Wesentliche Informationen für den Anleger

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

KKR US HIGH YIELD BOND FUND, ein Fonds der KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV

Klasse A USD (ausschüttend) Unhedged (ISIN-Code: IE0005XXFHG2)

Der Fonds wird von FundRock Management Company S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den Bank of America Merrill Lynch High Yield Index (der „Referenzwert“) über einen Kreditzyklus hinweg zu übertreffen. Der Fonds strebt eine Outperformance gegenüber dem Referenzwert über den Kreditzyklus hinweg an, die in erster Linie aus Erträgen und einem gewissen potenziellen Kapitalzuwachs besteht. Der Anlageverwalter geht derzeit davon aus, dass die Dauer des Kreditzyklus ungefähr zwischen 4–5 Jahren liegt, aber da Kreditzyklen nicht statisch sind, kann sich dies im Laufe der Zeit ändern. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht bestrebt, seine Anlagen in Übereinstimmung mit einem Wertpapiermarktindex oder dem Referenzwert zu platzieren. Es gibt keine Garantie dafür, dass die Wertentwicklung des Fonds den Referenzwert oder einen anderen Index erreichen oder übertreffen wird.

Der Fonds beabsichtigt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er in ein diversifiziertes Portfolio von hochverzinslichen Anleihen und variabel verzinslichen Schuldverschreibungen („FRN“) von Emittenten investiert, die in den Vereinigten Staaten und Nordamerika organisiert, ansässig oder gegründet sind oder deren Konzern einen Großteil seiner Geschäftstätigkeit in den Vereinigten Staaten und Nordamerika ausübt. Bei diesen Anlagen wird es sich größtenteils um Anleihen oder FRNs handeln, die von einer anerkannten Rating-Agentur mit einer Bonität zwischen BB und CCC bewertet werden. Die Strategie des Anlageverwalters besteht darin, sich auf ertragsgenerierende Hochzinsanleihen zu konzentrieren, wobei der Kapitalschutz im Vordergrund steht. Bei den Anlagen, in die der Fonds investieren wird, kann es sich um fest- oder variabel verzinsliche Wertpapiere und um vorrangig besicherte, unbesicherte und nachrangige Unternehmensanleihen handeln.

•Der Fonds kann von Zeit zu Zeit in Instrumente investieren, deren Wert durch Änderungen des Wertes der zugrunde liegenden Vermögenswerte, die sie repräsentieren, bestimmt wird (Derivate), d. h. Optionen, Futures, Forwards, Swaps, Swaptions, Optionsscheine, Rechte und wandelbare Wertpapiere zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements (einschließlich Hedging). Zu den Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements gehören: die Verringerung des Risikos, die Senkung der Kosten und die Erwirtschaftung von zusätzlichem Kapital oder Ertrag für den Fonds bei einem Risikoniveau, das mit dem Risikoprofil des Fonds übereinstimmt.

•Der Fonds kann auch in börsengehandelte Fonds („ETFs“), einschließlich ETFs, die als Organismen für gemeinsame Anlagen oder Emittenten von übertragbaren Wertpapieren eingestuft sind, zu Anlagezwecken sowie zum Zwecke des Cash-Managements und anderer Zwecke des effizienten Portfoliomanagements investieren. Der Fonds kann auch bis zu 10 % seines Vermögens in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

•Der Fonds kann auch direkt in Barmittel investieren und bis zu 10 % seines Nettovermögens in Geldmarktfonds anlegen.

•Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Pensions-, umgekehrten Pensions- oder Wertpapierleihgeschäften zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements anlegen oder in Total Return Swaps investieren.

Weitere Informationen über die Anlagepolitik finden Sie unter „Anlageziele und -politik der Fonds“ im Fondsprospekt, der unter www.portal.kkr.com verfügbar ist.

Die Währung des Teilfonds ist USD. Diese Anteilsklasse lautet auf USD.

Sie können Ihre Anteile in der Regel am ersten Geschäftstag jeder Woche verkaufen (in der Regel ein Tag, an dem die Banken in Dublin oder New York City geöffnet sind), indem Sie Ihren Antrag vor 13.00 Uhr (irischer Zeit) am vorangehenden Geschäftstag an Apex Fund Services (Ireland) Limited senden.

Der Mindestanteilsbesitz in dieser Anteilsklasse beträgt 1.000.000 USD.

Empfehlung: Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die planen, ihr Geld kurzfristig abzuziehen.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedriges Risiko — Höheres Risiko

typischerweise niedrigere Erträge — typischerweise höhere Erträge

1	2	3	**4**	5	6	7

Der Indikator basiert auf dem verfügbaren Verlauf der Erträge des Fonds, ergänzt um den Verlauf der Erträge eines repräsentativen Portfolios. Die dargestellte Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Ein Risikoindikator von „1“ bedeutet nicht, dass die Anlage „risikofrei“ ist. Historische Daten, die zur Berechnung dieses Indikators verwendet wurden, sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil.

Der Fonds wird in diese Kategorie eingestuft, da der größte Teil seines Vermögens dauerhaft in festverzinslichen Anlagen angelegt ist, deren Werte nicht stark schwanken.

Diese Faktoren können sich auf den Wert der Anlagen des Fonds auswirken oder den Fonds Verlusten aussetzen.

- **Kreditrisiko:** Das Risiko eines Verlusts aufgrund eines Ausfalls, der eintreten kann, wenn ein Emittent seine Kapital- oder Zinszahlungen nicht fristgerecht leistet. Dieses Risiko ist höher, wenn der Fonds Wertpapiere mit niedrigem Rating und ohne Investment-Grade-Rating hält.
- **Währungsrisiko:** Der Fonds legt in anderen Währungen an. Änderungen der Wechselkurse werden sich daher auf den Wert der Anlage auswirken.
- **Absicherung; Einsatz von Derivaten:** Der Fonds kann Swaps, Terminkontrakte und andere Vereinbarungen zu Absicherungszwecken abschließen, um die Erträge einer bestimmten Anlage zu erhalten oder um sich gegen Risiken im Zusammenhang mit den Anlagen des Fonds zu schützen, einschließlich Wechselkursschwankungen und Zinsrisiken. Obwohl der Fonds vom Einsatz von Absicherungsgeschäften profitieren kann, können Änderungen der Wechselkurse, Zinssätze oder anderer Faktoren zu einer schlechteren Gesamtperformance des Fonds im Vergleich zur Wertentwicklung führen, die der Fonds erzielt hätte, wenn er keine Absicherungsgeschäfte eingegangen wäre. Darüber hinaus können die mit diesen Vereinbarungen verbundenen Kosten die Erträge schmälern, die der Fonds ansonsten erzielt hätte, wenn er diese Transaktionen nicht eingegangen wäre. Es ist nicht möglich, sich vollständig oder perfekt gegen Währungsschwankungen abzusichern, die den Wert der Anlagen beeinflussen.
- **Risiko hochverzinslicher Anleihen:** Der Fonds kann von Zeit zu Zeit Schuldtitel halten, die als „hochverzinsliche“ (und daher risikoreichere) Anlagen eingestuft werden können. In den meisten Fällen werden solche Schuldtitel mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“ oder ohne Rating eingestuft und sind mit anhaltenden Unsicherheiten und dem Risiko ungünstiger geschäftlicher, finanzieller oder wirtschaftlicher Bedingungen sowie dem Versäumnis des Emittenten, Zins- und Tilgungszahlungen pünktlich zu leisten, verbunden. Der Markt für hochverzinsliche Wertpapiere kann Zeiten der Volatilität und verringerter Liquidität erleben.
- **Inflations-/Deflationsrisiko:** Der Marktpreis von Schuldtiteln fällt im Allgemeinen, wenn die Inflation zunimmt, da die Kaufkraft der künftigen Erträge und des zurückgezahlten Kapitals bei Erhalt durch den Fonds voraussichtlich weniger wert ist. Das Deflationsrisiko ist das Risiko, dass die Preise in der gesamten Wirtschaft im Laufe der Zeit sinken – das Gegenteil von Inflation. Eine Deflation kann sich nachteilig auf die Kreditwürdigkeit von Emittenten auswirken und den Ausfall von Emittenten wahrscheinlicher machen, was zu einem Rückgang des Wertes des Fondsportfolios führen kann.
- **Zinsrisiko:** Die Wertentwicklung eines Fonds kann durch Änderungen des allgemeinen Zinsniveaus beeinflusst werden.
- **Risiko der Anlage in Schuldtiteln:** Der Fonds kann in Schuldverschreibungen und Anleihen oder andere festverzinsliche Wertpapiere investieren, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Schuldtitel mit „höheren Renditen“ (einschließlich Schuldtitel ohne Investment Grade). Diese Wertpapiere werden möglicherweise nicht an der Börse gehandelt, so dass diese Finanzinstrumente im Freiverkehr gehandelt werden können, der weniger transparent ist und größere Geld-/Briefspannen aufweist als der börsengehandelte Markt. Darüber hinaus kann der Fonds in Schuldverschreibungen und Anleihen von Emittenten investieren, die keine öffentlich gehandelten Aktienwerte besitzen.
- **Markt- und Konjunkturrisiken:** Der Fonds und die Emittenten, in die er investiert, können durch die Markt-, Wirtschafts- und politischen Bedingungen weltweit und in den Ländern und Sektoren, in denen sie investieren oder tätig sind, wesentlich beeinträchtigt werden, einschließlich der wirtschaftlichen Aussichten, der Faktoren, die die Zinssätze, die Verfügbarkeit von Krediten, die Wechselkurse und die Handelsschranken beeinflussen.
- **Ausfallrisiko:** Bestimmte Anlagen des Fonds werden dem Kreditrisiko der Gegenparteien oder der Händler und Makler ausgesetzt sein, mit denen der Fonds Geschäfte tätigt. Der Fonds könnte dem Risiko des Verlusts seiner Vermögenswerte ausgesetzt sein, die bei einem Makler hinterlegt oder abgewickelt werden, wenn dieser Konkurs anmeldet.

Ausführliche Informationen zu den Risiken des Fonds finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Teilfondsprospekts, der bei der Verwaltungsstelle unter Apex Fund Services (Ireland) Limited, 2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767 oder während der üblichen Geschäftszeiten unter +353 1 411 2949 erhältlich ist.

Kosten

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden zur Deckung der Kosten für die Verwaltung des Fonds verwendet, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb des Fonds. Diese Kosten verringern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
	Klasse A USD (ausschüttend) Unhedged
Ausgabeaufschlag	Keiner
Rücknahmeabschlag	Keiner

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage [vor der Anlage] [vor der Auszahlung Ihrer Rendite] abgezogen wird. Anleger können die tatsächliche Höhe der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge von ihrem Berater oder ihrer Vertriebsstelle erfahren. In bestimmten Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger.

Kosten, die vom OGAW im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,58
Vom OGAW unter bestimmten spezifischen Bedingungen getragene Kosten	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr	Keine

Bei den angezeigten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstwerte. In einigen Fällen (einschließlich des Wechsels zu anderen Fonds) zahlt ein Anleger möglicherweise weniger – die tatsächlichen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge können Sie von Ihrem Finanzberater erfahren.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten basieren auf einer Schätzung, die während der Einführungsphase berechnet wird. Laufende Kosten können von Jahr zu Jahr variieren. Die laufenden Kosten beinhalten alle Portfoliotransaktionskosten, die der Fonds an seine Dienstleister (z. B. an die Depotbank des Fonds) zahlt, sowie alle Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf/Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlt. Im Allgemeinen sind jedoch andere Portfoliotransaktionskosten nicht berücksichtigt.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren, Kosten und Aufwendungen“ im Fondsprospekt, der bei der Verwaltungsstelle unter Apex Fund Services (Ireland) Limited, 2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767 oder während der üblichen Geschäftszeiten unter +353 1 411 2949 erhältlich ist.
Die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger finden Sie unter: kkr.com/businesses/credit.

Frühere Wertentwicklung

Da für die Anteilsklasse A USD (ausschüttend) Unhedged noch keine Daten über die Wertentwicklung für ein vollständiges Kalenderjahr vorliegen, sind keine ausreichenden Daten vorhanden, um den Anlegern nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

Der Teilfonds wurde am 8. Juli 2022 aufgelegt.

Die Anteilsklasse wurde am 8. Juli 2022 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wird in USD berechnet.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: European Depositary Bank SA, Niederlassung Dublin.

Dokumente und Vergütungspolitik: Papierexemplare des Fondsprospekts, der Satzung, des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds sind kostenlos beim Verwalter unter Apex Fund Services (Ireland) Limited, 2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767 oder während der üblichen Geschäftszeiten unter +353 1 411 2949 erhältlich. Eine aktuelle Version der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich, aber nicht beschränkt auf: (i) eine Beschreibung der Art und Weise, wie die Vergütungen und Leistungen berechnet werden, und (ii) die Identität der Personen, die für die Gewährung der Vergütungen und Leistungen verantwortlich sind, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, finden Sie unter https://www.fundrock.com/remuneration-policy/. Diese Dokumente sind in englischer Sprache verfügbar.

Haftungserklärung: Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts für den Fonds vereinbar ist. KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV ist ein offener irischer Organismus für gemeinsame Vermögensverwaltung in Form eines Umbrella-Fonds mit zwei Fonds. KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung und in der Republik Irland registriert.

Anteilspreise und weitere Informationen: Die zuletzt veröffentlichten Preise für die Anteile des Fonds finden Sie unter www.bloomberg.com. Weitere Informationen über den Fonds, einschließlich der Modalitäten für den Kauf und Verkauf von Anteilen, erhalten Sie im Prospekt während der üblichen Geschäftszeiten, bei Apex Fund Services (Ireland) Limited, 2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767 oder telefonisch unter +353 1 411 2949. Sie können zwischen anderen Anteilsklassen des Fonds der Gesellschaft wechseln. Es kann ein Ausgabeaufschlag anfallen. Einzelheiten zum Wechsel finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds. Dieser Fonds ist ein Teilfonds der KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV, bei der es sich um einen Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds handelt. Dies bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds gesetzlich getrennt sind, so dass die Vermögenswerte des Fonds ausschließlich ihm gehören und nicht für die Verbindlichkeiten anderer Fonds der KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV zur Verfügung stehen.

Steuern: Anleger sollten beachten, dass die für den Fonds geltende Steuergesetzgebung Auswirkungen auf die persönliche Steuerposition ihrer Anlage in den Fonds haben kann.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger beziehen sich auf die Anteilsklasse A USD (ausschüttend) Unhedged des Fonds. Die anderen Anteilsklassen des Fonds sind: A USD (thesaurierend) Unhedged, A EUR (thesaurierend) Hedged, A EUR (ausschüttend) Hedged, B USD (thesaurierend) Unhedged, B USD (ausschüttend) Unhedged, B EUR (thesaurierend) Hedged und B EUR (ausschüttend) Hedged. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 8. Juli 2022.