

Basfakta för investerare

Palmer Square EUR CLO Senior Debt Index UCITS ETF ("fonden") En delfond i Palmer Square UCITS ICAV ("ICAV-fonden")

EUR ACC, ISIN: IE000JTHNWF0
Fonden förvaltas av Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("förvaltaren")

Mål och placeringsinriktning

Fondens investeringsmål är att följa jämförelseindexets risk- och avkastningsegenskaper, med avdrag för fondens avgifter och kostnader. Palmer Square EUR CLO Senior Debt Index (kortnamn: ECLOSE) ("jämförelseindexet") är ett regelbaserat samt observerbart pris- och totalavkastningsindex för CLO-obligationer emitterade i Europa och som ursprungligen har fått kreditbetyget AAA, AA eller motsvarande. Det är utformat för att återspegla risk- och avkastningsegenskaperna hos en diversifierad portfölj med CLO-obligationer på långsiktig och likvid basis. Fonden förvaltas passivt (dvs. dess mål är att nära följa jämförelseindexets risk- och avkastningsegenskaper, med avdrag för fondens avgifter och kostnader).

För att uppnå detta mål investerar fonden i en diversifierad portfölj med CLO-obligationer som i möjligaste mån och i den mån det är praktiskt genomförbart består av de värdepapper som ingår i jämförelseindexet.

Minst 80 % av fondens nettotillgångar investeras i CLO-obligationer med kreditbetyget AAA. Fonden kan investera upp till 20 % av sina nettotillgångar i CLO-obligationer med lägre kreditbetyg än AAA, förutsatt att dessa CLO-obligationer har kreditbetyget investment grade. Om en CLO-obligation nedgraderas efter att fonden har köpt den, kommer investeringsförvaltaren att avyttra värdepapperet med vederbörlig hänsyn till andelsägarnas intressen.

Eftersom jämförelseindexet är ett brett marknadsindex som omfattar europeiska CLO-obligationer, ska det inkludera CLO-obligationer som emitterats av investeringsförvaltaren eller ett av dess dotterbolag, som är en av de största förvaltare av CLO-obligationer i Europa. Sådana investeringar förväntas inte överstiga 5 % av fondens nettotillgångar.

Fonden kan innehålla vissa värdepapper som inte ingår i jämförelseindexet, om dessa värdepapper har en liknande avkastning (med motsvarande riskprofil)

som vissa värdepapper som ingår i jämförelseindexet. Detta kan innefatta andra CLO-obligationer och räntepapper eller UCITS-godtagbara företag för kollektiva investeringar eller börshandlade fonder (ETF:er) som investeringsförvaltaren anser vara förenliga med jämförelseindexet. Under sådana omständigheter kan fonden totalt sett investera upp till 10 % av fondens substansvärde i sådana företag för kollektiva investeringar och ETF:er. Fonden kommer endast investera i AIF-fonder som uppfyller de villkor som centralbanken tillämpar från tid till annan.

De värdepapper som fonden investerar i ska vara noterade på börser eller reglerade marknader i länder som ingår i den marknadsförteckning som framgår av prospektet. Fonden har klassificerats som en artikel 6-fond i enlighet med SFDR.

Fonden kan använda finansiella derivatinstrument för effektiv portföljförvaltning. Syftet med effektiv portföljförvaltning (EPM) bör vara i linje med andelsägarnas bästa intressen, och är att uppnå ett eller flera av följande mål: minskning av risk, minskning av kostnader och generering av ytterligare kapital eller intäkter för fonden utan risk eller med en godtagbart låg risknivå.

För ackumulerande andelsklasser kommer avkastningen automatiskt återinvesteras i fonden och återspeglas i substansvärdet per andel. För utdelande andelsklasser betalas intäkter ut i form av utdelning.

Du kan köpa och lösa in andelar dagligen, på alla bankdagar (enligt definitionen i bilagan) då affärsbanker är öppna för verksamhet i London och Dublin eller på andra dagar som styrelsen från tid till annan kan fastställa och i förväg meddela andelsägarna.

Fonden passar investerare som är beredda att acceptera en medelhög volatilitet, särskilt på kort sikt.

Risk/avkastningsprofil



Historiska data kanske inte är en tillförlitlig indikation för framtiden.

Den riskkategori som visas garanteras inte utan kan ändras efter hand. Den lägsta riskkategorin innebär inte att investeringen är "riskfri".

Riskindikatorn ovan beräknades på simulerade historiska data och är inte nödvändigtvis en tillförlitlig indikation på fondens framtida riskprofil.

Betyget baseras på kursförändringar för de andelar som fonden innehar. Investeringar i andra länder påverkas av valutakursrisk, där valutorna kan fluktuera i värde.

Svängningar i resultatet kan öka eller minska på grund av fluktuationer i de valutor som omnämns i detta dokument.

Följande risker är väsentliga utöver de risker som omfattas av indikatorn ovan:

Likviditetsrisk: Vissa av de marknader som fonden investerar i kan vara mindre likvida och mer volatila än världens ledande aktiemarknader, vilket kan leda till svängningar i värdepapperens kurs.

Investeringsrisk: Fonden kanske inte uppnår sitt investeringsmål. En investering i en fond innebär investeringsrisker, inklusive möjlig förlust av det investerade beloppet.

Värderingsrisk: Ett innehav i fonden kan värderas felaktigt, eftersom det vid vissa tillfällen kan vara svårt att fastställa noggranna kurser. Det lämnas ingen

garanti om att de uppskattningar som framkommer vid värderingen återspeglar de faktiska försäljnings- eller slutkurserna för sådana värdepapper.

Valutarisk: Om en andelsklass är noterad i en annan valuta än fondens basvaluta, kan de andelsklasser i fonden som inte är basandelsklasser påverkas negativt av valutakursförändringar.

Kreditrisk: Det lämnas ingen garanti om att emittenterna av de värdepapper eller andra instrument, som en fond investerar i, inte kommer drabbas av kreditproblem som leder till förlust av hela eller delar av de belopp som investerats i sådana värdepapper eller instrument eller betalningar som förfaller för sådana värdepapper eller instrument (samt eventuell värdestegring av belopp som investerats i sådana värdepapper). I den mån en motpart inte fullgör sina skyldigheter och fonden försenas eller hindras från att utöva sina rättigheter avseende investeringarna i sin portfölj, kan den drabbas av en värdeminskning på sitt innehav, förlora intäkter och ådra sig kostnader i samband med att den gör gällande sina rättigheter.

Risk med CLO-obligationer: Under mycket svåra marknadsförhållanden kan högt rankade trancher av CLO-obligationer nedgraderas eller drabbas av realiserade eller marknadsvärderade förluster på grund av fallissemang i den underliggande lånesäkerheten, eller att efterställda trancher/aktietrancher försviner, marknadens förväntningar om fallissemang samt en negativ marknadssyn på CLO-värdepapper som tillgångsklass.

CLO-risk: Riskerna med att investera i CLO-obligationer (collateralized loan obligations) omfattar riskerna med de underliggande lånen i kombination med riskerna förknippade med CLO-strukturen som reglerar betalningsprioriteringen.

Operativa risker: Fonden och dess tillgångar kan uppleva betydande förluster till följd av teknik/systemfel, den mänskliga faktorn, överträdelse av policyer och/eller felaktig värdering av andelar.

Du finner mer information om risker i avsnittet om "riskfaktorer" i fondens prospekt och bilaga, som finns tillgängliga på etf.palmersquarefunds.com.

Avgifter

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället	
Teckningsavgift	Ingen
Inlösenavgift	Ingen
Detta är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras eller innan vinsten på din investering betalas ut.	
Avgifter som debiteras fonden under ett år	
Årliga avgifter	0,25%
Avgifter som debiterats fonden under särskilda omständigheter	
Resultatrelaterad avgift	Ingen
Avgifterna du betalar används för att betala fondens driftskostnader, inklusive kostnader för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.	

De tecknings- och inlösenavgifter som anges är maximibelopp. I de flesta fall betalar investerare mindre. Du kan få information om de faktiska avgifterna från din finansiella rådgivare eller distributör.

Eftersom andelsklassen bildades nyligen är det belopp för årliga avgifter som anges en skattning, eftersom det inte finns tillräckligt med uppgifter om tidigare resultat. Den omfattar inte eventuella transaktionskostnader och resultatrelaterade avgifter för portföljen. Fondens årsrapport innehåller närmare uppgifter om de exakta avgifterna för varje år.

Du finner närmare information om avgifter i avsnittet om ”avgifter och kostnader” i fondbilagan.

Tidigare resultat

I nuläget saknar vi uppgifter för att ge en användbar bild av tidigare resultat.

Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat. I regel ingår alla årliga avgifter i tidigare resultat men eventuella tecknings-, inlösen- eller bytesavgifter ingår inte i beräkningen.

Tidigare resultat beräknas i EUR. **Värdet på din investering kan både gå upp och ned och du kanske inte får tillbaka det belopp du ursprungligen investerade.**

Praktisk information

Förvaringsinstitut: Fondens förvaringsinstitut är J.P. Morgan SE - Dublin Branch.

Skattelagstiftning: Fonden omfattas av irländsk skattelagstiftning, vilket kan påverka din personliga skattesituation som investerare i fonden. Investerare bör rådfråga sina egna skatterådgivare innan de investerar i fonden.

Ansvarsfriskrivning: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited kan hållas ansvarig endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av prospektet.

Byte av andelar: ICAV-fonden förbehåller sig rätten att begränsa eller vägra teckning eller byte om man anser att transaktionen kan ha en negativ inverkan på fondens eller andra auktoriserade deltagares intressen.

Paraplyfond: Fonden är en delfond i Palmer Square UCITS ICAV, som är en paraplyfond med segregerat ansvar mellan delfonderna. Detta innebär att fondens innehav, enligt irländsk lag, innehas separat från innehaven i de andra delfonderna i Palmer Square UCITS ICAV.

Ersättningspolicy: En sammanfattning av förvaltningsbolagets ersättningspolicy och relaterade upplysningar finns tillgänglig på <https://www.carnegroup.com/resources>. En papperskopia kan erhållas kostnadsfritt på begäran från förvaltningsbolagets säte.

Representativt faktablad (KIID): EUR ACC-andelarna har valts ut som representativ klass för alla GBP Acc-klasser i fonden. Se bilagan för information om fondens övriga andelsklasser.

Ytterligare information: Du finner ytterligare information om fonden i prospektet och de senaste års- och halvårsrapporterna för fonden. Dessa dokument och den aktuella andelskursen finns tillgängliga kostnadsfritt på engelska och kan hämtas på <https://etf.palmersquarefunds.com> eller beställas genom att skriva till fondens administratör på adressen 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 Rk57, Irland.