

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumenter gir deg nøkkelinformasjon for investorer for dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Denne informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå fondet og risikofaktorene forbundet med å investere i det. Du anbefales å lese dokumentet slik at du kan ta en kunnskapsbasert beslutning om å investere eller ikke.

CIFC Global Floating Rate Credit Fund («fondet») Et underfond av CIFC Credit Funds ICAV («ICAV»).

Class B-1 USD Accumulating Shares, ISIN: IE0009SO3I10
Fondet forvaltes av Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited («forvalteren»)

Målsetting og investeringsstrategi

Fondets investeringsmål er å generere attraktiv langsiktig risikojustert avkastning gjennom forvaltning av og investering i en portefølje av amerikanske, britiske og europeiske gjeldspapirer.

Fondet tar sikte på å oppnå investeringsmålet ved å investere primært i gjeldstransjer med CLO-papirer over og under investeringsklasse som gir tilgang til amerikanske, britiske og europeiske bedriftslån og obligasjoner som er sikret med høy prioritet. Fondet forvaltes aktivt og uten å måles mot en referanseindeks.

Når det gjelder investeringer i CLO-papirer, vil investeringsforvalteren forsøke å holde en portefølje som er diversifisert på tvers av utstedere, industrisektorer og forfall, samtidig som forvalteren søker å investere i verdipapirer som den anser er undervurdert basert på fundamental analyse av disse verdipapirene i forhold til kursene på slike verdipapirer.

Fondet vil gjerne investere i mesaninverdipapirer utstedt av CLO-er som primært er understøttet av en diversifisert portefølje av bedriftslån og -obligasjoner med høy prioritet, og primært verdipapirer som klassifisert til «BBB», «BB» eller høyere av et anerkjent klassifiseringbyrå og også i begrenset omfang i verdipapirer som er klassifisert som «B». Minst 50 % av fondets netto aktivaverdi («NAV») må investeres i kontanter og gjeldspapirer, med en langsiktig klassifisering tilsvarende investeringsklasse (høyere enn eller lik BBB-) av et anerkjent klassifiseringsbyrå. Fondet vil investere i CLO-papirer i både nyemisjons- og annenhåndsmarkedet.

Fondet kan også investere i andre typer gjeldspapirer uavhengig av durasjon, inkludert verdipapirer med både fast og flytende rente, utstedt av både bedriftsutstedere og statlige utstedere som er notert eller omsatt på regulerte markeder i USA, Irland, Nederland og andre OECD-medlemsland, eller som kan være unotert. Disse gjeldspapirene kan omfatte, men er ikke begrenset til, verdipapirer sikret med nærings- og boligpantelån og andre aktivassikrede verdipapirer, verdipapirer med regulert rente, låneandeler, kredittlinkede

obligasjoner, CBO-papirer, kommunale obligasjoner og inflasjonsindekserte verdipapirer.

Fondet kan fra tid til annen investere opptil 50 % av netto aktivaverdi i finansielle derivater for investeringsformål, og disse kan inkludere kredittforsikringer, TRS-avtaler og opsjoner. Fondet kan bruke gjenkjøps- og omvendte gjenkjøpsavtaler, valutafutures og -opsjoner og valutaterminkontrakter for effektive porteføljeforvaltningsformål og/eller for valutasiskringsformål.

Under visse omstendigheter kan fondet inneha kontantinnskudd og/eller kontantekvivalenter (som kortsiktige sertifikater, innskuddssertifikater, statskassaveksler, sertifikater med flytende rente og sertifikater med fast eller variabel rente notert eller omsatt på ett eller flere regulerte markeder) eller kan investere opptil 10 % av netto aktivaverdi i andre UCITS-fond, for eksempel kvalifiserte pengemarkedsfond.

Fondets basisvaluta er USD.

Fondet er kategorisert som et artikkel 8-fond i henhold til SFDR.

I akkumuleringsandelene vil inntekt automatisk bli investert tilbake i fondet og vil gjenspeiles i netto aktivaverdi per andel.

For distribuerende andeler utbetales inntekten i form av utbytte hvis tilstrekkelig proveny er tilgjengelig, vanligvis kvartalsvis.

Investorer kan kjøpe og selge andeler i fondet hver virkedag og/eller annen dag styret har angitt, underlagt forhåndsvarsel til alle av fondets andelseiere og forutsatt at det skal være minst én handelsdag hver andre uke.

Virkedag er enhver dag (unntatt lørdag og søndag) hvor finansmarkedene i USA og Irland generelt er åpne for virksomhet eller andre dager slik det bestemmes av styret.

Fondet kan være egnet for investorer med en mellomlang til lang investeringshorisont.

For mer informasjon om fondets investeringspolitikk og strategi kan du se avsnittet «Investeringsmålsetting og -politikk» i fondets supplement.

Risiko- og avkastningsprofil



Indikatoren over bygger på historiske data og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikator for fondets fremtidige risikoprofil. Risikokategorien som vises, er ikke garantert og kan endre seg over tid. Den laveste kategorien er ikke en risikofri investering.

Fondet er i risikokategori 4, grunnet omfanget og hyppigheten av kursbevegelse (dvs. volatilitet) på de underliggende investeringer som fondet kan benytte, noe som ikke trenger å være en pålitelig indikator for andelsklassens fremtidige risikoprofil.

Fondet har ikke kapitalgaranti eller -beskyttelse.

Fondet kan være utsatt for risikoer som ikke inngår i beregningen av risiko- og avkastningsprofilen. De fremste risikofaktorer omfatter:

Markedsrisiko: Risiko for at markedet vil falle i verdi, med muligheten for at en slik endring vil være rask og uforutsigbar.

Valutarisiko: Noen av fondets investeringer vil ha pålydende i andre valutaer enn fondets grunnvaluta (USD), derfor kan investorer påvirkes av ugunstige kursbevegelser mellom den pålydende valuta og grunnvalutaen. Fondet vil forsøke å bruke FDI-er for å sikre mot bevegelser i valutakursene, imidlertid er det ingen garanti for at slike forsøk på sikring vil lykkes.

Kredittrisiko: Fondet kan påvirkes ugunstig dersom utstederen av et gjeldsinstrument ikke møter sine forpliktelser om tilbakebetaling. Selskapsgjeld kan være gjenstand for nedgraderinger av rating, noe som kan føre til at fondet påføres tap. Myndighetsgjeld er gjenstand for risiko for at den gjeldende offentlige enheten ikke er i stand til å betale hovedstol eller renter. Ved å kjøpe gjeldsinstrumenter pådrar fondet seg denne renterisiko. Investeringer som

ikke er investeringsgrad har større kursvolatilitet og risiko for tap av hovedstol og renter, mislighold og likviditetsrisiko, enn verdipapirer med høyere rating.

Derivatisiko: Fondet kan investere i FDI-er for å sikre mot risiko og/eller for å øke avkastningen. Det er ingen garanti for at fondets bruk av derivater til disse to formålene vil lykkes. Derivater er gjenstand for motpartsrisiko (inkludert mulig tap av instrumentene) og er svært sensitive overfor prisbevegelser på det underliggende, renter og markedsvolatilitet og medfører derfor større risiko.

Operasjonell risiko (inkludert oppbevaring av aktiva): Fondet og dets aktiva kan oppleve betydelige tap som følge av teknologi-/systemfeil, menneskelig svikt, brudd i retningslinjer og/eller uriktig verdsettelse av enheter. Sosial, politisk og økonomisk utvikling samt lover varierer på tvers av regioner. Endringer i dette kan påvirke fondet, slik som endringer som kan oppstå som følge av Storbritannias utmelding av EU (brexit).

Likviditetsrisiko: Fondet kan investere i verdipapirer som kan, grunnet negative markedsforhold, være vanskelige å selge eller det kan være at de må selges til en ugunstig pris. Dette vil påvirke fondets samlede verdi.

Belåningsrisiko: Fondet bruker en høy grad av belåning. Belåning gir muligheter til å øke både avkastning og tap fordi alle hendelser som påvirker verdien til en investering vil forstørres i den grad belåning er benyttet.

Renterisiko: Investeringer i girede lån og obligasjoner gjennom CLO-er er følsomme for rentenivåer og volatilitet. Bevegende rentesatser og økonomiske forhold kan føre til mislighold og føre til kredittap som kan ha negativ innvirkning på fondets kontantstrøm, virkelig verdi av eiendeler og driftsresultater.

CLO-risiko: Fondet investerer i CLO-er, som dekker et bredt spekter av verdipapirer, som alle støttes av en bestemt type eiendeler. Fondet kan være utsatt for tap som følge av mislighold innenfor CLO-porteføljene. Videre kan likviditeten i CLO-ene være redusert i andre valutaer enn basisvalutaen, og svingninger i disse valutakursene kan påvirke avkastningen på investeringer.

For mer informasjon om risikofaktorer, se avsnittet «Spesielle betraktninger og risikofaktorer» i ICAV-ens prospekt.

Gebyrer

Gebyrene du betaler brukes til å dekke kostnadene ved driften av fondet, inkludert fondets markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer den potensielle vekst på din investering.

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer:

Tegningsgebyr	Ingen
Innløsningsgebyr	Ingen

Dette er det som maksimalt kan trekkes fra dine midler før de investeres eller før provenyet fra din investering betales ut.

Gebyrer som belastes fondet i løpet av ett år:

Løpende gebyrer	0,80%
-----------------	-------

Gebyrer som belastes fondet under bestemte vilkår:

Resultatbaserte honorarer	Ingen
---------------------------	-------

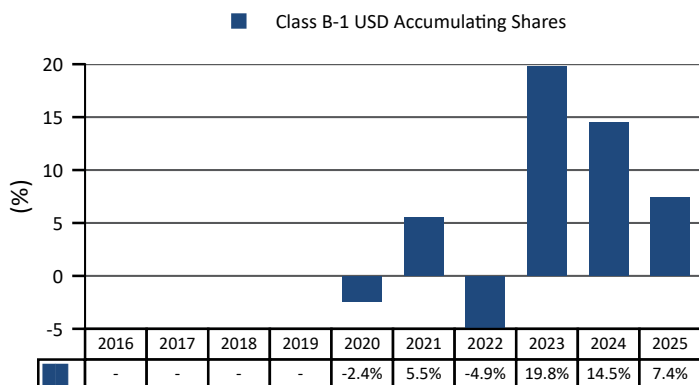
Fondet benytter ikke noe tegnings- eller innløsningsgebyrer.

Tallet for løpende gebyrer som vises her, tar hensyn til fondets frivillige utgiftstak, der forvalteren har blitt enig om å begrense visse utgifter som beskrevet i fondssupplementet. Tallet for løpende gebyrer ekskluderer de resultatbaserte honorarene og porteføljetransaksjonskostnader, unntatt i tilfeller hvor fondet betaler tegnings- eller innløsningsgebyr ved kjøp eller salg av andeler i andre kollektive investeringsforetak.

Fondet kan belaste en avgift mot utvanning på opptil 5 % for tegninger eller innløsninger, for å kunne dekke handelskostnader og for å bevare verdien på fondets underliggende aktiva.

Se avsnittet «Avgifter og utgifter» i ICAV-ens prospekt og fondssupplementet for ytterligere detaljer om gebyrer og avgifter for den gjeldende andelsklassen.

Tidligere resultater



Fondet ble etablert i 2022.

Investorer bør merke seg at diagrammet over tidligere resultater gjenspeiler tidligere resultater for CIFIC Global Floating Rate Credit Fund, et underfond i DMS UCITS Platform ICAV («det fusjonerte fondet») før fusjonen inn i fondet 22. juni 2022. Resultatdataene fra før 22. juni 2022 er for det fusjonerte fondet som i betydelig grad hadde samme investeringsmålsetting og -retningslinjer som fondet. Resultatdataene etter 22. juni 2022 er fondets resultatdata.

Tidligere resultater er ingen garanti for fremtidige resultater. Generelt tar tidligere resultater hensyn til alle løpende kostnader, men ikke til tegnings-, innløsnings eller byttegebyr. Tidligere resultater beregnes i USD. **Verdien av investeringen din kan gå ned og opp, og du får kanskje ikke tilbake beløpet du opprinnelig investerte.**

Praktisk informasjon

Depotbank: J.P. Morgan SE - Dublin Branch

Ytterligere opplysninger: Ytterligere informasjon om ICAV, kopier av prospektet og fondssupplementet, siste års- og halvårsrapporter og annen praktisk informasjon kan fås, vederlagsfritt, fra <https://www.CIFIC.com/> og på ICAV-ens forretningsadresse.

Informasjon om representative andelsklasser: Denne nøkkelinformasjonsdokumentet for Klasse B-1 USD akkumuleringsandeler er valgt som representativ andelsklasse for alle Klasse B-andeler. Ytterligere informasjon om disse klassene er tilgjengelig i fondssupplementet.

Nyeste andelskurs / netto aktivaverdi: De nyeste andelskursene vil bli gjort tilgjengelig på <https://www.CIFIC.com/> eller ved å kontakte administratoren, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

Avlønningspolitikk: Detaljer om forvalterens avlønningspolitikk er tilgjengelig på forvalterens nettsted, www.carnegroup.com/resources. En papirkopi er vederlagsfritt tilgjengelig fra forvalterens kontor ved forespørsel.

Konvertering av andeler: En andelseier kan bytte fra en andelsklasse til en annen, og byttegebyr kan gjelde. Varsel skal gis til fondsadministratoren på den måten som fondsadministratoren krever. Se prospektet og fondssupplementet for gjeldende fond for flere detaljer om hvordan du kan benytte deg av retten til å bytte.

Skattelovgivning: Skattelegging av inntekt og kapitalgevinster i ICAV og for andelseierne er underlagt skattelover og -praksis i Irland, og de land hvor ICAV investerer og de jurisdiksjoner hvor andelseieren er skattemessig bosatt eller på annen måte skattepliktig.

Avhengig av ditt bostedsland kan dette påvirke din personlige skatteposisjon. Snakk med din skatterådgiver for flere detaljer.

Erklæring om nøyaktighet: Forvalteren kan holdes ansvarlig på grunnlag av opplysninger i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenelige med de relevante delene av ICAV-fondets prospekt.

Paraplyfond: Fondet er et underfond av CIFIC Credit Funds ICAV, et irsk kollektivt kapitalforvaltningsforetak stiftet som et paraplyfond med adskilte forpliktelser mellom underfondene.

Adskilte forpliktelser: Under irsk lov er aktiva og forpliktelser i fondet adskilt fra de andre underfondene i ICAV-en, og fondets aktiva vil ikke være tilgjengelige for å møte forpliktelsene til et annet fond i ICAV-en.

Fondet har konsesjon i Irland og er under tilsyn av Den irske sentralbanken. Forvalteren har konsesjon i Irland og er under tilsyn av den irske sentralbanken.