

BASFAKTA FÖR INVESTERARE

Detta faktablad riktar sig till dig som investerar och innehåller basfakta om fonden. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa informationen så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

CIFC Global Floating Rate Credit Fund ("fonden") En delfond i CIFC Credit Funds ICAV ("ICAV-fonden")

Klass A-1 USD ackumulerande andelar, ISIN: IE000LZ70M55

Fonden förvaltas av Carne Global Fund Managers (Irland) Limited ("förvaltaren")

Mål och placeringsinriktning

Fondens investeringsmål är att generera attraktiv långsiktig riskjusterad avkastning genom förvaltning av och investering i en portfölj med amerikanska, brittiska och europeiska skuldförbindelser.

Fonden strävar efter att uppnå sitt investeringsmål genom att främst investera i skuldtrancher av CLO:er (collateralised loan obligations) med höga och låga kreditbetyg som ger åtkomst till amerikanska, brittiska och europeiska prioriterade säkrade företagslån och obligationer. Fonden förvaltas aktivt och inte med hänvisning till ett jämförelseindex.

Vad gäller investeringarna i CLO-värdepapper kommer investeringsförvaltaren att försöka upprätthålla en portfölj som är diversifierad mellan emittenter, branscher och löptider och samtidigt försöka investera i värdepapper som förvaltaren anser är undervärderade baserat på fundamental analys av dessa värdepapper till kursen för sådana värdepapper.

Fonden kommer vanligtvis att investera i mezzaninvärdepapper emitterade av CLO:er som främst säkras av en diversifierad portfölj med prioriterade säkrade företagslån och obligationer och främst värdepapper med kreditbetyget "BBB", "BB" eller högre av ett erkänt kreditvärderingsinstitut och även i begränsad utsträckning i värdepapper med kreditbetyget "B". Minst 50 % av fondens substansvärde ("NAV") måste investeras i kontanter och skuldförbindelser med ett långsiktigt högt kreditbetyg (högre än eller lika med BBB-) av ett erkänt kreditvärderingsinstitut. Fonden kommer att investera i CLO-värdepapper både på nyemissions- och sekundärmarknaden.

Fonden kan även investera i andra typer av skuldförbindelser oavsett duration, inklusive värdepapper med fast och rörlig ränta, emitterade av både företag och statliga emittenter som är noterade eller handlas på reglerade marknader i USA, Irland, Nederländerna och andra OECD-medlemsländer eller kan vara onoterade. Dessa skuldförbindelser kan inkludera, men är inte begränsade till, hypoteksbaserade värdepapper avseende kommersiella fastigheter och bostäder och andra

Du finner mer information om fondens placeringsinriktning och strategi i avsnittet om investeringsmål och placeringsinriktning i fondens bilaga.

Risk/avkastningsprofil



Indikatoren ovan baseras på historiska data och är inte nödvändigtvis en tillförlitlig indikation på fondens framtida riskprofil. Riskkategorin är inte garanterad och kan ändras över tid. Den lägsta kategorin innebär inte att investeringen är riskfri.

Denna fond placeras i riskkategori 4 på grund av frekvensen och omfattningen för kursrörelser (dvs. volatiliteten) för de underliggande investeringar som fonden investerar i. Det kan vara en otillförlitlig indikator på andelsklassens framtida riskprofil.

Fonden erbjuder ingen kapitalgaranti eller något skydd.

Fonden kan även vara föremål för risker som inte tas med i beräkningen av risk-/avkastningsindikatorn. Centrala riskfaktorer:

Marknadsrisk: Risken att marknaden sjunker i värde och med risken att dessa förändringar kommer vara kraftiga och oförutsägbara.

Valutarisk: Vissa av fondens investeringar kommer att vara denominerade i andra valutor än fondens basvaluta (US-dollar) och därför kan investeringar påverkas av negativa rörelser mellan den denominerade valutan och basvalutan. Fonden kommer använda sig av finansiella derivatinstrument för att säkra sig mot valutakursfluktuationer, men det finns ingen garanti för att dessa försök kommer lyckas.

Operativ risk (inklusive förvaring av tillgångar): Fonden och dess tillgångar kan uppleva betydande förluster till följd av teknik-/systemfel, den mänskliga faktorn, överträdelse av policyer och/eller felaktig värdering av andelar. Social, politisk och ekonomisk utveckling samt lagar skiljer sig mellan olika regioner. Ändringar av dessa kan påverka fonden, till exempel eventuella ändringar som kan inträffa på grund av Storbritanniens utträde ur EU (Brexit).

Hävstångsrisk: Fonden har en hög hävstångsnivå. Hävstång kan medföra att såväl avkastning som förluster ökar eftersom alla händelser

tillgångsbaserade värdepapper, värdepapper med justerbar ränta, vinstandelsbevis, kreditlänkade obligationer, obligationsförpliktelser mot säkerhet, kommunala värdepapper och inflationsindexerade värdepapper.

Fonden kan från tid till annan investera upp till 50 % av sitt substansvärde i finansiella derivatinstrument i investeringssyfte och dessa kan inkludera kreditswappar, totalavkastningsswappar och optioner. Fonden kan använda återköpsavtal och omvända återköpsavtal, valutaterminer och -optioner samt valutaterminskontrakt för en effektiv portföljhantering och/eller för valutasäkring.

Under vissa omständigheter kan fonden innehålla kontantinsättningar och/eller likvida medel (till exempel kortfristiga företagscertifikat, bankcertifikat, statsskuldväxlar, obligationer med rörlig ränta och företagscertifikat med fast eller rörlig ränta som är noterade eller handlas på en eller flera reglerade marknader) eller så kan den investera upp till 10 % av sitt substansvärde i andra fondföretagsfonder såsom godtagbara penningmarknadsfonder.

Fondens basvaluta är US-dollar.

För ackumulerande andelar återinvesteras intäkter automatiskt i fonden och återspeglas i substansvärdet per andel.

För utdelande andelar betalas eventuella intäkter ut i form av utdelning om det finns tillräckligt med intäkter, vanligtvis varje kvartal.

Investeringar kan köpa och sälja andelar i fonden varje onsdag eller, om onsdagen inte är en bankdag, den omedelbart följande bankdagen. Med affärsdag avses alla dagar (utom lördagar och söndagar) när de finansiella marknaderna i USA och Irland är öppna, eller andra dagar såsom det kan bestämmas av styrelsen.

Fonden kan vara lämplig för investerar med en medellång till lång investeringshorisont.

som påverkar värdet på en investering förstärks genom hävstångseffekten.

Ränterisk: Investeringar i högrisklån och obligationer genom CLO:er är känsliga för räntenivåer och volatilitet. Förändringar av räntor och ekonomiska förhållanden kan leda till tillgångars fallissemang och kreditförluster som kan påverka fondens kassaflöde, dess tillgångars verkliga värde och rörelseresultat negativt.

Derivatrisk: Fonden kan investera i derivat för att säkra mot risk och/eller öka avkastningen. Det finns ingen garanti för att fondens investeringar i derivat kommer lyckas i något av två ovan nämnda avseendena. Derivat är utsatta för motpartsrisk (inklusive möjlig förlust av instrumenten själva) och är mycket känsliga för underliggande prisrörelser, räntor och marknadsvolatilitet, och medför därför en högre risk.

Kreditrisk: Fonden kan påverkas negativt om emittenten av ett skuldinstrument inte uppfyller sina återbetalningsskyldigheter. Företagsobligationer kan påverkas av sänkt kreditvärdighet, vilket kan leda till att fonden drabbas av förluster. Statsobligationer är föremål för risken att det statliga organet inte kan uppfylla återbetalningar av kapital och räntebetalningar. Genom att köpa skuldinstrument tar fonden på sig den här ränterisken. Investeringar i värdepapper med lägre kreditvärdighet medför större prisvolatilitet, större risk för förlust av kapital och ränta, risk för betalningsinställelse samt likviditetsrisker än vad värdepapper med högre kreditbetyg medför.

Likviditetsrisk: Fonden kan investera i värdepapper som på grund av ogynnsamma marknadsförhållanden kan bli svåra att sälja eller måste säljas till ett ofördelaktigt pris. Detta kan påverka fondens sammantagna värde.

CLO-risk: Fonden investerar i CLO:er, som omfattar ett brett urval av värdepapper, som vart och ett är säkrat av en viss typ av tillgång. Fonden kan vara känslig för förluster till följd av fallissemang inom CLO-portföljerna. Dessutom kan CLO:ers likviditet minskas i andra valutor än basvalutan och fluktuationer i dessa växelkurser kan påverka avkastningen på investeringarna

Mer information om risker finns i avsnittet om "särskilda överväganden och riskfaktorer" i ICAV-fondens prospekt.

Avgifter

Avgifterna du betalar används till att betala fondens driftskostnader, inklusive kostnaderna för marknadsföring och distribution. Avgifterna minskar investeringens potentiella avkastning.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället

Teckningsavgift	Ingen
Inlösenavgift	Ingen

Detta är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras eller innan vinsten på din investering betalas ut.

Avgifter som debiteras fonden under ett år:

Årliga avgifter	1,00 %
-----------------	--------

Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter:

Resultatrelaterad avgift	Ingen
--------------------------	-------

Fonden tillämpar inga tecknings- eller inlösenavgifter.

Siffran för årliga avgifter som anges här tar hänsyn till fondens frivilliga kostnadstak, där investeringsförvaltaren har gått med på att begränsa vissa kostnader enligt beskrivningen i fondbilagan. Siffran för årliga avgifter omfattar inte resultatrelaterade avgifter eller kostnader för portföljtransaktioner, utom när det gäller en tecknings- eller inlösenavgift som betalas av fonden vid köp eller försäljning av andelar i ett annat företag för kollektiva investeringar.

Fonden kan ta ut en antispädningsavgift på upp till 5 % för teckning eller inlösen för att täcka kostnaderna och bevara värdet på fondens underliggande tillgångar.

Se avsnittet "Avgifter och kostnader" i ICAV-fondens prospekt och fondbilagan för mer information om avgifter och kostnader för berörda andelsklasser.

Tidigare resultat

Fonden bildades 2022. I nuläget saknar vi uppgifter för att ge en användbar bild av tidigare resultat.

Praktisk information

Förvaringsinstitut: J.P. Morgan SE, Dublinfilialen

Mer information: Mer information om ICAV-fonden, kopior på prospektet och fondbilagan, de senaste års- och halvårsrapporterna och annan praktisk information kan erhållas kostnadsfritt från <https://www.CIFC.com/> och på ICAV-fondens säte

Information om representativ andelsklass: Detta faktablad för klass A-1 USD ackumulerande andelar har valts ut som representativt för alla klass A-andelar. Mer information om dessa klasser finns i fondbilagan.

Senaste andelskurser/substansvärde: De senaste andelskurserna kommer att vara tillgängliga på <https://www.CIFC.com/> eller genom att kontakta administratören, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

Ersättningspolicy: Information om förvaltarens ersättningspolicy finns på förvaltarens webbplats www.carnegroup.com/en/resources. En papperskopia kommer finnas tillgänglig kostnadsfritt via förvaltaren på begäran.

Konvertering av andelar: En andelsägare kan byta från en andelsklass till en annan. Bytesavgifter kan debiteras. Administratören bör meddela detta på det sätt som administratören begär. Mer information om hur du utövar din bytesrätt finns i fondens prospekt- och fondbilaga.

Skattelagstiftning: Beskattningen av ICAV-fondens och andelsägarnas intäkter och kapitalvinster omfattas av skattelagstiftning och -praxis i Irland, i de länder där ICAV-fonden investerar och i de jurisdiktioner där andelsägarna har sin skatterättsliga hemvist eller annars är skattskyldiga. Beroende på vilket som är ditt boplatssland kan detta påverka din personliga skattesituation. Kontakta din finansiella rådgivare för närmare information.

Förklaring om riktighet: Förvaltaren kan hållas ansvarig endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av ICAV-fondens prospekt.

Paraplyfond: Fonden är en delfond till CIFC Credit Funds ICAV, ett irländskt företag för kollektiva investeringar med paraplystruktur med segregerat ansvar mellan delfonder.

Segregerat ansvar: Enligt irländsk lag är fondens tillgångar och skulder åtskilda från andra delfonder inom ICAV-fonden, och fondens tillgångar kommer inte att vara tillgängliga för att betala skulder i andra fonder i ICAV-fonden.

Fonden är auktoriserad i Irland och tillsyn utövas av Central Bank of Ireland. Förvaltaren är auktoriserad i Irland och tillsyn utövas av Central Bank of Ireland.