemplo de investimento: 1.000.000 JPY | Em caso de resgate após 1 ano | Em caso de resgate após 5 anos |
|--|-------------------------------|--------------------------------|
| Custos totais                          | JPY 11.298                    | JPY 73.368                     |
| Impacto dos custos anuais(*)           | 1,13%                         | 1,13%                          |

(\*) Isto ilustra a forma como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno *médio* anual é de 7,32% antes dos custos e 6,19% depois dos custos.

### Composição dos custos

A tabela abaixo mostra o impacto anual dos diferentes tipos de custos no retorno do investimento que poderá obter no final do período de detenção recomendado e o significado das diferentes categorias de custos.

| A tabela mostra o impacto no retorno por ano        |   | Se sair após 1 ano   |           |
|---|---|--|-----------|
| Custos pontuais de entrada ou saída                 | Custos de entrada   | Não cobramos uma comissão de subscrição.   | JPY 0     |
|   | Custos de saída   | Não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo.  | JPY 0     |
| Custos correntes cobrados anualmente                | Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais | 0,78% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.   | JPY 7.776 |
|   | Custos de transação   | 0,35% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos. | JPY 3.522 |
| Custos acessórios cobrados em condições específicas | Comissões de desempenho e juros transitados                         | Não existe uma comissão de desempenho para este produto.   | JPY 0     |

## ➤ Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

### O período de detenção recomendado mínimo: 5 anos.

Este produto foi concebido para investimentos a médio e longo prazo. Poderá estar sujeito a custos de negociação que o seu consultor cobra pelo serviço. Os investidores podem comprar e vender ações do Fundo todas as quartas-feiras ou, se quarta-feira não for um dia útil, o dia útil imediatamente a seguir. Dias úteis significam qualquer dia (exceto sábado e domingo) em que os mercados financeiros nos EUA e na Irlanda estão geralmente abertos ou noutros dias conforme determinado pelos Administradores. Os mais recentes preços das ações serão disponibilizados em <https://www.CIFC.com/> ou contactando a Entidade Administradora, a JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

## ➤ Como posso apresentar queixa?

Se tiver alguma queixa sobre o produto, a conduta do produtor ou da pessoa que lhe presta consultoria sobre o produto, as queixas podem ser apresentadas através dos seguintes métodos:

- E-mail: [compliance@cifc.com](mailto:compliance@cifc.com)
- Por correio: CIFC Asset Management LLC  
Compliance Department  
875 Third Ave, 24th Floor  
New York, NY 10022
- Sítio Web: [www.cifc.com](http://www.cifc.com)

## ➤ Outras informações relevantes

Mais informações: Temos de lhe fornecer documentação adicional, como o prospeto mais recente, o desempenho passado e os relatórios anuais e semestrais do produto. Estes documentos e as outras informações sobre produtos estão disponíveis online em [www.CIFC.com](http://www.CIFC.com).

Desempenho Passado e Cenários de Desempenho: Para obter detalhes sobre o desempenho passado, consulte online em [www.CIFC.com](http://www.CIFC.com). Para consultar os cenários de desempenho passado, consulte [www.CIFC.com](http://www.CIFC.com).