

# Essentiële-informatiedocument

CIFC Global Floating Rate Credit Fund

Een subfonds van CIFC Credit Funds ICAV

Class B-2 JPY Distributing

## ➤ 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

<b>Naam:</b>	CIFC Global Floating Rate Credit Fund Class B-2 JPY Distributing
<b>ISIN:</b>	IE000L74GH77
<b>PRIIP-ontwikkelaar:</b>	CIFC Asset Management LLC
<b>Website van de priip-ontwikkelaar:</b>	www.cifc.com
<b>Telefoonnr.:</b>	+1 212 624 1200

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op CIFC Asset Management LLC met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan deze PRIIP is vergunning verleend in Ierland.

Aan Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited is in Ierland vergunning verleend en staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland.

Dit essentiële-informatiedocument is correct op datum van 1 januari 2023.

**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 uitvoerende 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 schuldbijlagen, 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 gereguleerde markten in de Verenigde Staten, Ierland, Nederland en andere OESO-lidstaten, of die niet genoteerd staan. Deze schuldbijlagen 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, valutafutures 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 gereguleerde 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 (Ierland) plc.

**Distributiesoort:** Het product distribueert.

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

### Risico-indicator

Lager risico

Hoger risico



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

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

De potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties zijn dus van een middelgroot-laag niveau, en het is onwaarschijnlijk dat slechte marktomstandigheden invloed hebben op ons vermogen om u uit te betalen.

### 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 het product/de benchmark over de afgelopen 10 jaar. 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: JPY 10.000		één jaar	5 jaar
<b>Minimaal</b>	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
<b>Stressscenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	JPY 3,370	JPY 2,770
	<b>Gemiddeld rendement per jaar</b>	-66.34%	-22.65%
<b>Ongunstig scenario <sup>1</sup></b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	JPY 8,180	JPY 8,060
	<b>Gemiddeld rendement per jaar</b>	-18.17%	-4.23%
<b>Gematigd scenario <sup>2</sup></b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	JPY 10,470	JPY 14,170
	<b>Gemiddeld rendement per jaar</b>	4.72%	7.21%
<b>Gunstig scenario <sup>3</sup></b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	JPY 14,100	JPY 16,180
	<b>Gemiddeld rendement per jaar</b>	40.97%	10.10%

<sup>1</sup> Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2020 en september 2022

<sup>2</sup> Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2015 en december 2020

<sup>3</sup> Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2012 en november 2017

## ➤ Wat gebeurt er als CIFIC Asset Management LLC niet kan uitbetalen?

U zult geen financieel verlies lijden indien CIFIC Asset Management LLC zijn verplichting niet nakomt. In het geval van faillissement van de depositaris, J.P. Morgan Bank (Ierland) plc, zijn de activa van het Fonds beschermd en zijn niet onderworpen aan een vordering van de vereffenaar van de depositaris. In geval van verlies is er geen compensatie- of garantieregeling die het 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 hangen af van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. 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
- Er is JPY 10.000 belegd

Voorbeeld belegging: JPY 10.000	Als u besluit tot verkoop na 1 jaar	Als u besluit tot verkoop na 5 jaar
Totale kosten	JPY 139	JPY 1,014
Effect van de kosten per jaar (*)	1.39%	1.49%

(\*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u bijvoorbeeld uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, zal uw *gemiddelde* rendement per jaar naar verwachting vóór kosten 8,71% en na kosten 7,21% zijn.

### 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	
Enmalige kosten bij in- of uitstap	Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	JPY 0
	Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	JPY 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,80% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	JPY 80
	Transactiekosten	0,57% 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.	JPY 57.36
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht	Prestatievergoedingen en carried interest	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	JPY 0

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

De aanbevolen minimale periode van bezit: 5 jaar.

Dit product is ontworpen voor beleggingen op middellange tot lange termijn. Voor deze dienst kan uw adviseur u transactiekosten in rekening brengen. Beleggers kunnen elke woensdag aandelen van het Fonds kopen en verkopen, of als woensdag geen werkdag is, op de eerstvolgende werkdag. 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 (Ierland) 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: [compliance@cifc.com](mailto:compliance@cifc.com)
- Post: CIFC Asset Management LLC  
Compliance Department  
875 Third Ave, 24th Floor  
New York, NY 10022
- Website: [www.cifc.com](http://www.cifc.com)

## ➤ 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](http://www.CIFC.com)

Prestaties in het verleden en eerdere prestatiescenario's: Gegevens over prestaties in het verleden zijn online beschikbaar op [www.CIFC.com](http://www.CIFC.com). Zie voor eerdere prestatiescenario's [www.CIFC.com](http://www.CIFC.com),