Viktig investerarinformation

Detta dokument ger dig viktig investerarinformation om denna fond. Det är inte marknadsföringsmaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig förstå beskaffenheten och riskerna med att investera i Fonden. Du rekommenderas att läsa igenom den så att du kan fatta ett informerat beslut om huruvida du ska investera.

KKR US HIGH YIELD BOND FUND, en fond från KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV Klass A USD (Distribuerande) Osäkrad (ISIN-kod: IE0005XXFHG2)

Fonden förvaltas av FundRock Management Company S.A. (”förvaltningsbolaget”)

Mål och investeringspolicy

Fondens investeringsmål är att överträffa Bank of America Merrill Lynch High Yield Index (”referensvärdet”) under en kreditcykel. Fonden siktar på att överträffa referensvärdets resultat över hela kreditcykeln, främst från inkomst med viss potentiell kapitaltillväxt. Investeringsförvaltaren anser för närvarande att kreditcykelns varaktighet är ungefär mellan 4 och 5 år, men eftersom kreditcyklerna inte är statiska kan detta förändras med tiden. Fonden förvaltas aktivt och avser inte att fördela sina investeringar i linje med något värdepappersmarknadsindex eller referensvärdet. Det finns ingen garanti för att Fondens prestation kommer att motsvara eller överstiga referensvärdet eller något annat index.

Fonden har för avsikt att uppnå sitt investeringsmål genom att investera i en diversifierad portfölj med högavkastande obligationer och obligationer med rörlig ränta (”FRN:er”) hos emittenter som är organiserade, har sin hemvist eller är registrerade i USA och Nordamerika eller vars koncern bedriver större delen av sin verksamhet i USA och Nordamerika. Dessa investeringar kommer till stor del att vara obligationer eller FRN:er som i första hand har en kreditvärdering mellan BB och CCC som har värderats av ett erkänt kreditvärderingsinstitut. Investeringsförvaltarens strategi är att fokusera på inkomstgenererande högavkastande obligationer med ett huvudsakligt fokus på kapitalskydd. Investeringarna som Fonden kommer att investera i kan vara värdepapper med fast eller rörlig ränta och prioriterade säkerställda, osäkrade och underställda företagsobligationer.

•Fonden kan emellanåt investera i instrument vars värde fastställs av förändringar i värdet av de underliggande tillgångar de motsvarar (derivat), nämligen optioner, terminskontrakt, forwardkontrakt, swappar, swaptioner, teckningsoptioner, rättigheter och konvertibla värdepapper för effektiv portföljförvaltning (inklusive säkring). De effektiva portföljförvaltningssyftena inkluderar: riskminskning, minskning av kostnader och generering av ytterligare kapital eller inkomster för Fonden med en risknivå som är förenlig med Fondens riskprofil.

•Fonden kan också investera i börshandlade fonder (”ETF:er”), inklusive ETF:er som klassificeras som kollektiva investeringssystem eller emittenter av överlåtbara värdepapper, för investeringsändamål, kontanthantering och andra effektiva portföljförvaltningsändamål. Fonden kan också investera upp till 10 % av sina tillgångar i kollektiva investeringssystem.

•Fonden kan också investera i kontanter direkt och kan investera upp till 10 % av sina nettotillgångar i penningmarknadsfonder.

•Fonden kan investera upp till 10 % av sitt nettoandelsvärde vid repor, omvända repor eller värdepapperslån för effektiva portföljförvaltningssyften eller investera i totala avkastningsswappar.

För mer information om investeringspolicyn, se ”Fondens investeringsmål och policy” i Fondens prospekt som finns på www.portal.kkr.com.

Delfondens valuta är USD. Denna aktieklass är i USD.

Du kan vanligtvis sälja dina aktier den första arbetsdagen i varje vecka (vanligtvis en dag då bankerna i Dublin eller New York är öppna) genom att skicka din begäran till Apex Fund Services (Irland) Limited före kl. 13.00 (irländsk tid) föregående arbetsdag.

Minsta aktieinnehav i denna aktieklass är 1 000 000 USD.

Rekommendation: Denna fond kanske inte är lämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom kort sikt.

Risk- och belöningsprofil

Lägre risk — Högre risk

vanligtvis lägre belöningar — vanligtvis högre belöningar

1	2	3	**4**	5	6	7

Indikatorn baseras på Fondens tillgängliga avkastningshistorik som slutförts med avkastningshistoriken för en representativ portfölj. Riskkategorin som visas är inte garanterad och kan förändras med tiden. En riskindikator på ”1” innebär inte att investeringen är ”riskfri”. Historiska data som används för att beräkna denna indikator kanske inte är en tillförlitlig indikation på den framtida riskprofilen.

Fonden placeras i denna kategori eftersom de flesta av dess tillgångar kommer att vara permanent exponerade för räntebärande placeringar vars värden inte fluktuerar i någon större utsträckning.

Dessa faktorer kan påverka värdet på Fondens investeringar eller utsätta Fonden för förluster.

- **Kreditrisk:** Risken för förlust till följd av fallissemang som kan uppstå om en emittent inte gör kapital- eller räntebetalningar på förfallodagen. Denna risk är högre om Fonden innehar värdepapper med låg värdering och icke-investeringsklass.
- **Valutarisk:** Fonden investerar i andra valutor. Förändringar i växelkurserna kommer därför att påverka investeringens värde.
- **Säkring; Användning av derivat:** Fonden kan ingå swappar, forwardkontrakt och andra arrangemang för säkringsändamål för att bevara avkastningen på en viss investering eller för att försöka skydda mot risker relaterade till Fondens investeringar, inklusive valutakursfluktuationer och ränterisk. Även om Fonden kan dra nytta av användningen av säkringstransaktioner kan förändringar i valutakurser, räntor och andra faktorer leda till sämre övergripande resultat för Fonden jämfört med vad Fondens resultat skulle ha varit om den inte hade ingått i säkringstransaktioner. Dessutom kan kostnaderna i samband med dessa arrangemang minska avkastningen som Fonden annars skulle ha uppnått om dessa transaktioner inte hade ingåtts av Fonden. Det är omöjligt att helt eller fullständigt säkra mot valutafluktuationer som påverkar värdet på investeringarna.
- **Risk för högavkastningsskuld:** Fonden kan emellanåt inneha skuldinvesteringar som kan klassificeras som ”högre avkastningsinvesteringar” (och därmed högre risk-) investeringar. I de flesta fall kommer sådana skulder att värderas under ”investeringsklassen” eller blir obedömda och stå inför fortlöpande osäkerheter och exponering för ogynnsamma affärsmässiga, finansiella eller ekonomiska förhållanden samt emittentens underlåtenhet att göra tidsenliga ränte- och kapitalbetalningar. Marknaden för högavkastande värdepapper kan uppleva perioder av volatilitet och minskad likviditet.
- **Inflations-/deflationsrisk:** Marknadspriset på skuldinvesteringar sjunker i allmänhet när inflationen ökar, eftersom köpkraften för framtida intäkter och återbetalda kapital förväntas vara mindre värd när de tas emot av Fonden. Deflationsrisken är risken för att priserna inom hela ekonomin sjunker med tiden – motsatsen till inflation. Deflation kan ha en negativ inverkan på emittenternas kreditvärdighet och kan göra det mer sannolikt att emittenter fallerar, vilket kan leda till att värdet på Fondens portfölj minskar.
- **Ränterisk:** En fonds resultat kan påverkas av förändringar i den allmänna räntenivån.
- **Risken för skuldebrevsinvesteringar:** Fonden kan investera i noter och obligationer eller andra räntebärande värdepapper, inklusive, utan begränsning, ”högre avkastning” (inklusive skuldebrev av icke-investeringsklass). Sådana värdepapper får inte handlas på börsen och till följd av detta får dessa finansiella instrument handlas på OTC-marknaden som är mindre transparent och har bredare köp- och säljkursspreadar än den börshandlade marknaden. Dessutom kan Fonden investera i noter och obligationer från emittenter som inte har börsnoterade aktierelaterade värdepapper.
- **Marknadsrisker och ekonomiska risker:** Fonden och emittenterna som den investerar i kan påverkas väsentligt av marknadsmässiga, ekonomiska och politiska förhållanden globalt och i de jurisdiktioner och sektorer där de investerar eller verkar, inklusive ekonomiska utsikter, faktorer som påverkar räntor, kredittillgång, valutakurser och handelshinder.
- **Motpartsrisk:** Vissa av Fondens investeringar kommer att exponeras för motpartens eller handlarnas kreditrisker, mäklare som Fonden handlar med. Fonden kan utsättas för risken för förlust av sina tillgångar vid insättning eller avveckling eller clearing hos en mäklare i händelse av mäklarens konkurs.

För fullständig information om Fondens risker, se avsnittet ”Riskfaktorer” i delfondens prospekt, som finns tillgängligt från Administratören på Apex Fund Services (Irland) Limited,2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767, Irland eller, under vanlig kontorstid på +353 1 411 2949.

Avgifter

De avgifter du betalar används för att betala kostnaderna för att driva Fonden, inklusive kostnaderna för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar den potentiella tillväxten av din investering.

Engångsavgifter som tas ut före eller efter att du investerar	Klass A USD (distribuerande) Osäkrad
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen

Detta är det högsta beloppet som kan tas ut från dina pengar innan vinsten från din investering betalas ut. Investerare kan erhålla det faktiska beloppet för inträdes- och utträdesavgifter från sin rådgivare eller distributör. I vissa fall kan du betala mindre.

Avgifter som debiteras UCITS under ett år	
Löpande avgifter	0,58
Avgifter som debiteras UCITS under vissa särskilda förhållanden	
Resultatavgift	Ingen

Inträdes- och utträdesavgifter som visas är maximisiffror. I vissa fall (inklusive vid byte till andra fonder) kan en investerare betala mindre – en investerare kan få reda på faktiska inträdes- och utträdesavgifter från sin finansiella rådgivare.

Siffran för de löpande avgifterna baseras på en uppskattning som beräknas under lanseringsfasen. Löpande avgifter kan variera från år till år. Den löpande avgiftssumman inkluderar alla portföljtransaktionskostnader som Fonden betalar till sina tjänsteleverantörer (t.ex. till Fondens förvaringsinstitut) och alla inträdes- och utträdesavgifter som Fonden betalar när den köper/säljer andelar i en annan fond. I allmänhet utesluter dock denna siffra andra kostnader för portföljtransaktioner.

För mer information om avgifterna, se avsnittet "Avgifter, kostnader och utgifter" i delfondens prospekt, som finns tillgängligt från Administratören på Apex Fund Services (Irland) Limited,2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767, Irland eller, under vanlig kontorstid på +353 1 411 2949.
Dokument om viktig investerarinformation finns på: kkr.com/businesses/credit.

Tidigare resultat

Eftersom Klass A USD (Distribuerande) Osäkrad ännu inte har resultatuppgifter för ett helt kalenderår finns det inte tillräckligt med uppgifter för att ge investerare en användbar indikation på tidigare resultat.

Delfonden lanserades den 8 juli 2022.

Aktieklassen lanserades den 8 juli 2022.

Tidigare resultat beräknas i USD.

Praktisk information

Förvaringsinstitut: European Depositary Bank SA, Dublin Branch.

Dokument och ersättningspolicy: Papperskopior på Fondens Prospekt, Bolagsordningen, Dokument om viktig investerarinformation, Fondens senaste års- och halvårsrapporter kan erhållas kostnadsfritt från Administratören på Apex Fund Services (Ireland) Limited,2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767, Irland eller under vanlig kontorstid på +353 1 411 2949. En uppdaterad version av förvaltningsbolagets ersättningspolicy, inklusive, men inte begränsat till: (i) en beskrivning av hur ersättningar och förmåner beräknas; och (ii) identiteter på personerna som ansvarar för att tilldela ersättning och förmåner, inklusive sammansättningen av ersättningskommittén, finns på https://www.fundrock.com/remuneration-policy/. Dessa dokument finns tillgängliga på engelska.

Ansvarsförklaring: Förvaltningsbolaget kan hållas ansvarigt endast på grundval av ett uttalande i detta dokument som är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna i Fondens Prospekt. KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV är ett paraply-typ öppnat Irish Collective Asset-management Vehicle med två fonder. KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV är införlivat med begränsat ansvar och registrerat i Republiken Irland.

Aktiepriser och ytterligare information: De senaste publicerade aktiepriserna i Fonden finns tillgängliga på www.bloomberg.com, och annan information om Fonden, inklusive hur man köper och säljer aktier, finns i Prospektet under vanlig kontorstid, från Apex Fund Services (Ireland) Limited,2nd Floor, Irish Life Centre, Abbey Street Lower, Dublin D01 P767, Irland eller per telefon på +353 1 411 2949. Du kan växla mellan andra aktieklasser i bolagets fond. En inträdesavgift kan tillkomma. Information om byte finns i Fondens prospekt. Denna fond är en delfond till KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV som är en paraplyfond med segregerat ansvar mellan delfonder. Detta innebär att tillgångarna och skulderna i varje delfond är segregerade enligt lag, så tillgångarna i Fonden tillhör den och är inte tillgängliga för att uppfylla skulderna i någon annan fond tillhörande KKR Multi-Asset Class Credit Platform ICAV.

Skatt: Investerare bör observera att Fondens tillämpliga skattelagstiftning kan påverka den personliga skatteställningen för hans/hennes investering i Fonden.

Denna viktiga investerarinformation avser Fondens andelsklass A USD (Distribuerande) Osäkrad. Fondens andra andelsklass är: A USD (Ackumulerande) Osäkrad, A EUR (Ackumulerande) Säkrad, A EUR (Distribuerande) Säkrad, B USD (Ackumulerande) Osäkrad, B USD (Distribuerande) Osäkrad, B EUR (Ackumulerande) Säkrad och B EUR (Distribuerande) Säkrad. Denna viktiga investerarinformation är korrekt per den 8 juli 2022.

Denna fond är auktoriserad i Irland och regleras av Irlands centralbank ("CBI"). Förvaltningsbolaget är auktoriserat i Luxemburg med tillsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).