Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie over dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is bij wet vereist om u te helpen de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds te begrijpen. U wordt aangeraden het te lezen zodat u met kennis van zaken kunt beslissen of u er al dan niet in wenst te beleggen.

KKR US HIGH YIELD BOND FUND, een Fonds van het KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV

Class A EUR (Accumulating) Hedged (ISIN-code: IE000A7YXZ06)

Het Fonds wordt beheerd door FundRock Management Company S.A. (de "Beheermaatschappij")

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is om beter te presteren dan de Bank of America Merrill Lynch High Yield Index (de "Benchmark") over een kredietcyclus. Het Fonds streeft ernaar over de gehele kredietcyclus beter te presteren dan de Benchmark, voornamelijk op basis van inkomsten met enige potentiële vermogensgroei. De beleggingsbeheerder gaat er momenteel van uit dat de duur van de kredietcyclus tussen de vier en vijf jaar ligt, maar aangezien kredietcycli niet statisch zijn, kan dit in de loop van de tijd veranderen. Het Fonds wordt actief beheerd en streeft er niet naar zijn beleggingen toe te wijzen in overeenstemming met een effectenmarktindex of de Benchmark. Er is geen garantie dat de prestaties van het Fonds de Benchmark of enige andere index zullen evenaren of overtreffen.

Het Fonds beoogt zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van hoogrentende obligaties en floating rate notes ("FRN's") van emittenten die zijn georganiseerd, gevestigd of opgericht in de Verenigde Staten en Noord-Amerika of waarvan de Groep het merendeel van haar activiteiten uitoefent in de Verenigde Staten en Noord-Amerika. Deze beleggingen zullen grotendeels bestaan uit obligaties of FRN's die hoofdzakelijk een kredietrating hebben tussen BB en CCC, zoals beoordeeld door een erkend ratingbureau. De strategie van de beleggingsbeheerder is gericht op inkomstengenererende hoogrentende obligaties met een aanzienlijke nadruk op hoofdsombescherming. De beleggingen waarin het Fonds zal beleggen, kunnen vast- of variabelrentende effecten zijn en kunnen gedekte, ongedekte en achtergestelde obligaties van bedrijven zijn.

•Met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer (inclusief hedging) kan het Fonds van tijd tot tijd beleggen in instrumenten waarvan de waarde wordt bepaald door veranderingen in de waarde van de onderliggende activa die zij vertegenwoordigen (derivaten), namelijk opties, futures, termijncontracten, swaps, swaptions, warrants, rechten en converteerbare effecten. Het doel van efficiënt portefeuillebeheer is onder meer: vermindering van het risico, vermindering van kosten en het genereren van extra kapitaal of inkomsten voor het Fonds met een risiconiveau dat in overeenstemming is met het risicoprofiel van het Fonds.

•Het Fonds kan ook beleggen in exchange traded funds ("ETF's"), met inbegrip van ETF's die zijn aangemerkt als collectieve beleggingsfondsen of emittenten van overdraagbare effecten, voor beleggingsdoeleinden en liquiditeitenbeheer en ander efficiënt portefeuillebeheer. Het Fonds kan ook tot 10% van zijn activa beleggen in collectieve beleggingsfondsen.

•Het Fonds kan ook rechtstreeks beleggen in liquide middelen en kan tot 10% van zijn netto activa beleggen in geldmarktfondsen.

•Het Fonds kan tot 10% van zijn netto inventariswaarde beleggen in repo's, repo's met wederinkoop of effectenleningstransacties voor efficiënt portefeuillebeheer, of beleggen in "total return swaps".

Voor meer informatie over het beleggingsbeleid, zie "Beleggingsdoelstellingen en -beleid van de Fondsen" in het prospectus van het fonds dat beschikbaar is op www.portal.kkr.com.

De valuta van het compartiment is USD. Deze aandelenklasse is uitgedrukt in EUR.

U kunt uw aandelen gewoonlijk verkopen op de eerste werkdag van elke week (doorgaans een dag waarop banken in Dublin of New York City geopend zijn) door uw verzoek vóór 13.00 uur (Ierse tijd) op de voorafgaande werkdag te zenden naar Apex Fund Services (Ireland) Limited.

De minimumparticipatie in deze aandelenklasse bedraagt EUR 1.000.000.

Aanbeveling: dit fonds is wellicht niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld op korte termijn op te nemen.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico — Hoger risico

gewoonlijk lagere opbrengst — gewoonlijk hogere opbrengst

1	2	3	4	**5**	6	7

De indicator is gebaseerd op de beschikbare rendementsgeschiedenis van het Fonds, aangevuld met de rendementsgeschiedenis van een representatieve portefeuille. De vermelde risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen. Een risico-indicator van "1" betekent niet dat de belegging "risicovrij" is. Historische gegevens die voor de berekening van deze indicator zijn gebruikt, vormen mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel.

Het Fonds is in deze categorie ondergebracht omdat het grootste deel van zijn activa permanent blootgesteld zal zijn aan vastrentende beleggingen waarvan de waarde niet sterk fluctueert.

Deze factoren kunnen de waarde van de beleggingen van het Fonds beïnvloeden of het Fonds blootstellen aan verliezen.

- **Kredietrisico:** Het risico van verlies als gevolg van wanbetaling dat kan optreden indien een emittent de hoofdsom of de rente niet betaalt wanneer deze verschuldigd is. Dit risico is groter als het Fonds effecten met een lage rating en zonder investment-grade aanhoudt.
- **Valutarisico:** Het Fonds belegt in andere valuta's. Veranderingen in de wisselkoersen zullen derhalve van invloed zijn op de waarde van de belegging.
- **Hedging; gebruik van derivaten:** Het Fonds kan swaps, termijncontracten en andere regelingen voor hedgingdoeleinden aangaan om een rendement op een bepaalde belegging te handhaven of om bescherming te zoeken tegen risico's die samenhangen met de beleggingen van het Fonds, met inbegrip van wisselkoersschommelingen en renterisico. Hoewel het Fonds kan profiteren van het gebruik van hedgingtransacties, kunnen veranderingen in wisselkoersen, rentevoeten of andere factoren resulteren in een slechter totaalresultaat voor het Fonds vergeleken met het resultaat dat het Fonds zou hebben behaald als het geen hedgingtransacties had afgesloten. Bovendien kunnen de aan deze regelingen verbonden kosten het rendement verminderen dat het Fonds anders zou hebben behaald, indien het Fonds deze transacties niet was aangegaan. Het is niet mogelijk zich volledig of perfect in te dekken tegen wisselkoersschommelingen die van invloed zijn op de waarde van beleggingen.
- **Risico van hoogrentende schuldeffecten:**Het Fonds kan van tijd tot tijd schuldeffecten aanhouden die kunnen worden geclassificeerd als beleggingen met een "hoger rendement" (en dus een hoger risico). In de meeste gevallen zullen dergelijke schuldinstrumenten een rating hebben die lager is dan "investment-grade" of geen rating hebben en worden geconfronteerd met aanhoudende onzekerheden en blootstelling aan ongunstige bedrijfs-, financiële of economische omstandigheden en het onvermogen van de emittent om tijdig rente en hoofdsom te betalen. De markt voor hoogrentende effecten kan perioden van volatiliteit en verminderde liquiditeit doormaken.
- **Inflatie-/deflatierisico:** De marktprijs van schuldbeleggingen daalt over het algemeen naarmate de inflatie toeneemt omdat de koopkracht van de toekomstige inkomsten en de terugbetaalde hoofdsom naar verwachting minder waard zal zijn wanneer zij door het Fonds worden ontvangen. Deflatierisico is het risico dat de prijzen in de hele economie in de loop van de tijd dalen - het tegenovergestelde van inflatie. Deflatie kan een negatief effect hebben op de kredietwaardigheid van emittenten en kan de kans op wanbetaling door emittenten vergroten, hetgeen kan leiden tot een waardedaling van de portefeuille van het Fonds.
- **Renterisico:** Het rendement van een Fonds kan worden beïnvloed door veranderingen in het algemene niveau van rentevoeten.
- **Risico van beleggen in schuldeffecten:** Het Fonds kan beleggen in notes en obligaties of andere vastrentende effecten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, schuldinstrumenten met een "hoger rendement" (met inbegrip van schuldinstrumenten zonder investment-grade). Dergelijke effecten worden mogelijk niet op de beurs verhandeld en als gevolg daarvan kunnen deze financiële instrumenten op de onderhandse markt worden verhandeld, die minder transparant is en grotere verschillen tussen bied- en laatkoersen kent dan de op de beurs verhandelde markt. Daarnaast kan het Fonds beleggen in notes en obligaties van emittenten die geen openbaar verhandelde aandelen hebben.
- **Markt- en economische risico's:** Het Fonds en de emittenten waarin het belegt, kunnen wezenlijk worden beïnvloed door markt-, economische en politieke omstandigheden wereldwijd en in de rechtsgebieden en sectoren waarin zij beleggen of actief zijn, met inbegrip van economische vooruitzichten, factoren die van invloed zijn op de rentevoeten, de beschikbaarheid van krediet, wisselkoersen en handelsbelemmeringen.
- **Tegenpartijrisico:** Bepaalde beleggingen van het Fonds zullen blootgesteld zijn aan het kredietrisico van de tegenpartijen of de handelaars, makelaars waarmee het Fonds zaken doet. Het Fonds kan blootgesteld zijn aan het risico van verlies van zijn activa die in deposito zijn gegeven of die met een makelaar worden vereffend of verrekend in geval van faillissement van de makelaar.

Voor volledige informatie over de risico's van het Fonds wordt verwezen naar het deel "Risicofactoren" van het Prospectus van het compartiment, dat verkrijgbaar is bij de Beheerder van Apex Fund Services (Ireland) Limited, 2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767, Ierland of, tijdens normale kantooruren, op +353 1 411 2949.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de beheerkosten van het Fonds te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten beperken de potentiële groei van uw belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
	Class A EUR (Accumulating) Hedged
Instapkosten	Geen
Uitstapkosten	Geen

Dit is het maximale bedrag dat aan uw geld kan worden onttrokken voordat de opbrengst van uw belegging wordt uitbetaald. Beleggers kunnen het werkelijke bedrag van de in- en uitstapkosten opvragen bij hun adviseur of distributeur. In bepaalde

Kosten die in de loop van een jaar aan de icbe worden onttrokken	
Lopende kosten	0,58
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de icbe worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

De vermelde in- en uitstapkosten zijn maximumbedragen. In sommige gevallen (onder meer bij het overstappen naar andere fondsen) kan een belegger minder betalen – een belegger kan bij zijn financieel adviseur informeren naar de werkelijke in- en uitstapkosten.

Het bedrag van de lopende kosten is gebaseerd op een raming die tijdens de opstartfase werd gemaakt. De lopende kosten kunnen van jaar tot jaar verschillen. Het bedrag van de lopende kosten omvat alle portefeuilletransactiekosten die het Fonds betaalt aan zijn dienstverleners (bijv. aan de bewaarder van het Fonds) en alle in- en uitstapkosten die het Fonds betaalt wanneer het deelnemingsrechten in een ander fonds koopt/verkoopt. In het algemeen omvat het bedrag echter geen overige portefeuilletransactiekosten.

Voor meer informatie over de kosten wordt verwezen naar het deel "Vergoedingen, kosten en uitgaven" in het Prospectus van het Fonds, dat verkrijgbaar is bij de Beheerder van Apex Fund Services (Ireland) Limited, 2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767, Ierland of, tijdens normale kantooruren, op +353 1 411 2949.
De documenten met essentiële beleggersinformatie zijn beschikbaar op: kkr.com/businesses/credit.

In het verleden behaalde resultaten

Aangezien voor aandelenklasse A EUR (Accumulating) Hedged nog geen prestatiegegevens over een volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, zijn er onvoldoende gegevens om beleggers een bruikbare indicatie te geven van de in het verleden behaalde resultaten.

Het compartiment werd opgericht op 8 juli 2022.

De aandelenklasse werd opgericht op 8 juli 2022.

De in het verleden behaalde resultaten zijn

berekend in EUR.

Praktische informatie

Bewaarder: European Depositary Bank SA, Dublin Branch.

Documenten en bezoldigingsbeleid: Gedrukte exemplaren van het Prospectus van het Fonds, de Statuten, het document met Essentiële Beleggersinformatie en de meest recente jaar- en halfjaarverslagen voor het Fonds zijn kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder van Apex Fund Services (Ireland) Limited, 2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767, Ierland of tijdens normale kantooruren op +353 1 411 2949. Een bijgewerkte versie van het bezoldigingsbeleid van de Beheermaatschappij, met inbegrip van, maar niet beperkt tot: (i) een beschrijving van de wijze waarop de bezoldigingen en voordelen worden berekend; en (ii) de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de bezoldigingen en voordelen, met inbegrip van de samenstelling van het bezoldigingscomité, is te vinden op https://www.fundrock.com/remuneration-policy/. Deze documenten zijn beschikbaar in het Engels.

Aansprakelijkheidsverklaring: De Beheermaatschappij kan uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het Prospectus voor het Fonds. KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV is een open-end Iers collectief vermogensbeheersinstrument van het paraplutype met twee fondsen. KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV is opgericht met beperkte aansprakelijkheid en geregistreerd in de Republiek Ierland.

Koersen van aandelen en verdere informatie: De laatst gepubliceerde koersen van de aandelen in het Fonds zijn beschikbaar op www.bloomberg.com, en andere informatie over het Fonds, met inbegrip van hoe aandelen te kopen en te verkopen, kan worden gevonden in het Prospectus tijdens normale kantooruren bij Apex Fund Services (Ireland) Limited, 2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767, Ierland of per telefoon op +353 1 411 2949. U kunt wisselen tussen andere aandelenklassen van het Fonds van de Maatschappij. Er kunnen instapkosten van toepassing zijn. Het Prospectus van het Fonds bevat nadere informatie over het omwisselen. Dit Fonds is een compartiment van KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV, dat een paraplufonds is met gescheiden aansprakelijkheid tussen compartimenten. Dit betekent dat de activa en passiva van elk compartiment bij wet gescheiden zijn, zodat de activa van het Fonds uitsluitend aan het Fonds toebehoren en niet beschikbaar zijn om te voldoen aan de verplichtingen van een ander Fonds van KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV.

Belastingen: Beleggers dienen er rekening mee te houden dat de belastingwetgeving die op het Fonds van toepassing is, gevolgen kan hebben voor de persoonlijke fiscale positie van zijn/haar belegging in het Fonds.

Deze essentiële beleggersinformatie heeft betrekking op de aandelenklasse A EUR (Accumulating) Hedged van het Fonds. De andere aandelenklassen van het Fonds zijn: A USD (Accumulating) Unhedged, A USD (Distributing) Unhedged, A EUR (Distributing) Hedged, B USD (Accumulating) Unhedged, B USD (Distributing) Unhedged, B EUR (Accumulating) Hedged en B EUR (Distributing) Hedged. Deze essentiële beleggersinformatie is correct per 8 juli 2022.

Aan dit Fonds is in Ierland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland ("CBI"). Aan de Beheermaatschappij is in Luxemburg vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").