

Essentiële-informatiedocument

CIFC Global Floating Rate Credit Fund (het "Fonds")

Een subfonds van CIFC Credit Funds ICAV

Class A-1 EUR Accumulating

➤ Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

➤ Product

Naam: CIFC Global Floating Rate Credit Fund Class A-1 EUR Accumulating
ISIN: IE0000PA9FZ8
PRIIP-ontwikkelaar: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Website PRIIP-ontwikkelaar: <https://www.carnegroup.com>
Telefoonnr.: +353 1 4896 800

De Centrale Bank van Ierland is verantwoordelijk voor het toezicht op Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument.

Aan het Fonds is vergunning verleend in Ierland en staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

Dit essentiële-informatiedocument is correct op 19 februari 2025.

Het Fonds wordt beheerd door Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (de "Beheerder") aan wie vergunning is verleend in Ierland en staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland. CIFC Asset Management LLC (de "Beleggingsbeheerder") werd aangesteld als beleggingsbeheerder van het Fonds.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

➤ Wat is dit voor een product?

Soort: Het Fonds is een ICAV, die een vergunning heeft als icbe-fonds.

Looptijd: Geen vaste looptijd

Doelstellingen: De beleggingsdoelstelling van het Fonds is om aantrekkelijke, langetermijn, aan risico aangepaste rendementen te genereren door het beheren van en beleggen in een portefeuille van Amerikaanse, Britse en Europese obligaties. Het Fonds streeft ernaar de beleggingsdoelstelling te behalen door hoofdzakelijk te beleggen in investment grade en non-investment grade schuldtranches van zekergestelde leenobligaties ('CLO's') die toegang geven tot Amerikaanse, Britse en Europese senior gedekte bedrijfsobligaties en -leningen. Het Fonds wordt actief en niet aan de hand van een benchmark beheerd. Met betrekking tot zijn beleggingen in CLO-obligaties zal de beleggingsbeheerder ernaar streven een portefeuille aan te houden die gediversifieerd is over uitgevende instellingen, bedrijfssectoren en looptijden en tegelijkertijd ernaar streven te beleggen in obligaties die hij op basis van fundamentele analyse van deze obligaties ten opzichte van de prijzen ondergewaardeerd acht. Het Fonds zal hoofdzakelijk beleggen in mezzanine-obligaties uitgegeven door CLO's die voornamelijk gedekt worden door een gediversifieerde portefeuille van senior gedekte bedrijfsleningen en -obligaties met een waardering van "BBB", "BB" of hoger, en in beperkte mate in obligaties met een "B"-waardering, door een erkend waarderingsbureau. Minimaal 50% van de intrinsieke waarde van het Fonds moet worden belegd in contante effecten en schuldobligaties, die door een erkend waarderingsbureau een waardering (hoger of gelijk aan BBB-) voor de langetermijn hebben. Het Fonds zal beleggen in CLO-obligaties op zowel de nieuwe als de secundaire markt. Het Fonds kan ook beleggen in andere soorten obligaties van elke duur, waaronder obligaties met zowel vaste als variabele rente, uitgegeven door zowel bedrijfs- als overheidsemissanten die genoteerd staan of verhandeld worden op gereglementeerde markten in de Verenigde Staten, Ierland, Nederland en andere OESO-lidstaten, of die niet genoteerd staan. Deze schuldobligaties kunnen omvatten, maar zijn niet beperkt tot commerciële en residentiële door hypotheek gedekte effecten en andere door activa gedekte effecten, effecten met variabele rente, leningparticipaties, credit-linked notes, zekergestelde obligaties, gemeentelijke effecten en aan de inflatie geïndexeerde effecten omvatten. Het Fonds kan van tijd tot tijd tot 50% van de intrinsieke waarde in financiële derivaten beleggen voor beleggingsdoeleinden en deze beleggingen kunnen kredietverzuimswaps, total return swaps en opties omvatten. Het Fonds kan terugkoopovereenkomsten en omgekeerde terugkoopovereenkomsten, valutatutures en -opties en valutatermijncontracten gebruiken met het doel om de portefeuille efficiënt te beheren en/of valutahedging. Onder bepaalde omstandigheden kan het Fonds deposito's in contanten of equivalenten van contanten aanhouden (zoals kortlopende handelspapieren, depositocertificaten, thesauriebewijzen, schuldbewijzen met variabele rente en handelspapieren met vaste of variabele rente die verhandeld worden op een of meerdere gereglementeerde markten) of tot 10% van de intrinsieke waarde in andere icbe-fondsen zoals in aanmerking komende geldmarktfondsen beleggen.

Retailbeleggersdoelgroep: Het Fonds is ontworpen voor beleggers die bereid zijn om de risico's te aanvaarden die verbonden zijn met beleggingen van het soort dat in dit document wordt beschreven, met inbegrip van de mogelijkheid van een waardedaling van hun belegging en/of die niet streven naar het behalen van kortetermijndoelstellingen.

Depositaris: De activa van het Fonds worden aangehouden via de Depositaris, zijnde J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.

Distributiesoort: Het product is van het kapitalisatietype.

➤ Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

Laag risico

Hoog risico



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



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 5 jaren aanhoudt.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van een geschikte vervangende waarde over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Voorbeeld belegging: EUR 10.000		1 jaar	5 jaren
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 7.900	EUR 4.630
	Gemiddeld rendement per jaar	-21,00%	-14,29%
Ongunstig scenario¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 7.900	EUR 10.340
	Gemiddeld rendement per jaar	-21,00%	0,68%
Gematigd scenario²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.700	EUR 14.000
	Gemiddeld rendement per jaar	7,03%	6,96%
Gunstig scenario³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 15.720	EUR 19.400
	Gemiddeld rendement per jaar	57,17%	14,18%

¹Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/2015 en 03/2020.

²Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12/2014 en 12/2019.

³Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02/2016 en 02/2021.

➤ Wat gebeurt er als Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited niet kan uitbetalen?

De activa en passiva van het Fonds zijn gescheiden van die van de priip-ontwikkelaar. De activa van het Fonds worden in bewaring gegeven bij de Depositaris. In geval van faillissement van de priip-ontwikkelaar heeft dat geen effect op de bij de Depositaris in bewaring gegeven activa van het Fonds. In geval van faillissement van de Depositaris kunt u financieel verlies lijden. Er bestaat geen compensatie- of garantieregeling die uw verlies geheel of gedeeltelijk kan compenseren.

➤ Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- In het eerste jaar krijgt u het door u belegde bedrag terug (0% jaarrendement)
- Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- EUR 10.000 is belegd

Voorbeeld belegging: EUR 10.000	Als u besluit tot verkoop na 1 jaar	Als u besluit tot verkoop na 5 jaren
Totale kosten	EUR 107	EUR 714
Effect van de kosten per jaar(*)	1,07%	1,07%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw *gemiddelde* rendement per jaar wordt geraamd op 8,03% vóór kosten en 6,96% na kosten.

Samenstelling van de kosten

De onderstaande tabel toont het effect per jaar dat de verschillende soorten kosten hebben op het beleggingsrendement dat u aan het eind van de aanbevolen periode van bezit zou kunnen krijgen evenals de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

De tabel toont het effect op het rendement per jaar		Als u uitstapt na 1 jaar	
Eenmalige kosten bij in- of uitstap	Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	EUR 0
	Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,98% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 98
	Transactiekosten	0,09% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 9
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht	Prestatievergoedingen en carried interest	Er wordt voor dit product geen prestatievergoeding aangerekend.	EUR 0

➤ Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

De aanbevolen minimale periode van bezit: 5 jaren.

Dit product is ontworpen voor beleggingen op middellange tot lange termijn. Voor deze dienst kan uw adviseur u transactiekosten in rekening brengen. Beleggers kunnen op elke Werkdag van het Fonds aandelen kopen en verkopen; en/of elke andere dag die door de Directeuren zijn aangemerkt, onderhevig aan voorafgaande kennisgeving aan alle Aandeelhouders in het Fonds en op voorwaarde dat er ten minste één handelsdag per twee weken is. Een werkdag betekent elke dag (behalve zaterdag en zondag) waarop financiële markten in de VS en Ierland gewoonlijk open zijn voor zaken, of andere door het bestuur vastgestelde dagen. De meest recente aandelenkoersen worden beschikbaar gesteld op <https://www.CIFC.com/> of kunnen worden verkregen door contact op te nemen met de beheerder, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

➤ Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, het gedrag van de ontwikkelaar of degene die u het product adviseert, dan kunt u die indienen via de volgende methoden:

Per e-mail aan: complaints@carnegroup.com

Post: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Ierland.

➤ Andere nuttige informatie

Verdere informatie: Wij zijn verplicht u verdere documentatie te verstrekken, zoals het laatste prospectus van het product, de prestaties in het verleden en de jaar- en halfjaarverslagen. Deze documenten en andere productinformatie zijn online beschikbaar op www.CIFC.com

In het verleden behaalde resultaten en eerdere prestatiescenario's: Gegevens over prestaties in het verleden zijn online beschikbaar op www.CIFC.com. Zie voor eerdere prestatiescenario's www.CIFC.com.