

Dokument med central investorinformation

Total Return Credit Fund ("afdelingen")

Klasse: C USD - ISIN: IE00BK71VX54

En afdeling af Capital Four Funds ICAV

Formål

Dette dokument giver dig central investorinformation om dette investeringsprodukt. Det er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige for at hjælpe dig med at forstå produktets art, risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Navn:	Capital Four - Total Return Credit Fund – C USD
Producent af produktet:	Producenten af dette dokument med central investorinformation er B-FLEXION Fund Management (Ireland) Limited
ISIN:	IE00BK71VX54
Hjemmeside:	www.capital-four.com

Ring +45 3525 6100 eller kontakte capitalfourICAV@bflexion.com for mere information

Denne PRIIP er autoriseret i Irland.

B-FLEXION Fund Management (Ireland) Limited er autoriseret i Irland og reguleret af Central Bank of Ireland.

Finanstilsynet er ansvarligt for at føre tilsyn med Capital Four AIFM A/S i relation til denne Dokument med central investorinformation.

Dette dokument med central investorinformation er nøjagtigt fra og med 30. maj 2025.

Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være svært at forstå.

Hvad er dette produkt?

Produkttype

Capital Four Funds ICAV ("fonden") er et irsk kollektivt kapitalforvaltningsselskab med adskilt ansvar mellem afdelinger, der er oprettet i Irland i henhold til Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 og godkendt af Central Bank of Ireland som en alternativ investeringsfond for kvalificerede investorer.

Løbetid

Afdelingen er oprettet for en ubegrænset periode og er åben.

Den kan dog opløses af fondens bestyrelse, hvis den finder det nødvendigt for at beskytte dine interesser.

Der henvises til fondens prospekt for yderligere oplysninger om lukning af afdelinger.

Målsætninger

Fonden investerer i europæiske kreditrelaterede instrumenter, såsom obligationer og lån, eller strukturerede kreditinstrumenter. Fondens investeringsmål er at generere et samlet afkast og opnå et afkast, der overstiger benchmark. Benchmark består af 50% Credit Suisse Institutional Western European Leveraged Loan Index, 100% hedget til EUR, og 50% ICE BofAML Euro High Yield Index, også 100% afdækket til EUR.

Afdelingen har til hensigt at nå sit investeringsmål ved at investere, enten direkte eller indirekte, i en diversificeret portefølje af gennemsnitligt 80-100 obligationer, lån og andre typer af gæld og gældsrelaterede instrumenter på tværs af kreditmarkederne.

Tiltænkt detailinvestor

Fonden er kun beregnet til kvalificerede investorer, der er i stand til at træffe en informeret investeringsbeslutning baseret på dette dokument og prospektet, og som har en risikovillighed, der er i overensstemmelse med risikoindikatoren nedenfor.

Andre oplysninger

Depositaren er Bank of New York Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

Registratør og transferagent er Bank of New York Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company.

Yderligere oplysninger om fonden (herunder prospektet, de seneste års- og halvårsrapporter, de seneste NAV'er) kan fås gratis ved skriftlig henvendelse til clientservice@capital-four.com eller på produktproducentens registrerede kontor.

Hvad er risikoen, og hvad kan jeg få i afkast?

Risikoindikator



 Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder produktet i 5 år.

Risikoen kan være markant anderledes, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du får måske mindre tilbage.

Den sammenfattende risikoindikator er en vejledning i risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Det viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser på markederne, eller fordi afdelingen ikke er i stand til at betale dig.

Resultat scenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer muligvis ikke alle de omkostninger, du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for din personlige skattesituation, som også kan påvirke, hvor meget du får ud. Derudover kan skattereglerne i dit hjemland påvirke din faktiske udbetalning. Hvad du får ud af dette produkt, afhænger af den fremtidige markedsudvikling. Markedsudviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forudsiges nøjagtigt.

De viste ugunstige, moderate og gunstige scenarier er illustrationer af produktets dårligste, gennemsnitlige og bedste resultater i de sidste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Anbefalet ihændeholderperiode: 5 år
Eksempel på investering: USD 10.000,00

		Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 5 år	
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du kan miste noget af eller hele din investering.			
Stress-scenarie	Hvad du kan få ud efter omkostninger	USD 7.243	USD 7.863	
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-27,6%	-4,7%	
Ugunstigt scenarie	Hvad du kan få ud efter omkostninger	USD 8.973	USD 8.973	Denne type scenarie indtraf for en investering i produktet mellem april 2015 og marts 2020.
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-10,3%	-2,1%	
Moderat scenarie	Hvad du kan få ud efter omkostninger	USD 10.541	USD 12.837	Denne type scenarie opstod for en investering i produktet mellem september 2014 og august 2019.
	Gennemsnitligt afkast hvert år	5,4%	5,1%	
Gunstigt scenarie	Hvad du kan få ud efter omkostninger	USD 12.630	USD 15.843	Denne type scenarie opstod for en investering i produktet mellem februar 2016 og januar 2021.
	Gennemsnitligt afkast hvert år	26,3%	9,6%	

Stressscenariet viser, hvad du kan få ud under ekstreme markedsforhold.

Hvad sker der, hvis PRIIP producenten ikke er i stand til at udbetale?

Der er ingen kompensations- eller garantiordning i tilfælde af misligholdelse fra PRIIP-producentens side. Afdelingens aktiver er dog adskilt ved lov fra aktiverne i fondens andre afdelinger. Sidstnævntes aktiver er også adskilt ved lov fra Capital Four AIFM A/S aktiver. Afdelingens aktiver opbevares og overvåges af fondens depotbank, The Bank of New York Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

Hvad er omkostningerne?

Den person, der rådgiver om eller sælger dig dette produkt, kan opkræve andre omkostninger af dig. Hvis det er tilfældet, vil denne person give dig oplysninger om disse omkostninger, og hvordan de påvirker din investering.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering for at dække forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du beholder produktet, og hvor godt produktet klarer sig. De beløb, der vises her, er illustrationer baseret på et eksempel på et investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Det har vi antaget:

- Det første år vil du få det beløb tilbage, som du investerede (0 % årligt afkast). For de andre ihændeholderperioder har vi antaget, at produktet fungerer som vist i det moderate scenarie.
- Der investeres USD 10.000,00.

Investering på USD 10.000,00	Hvis du udtræder efter 1 år	Hvis du udtræder efter 5 år
Samlede omkostninger	USD 141	USD 696
Årlig omkostningseffekt*	1.41%	1.16%

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Den viser for eksempel, at hvis du går ud efter den anbefalede ihændeholderperiode, vil din gennemsnitlige afkast pr. år forventes at være 6,3 % før omkostninger og 5,1 % efter omkostninger.

Sammensætning af omkostninger

Rådgivere, distributører eller andre personer, der rådgiver om eller sælger PRIIP, vil give oplysninger, der beskriver eventuelle distributionsomkostninger, som ikke allerede er inkluderet i de omkostninger, der er specificeret nedenfor.

			Hvis du udtræder efter 1 år
Engangsomkostninger	Indgangsomkostninger	0.15% af det beløb, du indbetaler, når du indtræder i denne investering.	USD 15
	Exit-omkostninger	0.15% af det beløb, du betaler, når du udtræder af denne investering.	USD 15
Løbende omkostninger hvert år	Administrationsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0.90% af værdien af din investering om året. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i løbet af det sidste år.	USD 90
	Transaktionsomkostninger	0.20% af værdien af din investering om året. Dette er et skøn over de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger de underliggende investeringer til produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	USD 20
Ekstraomkostninger taget under særlige forhold	Resultatafhængige gebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	USD 0

Hvor længe skal jeg beholde dem, og kan jeg tage mine penge ud før tid?

Anbefalet ihændeholderperiode (RHP): 5 år

RHP blev valgt for at give et ensartet afkast, der er mindre afhængigt af markedsudsving.

Denne afdeling har ingen påkrævet minimum ihændeholderperiode. Den kan være velegnet for dig, hvis du overvejer en investering på mellemlang til lang sigt. Du kan sælge dine aktier på enhver handelsdag, som yderligere beskrevet i fondens prospekt. Værdien af din investering kan både falde og stige, afhængigt af de generelle forhold på finansmarkederne, valutakurserne i forhold til euroen, renteniveauet og/eller udviklingen i lånepriserne. Andre faktorer, som yderligere beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer" i prospektet, kan påvirke værdien af din investering.

Til indløsning: "Cut-Off-tidspunkt" betyder kl. 14.00 (irsk tid) ti (10) hverdage umiddelbart før den relevante handelsdag.

Hvordan kan jeg klage?

Klager kan sendes i skriftlig form via e-mail (clientservice@capital-four.com) eller til følgende adresse for produktproducenten på:

Capital Four AIFM A/S
Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor,
2100 København
Danmark

B-FLEXION Fund Management (Ireland) Limited
20 Kildare Street
D02 DH04 Dublin
Irland

Andre relevante oplysninger

Yderligere oplysninger om afdelingen (herunder prospektet, de seneste års- og halvårsrapporter, de seneste NAV'er) kan fås gratis ved henvendelse til ved at sende en skriftlig anmodning til clientservice@capital-four.com eller til produktproducentens hjemsted.

De seneste 3 års præstationer og de tidligere resultatsscenerier er tilgængelige på produktproducentens hjemsted.