

Central investorinformation

Palmer Square EUR CLO Senior Debt Index UCITS ETF ("fonden")

En underfond af Palmer Square UCITS ICAV ("ICAV'en")

EUR ACC, ISIN: IE000JTHNWF0
Fonden forvaltes af Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("forvalteren")

Mål og investeringspolitik

Fondens investeringsmål er at følge referenceindeksets risiko- og afkastkarakteristika med fradrag af fondens gebyrer og udgifter. The Palmer Square EUR CLO Senior Debt Index (ticker: ECLOSE) ("referenceindekset") er et regelbaseret total return prisiagttagelsesindeks for CLO-gæld, som stammer fra Europa, og som oprindeligt er vurderet til AAA, AA eller tilsvarende. Det er udviklet til at afspejle risiko- og afkastkarakteristikaene for en diversificeret portefølje af CLO'er på en kun lang og likvid basis. Fonden forvaltes passivt (dvs. dens mål er tæt at matche referenceindeksets risiko- og afkastkarakteristika med fradrag af fondens gebyrer og udgifter).

For at nå dette mål vil fonden investere i en diversificeret portefølje af CLO'er, som, så vidt muligt og praktisk gennemførligt, består af referenceindeksets komponentværdipapirer.

Mindst 80 % af fondens nettoaktiver investeres i AAA-vurderede CLO'er. Fonden kan investere op til 20 % af nettoaktiverne i CLO'er, som er vurderet til under AAA, under forudsætning af at sådanne CLO'er er vurderet som sikre. Hvis en CLO nedjusteres efter fondens køb, vil investeringsforvalteren afhænde et sådant værdipapir, idet aktionærernes interesser tages i betragtning.

Eftersom referenceindekset er et bredt markedsindeks, som består af europæisk CLO-gæld, vil det omfatte CLO'er udstedt af investeringsforvalteren eller et af dennes tilsluttede selskaber, som en af de største CLO-forvaltere i Europa. Sådanne investeringer forventes ikke at overstige 5 % af fondens nettoaktiver.

Fonden kan beholde nogle værdipapirer, som er underliggende bestanddele i referenceindekset, hvor sådanne værdipapirer giver lignende resultater (med matchende risikoprofil) til visse værdipapirer, som udgør referenceindekset.

Dette kan omfatte andre CLO'er og obligationer, UCITS, kvalificerede institutter for kollektiv investering eller børshandlede fonde (ETF'er), som investeringsforvalteren mener er i overensstemmelse med at følge referenceindekset. I sådanne tilfælde kan fonden investere op til 10 % af nettoaktivværdien samlet i sådanne kollektive investeringsordninger og ETF'er. Fonden vil kun investere i AIF'er, som opfylder betingelserne, som anvendes fra tid til anden af centralbanken.

Værdipapirerne, som fonden investerer i, skal være noteret på børser eller regulerede markeder i lande, som står på listen over markeder i prospektet. Fonden er blevet klassificeret som en artikel 6-fond med henblik på SFDR.

Fonden kan anvende udenlandske direkte investeringer med henblik på effektiv porteføljeforvaltning. Formålet med effektiv porteføljeforvaltning skal være i overensstemmelse med aktionærernes bedste interesse og har til formål at opnå et eller flere af de følgende: reduktion af risiko, reduktion af omkostninger og generering af ekstra kapital eller indkomst for fonden, uden risiko eller med et acceptabelt lavt niveau af risiko.

For akkumulerende aktieklasser vil indkomst automatisk blive geninvesteret i fonden og afspejlet i nettoaktivværdien pr. aktie. For udloddende aktieklasser vil indkomst blive betalt i form af udbytte.

Du kan købe og indløse enheder dagligt på enhver handelsdag (som defineret i tillægget), hvor kommercielle banker er åbne i London og Dublin, eller på andre dage, som bestyrelsen kan fastsætte fra tid til anden og meddele aktionærerne på forhånd.

Fonden er egnet for investorer, som er forberedt på at acceptere et middel niveau af volatilitet særligt over korte perioder.

Risk/reward-profil



Historiske data er ikke nødvendigvis retningsgivende for fremtidige resultater.

Den viste risikokategori er ikke garanteret og kan ændre sig med tiden. Den laveste kategori er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Risikoindekset blev beregnet ved at indarbejde simulerede historiske data og giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil.

Vurderingen er baseret på ændringer i priserne på de aktier, som ejes af fonden. Investeringer i andre lande påvirkes af valutakursrisikoen, hvor valutaerne kan svinge i værdi.

Resultatvolatiliteten kan øges eller reduceres grundet udsving i valutaerne, som er repræsenteret i dokumentet.

De følgende risici er væsentlige i tillæg til de risici, som indfanges af indikatoren ovenfor:

Likviditetsrisiko: Nogle af de markeder, som fonden investerer i, kan være mindre likvide og mere volatile end verdens førende aktiemarkeder, og dette kan resultere i udsving i prisen på værdipapirer.

Investeringsrisiko: Fonden vil muligvis ikke opnå sit investeringsmål. En investering i enhver fond indebærer investeringsrisici, herunder potentielt tab af det investerede beløb.

Værdiansættelsesrisiko: En position i fonden kan være værdiansat på ukorrekt vis, da visse priser kan være usikre på et tidspunkt. Der er ingen garanti for, at estimerne, som stammer fra værdiansættelsesprocessen, vil

afspejle de aktuelle salg eller priser ved at lukke positioner for sådanne værdipapirer.

Valutarisiko: Hvis en klasse af aktiver er i en valuta, som ikke er fondens primære valuta, kan fondens aktieklasser, som ikke er i den primære valuta, blive påvirket på en ufordelagtig måde af udsving i valutakurserne.

Kreditrisiko: Der er ingen garanti for, at udstederne af værdipapirer eller andre instrumenter, som fonden investerer i, ikke vil komme ud for kreditproblemer, som fører til tab af nogle af eller alle beløb, som er investeret i sådanne værdipapirer eller instrumenter eller betalinger på sådanne værdipapirer eller instrumenter (såvel som enhver værdiforøgelse af beløb, som er investeret i sådanne værdipapirer). I det omfang at en modpart misligholder dens forpligtelse, og fonden er forsinket eller forhindret i at udøve dens rettigheder med hensyn til investeringerne i dens portefølje, kan modparten opleve et fald i værdien af dens position, tabe indkomst og pålægges omkostninger, som er forbundet til at udøve dens rettigheder.

Risiko ved CLO-obligationer: I stressede markedsmiljøer kan trancher af CLO'er med høje vurderinger blive nedjusteret eller kan opleve realiserede eller mark-to-market-tab grundet misligholdelser i den underliggende sikkerhed for lån, bortfald af de underordnede/aktietrancher, markedsforsventninger til misligholdelser såvel som et negativt markedsklima med hensyn til CLO-værdipapirer som aktieklasse.

CLO-risiko: Risici ved at investere i collateralised loan obligations ("CLO'er") omfatter risici ved de underliggende lån kombineret med risici forbundet med CLO-strukturen, som gælder for prioriteten af betalinger.

Operationelle risici: Fonden og dens aktiver kan påføres væsentlige tab som følge af fejl i teknologi/systemfejl, brud på cybersikkerheden, menneskelige fejl, overtrædelse af politikker og/eller forkert værdiansættelse af andele.

For mere information om risici henvises til afsnittet "Risikofaktorer" i fondens prospekt og tillægget, som er tilgængelige på etf.palmersquarefunds.com.

Gebyrer

Engangsgebyrer før eller efter investering	
Indtrædelsesgebyr	Ingen
Udtrædelsesgebyr	Ingen

Dette er det maksimale beløb, som kan fratrækkes, før det investeres, eller før vi udbetaler salgsprovenuet for Deres investering.

Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år	
Løbende gebyrer	0,25%

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	Ingen

De gebyrer, De betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med fondens drift, inklusive markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.

De angivne ind- og udtrædelsesgebyrer er de maksimale beløb. I de fleste tilfælde betaler investorerne mindre. De kan få de aktuelle gebyrer fra den finansielle rådgiver eller distributør.

Da aktieklassen er nyetableret, er tallet for de løbende gebyrer et skøn, da der ikke er tilstrækkelige historiske data. Det omfatter ikke omkostninger ved porteføljetransaktioner og resultatgebyrer, hvis relevant. Nærmere oplysninger om gebyrerne findes i fondens årsberetninger for de enkelte regnskabsår.

Nærmere oplysninger om gebyrerne findes i afsnittet "Gebyrer og udgifter" i fondens tillæg.

Tidligere resultater

Vi har ikke tilstrækkelige data på nuværende tidspunkt til at give nyttige oplysninger om tidligere resultater.

Tidligere resultater er ikke en garanti for fremtidige resultater. Overordnet set tager tidligere resultater alle løbende gebyrer i betragtning, men ikke indtrædelses-, udtrædelses- og ombytningsgebyrer.

Tidligere resultater skal beregnes i EUR. **Værdien af Deres investering kan gå ned såvel som op, og De vil muligvis ikke få det oprindeligt investerede beløb tilbage.**

Praktiske oplysninger

Depositar: Fondens depositar er J.P. Morgan SE - Dublin Branch.

Skattelovgivning: Fonden er underlagt irsk skattelovgivning, som kan have en indvirkning på Deres personlige skattemæssige stilling som investor i fonden. Investorer bør konsultere deres egne skatterådgivere før investering i fonden.

Ansvar: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele af prospektet.

Ombytning af aktier: ICAV'en forbeholder sig retten til at begrænse eller afvise enhver tegning eller ombytningstransaktion, hvis den finder, at transaktionen kan påvirke fondens renter eller andre autoriserede deltagere negativt.

Paraplyfond: Fonden er en underfond af Palmer Square UCITS ICAV, som er en paraplyfond med adskilt ansvar mellem underfondene. Dette betyder, at fondens beholdninger holdes adskilt i henhold til irsk lovgivning fra beholdningerne i andre underfonde af Palmer Square UCITS ICAV.

Vederlagspolitik: En sammenfatning af forvaltningsselskabets vederlagspolitik og de relaterede oplysninger er tilgængelige på <https://www.carnegroup.com/resources>. En papirudgave kan rekvireres vederlagsfrit fra forvaltningsselskabets hjemsted efter anmodning.

Repræsentativt dokument med central investorinformation: Klasse EUR akkumulerende aktier er blevet valgt som den repræsentative klasse for alle klasse GBP akkumulerende klasser i fonden. Se tillægget for oplysninger om andre aktieklasser i fonden.

Yderligere oplysninger: Yderligere oplysninger om fonden kan indhentes i fondens prospekt samt fondens seneste årsrapporter og halvårsrapporter. Disse dokumenter og den aktuelle aktiekurs kan rekvireres vederlagsfrit på engelsk og findes på <https://etf.palmersquarefunds.com> eller ved at skrive til fondens administrator på 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 Rk57, Ireland.