

Document d'informations clés

CIFC Long/Short Credit Fund

Un compartiment de CIFC Global Funds ICAV

Class B-1 Euro Accumulating Shares

➤ Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

➤ Produit

Nom : CIFC Long/Short Credit Fund Class B-1 Euro Accumulating Shares
ISIN : IE00BK7ZSW59
Initiateur de PRIIP : CIFC Asset Management LLC
Site Web de l'Initiateur de PRIIP : www.cifc.com
Téléphone : +1 212 624 1200

La Banque centrale d'Irlande est responsable de la supervision de CIFC Asset Management LLC dans le cadre de ce Document d'informations clés.

Le présent PRIIP est agréé en Irlande.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Le document d'informations clés ici fourni est exact et à jour au 1er janvier 2023.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

➤ En quoi consiste ce produit ?

Type : Le Fonds est un ICAV agréé en tant que Fonds OPCVM.

Durée : Pas de durée déterminée.

Objectifs : L'objectif d'investissement du Fonds est de générer des rendements ajustés au risque positifs dans tous les environnements de crédit, économiques et de marché. Le Fonds vise à atteindre son objectif en investissant principalement, directement ou indirectement et par le biais d'instruments financiers dérivés (IFD), dans des titres de créance ou des titres assimilés de qualité « Investment Grade » et « Non-Investment Grade » américains, canadiens, britanniques et européens. Le Fonds peut également investir jusqu'à 10 % de sa Valeur nette d'inventaire (VNI), directement ou indirectement par le biais d'IFD, dans des actions et des titres assimilés à des actions. Le Fonds est géré de manière active sans référence à un indice de référence.

Le Gestionnaire d'investissement utilisera une approche d'analyse méthodique et fondamentale de l'investissement de crédit et de la gestion de portefeuille pour atteindre l'objectif du Fonds. Le Gestionnaire d'investissement cherchera à identifier les inefficiences du marché ou les erreurs de valorisation des actifs au sein de ce qu'il estime être des marchés disloqués (c'est-à-dire des marchés évoluant dans un contexte tendu, comme durant une pandémie liée à un virus) et à en tirer parti. Le Fonds n'est pas concentré sur un domaine d'activité, une zone géographique ou un secteur en particulier. Le Fonds investira principalement dans des titres de créance et des titres assimilés. Ces titres peuvent inclure, sans s'y limiter, des obligations d'entreprises et souveraines à taux fixe ou variable de qualité « Investment Grade » et « Non-Investment Grade », des prêts bancaires, des billets, des obligations non garanties, des obligations convertibles et des obligations d'entreprises à effet de levier non performantes et en difficulté. Les investissements en actions et titres assimilés à des actions peuvent comprendre des actions ordinaires, des actions privilégiées, des droits et des warrants. Le Fonds investira dans des IFD à des fins d'investissement, de couverture et/ou de gestion efficace du portefeuille. Le Fonds peut utiliser des positions longues et des positions courtes synthétiques pour atteindre son objectif d'investissement. Les IFD du Fonds peuvent inclure des contrats d'échange sur risque de crédit (y compris des indices de contrats d'échange sur risque de crédit), des contrats d'échange sur rendement total, des contrats à terme standardisés, des options et des contrats à terme de gré à gré. Dans certaines circonstances, le Fonds peut détenir des dépôts en espèces ou des équivalents (tels que des billets de trésorerie à court terme, des certificats de dépôt, des bons du trésor, des billets à taux variable et des billets de trésorerie à taux fixe ou variable cotés ou négociés sur un ou plusieurs Marchés réglementés), et peut investir jusqu'à 10 % de sa VNI dans d'autres OPCVM tels que des Fonds monétaires éligibles. Ces montants peuvent être détenus dans une optique défensive, en tant que liquidité accessoire pour régler des transactions ou en raison de l'utilisation par le Fonds d'IFD, ou si le Gestionnaire d'investissement estime que cela est approprié. La devise de base du Fonds est le dollar américain.

Investisseurs de détail visés : Le Fonds s'adresse aux investisseurs qui sont disposés à accepter les risques associés à un investissement tel que décrit dans le présent document, ce qui comprend la possibilité d'une baisse de la valeur de leur investissement, et/ou qui ne cherchent pas à investir pour atteindre des objectifs à court terme.

Dépositaire : Les actifs du Fonds sont détenus par l'intermédiaire de son Dépositaire, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.

Type de distribution : Le produit accumule.

➤ Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

Risque plus faible

Risque plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que le produit perde de l'argent en raison de mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie de risque 2 sur 7, qui est une catégorie de risque faible.

Il évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un faible niveau, et les mauvaises conditions de marché sont très peu susceptibles d'avoir un impact sur notre capacité à vous payer.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit/de l'indice de référence au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

| Exemple d'investissement : 10 000 EUR | | 1 an | 5 ans |
|--|---|------------|------------|
| Minimum | Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. | | |
| Scénario de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | EUR 9,160 | EUR 9,430 |
| | Rendement annuel moyen | -8.42% | -1.17% |
| Scénario défavorable ¹ | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | EUR 9,160 | EUR 9,880 |
| | Rendement annuel moyen | -8.42% | -0.24% |
| Scénario intermédiaire ² | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | EUR 10,440 | EUR 12,860 |
| | Rendement annuel moyen | 4.45% | 5.15% |
| Scénario favorable ³ | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | EUR 12,210 | EUR 14,800 |
| | Rendement annuel moyen | 22.08% | 8.16% |

¹ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre août 2021 et septembre 2022.

² Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre novembre 2016 et novembre 2021.

³ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre janvier 2016 et janvier 2021.

➤ Que se passe-t-il si CIFC Asset Management LLC n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous ne serez pas confronté à des pertes financières si CIFC Asset Management LLC manque à ses obligations. En cas d'insolvabilité du dépositaire, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc, les actifs du Fonds sont protégés et ne peuvent faire l'objet d'aucune revendication de la part du liquidateur du dépositaire. En cas de perte, il n'existe aucun régime de compensation ou de garantie en place qui puisse compenser, en tout ou en partie, cette perte.

➤ Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %)
- Pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

| Exemple d'investissement : 10 000 EUR | Si vous en sortez après 1 an | Si vous en sortez après 5 ans |
|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Coûts totaux | EUR 160 | EUR 1,067 |
| Incidence des coûts annuels (*) | 1.61% | 1.69% |

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement *moyen* par an soit de 6,85 % avant déduction des coûts et de 5,15 % après cette déduction.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous illustre l'impact chaque année des différents types de coûts sur le rendement des investissements que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

| Le tableau indique l'impact sur le rendement annuel | | Si vous sortez après 1 an | |
|--|---|---|-----------|
| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | Coûts d'entrée | Nous ne facturons pas de coût d'entrée. | EUR 0 |
| | Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire. | EUR 0 |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,80 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | EUR 80 |
| | Coûts de transaction | 0,57 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | EUR 57.36 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques | Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement | 0,21 % Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts cumulés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années. Pour de plus amples informations sur les commissions liées aux résultats, veuillez vous reporter à la section « Frais et charges » du prospectus et du supplément. | EUR 20.91 |

➤ Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention minimale recommandée : 5 ans.

Ce produit est conçu pour des investissements de moyen à long terme. Vous pouvez être assujéti à des frais de transaction que votre conseiller facture pour ce service. Les investisseurs peuvent acheter et vendre des actions du Fonds chaque jour ouvrable du Fonds. Un jour ouvrable désigne tout jour (sauf les samedis et dimanches) au cours duquel les marchés financiers aux États-Unis et en Irlande sont généralement ouverts ou tout autre jour déterminé par les Administrateurs. Les derniers cours des actions seront disponibles sur le site <https://www.CIFC.com/> ou en contactant l'Agent administratif, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

➤ Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation concernant le produit, le comportement de l'Initiateur de PRIIP ou la personne qui conseille le produit, veuillez vous adresser à :

- E-mail : compliance@cifc.com
- Courrier postal : CIFC Asset Management LLC
Compliance Department
875 Third Ave, 24th Floor
New York, NY 10022, États-Unis
- Site web : www.cifc.com

➤ Autres informations pertinentes

Informations complémentaires : Nous sommes tenus de vous fournir des documents supplémentaires, tels que le dernier prospectus, les performances passées, les rapports annuels et semestriels du produit. Ces documents et d'autres informations sur le produit sont disponibles en ligne à l'adresse : www.CIFC.com.

Performances et Scénarios de performances passés : Pour plus de détails sur les performances passées, veuillez consulter le site : www.CIFC.com. Pour connaître les scénarios de performance passés, veuillez consulter le site : www.CIFC.com.