

Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till dig som investerare 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 Long/Short Credit Fund ("fonden") En delfond i CIFC Credit Funds ICAV ("ICAV-fonden")

Klass A-1 USD ackumulerande andelar, ISIN: IE00BMF6BX61

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

Mål och placeringsinriktning

Fondens investeringsmål är att generera positiv riskjusterad avkastning under alla kredit-, ekonomi- och marknadsförhållanden.

Fonden strävar efter att uppnå sitt investeringsmål genom att främst investera, direkt eller indirekt, via finansiella derivatinstrument, i amerikanska, kanadensiska, brittiska och europeiska räntepapper och skuldrelaterade värdepapper med hög och låg kreditvärdighet. Fonden kan även investera upp till 10 % av fondens substansvärde (NAV), direkt eller indirekt, via finansiella derivatinstrument, i aktier och aktierelaterade värdepapper. Fonden förvaltas aktivt och inte i förhållande till ett jämförelseindex.

Förvaltaren använder en metodisk och fundamental analysmetod för investering i krediter och portföljhantering för att uppnå fondens mål. Förvaltaren kommer sträva efter att hitta ineffektiviteter på marknaden eller felaktigt prissatta tillgångar på vad de bedömer vara rubbade marknader (dvs. marknader utsatta för stress, till exempel ett pandemibrott) och dra nytta av dessa. Fonden fokuserar inte på någon specifik industri, geografiskt område eller sektor.

Fonden investerar främst i räntepapper och skuldrelaterade värdepapper. Sådana värdepapper kan omfatta men är inte begränsade till stats- och företagsobligationer med fast och rörlig ränta med hög och låg kreditvärdighet, banklån, förlagsbevis, konvertibla obligationer och dåliga lån samt belånade företagsobligationer med hög risk. Investeringar i aktier och aktierelaterade värdepapper kan omfatta stamaktier, preferensaktier, rättigheter och aktieoptioner.

Fonden kommer investera i finansiella derivatinstrument, säkring och/eller effektiv portföljhantering. Fonden kan använda långa och syntetiska korta positioner för att uppnå sitt investeringsmål. Fondens finansiella derivatinstrument kan använda kreditssvappar (även kreditssvappindex), totalavkastningssvappar, samt terminer (forwards och futures).

Under vissa omständigheter kan fonden inneha kontantsättningar eller likvida medel (till exempel kortfristiga företagscertifikat, bankcertifikat, statskuldväxlar, obligationer med rörlig ränta och företagsobligationer 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 värdepappersfonder som till exempel godtagbara penningmarknadsfonder. Dessa belopp kan innehåsa i säkringssyfte som kompletterande likviditet för att fullgöra transaktioner eller för fondens användning av derivatinstrument eller för att förvaltaren bedömer det som lämpligt.

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.

Investerare kan köpa och sälja andelar i fonden varje affärsdag. 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 investerare med en medellång till lång investeringshorisont.

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

Risk/avkastningsprofil



Indikatorn 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 3 på grund av frekvensen och räckvidden för prisfluktuationerna (dvs. volatiliteten) för de underliggande investeringar i vilka fonden investerar. Det är kanske inte en tillförlitlig indikation på andelklassens 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 kommer sjunka i värde och med risken att dessa förändringar kommer vara kraftiga och oförutsägbara.

Risk med blankning: Fonden kommer skapa syntetiska korta positioner genom användning av derivat. Korta positioner betar sig annorlunda jämfört med långa positioner och fonden kan till exempel hamna under press att avsluta korta positioner med kort varsel, innan en kvitterande lång position har löpt ut. Detta kan leda till oväntade förluster från positioner som annars kan ha betraktats som låg risk eller välsäkrade.

Valutarisk: En del av fondens investeringar kommer vara noterade i andra valutor än fondens basvaluta (US-dollar), och investeringarna kan därför påverkas av en ogynnsam utveckling mellan den noterade 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.

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.

Derivatrisk: Fonden kommer investera i derivatinstrument för att säkra mot risk och/eller för att 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.

Operativ risk (däribland förvaring av tillgångar): Fonden och dess tillgångar kan utsättas för väsentliga förluster på grund av tekniska/systemfel, mänskliga fel, policybrott och/eller felaktig värdering av andelar. Lokala förvaringsstjänster är fortfarande underutvecklade i många tillväxtmarknadsländer, och under vissa omständigheter kan det hända att fonden inte kan återfå vissa av sina tillgångar. 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).

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.

Hävstångsrisk: Fonden har en hög hävstångsnivå. Hävstång kan medföra att såväl avkastning som förluster ökar eftersom alla händelser som påverkar värdet på en investering förstärks genom hävstångseffekten.

Aktierisk: Fonden kan investera i aktier som är föremål för större svängningar än andra tillgångar. Faktorer som kan påverka svängningarna är bland annat ekonomiska förhållanden, bransch- eller företagsnyheter. Höga handelsvolymerna kan också medföra ökade transaktionskostnader.

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 | 1,05 % |
|-----------------|--------|

Avgifter som debiteras fonden under vissa särskilda omständigheter:

| | |
|--------------------------|------|
| Resultatrelaterad avgift | 15 % |
|--------------------------|------|

Fonden tillämpar inga tecknings- eller inlösenavgifter.

Det belopp för årliga avgifter som anges bygger på fondens totala erlagda avgifter, vilka förvaltaren har samtyckt till att begränsa ("TER-tak"). Förvaltaren åtar sig att respektera det belopp som anges och att absorbera (antingen direkt genom att avstå en del av avgifterna eller genom ersättning till kontot för den relevanta andelsklassen) alla andra avgifter och kostnader över det här TER-taket som kan uppstå. I de årliga avgifterna ingår inte resultatrelaterade avgifter och portföljens transaktionskostnader, med undantag för insättnings- och uttagsavgifter som fonden betalat i samband med 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.

Förvaltaren har även rätt till en resultatrelaterad avgift på 15 % över berörd andelsklass substansvärde (efter avdrag för förvaltnings- och distributionsavgift samt alla andra betalningar och utgifter, men före avdrag av eventuella upplupna resultatrelaterad avgifter) vid slutet av en resultatperiod över högvattenmärket.

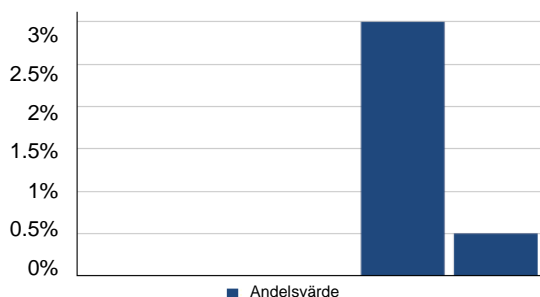
Resultatrelaterade avgifter som tillämpades under föregående räkenskapsår var följande:

Klass A-1 USD ackumulerande 0,06 %

Klass A-1 EUR ackumulerande 0,00 %

Se avsnittet om "avgifter och kostnader" i ICAV-fondens prospekt och fondens bilaga för ytterligare information om avgifter och kostnader för berörda andelsklasser.

Tidigare resultat



| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------------------------|------|------|------|------|------|
| ■ Klass A-1 USD ackumulerande andelar | | | | 3,0% | 0,5% |

Fonden etablerades år 2020.

Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat. I allmänhet tar tidigare resultat hänsyn till alla årliga avgifter, men inte några tecknings-, inlösen- eller bytesavgifter. Tidigare resultat beräknas i USD. **Värdet på din investering kan både gå upp och ned och du kanske inte får tillbaka det belopp du ursprungligen investerade.**

Praktisk information

Förvaringsinstitut: J.P. Morgan SE – Dublin Branch

Mer information: Du kan erhålla mer information om denna ICAV-fond, kopior på prospektet och fondbilagan, de senaste hel- och halvårsrapporterna och annan praktisk information kostnadsfritt från <https://www.CIFC.com/> och via ICAV-fondens säte.

Information om representativ andelsklass: Detta faktablad för andelar i klass A-1 USD ackumulerande andelar har valts som representativt för andelsklass A-2 USD utdelande andelar, klass A-1 GBP ackumulerande andelar (ISIN: IE00BK7ZSQ99), klass A-2 GBP utdelande andelar (ISIN: IE00BK7ZSR07), klass A-1 Euro ackumulerande andelar (ISIN: IE00BMF6C000), klass A-2 Euro utdelande andelar, klass A-1 CHF ackumulerande andelar och klass A-2 CHF utdelande andelar. Mer information om dessa klasser finns i bilagan.

Senaste andelskurser/substansvärde: De senaste andelskurserna finns 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.

Byten: En andelsägare kan byta från en andelsklass till en annan, och bytesavgifter kan tillkomma. 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: Beskattnings på inkomster och kapitalvinster för ICAV-fonden och andelsägare är föremål för skattelagar och praxis i Irland, i de länder där ICAV-fonden investerar och i jurisdiktioner där andelsägare är bosatta i skattesyn eller på annat sätt är skatteskyldiga. Beroende på vilket som är ditt bosättningsland kan detta påverka din personliga skattesituation. Kontakta din finansiella rådgivare för närmare information.

Uttalande om korrekthet: Carne Global Fund Managers (Irland) Limited kan hållas ansvarigt 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, 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 vara tillgängliga för att betala skulder tillhörande 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.