

Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

CIFC Global Floating Rate Credit Fund ("fonden") En underfond af CIFC Credit Funds ICAV ("ICAV'en").

Class A-1 USD Accumulating Shares, ISIN: IE000LZ70M55
Fonden forvaltes af Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("forvalteren")

Mål og investeringspolitik

Fondens investeringsmål er at skabe attraktive langsigtede risikojusterede afkast gennem forvaltning af og investering i en portefølje af amerikanske, britiske og europæiske obligationer.

Fonden tilsigter at nå sit investeringsmål ved primært at investere i investment grade- og non-investment grade-gældstrancher af låneforpligtelser mod sikkerhed (collateralised loan obligations, "CLO'er"), som giver adgang til foranstående, sikrede virksomhedslån og -obligationer i USA, Storbritannien og Europa. Fonden forvaltes aktivt og forvaltes ikke med henvisning til et benchmark.

Med hensyn til sine investeringer i CLO-værdipapirer vil investeringsforvalteren forsøge at opretholde en portefølje, der er diversificeret på tværs af udstedere, industrisektorer og løbetider, samtidig med, at man søger at investere i værdipapirer, som denne mener er undervurderet på baggrund af en grundlæggende analyse af disse værdipapirer i forhold til kurserne på sådanne værdipapirer.

Fonden investerer typisk i mezzanin-værdipapirer udstedt af CLO'er, som primært understøttes af en diversificeret portefølje af foranstående, sikrede virksomhedslån og -obligationer og primært værdipapirer, der er vurderet til "BBB", "BB" eller højere af et anerkendt kreditvurderingsbureau, og i begrænset omfang i værdipapirer, der er vurderet som "B". Mindst 50 % af fondens nettoværdi (net asset value, "NAV") skal investeres i kontanter og obligationer med en langsigtet investment grade-vurdering (højere end eller lig med BBB-) af et anerkendt kreditvurderingsbureau. Fonden investerer i CLO-værdipapirer både på markedet for nye udstedelser og på sekundærmarkedet.

Fonden kan også investere i andre typer obligationer af enhver løbetid, herunder både fastforrentede og variabelt forrentede værdipapirer, der er udstedt af både virksomheds- og statslige udstedere, som er noteret eller handles på regulerede markeder i USA, Irland, Nederlandene og andre OECD-medlemslande, eller kan være unoteret. Disse obligationer kan omfatte, men er ikke begrænset til, værdipapirer med sikkerhed i lån til erhvervsejendomme og beboelsesejendomme og andre værdipapirer med sikkerhed i aktiver,

værdipapirer med justerbar rente, syndikerede lån, credit linked notes, obligationsforpligtelser mod sikkerhed, kommunale værdipapirer og inflationsindekserede værdipapirer.

Fonden kan fra tid til anden investere op til 50 % af sin nettoværdi i finansielle afledte instrumenter til investeringsformål, og disse kan omfatte credit default swaps, total return swaps og optioner. Fonden kan anvende tilbagekøbsaftaler og omvendte tilbagekøbsaftaler, valutfutures og optioner samt valutaterminkontrakter med henblik på effektiv porteføljeforvaltning og/eller til valutaafdækning.

Under visse omstændigheder kan fonden besidde kontantindskud og/eller andre likvide midler (f.eks. kortsigtede gældsbeviser, indlånsbeviser, statsgældsbeviser, obligationer med variabel rente samt gældsbeviser med en fast eller variabel rente, der er noteret eller handles på et eller flere regulerede markeder) eller kan investere op til 10 % af sin nettoværdi i andre UCITS-fonde, såsom kvalificerede pengemarkedsfonde.

Fondens primære valuta er USD.

Fonden er kategoriseret som en Artikel 8-fond iht. i SFDR-forordningen.

For akkumulerende aktier geninvesteres indtægter automatisk i fonden og afspejles i nettoværdi pr. aktie.

For aktier med udlodning udbetales indkomst i form af et udbytte, såfremt der er tilstrækkeligt provenu, typisk hvert kvartal.

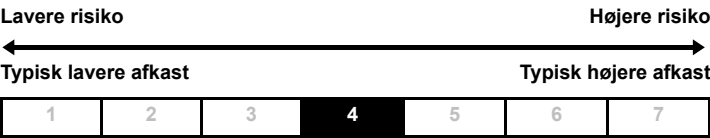
Investorer kan købe og sælge aktier i fonden på enhver bankdag og/eller på enhver anden dag, som bestyrelsen har udvalgt, når der gives forhåndsmeddelelse til alle aktionærer i fonden og forudsat, at der er mindst én handelsdag hver fjortende dag.

Bankdag betyder alle dage (undtagen lørdag og søndag), hvor finansmarkederne i USA og Irland generelt er åbne for forretninger eller andre dage, som måtte være bestemt af bestyrelsen.

Fonden kan være egnet for investorer med en mellemlang til langsigtet investeringshorisont.

For mere information om fondens investeringspolitik og strategi henvises til afsnittene "Investeringsmål og -politik" i fondens tillæg.

Risiko/afkast-profil



Ovenstående indikator er baseret på historiske data og giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil. Den viste risikokategori er ikke garanteret og kan ændre sig over tid. Den laveste kategori indebærer ikke en risikofri investering.

Denne fond er i risikokategori 4 på grund af omfanget og hyppigheden af kursbevægelser (dvs. volatiliteten) af de underliggende investeringer, som fonden henviser til, og som muligvis ikke er en pålidelig indikator for aktieklassens fremtidige risikoprofil.

Fonden tilbyder ingen kapitalgaranti eller -beskyttelse.

Fonden kan være genstand for risici, der ikke er inkluderet i beregningen af risikovurderingsindikatoren. Væsentlige risikofaktorer omfatter:

Markedsrisiko: Risikoen for, at markedet falder i værdi, med muligheden for, at sådanne ændringer vil være skarpe og uforudsigelige.

Valutarisiko: Nogle af fondens investeringer vil være denomineret i andre valutaer end fondens basisvaluta (US Dollars), derfor kan investorer blive påvirket af ugunstige bevægelser af denominerede valutaer og basisvalutaen. Fonden vil forsøge at bruge finansielle afledte instrumenter (FDI'er) til at afdække negative valutabevægelser, men der er ingen garanti for, at forsøg på afdækning vil bære frugt.

Kreditrisiko: Fonden kan blive påvirket negativt, hvis udstederen af et gældsinstrument ikke overholder sine tilbagebetalingsforpligtelser. Virksomhedsgæld kan være genstand for nedskrivninger i kreditvurderinger, som kan resultere i, at fonden oplever tab. Statsgæld er underlagt risikoen for, at den statslige enhed ikke er i stand til at opfylde betalinger på hovedstol og renter. Fonden påtager sig denne renterisiko ved at købe gældsinstrumenter.

Non-investment grade-investeringer har større prisvolatilitet, tab af hovedstol og renter, misligholdelses- og likviditetsrisici end højere vurderede værdipapirer.

Risiko forbundet med derivater: Fonden kan investere i FDI'er til afdækning mod risiko og/eller for at øge afkastet. Der er ingen garanti for, at fondens brug af derivater i forbindelse med disse formål vil bære frugt. Derivater er underlagt modpartsrisiko (inklusive potentielt tab af instrumenter) og er meget følsomme over for underliggende kursudsving, rentesatser og markedsvolatilitet, hvilket betyder, at de er mere risikable.

Operationel risiko (herunder opbevaring af aktiver): Fonden og dens aktiver kan opleve væsentlige tab som følge af teknologi-/systemfejl, menneskelige fejl, overtrædelse af politikker og/eller forkert værdiansættelse af aktier. Den sociale, politiske og økonomiske udvikling og lovgivning er forskellige mellem regioner. Ændringer i disse kan påvirke fonden, såsom ændringer, der kan forekomme på grund af Storbritanniens udtræden af EU (Brexit).

Likviditetsrisiko: Fonden kan investere i værdipapirer, der på grund af negative markedsforhold kan blive vanskelige at sælge, eller som muligvis skal sælges til en ugunstig kurs. Dette kan påvirke fondens samlede værdi.

Gearingsrisiko: Fonden implementerer en høj anvendelse af gearing. Gearing giver muligheder for at øge både afkast og tab, fordi enhver begivenhed, der påvirker værdien af en investering, forstørres i det omfang gearing anvendes.

Renterisiko: Investering i gearede lån og obligationer via CLO'er er følsomme over for renteniveauer og volatilitet. Skiftende renter og økonomiske forhold kan føre til misligholdelse af aktiver og resultere i tab af kredit, der kan have en negativ indvirkning på fondens likviditet, aktivernes værdi og driftsresultaterne.

CLO-risiko: Fonden investerer i CLO'er, som dækker en bred vifte af værdipapirer, der hver især understøttes af en bestemt type aktiv. Fonden kan være udsat for tab som følge af misligholdelse i CLO-porteføljerne. Endvidere kan CLO'ernes likviditet reduceres i andre valutaer end den primære valuta, og udsving i disse valutakurser kan påvirke afkastet af investeringerne.

For yderligere oplysninger om risici henvises til afsnittet "Særlige overvejelser og risikofaktorer" i selskabets prospekt.

Gebyrer

De gebyrer, du betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med fondens drift, inklusive markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer din investerings potentielle vækst.

Engangsgebyrer før eller efter investering:

Indtrædelsesgebyr	Ingen
Udtrædelsesgebyr	Ingen

Det beløb, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, eller før investeringsprovenuet udbetales.

Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år:

Løbende gebyrer	0,80%
-----------------	-------

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder:

Resultatbetinget honorar	Ingen
--------------------------	-------

Fonden opkræver ikke indtrædelses- eller udtrædelsesgebyrer.

De løbende gebyrer, der er vist her, tager højde for fondens frivillige udgiftsloft, hvor investeringsforvalteren har accepteret at sætte et loft for visse udgifter som beskrevet i fondens tillæg. De løbende gebyrer omfatter ikke resultatbetingede honorarer og omkostningerne ved porteføljetransaktioner, undtagen i tilfælde af et indtrædelses-/udtrædelsesgebyr, som betales af fonden i forbindelse med køb eller salg af andele i en anden kollektiv investeringsordning.

Fonden kan opkræve et anti-udvandringsgebyr på op til 5 % for tegninger eller indløsninger for at dække handelsomkostninger og for at bevare værdien af fondens underliggende aktiver.

Se afsnittet "Gebyrer og udgifter" i ICAV's prospekt og fondstillæg for yderligere detaljer om afgifter og gebyrer for de relevante aktieklasser.

Tidligere resultater

Der foreligger ikke tilstrækkelige data til at give en nyttig indikation af tidligere resultater.

Fonden blev oprettet i 2022.

Praktiske oplysninger

Depotbank: J.P. Morgan SE – Dublin Branch

Yderligere oplysninger: Yderligere information om ICAV, kopier af prospektet og fondstillægget, seneste årsrapporter, halvårsrapporter og anden praktisk information kan fås gratis på <https://www.CIFC.com/> og på ICAV's hjemmeside.

Information vedr. repræsentativ aktieklasse: Dette dokument med central investorinformation for klasse A-1 USD akkumulerende aktier er valgt som repræsentativ aktieklasse for alle klasse A-aktier. Yderligere oplysninger om disse klasser findes i fondens tillæg.

Seneste aktiekurser/nettoværdi: De seneste aktiekurser vil være tilgængelige på <https://www.CIFC.com/> eller ved at kontakte administratoren, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

Vederlagspolitik: Oplysninger om forvalterens vederlagspolitik er tilgængelige på dennes websted, www.carnegroup.com/resources. En papirkopi er gratis tilgængelig på forvalterens kontor efter anmodning.

Konvertering af aktier: En aktionær kan skifte fra en aktieklasse til en anden, hvilket kan være omfattet af konverteringsgebyrer. Der skal gives meddelelse til forvalteren i en sådan form, som denne kan kræve. Der henvises til fondens prospekt og tillæg for yderligere oplysninger om, hvordan du udfører din konverteringsret.

Skattelovgivning: Beskatningen af ICAV's og aktionærernes indkomst og kapitalgevinster er underlagt den skattemæssige lovgivning og praksis i Irland, i de lande, hvor ICAV investerer samt i de jurisdiktioner, hvor aktionærerne er hjemmehørende i skattemæssig henseende eller på anden måde er skattepligtige.

Afhængigt af dit opholdsland kan dette påvirke din personlige skatteposition. Kontakt din finansielle rådgiver for at få yderligere oplysninger.

Nøjagtighedserklæring: Forvalteren kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele af ICAV's prospekt.

Paraplyfond: Fonden er en underfond af CIFC Credit Funds ICAV, et irsk kollektivt aktivforvaltningsselskab, der er sammensat som en paraplyfond med adskilt ansvar mellem underfondene.

Adskilt ansvar: I henhold til irsk lovgivning er fondens aktiver og forpligtelser adskilt fra andre underfonde inden for ICAV, og fondens aktiver vil ikke være tilgængelige til opfyldelse af forpligtelserne i en anden af ICAV's fonde.

Denne fond er godkendt i Irland og reguleret af Central Bank of Ireland. Forvalteren er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland.