

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a comprendere la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

CIFC Global Floating Rate Credit Fund (il "Fondo") Un comparto di CIFC Credit Funds ICAV (la "ICAV").

Class A-1 USD Accumulating Shares, ISIN: IE000LZ70M55
Il Fondo è gestito da Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (il "Gestore")

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Fondo è generare interessanti rendimenti rettificati per il rischio a lungo termine attraverso la gestione e l'investimento in un portafoglio di obbligazioni statunitensi, del Regno Unito ed europei.

Il Fondo mira a conseguire il proprio obiettivo d'investimento investendo principalmente in tranches di debito con rating investment grade e non-investment grade di collateralised loan obligation ("CLO", obbligazioni di prestito collateralizzate) che offrono accesso a prestiti e obbligazioni societarie senior garantiti di Stati Uniti, Regno Unito ed Europa. Il Fondo è a gestione attiva e senza parametro di riferimento.

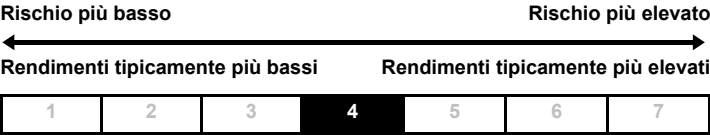
Per quanto riguarda gli investimenti in titoli CLO, il Gestore degli investimenti cercherà di mantenere un portafoglio diversificato tra emittenti, settori industriali e scadenze, cercando di investire in titoli che ritiene sottovalutati in base all'analisi fondamentale di tali titoli rispetto ai prezzi di tali titoli.

Il Fondo investirà di norma in titoli mezzanini emessi da CLO, principalmente garantiti da un portafoglio diversificato di prestiti societari senior garantiti e obbligazioni, e principalmente titoli con rating "BBB", "BB" o superiore attribuito da un'Agenzia di rating riconosciuta e anche in misura limitata, in titoli con rating "B". Almeno il 50% del valore patrimoniale netto ("NAV") del Fondo deve essere investito in liquidità e obbligazioni con un rating investment grade a lungo termine (superiore o pari a BBB-) attribuito da un'Agenzia di rating riconosciuta. Il Fondo investirà in titoli CLO sia sui mercati delle nuove emissioni che su quelli secondari.

Il Fondo può inoltre investire in altri tipi di obbligazioni di qualsiasi durata, compresi titoli a tasso fisso e variabile, emessi da emittenti societari e governativi quotati o negoziati su mercati regolamentati degli Stati Uniti, Irlanda, Paesi Bassi e altri Paesi membri dell'OCSE o non quotati. Queste obbligazioni possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli garantiti da ipoteche commerciali e residenziali e altri titoli garantiti da attività, titoli a tasso variabile, prestiti partecipativi, titoli legati al credito, titoli di debito garantiti da obbligazioni, titoli municipali e titoli indicizzati all'inflazione.

Per ulteriori informazioni sulla politica e la strategia d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Obiettivi e politica di investimento" del Supplemento del Fondo.

Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore di cui sopra è basato su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio riportata non è garantita e può variare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Il presente Fondo rientra nella categoria di rischio 4 a causa della gamma e della frequenza delle oscillazioni dei prezzi (ossia la volatilità) degli investimenti sottostanti a cui fa riferimento il Fondo, che potrebbero non costituire un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio della classe di azioni

Il Fondo non offre alcuna garanzia o protezione del capitale.

Il Fondo può essere soggetto a rischi non inclusi nel calcolo dell'indicatore di rischio/rendimento. I principali fattori di rischio includono:

Rischio di mercato: Il rischio che il mercato subisca flessioni di valore, con la possibilità che tali variazioni siano marcate e imprevedibili.

Rischio di cambio: Alcuni investimenti del Fondo saranno denominati in valute diverse dalla valuta di base del Fondo (USD), pertanto gli investitori potrebbero risentire di oscillazioni sfavorevoli della valuta di denominazione e della valuta di base. Il Fondo tenterà di utilizzare SFD per proteggersi contro i movimenti valutari; tuttavia, non si garantisce che tali tentativi di protezione vadano a buon fine.

Rischio di credito: Il Fondo può essere penalizzato se l'emittente di uno strumento di debito non rispetta i propri obblighi di rimborso. Le obbligazioni societarie possono essere soggette a declassamenti del rating creditizio, con conseguenti possibili perdite per il Fondo. Il debito sovrano è soggetto al rischio che lo Stato non sia in grado di far fronte ai pagamenti di capitale e interessi. Acquistando strumenti di debito, il Fondo si farà carico di questo rischio di tasso d'interesse. Gli investimenti non-investment grade presentano maggiori rischi di volatilità dei prezzi, di perdita del capitale e degli interessi, di insolvenza e di liquidità rispetto ai titoli con rating più elevato.

Il Fondo può di volta in volta investire fino al 50% del proprio NAV in strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento, tra cui credit default swap, total return swap e opzioni. Il Fondo può ricorrere a contratti di pronti contro termine attivi e passivi, futures e opzioni su valute e contratti forward in valuta ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e/o di copertura valutaria.

In talune circostanze il Fondo può detenere depositi di liquidità e/o strumenti equivalenti a liquidità (quali carta commerciale a breve termine, certificati di deposito, buoni del tesoro, titoli a tasso variabile e carta commerciale a tasso fisso o variabile quotati o negoziati su uno o più mercati regolamentati) oppure può investire fino al 10% del suo NAV in altri fondi OICVM, come i Fondi del mercato monetario idonei.

La valuta base del Fondo è il dollaro statunitense.

Il Fondo è classificato come fondo ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento SFDR.

I proventi relativi alle Azioni ad accumulazione saranno automaticamente reinvestiti nel Fondo e figureranno nel NAV per azione.

Ove sufficienti, i proventi relativi alle Azioni a distribuzione saranno corrisposti sotto forma di dividendi, generalmente su base trimestrale.

Gli investitori possono acquistare e vendere le azioni del Fondo in ogni Giorno lavorativo e/o in qualsiasi altro giorno stabilito dagli Amministratori, previa comunicazione a tutti gli Azionisti del Fondo e a condizione che vi sia almeno un giorno di negoziazione ogni due settimane.

Con giorno lavorativo si intende qualsiasi giorno (tranne sabato e domenica) in cui i mercati finanziari degli Stati Uniti e dell'Irlanda sono generalmente aperti o qualsiasi altro giorno stabilito dagli Amministratori.

Il Fondo può essere adatto a investitori con un orizzonte d'investimento di medio-lungo termine.

Rischio relativo ai prodotti derivati: Il Fondo può investire in SFD a fini di copertura dal rischio e/o per incrementare il rendimento. Non vi è alcuna garanzia che l'utilizzo di derivati da parte del Fondo sia efficace per tali finalità. I derivati sono soggetti al rischio di controparte (inclusa la potenziale perdita di strumenti) e fortemente sensibili alle oscillazioni dei prezzi delle attività sottostanti, ai tassi di interesse e alla volatilità del mercato; pertanto, sono esposti a un rischio maggiore.

Rischio operativo (inclusa la custodia delle attività): Il Fondo e le attività relative possono subire perdite sostanziali a causa di guasti tecnologici/di sistema, violazioni della sicurezza informatica, errori umani e/o valutazioni errate delle quote. Gli sviluppi sociali, politici ed economici e le leggi differiscono tra le varie regioni. Eventuali modifiche di tali parametri possono influire sul Fondo, come ad esempio le modifiche che potrebbero verificarsi a causa dell'uscita del Regno Unito dall'UE (Brexit).

Rischio di liquidità: Il Fondo può investire in titoli che, a causa di condizioni di mercato negative, possono diventare difficili da vendere o essere venduti a un prezzo sfavorevole. Ciò può influire sul valore complessivo del Fondo.

Rischio di leva finanziaria: Il Fondo applica un elevato livello di leva finanziaria. La leva finanziaria offre opportunità di aumento sia dei rendimenti che delle perdite, in quanto qualsiasi evento che influisca sul valore di un investimento viene amplificato nella misura in cui viene utilizzata la leva finanziaria.

Rischio di tasso d'interesse: Gli investimenti in prestiti e obbligazioni soggetti a leva finanziaria attraverso i CLO sono sensibili ai livelli e alla volatilità dei tassi d'interesse. I tassi d'interesse variabili e le condizioni economiche possono portare a inadempienze delle attività e provocare perdite di credito che possono influenzare negativamente il flusso di cassa del Fondo, il valore equo delle sue attività e i risultati operativi.

Rischio di CLO: Il Fondo investe in CLO, che coprono una vasta gamma di titoli, ognuno dei quali è garantito da un particolare tipo di attività. Il Fondo può subire perdite derivanti da inadempienze nei portafogli CLO. Inoltre, la liquidità dei CLO può essere ridotta in valute diverse da quella di base e le fluttuazioni di questi tassi di cambio possono influenzare i rendimenti degli investimenti.

Per ulteriori informazioni relative ai rischi, si rimanda alla sezione del Prospetto informativo della ICAV intitolata "Considerazioni particolari e fattori di rischio".

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

Commissione di sottoscrizione	Nessuna
Commissione di rimborso	Nessuna

Importo massimo che può essere prelevato dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno:

Spese correnti	0,80%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissione di performance	Nessuna
----------------------------	---------

Il Fondo non applica alcuna commissione di sottoscrizione o di rimborso.

L'importo relativo alle spese correnti indicato tiene conto del limite massimo volontario delle spese del Fondo, in base al quale il Gestore degli investimenti ha accettato di limitare alcune spese come descritto nel Supplemento del Fondo. L'importo delle spese correnti esclude le commissioni legate al rendimento e i costi di transazione del portafoglio, tranne nel caso di spese di sottoscrizione/rimborso corrisposte dal Fondo quando acquista o vende quote in un altro organismo d'investimento collettivo.

Il Fondo può addebitare un contributo anti-diluizione massimo del 5% rispetto alle sottoscrizioni o ai rimborsi al fine di coprire i costi di negoziazione e preservare il valore delle attività sottostanti del Fondo.

Per ulteriori dettagli su commissioni e spese delle relative classi di azioni, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto della ICAV e del Supplemento del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato

I dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile dei risultati ottenuti nel passato.

Il Fondo è stato lanciato nel 2022.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: J.P. Morgan SE - filiale di Dublino

Ulteriori informazioni: Ulteriori informazioni sulla ICAV, copie del Prospetto e del Supplemento del Fondo, l'ultima relazione annuale e semestrale, nonché ulteriori informazioni di natura pratica possono essere ottenute gratuitamente all'indirizzo <https://www.CIFC.com/> e presso la sede legale della ICAV.

Informazioni sulla Classe di Azioni rappresentativa: Il presente KIID è relativo alla Classe di azioni ad accumulazione A-1 in USD, che è stata scelta come classe di azioni rappresentativa per tutte le azioni di Classe A. Ulteriori informazioni su queste classi sono disponibili nel Supplemento del Fondo.

Ultimi prezzi delle azioni/valore patrimoniale netto: Gli ultimi prezzi delle azioni saranno disponibili sul sito <https://www.CIFC.com/> o contattando l'Agente amministrativo, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

Politica di remunerazione: Informazioni circa la politica di remunerazione del Gestore sono disponibili sul sito internet del Gestore, www.carnegroup.com/resources. Su richiesta è possibile richiedere gratuitamente una copia cartacea presso la sede del Gestore.

Conversione di azioni: Gli Azionisti potranno convertire una classe di azioni in un'altra; potrebbero essere applicate commissioni di conversione. È necessario darne comunicazione all'Agente amministrativo con le modalità da questi richieste. Per ulteriori dettagli su come esercitare il proprio diritto di conversione, si rimanda al Prospetto informativo e al Supplemento del Fondo.

Legislazione fiscale: La tassazione del reddito e delle plusvalenze della ICAV e degli Azionisti è soggetta alle leggi e alle prassi fiscali dell'Irlanda, dei Paesi in cui la ICAV investe e delle giurisdizioni in cui gli Azionisti sono residenti a fini fiscali o altrimenti soggetti a imposta. A seconda del Paese di residenza, ciò potrebbe avere in impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori dettagli, si prega di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Dichiarazione di accuratezza: Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento qualora risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto della ICAV.

Fondo multicomparto: Il Fondo è un comparto di CIFC Credit Funds ICAV, un veicolo collettivo di gestione patrimoniale irlandese costituito come fondo multicomparto con passività separate tra i comparti.

Passività separate: Ai sensi della legge irlandese, le attività e le passività del Fondo sono separate da quelle di altri comparti dell'ICAV e le attività del Fondo non possono essere utilizzate per coprire le passività di un altro fondo dell'ICAV.

Il Fondo è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato dalla Banca centrale d'Irlanda. Il Gestore è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.