

Nøkkelinformasjons- dokument

Total Return Credit Fund («underfondet»)

Andelsklasse: B EUR – ISIN: IE00BJ9MBK65

Et underfond av Capital Four Funds ICAV

Formål

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets art, risiko, kostnader og gevinst- og tapspotensial, og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Produktet

Navn:	Capital Four – Total Return Credit Fund – B EUR	Ring +45 3525 6100 eller kontakt capitalfourICA@bflexion.com for mer informasjon.
Produsent:	Dette nøkkelinformasjonsdokumentet er utarbeidet av B-FLEXION Fund Management (Ireland) Limited	Dette PRIIP er godkjent i Irland. B-FLEXION Fund Management (Ireland) Limited har konsesjon i Irland og er under tilsyn av Central Bank of Ireland.
ISIN:	IE00BJ9MBK65	Finanstilsynet i Danmark er ansvarlig for å føre tilsyn med Capital Four AIFM A/S i forbindelse med dette nøkkelinformasjonsdokumentet.
Nettsted:	www.capital-four.com	Dette nøkkelinformasjonsdokumentet er nøyaktig per 31. maj 2024. Du er i ferd med å kjøpe med et produkt som ikke er enkelt, og som kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Produkttype

Capital Four Funds ICAV («fondet») er en irsk paraplyordning for kollektiv kapitalforvaltning med separerte forpliktelser mellom underfondene, som er stiftet i Irland under den irske Collective Asset-management Vehicles-loven av 2015 og som har konsesjon fra Central Bank of Ireland som et kvalifisert alternativt investeringsfond for investorer.

Løpetid

Underfondet er stiftet for en ubegrenset tidsperiode og er «open-ended».

Det kan imidlertid utvikles hvis styret for fondet anser at dette er nyttig for å verne om dine interesser.

Du finner mer informasjon om avviking av underfondene i prospektet for fondet.

Målsetting

Underfondet investerer i europeiske kredittrelaterede instrumenter som obligasjoner og lån eller strukturerte kredittinstrumenter. Underfondets investeringsmålsetting er å generere totalavkastning og å oppnå resultater som overgår referanseindeksens resultater. Referanseindeksen består av 50 % Credit Suisse Institutional Western European Leveraged Loan Index, 100 % sikret til EUR, og 50 % ICE BofAML Euro High Yield Index, også

100 % sikret til EUR. Underfondet søker å oppnå sin investeringsmålsetting ved å investere, direkte eller indirekte, i en diversifisert portefølje som består i gjennomsnitt av 80–100 obligasjoner, lån eller andre typer gjeld og gjeldsrelaterede instrumenter, på tvers av kredittmarkedene.

Tiltenkt privatinvestor

Fondet er kun ment for kvalifiserte investorer som er i stand til å fatte en velinformert investeringsbeslutning som baserer seg i dette dokumentet og prospektet, og som har en risikoappetitt som er i overensstemmelse med risikoindikatoren under.

Annen informasjon

Depotmottaker er Bank of New York Mellon Trust Company (Ireland) Limited.


Registerfører og overføringsagent er Bank of New York Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company.

Nærmere informasjon om fondet (inkludert prospekt, de seneste års- og halvårsrapporter, seneste andelskurser) er vederlagsfritt tilgjengelig ved skriftlig forespørsel til clientservice@capital-four.com eller fra produsentens registrerte forretningskontor.

Hva er risikoene, og hva kan jeg få igjen?

Risikoindikator



 Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i fem år.

Denne risikoen kan være vesentlig forskjellig dersom du trekker ut pengene dine i en tidlig fase, og du kan få mindre penger tilbake.

Den oppsummerende risikoindikatoren sier noe om produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av svingninger i markedet eller fordi underfondet ikke er i stand til å betale deg.

Resultatscenarioer

Tallene omfatter alle kostnader forbundet med selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnader du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan ha noe å si for hvor mye du får igjen. I tillegg kan skattereglene i ditt hjemlands medlemsstat påvirke hvor mye du faktisk får utbetalt. Hva du får tilbake fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsavkastningen. Markedsutviklingen i fremtiden er uvisst og kan ikke forutsies med nøyaktighet.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioer som vises, er illustrasjoner som benytter det dårligste, gjennomsnittlige og beste resultatet for produktet de siste ti årene. Markedene kan utvikle seg svært annerledes i fremtiden.

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Eksempel på investering: EUR 10 000

		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år	
Minimum	Ingen minsteavkastning er garantert. Du kan tape deler av eller hele investeringen.			
Stressscenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 3590	EUR 7050	
	Gjennomsnittresultat hvert år	-64,1 %	-6,8 %	
Ugunstig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 8390	EUR 9320	Denne typen scenario forekom for en investering i produktet mellom april 2015 og mars 2020.
	Gjennomsnittresultat hvert år	-16,1 %	-1,4 %	
Moderat scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 10 300	EUR 11 570	Denne typen scenario forekom for en investering i produktet mellom april 2014 og mars 2019.
	Gjennomsnittresultat hvert år	3,0 %	3,0 %	
Gunstig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 13 070	EUR 12 450	Denne typen scenario forekom for en investering i produktet mellom februar 2016 og januar 2021.
	Gjennomsnittresultat hvert år	30,7 %	4,5 %	

Stressscenarioet viser hva du kan komme til å få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Hva skjer hvis PRIIP-produsenten ikke er i stand til å betale deg?

Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning dersom PRIIP-produsenten misligholder. Underfondets aktiva er imidlertid adskilt ved lov fra aktivaene til de andre underfondene i fondet. Sistnevntes aktiva er også adskilt ved lov fra de som tilhører Capital Four AIFM A/S. Underfondets aktiva er til forvaring og kontroll hos fondets depotmottaker, Bank of New York Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

Hva er kostnadene?

Personen som rådgå deg om produktet eller solgte produktet til deg, kan belaste deg for andre kostnader. Dersom det er tilfellet, vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene, og hvordan de virker inn på investeringen.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som belastes fra investeringen for å dekke ulike kostnadstyper. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder produktet og hvordan produktet presterer. Beløpene som vises, er illustrasjoner som bygger på et eksempel med investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- I det første året får du tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet har en verdiutvikling som vist i det moderate scenarioriet.
- EUR 10 000 er investert.

Investering på EUR 10 000	Hvis du tar ut pengene dine etter ett år	Hvis du tar ut pengene dine etter fem år
Samlede kostnader	EUR 172	EUR 740
Årlig kostnadsinnvirkning*	1,55 %	1,31 %

* Dette viser hvordan kostnadene reduserer resultatet hvert år i investeringsperioden. Det viser for eksempel at dersom du trekker deg ut etter den anbefalte investeringsperioden, er den gjennomsnittlige avkastningen per år ventet å bli 4,4 % før kostnader og 3,1 % etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Rådgivere, distributører eller andre personer som gir råd om, eller selger, PRIIP vil gi informasjon om eventuelle distribusjonskostnader som ikke allerede er inkludert i kostnadene spesifisert nedenfor.

		Hvis du innløser etter ett år
Engangskostnader	Tegningskostnader	0,15 % av beløpet du betalte ved inngåelse av investeringen. EUR 15
	Innløsningskostnader	0,15 % av beløpet ved innløsning av investeringen. EUR 15
Løpende kostnader belastet hvert år	Forvaltningsgebyr og andre administrasjons- eller driftskostnader	0,90 % av verdien på investeringen per år. Dette er et anslag som bygger på de faktiske kostnadene over det siste året. EUR 90
	Transaksjonskostnader	0,52 % av verdien på investeringen per år. Dette er et anslag på kostnader som påløper ved kjøp og salg av de underliggende investeringene i produktet. Det faktiske beløpet avhenger av hvor mye vi kjøper og selger. EUR 52
Øvrige kostnader som belastes under spesifikke omstendigheter	Resultatgebyr	Det er intet resultatgebyr på dette produktet. EUR 0

Hvor lenge skal jeg holde investeringen, og kan jeg trekke ut pengene mine før tiden?

Anbefalt investeringsperiode (AIP): 5 år

AIP er valgt slik at den gir en konsistent avkastning som er mindre avhengig av markedssvingninger.

Underfondet har ingen minste investeringsperiode. Det kan være egnet for deg, hvis du vurderer en investering på mellomlang til lang sikt. Du kan selge dine andeler på enhver handelsdag, som nærmere beskrevet i fondets prospekt. Verdien på investeringen din kan øke eller falle, noe som avhenger av de generelle forholdene i finansmarkedene, valutakurser for euro, rentenivået og/eller svingninger i prisene på lån. Andre faktorer, som er nærmere beskrevet i avsnittet «Risk Factors» (Risikofaktorer) i prospektet, kan virke inn på verdien til investeringen din.

Innløsning: «Cut-off Time» (Tidsfrist) er 14:00 (Irland-tid) ti (10) virkedager umiddelbart før en aktuell handelsdag.

Hvordan kan jeg klage?

Klager kan sendes inn skriftlig på e-post (clientservice@capital-four.com) eller til produsentens adresse:

Capital Four AIFM A/S Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor 2100 København Danmark	B-FLEXION Fund Management (Ireland) Limited 20 Kildare Street D02 DH04 Dublin Ireland
--	--

Annen aktuell informasjon

Nærmere informasjon om fondet (inkludert prospekt, de seneste års- og halvårsrapporter, seneste andelskurser) er vederlagsfritt tilgjengelig ved skriftlig forespørsel til clientservice@capital-four.com eller fra produsentens registrerte forretningskontor.

Siste 3 års historiske resultater og tidligere avkastningsscenarior er tilgjengelige på produsentens forretningskontor.