Datos fundamentales para el inversor

Este documento le proporciona datos fundamentales para el inversor sobre este Fondo. No se trata de material de marketing. La ley exige la provisión de esta información para ayudarle a comprender la naturaleza y los riesgos de invertir en este Fondo. Le recomendamos que lo lea para poder tomar una decisión informada sobre si invertir o no.

KKR EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND, un fondo de KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV Clase A USD (acumulación) con cobertura (código ISIN: IE000AD849T2)

El Fondo es gestionado por FundRock Management Company S.A. (la "Sociedad Gestora")

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es obtener una rentabilidad superior a la del ICE BofA Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate High Yield Index (HEAE) (el "Índice de referencia") durante un ciclo de crédito. El gestor de inversiones considera actualmente que la duración del ciclo de crédito se encuentra en el rango aproximado de entre 4 y 5 años, pero dado que los ciclos de crédito no son estáticos, esto puede cambiar con el tiempo. El Fondo se gestiona activamente y no pretende asignar sus inversiones de acuerdo con ningún índice de mercado de valores o el Índice de referencia. No existe garantía de que la rentabilidad del Fondo iguale o supere la del Índice de referencia o cualquier otro índice.

El Fondo tiene la intención de alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo en una cartera diversificada de bonos de alto rendimiento y pagarés de tipo variable ("FRN") de emisores organizados, domiciliados o constituidos en Europa o cuyo Grupo lleve a cabo la mayoría de sus operaciones en Europa. Estas inversiones serán en gran medida bonos o FRN que tengan principalmente una calificación crediticia de entre BB y CCC, otorgada por una agencia de calificación reconocida. Las inversiones que perseguirá el Fondo pueden ser valores a tipo fijo o variable y pueden ser obligaciones de bonos corporativos senior garantizados, no garantizados y subordinados.

• El Fondo podrá invertir ocasionalmente en instrumentos cuyo valor esté determinado por cambios en el valor de los activos subyacentes que representen (derivados), es decir, opciones, futuros, contratos a plazo, permutas financieras, opciones sobre permutas, warrants, derechos y valores convertibles con fines de gestión eficiente de la cartera (incluida la cobertura). Los objetivos de gestión eficiente de la cartera incluyen: la reducción del riesgo, la reducción de costes y la generación de capital o ingresos adicionales para el Fondo con un nivel de riesgo coherente con el perfil de riesgo del Fondo.

•El Fondo también puede invertir en fondos cotizados ("ETF"), incluyendo ETF clasificados como organismos de inversión colectiva o emisores de valores transferibles, con fines de inversión y gestión de efectivo y otros fines de gestión eficiente de la cartera. El Fondo puede invertir hasta el 10 % de sus activos en planes de inversión colectiva.

•El Fondo también puede invertir en efectivo directamente y puede destinar hasta el 10 % de sus activos netos a fondos del mercado monetario.

•El Fondo podrá invertir hasta el 10 % de su valor liquidativo en recompra, recompra inversa o transacciones de préstamo de valores con fines de gestión eficiente de la cartera o invertir en swaps de rentabilidad total.

Para obtener más información sobre la política de inversión, consulte la sección "Objetivos y políticas de inversión de los fondos" del folleto del fondo, disponible en www.portal.kkr.com.

La moneda del Subfondo es el EUR. Esta clase de acciones es en USD.

Puede vender sus acciones normalmente el primer día hábil de cada semana (en general, un día en el que los bancos ubicados en Dublín o Nueva York están abiertos) enviando su solicitud a Apex Fund Services (Ireland) Limited antes de las 13:00 (hora de Irlanda) del día hábil anterior.

La participación mínima en esta Clase de Acciones es de 1 000 000 USD.

Recomendación: este fondo puede no ser adecuado para los inversores que planeen retirar su dinero a corto plazo.

Perfil de riesgo y recompensa

Menor riesgo — Mayor riesgo

generalmente recompensas más bajas — generalmente recompensas más altas

1	2	3	**4**	5	6	7

El indicador se basa en el historial disponible de las rentabilidades del Fondo completadas con el historial de las rentabilidades de una cartera representativa. La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo. Un indicador de riesgo de "1" no significa que la inversión esté "libre de riesgo". Los datos históricos utilizados para calcular este indicador pueden no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro.

El Fondo se sitúa en esta categoría, ya que la mayoría de sus activos estarán permanentemente expuestos a inversiones de renta fija cuyos valores no experimentan grandes fluctuaciones.

Estos factores pueden afectar al valor de las inversiones del Fondo o exponer el Fondo a pérdidas.

- **Riesgo de crédito:** El riesgo de pérdida resultante del impago que puede ocurrir si un emisor no realiza pagos de capital o intereses a su vencimiento. Este riesgo es mayor si el Fondo posee Valores de baja calificación o sin grado de inversión.
- **Riesgo de divisa:** El Fondo invierte en otras divisas. Por lo tanto, las variaciones en los tipos de cambio afectarán al valor de la inversión.
- **Cobertura; uso de derivados:** El Fondo podrá suscribir permutas financieras, contratos a plazo y otros acuerdos con fines de cobertura para preservar el rendimiento de una inversión concreta o para tratar de protegerse contra riesgos relacionados con las inversiones del Fondo, incluidas las fluctuaciones de los tipos de cambio y el riesgo del tipo de interés. Aunque el Fondo puede beneficiarse del uso de transacciones de cobertura, los cambios en los tipos de cambio de divisas, los tipos de interés u otros factores pueden dar lugar a un rendimiento inferior general para el Fondo en comparación con el rendimiento que se habría obtenido si no hubiera celebrado transacciones de cobertura. Además, los costes asociados a estos acuerdos pueden reducir las rentabilidades que el Fondo habría logrado si estas transacciones no hubieran sido suscritas por el Fondo. No es posible cubrir total o perfectamente las fluctuaciones de divisas que afectan al valor de las inversiones.
- **Riesgo de deuda de alto rendimiento:** El Fondo podrá, ocasionalmente, mantener inversiones en deuda que pueden estar clasificadas como inversiones de "mayor rendimiento" (y, por lo tanto, de mayor riesgo). En la mayoría de los casos, dicha deuda se calificará por debajo del "grado de inversión" o no se calificará y se enfrentará a incertidumbres continuas y a la exposición a condiciones comerciales, financieras o económicas adversas, así como al incumplimiento del emisor a la hora de realizar el pago de intereses y capitales de forma oportuna. El mercado de valores de alto rendimiento puede experimentar periodos de volatilidad y una menor liquidez.
- **Riesgo de inflación/deflación:** El precio de mercado de las inversiones en deuda suele caer a medida que aumenta la inflación porque se espera que el poder adquisitivo de los ingresos futuros y el capital reembolsado valga menos cuando el Fondo lo reciba. El riesgo de deflación es el riesgo de que los precios de toda la economía bajen a lo largo del tiempo, lo contrario de la inflación. La deflación puede tener un efecto adverso en la solvencia de los emisores y puede aumentar la probabilidad de incumplimiento de los emisores, lo que puede dar lugar a una disminución del valor de la cartera del Fondo.
- **Riesgo de tipo de interés:** La rentabilidad de un Fondo puede verse influida por cambios en el nivel general de los tipos de interés.
- **Riesgo de inversión en títulos de deuda:** El Fondo podrá invertir en pagarés y bonos u otros títulos de renta fija, incluidos, entre otros, títulos de deuda de "mayor rendimiento" (incluidos los títulos sin grado de inversión). Dichos valores pueden no ser de ninguna bolsa y, como resultado, estos instrumentos financieros pueden negociarse en el mercado extrabursátil, que es menos transparente y tiene diferenciales de compra/venta más amplios que los de los mercados cotizados. Además, el Fondo podrá invertir en pagarés y bonos de emisores que no tengan valores de renta variable que coticen en bolsa.
- **Riesgos económicos y de mercado:** El Fondo y los emisores en los que invierte pueden verse afectados sustancialmente por las condiciones del mercado, económicas y políticas a nivel mundial y en las jurisdicciones y sectores en los que invierten u operan, incluidas las perspectivas económicas, los factores que afecten a los tipos de interés, la disponibilidad de crédito, los tipos de cambio de divisas y las barreras comerciales.
- **Riesgo de contraparte:** Ciertas inversiones del Fondo estarán expuestas al riesgo crediticio de las contrapartes o los agentes, intermediarios con los que el Fondo negocia. El Fondo podría estar sujeto al riesgo de pérdida de sus activos depositados o liquidados o compensados con un intermediario en caso de que este quiebre.

Para obtener toda la información sobre los riesgos del Fondo, consulte la sección "Factores de riesgo" del Folleto del Subfondo, disponible a través del Administrador en Apex Fund Services (Ireland) Limited, 2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublín D01 P767 o, durante el horario laboral normal, en el +353 1 411 2949.

Cargos

Los cargos que usted paga se utilizan para pagar los costes de gestión del Fondo, incluidos los costes de marketing y distribución. Estos cargos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Cargos únicos cobrados antes o después de invertir	
	Clase A USD (acumulación) con cobertura
Cargo de entrada	Ninguno
Cargo de salida	Ninguno

Este es el importe máximo que podría extraerse de su dinero antes de que se le paguen los ingresos de su inversión. Los inversores pueden obtener el importe real de los cargos de entrada y salida de su asesor o distribuidor. En ciertos casos, es posible que pague menos.

Cargos obtenidos de los OICVM durante un año	
Cargos en curso	0,62
Cargos obtenidos de los OICVM bajo ciertas condiciones específicas	
Comisión de rendimiento	Ninguna

Los cargos de entrada y salida mostrados son cifras máximas. En algunos casos (incluso cuando se cambie a otros fondos), un inversor podría pagar menos: puede averiguar los cargos de entrada y salida reales hablando con su asesor financiero.

La cifra de cargos en curso se basa en una estimación calculada durante la fase de lanzamiento. Los cargos en curso pueden variar de un año a otro. La cifra cargos en curso incluye cualquier coste de transacción de la cartera que el Fondo pague a sus proveedores de servicios (p. ej., al custodio del Fondo) y cualquier cargo de entrada/salida que el Fondo pague al comprar/vender participaciones en otro fondo. Sin embargo, en general, la cifra excluye otros costes de transacción de la cartera.

Para obtener más información sobre los cargos, consulte la sección titulada “Comisiones, costes y gastos” del Folleto del Fondo, disponible a través del Administrador en Apex Fund Services (Ireland) Limited, 2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublín D01 P767 o, durante el horario laboral normal, en el +353 1 411 2949.
Los documentos de datos fundamentales para el inversor están disponibles en: kkr.com/businesses/credit.

Rendimiento histórico

Dado que para las acciones de la Clase A USD (acumulación) con cobertura aún no se dispone de datos de rentabilidad para un año natural completo, no hay datos suficientes para proporcionar una indicación útil de la rentabilidad histórica a los inversores.

El Subfondo se lanzó el 8 de julio de 2022.

La Clase de Acciones se lanzó el 8 de julio de 2022.

La rentabilidad histórica se calcula en USD.

Información práctica

Depositario: European Depositary Bank SA, sucursal de Dublín.

Documentos y política de remuneración: Se pueden obtener copias en papel del Folleto del Fondo, los Estatutos, el Documento de datos fundamentales para el inversor y los últimos informes anuales y semestrales del Fondo de forma gratuita a través del Administrador en Apex Fund Services (Ireland) Limited, 2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublín D01 P767, o durante el horario laboral normal en el +353 1 411 2949. Puede encontrar una versión actualizada de la política de remuneración de la Sociedad Gestora, incluyendo, entre otras cosas: (i) una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios; y (ii) las identidades de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluida la composición del comité de remuneración, en https://www.fundrock.com/remuneration-policy/. Estos documentos están disponibles en inglés.

Declaración de responsabilidad: La Sociedad Gestora podrá ser considerada responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del Folleto para el Fondo. KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV es un vehículo irlandés de gestión de activos colectivos abierto de tipo paraguas con dos Fondos. KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV está constituido con responsabilidad limitada y registrada en la República de Irlanda.

Precios de las acciones e información adicional: Los últimos precios publicados de las acciones del Fondo están disponibles en www.bloomberg.com, y puede encontrar otra información sobre el Fondo, incluida la forma de comprar y vender acciones, en el Folleto, que podrá obtener durante el horario laboral normal en Apex Fund Services (Ireland) Limited, 2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublín D01 P767, o por teléfono en el +353 1 411 2949. Puede realizar cambios con otras clases de acciones del Fondo de la Sociedad. Es posible que se aplique un cargo por entrada. Los datos sobre dicha opción de cambio se proporcionan en el Folleto del Fondo. Este Fondo es un subfondo de KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV, que es un fondo de tipo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos. Esto significa que los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, por lo que los activos del Fondo pertenecen exclusivamente a él y no están disponibles para cumplir con los pasivos de ningún otro Fondo de KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV.

Impuestos: Los inversores deben tener en cuenta que la legislación fiscal que se aplica al Fondo puede tener un impacto en la situación fiscal personal de su inversión en el Fondo.

Estos datos fundamentales para el inversor hacen referencia a la clase de acciones A USD (acumulación) con cobertura del Fondo. La otra clase de acciones del Fondo es: A EUR (acumulación) sin cobertura, A USD (distribución) con cobertura, A EUR (distribución) sin cobertura, B USD (acumulación) con cobertura, B USD (distribución) con cobertura, B EUR (acumulación) sin cobertura y B EUR (distribución) sin cobertura. Estos datos fundamentales para el inversor son precisos a fecha de 8 de julio de 2022.

por la Comisión de Vigilancia del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier, “CSSF”).