

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 Euro udloddende aktier ("Klassen") (ISIN:IE00B906Z278)

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 ikkestatslige værdipapirer 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 ikkestatslige værdipapirer 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 disse vurderinger vil den højeste vurdering blive anvendt. Investeringsklasse betyder, at vurderingen ligger over "uden for investeringsklasse". Fonden kan også investere i ikkestatslige obligationer 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 porteføljeadministration 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.

Hvis der bliver mulighed for nettoafkast til udlodning, vil bestyrelsen angive udbyttet for hver halvårsperiode, der slutter henholdsvis 31. marts og 30. september, på den første bankdag efter udgangen af den pågældende periode. Ethvert udbytte udbetales senest 4 kalendermåneder efter angivelsen.

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 benytte FDI'er, er udførelsen af investeringsstrategien ikke nødvendig for deres anvendelse. Der er risiko for, at udstederen af værdipapirer eller en modpart i en FDI-kontrakt ikke kan opfylde betalingen af renter, hovedstol eller afregning eller på anden måde opfylde sine forpligtelser. Risiko i fonden er primært forbundet med resultater for underliggende virksomhedsmæssige gældsudstedere. Værdipapirer kan også blive genstand for kursvolatilitet, der kan skyldes faktorer som rentefølsomhed, markedets opfattelse af udstederens kreditværdighed og almen markedslikviditet (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.

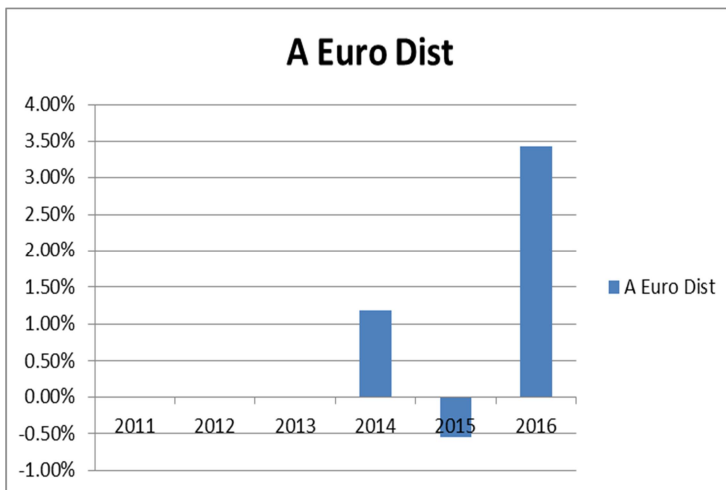
De viste indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer er maksimumstal, og i visse tilfælde betaler du mindre. Rådfør dig med din finansrådgiver eller din distributør om de faktiske indtrædelses-/udtrædelses-/ombytningsgebyrer.

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

Tallet for løbende gebyrer, der står her, er baseret på udgifterne for året, der sluttede i december 2016. Heri indgår ikke porteføljens transaktionsomkostninger, undtagen hvis fonden har betalt et indtrædelses-/udtrædelsesgebyr ved køb eller salg af andele i en anden kollektiv investeringsordning.

Der findes mere detaljerede oplysninger om gebyrer i fondens prospekt og supplement i afsnittet "Honorarer og omkostninger", som De kan finde 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 for fonden indgår i beregningen af de tidligere resultater, indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer indgår ikke.

Resultaterne beregnes i EUR.

Praktiske oplysninger

Citibank Depository Services Ireland Limited, afdelingen i Irland, fungerer som depositar 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 andelsklasse i fonden kan fås fra administratorens kontor, Citibank Europe plc, 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. Der er mulighed for følgende aktieklasser i fonden: klasse A USD Acc, klasse A USD Dist, klasse A Euro Acc, klasse A Euro Dist, klasse A GBP Acc, klasse A GBP Dist, klasse B USD Acc, klasse B USD Dist, klasse B Euro Acc, klasse B Euro Dist, klasse B GBP Acc, klasse B GBP Dist, klasse C USD Acc, klasse C USD Dist, klasse C Euro Acc, klasse C Euro Dist, klasse C GBP Acc, klasse C GBP Dist, klasse D USD Acc, klasse D USD Dist, klasse D Euro Acc, klasse D Euro Dist, klasse D GBP Acc, klasse D GBP Dist

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 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 findes på <http://www.icgplc.com/funds/UCITS-fund.aspx> og De kan anmode om en gratis papirkopi.

Fonden er godkendt i Irland og reguleres af Irlands centralbank.

Denne centrale investorinformation er retvisende den 20. februar 2017.