

# Documento contenente le informazioni chiave

CIFC Long/Short Credit Fund

Un comparto di CIFC Credit Funds ICAV

Class A-1 CHF Accumulating Shares

## ➤ Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e di aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

## ➤ Prodotto

|   |   |
|---|---|
| <b>Nome:</b>                              | CIFC Long/Short Credit Fund Class A-1 CHF Accumulating Shares |
| <b>ISIN:</b>                              | IE00BMF6C224  |
| <b>Produttore del PRIIP:</b>              | CIFC Asset Management LLC                                     |
| <b>Sito Web del produttore del PRIIP:</b> | www.cifc.com  |
| <b>Telefono:</b>                          | +1 212 624 1200   |

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della supervisione di CIFC Asset Management LLC in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Le informazioni chiave sono esatte al 1 gennaio 2023.

**State per acquistare un prodotto che non è semplice e potrebbe essere difficile da capire.**

## ➤ Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Il Fondo è una ICAV, autorizzata in qualità di Fondo OICVM.

**Termine:** Nessun termine fisso.

**Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Fondo è generare rendimenti positivi rettificati per il rischio in tutti i contesti di credito, economico e di mercato. Il Fondo mira a conseguire il proprio obiettivo d'investimento investendo principalmente, direttamente o indirettamente tramite strumenti finanziari derivati (SFD), in titoli di debito e correlati al debito investment grade e non investment grade di Stati Uniti, Canada, Regno Unito ed Europa. Il Fondo può inoltre investire fino al 10% del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo, direttamente o indirettamente tramite SFD, in azioni e titoli correlati alle azioni. Il Fondo è a gestione attiva e senza parametro di riferimento.

Per conseguire l'obiettivo del Fondo, il Gestore degli investimenti utilizzerà un approccio metodico e di analisi fondamentale ai fini dell'investimento nel credito e della gestione del portafoglio. Il Gestore degli investimenti si prefigge di identificare le inefficienze di mercato o le anomalie di prezzo delle attività nell'ambito di quelli che essi ritengono mercati dislocati (ossia i mercati che operano in condizioni stressanti, come in caso di pandemia da virus) e di capitalizzare su di essi. Il Fondo non ha alcun orientamento settoriale, geografico o settoriale specifico. Il Fondo investirà principalmente in titoli di debito e correlati al debito. Tali titoli possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, obbligazioni societarie e sovrane investment grade e non-investment grade a tasso fisso e variabile, prestiti bancari, note, obbligazioni non garantite, obbligazioni convertibili e obbligazioni societarie con leva finanziaria in sofferenza e distressed. L'investimento in azioni e titoli correlati ad azioni può comprendere azioni ordinarie, azioni privilegiate, diritti e warrant su azioni. Il Fondo investirà prevalentemente in SFD a scopo di investimento, copertura o per una gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo può utilizzare posizioni lunghe e corte sintetiche per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Gli SFD del Fondo possono comprendere credit default swap (compresi gli indici di credit default swap), total return swap, future, opzioni e contratti a termine. In talune circostanze il Fondo può detenere depositi di liquidità o strumenti equivalenti a liquidità (quali carta commerciale a breve termine, certificati di deposito, buoni del tesoro, titoli a tasso variabile e carta commerciale a tasso fisso o variabile quotati o negoziati su uno o più mercati regolamentati) oppure può investire fino al 10% del suo NAV in altri fondi OICVM, come i Fondi del mercato monetario idonei. Tali importi possono essere detenuti come liquidità accessoria a fini difensivi per regolare le operazioni o per l'uso da parte del Fondo di SFD o perché il Gestore degli investimenti lo ritiene opportuno. La valuta base del Fondo è il dollaro statunitense.

**Investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** Il Fondo è destinato agli investitori che sono disposti ad accettare i rischi associati a un investimento della tipologia descritta nel presente documento, compresa la possibilità di un calo del valore del loro investimento e/o che non cercano di investire per raggiungere gli obiettivi a breve termine.

**Banca depositaria:** Le attività del Fondo sono detenute tramite il proprio depositario, ossia J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.

**Tipo di distribuzione:** Il prodotto è ad accumulazione.

## ➤ Quali sono i rischi e quali potrebbero essere i rendimenti?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il prodotto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali derivanti dalla performance futura sono classificate come un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

### Scenari di performance

Ciò che otterrete da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli illustrati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/benchmark negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress mostra ciò che potreste ottenere in circostanze di mercato estreme.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi da voi pagati al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che potrebbe anche influire sull'importo del rimborso.

| Esempio di investimento: CHF 10,000     |  | 1 anno     | 5 anni     |
|---|--|------------|------------|
| <b>Minimo</b>                           | Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento. |            |            |
| <b>Scenario di stress</b>               | <b>Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi</b>   | CHF 7,400  | CHF 7,090  |
|   | <b>Rendimento medio annuo</b>  | -25.99%    | -6.65%     |
| <b>Scenario sfavorevole<sup>1</sup></b> | <b>Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi</b>   | CHF 8,740  | CHF 9,030  |
|   | <b>Rendimento medio annuo</b>  | -12.58%    | -2.02%     |
| <b>Scenario moderato<sup>2</sup></b>    | <b>Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi</b>   | CHF 10,580 | CHF 12,960 |
|   | <b>Rendimento medio annuo</b>  | 5.77%      | 5.33%      |
| <b>Scenario favorevole<sup>3</sup></b>  | <b>Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi</b>   | CHF 12,320 | CHF 15,270 |
|   | <b>Rendimento medio annuo</b>  | 23.15%     | 8.83%      |

<sup>1</sup>Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento da settembre 2021 a settembre 2022

<sup>2</sup>Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento da febbraio 2013 a febbraio 2018

<sup>3</sup>Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento da gennaio 2016 a gennaio 2021

## ➤ Cosa succede se CIFIC Asset Management LLC non è in grado di pagare?

Nel caso in cui CIFIC Asset Management LLC non dovesse essere in grado di adempiere ai propri obblighi, non subirà alcuna perdita finanziaria. In caso di insolvenza del depositario, J.P Morgan Bank (Ireland) plc, le attività del Fondo sono protette e non sono soggette a rivendicazione da parte del liquidatore del depositario. In caso di perdite, non è in vigore alcun piano di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, tale perdita.

## ➤ Quali sono i costi?

### Costo nel tempo

La persona che fornisce consulenza o vende questo prodotto potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà all'investitore informazioni su tali costi e su come essi influiscono sul suo investimento.

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dal periodo di detenzione del prodotto. Gli importi qui riportati sono illustrazioni basate su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno, l'investitore potrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto abbia una performance simile a quella mostrata nello scenario moderato
- Viene investito CHF 10,000

| Esempio di investimento: CHF 10,000 | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|-------------------------------------|--|--|
| Costi totali                        | CHF 154                                | CHF 1,032                              |
| Impatto sui costi annuali(*)        | 1.54%                                  | 1.63%                                  |

(\*) dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento *medio* annuo sarà pari all'6,96% prima dei costi e al 5,33% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

La tabella seguente mostra l'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

| La tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno |  | In caso di disinvestimento dopo 1 anno  |           |
|---|--|---|-----------|
| Costi una tantum all'ingresso o all'uscita          | Costi di sottoscrizione  | Non è prevista una commissione di ingresso.   | CHF 0     |
|   | Costi di rimborso  | Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto potrebbe farlo.   | CHF 0     |
| Spese correnti prelevate ogni anno                  | Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi | 0.95% del valore dell'investimento annuo. Questa è una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.   | CHF 94.71 |
|   | Costi di transazione   | 0.57% del valore dell'investimento annuo. Questa è una stima dei costi sostenuti all'atto dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.  | CHF 57.36 |
| Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche   | Commissioni di performance e carried interest                    | 0.00% l'importo effettivo varierà a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi complessivi sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni. Per ulteriori informazioni sulle commissioni di performance, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del prospetto e del supplemento. | CHF 0     |

## ➤ Per quanto tempo dovrei detenerlo e posso prelevare il denaro in anticipo?

Il periodo di detenzione minimo consigliato: 5 anni.

Questo prodotto è concepito per investimenti a medio-lungo termine. Potreste essere soggetti ai costi di negoziazione che il vostro consulente addebita per questo servizio. Gli investitori possono acquistare e vendere le azioni del Fondo ogni giorno lavorativo del Fondo. Con giorno lavorativo si intende qualsiasi giorno (tranne sabato e domenica) in cui i mercati finanziari degli Stati Uniti e dell'Irlanda sono generalmente aperti per l'attività o qualsiasi altro giorno stabilito dagli amministratori. Gli ultimi prezzi delle azioni saranno disponibili sul sito <https://www.CIFC.com/> o contattando l'Agente amministrativo, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

## ➤ Come si può presentare un reclamo?

In caso di reclami in merito al prodotto, alla condotta dell'ideatore o alla persona che ha fornito consulenza sul prodotto, è possibile presentare i reclami utilizzando i seguenti metodi:

- E-mail: [compliance@cifc.com](mailto:compliance@cifc.com)
- Posta: CIFC Asset Management LLC  
Reparto Compliance  
875 Third Ave, 24th Floor  
New York, NY 10022
- Sito web: [www.cifc.com](http://www.cifc.com)

## ➤ Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni: Siamo tenuti a fornire ulteriori documenti, come l'ultimo prospetto del prodotto e le relazioni annuali e semestrali sui risultati ottenuti nel passato. Questi documenti e altre informazioni sui prodotti sono disponibili online all'indirizzo [www.CIFC.com](http://www.CIFC.com)

Risultati ottenuti nel passato e scenari di performance: Per i dettagli sui risultati ottenuti nel passato, si rimanda al sito [www.CIFC.com](http://www.CIFC.com). Per gli scenari di performance precedenti, consultare il sito [www.CIFC.com](http://www.CIFC.com).