

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Anlegerinformationen über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Eigenschaften dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Class B-1 USD Accumulating Shares, ISIN: IE0009SO3110
Der Fonds wird verwaltet von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (der „Manager“)

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, attraktive langfristige risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften, indem er ein Portfolio aus US-amerikanischen, britischen und europäischen Schuldtiteln verwaltet und in diese investiert.

Der Fonds verfolgt sein Anlageziel, indem er vornehmlich in Schuldtranchen von Collateralized Loan Obligations („CLOs“) mit und ohne Investment Grade investiert, die Zugang zu erstrangigen besicherten Unternehmenskrediten und -anleihen in den USA, Großbritannien und Europa bieten. Der Fonds wird aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzwert verwaltet.

Bei seinen Anlagen in CLO-Wertpapieren wird der Anlageverwalter versuchen, ein nach Emittenten, Branchen und Laufzeiten diversifiziertes Portfolio zu halten und gleichzeitig in Wertpapiere zu investieren, die er aufgrund einer Fundamentaldatenanalyse dieser Wertpapiere im Vergleich zu den Kursen dieser Wertpapiere für unterbewertet hält.

Der Fonds investiert in der Regel in Mezzanin-Wertpapiere von CLOs, die vornehmlich durch ein diversifiziertes Portfolio aus erstrangig besicherten Unternehmenskrediten und -anleihen besichert sind, und dabei in erster Linie in Wertpapiere, die von einer anerkannten Rating-Agentur mit „BBB“, „BB“ oder höher bewertet wurden, sowie in begrenztem Umfang in Wertpapiere mit einem Rating von „B“. Mindestens 50 % des Nettoinventarwerts des Fonds („NIW“) müssen in Barmittel investiert werden, sowie in Schuldtitel, die ein langfristiges Investment-Grade-Rating (mindestens BBB-) von einer anerkannten Rating-Agentur aufweisen. Der Fonds investiert in CLO-Wertpapiere sowohl auf dem Neuemissions- als auch auf dem Sekundärmarkt.

Der Fonds kann auch in andere Arten von Schuldtiteln mit beliebiger Laufzeit investieren, darunter sowohl fest- als auch variabel verzinsliche Wertpapiere von Unternehmen und staatlichen Emittenten, die an geregelten Märkten in den Vereinigten Staaten, Irland, den Niederlanden und anderen OECD-Mitgliedstaaten notiert sind oder gehandelt werden oder nicht notiert sind. Zu diesen Schuldtiteln gehören unter anderem gewerbliche und private hypothekarisch gesicherte und andere forderungsbesicherte Wertpapiere, variabel verzinsliche Wertpapiere, Darlehensbeteiligungen, Credit-Linked Notes, besicherte Anleihen, kommunale Wertpapiere und inflationsindexierte Wertpapiere.

Der Fonds kann von Zeit zu Zeit bis zu 50 % seines NIW zu Anlagezwecken in derivative Finanzinstrumente investieren. Hierzu können Credit Default Swaps, Total Return Swaps und Optionen gehören. Der Fonds kann Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, Währungs-Futures und -Optionen sowie Devisenterminkontrakte für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Währungsabsicherungszwecken einsetzen.

Unter bestimmten Umständen kann der Fonds Bareinlagen und/oder Barmitteläquivalente halten (z. B. kurzfristige Commercial Paper, Einlagenzertifikate, Satzwechsel, variabel verzinsliche Commercial Paper und fest- oder variabel verzinsliche Commercial Paper, die an einem oder mehreren geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden), oder er kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in andere OGAW-Fonds, z. B. in zulässige Geldmarktfonds, investieren.

Die Basiswährung des Fonds ist der US-Dollar.

Der Fonds ist als Artikel-8-Fonds gemäß der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuft.

Bei den thesaurierenden Anteilen werden Erträge automatisch wieder im Fonds angelegt und spiegeln sich im NIW je Anteil wider.

Bei den ausschüttenden Anteilen werden Erträge in der Regel auf vierteljährlicher Basis in Form einer Dividende ausgezahlt, sofern genügend Erlöse zur Verfügung stehen.

Anleger können Anteile des Fonds an jedem Geschäftstag und/oder jedem anderen vom Verwaltungsrat festgelegten Tag kaufen und verkaufen, wobei alle Anteilseigner des Fonds im Voraus benachrichtigt werden müssen und mindestens ein Handelstag pro zwei Wochen stattfinden muss.

Geschäftstag ist jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem die Finanzmärkte in den USA und Irland im Allgemeinen für Geschäfte geöffnet sind, oder andere Tage, die vom Verwaltungsrat festgelegt werden können.

Der Fonds kann für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont geeignet sein.

Weitere Informationen zur Anlagepolitik und -strategie des Fonds sind im Abschnitt „Anlageziel und Anlagepolitik“ des Fondsnachtrags zu finden.

Niedrigeres Risiko Höheres Risiko

← →

Typischerweise geringere Erträge Typischerweise höhere Erträge

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

Der oben genannte Indikator basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Dieser Fonds ist aufgrund des Umfangs und der Häufigkeit von Kursschwankungen (d. h., der Volatilität) der vom Fonds referenzierten Basiswerte in Risikokategorie 4 eingestuft, was eventuell kein zuverlässiger Indikator für das zukünftige Risikoprofil der Anteilsklasse ist.

Der Fonds bietet keine Kapitalgarantie und keinen Schutz.

Der Fonds kann Risiken unterliegen, die nicht in die Berechnung des Risiko-Rendite-Indikators einbezogen werden. Hauptrisikofaktoren umfassen:

Marktrisiko: Das Risiko von Abwärtsbewegungen des Marktes, die stark ausfallen und unvorhergesehen auftreten können.

Währungsrisiko: Einige der Fondsanlagen lauten auf andere Währungen als die Basiswährung des Fonds (US-Dollar). Daher können Anleger von nachteiligen Schwankungen der Währung des Fonds und der Basiswährung beeinträchtigt werden. Der Fonds wird versuchen, sich mithilfe von DFI gegen negative Währungsschwankungen abzusichern. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass die Absicherungsversuche erfolgreich sind.

Kreditrisiko: Der Fonds kann beeinträchtigt werden, wenn der Emittent eines Schuldinstruments seine Rückzahlungspflichten nicht erfüllt. Das Rating von Unternehmensanleihen kann herabgestuft werden, was für den Fonds zu Verlusten führen kann. Staatsanleihen unterliegen dem Risiko, dass die Regierungsstelle ihre Kapital- und Zinszahlungen nicht leisten kann. Durch den Kauf von Schuldtiteln trägt der Fonds dieses Zinsrisiko. Anlagen ohne Investment-Grade-Rating weisen größere Risiken in Bezug auf Kursvolatilität, Kapital- und Zinsverlust, Zahlungsausfall und Liquidität auf als Wertpapiere mit einem höheren Rating.

Derivaterisiko: Der Fonds kann in DFI investieren, um sich gegen Risiken abzusichern und/oder höhere Renditen zu erzielen. Es gibt keine Garantie

dafür, dass der Einsatz von Derivaten durch den Fonds für einen der beiden Zwecke erfolgreich sein wird. Derivate unterliegen einem Gegenparterrisiko (einschließlich eines potenziellen Verlusts von Instrumenten) und sind sehr empfindlich gegenüber den zugrunde liegenden Kursschwankungen, den Zinssätzen und der Marktvolatilität und gehen daher mit einem höheren Risiko einher.

Operatives Risiko (einschließlich Verwahrung von Vermögenswerten): Der Fonds und seine Vermögenswerte können aufgrund von Technologie-/Systemausfällen, menschlichem Versagen, Verstößen gegen Richtlinien und/oder fehlerhaften Bewertungen von Anteilen erhebliche Verluste erleiden. Gesellschaftliche, politische und wirtschaftliche Entwicklungen und Gesetze unterscheiden sich von Region zu Region. Entsprechende Veränderungen können sich auf den Fonds auswirken, beispielsweise Veränderungen, die durch den Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU (Brexit) eintreten können.

Liquiditätsrisiko: Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die aufgrund problematischer Marktbedingungen schwer zu verkaufen sein können oder zu einem ungünstigen Preis verkauft werden müssen. Dies kann sich auf den Gesamtwert des Fonds auswirken.

Leverage-Risiko: Der Fonds setzt ein hohes Maß an Hebelung (Leverage) ein. Eine Hebelung (Leverage) bietet Möglichkeiten zur Steigerung der Renditen und der Verluste, wenn ein Ereignis, das sich auf den Wert einer Anlage auswirkt, im Ausmaß der Hebelung verstärkt wird.

Zinsrisiko: Anlagen in Leveraged Loans und Anleihen über CLOs reagieren empfindlich auf Zinsniveaus und Volatilität. Änderungen der Zinssätze und wirtschaftlichen Bedingungen können zu Ausfällen von Vermögenswerten und dadurch zu Kreditverlusten führen, die den Cashflow des Fonds, den beizulegenden Zeitwert seiner Vermögenswerte und die Betriebsergebnisse beeinträchtigen können.

CLO-Risiko: Der Fonds investiert in CLOs, die ein breites Spektrum an Wertpapieren abdecken, die jeweils durch eine bestimmte Art von Vermögenswerten abgesichert sind. Der Fonds kann anfällig für Verluste sein, die durch Ausfälle innerhalb der CLO-Portfolios entstehen. Darüber hinaus kann die Liquidität der CLOs in anderen Währungen als der Basiswährung verringert sein, und Schwankungen dieser Wechselkurse können sich auf die Anlageerträge auswirken.

Weitere Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Besondere Erwägungen und Risikofaktoren“ im Prospekt des ICAV.

Gebühren

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs, verwendet. Diese Kosten reduzieren den möglichen Wertzuwachs Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag	Keine
Rücknahmeabschlag	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite von Ihrem Anlagebetrag abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	0,80%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine
---	-------

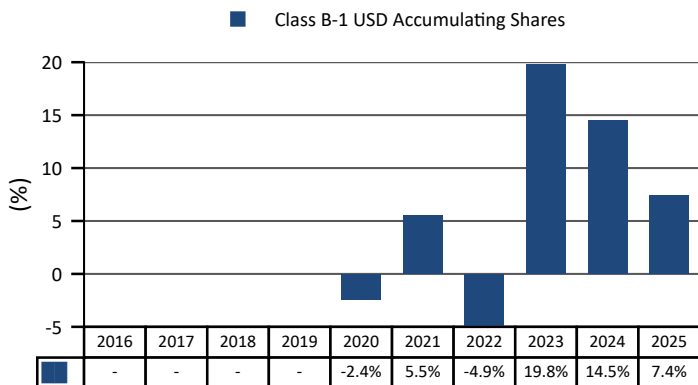
Der Fonds erhebt keine Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge.

Die hier angegebenen laufenden Kosten berücksichtigen die freiwillige Kostenobergrenze des Fonds, derzufolge sich der Anlageverwalter bereit erklärt hat, bestimmte Kosten zu begrenzen, wie in der Fondsergänzung beschrieben. In den Angaben über die laufenden Kosten sind an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten nicht enthalten, außer wenn vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen eines anderen OGAW ein Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschlag entrichtet wurde.

Der Fonds kann eine Verwässerungsgebühr von bis zu 5 % für Zeichnungen oder Rücknahmen erheben, Handelskosten abzudecken und den Wert der Basiswerte des Fonds zu erhalten.

Weitere Einzelheiten zu den Kosten und Gebühren für die entsprechenden Anteilsklassen finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ im Prospekt des ICAV und in der Ergänzung des Fonds.

Frühere Wertentwicklung



Der Fonds wurde 2022 aufgelegt.

Anleger sollten beachten, dass das Diagramm zur früheren Wertentwicklung die frühere Wertentwicklung des CIFC Global Floating Rate Credit Fund, eines Teilfonds des DMS UCITS Platform ICAV (der „zusammengelegte Fonds“), vor seiner Zusammenlegung mit dem Fonds am 22. Juni 2022 widerspiegelt. Die Wertentwicklungsdaten vor dem 22. Juni 2022 entsprechen den Wertentwicklungsdaten des zusammengelegten Fonds, der im Wesentlichen ein ähnliches Anlageziel und eine ähnliche Anlagepolitik verfolgte wie der Fonds. Die Wertentwicklungsdaten nach dem 22. Juni 2022 entsprechen den Wertentwicklungsdaten des Fonds.

Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung. Im Allgemeinen berücksichtigt die frühere Wertentwicklung alle laufenden Kosten, jedoch keine Ausgabeaufschläge, Rücknahmeabschläge oder Umtauschgebühren. Die frühere Wertentwicklung wird in USD berechnet. **Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl fallen als auch steigen, und Sie erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.**

Praktische Informationen

Depotbank: J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin

Weitere Informationen: Weitere Informationen über das ICAV, Exemplare des Prospekts und der Fondsergänzung, aktuellste Jahres- und Halbjahresberichte und andere praktische Informationen sind kostenlos auf <https://www.CIFC.com/> und am Sitz des ICAV verfügbar.

Repräsentative Anteilsklasseninformationen: Die Auswahl dieser wesentlichen Anlegerinformationen für die Anteilsklasse B-1 USD thesaurierend erfolgte repräsentativ für alle Anteilsklassen B. Weitere Informationen zu diesen Klassen sind in der Ergänzung des Fonds zu finden.

Aktueller Anteilspreis/Nettoinventarwert: Die aktuellen Anteilspreise werden auf <https://www.CIFC.com/> zur Verfügung gestellt oder können von der Verwaltungsstelle, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited, angefordert werden.

Vergütungspolitik: Einzelheiten zur Vergütungspolitik des Managers sind auf der Website des Managers unter www.carnegroup.com/en/resources verfügbar. Druckexemplare sind auf Anfrage kostenlos am Sitz des Managers erhältlich.

Umtausch von Anteilen: Anteilseigner können ihre Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse umtauschen, Umtauschgebühren können anfallen. Der Verwalter sollte eine Mitteilung in der von ihm geforderten Weise erhalten. Weitere Informationen zur Ausübung Ihres Umtauschrechts finden Sie im Prospekt und in der Ergänzung für den Fonds.

Steuergesetzgebung: Die Besteuerung von Erträgen und Kapitalgewinnen des ICAV und der Anteilseigner unterliegt den Steuergesetzen und steuerlichen Verfahren Irlands, der Länder, in denen das ICAV investiert, und der Rechtsgebiete, in denen die Anteilseigner steuerlich ansässig oder anderweitig steuerpflichtig sind.

Je nach Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken. Weitere Informationen erhalten Sie von Ihrem Finanzberater.

Haftung für die Richtigkeit der Angaben: Die Haftung des Managers für den Inhalt dieses Dokuments ist auf Angaben beschränkt, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts des ICAV konform sind.

Umbrella-Fonds: Der Fonds ist ein Teilfonds des CIFC Credit Funds ICAV, eines offenen Irish Collective Asset Management Vehicle, das als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds errichtet wurde.

Getrennte Haftung: Nach irischem Recht sind die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds von anderen Teilfonds des ICAV getrennt, und die Vermögenswerte des Fonds stehen nicht zur Verfügung, um die Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds des ICAV zu erfüllen.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert. Die Verwaltungsgesellschaft ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Spezifische Informationen für die Schweiz: Schweizer Vertreter: Mont-Fort Funds AG, 63 Chemin Plan-Pra, 1936 Verbier, Schweiz. Schweizer Zahlstelle: Banque Heritage S.A., Route de Chêne 61, 1208 Genf, Schweiz. Erfüllungsort und Gerichtsstand für die in oder von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist der eingetragene Sitz des Vertreters in der Schweiz.