

Nøkkelinformasjonsdokument

CIFC Long/Short Credit Fund

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 Long/Short Credit Fund Class B-1 GBP Accumulating Shares
ISIN:	IE00BK7ZSS14
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.

Tidshorison: Ingen bindingstid.

Mål: Fondets investeringsmål er å generere positiv risikostjustert avkastning gjennom alle kreditt-, økonomiske og markedsmessige miljøer. Fondet tar sikte på å oppnå investeringsmålet sitt ved å investere primært, direkte eller indirekte gjennom finansielle derivater, i gjeldspapirer og gjeldsrelaterte verdipapirer over og under investeringsklasse i USA, Canada, Storbritannia og Europa. Fondet kan også investere opptil 10 % av fondets netto aktivaverdi (NAV), direkte eller indirekte gjennom derivater, i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer. Fondet forvaltes aktivt og uten å måles mot en referanseindeks.

Investeringsforvalteren vil bruke en metodisk og grunnleggende analysetilnærming til kredittinvestering og porteføljeforvaltning for å nå fondets mål. Investeringsforvalteren vil ta sikte på å identifisere markedsineffektivitet eller feilprising av aktiva innenfor det de anser er dislokasjonsmarkeder (dvs. markeder som opererer under belastede forhold, slik som pandemisk utbrudd av virus) og å utnytte disse. Fondet har ikke noe spesifikt bransjefokus, geografisk fokus eller sektorfokus. Fondet vil primært investere i gjeld og gjeldsrelaterte verdipapirer. Slike verdipapirer kan blant annet omfatte selskaps- og statsobligasjoner med fast og flytende rente over og under investeringsklasse, banklån, sertifikater, obligasjoner, konvertible obligasjoner og misligholdte og kriserammede selskapsobligasjoner. Investering i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer kan omfatte vanlige aksjer, preferanseaksjer, rettigheter og aksjetegningsretter. Fondet vil investere i derivater for investerings-, sikrings- og/eller effektiv porteføljeforvaltningsformål. Fondet kan bruke long-posisjoner og syntetiske short-posisjoner for å nå investeringsmålet. Fondets derivater kan omfatte kredittswapper (inkludert CDS-indeks), TRS-avtaler, futures, opsjoner og terminkontrakter. 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 for defensive formål, 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.

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



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 2 av 7, som er en klasse med lav risiko.

Her vurderes potensielle tap pga. fremtidig verdiutvikling å ligge på et lavt nivå, og ugunstige markedsforhold vil sannsynligvis ikke påvirke betalingsvevnen.

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: 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 9,160	GBP 9,430
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-8.41%	-1.16%
Ugunstig scenario ¹	Hva du kan få tilbake etter kostnader	GBP 9,160	GBP 10,010
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-8.41%	0.02%
Middels gunstig scenario ²	Hva du kan få tilbake etter kostnader	GBP 10,460	GBP 12,930
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	4.59%	5.28%
Gunstig scenario ³	Hva du kan få tilbake etter kostnader	GBP 12,210	GBP 14,830
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	22.05%	8.19%

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

² Denne typen scenario inntraff for en investering mellom oktober 2016 og oktober 2021

³ Denne typen scenario inntraff for en investering mellom januar 2016 og januar 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 scenarior
- GBP 10 000 er investert

Investerings eksempel: GBP 10 000	Hvis du løser inn etter 1 år	Hvis du løser inn etter 5 år
Samlede kostnader	GBP 173	GBP 1,159
Årlig kostnadseffekt (*)	1.73%	1.82%

(*) 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 7,10 % før kostnader og 5,28 % 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	0,57 % 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.	GBP 57.36
Diverse kostnader belastet under spesifikke forhold	Resultathonorarer og carried interest	0,33 % Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor godt investeringen din utvikler seg. Det aggregerte kostnadsestimatet ovenfor inkluderer gjennomsnittet over de siste 5 årene. Du finner ytterligere informasjon om resultathonorar i avsnittet «Gebyrer og utgifter» i prospektet og tillegget.	GBP 32.86

➤ 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: 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.