

Basisinformationsblatt

CIFC Long/Short Credit Fund

Ein Teilfonds von CIFC Credit Funds ICAV

Class B-1 GBP Accumulating Shares

➤ Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

➤ Produkt

| | |
|---------------------------------------|---|
| Name: | CIFC Long/Short Credit Fund Class B-1 GBP Accumulating Shares |
| ISIN: | IE00BK7ZSS14 |
| PRIIP-Hersteller: | CIFC Asset Management LLC |
| Website des PRIIP-Herstellers: | www.cifc.com |
| Telefon: | +1 212 624 1200 |

Die Central Bank of Ireland ist für die Überwachung von CIFC Asset Management LLC in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich.

Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Das Basisinformationsblatt ist korrekt und entspricht dem Stand vom 1. Januar 2023.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

➤ Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Der Fonds ist ein ICAV, das als OGAW-Fonds zugelassen ist.

Laufzeit: Keine feste Laufzeit.

Ziele: Das Anlageziel des Fonds besteht darin, positive risikobereinigte Renditen unter allen Kredit-, Wirtschafts- und Marktbedingungen zu erzielen. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel, indem er vornehmlich, direkt oder indirekt über derivative Finanzinstrumente (DFI), in Schuldtitel und schuldtitelähnliche Wertpapiere mit und ohne Investment Grade aus den USA, Kanada, Großbritannien und Europa investiert. Der Fonds kann auch bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts (NIW) direkt oder indirekt über DFI in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere investieren. Der Fonds wird aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzwert verwaltet.

Der Anlageverwalter verwendet einen methodischen und auf Fundamentalanalysen basierenden Ansatz in Bezug auf die Investitionen in Schuldtitel und das Portfoliomanagement, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen. Der Anlageverwalter ist bestrebt, Marktineffizienzen oder Fehlbewertungen von Vermögenswerten auf Märkten zu erkennen, die er als instabil einstuft (d. h. Märkte, die unter angespannten Bedingungen, wie z. B. aufgrund des Ausbruchs einer Viruspanemie, betrieben werden), und diese zu nutzen. Der Fonds hat keinen spezifischen Branchen-, geografischen oder sektorbezogenen Schwerpunkt. Der Fonds investiert vornehmlich in Schuldtitel und schuldtitelähnliche Wertpapiere. Zu diesen Wertpapieren gehören unter anderem fest- und variabel verzinsliche Unternehmens- und Staatsanleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating, Bankdarlehen, Anleihen, Schuldverschreibungen, Wandelanleihen sowie notleidende und notleidende fremdfinanzierte Unternehmensanleihen. Anlagen in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Rechte und Aktienoptionsscheine umfassen. Der Fonds investiert zu Anlage- und Absicherungszwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement in DFI. Der Fonds kann Long- und synthetische Short-Positionen einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen. Zu den derivativen Finanzinstrumenten des Fonds können Credit Default Swaps (einschließlich Credit Default Swap-Indizes), Total Return Swaps, Futures, Optionen und Termingeschäfte gehören. Unter bestimmten Umständen kann der Fonds Bareinlagen oder Barmitteläquivalente halten (z. B. kurzfristige Commercial Paper, Einlagenzertifikate, Schatzwechsel, variabel verzinsliche Commercial Paper und fest- oder variabel verzinsliche Commercial Paper, die an einem oder mehreren geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden), oder er kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in andere OGAW-Fonds, z. B. in zulässige Geldmarktfonds, investieren. Diese Beträge können zu defensiven Zwecken gehalten werden, als zusätzliche Liquidität zur Abwicklung von Transaktionen, aufgrund des Einsatzes von DFI durch den Fonds oder weil der Anlageverwalter dies für angemessen hält. Die Basiswährung des Fonds ist der US-Dollar.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Fonds ist für Anleger konzipiert, die bereit sind, die mit einer Anlage der in diesem Dokument beschriebenen Art verbundenen Risiken zu akzeptieren, einschließlich der Möglichkeit eines Wertverlusts ihrer Anlage, und/oder die mit ihrer Investition nicht die Erreichung kurzfristiger Ziele anstreben.

Verwahrstelle: Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc, gehalten.

Art der Ausschüttung: Es handelt sich um ein thesaurierendes Produkt.

➤ Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Niedrige Risiken

Höheres Risiko



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt in die Kategorie 2 von 7 eingestuft, was einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Dies bedeutet, dass die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung als niedrig eingestuft werden und dass unsere Fähigkeit, Sie auszubezahlen, höchstwahrscheinlich nicht durch schwache Marktbedingungen beeinträchtigt wird.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts / der Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Die angegebenen Zahlen enthalten alle Kosten des Produkts selbst, jedoch möglicherweise nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

| Anlagebeispiel: 10.000 GBP | | 1 Jahr | 5 Jahre |
|---|--|------------|------------|
| Minimum Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. | | | |
| Stressszenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | GBP 9,160 | GBP 9,430 |
| | Anlagebetrag im Zeitverlauf | -8.41% | -1.16% |
| Pessimistisches Szenario ¹ | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | GBP 9,160 | GBP 10,010 |
| | Anlagebetrag im Zeitverlauf | -8.41% | 0.02% |
| Mittleres Szenario ² | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | GBP 10,460 | GBP 12,930 |
| | Anlagebetrag im Zeitverlauf | 4.59% | 5.28% |
| Optimistisches Szenario ³ | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | GBP 12,210 | GBP 14,830 |
| | Anlagebetrag im Zeitverlauf | 22.05% | 8.19% |

¹ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von August 2021 bis September 2022

² Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von Oktober 2016 bis Oktober 2021

³ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von Januar 2016 bis Januar 2021

➤ • Was geschieht, wenn CIFIC Asset Management LLC nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sollte CIFIC Asset Management LLC seinen Verpflichtungen nicht nachkommen, entstehen Ihnen keine finanziellen Verluste. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc, sind die Vermögenswerte des Fonds geschützt und unterliegen nicht den Forderungen des Liquidators der Verwahrstelle. Im Falle eines Verlustes besteht kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem, um einen solchen Verlust ganz oder teilweise auszugleichen.

➤ Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite)
- Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 GBP werden investiert

| Anlagebeispiel: 10.000 GBP | Wenn Sie es nach 1 Jahr einlösen | Wenn Sie es nach 5 Jahren einlösen |
|--|----------------------------------|------------------------------------|
| Kosten insgesamt | GBP 173 | GBP 1,159 |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 1.73% | 1.82% |

(*)Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre *durchschnittliche* Rendite pro Jahr voraussichtlich 7,10% vor Kosten und 5,28% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Die nachstehende Tabelle zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, sowie die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

| Die Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | |
|---|--|---|-----------|
| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | Einstiegskosten | Wir berechnen keine Einstiegsgebühr. | GBP 0 |
| | Ausstiegskosten | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen. | GBP 0 |
| Laufende Kosten pro Jahr | Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0,80 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | GBP 80 |
| | Transaktionskosten | 0,57 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. | GBP 57.36 |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | Erfolgsgebühren und Carried Interest | 0,33 % Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten umfasst den Durchschnitt der letzten 5 Jahre. Weitere Informationen zu den die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts und des Nachtrags. | GBP 32.86 |

➤ Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre.

Dieses Produkt ist für mittel- bis langfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen möglicherweise Handelskosten bezahlen, die Ihr Berater für diese Dienstleistung erhebt. Anleger können Anteile des Fonds an jedem Geschäftstag des Fonds kaufen und verkaufen. Geschäftstag ist jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem die Finanzmärkte in den USA und Irland im Allgemeinen für Geschäfte geöffnet sind, oder andere Tage, die vom Verwaltungsrat festgelegt werden können. Die aktuellen Anteilspreise werden auf <https://www.CIFC.com/> zur Verfügung gestellt oder können von der Verwaltungsstelle, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited, angefordert werden.

➤ Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde in Bezug auf das Produkt, das Verhalten des Herstellers oder die Person haben, die Sie über das Produkt berät, können Sie die Beschwerde wie folgt einreichen:

- E-Mail: compliance@cifc.com
- Postanschrift: CIFC Asset Management LLC
Compliance Department
875 Third Avenue, 24th Floor
New York, NY 10022
- Website: www.cifc.com

➤ Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen: Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, z. B. den aktuellen Verkaufsprospekt des Produkts, die Wertentwicklung in der Vergangenheit sowie Jahres- und Halbjahresberichte. Diese Dokumente und andere Produktinformationen sind online unter www.CIFC.com verfügbar.

Wertentwicklung in der Vergangenheit und Performance-Szenarien: Einzelheiten zur Wertentwicklung in der Vergangenheit finden Sie online unter www.CIFC.com. Informationen zu früheren Performance-Szenarien finden Sie unter www.CIFC.com.