

## Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie over dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet wenst te beleggen.

# ICG High Yield Fund (het "Fonds") Distributieaandelen van Klasse A Euro (de "Klasse") (ISIN: IE00B906Z278)

Het Fonds is een subfonds van ICG UCITS Funds (Ierland) p.l.c. (de "Vennootschap")

## Doelstellingen en beleggingsbeleid

### Beleggingsdoelstelling:

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is een hoog rendement te genereren door het Fonds hoofdzakelijk te beleggen in vastrentende effecten en schuldbewijzen met lage kredietwaardigheid die zijn uitgegeven door non-gouvernementele emittenten en die zijn genoteerd of worden verhandeld op een gereguleerde effectenbeurs of markt die is opgenomen in bijlage 1 bij het prospectus (een "Erkende markt").

### Beleggingsbeleid:

Het Fonds streeft ernaar zijn beleggingsdoelstelling te bereiken door te beleggen in non-gouvernementele vastrentende effecten en schuldbewijzen met lage kredietwaardigheid (bv. obligaties waarbij een belegger gedurende een bepaalde periode tegen een vaste rentevoet geld leent aan een entiteit). Vastrentende effecten en schuldbewijzen zijn beleggingen die een rendement bieden in de vorm van vaste periodieke betalingen en het eventuele rendement van de hoofdsom op de vervaldag.

Het Fonds mag ook gebruikmaken van de hierna besproken financiële derivaatinstrumenten (FDI's), effecten met geïntegreerde derivaten zoals credit-linked notes en/of derivaten die zorgen voor blootstelling aan indexen (d.w.z. een denkbeeldige portefeuille met effecten die een bepaalde markt of een deel daarvan vertegenwoordigen) die voldoen aan de eisen van de Central Bank of Ireland en/of beleggingen in andere instellingen voor collectieve belegging.

Voor de toepassing van dit Fonds wordt onder "met lage kredietwaardigheid" verstaan een kredietrating van Baa3 of minder van de Investor Services van Moody's, of BBB- of minder van Standard & Poor's of Fitch Ratings, of bij gebrek aan een rating, een gelijkwaardig geachte rating van de beleggingsmanager in zijn absolute beoordelingsvrijheid op basis van soortgelijke kredietcriteria op het moment van de aankoop. In het geval van verschillende ratings, zal de hoogste rating worden gebruikt. Onder "kredietwaardig" wordt een rating verstaan die hoger ligt dan de rating "met lage kredietwaardigheid". Het Fonds mag ook beleggen in non-gouvernementele kredietwaardige schuldbewijzen.

Het Fonds mag gebruikmaken van beleggingstechnieken ter bescherming van de waarde van de activa van het Fonds die luiden in een andere valuta dan de basisvaluta van het Fonds tegen wisselkoersschommelingen.

Het Fonds mag bijkomstig ook liquide middelen houden, zoals geldmiddelen en kasequivalenten, en indien de beleggingsmanager dat geschikt acht, mag tot 100% van de netto intrinsieke waarde van het Fonds zodanig worden belegd.

Het Fonds mag gebruikmaken van FDI's met het oog op hedging en/of efficiënt portefeuillebeheer en/of beleggingsdoelstellingen. FDI's zijn overeenkomsten tussen twee of meer partijen waarvan de waarde wordt bepaald door schommelingen van een onderliggend actief. De relevante FDI's bestaan uit:

- Futures: overeenkomsten die een verplichting scheppen om een ander effect te kopen of verkopen op of vóór een bepaalde datum in de toekomst.
- Swaps: omwisselingen van effecten tegen andere.
- Kredietverzuimswaps: een type kredietderivaat waarmee voor een obligatie het kredietrisico van een derde partij wordt overgedragen van de ene partij naar de andere.
- Opties: overeenkomsten waarbij de eigenaar het recht heeft, maar niet verplicht is, om een bepaald actief tegen een bepaalde prijs op of vóór een bepaalde datum in de toekomst te kopen of verkopen.
- Deviezentransacties: niet-gestandaardiseerde overeenkomsten tussen twee partijen om een actief in een bepaalde valuta tegen een vooraf bepaalde prijs op een bepaalde datum in de toekomst te kopen of verkopen.
- Credit-linked notes: vastrentende effecten waarbij de emittent het recht heeft om de betaling aan de houder op te schorten indien zich een kredietgebeurtenis betreffende een ander financieel instrument voordoet.

Het Fonds mag op alle bankwerkdagen (met uitzondering van zaterdag en zondag) in Dublin en Londen aandelen aankopen, verkopen of omwisselen.

Afhankelijk van de netto-inkomsten die beschikbaar zijn voor verdeling, zijn de directeuren voornemens dividenden toe te kennen voor elke periode van zes maanden eindigend op 31 maart en 30 september op de eerste werkdag nadat de desbetreffende periode verstrijkt. Deze dividenden zullen binnen vier kalendermaanden na de toekenning ervan worden uitgekeerd.

## Risico- en opbrengstprofiel

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

lagere potentiële risico's/opbrengsten      hogere potentiële risico's/opbrengsten

De indicator hierboven geeft de positie van dit Fonds aan op een gestandaardiseerde schaal met risico-/opbrengstcategorieën.

De historische gegevens die worden gebruikt voor de berekening van deze indicator vormen niet altijd een betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het Fonds.

De vermelde risico-/opbrengstcategorie is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.

De laagste categorie houdt niet in dat de belegging "risicovrij" is.

Deze indicator is geen maatstaf voor het risico dat u het belegde bedrag verliest.

Het Fonds bevindt zich in categorie 4 omdat het hoofdzakelijk belegt in non-gouvernementele vastrentende effecten en schuldbewijzen met lage kredietwaardigheid waarvan de waarde kan schommelen.

De indicator hiernaast houdt geen rekening met de volgende beleggingsrisico's van het Fonds:

**Krediet- en tegenpartijrisico:** hoewel het Fonds gebruik kan maken van FDI's, berust de uitvoering van de beleggingsstrategie niet op hun gebruik. Er bestaat een risico dat emittenten van schuldbewijzen of tegenpartijen bij een FDI-overeenkomst niet in staat zijn de rente, hoofdsom of afwikkeling te betalen of hun verplichtingen op een andere manier niet nakomen. Risico's in het Fonds zijn voornamelijk

gekoppeld aan de prestaties van de emittenten van onderliggende bedrijfsschuld. Schuldbewijzen kunnen tevens onderhevig zijn aan prijsvolatiliteit wegens factoren zoals rentegevoeligheid, marktperceptie van de kredietwaardigheid van de emittent en algemene marktliquideiteit (marktrisico).

**Labiele vastrentende effecten:** deze worden als overwegend speculatief beschouwd door traditionele beleggingsnormen.

**Vastrentende effecten:** de intrinsieke waarde van de aandelen van het Fonds die worden belegd in vastrentende effecten kan veranderen als gevolg van renteschommelingen.

**Valutarisico:** het risico op verlies als gevolg van wisselkoersschommelingen of deviezenrestricties.

**FDI-risico:** de complexiteit en snel veranderende structuur van de derivatenmarkt kan de kans op marktverliezen verhogen.

**Liquiditeitsrisico:** het risico dat moeilijke marktomstandigheden ertoe leiden dat het Fonds activa niet tegen de gewenste prijs kan verkopen of met verlies moet verkopen.

Meer informatie inzake risico's vindt u in de sectie "Risicofactoren" in het prospectus van de Vennootschap.

## Kosten

De door u betaalde kosten worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

### Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend:

Instapvergoeding:	5,00%
Uitstapvergoeding:	3,00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

### Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken:

Lopende kosten:	1%
-----------------	----

### Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken:

Prestatievergoeding:	geen
----------------------	------

De directeuren kunnen een antiverwateringsheffing opleggen in het geval van inschrijving en/of inkoop op basis van een transactie als een procentuele aanpassing ten opzichte van de waarde van de relevante inschrijving/inkoop om de impact van heffingen/vergoedingen/andere handelskosten te weerspiegelen en de waarde van de onderliggende activa te handhaven.

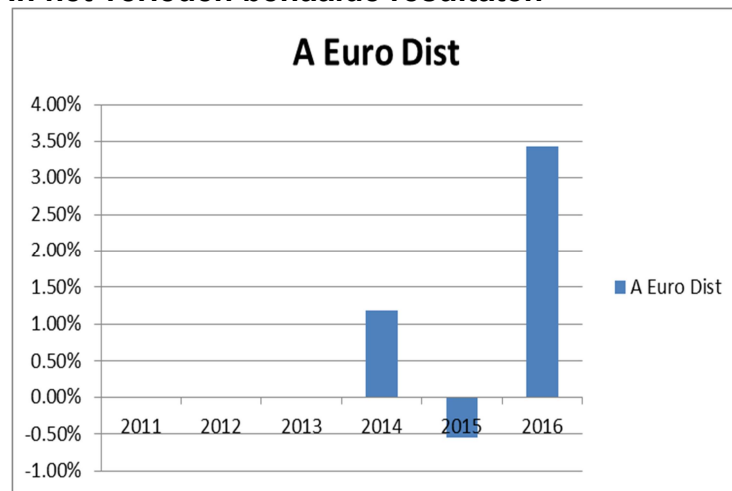
De vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers en in sommige gevallen betaalt u mogelijk minder. Meer details over het exacte cijfer van de instap-/uitstap-/omwisselingsvergoeding kunt u opvragen bij uw financieel adviseur of distributeur.

Er kan een omwisselingsvergoeding van maximaal 1,00% van toepassing zijn.

De getoonde lopende kosten zijn gebaseerd op de uitgaven voor het boekjaar dat afloopt in december 2016. Het omvat niet de portefeuilletransactiekosten, met uitzondering van de instap-/uitstapvergoeding die het Fonds betaalt bij het kopen of verkopen van deelbewijzen in een andere instelling voor collectieve belegging.

**Meer gedetailleerde informatie over vergoedingen is te vinden in de sectie "Vergoedingen en kosten" van het prospectus en het supplement van het Fonds, die beschikbaar zijn op [www.icgplc.com/funds/UCITS-fund.aspx](http://www.icgplc.com/funds/UCITS-fund.aspx).**

## In het verleden behaalde resultaten



Voor het Fonds is op 27 augustus 2013 vergunning verleend door de Central Bank of Ireland. De klasse werd gelanceerd op 4 september 2013.

In het verleden behaalde resultaten vormen geen leidraad voor toekomstige resultaten van het Fonds. Bij de berekening van de in het verleden behaalde resultaten is rekening gehouden met de lopende kosten, maar niet met de instap- en uitstapvergoedingen.

De resultaten worden berekend in EUR.

## Praktische informatie

De bewaarder van het Fonds is Citibank Depository Services Ireland Limited.

Meer inlichtingen over het Fonds, alsmede kopieën van het prospectus, en jaarlijkse en halfjaarlijkse verslagen zijn tijdens de normale werkuren kosteloos verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, tweede verdieping, blok E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2.

De actuele uitgifte- en terugkooprijzen van elke aandelenklasse in het Fonds zijn tijdens de normale werkuren beschikbaar ten kantore van de beheerder, Citibank Europe plc, worden gepubliceerd op [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com) en worden waar van toepassing na berekening onmiddellijk meegedeeld aan de Irish Stock Exchange.

De basisvaluta van het Fonds is de euro. De beschikbare aandelenklassen van het Fonds zijn 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 en Klasse D GBP Dist.

Nadere informatie over andere klassen vindt u in het supplement van het Fonds. Het is mogelijk om uw aandelen in het Fonds om te wisselen voor aandelen van een andere klasse in het Fonds of een ander fonds van de Vennootschap. Meer informatie over het omwisselen van aandelen vindt u in het prospectus. Mogelijk wordt een omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.

De Vennootschap is een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen subfondsen. Dit wil zeggen dat het vermogen van het Fonds volgens de Ierse wet losstaat van het vermogen van andere subfondsen van de Vennootschap en uw belegging in het Fonds geen invloed zal ondervinden van enige claims ten opzichte van andere subfondsen van de Vennootschap.

U moet zich ervan bewust zijn dat de belastingwetgeving in Ierland (waar voor dit Fonds vergunning is verleend) van invloed kan zijn op uw persoonlijke belasting situatie.

De Vennootschap kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds is.

Details over het beloningsbeleid van de Vennootschap zijn beschikbaar op <http://www.icgplc.com/funds/UCITS-fund.aspx>. Een papieren exemplaar hiervan is kosteloos verkrijgbaar op verzoek.

Aan dit Fonds is in Ierland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

Deze essentiële beleggersinformatie is accuraat op 20 februari 2017.