

Documento de Datos Fundamentales

CIFC Long/Short Credit Fund

Un subfondo de CIFC Credit Funds ICAV

Class A-1 Euro Accumulating Shares

➤ Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

➤ Producto

| | |
|---|--|
| Nombre: | CIFC Long/Short Credit Fund Class A-1 Euro Accumulating Shares |
| ISIN: | IE00BMF6C000 |
| Productor del PRIIP: | CIFC Asset Management LLC |
| Sitio web del Productor del PRIIP: | www.cifc.com |
| Teléfono: | +1 212 624 1200 |

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de CIFC Asset Management LLC en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ha sido autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Este documento de datos fundamentales es exacto a 1 de enero de 2023.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

➤ ¿Qué es este producto?

Tipo: El Fondo es un ICAV, autorizado como un Fondo OICVM.

Plazo: Sin plazo fijo.

Objetivos: El objetivo de inversión del Fondo es generar rendimientos positivos ajustados al riesgo en todos los entornos crediticios, económicos y de mercado. El Fondo pretende alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo, tanto directamente como indirectamente a través de instrumentos financieros derivados (IFD), principalmente en valores de renta fija y valores relacionados con la renta fija estadounidenses, canadienses, británicos y europeos con y sin grado de inversión. El Fondo también puede invertir hasta el 10 % del Valor Liquidativo (VL) del Fondo, tanto directamente como indirectamente a través de IFD, en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable. El Fondo se gestiona de forma activa y no se compara con ningún valor de referencia.

El Gestor de inversiones utilizará un enfoque metódico y de análisis fundamental para invertir en créditos y gestionar las carteras, a fin de lograr el objetivo del Fondo. El Gestor de inversiones tratará de identificar ineficiencias del mercado o cotizaciones infravaloradas de los activos en lo que, según su criterio, constituyan mercados desajustados (es decir, mercados que operan en condiciones de tensión, como ante la aparición de una pandemia vírica) y aprovecharse de la situación. El Fondo no tiene ningún enfoque geográfico, industrial o sectorial específico. El Fondo invertirá principalmente en valores de renta fija y valores relacionados con la renta fija. Dichos valores pueden incluir, entre otros, bonos corporativos y bonos del Estado a tipo fijo y variable con y sin grado de inversión, préstamos bancarios, pagarés, obligaciones, bonos convertibles y bonos corporativos apalancados, no rentables y en dificultades. La inversión en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable puede incluir acciones ordinarias, acciones preferentes, derechos y warrants sobre acciones. El Fondo invertirá en IFD con fines de inversión, cobertura o gestión eficiente de la cartera. El Fondo podrá utilizar posiciones largas y cortas sintéticas para alcanzar su objetivo de inversión. Los IFD del Fondo pueden incluir permutas de incumplimiento crediticio (incluidos los índices de permutas de incumplimiento crediticio), permutas de rentabilidad total, futuros, opciones y contratos a plazo. En determinadas circunstancias, el Fondo puede mantener depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo (como pagarés a corto plazo, certificados de depósito, letras del Tesoro, bonos a tipo variable y pagarés a tipo fijo o variable que coticen o se negocien en uno o más mercados regulados) o puede invertir hasta el 10 % de su VL en otros fondos OICVM, como en Fondos aptos del mercado monetario. Estos importes pueden mantenerse con fines defensivos, como para obtener liquidez auxiliar para liquidar transacciones o debido al uso de IFD por parte del Fondo o porque el Gestor de inversiones lo considere apropiado. La moneda de base del Fondo es el dólar estadounidense.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo está diseñado para inversores que no pretendan alcanzar objetivos a corto plazo mediante esta inversión y que estén dispuestos a aceptar los riesgos asociados con una inversión del tipo descrito en este documento y la posibilidad de que el valor de su inversión disminuya.

Depositario: Los activos del Fondo se mantienen a través de su Depositario, que es J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.

Tipo de distribución: El producto es de acumulación.

➤ ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Menor riesgo

Mayor riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo.

Esta clasificación evalúa las posibles pérdidas relacionadas con la rentabilidad futura en un nivel bajo, y es muy improbable que las malas condiciones del mercado afecten a nuestra capacidad para pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto/valor de referencia durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

| Ejemplo de inversión: 10 000 EUR | | 1 año | 5 años |
|--|---|------------|------------|
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Usted podría perder la totalidad o parte de su inversión. | | |
| Escenario de tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | EUR 8,630 | EUR 8,680 |
| | Rendimiento medio cada año | -13.66% | -2.80% |
| Escenario desfavorable ¹ | Lo que podría recibir tras deducir los costes | EUR 9,160 | EUR 9,860 |
| | Rendimiento medio cada año | -8.43% | -0.29% |
| Escenario moderado ² | Lo que podría recibir tras deducir los costes | EUR 10,580 | EUR 12,960 |
| | Rendimiento medio cada año | 5.77% | 5.33% |
| Escenario favorable ³ | Lo que podría recibir tras deducir los costes | EUR 12,390 | EUR 15,310 |
| | Rendimiento medio cada año | 23.95% | 8.89% |

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto de 2021 y septiembre de 2022

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero de 2013 y febrero de 2018

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero de 2016 y febrero de 2021

➤ ¿Qué pasa si CIFC Asset Management LLC no puede pagar?

Usted no sufrirá pérdidas financieras si CIFC Asset Management LLC no atiende sus obligaciones de pago. En caso de insolvencia del depositario, J.P Morgan Bank (Ireland) plc, los activos del Fondo están protegidos y no están sujetos a reclamación por parte del liquidador del depositario. En el caso de que se produzca alguna pérdida, no existe un sistema de compensación o garantía que pueda compensar ni la totalidad ni parte de dicha pérdida.

➤ ¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%)
- En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado
- Se invierten 10 000 EUR

| Ejemplo de inversión: 10 000 EUR | Si lo vende después de 1 año | Si lo vende después de 5 años |
|------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Costes totales | EUR 162 | EUR 1,089 |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1.63% | 1.71% |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento *medio* que se prevé que obtendrá cada año será del 7,04 % antes de deducir los costes y del 5,33 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

La siguiente tabla muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del periodo de mantenimiento recomendado, y el significado de las diferentes categorías de costes.

| La tabla muestra el impacto en el rendimiento anual | | En caso de salida después de 1 año | |
|--|--|--|-----------|
| Costes únicos de entrada o salida | Costes de entrada | No cobramos comisión de entrada. | EUR 0 |
| | Costes de salida | No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga. | EUR 0 |
| Costes corrientes deducidos cada año | Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,95 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | EUR 94.71 |
| | Costes de operación | 0,57 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | EUR 57.36 |
| Costes accesorios deducidos en condiciones específicas | Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta | 0,08 % El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años. Para obtener información adicional sobre las comisiones de rendimiento, consulte el apartado «Comisiones y gastos» del folleto y el suplemento. | EUR 8 |

➤ ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

El periodo de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años.

Este producto está diseñado para inversiones a medio y largo plazo. Usted puede estar sujeto a los costes de negociación que su asesor cobra por este servicio. Los inversores pueden comprar y vender acciones del Fondo en cada día hábil del Fondo. Un día hábil es cualquier día (excepto sábado y domingo) en el que los mercados financieros en los EE. UU. e Irlanda están generalmente abiertos para los negocios o cualquier otro día que determinen los Administradores. Los últimos precios de las acciones estarán disponibles en <https://www.CIFC.com/> o poniéndose en contacto con el Administrador, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

➤ ¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación sobre el producto, la conducta del productor o la persona que le asesora sobre el producto, puede presentarla por los siguientes medios:

- Correo electrónico: compliance@cifc.com
- Correo postal: CIFC Asset Management LLC
Compliance Department
875 Third Ave, 24th Floor
Nueva York, NY 10022
- Sitio web: www.cifc.com

➤ Otros datos de interés

Más información: Estamos obligados a proporcionarle documentación adicional, como el último folleto, la rentabilidad histórica y los informes anuales y semestrales. Estos documentos y otra información del producto están disponibles en www.CIFC.com

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad: Para obtener más información sobre la rentabilidad histórica, consulte www.CIFC.com. Para conocer los escenarios de rentabilidad anteriores, consulte www.CIFC.com.