

Nøkkelinformasjonsdokument

CIFC Global Floating Rate Credit Fund

Et underfond av CIFC Credit Funds ICAV

Class A-1 EUR Accumulating

➤ 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 Global Floating Rate Credit Fund Class A-1 EUR Accumulating |
| ISIN: | IE0000PA9FZ8 |
| PRIIP-produsent: | CIFC Asset Management LLC |
| PRIIP-produsentens nettsted: | www.cifc.com |
| Telefon: | +1 212 624 1200 |

Den irske sentralbanken er ansvarlig for å føre tilsyn med CIFC Asset Management LLC i forbindelse med dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

Dette PRIIP-produktet er godkjent i Irland.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited har konsesjon i Irland og er under tilsyn av den irske sentralbanken.

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon er nøyaktig per 1. januar 2023.

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.

Tidshorisont: Ingen bindingstid.

Mål: Fondets investeringsmål er å generere attraktiv langsiktig risikostjert 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 opprettholde 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 verdipapirer med middels prioritet 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 klassifiseringsbyrå 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 løpetid, 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 boliglån og andre aktivasikrede 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 NAV 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 valutasikringsformål. Under visse omstendigheter kan fondet inneha kontantinnskudd og/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.

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

1 2 3 4 5 6 7



Denne risikoindikatoren forutsetter at du beholder investeringen i 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 5 av 7, som er en klasse med middels til høy risiko.

Her vurderes potensielle tap som skyldes fremtidig verdiutvikling, å ligge på et middels høyt nivå, og ugunstige markedsforhold vil sannsynligvis påvirke vår betalingssevne.

Verdiutviklingsscenarioer

Hva du får fra dette produktet er avhengig av fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er uvis 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 produktet/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.

| Investeringseksempel: EUR 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 | EUR 1,170 | EUR 530 |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | -88.33% | -44.44% |
| Ugunstig scenario ¹ | Hva du kan få tilbake etter kostnader | EUR 7,990 | EUR 8,840 |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | -20.15% | -2.44% |
| Middels gunstig scenario ² | Hva du kan få tilbake etter kostnader | EUR 10,560 | EUR 14,520 |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | 5.56% | 7.75% |
| Gunstig scenario ³ | Hva du kan få tilbake etter kostnader | EUR 15,760 | EUR 20,230 |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | 57.57% | 15.14% |

¹ Denne typen scenario inntraff for en investering mellom januar 2021 og september 2022

² Denne typen scenario inntraff for en investering mellom januar 2017 og januar 2022

³ Denne typen scenario inntraff for en investering mellom februar 2016 og februar 2021

➤ Hva skjer hvis CIFIC Asset Management LLC ikke er i stand til å betale ut?

Du vil ikke stå overfor økonomisk tap dersom CIFIC Asset Management LLC misligholder sine forpliktelser. Ved insolvens hos depotmottakeren, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc., er fondets eiendeler beskyttet og vil ikke underlegges noe krav fra depotmottakerens bobestyrer. Dersom det oppstår et tap, er det ingen kompensasjons- eller garantiordning på plass som kan motvirke, hele eller deler av, et slikt tap.

➤ Hvilke kostnader er forbundet med produktet?

Kostnad 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, og hvor lenge du beholder produktet. 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 scenarieret
- EUR 10 000 er investert

| Investerings eksempel: EUR 10 000 | Hvis du løser inn etter 1 år | Hvis du løser inn etter 5 år |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Samlede kostnader | EUR 159 | EUR 1,198 |
| Årlig kostnadseffekt (*) | 1.60% | 1.72% |

(*) 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 9,47 % før kostnader og 7,75 % 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. | EUR 0 |
| | Innløsningskostnader | Vi krever ikke utgangsgebyr for dette produktet, men personen som selger deg produktet, kan gjøre det. | EUR 0 |
| Løpende kostnader belastet hvert år | Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftsmessige kostnader | 1,00 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året. | EUR 100 |
| | Transaksjonskostnader | 0,57 % 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 vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger. | EUR 57.36 |
| Diverse kostnader belastet under spesifikke forhold | Resultathonorarer og carried interest | Det er ikke resultathonorar for dette produktet. | EUR 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 hver onsdag, eller hvis onsdag ikke er en virkedag, virkedagen umiddelbart etter. 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: compliance@cifc.com
- Brevpost: CIFC Asset Management LLC
Compliance Department
875 Third Ave, 24th Floor
New York, NY 10022
- Nettsted: www.cifc.com

➤ 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 verdiutviklingsscenarier: For detaljer om tidligere resultater kan du se www.CIFC.com. For tidligere verdiutviklingsscenarier kan du se www.CIFC.com.