

Nøkkelinformasjon for investorer

Palmer Square EUR CLO Senior Debt Index UCITS ETF («fondet») Et underfond av Palmer Square UCITS ICAV («ICAV»)

EUR ACC, ISIN: IE000JTHNWF0
Fondet forvaltes av Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited («forvalteren»)

Målsetting og investeringsstrategi

Fondets investeringsmål er å følge referanseindeksens risiko- og avkastningsresultater, minus gebyrer og utgifter til fondet. Palmer Square EUR CLO Senior Debt Index (tickersymbol: ECLOSE) («referanseindeksen») er en regelbasert observerbar prissettings- og totalavkastningsindeks for gjeld fra pantsatt låneforpliktelse (CLO – Collateralized Loan Obligation) som har sin opprinnelse i Europa, opprinnelig klassifisert AAA, AA eller tilsvarende. Den er utformet for å gjenspeile risiko- og avkastningsresultatene til en diversifisert portefølje av CLO-er på long-basis og flytende basis. Fondet er passivt forvaltet (det vil si at målet er å følge referanseindeksens risiko- og avkastningsresultater tett, minus fondets gebyrer og utgifter).

For å nå dette målet vil fondet investere i en diversifisert portefølje av CLO-er som så langt som mulig og praktisk mulig består av referanseindeksens komponentverdipapirer.

Minst 80 % av fondets netto aktiva skal investeres i AAA-klassifiserte CLO-er. Fondet kan investere opptil 20 % av sine netto aktiva i lavere enn AAA-klassifiserte CLO-er, forutsatt at slike CLO-er er klassifisert som investeringsgrad. Hvis en CLO nedgraderes etter at fondet har kjøpt den, vil investeringsforvalteren selge verdipapiret, og ta hensyn til andelseiernes interesser.

Ettersom referanseindeksen er en bred markedsindeks som består av europeisk CLO-gjeld, skal den omfatte CLO-er utstedt av investeringsforvalteren eller et av dets tilknyttede selskaper, ettersom det er en av de største CLO-forvalterne i Europa. Det forventes ikke at slike investeringer overstiger 5 % av fondets netto aktiva.

Fondet kan investere i enkelte verdipapirer som ikke er underliggende bestanddeler i referanseindeksen, der slike verdipapirer gir lignende resultater

(med samsvarende risikoprofil) til visse verdipapirer som inngår i referanseindeksen. Dette kan omfatte andre CLO-er og gjeldspapirer eller UCITS-kvalifiserte kollektive investeringsordninger eller børsnoterte fond (ETF) som investeringsforvalteren mener er i tråd med å følge referanseindeksen. Fondet kan i slike tilfeller investere opptil 10 % av fondets netto aktivaverdi samlet i slike kollektive investeringsordninger og ETF-er. Fondet vil kun investere i AIF-er som fra tid til annen tilfredsstiller sentralbankens vilkår.

Verdipapirene som fondet investerer i, skal være notert på børsene eller regulerte markeder i land innenfor listen over markeder som står oppgitt i prospektet. Fondet er klassifisert som et artikkel 6-fond for SFDR-formål.

Fondet kan bruke direkte investeringer i utlandet (Foreign Direct Investment – FDI-er) for effektiv porteføljeforvaltning. Formålet med effektiv porteføljeforvaltning (EPM) er å følge andelseiernes beste interesser og å oppnå ett eller flere av følgende: reduksjon av risiko, reduksjon av kostnader og generering av ytterligere kapital eller inntekt for fondet uten eller med et akseptabelt lavt risikonivå.

For akkumuleringsandelsklasser blir investeringsinntekter automatisk reinvestert i fondet og gjenspeiles i NAV per andel. Ved fordeling av andelsklasser blir inntekter utbetalt i form av utbytte.

Du kan kjøpe og løse inn enheter daglig, på hvilken som helst virkedag (som definert i tilleggset) der kommersielle banker er åpne for forretninger i London og Dublin eller andre dager som styret kan fra tid til annen bestemme og varsle på forhånd til andelseierne.

Fondet er egnet for investorer som er forberedt på å godta et middels volatilitetsnivå, spesielt over kortsiktige perioder.

Risiko- og avkastningsprofil



Historiske data er kanskje ikke en pålitelig indikasjon for fremtiden.
Risikokategorien som vises, er ikke garantert og kan endres over tid. Den laveste kategorien betyr ikke at det er risikofritt.

Risikoindekatoren ble beregnet basert på historiske data og gir ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon på fondets fremtidige risikoprofil.

Klassifiseringen er basert på endringer i kursene til aksjene i fondet. Investeringer i andre land påvirkes av valutakursrisiko, der valutaene kan svinge i verdi.

Resultatsvolatiliteten kan økes eller reduseres på grunn av svingninger i valutaene som er representert i dette dokumentet.

Følgende risikoer er vesentlige i tillegg til risikoene som er fanget opp av indikatoren ovenfor:

Likviditetsrisiko: Noen av markedene som fondet investerer i, kan være mindre likvide og mer volatile enn verdens ledende aksjemarkeder, og dette kan føre til svingninger i kursen på verdipapirene.

Investeringsrisiko: Det kan hende fondet ikke når investeringsmålet sitt. En investering i et fond innebærer investeringsrisiko, inkludert mulig tap av det investerte beløpet.

Verdsettingsrisiko: En posisjon i fondet kan verdsettes feil, ettersom noen av kursene kan være usikre på et tidspunkt. Det er ingen garanti for at

beregningene som følger av verdsettingsprosessen, vil gjenspeile de faktiske salgs- eller sluttkursene for slike verdipapirer.

Valutarisiko: Dersom en andelsklasse er i en annen valuta enn fondets basisvaluta, kan fondets andelsklasser som ikke er i basisvaluta, påvirkes ugunstig av svingninger i valutakursene.

Kredittrisiko: Det kan ikke gis noen garanti for at utstedere av verdipapirer eller andre instrumenter som et fond investerer i, ikke vil være gjenstand for kredittproblemer som fører til tap av deler av eller hele beløpet som er investert i slike verdipapirer eller instrumenter eller betalinger som forfaller på slike verdipapirer eller instrumenter (samt eventuell verdsettelse av beløp investert i slike verdipapirer). I den grad en motpart misligholder sin forpliktelse og fondet blir forsinket eller forhindret fra å utøve sine rettigheter med hensyn til investeringene i porteføljen, kan det få en nedgang i verdien av posisjonen, tape inntekt og pådra seg kostnader knyttet til å hevde sine rettigheter.

CLO-gjeldspapirrisiko: I markedsforhold under stress kan høyt vurderte transjer av CLO-gjeldspapirer nedgraderes, eller de kan få realiserde tap eller mark to market-tap på grunn av mislighold i den underliggende lånsikkerheten, bortfall av de underordnede transjene / aksjetransjene, markedsforventning om mislighold samt negativt markedssyn med hensyn til CLO-verdipapirer som aktivaklasse.

CLO-risiko: Risikoen ved å investere i pantsatte låneforpliktelser (CLO-er) omfatter risikoer for de underliggende lånene kombinert med risikoer knyttet til CLO-strukturen som styrer prioriteten av betalingene.

Driftsrisikoer: Fondet og dets aktiva kan bli utsatt for betydelige tap som følge av tekniske feil / systemfeil, cybersikkerhet, menneskelige feil, retningslinjebrudd og/eller feil verddivurdering av enheter.

Hvis du vil ha mer informasjon om risiko, kan du se avsnittet «Risikofaktorer» i fondets prospekt og tillegg, som er tilgjengelig på etf.palmersquarefunds.com.

Gebyrer

Engangsgebyrer som påløper før eller etter du investerer

Tegningsgebyr	Ingen
Innløsningsgebyr	Ingen

Dette er det maksimale beløpet som kan tas ut før de investeres, eller før utbyttet av investeringen utbetales.

Gebyrer tatt fra Fondet i løpet av et år

Løpende gebyrer	0,25%
-----------------	-------

Gebyrer trukket fra fondet under visse spesifikke forhold

Resultatgebyr	Ingen
---------------	-------

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene ved å drive fondet, inkludert kostnadene ved markedsføring og distribusjon av fondet. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av investeringen din.

De angitte tegnings- og innløsningsgebyrene er maksimale tall. I de fleste tilfeller betaler investorer mindre. Du kan få de faktiske kostnadene hos din økonomiske rådgiver eller distributør.

Siden andelsklassen er nyetablert, er det løpende kostnadsbeløpet som vises her, et anslag på kostnadene, ettersom det ikke er tilstrekkelig med historiske data. Det ekskluderer kostnader for porteføljetransaksjoner og eventuelle resultathonorar. Fondets årsrapport for hvert regnskapsår vil inneholde opplysninger om de eksakte gebyrene.

Mer detaljert informasjon om gebyrene finner du i avsnittet «Gebyrer og utgifter» i fondets tillegg.

Historisk avkastning

Vi har for øyeblikket ikke tilstrekkelige data til å kunne gi en nyttig indikasjon på historisk avkastning.

Tidligere resultater er ikke en garanti for fremtidige resultater. Generelt tar tidligere resultater hensyn til alle løpende kostnader, men ikke tegnings-, innløsnings- eller byttegebyrer.

Tidligere resultater beregnes i EUR. **Verdien av investeringen kan gå opp og ned, og det er ikke sikkert du får tilbake beløpet du opprinnelig investerte.**

Praktisk informasjon

Depotmottaker: Fondets depotmottaker er J.P. Morgan SE - Dublin Branch.

Skattelovgivning: Fondet er underlagt irsk skattelovgivning som kan ha innvirkning på din personlige skattesituasjon som investor i fondet. Investorer bør konsultere sine egne skatterådgivere før de investerer i fondet.

Ansvar: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited kan holdes ansvarlig på grunnlag av opplysninger i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenelige med de relevante delene av prospektet.

Bytte andeler: ICAV forbeholder seg retten til å begrense eller avvise enhver tegning eller bytte av transaksjon hvis den anser at transaksjonen kan påvirke interessene til et fond eller de andre autoriserte deltakerne negativt.

Paraplyfond: Fondet er et underfond av Palmer Square UCITS ICAV, som er et paraplyfond med atskilt ansvar mellom underfondene. Dette betyr at investeringene til fondet holdes adskilt under irsk lov fra investeringene i de andre underfondene til Palmer Square UCITS ICAV.

Retningslinjer for godtgjørelse: Et sammendrag av forvaltningsselskapets retningslinjer for godtgjørelse og tilhørende opplysninger er tilgjengelig på <https://www.carnegroup.com/resources>. Et papireksempel er tilgjengelig kostnadsfritt fra det registrerte kontoret til forvaltningsselskapet.

Representativ KIID: Klasse EUR ACC-andelene er valgt som representativ klasse for alle klasse GBP Acc-andeler i fondet. Se tillegget for informasjon om de andre andelsklassene i fondet.

Mer informasjon: Du finner mer informasjon om fondet i fondets prospekt og de siste års- og halvårsrapportene for fondet. Disse dokumentene og nåværende andelskurs er tilgjengelige kostnadsfritt på engelsk, og du finner dem på <https://etf.palmerssquarefunds.com> eller ved å skrive til fondets administrator på 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 Rk57, Irland.