

Central investorinformation

Dette dokument giver dig central investorinformation om denne fond. Det drejer sig ikke om markedsføringsmateriale. Informationen er fastsat i loven og skal hjælpe dig til at forstå arten af og risiciene ved at investere i denne fond. Det tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

ICG High Yield Fund ("Fonden") klasse A akkumulerende aktier i EUR ("Klassen") (ISIN:IE00B9064W07)

Fonden er en afdeling af ICG UCITS Funds (Ireland) p.l.c. ("**Selskabet**")

Mål og investeringspolitik

Investeringsmål:

Målet med fondens investeringer er at skabe et højt afkast med hovedparten af fonden investeret i virksomhedsværdipapirer med fast afkast og obligationer uden for investeringsklasse udstedt af udstedere og noteret eller handlet på et reguleret børsmarked eller et marked anført i tillæg 1 til prospektet (et "Anerkendt marked").

Investeringspolitik:

Der sigtes mod at nå fondens investeringsmål ved at investere i virksomhedsværdipapirer med fast afkast og obligationer uden for investeringsklasse (f.eks. obligationer, hvor en investor låner penge til en enhed, som låner pengene i en afgrænset periode til en fast rentesats). Værdipapirer med fast afkast og obligationer er investeringer, der giver et afkast i form af faste periodevise betalinger og eventuel udbetaling af hovedstol ved udløb.

Fonden kan også benytte de finansielle afledte instrumenter ("FDI'er"), der behandles nedenfor, værdipapirer med indbyggede afledte finansielle instrumenter, såsom kredittilknyttede gældsbeviser og/eller afledte instrumenter, der giver eksponering mod indekser (dvs. en imaginær portefølje af værdipapirer, der repræsenterer et bestemt marked eller en del af det), som opfylder den irske centralbanks krav, og/eller investering i andre kollektive investeringsordninger.

I forbindelse med denne fond betyder uden for investeringsklasse, at kreditvurderingen ligger på Baa3 eller derunder i henhold til Moody's Investor Services eller BBB- eller derunder i henhold til Standard & Poor's eller Fitch Ratings, eller at investeringen, hvis der ikke er sket en vurdering, anses for at ligge på det niveau efter kapitalforvalterens helt eget skøn ud fra tilsvarende kreditkriterier på købstidspunktet. Ved delte vurderinger vil den højeste vurdering blive anvendt. Investeringsklasse betyder, at vurderingen ligger over "uden for investeringsklasse". Fonden kan også investere i virksomhedsobligationer i investeringsklasse.

Fonden kan benytte investeringsteknikker til at beskytte værdien af de af fondens aktiver, der er angivet i en anden valuta end fondens referencevaluta, mod valutakursændringer.

Fonden kan eje supplerende likvide aktiver, såsom kontantbeløb og letomsættelige aktiver, og, hvor kapitalforvalteren anser det for passende, kan op til 100 % af fondens indre værdi investeres på denne måde.

Fonden kan benytte FDI'er med henblik på hedging og/eller effektiv porteføljeforvaltning og/eller investering. FDI'er er kontrakter mellem to eller flere parter, hvis værdier bestemmes af udsvingene i et underliggende aktiv. Der benyttes følgende FDI'er:

- Futures: er kontrakter, der udgør en forpligtelse til at købe eller sælge et andet værdipapir på eller før en bestemt dato i fremtiden.
- Swaps: er ombytning af ét værdipapir med et andet.
- Credit default swaps: er en type kreditderivativ, som overfører tredjepartsrisikoen i en obligation fra én part til en anden.
- Options: er kontrakter, der giver indehaveren ret til, men ikke pligt til, at købe eller sælge et bestemt aktiv til en bestemt kurs på eller før en bestemt dato i fremtiden.
- Valutatransaktioner: er ikkestandardiserede kontrakter mellem to parter om køb eller salg af et aktiv i en bestemt valuta til en forud fastsat kurs på en bestemt dato i fremtiden.
- Kredittilknyttede gældsbeviser: er værdipapirer med fast afkast, hvor udstederen har ret til at tilbageholde betalingen til indehaveren, hvis der opstår en kreditbegivenhed vedrørende et andet finansielt instrument.

Fonden kan købe, sælge eller bytte aktier alle dage, undtagen lørdage eller søndage, hvor bankerne er åbne i Dublin og London.

Denne klasse agter ikke at udbetale udbytte. I stedet geninvesteres alle afkast eller kursgevinster, hvilket afspejles i dine aktiers værdi.

Risiko/afkast-profil

1	2	3	4	5	6	7

lavere potentiel risiko/afkast

højere potentiel risiko/afkast

Indikatoren ovenfor viser, hvor denne fond står på en standardskala for risiko/afkast-kategorier.

Denne indikator er baseret på historiske data og giver måske ikke en pålidelig angivelse af fondens fremtidige risikoprofil.

Der er ingen garanti for, at den viste risiko/afkast-kategori forbliver uændret; den kan ændre sig med tiden.

Den laveste kategori betyder ikke, at investeringen er "risikofri".

Denne indikator er ikke noget mål for risikoen for, at du kan tabe det beløb, du har investeret.

Fonden er i kategori 4, eftersom den hovedsageligt investerer i ikkestatslige værdipapirer med fast afkast samt fastforrentede obligationer – værdien af disse kan svinge.

Indikatoren overfor tager ikke hensyn til følgende risici ved investering i fonden:

Kredit- og modpartsrisiko: selvom fonden kan anvende FDI'er, er der ingen forpligtelse til at anvende dem som led i investeringsstrategiens

gennemførelse. Der er risiko for, at obligationsudstederen eller en modpart til en FDI-kontrakt ikke kan indfri rentebetaling, udbetaling af hovedstol eller udbetaling ved udløb eller på anden vis overholde sine forpligtelser. Risikoen i fonden er hovedsageligt forbundet med resultaterne hos de underliggende udstedere af virksomhedsobligationer. Obligationer kan også blive genstand for kursvolatilitet, der kan skyldes faktorer som rentefølsomhed, markedets opfattelse af udstederens kreditværdighed og almen markedslivlidet (markedsrisiko).

Værdipapirer med fast afkast under investeringsklasse: disse anses overvejende som spekulative efter traditionelle investeringsstandarder.

Værdipapirer med fast afkast: den indre værdi af fondens aktier investeret i værdipapirer med fast afkast kan ændre sig i takt med udsving i renten.

Valutarisiko: der er risiko for tab ved udsving i valutakurserne eller ændringer i valutakontrolbestemmelserne.

FDI-risiko: markedet for afledte instrumenter er komplekst og ændrer sig hurtigt, hvilket kan øge muligheden for tab i markedet.

Likviditetsrisiko: der er risiko for, at negative markedsbetingelser kan påvirke fondens mulighed for at sælge aktiver til den kurs, som fonden måtte ønske, eller kan tvinge den til at sælge dem med tab.

Yderligere oplysninger om risici findes i selskabets prospekt i afsnittet med overskriften "Risikofaktorer".

Gebyrer

De gebyrer, som du betaler, anvendes til at dække omkostningerne ved fondens drift, herunder omkostninger til markedsføring og distribution. Disse gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst.

Engangsgebyrer, der pålægges før eller efter, at du investerer:

Indtrædelsesgebyr:	5,00 %
Udtrædelsesgebyr:	3,00 %

Dette er det maksimale, der kan trækkes af dine penge, før de investeres, eller før provenuet af dine investeringer udbetales.

Gebyrer, der afholdes af fonden i løbet af året:

Løbende gebyrer:	1 %
------------------	-----

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder:

Resultatafhængigt honorar:	Intet
----------------------------	-------

Bestyrelsen kan pålægge en afgift til hindring af udvanding i tilfælde af nettoindskud og/eller genkøb på et transaktionsgrundlag, der er en procentvis justering af værdien af de pågældende indskud/genkøb, der skal afspejle afgifter/gebyrer/andre handelsomkostninger og bevare værdien af de underliggende aktiver.

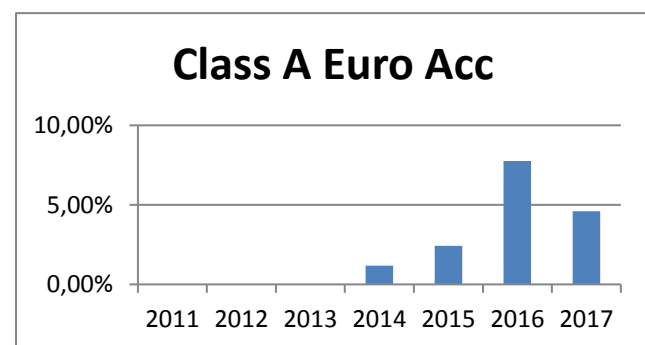
De viste indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer er maksimumstal, og i visse tilfælde betaler du mindre. Rådfør dig med din finansrådgiver eller din distributør om de faktiske indtrædelses-/udtrædelses-/ombytningsgebyrer.

Der kan pålægges et ombytningsgebyr på højst 1,00 %.

Tallet for de løbende gebyrer, der er anført her, er baseret på udgifterne ved udgangen af december 2016 og indeholder ikke porteføljetransaktionsomkostninger, med undtagelse af tilfælde, hvor fonden betalte et indtrædelses-/udtrædelsesgebyr ved køb eller salg af andele i en anden kollektiv investeringsordning. <http://www.icgam.com/investing-with-icg/Pages/ucitsfunds.aspx>

Der findes mere detaljerede oplysninger om gebyrer i afsnittet "Honorarer og omkostninger" i fondens prospekt og supplement, der er til rådighed på www.icgplc.com/funds/UCITS-fund.aspx

Tidligere resultater



Fonden blev godkendt af Irlands centralbank den 27. august 2013. Klassen blev lanceret den 4. september 2013.

Tidligere resultater giver ingen indikation af fondens fremtidige resultater. De løbende gebyrer er inkluderet i beregningen af tidligere resultater, hvorimod indtrædelses-/udtrædelsesgebyrerne ikke er inkluderet.

Resultaterne beregnes i EUR.

Praktiske oplysninger

Citibank Depository Services Ireland Limited fungerer som depot for fonden.

Yderligere oplysninger om fonden, eksemplarer af dens prospekt, års- og halvårsrapporter kan rekvireres gratis i åbningstiden fra selskabets registrerede kontor på 2. sal i Blok E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2.

Den ajourførte udstedelses- og genkøbskurs for hver aktieklasser i fonden kan fås fra administratorens kontor, GlobeOp Financial Services (Ireland) Limited, i den normale åbningstid og offentliggøres på www.bloomberg.com og meddeles i givet fald straks efter beregningen til Irish Stock Exchange.

Fondens referencevaluta er EUR. Fondens har følgende aktieklasser til rådighed: Class A USD Acc, Class A USD Dist, Class A Euro Acc, Class A Euro Dist, Class A GBP Acc, Class A GBP Dist, Class B USD Acc, Class B USD Dist, Class B Euro Acc, Class B Euro Dist, Class B GBP Acc, Class B GBP Dist, Class C USD Acc, Class C USD Dist, Class C Euro Acc, Class C Euro Dist, Class C GBP Acc, Class C GBP Dist, Class D USD Acc, Class D USD Dist, Class D Euro Acc, Class D Euro Dist, Class D GBP Acc, Class D GBP Dist.

Denne klasse er valgt som repræsentativ aktieklasser for den akkumulerende aktieklasser A i GBP og den udloddende aktieklasser, for akkumulerende aktieklasser i EUR, GBP og USD og de udloddende aktieklasser i fondens aktieklasser B og C og for akkumulerende aktieklasser i GBP og USD og de udloddende aktieklasser i fondens aktieklasser D. Yderligere oplysninger om andre klasser kan findes i fondens supplement. Du har mulighed for at ombytte dine aktier i fonden med aktier i en anden klasse i fonden eller i en anden fond i selskabet. Prospektet indeholder oplysninger om ombytning af aktier. Der kan pålægges et gebyr.

Selskabet er en paraply-fond med adskilt ansvar mellem afdelinger. Dette betyder, at fondens beholdninger i henhold til irsk lov holdes adskilt fra andre beholdninger eller andre afdelinger i selskabet, og din investering i fonden påvirkes ikke af nogen som helst krav mod andre afdelinger i selskabet.

Vær opmærksom på, at Irlands skattelovgivning (hvor fonden er godkendt) kan påvirke din personlige skattesituation.

Selskabet kan kun holdes ansvarligt for udsagnene i dette dokument, hvis de er vildledende, upræcise eller uden sammenhæng med de relevante dele i fondens prospekt.

Oplysninger om selskabets aflønningspolitik er til rådighed på <http://www.icgplc.com/funds/UCITS-fund.aspx>, og investorer kan få en gratis papirkopi efter anmodning.

Fonden er godkendt i Irland og reguleres af Irlands centralbank.

Denne centrale investorinformation er retvisende den 16. februar 2018.