

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Este documento le proporciona información fundamental que el inversor debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.



CQS Dynamic Credit Multi Asset Fund un subfondo de CQS Funds (Ireland) plc (el Fondo)

- CQS (UK) LLP (el productor del PRIIP) - KBA Consulting Management Limited (el Gestor)
- CQS (UK) LLP está autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority
- Para más información llame al número de teléfono +44 20 7201 6900 o diríjase por correo electrónico a CQSClientService@cqsm.com
- Sitio web - <https://www.cqs.com/ucits-funds>
- Producido a 27 de febrero de 2023

Acciones de Clase I EUR (ISIN: IE00BNI5XT47)

¿QUE ES ESTE PRODUCTO?

Tipo:

El Fondo es un subfondo con domicilio en Irlanda de CQS Funds (Ireland) plc, una sociedad de inversión de tipo abierto por compartimentos (paraguas) con capital variable y responsabilidad segregada entre subfondos que se rige por las leyes de Irlanda y está autorizada por el Banco Central como OICVM con arreglo a los Reglamentos.

Objetivo y Política

El fondo pretende obtener rendimientos mediante la inversión en una cartera diversificada de instrumentos de crédito y de deuda. El Fondo puede invertir en valores de deuda corporativa tipo fijo o variable (de emisores corporativos o financieros) y deuda pública (de gobiernos, organismos públicos, organismos supranacionales o autoridades locales). Estos valores de deuda incluirán depósitos, letras, pagarés y bonos de alto rendimiento y con grado de inversión.

A la hora de elaborar la cartera del Fondo, el Gestor de inversiones utilizará un enfoque de inversión crediticia multiactivos para tratar de maximizar la rentabilidad total de los inversores en todas las fases de los ciclos económicos y crediticios. El Gestor de Inversiones tratará de invertir en función del valor relativo entre los instrumentos de crédito y los valores de deuda, así como mediante la investigación y evaluación fundamentales de los prestatarios, teniendo en cuenta diversos factores, como la calidad crediticia, los factores ambientales, sociales y de gobernanza, el vencimiento de la inversión, el tipo de emisor, la liquidez y la exposición geográfica y sectorial.

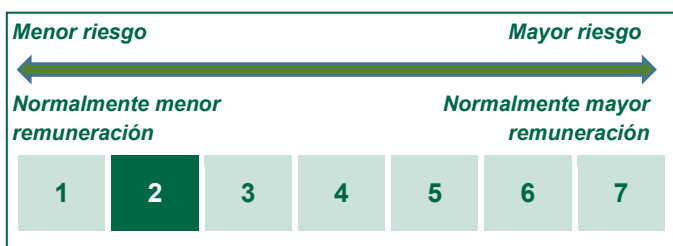
Puede que el Fondo no esté totalmente invertido en todo momento. El Fondo puede emplear instrumentos derivados financieros (Derivados) con fines de cobertura, inversión y de gestión eficiente de la cartera. El Fondo se gestiona de forma activa. El Fondo no se gestiona mediante referencia a un índice.

El Fondo promueve características ambientales, sociales y de gobernanza mediante su política de inversión y, por consiguiente, ha sido designado como fondo conforme al artículo 8 a los efectos del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Para obtener información completa remítase al objetivo de inversión, la política de inversión y las restricciones a la inversión en el folleto de la Sociedad (el «Folleto») y el suplemento del Fondo (el «Suplemento»).

El Fondo se considera adecuado para los inversores que buscan maximizar su rentabilidad total a través de una cartera de activos que generan ingresos y crecimiento del capital. Es posible que estos inversores deseen tener exposición a una cartera de activos que ofrezca diversificación en los mercados de renta fija y de crédito, al tiempo que mantiene la capacidad de seguir un enfoque de inversión de gran convencimiento, que en ocasiones puede dar lugar a períodos de volatilidad. Por consiguiente, el inversor tipo entiende y está dispuesto a aceptar que el valor del Fondo puede subir o bajar con más frecuencia, y en mayor medida, que otro tipo de inversiones. Normalmente este tipo de inversor tendrá un horizonte de inversión a largo plazo.

¿QUE RIESGOS CORRO Y QUE PODRIA OBTENER A CAMBIO?



El indicador de riesgo asume que usted mantiene el producto durante 5 años. El riesgo efectivo puede variar de forma considerablemente en caso de que usted vende anticipadamente y puede que usted recupere un importe inferior al invertido.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la rentabilidad de los productos como probable. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Para obtener más información sobre los riesgos debe remitirse a las secciones relativas a los factores de riesgo del Folleto y el Suplemento.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

El siguiente cuadro muestra el dinero que usted podría recibir en los próximos cinco años, en función de los distintos escenarios, partiendo de que usted invierte 10.000€. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado y no constituyen un indicador exacto.

Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí. Las cifras no tienen en cuenta su situación

Escenarios de rentabilidad		Ejemplo de inversión 10.000€		
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años	En caso de salida después de 5 años
<u>No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión</u>				
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	€5,388 -46%	€8,707 -5%	€8,358 -4%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	€9,614 -4%	€9,595 -1%	€9,710 -1%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	€10,227 2%	€10,670 2%	€11,131 2%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	€10,835 8%	€11,816 6%	€12,708 5%

¿QUÉ PASA SI CQS (UK) LLP NO PUEDE PAGAR?

Los activos del fondo están legalmente separados de los del productor del PRIIP. El productor de los PRIIP no está obligado a efectuar ningún pago con relación al Fondo, siendo tales obligaciones del propio Fondo. Cualquier insolvencia o impago por parte del productor de los PRIIP no dará lugar a que el Fondo sufra una pérdida financiera con relación a tales activos.

BNP Paribas Securities Services, Dublin Branch (el **Depositario**) mantiene los activos del Fondo. En caso de impago, insolvencia o liquidación forzosa del depositario, usted puede sufrir pérdidas financieras. Sin embargo, este riesgo queda mitigado en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado a segregar sus propios activos de los activos del Fondo. Las pérdidas no cuentan con cobertura mediante ningún régimen de compensación o garantía para los inversores.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?»

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a tres períodos de mantenimiento distintos. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000€. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo	Inversión 10.000€		
	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años	En caso de salida después de 5 años
Gastos corrientes	€165	€495	€825
Incidencia en el rendimiento (RIY)	-1.65%	-1.65%	-1.65%

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado;
- el significado de las distintas categorías de costes.

Incidencia en el rendimiento anual			
Costes únicos	Costes de entrada	Ninguno	La incidencia de los costes que usted pagará al realizar su inversión
	Costes de salida	Ninguno	La incidencia de los costes que usted pagará al vender su inversión
Costes corrientes	Costes de operación de cartera	0.6%	La incidencia de los costes asociados con nuestra compra y venta de inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	1.05%	La incidencia de los costes que aplicamos cada año por gestionar su inversión
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	n. a.	No aplicable

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

El Fondo no tiene un período de mantenimiento mínimo exigido pero sí un período de mantenimiento recomendado de 5 años y ha sido diseñado para la inversión de medio a largo plazo. El objetivo de inversión del Fondo es tratar de maximizar la rentabilidad total a largo plazo para sus Accionistas. Por consiguiente, teniendo en cuenta este objetivo de inversión, es adecuado un período de mantenimiento recomendado de 5 años.

Usted puede reembolsar su inversión en todo momento durante el período de mantenimiento recomendado, o mantener la inversión durante más tiempo. Puede vender sus acciones del Fondo cada día hábil en el que los bancos de Dublín y Londres estén abiertos para su actividad bancaria normal. Cuando venda sus acciones, puede que deba pagar una tasa (gravamen de protección contra la dilución) a fin de cubrir los costes en que haya incurrido el Fondo en la venta de sus inversiones. El Fondo no cobrará ninguna otra tasa o sanción por ninguna operación de este tipo, pero su corredor, en su caso, podría aplicar una comisión de ejecución. Si usted vende sus acciones del Fondo antes del período de mantenimiento recomendado, puede que reciba menos de lo que habría recibido si hubiera mantenido las acciones durante dicho período. En condiciones de mercado volátiles o inusuales, o en caso de fallos o interrupciones técnicas, la compra o la venta del producto puede verse obstaculizada temporalmente o suspendida y puede que no sea posible.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Como accionista del Fondo, usted tiene derecho a presentar una reclamación ante el Financial Ombudsman Service (Servicio de Defensor del Pueblo Financiero) con relación a la gestión de este. Las reclamaciones sobre el Fondo o el documento de datos fundamentales deben remitirse a:

CQS (UK) LLP, 4th Floor, One Strand, Londres. WC2N 5HR

Correo electrónico: compliance@cqsm.com

Sitio web: <https://www.cqs.com/documents/regulatory-disclosures/cqs-complaints-policy-2022.pdf>

OTROS DATOS DE INTERÉS

Los cálculos de coste, rentabilidad y riesgo que incluye este documento de datos fundamentales siguen la metodología prevista en las normas de la UE. El documento de información al inversor exigido con arreglo a los OICVM le proporciona los datos fundamentales sobre el producto cuya lectura se recomienda para que pueda tomar una decisión informada sobre si invertir o no. Este documento, junto con los informes financieros anual y semestral y otra información pueden consultarse en www.cqs.com.