

Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till dig som investerare och innehåller basfakta om fonden. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa informationen så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

CIFC Global Floating Rate Credit Fund ("Fonden") En delfond i CIFC Credit Funds ICAV ("ICAV-fonden").

Class A-1 USD Accumulating Shares, ISIN: IE000LZ70M55
Fonden förvaltas av Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("förvaltaren")

Mål och placeringsinriktning

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 loan 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 kreditswappar, 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.

Fondens basvaluta är US-dollar.

Fonden kategoriseras som en artikel 8-fond under SFDR.

För ackumulerande andelar återinvesteras intäkter automatiskt i fonden och återspeglas i substansvärdet per andel.

För utdelande andelar betalas eventuella intäkter ut i form av utdelning om det finns tillräckligt med intäkter, vanligtvis varje kvartal.

Investerare kan köpa och sälja andelar i fonden varje affärsdag eller någon annan av styrelsen fastställd dag, förutsatt att alla andelsägare i fonden har meddelats i förväg och att det finns minst en handelsdag per två veckor.

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.

Fonden kan vara lämplig för investerare med en medellång till lång investeringshorisont.

Mer information om fondens placeringsinriktning och strategi finns i avsnitten om "Investeringsmål" och "Placeringsinriktning" i fondbilagan.

Risk- och avkastningsprofil



Indikatorn ovan baseras på historiska data och är inte nödvändigtvis en tillförlitlig indikation på fondens framtida riskprofil. Riskkategorin är inte garanterad och kan ändras över tid. Den lägsta kategorin innebär inte att investeringen är riskfri.

Denna fond placeras i riskkategori 4 på grund av frekvensen och räckvidden för prisfluktuationerna (dvs. volatiliteten) för de underliggande investeringar i vilka fonden investerar. Det är kanske inte en tillförlitlig indikator på andelklassens framtida riskprofil.

Fonden erbjuder ingen kapitalgaranti eller något skydd.

Fonden kan även vara föremål för risker som inte tas med i beräkningen av risk-/avkastningsindikatorn. Centrala riskfaktorer:

Marknadsrisk: Risken att marknaden kommer sjunka i värde och med risken att dessa förändringar kommer vara kraftiga och oförutsägbara.

Valutarisk: En del av fondens investeringar kommer vara noterade i andra valutor än fondens basvaluta (US-dollar), och investerna kan därför påverkas av en ogynnsam utveckling mellan den noterade valutan och basvalutan. Fonden kommer använda sig av finansiella derivatinstrument för att säkra sig mot valutakursfluktuationer, men det finns ingen garanti för att dessa försök kommer lyckas.

Kreditrisk: Fonden kan påverkas negativt om emittenten av ett skuldinstrument inte uppfyller sina återbetalningsskyldigheter. Företagsobligationer kan påverkas av sänkt kreditvärdighet, vilket kan leda till att fonden drabbas av förluster. Statsobligationer är föremål för risken att det statliga organet inte kan uppfylla återbetalningar av kapital och räntebetalningar. Genom att köpa skuldinstrument tar fonden på sig den här ränterisken. Investeringar i värdepapper med lägre kreditvärdighet medför större prisvolatilitet, större risk

för förlust av kapital och ränta, risk för betalningsinställelse samt likviditetsrisker än vad värdepapper med högre kreditbetyg medför.

Derivatrisk: Fonden kan investera i finansiella derivatinstrument för att säkra mot risk eller för att öka avkastningen. Det finns ingen garanti för att fondens investeringar i derivat lyckas i något av två ovan nämnda avseendena. Derivat är utsatta för motpartsrisk (inklusive möjlig förlust av instrumenten själva) och är mycket känsliga för underliggande prISRörelser, räntor och marknadsvolatilitet, och medför därför en högre risk.

Operativ risk (däribland förvaring av tillgångar): Fonden och dess tillgångar kan utsättas för väsentliga förluster på grund av tekniska/systemfel, mänskliga fel, policybrott eller felaktig värdering av andelar. Social, politisk och ekonomisk utveckling samt lagar skiljer sig mellan olika regioner. Ändringar av dessa kan påverka fonden, till exempel eventuella ändringar som kan inträffa på grund av Storbritanniens utträde ur EU (Brexit).

Likviditetsrisk: Fonden kan investera i värdepapper som på grund av ogynnsamma marknadsförhållanden kan bli svåra att sälja eller måste säljas till ett ofördelaktigt pris. Detta kan påverka fondens sammantagna värde.

Härvstångsrisk: Fonden har en hög härvstångsnivå. Härvstång kan medföra att såväl avkastning som förluster ökar eftersom alla händelser som påverkar värdet på en investering förstärks genom härvstångseffekten.

Ränterisk: Investeringar i högrisklån och obligationer genom CLO:er är känsliga för räntenivåer och volatilitet. Förändringar av räntor och ekonomiska förhållanden kan leda till tillgångars fallissemang och kreditförluster som kan påverka fondens kassaflöde, dess tillgångars verkliga värde och rörelseresultat negativt.

CLO-risk: Fonden investerar i CLO:er, som omfattar ett brett urval av värdepapper, som vart och ett är säkrat av en viss typ av tillgång. Fonden kan vara känslig för förluster till följd av fallissemang inom CLO-portföljerna. Dessutom kan CLO:ers likviditet minskas i andra valutor än basvalutan och fluktuationer i dessa växelkurser kan påverka avkastningen på investeringarna.

Mer information om risker finns i avsnittet om "Särskilda överväganden och riskfaktorer" i ICAV-fondens prospekt.

Avgifter

Avgifterna du betalar används till att betala fondens driftskostnader, inklusive kostnaderna för marknadsföring och distribution. Avgifterna minskar investeringens potentiella avkastning.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället:

Teckningsavgift	Ingen
Inlösenavgift	Ingen

Detta är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras eller innan vinsten på din investering betalas ut.

Avgifter som debiteras fonden under ett år:

Årliga avgifter	0,80%
-----------------	-------

Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter:

Resultatrelaterad avgift	Ingen
--------------------------	-------

Fonden tillämpar inga tecknings- eller inlösenavgifter.

Siffran för årliga avgifter som anges här tar hänsyn till fondens frivilliga kostnadstak, där investeringsförvaltaren har gått med på att begränsa vissa kostnader enligt beskrivningen i fondbilagan. Siffran för årliga avgifter omfattar inte resultatrelaterade avgifter eller kostnader för portföljtransaktioner, utom när det gäller en tecknings- eller inlösenavgift som betalas av fonden vid köp eller försäljning av andelar i ett annat företag för kollektiva investeringar.

Fonden kan ta ut en antispädningsavgift på upp till 5 % för teckning eller inlösen för att täcka kostnaderna och bevara värdet på fondens underliggande tillgångar.

Se avsnittet ”Avgifter och kostnader” i ICAV-fondens prospekt och fondbilagan för mer information om avgifter och kostnader för berörda andelsklasser.

Tidigare resultat

Det saknas uppgifter som skulle kunna ge investerare en bild av tidigare resultat.

Fonden bildades 2022.

Praktisk information

Förvaringsinstitut: J.P. Morgan SE – Dublin-filialen

Mer information: Du kan erhålla mer information om denna ICAV-fond, kopior på prospektet och fondbilagan, de senaste hel- och halvårsrapporterna och annan praktisk information kostnadsfritt från <https://www.CIFC.com/> och via ICAV-fondens säte.

Information om representativ andelsklass: Detta faktablad för andelar i klass A-1 USD ackumulerande andelar har valts som representativ andelsklass för alla andelar i andelsklass A. Mer information om dessa klasser finns i fondbilagan.

Senaste andelskurser/substansvärde: 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.

Ersättningspolicy: Information om förvaltarens ersättningspolicy finns på förvaltarens webbplats, www.carnegroup.com/en/resources. En papperskopia kommer finnas tillgänglig kostnadsfritt via förvaltaren på begäran.

Konvertering av andelar: En andelsägare kan byta från en andelsklass till en annan, och bytesavgifter kan tillkomma. Administratören bör meddela detta på det sätt som administratören begär. Mer information om hur du utövar din bytesrätt finns i fondens prospekt- och fondbilaga.

Skattelagstiftning: Beskattning på inkomster och kapitalvinster för ICAV-fonden och andelsägare är föremål för skattelagar och praxis i Irland, i de länder där ICAV-fonden investerar och i jurisdiktioner där andelsägare är bosatta i skattesyfte eller på annat sätt är skatteskyldiga.

Beroende på vilket som är ditt bosättningsland kan detta påverka din personliga skattesituation. Kontakta din finansiella rådgivare för närmare information.

Förklaring om riktighet: Förvaltaren kan hållas ansvarig endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av ICAV-fondens prospekt.

Paraplyfond: Fonden är en delfond till CIFC Credit Funds ICAV, ett irländskt företag för kollektiva investeringar med paraplystruktur och segregerat ansvar mellan delfonder.

Segregerat ansvar: Enligt irländsk lag är fondens tillgångar och skulder skilda från andra delfonder inom ICAV, och fondens tillgångar kommer inte att kunna användas för att betala skulder i andra delfonder inom ICAV.

Fonden är auktoriserad i Irland och tillsyn utövas av Central Bank of Ireland. Förvaltaren är auktoriserad i Irland och regleras av Irlands centralbank.