

CENTRAL INVESTORINFORMATION

Dette dokument indeholder central investorerinformation om denne fond. Det er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i den. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

CIFC Global Floating Rate Credit Fund ("fonden") En afdeling under CIFC Credit Funds ICAV (i det følgende kaldet "investeringsinstituttet")

Klasse A-1 USD akkumulerende aktier, ISIN: IE000LZ70M55

Fonden forvaltes af Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (i det følgende kaldet "forvalteren")

Mål og investeringspolitik

Fondens investeringsmål er at generere attraktive, langsigtede og risikostregerede afkast gennem forvaltning af og investering i en portefølje af amerikanske, britiske og europæiske gældsbeviser.

Fonden søger at opnå sit investeringsmål ved primært at investere i gældsstrancher, der er vurderet til investment grade og ikke-investment grade, i strukturerede kreditobligationer med banklån som underliggende aktiv ("CLO'er"), som giver adgang til amerikanske, britiske, og europæiske foranstående virksomhedslån og -obligationer. Fonden forvaltes aktivt og ikke med reference til et benchmark.

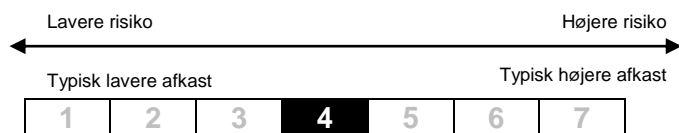
Med hensyn til investeringer i CLO-værdipapirer vil investeringsforvalteren forsøge at opretholde en portefølje, der er diversificeret på tværs af udstedere, branchesektorer og løbetider, samtidig med, at forvalteren søger at investere i værdipapirer, som denne mener er undervurderet på baggrund af en grundlæggende analyse af disse værdipapirer i forhold til priserne på sådanne værdipapirer.

Fonden vil typisk investere i mezzaninværdipapirer udstedt af CLO'er, som primært understøttes af en diversificeret portefølje af foranstående virksomhedslån og -obligationer og primært værdipapirer, der er vurderet til "BBB", "BB" eller højere af et anerkendt kreditvurderingsbureau samt i begrænset omfang i værdipapirer, der er vurderet til "B". Mindst 50 % af fondens indre værdi ("NAV") skal investeres i kontanter og gældsbeviser med en langsigtet investment grade-vurdering (højere end eller lig med BBB-) fra et anerkendt kreditvurderingsbureau. Fonden investerer i CLO-værdipapirer på både emissionsmarkedet og sekundære markeder.

Fonden kan også investere i andre typer gældsbeviser af enhver varighed, herunder både fastforrentede og variabelt forrentede værdipapirer, der er udstedt af både virksomheds- og statslige udstedere, som er noteret eller handles på regulerede markeder i USA, Irland, Nederlandene og andre OECD-medlemslande, eller som er unoterede. Disse gældsbeviser kan omfatte, men er ikke begrænset til, kommercielle og private værdipapirer med sikkerhed i fast boligejendom og andre

For mere information om fondens investeringspolitik og strategi, henvises til afsnittene "Investeringsmål og -politik" i fondens tillæg.

Risiko- og afkastprofil



Ovenstående indikator er baseret på historiske data og giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil. Den viste risikokategori er ikke garanteret og kan ændre sig over tid. Den laveste kategori indebærer ikke en risikofri investering.

Denne fond er i risikokategori 4 på grund af omfanget og hyppigheden af kursbevægelser (dvs. volatiliteten) af de underliggende investeringer, som fonden henviser til, og som muligvis ikke er en pålidelig indikator for aktieklassens fremtidige risikoprofil.

Fonden tilbyder ingen kapitalgaranti eller -beskyttelse.

Fonden kan være genstand for risici, der ikke er inkluderet i beregningen af risikovurderingsindikatoren. Væsentlige risikofaktorer omfatter:

Markedsrisiko: Risikoen for, at markedet falder i værdi, med muligheden for, at sådanne ændringer vil være markante og uforudsigelige.

Valutarisiko: Nogle af fondens investeringer er denomineret i andre valutaer end fondens basisvaluta (USD), og investorer kan derfor blive påvirket af negative bevægelser af den denominerede valuta og basisvalutaen. Fonden vil forsøge at bruge finansielle afledte instrumenter (FDI'er) til at afdække negative valutabevægelser, men der er ingen garanti for, at forsøg på afdækning vil bære frugt.

Operational risiko (herunder opbevaring af aktiver): Fonden og dens aktiver kan påføres væsentlige tab som følge af fejlagtig teknologi/systemfejl, menneskelige fejl, overtrædelse af politikker og/eller forkert værdiansættelse af andele. Den sociale, politiske og økonomiske udvikling og lovgivning er forskellige mellem regioner. Ændringer i disse kan påvirke fonden, såsom ændringer, der kan forekomme på grund af Storbritanniens udtræden af EU (Brexit).

værdipapirer med sikkerhed i aktiver, værdipapirer med justerbar rente, andele i lån, credit linked notes, obligationsforpligtelser mod sikkerhed, værdipapirer udstedt af kommuner og værdipapirer, der er indeksregulerede på baggrund af inflation.

Fonden kan fra tid til anden investere op til 50 % af sin indre værdi i finansielle afledte instrumenter til investeringsformål, og disse kan omfatte credit default swaps, total return swaps og optioner. Fonden kan benytte tilbagekøb og omvendte tilbagekøbsaftaler, valutafutures og optioner samt valutaterminskontrakter med henblik på effektiv porteføljeforvaltning og/eller valutasisikring.

Under visse omstændigheder kan fonden besidde kontantindskud og/eller kontantækvivalenter (såsom kortfristede pengemarkedspapirer, indskudsbeviser, skatkammerbeviser, obligationer med variabel rente og pengemarkedspapirer med fast eller variabel rente, der er noteret eller handlet på et eller flere regulerede markeder), eller den kan investere op til 10 % af sin indre værdi i andre investeringsinstitutter, såsom egnede pengemarkedsfonde.

Fondens basisvaluta er amerikanske dollar.

For akkumulerende aktier geninvesteres indtægter automatisk i fonden og afspejles i indre værdi pr. aktie.

For aktier med udlodning udbetales indkomst i form af et udbytte, såfremt der er tilstrækkeligt provenu, typisk hvert kvartal.

Investorer kan købe og sælge aktier i fonden hver onsdag, eller, hvis onsdag ikke er en hverdag, på hverdagen umiddelbart efter. Hverdag er en hvilken som helst dag (undtagen lørdag og søndag), hvor de finansielle markeder i USA og Irland generelt holder åbent eller andre dage, som bestyrelsen kan bestemme.

Fonden kan være egnet for investorer med en mellemlang til langsigtet investeringshorisont.

Gearingsrisiko: Fonden implementerer en høj anvendelse af gearing. Gearing giver muligheder for at øge både afkast og tab, fordi enhver begivenhed, der påvirker værdien af en investering, forstørres i det omfang gearing anvendes.

Renterisiko: Investering i gearede lån og obligationer via CLO'er er følsomme over for renteniveauer og volatilitet. Skiftende renter og økonomiske forhold kan føre til misligholdelse af aktiver og resultere i tab af kredit, der kan have en negativ indvirkning på fondens likviditet, aktiverens værdi og driftsresultaterne.

Derivatisiko: Fonden kan investere i FDI'er til afdækning mod risiko og/eller for at øge afkastet. Der er ingen garanti for, at fondens brug af derivater i forbindelse med disse formål vil bære frugt. Derivater er underlagt modpartsrisiko (inklusive potentielt tab af instrumenter) og er meget følsomme over for underliggende kursudsving, rentesatser og markedsvolatilitet, hvilket betyder, at de er mere risikable.

Kreditrisiko: Fonden kan blive påvirket negativt, hvis udstederen af et gældsinstrument ikke overholder sine tilbagebetalingsforpligtelser. Virksomhedsgæld kan være genstand for nedskrivninger i kreditvurderinger, som kan resultere i, at fonden oplever tab. Statsgæld er underlagt risikoen for, at den statslige enhed ikke er i stand til at opfylde betalinger på hovedstol og renter. Fonden påtager sig denne renterisiko ved at købe gældsinstrumenter. Non-investment grade-investeringer har større prisvolatilitet, tab af hovedstol og renter, misligholdelses- og likviditetsrisici end højere vurderede værdipapirer.

Likviditetsrisiko: Fonden kan investere i værdipapirer, der på grund af negative markedsforhold kan blive vanskelige at sælge, eller som muligvis skal sælges til en ugunstig kurs. Dette kan påvirke fondens samlede værdi.

CLO-rikisik: Fonden investerer i CLO'er, som dækker en bred vifte af værdipapirer, der hver især understøttes af en bestemt type aktiv. Fonden kan være udsat for tab som følge af misligholdelse i CLO-porteføljerne. Endvidere kan CLO'ernes likviditet reduceres i andre valutaer end basisvalutaen, og udsving i disse valutakurser kan påvirke afkastet af investeringerne.

For yderligere oplysninger om risici henvises til afsnittet "Særlige overvejelser og risikofaktorer" i selskabets prospekt.

Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med fondens drift, inklusive markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.

Engangsgebyrer før eller efter investering

Indtrædelsesgebyr	Ingen
Udtrædelsesgebyr	Ingen

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, eller før investeringsprovenuet udbetales.

Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år:

Løbende gebyrer	1,00 %
-----------------	--------

Gebyrer afholdt af fonden under særlige specifikke omstændigheder:

Resultatbetinget honorar	Ingen
--------------------------	-------

Fonden opkræver ikke indtrædelses- eller udtrædelsesgebyrer.

De løbende gebyrer, der er vist her, tager højde for fondens frivillige udgiftsloft, hvor investeringsforvalteren har accepteret at sætte et loft for visse udgifter som beskrevet i fondens tillæg. De løbende gebyrer omfatter ikke resultatbetingede honorarer og omkostningerne ved porteføljetransaktioner, undtagen i tilfælde af et indtrædelses-/udtrædelsesgebyr, som betales af fonden i forbindelse med køb eller salg af andele i en anden kollektiv investeringsordning.

Fonden kan opkræve et anti-udvandringsgebyr på op til 5 % for tegninger eller indløsninger for at dække handelsomkostninger og for at bevare værdien af fondens underliggende aktiver.

Se afsnittet "Gebyrer og udgifter" i investeringsinstituttets prospekt og fondstillæg for yderligere detaljer om afgifter og gebyrer for de relevante aktieklasser.

Tidligere resultater

Der er ikke tilstrækkelige data til at give en nyttig indikation af tidligere resultater.

Praktiske oplysninger

Depotbank: J.P. Morgan SE – Dublin Branch

Yderligere oplysninger: Yderligere information om investeringsinstituttet, kopier af prospektet og fondstillægget, de seneste årsrapporter og halvårsrapporter samt anden praktisk information kan fås gratis på <https://www.CIFC.com/> og på investeringsinstituttets hjemsted.

Oplysninger om repræsentativ aktieklasser: Dette dokument med central investorinformation for klasse A-1 USD akkumulerende aktier er valgt som repræsentativ aktieklasser for alle klasse A-aktier. Yderligere oplysninger om disse klasser findes i fondens tillæg.

Seneste aktiekurser/indre værdi: De seneste aktiekurser kan rekvireres på <https://www.CIFC.com/> eller ved at kontakte administratoren, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

Vederlagspolitik: Oplysninger om forvalterens vederlagspolitik er tilgængelige på dennes websted, www.carnegroup.com/resources. En papirkopi er gratis tilgængelig på forvalterens kontor efter anmodning.

Konvertering af aktier: En aktionær kan skifte fra en aktieklasser til en anden, hvilket kan være omfattet af konverteringsgebyrer. Der skal gives meddelelse til forvalteren i en sådan form, som denne kan kræve. Der henvises til fondens prospekt og tillæg for yderligere oplysninger om, hvordan De udfører Deres konverteringsret.

Skattelovgivning: Beskatningen af investeringsinstituttets og aktionærernes indkomst og kapitalgevinster er underlagt den skattemæssige lovgivning og praksis i Irland, i de lande, hvor investeringsinstituttet investerer, samt i de jurisdiktioner, hvor aktionærerne er hjemmehørende i skattemæssig henseende eller på anden måde er skattepligtige. Afhængigt af Deres opholdsland, kan dette påvirke Deres personlige skatteposition. Kontakt Deres økonomiske rådgiver for at få yderligere oplysninger.

Nøjagtighedserklæring: Forvalteren kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele af investeringsinstituttets prospekt.

Paraplyfond: Fonden er en afdeling af CIFC Credit Funds ICAV, et irsk kollektivt aktivforvaltningsselskab, der er sammensat som en paraplyfond med adskilt ansvar mellem afdelingerne.

Adskilt ansvar: I henhold til irsk lovgivning er fondens aktiver og forpligtelser adskilt fra andre afdelinger inden for investeringsinstituttet, og fondens aktiver vil ikke være tilgængelige til opfyldelse af forpligtelserne i en anden af investeringsinstituttets fonde.

Denne fond er godkendt i Irland og reguleret af Central Bank of Ireland. Forvalteren er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland.