Central investorinformation

Dette dokument giver dig central investorinformation om denne fond. Det er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige for at hjælpe dig med at forstå arten og risiciene ved at investere i denne fond. Vi anbefaler, at du læser den, så du kan træffe en informeret beslutning om, hvorvidt du vil investere.

KKR US HIGH YIELD BOND FUND, en fond af KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV Class A EUR (udbyttebetalende) Risikoafdækket (ISIN-kode: IE000QFNRKF8)

Fonden forvaltes af FundRock Management Company S.A. ("forvaltningsselskabet")

Målsætninger og investeringspolitik

Fondens investeringsmålsætning er at overgå Bank of America Merrill Lynch High Yield Index ("Benchmark") i løbet af en kreditcyklus. Fonden går efter at klare sig bedre end benchmarket på tværs af kreditcyklussen, primært fra indkomst med et vist potentiale for stigning. Investeringsforvalteren anser i øjeblikket kreditcyklussens varighed for at være i det omtrentlige interval på fire-fem år, men i betragtning af at kreditcyklusserne ikke er statiske, kan dette ændre sig med tiden. Fonden forvaltes aktivt, og den søger ikke at allokere dens investeringer i overensstemmelse med noget værdipapirmarkedsindeks eller Benchmark. Der er ingen garanti for, at fondens resultater vil matche eller overstige benchmarket eller noget andet indeks.

Fonden har til hensigt at opnå sin målsætning ved at investere i en blandet portefølje af obligationer med højt afkast og papirer med variabel rente ("FRN'er") af udstedere, der er organiseret, hjemmehørende eller registreret i USA og Nordamerika, eller hvis koncern driver størstedelen af sine aktiviteter i USA og Nordamerika. Disse investeringer vil i høj grad være obligationer eller FRN'er, der primært har en kreditvurdering på mellem BB og CCC som vurderet af et anerkendt klassifikationsbureau. Investeringsforvalterens strategi er at fokusere på indtægtsgenererende obligationer med højt afkast med et betydeligt fokus på beskyttelse af hovedstol. Investeringerne, som fonden vil investere i, kan være værdipapirer med fast eller variabel rente og kan være sikrede, usikrede og underordnede virksomhedsobligationer.

• Fonden kan fra tid til anden investere i instrumenter, hvis værdi bestemmes af ændringer i værdien af de underliggende aktiver, som de repræsenterer (derivater), nemlig optioner, futures, forwards, swaps, swaptions, garantier, rettigheder og konvertible værdipapirer til effektive porteføljeforvaltningsformål (herunder risikoafdækning (hedging)). De effektive porteføljeforvaltningsformål omfatter: reduktion af risiko, reduktion af omkostninger og generering af yderligere kapital eller indkomst for fonden med et risikoniveau, der stemmer overens med fondens risikoprofil.

• Fonden kan også investere i børshandlede fonde (ETF'er), herunder børshandlede fonde, der klassificeres som kollektive investeringsordninger eller udstedere af værdipapirer, der kan overføres, til investeringsformål og likviditetsforvaltning og andre effektive porteføljeforvaltningsformål. Fonden kan også investere op til 10 % af sine aktiver i kollektive investeringsordninger.

• Fonden kan også investere i kontanter direkte og kan investere op til 10 % af sine nettoaktiver i fonde på pengemarkedet.

• Fonden kan investere op til 10 % af sin indre værdi i tilbagekøb, omvendte tilbagekøb eller udlån af værdipapirer til effektive porteføljeforvaltningsformål eller investere i totale afkastswaps.

For yderligere oplysninger om investeringspolitikken henvises til "Fondenes investeringsmålsætning og -politikker" i fondens prospekt, der kan findes på www.portal.kkr.com.

Underfondens valuta er USD. Denne aktieklasse er i EUR.

Du kan sælge dine aktier normalt på den første hverdag i hver uge (generelt set en dag, hvor banker i Dublin eller New York City er åbne) ved at sende din anmodning til Apex Fund Services (Irland) Limited før kl. 13.00 (irsk tid) på den foregående forretningsdag.

Den mindste aktiepost i denne aktieklasse er 1.000.000 EUR.

Anbefaling: Denne fond er muligvis ikke egnet for investorer, der planlægger at trække deres penge tilbage på kort sigt.

Risiko- og afkastprofil

Lavere risiko — Højere risiko

typisk lavere afkast — , typisk højere afkast

1	2	3	4	**5**	6	7

Indikatoren er baseret på den tilgængelige historik for fonden faktiske afkast sammen med afkastet af en repræsentativ portefølje. Den viste risikokategori er ikke garanteret og kan ændres med tiden. En risikoindikator på "1" betyder ikke, at investeringen er "risikofri". Historiske data, der bruges til at beregne denne indikator, er muligvis ikke en pålidelig indikation af den fremtidige risikoprofil.

Fonden er placeret i denne kategori, da de fleste af dens aktiver vil blive permanent eksponeret for investeringer med fast afkast, hvis værdier ikke svinger meget.

Disse faktorer kan påvirke værdien af fondens investeringer eller udsætte fonden for tab.

- **Kreditrisiko:** Risikoen for tab som følge af misligholdelse, der kan opstå, hvis en udsteder undlader at foretage hovedstols- eller rentebetalinger, når de forfalder. Denne risiko er højere, hvis fonden har lavt vurderede værdipapirer af ikke-investeringskvalitet.
- **Valutarisiko:** Fonden investerer i andre valutaer. Ændringer i valutakurser vil derfor påvirke værdien af investeringen.
- **Risikoafdækning; brug af afledte produkter:** Fonden kan indgå swaps, videresende kontrakter og andre ordninger til risikoafdækning for at bevare et afkast af en bestemt investering eller for at søge at beskytte mod risici forbundet med fondens investeringer, herunder valutakursudsving og renterisiko. Selvom fonden kan drage fordel af brugen af transaktioner til risikoafdækning, kan ændringer i valutakurser, renter eller andre faktorer resultere i et dårligere overordnet resultat for fonden sammenlignet med, hvad fondens resultat ville have været, hvis den ikke havde indgået i transaktioner til risikoafdækning. Desuden kan omkostningerne forbundet med disse ordninger reducere afkastet, som fonden ellers ville have opnået, hvis disse transaktioner ikke blev indgået af fonden. Det er ikke muligt at risikoafdække helt eller perfekt mod valutaudsving, der påvirker værdien af investeringer.
- **Risiko ved gæld med højt afkast:** Fonden kan fra tid til anden have gældsinvesteringer, der kan klassificeres som investeringer "med større afkast" (og derfor højere risiko). I de fleste tilfælde vil en sådan gæld blive vurderet under "investeringskvalitet" eller ikke være bedømt og vil blive udsat for vedvarende usikkerheder og eksponering for ugunstige forretningsmæssige, finansielle eller økonomiske forhold og udstederens manglende rettidige rente- og hovedstolsbetalinger. Markedet for værdipapirer med højt afkast kan opleve perioder med volatilitet og reduceret likviditet.
- **Risiko ved inflation / deflation:** Markedsprisen for gældsinvesteringer falder generelt, når inflationen stiger, fordi købekraften af den fremtidige indtægt og tilbagebetalte hovedstol forventes at være mindre værd, når den modtages af fonden. Deflationsrisiko er risikoen for, at priserne i hele økonomien falder med tiden, dvs. det modsatte af inflation. Deflation kan have en negativ indvirkning på udstederes kreditværdighed og kan øge sandsynligheden for udsteders misligholdelse, hvilket kan resultere i et fald i værdien af fondens portefølje.
- **Renterisiko:** En fonds resultater kan påvirkes af ændringer i det generelle renteniveau.
- **Risiko ved investering i gældspapirer:** Fonden kan investere i obligationer eller andre værdipapirer med fast afkast, herunder men ikke begrænset til værdipapirer med "højere udbytte" (herunder ikke-investeringskvalitet). Sådanne værdipapirer kan muligvis ikke handles på en børs, og som følge heraf kan disse finansielle instrumenter handles på markedet for unoterede værdipapirer, som er mindre gennemsigtige og har bredere bud-/udbudsspredninger end på markedet for børshandlede papirer. Derudover kan fonden investere i papirer og obligationer fra udstedere, der ikke har børsnoterede værdipapirer.
- **Markedsmæssige og økonomiske risici:** Fonden og udstedere, som den investerer i, kan blive væsentligt påvirket af markedsmæssige, økonomiske og politiske forhold globalt og i de jurisdiktioner og sektorer, hvor de investerer eller driver virksomhed, herunder økonomiske udsigter, faktorer, der påvirker renter, tilgængeligheden af kredit, valutakurser og handelsbarrierer.
- **Modpartsrisiko:** Visse investeringer i fonden vil være eksponeret for kreditrisiko ved de modparter eller forhandlere eller mæglere, fonden handler med. Fonden kan være udsat for risiko for tab af dens aktiver ved indlån eller ved afregning eller clearing med en mægler i tilfælde af mæglerens konkurs.

For fuldstændige oplysninger om fondens risici henvises til afsnittet "Risikofaktorer" i underfondens prospekt, som fås hos administratoren hos Apex Fund Services (Irland) Limited, 2. etage, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767 eller i normal åbningstid på +353 1 411 2949.

Gebyrer

De gebyrer, du betaler, bruges til at betale omkostningerne ved at drive fonden, herunder omkostningerne ved markedsføring og distribution. Disse gebyrer reducerer den potentielle vækst af din investering.

Engangsgebyrer, der opkræves før eller efter du investerer	Klasse A EUR (udbyttebetalende) Risikoafdækket
Indtrædelsesgebyr	Ingen
Udtrædelsesgebyr	Ingen

Dette er det maksimale beløb, der kan fraregnes dine penge, før overskuddet af din investering udbetales. Investorer kan få oplyst det faktiske beløb for ind- og udtrædelsesgebyrer fra deres rådgiver eller distributør. I visse tilfælde kan du betale mindre.

Gebyrer taget fra UCITS over et år	
Løbende gebyrer	0,58

Gebyrer taget fra UCITS under visse specifikke forhold	
Performancegebyr	Ingen

De viste ind- og udtrædelsesgebyrer er maksimumtal. I nogle tilfælde (herunder når der skiftes til andre fonde) kan en investor betale mindre. Investor kan få de faktiske ind- og udtrædelsesgebyrer af sin finansielle rådgiver.

Tallet for løbende gebyrer er baseret på et estimat beregnet under lanceringsfasen. Løbende gebyrer kan variere fra år til år. Tallet for de løbende gebyrer omfatter alle omkostninger ved porteføljetransaktioner, som fonden betaler til sine serviceudbydere (f.eks. til fondens forvalter) og eventuelle ind- og udtrædelsesgebyrer, som fonden betaler ved køb/salg af aktier i en anden fond. Generelt udelukker tallet dog andre omkostninger i forbindelse med porteføljetransaktioner.

For yderligere oplysninger om gebyrer henvises der til afsnittet "Gebyrer, omkostninger og udgifter" i fondens prospekt, som fås hos administratoren hos Apex Fund Services (Irland) Limited, 2. etage, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767 eller i normal åbningstid på +353 1 411 2949.
Dokumenterne med central investorinformation findes på: kkr.com/businesses/credit.

Tidligere resultater

Da aktieklasse A EUR (udbyttebetalende) Risikoafdækket endnu ikke har performancedata for et helt kalenderår, er der ikke tilstrækkelig data til at give investorer en nyttig indikation af tidligere resultater.

Underfonden blev lanceret 8. juli 2022.

Aktieklassen blev lanceret 8. juli 2022.

De tidligere resultater beregnes i EUR.

Praktiske oplysninger

Depositar: European Depositary Bank SA, Dublin-afdelingen.

Dokumenter og vederlagspolitik: Papirkopier af fondens prospekt, vedtægterne, dokumentet med central investorinformation, de seneste års- og halvårs-rapporter for fonden kan indhentes gratis fra administratoren hos Apex Fund Services (Ireland) Limited, 2. etage, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767 eller inden for normal åbningstid på +353 1 411 2949. En opdateret version af forvaltningsselskabets aflønningspolitik, herunder men ikke begrænset til: (i) en beskrivelse af, hvordan aflønning og personalegoder beregnes, og (ii) identiteten af personer, der er ansvarlige for at tildele aflønning og personalegoder, herunder sammensætningen af aflønningskomitéen, kan findes på https://www.fundrock.com/remuneration-policy/. Disse dokumenter findes på engelsk.

Ansvarserklæring: Forvaltningsselskabet kan alene holdes ansvarlig på grundlag af enhver erklæring i dette dokument, der er vildledende, unøjagtig eller uforenelig med de relevante dele af prospektet for fonden. KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV er en samlet, åben, irsk kollektiv forvaltningsorganisation med to fonde. KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV er indstiftet med begrænset ansvar og registreret i Republikken Irland.

Priser på aktier og yderligere oplysninger: De senest offentliggjorte priser på aktier i fonden er tilgængelige på www.bloomberg.com. Andre oplysninger om fonden, herunder hvordan man køber og sælger aktier, kan findes i prospektet inden for normal åbningstid hos Apex Fund Services (Ireland) Limited, 2. etage, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767 eller pr. telefon på +353 1 411 2949. Du kan skifte mellem andre aktieklasser i Selskabets fond. Der kan blive pålagt et indtrædelsesgebyr. Nærmere oplysninger om ombytning findes i fondens prospekt. Denne fond er en underfond af KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV, som er en paraplyfond med adskilt ansvar mellem underfonde. Det betyder, at aktiverne og passiverne i hver underfond er adskilt ved lov, så aktiverne i fonden udelukkende tilhører fonden og ikke kan overtage ansvaret i nogen anden fond i KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV.

Skat: Investorer bør være opmærksomme på, at skattelovgivningen, der gælder for fonden, kan påvirke den personlige skattemæssige position af deres investering i fonden.

Denne centrale investorinformation vedrører fondens aktieklasse A EUR (udbyttebetalende) Risikoafdækket. Fondens andre aktieklasser er: A USD (akkumulerende) Uden risikoafdækning, A USD (udbyttebetalende) Uden risikoafdækning, A EUR (akkumulerende) Risikoafdækket, B USD (akkumulerende) Uden risikoafdækning, B USD (udbyttebetalende) Uden risikoafdækning, B EUR (akkumulerende) Risikoafdækket og B EUR (udbyttebetalende) Risikoafdækket. Denne centrale investorinformation er nøjagtig pr. 8. juli 2022.