Viktig investorinformasjon

Dette dokumentet gir deg viktig investorinformasjon om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå karakteren av og risikoen ved å investere i dette fondet. Du anbefales å lese den slik at du kan ta en informert beslutning om hvorvidt du skal investere.

KKR US HIGH YIELD BOND FUND, et fond i KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV klasse A EUR (akkumulering) sikret (ISIN-kode: IE000A7YXZ06)

Fondet forvaltes av FundRock Management Company S.A. («Forvaltningsselskapet»)

Målsettinger og investeringspolitikk

Fondets investeringsmål er å overgå Bank of America Merrill Lynch High Yield Index («Referanseindeks») over en kredittsyklus. Fondet har som mål å oppnå meravkastning over Referanseindeksen på tvers av kredittsyklusen primært fra inntekter med potensiell kapitalvekst. Kapitalforvalteren vurderer per i dag at varigheten av kredittsyklusen er ca. 4-5 år, men gitt at kredittsyklusene ikke er statiske, kan dette endres over tid. Fondet forvaltes aktivt og prøver ikke å allokere sine investeringer i tråd med noen verdipapirmarkedsindeks eller Referanseindeksen. Det er ingen garanti for at Fondets ytelse vil stemme overens med eller overstige Referanseindeksen eller noen annen indeks.

Fondet har til hensikt å oppnå sitt investeringsmål ved å investere i en diversifisert portefølje av høyrenteobligasjoner og flytende rentesertifikater («FRN-er») til utstedere som er organisert, hjemmehørende eller stiftet i USA og Nord-Amerika, eller hvis gruppe utfører mesteparten av sin virksomhet i USA og Nord-Amerika. Disse investeringene vil i stor grad være obligasjoner eller FRN-er som primært har en kredittrating på mellom BB og CCC som vurdert av et anerkjent ratingbyrå. Kapitalforvalterens strategi er å fokusere på inntektsgivende høyrenteobligasjoner med et betydelig fokus på vern av hovedstolen. Investeringene som Fondet vil investere i kan være verdipapirer med fast eller flytende rente og kan være sikret, usikret og underordnede obligasjonsforpliktelser for selskaper.

• Fondet kan fra tid til annen investere i instrumenter hvis verdi bestemmes av endringer i verdien av de underliggende aktiva de representerer (derivater), nemlig opsjoner, futures, forwards, swapper, swaptions, warrants, rettigheter og konvertible verdipapirer for effektive porteføljeforvaltningsformål (inkludert sikring). Effektiv porteføljeforvaltning omfatter: reduksjon av risiko, reduserte kostnader og generering av tilleggskapital eller inntekt for Fondet med et risikonivå som er i samsvar med fondets risikoprofil.

• Fondet kan også investere i børsomsatte fond («ETF-er»), inkludert børsfond som er klassifisert som kollektive investeringsordninger eller utstedere av omsettelige verdipapirer, for investeringsformål og kontantforvaltning og andre effektive porteføljeforvaltningsformål. Fondet kan også investere opptil 10 % av sine aktiva i kollektive investeringsordninger.

• Fondet kan også investere direkte i kontanter og kan investere opptil 10 % av sine netto aktiva i pengemarkedsfond.

• Fondet kan investere opptil 10 % av sin netto aktivaverdi i gjenkjøps-, reversert gjenkjøps- eller verdipapirutlånstransaksjoner for effektive porteføljeforvaltningsformål eller i swapinstrumenter med totalavkastning.

For mer informasjon om investeringspolitikken, se «Investeringsmål og -politikk» i fondets prospekt, som er tilgjengelig på www.portal.kkr.com.

Valutaen for underfondet er USD. Denne andelsklassen er i EUR.

Du kan selge aksjene dine vanligvis på den første virkedagen i hver uke (generelt sett en dag der bankene i Dublin eller New York City er åpne) ved å sende forespørselen din til Apex Fund Services (Ireland) Limited før kl. 13.00 (irsk tid) den foregående virkedagen.

Minimumsandelen i denne andelsklassen er EUR 1 000 000.

Anbefaling: Dette fondet er kanskje ikke egnet for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen kort tid.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko — Høyere risiko

vanligvis lavere avkastning — , vanligvis høyere avkastning

1	2	3	4	**5**	6	7

Indikatoren er basert på den tilgjengelige historikken over avkastningen til fondet, og historikken til avkastningen i en representativ portefølje. Risikokategorien som vises er ikke garantert og kan endres over tid. En risikoindikator på «1» betyr ikke at investeringen er «risikofri». Historiske data som brukes til å beregne denne indikatoren er kanskje ikke en pålitelig indikasjon på den fremtidige risikoprofilen.

Fondet er plassert i denne kategorien, siden de fleste av fondets aktiva vil være permanent eksponert mot renteinvesteringer hvis verdier ikke varierer mye.

Disse faktorene kan påvirke verdien av Fondets investeringer eller utsette Fondet for tap.

- **Kredittrisiko:** Risikoen for tap som oppstår som følge av mislighold som kan oppstå hvis en utsteder unnlater å foreta betaling på hovedstol eller renter ved forfall. Denne risikoen er høyere hvis fondet har verdipapirer med lav rating og anses som høyrisikoobligasjoner.
- **Valutarisiko:** Fondet investerer i andre valutaer. Endringer i valutakurser vil derfor påvirke verdien av investeringen.
- **Sikring; bruk av derivater:** Fondet kan inngå swapper, terminkontrakter og andre ordninger for sikring for å bevare en avkastning på en bestemt investering eller for å beskytte mot risiko knyttet til fondets investeringer, inkludert valutakurssvingninger og renterisiko. Selv om fondet kan dra nytte av bruken av sikringstransaksjoner, kan endringer i valutakurser, renter eller andre faktorer føre til dårligere samlet avkastning for fondet sammenlignet med hva fondets ytelse ville vært hvis det ikke hadde blitt inngått sikringstransaksjoner. Videre kan kostnadene forbundet med disse ordningene redusere avkastningen som fondet ellers ville oppnådd hvis disse transaksjonene ikke ble inngått av fondet. Det er ikke mulig å sikre seg fullstendig eller perfekt mot valutasvingninger som påvirker verdien av investeringer.
- **Risiko for gjeld med høy avkastning:** Fondet kan fra tid til annen holde gjeldsinvesteringer som kan klassifiseres som «høyere avkastning» (og derfor høyere risiko). I de fleste tilfeller vil en slik gjeld bli vurdert under «investeringsgrad» eller uten vurdering og stå overfor pågående usikkerheter og eksponering mot negative forretningsforhold, økonomiske forhold og utsteders manglende evne til å foreta tidsriktige renter og hovedstolbetalinger. Markedet for verdipapirer med høy avkastning kan oppleve perioder med volatilitet og redusert likviditet.
- **Inflasjons-/deflasjonsrisiko:** Markedskursen på gjeldsinvesteringer faller vanligvis når inflasjonen øker fordi kjøpekraften til den fremtidige inntekten og tilbakebetalt hovedstol forventes å være mindre verdt når fondet mottar den. Deflasjonsrisikoen er risikoen for at prisene i økonomien reduseres over tid – det motsatte av inflasjon. Deflasjon kan ha en negativ effekt på utstederens kredittverdighet og kan gjøre utstederens mislighold mer sannsynlig, noe som kan resultere i en nedgang i verdien av fondets portefølje.
- **Renterisiko:** Ytelsen til et fond kan påvirkes av endringer i det generelle rentenivået.
- **Investering i gjeldsrisiko:** Fondet kan investere i sertifikater og obligasjoner eller andre rentepapirer, inkludert, uten begrensning, «høyrisikoobligasjoner» (inkludert gjeldspapirer med status som «non-investment grade»). Slike verdipapirer kan ikke utveksles, og som følge av dette kan disse finansielle instrumentene handle i over-the-counter-markedet, som er mindre transparente og har bredere anbuds-/spørsmålsspredning enn børshandel. I tillegg kan Fondet investere i sertifikater og obligasjoner fra utstedere som ikke har offentlig omsatte aksjer.
- **Markeds- og økonomisk risiko:** Fondet og utstedere som det investerer i, kan bli vesentlig påvirket av markeds-, økonomiske- og politiske forhold globalt og i jurisdiksjonene og sektorene der de investerer eller driver virksomhet, inkludert økonomiske utsikter, faktorer som påvirker rentesatser, tilgjengeligheten av kreditt, valutakurser og handelsbarrierer.
- **Motpartsrisiko:** Visse investeringer i fondet vil bli eksponert for kredittrisikoen til motpartene eller forhandlerne, meglerne som fondet handler med. Fondet kan være utsatt for risiko for tap av sine aktiva ved innskudd, eller bli oppgjort eller klarert med en megler i tilfelle meglerens konkurs.

For fullstendige detaljer om fondets risikoer, se avsnittet "Risikofaktorer" i underfondets prospekt, som er tilgjengelig fra administratoren ved Apex Fund Services (Ireland) Limited,2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767 eller, i åpningstiden på +353 1 411 2949.

Kostnader

Gebyrene du betaler brukes til å betale kostnadene ved å drive fondet, inkludert kostnadene for markedsføring og distribusjon. Disse kostnadene reduserer den potensielle veksten i investeringen din.

Engangsgebyrer tatt før eller etter du investerer	
	Klasse A EUR (akkumulerende) sikret
Inngangsavgift	ingen
Utgangsavgift	ingen

Dette er det maksimale som kan tas ut av pengene dine før investeringen utbetales. Investorer kan innhente det faktiske beløpet for inngangs- og utgangsgebyrer fra sin rådgiver eller distributør. I visse tilfeller kan du betale mindre.

Kostnader fra UCITS over et år	
Pågående kostnader	0,58
Kostnader fra UCITS under visse spesifikke forhold	
Ytelseshonorar	Ingen

Inngangs- og utgangskostnadene som vises er maksimumstall. I noen tilfeller (inkludert ved bytte til andre fond) kan en investor betale mindre – en investor kan finne ut faktiske inn- og utgangsgebyrer fra sin finansrådgiver.

Tallet for løpende kostnader er basert på et estimat beregnet under lanseringsfasen. Pågående kostnader kan variere fra år til år. Tallet for løpende gebyrer inkluderer kostnader for porteføljetransaksjoner som fondet betaler til sine tjenesteleverandører (f.eks. til fondets depotmottaker) og eventuelle innreise-/utgangsgebyrer som fondet betaler ved kjøp/salg av enheter i et annet fond. Figuren utelukker imidlertid generelt andre transaksjonskostnader for porteføljen.

For mer informasjon om gebyrer, se avsnittet «Gebyrer, kostnader og kostnader» i fondets prospekt, som er tilgjengelig fra administratoren ved Apex Fund Services (Ireland) Limited,2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767 eller, i åpningstiden på +353 1 411 2949.
De viktigste investordokumentene er tilgjengelige på: kkr.com/businesses/credit.

Tidligere resultater

Siden andelsklassen A EUR (akkumulerende) som er sikret ennå ikke har ytelsesdata for et helt kalenderår, er det ikke nok data til å gi en nyttig indikasjon på tidligere ytelse til investorer.

Underfondet ble lansert 8. juli 2022.

Andelsklassen ble lansert 8. juli 2022.

Tidligere resultater beregnes i EUR.

Praktisk informasjon

Depotmottaker: European Depositary Bank SA, Dublin Branch.

Dokumenter og godtgjørelsesregler: Papirkopier av fondets prospekt, vedtektene, dokumentet med nøkkelinformasjon for investorer, de siste årlige og halvårlige rapportene for fondet kan fås gratis fra administratoren ved Apex Fund Services (Ireland) Limited,2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767 eller i åpningstiden på +353 1 411 2949. En oppdatert versjon av forvaltningsselskapets godtgjørelsespolicy, inkludert, men ikke begrenset til: (i) en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og fordeler beregnes; og (ii) identiteten til personer som er ansvarlige for å tildele godtgjørelsen og fordelene, inkludert sammensetningen av godtgjørelseskomiteen, finnes på https://www.fundrock.com/remuneration-policy/. Disse dokumentene er tilgjengelige på engelsk.

Ansvarserklæring: Forvaltningsselskapet kan holdes ansvarlig utelukkende på grunnlag av uttalelser i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsekvente med de relevante delene av prospektet for fondet. KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV er et vedvarende, irsk kollektivt aktivaforvaltningsorgan med to fond. KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV er innlemmet med begrenset ansvar og registrert i Irland.

Priser på aksjer og ytterligere informasjon: De siste publiserte aksjene i fondet er tilgjengelige på www.bloomberg.com, og annen informasjon om fondet, inkludert hvordan man kjøper og selger aksjer, kan finnes i prospektet i løpet av normal arbeidstid, fra Apex Fund Services (Ireland) Limited,2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767 eller via telefon på +353 1 411 2949. Du kan bytte mellom andre andelsklasser i selskapsfondet. Et inngangsgebyr kan påløpe. Detaljer om bytte er gitt i fondets prospekt. Dette fondet er et underfond i KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV, som er et paraplyfond med adskilt ansvar mellom underfondene. Dette betyr at eiendelene og passivaene til hvert underfond er adskilt av loven, slik at fondets aktiva utelukkende tilhører det og ikke er tilgjengelige for å oppfylle forpliktelsene til noen andre fond i KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV.

Skatter og avgifter: Investorene bør merke seg at skattelovgivningen som gjelder for Fondet, kan ha en innvirkning på den personlige skatteposisjonen til hans/hennes investering i Fondet.

Denne viktige investorinformasjonen gjelder andelsklassen A EUR (akkumulering) sikret av fondet. Fondets andre andelsklasser er: A USD (akkumulerende) usikret, A USD (utbyttefond) usikret, A EUR (utbyttefond) sikret, B USD (akkumulerende) usikret, B USD (akkumulerende) usikret, B USD (fordelt) usikret, B EUR (akkumulerende) sikret og B EUR (utbyttefond) sikret. Denne viktige investorinformasjonen er nøyaktig per 8. juli 2022.

Dette fondet er autorisert i Irland og regulert av Central Bank of Ireland («CBI»). Forvaltningsselskapet er autorisert i Luxembourg og overvåket av Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).