

Faktablad

CIFC Long/Short Credit Fund

En delfond i CIFC Credit Funds ICAV

Class A-1 CHF Accumulating Shares

➤ Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

➤ Produkt

Namn:	CIFC Long/Short Credit Fund Class A-1 CHF Accumulating Shares
ISIN:	IE00BMF6C224
Priip-produktutvecklare:	CIFC Asset Management LLC
Priip-produktutvecklarens webbplats:	www.cifc.com
Telefon:	+1 212 624 1200

Irlands centralbank är ansvarig för tillsynen av CIFC Asset Management LLC vad gäller detta faktablad.

Denna Priip-produkt är auktoriserad i Irland.

Carne Global Fund Managers (Irland) Limited är auktoriserad i Irland och regleras av Irlands centralbank.

Detta faktablad gäller per den 1 januari 2023.

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

➤ Vad innebär produkten?

Typ: Fonden är en ICAV som är auktoriserad som fondföretag.

Löptid: Ingen fast löptid.

Mål: Fondens investeringsmål är att generera en positiv riskjusterad avkastning under alla ekonomiska förhållanden och kredit- och marknadslägen. Fonden strävar efter att uppnå investeringsmålet genom att huvudsakligen direkt eller indirekt investera i finansiella derivatinstrument (FDI:er) samt amerikanska, brittiska och europeiska obligationer och obligationsrelaterade värdepapper med högre kreditbetyg (investment grade) eller lägre kreditbetyg (under investment grade). Fonden kan också investera upp till 10 % av substansvärdet, direkt eller indirekt genom fondbolag, i aktier och aktierelaterade värdepapper. Fonden förvaltas aktivt utan hänvisning till ett jämförelseindex.

Investeringsförvaltaren tillämpar en metodisk fundamentalanalysstrategi för kreditinvesteringar och portföljförvaltning, i syfte att uppnå fondens mål. Investeringsförvaltaren strävar efter att identifiera ineffektiviteter på marknaden eller felprissättningar på tillgångar inom det som investeringsförvaltaren fastställer vara rubbade marknader (dvs. marknader som befinner sig under påfrestande förhållanden, såsom pandemiska virusutbrott) och att dra nytta av dessa. Fonden har ingen särskild inriktning på industri, geografiskt område eller sektor. Fonden investerar främst i skulder och skulderrelaterade värdepapper. Sådana värdepapper kan omfatta men är inte begränsade till bolagsobligationer och statliga obligationer med fast och rörlig ränta, med högre kreditbetyg (investment grade) eller lägre kreditbetyg (under investment grade), banklån, skuldebrev, konvertibler och nödställda lånefinansierade bolagsobligationer. Investeringar i aktier och aktierelaterade värdepapper kan omfatta stamaktier, preferensaktier, rättigheter och skuldebrev med teckningsrätt för aktier. Fonden investerar i FDI:er i investerings- eller säkringssyfte eller för effektiv portföljförvaltning. Fonden kan använda långa och syntetiska korta positioner för att uppnå investeringsmålet. Fondens FDI:er kan omfatta kreditswappar (inklusive kreditswapindex), totalavkastningsswappar, terminer och optioner. Under vissa omständigheter kan fonden innehålla kontanta insättningar eller likvida medel (t.ex. kortfristiga företagscertifikat, bankcertifikat, statsskuldväxlar, räntestruktureringslån och företagscertifikat med fast eller rörlig ränta som är noterade och handlas på en eller flera reglerade marknader) eller kan investera upp till 10 % av substansvärdet i andra fondföretag, som valbara penningmarknadsfonder. Dessa belopp kan innehållas i defensiva ändamål, som extra likviditet för att reglera transaktioner, på grund av fondens användning av FDI:er eller på grund av att investeringsförvaltaren anser att det är lämpligt. Fondens basvaluta är US-dollar.

Målgrupp: Fonden är avsedd för investerare som är redo att acceptera riskerna som är förknippade med en investering av den typ som beskrivs i detta dokument, inklusive möjligheten att investeringsvärdet sjunker, och/eller för investerare som inte investerar för att uppfylla kortsiktiga mål.

Förvaringsinstitut: Fondens tillgångar innehålls av dess förvaringsinstitut, som är J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.

Utdelningstyp: Produkten är ackumulerande.

➤ Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator

Lägre risk

Högre risk

1 2 3 4 5 6 7

Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 år.



Den sammanfattande riskindikatorn är en vägledning till risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat denna produkt som klass 2 av 7, vilket är en låg riskklass.

Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en låg nivå, och det är mycket osannolikt att dåliga marknadsförhållanden kommer påverka vår förmåga att betala dig.

Resultatscenarier

Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta, det genomsnittliga och det bästa resultatet för produkten/jämförelseindexet under de senaste 10 åren. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Exempel på investering: 10 000 CHF		1 år	5 år
Minimum	Ingen minimiavkastning garanteras. Du kan förlora en del av eller hela din investering.		
Stressscenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	CHF 7,400	CHF 7,090
	Genomsnittlig avkastning per år	-25.99%	-6.65%
Negativt scenario ¹	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	CHF 8,740	CHF 9,030
	Genomsnittlig avkastning per år	-12.58%	-2.02%
Neutralt scenario ²	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	CHF 10,580	CHF 12,960
	Genomsnittlig avkastning per år	5.77%	5.33%
Positivt scenario ³	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	CHF 12,320	CHF 15,270
	Genomsnittlig avkastning per år	23.15%	8.83%

¹ Denna typ av scenario inträffade för en investering från september 2021 till september 2022

² Denna typ av scenario inträffade för en investering från februari 2013 till februari 2018

³ Denna typ av scenario inträffade för en investering från januari 2016 till januari 2021

➤ Vad händer om CIFC Asset Management LLC inte kan göra några utbetalningar?

Du drabbas inte av ekonomisk förlust om CIFC Asset Management LLC inte kan betala tillbaka sin skuld. I händelse av insolvens för förvaringsinstitutet, J.P Morgan Bank (Ireland) plc, är fondens tillgångar skyddade och är inte föremål för finansiella anspråk från förvaringsinstitutets likvidator. I händelse av förlust finns det ingen kompensations- eller garantiordning för investerare på plats som kan kompensera en del av eller helheten av en sådan förlust.

➤ Vilka är kostnaderna?

Kostnader över tid

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering.

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar och hur länge du innehar produkten. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning)
- För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot
- 10 000 CHF investeras

Exempel på investering: 10 000 CHF	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Totala kostnader	CHF 154	CHF 1,032
Årliga kostnadseffekter (*)	1.54%	1.63%

(*) Detta visar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga *avkastning* per år bli 6,96 % före kostnader och 5,33 % efter kostnader.

Kostnadssammansättning

Nedanstående tabell visar inverkan varje år av olika typer av kostnader på den avkastning du kan få på investeringen i slutet av den rekommenderade innehavstiden och vad de olika kostnadskategorierna betyder.

Tabellen visar inverkan på avkastningen per år		Om du löser in efter 1 år	
Engångskostnader vid teckning eller inlösen	Teckningskostnader	Vi tar inte ut någon insättningsavgift.	CHF 0
	Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift för denna produkt men personen som säljer produkten till dig kan komma att göra det.	CHF 0
Löpande kostnader som tas ut varje år	Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	0,95 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	CHF 94.71
	Transaktionskostnader	0,57 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	CHF 57.36
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter	Resultatrelaterade avgifter och särskilda vinstandelar, s.k. carried interest	0,00 % Det faktiska beloppet varierar beroende på hur väl din investering presterar. Ovanstående uppskattning av de aggregerade kostnaderna utgör genomsnittet för de senaste fem åren. För ytterligare information om resultatbaserade avgifter, se avsnittet "Avgifter och kostnader" i prospektet och fondbilagan.	CHF 0

➤ Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Den rekommenderade kortaste innehavstiden: 5 år.

Denna produkt är utformad för medellångsiktiga till långsiktiga investeringar. Du kan bli föremål för handelskostnader som din rådgivare tar ut för denna tjänst. Investeringarna kan köpa och sälja andelar i fonden på valfri bankdag för fonden. En bankdag är valfri dag (utom lördag och söndag) på vilken finansmarknaderna i USA och Irland generellt är öppna för handel eller andra dagar som styrelsen kan fastställa. Du kan få kostnadsfri tillgång till de senaste andelskurserna på: <https://www.CIFC.com/> eller genom att kontakta administratören, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

➤ Hur kan jag klaga?

Om du har klagomål på produkten, på hur produktutvecklaren eller den person som ger råd om produkten agerat kan klagomål lämnas in på följande sätt:

- E-post: compliance@cifc.com
- Post: CIFC Asset Management LLC
Compliance Department
875 Third Ave, 24th Floor
New York, NY 10022 (USA)
- Webbplats: www.cifc.com

➤ Övrig relevant information

Mer information: Vi är skyldiga att tillhandahålla dig ytterligare dokumentation, som produktens senaste prospekt, tidigare resultat, års- och halvårsrapporter. Dessa dokument och annan produktinformation finns online på www.CIFC.com

Tidigare resultat och resultatscenarier: Mer information om tidigare resultat finns online på www.CIFC.com. Tidigare resultatscenarier finns på www.CIFC.com.