

Faktablad

CIFC Global Floating Rate Credit Fund En delfond i CIFC Credit Funds ICAV Class B-2 EUR Distributing

➤ Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

➤ Produkt

Namn:	CIFC Global Floating Rate Credit Fund Class B-2 EUR Distributing
ISIN:	IE000RXNHCL5
Priip-produktutvecklare:	CIFC Asset Management LLC
Priip-produktutvecklarens webbplats:	www.cifc.com
Telefon:	+1 212 624 1200

Irlands centralbank är ansvarig för tillsynen av CIFC Asset Management LLC vad gäller detta faktablad.

Denna Priip-produkt är auktoriserad i Irland.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited är auktoriserad i Irland och regleras av Irlands centralbank.

Detta faktablad gäller per den 1 januari 2024.

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

➤ Vad innebär denna produkt?

Typ: Fonden är en ICAV som är auktoriserad som fondföretag.

Löptid: Ingen fast löptid.

Mål: Fondens investeringsmål är att generera attraktiv långsiktig riskjusterad avkastning genom förvaltning och investering i en portfölj av amerikanska, brittiska och europeiska räntepapper. Fonden strävar efter att uppnå investeringsmålet genom att investera främst i skuldtrancher med högre kreditbetyg (investment grade) och lägre kreditbetyg (under investment grade) från CLO:er (collateralised debt obligations) som ger tillgång till amerikanska, brittiska och europeiska seniora säkerställda företagslån och obligationer. Fonden förvaltas aktivt men inte med hänvisning till ett jämförelseindex. När det gäller investeringar i CLO:er försöker investeringsförvaltaren att bibehålla en portfölj som är diversifierad över emittenter, industrisektorer och löptider, och samtidigt sträva efter att investera i värdepapper som investeringsförvaltaren anser vara undervärderade, baserat på fundamentalanalys av värdepapperen som jämförs med deras priser. Fonden investerar vanligtvis i mezzanine-värdepapper emitterade av CLO:er, som huvudsakligen backas av en diversifierad portfölj med seniora säkerställda företagslån och obligationer, samt investerar huvudsakligen i värdepapper med kreditbetyg "BBB", "BB" eller högre från ett erkänt kreditvärderingsinstitut, och i begränsad omfattning även i värdepapper med kreditbetyg "B". Minst 50 % av fondens substansvärde (NAV) måste investeras i likvida medel och skuldförbindelser långsiktigt högre kreditbetyg (investment grade; högre än eller lika med BBB-) från ett erkänt kreditvärderingsinstitut. Fonden investerar i CLO-värdepapper både på primär- och sekundärmarknader. Fonden får också investera i andra typer av skuldförbindelser av alla löptider, inklusive värdepapper med fast och rörlig ränta emitterade av både företagsemittenter och statliga emittenter, som är noterade eller handlas på reglerade marknader i USA, Irland, Nederländerna och andra OECD-länder men även kan vara onoterade. Dessa skuldförbindelser kan omfatta, men är inte begränsade till, hypotekssäkrade värdepapper för kommersiell eller privat egendom och värdepapper säkrade med andra tillgångar, värdepapper med rörlig ränta, låneandelar, kreditkopplade obligationer, CLO:er, kommunala värdepapper och inflationsindexerade värdepapper. Fonden kan från tid till annan investera upp till 50 % av substansvärdet i finansiella derivatinstrument för investeringsändamål som kan omfatta kreditwappar, totalavkastningsswappar och optioner. Fonden får använda återköpsavtal och omvända återköpsavtal, valutaterminer och optioner samt terminskontrakt i syfte av effektiv portföljförvaltning eller för valutasäkring. Under vissa omständigheter kan fonden inneha kontanta insättningar eller likvida medel (t.ex. kortfristiga företagscertifikat, bankcertifikat, statsskuldväxlar, räntejusteringslån och företagscertifikat med fast eller rörlig ränta som är noterade och handlas på en eller flera reglerade marknader) eller kan investera upp till 10 % av substansvärdet i andra fondföretag, som valbara penningmarknadsfonder.

Målgrupp: Fonden är avsedd för investerare som är redo att acceptera riskerna som är förknippade med en investering av den typ som beskrivs i detta dokument, inklusive möjligheten att investeringsvärdet sjunker, och/eller för investerare som inte investerar för att uppfylla kortsiktiga mål.

Förvaringsinstitut: Fondens tillgångar innehas av dess förvaringsinstitut, som är J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.

Utdelningstyp: Produkten gör utdelningar.

➤ Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator

Lägre risk  Högre risk



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 år.

Den sammanfattande riskindikatorn är en vägledning till risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat denna produkt som klass 5 av 7, vilket är en medelhög riskklass.

Resultatscenarier

Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta, det genomsnittliga och det bästa resultatet för jämförelseindexet under de senaste 10 åren. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Exempel på investering: EUR 10.000		1 år	5 år
Minimum	Ingen minimiavkastning garanteras. Du kan förlora en del av eller hela din investering.		
Stressscenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	EUR 7.850	EUR 290
	Genomsnittlig avkastning per år	-21,47%	-50,79%
Negativt scenario ¹	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	EUR 7.890	EUR 9.990
	Genomsnittlig avkastning per år	-21,05%	-0,03%
Neutralt scenario ²	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	EUR 10.390	EUR 13.500
	Genomsnittlig avkastning per år	3,88%	6,19%
Positivt scenario ³	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	EUR 15.710	EUR 19.350
	Genomsnittlig avkastning per år	57,08%	14,11%

¹Denna typ av scenario inträffade för en investering från 01/2022 till 09/2023.

²Denna typ av scenario inträffade för en investering från 11/2014 till 11/2019.

³Denna typ av scenario inträffade för en investering från 02/2016 till 02/2021.

➤ Vad händer om CIFC Asset Management LLC inte kan göra någon utbetalning?

Du drabbas inte av ekonomisk förlust om CIFC Asset Management LLC inte kan betala tillbaka sin skuld. I händelse av insolvens för förvaringsinstitutet, J.P Morgan Bank (Ireland) plc, är fondens tillgångar skyddade och är inte föremål för finansiella anspråk från förvaringsinstitutets likvidator. I händelse av förlust finns det ingen kompensations- eller garantiordning för investerare på plats som kan kompensera en del av eller helheten av en sådan förlust.

➤ Vilka är kostnaderna?

Kostnader över tid

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering.

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning)
- För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot
- EUR 10.000 investeras

Exempel på investering: EUR 10.000	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Totala kostnader	EUR 113	EUR 734
Årliga kostnadseffekter(*)	1,13%	1,13%

(*) Detta visar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in efter rekommenderade innehavstiden beräknas din *genomsnittliga* avkastning per år bli 7,32 % före avdrag för kostnader och 6,19 % efter avdrag för kostnader.

Kostnadssammansättning

Nedanstående tabell visar inverkan varje år av olika typer av kostnader på den avkastning du kan få på investeringen i slutet av den rekommenderade innehavstiden och vad de olika kostnadskategorierna betyder.

Tabellen visar inverkan på avkastningen per år		Om du löser in efter 1 år	
Engångskostnader vid teckning eller inlösen	Teckningskostnader	Vi tar inte ut någon insättningsavgift.	EUR 0
	Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift för denna produkt men personen som säljer produkten till dig kan komma att göra det.	EUR 0
Löpande kostnader tas ut varje år	Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	0,78% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	EUR 78
	Transaktionskostnader	0,35% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet varierar beroende på hur mycket vi köper och säljer.	EUR 35
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter	Resultatrelaterade avgifter och särskilda vinstandelar, s.k. carried interest	Det finns ingen resultatrelaterad avgift för denna produkt.	EUR 0

➤ Hur länge bör jag behålla den och kan jag ta ut pengar i förtid?

Den rekommenderade kortaste innehavstiden: 5 år.

Denna produkt är utformad för medellångsiktiga till långsiktiga investeringar. Du kan bli föremål för handelskostnader som din rådgivare tar ut för denna tjänst. Investerares kan köpa och sälja andelar i fonden varje onsdag eller, om en onsdag inte är en bankdag, på nästföljande bankdag. En bankdag är valfri dag (utom lördag och söndag) på vilken finansmarknaderna i USA och Irland generellt är öppna för handel eller andra dagar som styrelsen kan fastställa. Du kan få kostnadsfri tillgång till de senaste andelskurserna på: <https://www.CIFC.com/> eller genom att kontakta administratören, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

➤ Hur kan jag klaga?

Om du har klagomål på produkten, på hur produktutvecklaren eller den person som ger råd om produkten agerat kan klagomål lämnas in på följande sätt:

- E-postadress: compliance@cifc.com
- Post: CIFC Asset Management LLC
Compliance Department
875 Third Ave, 24th Floor
New York, NY 10022, USA
- Webbplats: www.cifc.com

➤ Övrig relevant information

Mer information: Vi är skyldiga att tillhandahålla ytterligare dokumentation, som produktens senaste prospekt, tidigare resultat, års- och halvårsrapporter, till dig. De dokumenten och annan produktinformation finns online på www.CIFC.com.

Tidigare resultat och resultatscenarier: Mer information om tidigare resultat finns online på www.CIFC.com. Tidigare resultatscenarier finns på www.CIFC.com.