

Nøkkelinformasjonsdokument

CIFC Multi-Strategy Credit Fund («fondet»)

Et underfond av CIFC Credit Funds ICAV

Class B-1 GBP Accumulating Shares

➤ Formål

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoen, kostnadene, de potensielle gevinstene og tapene ved dette produktet, og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

➤ Produkt

Navn: CIFC Multi-Strategy Credit Fund Class B-1 GBP Accumulating Shares
ISIN: IE000QM2UF32
PRIIP-produsent: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
PRIIP-produsentens nettsted: <https://www.carnegroup.com>
Telefon: +353 1 4896 800

Den irske sentralbanken er ansvarlig for å føre tilsyn med Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited i henhold til dette nøkkelinformasjonsdokumentet. Fondet har konsesjon i Irland og er under tilsyn av den irske sentralbanken.

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon er nøyaktig per 19 februar 2025.

Fondet forvaltes av Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited («forvalteren»), som har konsesjon i Irland og er under tilsyn av den irske sentralbanken. CIFC Asset Management LLC («investeringsforvalteren») er utnevnt som investeringsforvalter i fondet.

Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt, og som kan være vanskelig å forstå.

➤ Hva er dette produktet?

Type: Fondet er et ICAV, med konsesjon som UCITS-fond.

Løpetid: Ingen bindingstid.

Mål: Fondets investeringsmål er å generere positiv risikojustert avkastning gjennom ulike økonomiske sykluser og kredittsykluser, samt gjennom varierende markeds miljøer ved å investere i og forvalte en portefølje av kreditt eiendeler.

Fondet har som mål å nå sitt investeringsmål ved å diversifisere fondets aktiva bredt. Fondet vil søke å utnytte mulighetene i kredittmarkedene som skapes av markedsvolatilitet og fordrevne markeder (dvs. markeder som opererer under stressende forhold som fører til feilprising av eiendeler).

Investeringsforvalteren vil bruke en multieieendelstilnærming til en diversifisert portefølje av kreditt eiendeler ved å investere i en rekke separate investeringsstrategier eller aktivaklasser som kan beskrives som følger: U.S. High Yield og European High Yield Bonds, Global Liquid Opportunistic Credit, U.S. Structured Credit og European Structured Credit og U.S. Leveraged Loans og European Leveraged Loans.

Fondet vil investere, enten direkte eller indirekte, gjennom finansielle derivatinstrumenter (FDI), i andre typer gjeldsverdipapirer av enhver durasjon, herunder selskaps- og statsobligasjoner med fast og flytende rente med og uten investeringsgrad, låneandeler (som kvalifiserer som pengemarkedsinstrumenter), strukturert gjeld og statsgjeld, notes eller andre selskapsobligasjoner, konvertible verdipapirer, rentepapirer, inkludert Regulation S-verdipapirer og 144A-verdipapirer, collateralised loan obligations (CLO-er) og misligholdte og kriserammede girede selskapsobligasjoner. Fondet kan også investere, enten direkte eller indirekte, gjennom FDI-er, i aksjer og egenkapitalrelaterte verdipapirer, kollektive investeringsordninger og benytte bruk av FDI-er til investerings- og sikringsformål. Fondet forvaltes aktivt og uten å måles mot en referanseindeks.

Fondet kan også investere i collateralised loan obligations (CLO-er). Fondet kan investere i CLO-er forutsatt at ikke mer enn 10 % av fondets netto andelsverdi vil bli investert i CLO-er. Fondet kan også investere opptil 10 % av sin netto andelsverdi i lån, noe som vil oppnås ved kjøp av kapitalinteresser (participations) i eller tilordning av prioriterte selskapslån med flytende rente, inkludert girede lån.

Under visse omstendigheter kan fondet inneha kontantinnskudd eller kontantekvivalenter (som kortsiktige sertifikater, innskuddssertifikater, statskasseveksler, 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 NAV i andre UCITS-fond, for eksempel kvalifiserte pengemarkedsfond. Disse beløpene kan innehas som sekundær likviditet for å gjøre opp transaksjoner eller på grunn av fondets bruk av FDI eller fordi investeringsforvalteren anser dette som hensiktsmessig.

Fondets basisvaluta er USD.

For vekstandeler vil inntekten automatisk bli reinvestert i fondet og gjenspeiles i NAV per andel.

For utdelende andeler vil inntekten bli betalt i form av utbytte hvis tilstrekkelig proveny er tilgjengelig.

Tiltenkt privat investor: Fondet er utviklet for investorer som er villige til å godta risiko forbundet med en investering av typen beskrevet i dette dokumentet, inkludert muligheten for en nedgang i verdien av investeringen deres og/eller som ikke ønsker å investere for å innfri kortsiktige mål.

Depotmottaker: Fondets aktiva holdes av dets depotmottaker, som er J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.

Utdelingstype: Produktet akkumuleres.

➤ Hva er risikoen, og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator

Lavere risiko

Høyere risiko



Risikoindikatoren forutsetter at du eier produktet i 5 år.

Den oppsummerende risikoindikatoren gir en pekepinn på risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 2 av 7, som er en klasse med lav risiko.

Verdiutviklingsscenarioer

Hva du får fra dette produktet er avhengig av fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er uvisst og kan ikke forutsies nøyaktig

De ugunstige, middels gunstige og gunstige scenarioene som vises her, er illustrasjoner som anvender den dårligste, gjennomsnittlige og beste verdiutviklingen til referanseindeksen de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Tallene som er oppgitt her, omfatter alle kostnadene for selve produktet, men omfatter kanskje ikke alle kostnadene du betaler til rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Eksempel på investering: GBP 10.000		1 år	5 år
Minimum	Det finnes ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.		
Stressscenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	GBP 8.500	GBP 7.860
	Gjennomsnittlig avkastning per år	-15,02%	-4,69%
Ugunstig scenario ¹	Hva du kan få tilbake etter kostnader	GBP 8.500	GBP 10.090
	Gjennomsnittlig avkastning per år	-15,02%	0,17%
Moderat scenario ²	Hva du kan få tilbake etter kostnader	GBP 10.510	GBP 11.640
	Gjennomsnittlig avkastning per år	5,08%	3,08%
Gunstig scenario ³	Hva du kan få tilbake etter kostnader	GBP 12.170	GBP 14.360
	Gjennomsnittlig avkastning per år	21,66%	7,51%

¹Denne typen scenario inntraff for en investering mellom 09/2017 og 09/2022.

²Denne typen scenario inntraff for en investering mellom 12/2019 og 12/2024.

³Denne typen scenario inntraff for en investering mellom 01/2016 og 01/2021.

➤ Hva skjer hvis Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ikke klarer å betale?

Fondets eiendeler og gjeld er adskilt fra de til PRIIP-produzenten. Fondets eiendeler oppbevares av depotmottakeren. Hvis PRIIP-produzenten blir insolvent, vil det ikke påvirke de av fondets eiendeler som oppbevares av depotmottakeren. Hvis depotmottakeren blir insolvent, kan du påføres økonomisk tap. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning som kan utligne hele eller deler av tapet ditt.

➤ Hva er kostnadene?

Kostnader over tid

Personen som gir deg råd eller selger deg dette produktet, kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Tabellene viser beløpene som belastes investeringen for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder produktet og hvordan produktet presterer. Tallene som vises, er illustrasjoner som bygger på et eksempel med investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt følgende:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning).
- For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet fungerer som angitt i det moderate scenarioet
- GBP 10.000 er investert

Eksempel på investering: GBP 10.000	Hvis du løser inn etter 1 år	Hvis du løser inn etter 5 år
Samlede kostnader	GBP 122	GBP 706
Årlig kostnadseffekt (*)	1,22%	1,22%

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Det viser for eksempel at hvis du avslutter i den anbefalte investeringsperioden, forventes *gjennomsnittlig* avkastning per år å være 4,30 % før kostnader og 3,08 % etter kostnader.

Sammensetning av kostnader

Tabellen nedenfor viser den årlige innvirkningen av de ulike kostnadstypene på avkastningen du kan få fra investeringen ved utgangen av den anbefalte investeringsperioden og hva de ulike kostnadskategoriene betyr.

Tabellen viser innvirkningen på avkastning per år		Hvis du går ut etter 1 år	
Engangskostnader ved tegning eller utgang	Tegningsgebyr	Vi krever ikke tegningsgebyr.	GBP 0
	Innløsningskostnader	Vi krever ikke utgangsgebyr for dette produktet, men personen som selger deg produktet, kan gjøre det.	GBP 0
Løpende kostnader belastet hvert år	Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftsmessige kostnader	0,80% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	GBP 80
	Transaksjonskostnader	0,42% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat for kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vi varierer, avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	GBP 42
Diverse kostnader belastet under spesifikke forhold	Resultathonorarer og carried interest	Det er ikke resultathonorar for dette produktet.	GBP 0

➤ Hvor lenge bør jeg beholde investeringen, og kan jeg ta ut penger tidligere?

Anbefalt minste investeringsperiode: 5 år.

Dette produktet er utviklet for middels til langsiktig investering. Du kan bli belastet for handelskostnader som rådgiveren din beregner for denne tjenesten. Investorer kan kjøpe og selge andeler i fondet på hver virkedag i fondet. 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. De nyeste andelskursene vil bli gjort tilgjengelig på <https://www.CIFC.com/> eller ved å kontakte administratoren, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

➤ Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har klager på produktet, atferden til produsenten eller den som gir deg råd om produktet, kan klage sendes inn på følgende måter:

E-post: complaints@carnegroup.com

Brevpost: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Ireland.

➤ Annen aktuell informasjon

Ytterligere opplysninger: Vi er pålagt å gi deg ytterligere dokumentasjon, for eksempel produktets siste prospekt, historisk avkastning, års- og halvårsrapporter. Disse dokumentene og annen produktinformasjon finnes på www.CIFC.com

Historisk avkastning og verdiutviklingsscenarioer: For detaljer om tidligere resultater kan du se www.CIFC.com. For tidligere verdiutviklingsscenarioer kan du se www.CIFC.com.