

# NØKKELINFORMASJON FOR INVESTORER

Dette dokumenter gir deg nøkkelinformasjon for investorer for dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Denne informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå fondet og risikofaktorene forbundet med å investere i det. Du anbefales å lese dokumentet slik at du kan ta en kunnskapsbasert beslutning om å investere eller ikke.

## CIFC Global Floating Rate Credit Fund («fondet») Et underfond til CIFC Credit Funds ICAV («ICAV»)

Klasse B-1 USD akkumuleringssandeler, ISIN: IE00BH3JFP20

Fondet forvaltes av Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited («forvalteren»)

### Målsetting og investeringsstrategi

Fondets investeringsmål er å generere attraktiv, langsiktig, risikjustert avkastning gjennom forvaltning og investering i en portefølje av amerikanske, britiske og europeiske gjeldspapirer.

Fondet har som mål å oppnå sin investeringsmålsetting ved å hovedsakelig investere i gjeldstransjer med og uten investeringsgrad av aktiviserte låneobligasjoner (CLO, collateralised loan obligations) som gir tilgang til amerikanske, britiske og europeiske prioriterte sikrede selskapslån og -obligasjoner. Fondet er aktivt forvaltet og forvaltes ikke med tanke på en referanseindeks.

Når det gjelder investeringer i CLO-verdipapirer, forsøker forvalteren å opprettholde en portefølje som er diversifisert på tvers av utstedere, industrisektorer og løpetider, samtidig som vedkommende søker å investere i verdipapirer som vedkommende mener er undervurdert basert på fundamental analyse av disse verdipapirene til prisene på slike verdipapirer.

Fondet investerer vanligvis i mesaninvesteringer utstedt av CLO-er som hovedsakelig støttes av en diversifisert portefølje av sikrede selskapslån og -obligasjoner, og hovedsakelig verdipapirer som er klassifisert som «BBB», «BB» eller høyere av et anerkjent ratingbyrå, og i begrenset grad i verdipapirer som er klassifisert som «B». Minst 50 % av fondets netto andelsverdi («NAV») må investeres i kontanter og gjeldspapirer med en langsiktig investeringsgrad (høyere enn eller lik BBB-) av et anerkjent ratingbyrå. Fondet investerer i CLO-verdipapirer i både markedet for nye utstedelser og det sekundære markedet.

Fondet kan også investere i andre typer gjeldspapirer av en hvilken som helst varighet, inkludert verdipapirer med fast og flytende rente, utstedt av både selskapsutstedere og statlige utstedere som er notert eller omsatt på regulerte markeder i USA, Irland, Nederland og andre OECD-medlemsland eller kan være unoterte. Disse gjeldspapirene kan omfatte, men er ikke begrenset til, kommersielle og boliglånssikrede verdipapirer og andre eiendelssikrede verdipapirer, verdipapirer med justerbar rente,

For mer informasjon om fondet investeringspolitikk og strategi kan du se avsnittet «Investeringsmålsetting og -politikk» i fondets supplement.

### Risiko- og avkastningsprofil



Indikatoren over bygger på historiske data og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikator for fondets fremtidige risikoprofil. Risikokategorien som vises, er ikke garantert og kan endre seg over tid. Den laveste kategorien er ikke en risikofri investering.

Fondet er i risikokategori 4, grunnet omfanget og hyppigheten av kursbevegelse (dvs. volatilitet) på de underliggende investeringer som fondet kan benytte, noe som ikke trenger å være en pålitelig indikator for andelsklassens fremtidige risikoprofil.

Fondet har ikke kapitalgaranti eller -beskyttelse.

Fondet kan være utsatt for risikoer som ikke inngår i beregningen av risiko- og avkastningsprofilen. De fremste risikofaktorer omfatter:

**Markedsrisiko:** Risikoen for at markedet går ned i verdi med muligheten for at slike endringer skjer fort og er uforutsigbare.

**Valutarisiko:** Noen av fondets investeringer er pålydende i andre valutaer enn fondets basisvaluta (amerikanske dollar), investorene kan derfor bli påvirket av negative bevegelser i den pålydende valutaen og basisvalutaen. Fondet vil forsøke å bruke FDI-er for å sikre mot bevegelser i valutakursene, imidlertid er det ingen garanti for at slike forsøk på sikring vil lykkes.

**Operasjonell risiko (inkludert forvaring av verdipapirer):** Fondet og dets aktiva kan bli utsatt for betydelige tap som følge av tekniske feil / systemfeil, menneskelige feil, retningslinjebrudd og/eller feil verdivurdering av enheter. Sosial, politisk og økonomisk utvikling samt lover varierer på tvers av regioner. Endringer i dette kan påvirke fondet, slik som endringer som kan oppstå som følge av Storbritannias utmelding av EU (brexit).

lånedeltakelser (loan participations), kredittilknyttede sertifikater (credit-linked notes), sikrede obligasjonsforpliktelser (collateralised bond obligations), kommuneobligasjoner og inflasjonsindekserte verdipapirer.

Fondet kan fra tid til annen investere opptil 50 % av sin NAV i finansielle derivatinstrumenter til investeringsformål, og disse kan omfatte kredittforsikringer (CDS), TRS-avtaler og opsjoner. Fondet kan bruke gjenkjøpsavtaler og omvendte gjenkjøpsavtaler, børshandlede valutaterminer (currency futures) og opsjoner og valutaterminer (forward currency contracts) for effektiv porteføljeforvaltning og/eller for sikring av valuta.

Under visse omstendigheter kan fondet holde kontantinnskudd eller kontantekvivalenter (som kortsiktig lånesertifikat, innskuddssertifikater, statskasseveksler, sertifikater med flytende rente og lånesertifikater med flytende eller fast rente som er notert eller handles i ett eller flere regulerte markeder), eller det kan investere inntil 10 % av NAV i andre UCITS-fond som kvalifiserte pengemarkedsfond.

Fondets grunnvaluta er USD.

I akkumuleringssandelene vil inntekt automatisk bli investert tilbake i fondet og vil gjenspeiles i substansverdien per andel.

For distribuerende andeler utbetales inntekten i form av utbytte hvis tilstrekkelig overskudd er tilgjengelig, vanligvis kvartalsvis.

Investorer kan kjøpe og selge andeler i fondet hver onsdag eller, hvis onsdag ikke er en virkedag, den påfølgende virkedagen. Med virkedag menes alle dager (unntatt lørdag og søndag) der finansielle markeder i USA og Irland generelt sett holder oppe, eller andre slike dager som bestemmes av Styret.

Fondet kan være egnet for investorer med en mellomlang til lang investeringshorisont.

**Giringsrisiko:** Fondet bruker en høy grad av giring. Belåning gir muligheter til å øke både avkastning og tap fordi alle hendelser som påvirker verdien til en investering vil forstørres i den grad belåning er benyttet.

**Renterisiko:** Investeringer i girede lån og obligasjoner gjennom CLO-er er følsomme for rentenivåer og volatilitet. Bevegende rentesatser og økonomiske forhold kan føre til mislighold og føre til kredittap som kan ha negativ innvirkning på fondets kontantstrøm, virkelig verdi av eiendeler og driftsresultater.

**Derivatisiko:** Fondet investerer i FDI-er for å sikre mot risiko og/eller for å øke avkastningen. Det er ingen garanti for at fondets bruk av derivater til disse to formålene vil lykkes. Derivater er gjenstand for motpartsrisiko (inkludert mulig tap av instrumentene) og er svært sensitive overfor prisbevegelser på det underliggende, renter og markedsvolatilitet og medfører derfor større risiko.

**Kreditrisiko:** Fondet kan påvirkes ugunstig dersom utstederen av et gjeldsinstrument ikke oppfyller sine forpliktelser ved tilbakebetaling. Selskapsgjeld kan være gjenstand for nedgraderinger av rating, noe som kan føre til at fondet påføres tap. Myndighetsgjeld er gjenstand for risiko for at den gjeldende offentlige enheten ikke er i stand til å betale hovedstol eller renter. Ved å kjøpe gjeldsinstrumenter pådrar fondet seg denne renterisikoen. Investeringer som ikke er investeringsgrad har større kursvolatilitet og risiko for tap av hovedstol og renter, mislighold og likviditetsrisiko, enn verdipapirer med høyere rating.

**Likviditetsrisiko:** Fondet kan investere i verdipapirer som på grunn av negative markedsforhold, kan bli vanskelige å selge eller kan måtte selges til en ufordelaktig pris. Dette vil påvirke fondets samlede verdi.

**CLO-risiko:** Fondet investerer i CLO-er, som dekker et bredt spekter av verdipapirer, som alle støttes av en bestemt type eiendeler. Fondet kan være utsatt for tap som følge av mislighold innenfor CLO-porteføljene. Videre kan likviditeten i CLO-ene være redusert i andre valutaer enn basisvalutaen, og svingninger i disse valutakursene kan påvirke avkastningen på investeringer

For mer informasjon om risikofaktorer, se avsnittet «Spesielle betraktninger og risikofaktorer» i ICAV-ens prospekt.

## Gebyrer

Gebyrene du betaler brukes til å dekke kostnadene ved driften av fondet, inkludert fondets markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer den potensielle vekst på din investering.

### Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer:

Tegningsgebyr	Ingen
Innløsningsgebyr	Ingen

Dette er det som maksimalt kan trekkes fra dine midler før de investeres eller før provenyet fra din investering betales ut.

### Gebyrer som belastes fondet i løpet av ett år:

Løpende gebyrer	0,80 %
-----------------	--------

### Gebyrer som belastes fondet under bestemte spesifikke vilkår:

Resultatbaserte honorarer	Ingen
---------------------------	-------

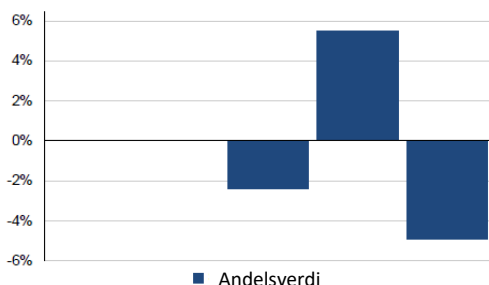
Fondet benytter ikke noe tegnings- eller innløsningsgebyrer.

Tallet for løpende gebyrer som vises her, tar hensyn til fondets frivillige utgiftstak, der forvalteren har blitt enig om å begrense visse utgifter som beskrevet i fondssupplementet. Tallet for løpende gebyrer ekskluderer de resultatbaserte honorarene og porteføljetransaksjonskostnader, unntatt i tilfeller hvor fondet betaler tegnings- eller innløsningsgebyr ved kjøp eller salg av andeler i andre kollektive investeringsforetak.

Fondet kan belaste en avgift mot utvanning på opptil 5 % for tegninger eller innløsninger, for å kunne dekke handelskostnader og for å bevare verdien på fondets underliggende aktiva.

Se avsnittet «Avgifter og utgifter» i ICAV-ens prospekt og fondssupplementet for ytterligere detaljer om gebyrer og avgifter for den gjeldende andelsklassen.

## Tidligere resultater



	2018	2019	2020	2021	2022
■ Klasse B-1 USD akkumulerte andeler			-2.4%	5.5%	-4.9%

### Fondet ble etablert i 2022.

Investorer bør være oppmerksomme på at diagrammet for tidligere resultater gjenspeiler det tidligere resultatet av CIFIC Global Floating Rate Credit Fund, et underfond av DMS UCITS Platform ICAV (det «fusjonerte fondet») før fusjonen inn i fondet 22. juni 2022. Resultatdataene før 22. juni 2022 tilsvarer resultatdataene fra det fusjonerte fondet som hadde en i stor grad lik investeringsmålsetting og like investeringsretningslinjer som fondet. Resultatdataene etter 22. juni 2022 tilsvarer resultatdataene for fondet.

**Tidligere resultater er ingen garanti for fremtidige resultater.** Generelt tar tidligere resultater hensyn til alle løpende kostnader, men ikke til tegnings-, innløsnings eller byttegebyr. Tidligere resultater beregnes i USD. **Verdien av investeringen din kan gå ned og opp, og du får kanskje ikke tilbake beløpet du opprinnelig investerte.**

## Praktisk informasjon

**Depotbank:** J.P. Morgan SE – Dublin Branch

**Ytterligere informasjon:** Ytterligere informasjon om ICAV, kopier av prospektet og fondssupplementet, siste års- og halvårsrapporter og annen praktisk informasjon kan fås, vederlagsfritt, fra <https://www.CIFC.com/> og på ICAV-ens forretningsadresse.

**Representativ andelsklasseinformasjon:** Denne KIID for Klasse B-1 USD akkumuleringsandeler er valgt som representativ andelsklasse for alle Klasse B-andeler. Ytterligere informasjon om disse klassene er tilgjengelig i fondssupplementet.

**Nyeste andelskurs / netto andelsverdi:** De nyeste andelskursene er tilgjengelige på <https://www.CIFC.com/> eller ved å ta kontakt med fondsadministratoren, JPMorgan Hedge Fund Services (Ireland) Limited.

**Retningslinjer for godtgjørelse:** Detaljer om fondets retningslinjer for godtgjørelse er tilgjengelig på forvalterens nettsted, [www.carnegroup.com/resources](http://www.carnegroup.com/resources). En papirkopi er vederlagsfritt tilgjengelig fra forvalterens kontor ved forespørsel.

**Konvertering av andeler:** En andelseier kan bytte fra én andelsklasse til en annen, og byttegebyr kan gjelde. Varsel skal gis til fondsadministratoren på den måten som fondsadministratoren krever. Se prospektet og fondssupplementet for gjeldende fond for flere detaljer om hvordan du kan benytte deg av retten til å bytte.

**Skattelovgivning:** Skattelegging av inntekt og kapitalgevinster i ICAV og for andelseierne er underlagt skattelover og -praksis i Irland, og de land hvor ICAV investerer og de jurisdiksjoner hvor andelseieren er skattemessig bosatt eller på annen måte skattepliktig. Avhengig av ditt bostedsland kan dette påvirke din personlige skatteposisjon. Snakk med din skatterådgiver for flere detaljer.

**Erklæring om nøyaktighet:** Forvalteren kan holdes ansvarlig på grunnlag av opplysninger i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenelige med de relevante delene av ICAV-fondets prospekt.

**Paraplyfond:** Fondet er et underfond av CIFIC Credit Funds ICAV, en irsk kollektiv kapitalforvaltningsenhet stiftet som et paraplyfond med adskilte forpliktelser mellom underfondene.

**Adskilte forpliktelser:** Under irsk lov er aktiva og forpliktelser i fondet adskilt fra de andre underfondene i ICAV-en, og fondets aktiva vil ikke være tilgjengelige for å møte forpliktelsene til et annet fond i ICAV-en.

Fondet har konsesjon i Irland og er under tilsyn av Den irske sentralbanken. Forvalteren har konsesjon i Irland og er under tilsyn av Den irske sentralbanken.