

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Questo documento contiene le informazioni chiave di cui gli investitori devono disporre in relazione a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, obbligatorie per legge, hanno lo scopo di aiutare a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto, e a confrontarlo con altri prodotti.



CQS Dynamic Credit Multi Asset Fund, un comparto di CQS Funds (Ireland) plc (il Fondo)

- CQS (UK) LLP (l'ideatore del PRIIP) - KBA Consulting Management Limited (il Gestore)
- CQS (UK) LLP è autorizzato e regolamentato dalla Financial Conduct Authority
- Telefonare al numero +44 20 7201 6900 per ulteriori informazioni o inviare un messaggio all'indirizzo CQSClientService@cqsm.com
- Sito web - <https://www.cqs.com/ucits-funds>
- Prodotto al 27 febbraio 2023

Class I EUR Shares (ISIN: IE00BNI5XT47)

CHE COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Il Fondo è un comparto basato in Irlanda di CQS Funds (Ireland) PLC, una società di investimenti ombrello con fondi aperti a capitale variabile e responsabilità separata fra i comparti disciplinati dalla legislazione irlandese e autorizzati dalla Banca Centrale come un UCITS secondo i Regolamenti.

Obiettivo e politica

Il fondo mira a ottenere un rendimento tramite l'investimento in un portafoglio diversificato di strumenti di credito e debito. Il Fondo può investire in titoli di debito corporate a tasso fisso o variabile (di emittenti corporate o finanziari) e di debito sovrani (emessi dagli Stati, da agenzie governative, da enti sovranazionali o da autorità locali). Questi titoli di debito includono depositi ad alto rendimento e investment grade, bills, notes e obbligazioni.

Nel costruire il portafoglio del Fondo, il Gestore utilizza un approccio di investimento nel credito multi-attività per ottimizzare il rendimento totale per gli investitori in tutti gli stadi dei cicli economici e di credito. Il Gestore si prefigge di investire in base al valore relativo fra gli strumenti di credito e i titoli di debito, e secondo una ricerca fondamentale e una valutazione dei prestatori, tenendo conto di vari fattori, come la qualità del credito, i fattori ambientali, sociali e di governance, la scadenza degli investimenti, il tipo di emittente, la liquidità e l'esposizione geografica e del settore.

Il Fondo potrebbe non essere sempre totalmente investito. Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (FDI) a scopi di hedging, di investimento e di gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo è a gestione attiva. Il Fondo non viene gestito con riferimento a un indice.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance tramite la sua politica di investimento, ed è stato quindi designato come Fondo di cui all'Articolo 8 ai fini del Regolamento sull'informativa di sostenibilità dei servizi finanziari.

Per informazioni complete, si prega di fare riferimento all'Obiettivo di investimento, alla Politica di investimento e alle Restrizioni di investimento del Prospetto della Società (il Prospetto) e del supplemento del Fondo (il Supplemento).

Il Fondo è considerato adatto agli investitori che desiderano ottimizzare il rendimento totale grazie a un portafoglio di attività che generano utili e accrescimento del capitale. Tali investitori possono desiderare l'esposizione a un portafoglio di attività che offre una diversificazione fra utili fissi e mercati di credito, mantenendo la capacità di seguire un approccio di investimento ad alta convinzione, che potrebbe talvolta portare a periodi di volatilità. Pertanto, l'investitore tipico deve essere in grado di comprendere e di accettare che il valore del Fondo potrebbe aumentare e diminuire con maggiore frequenza e in misura maggiore rispetto ad altri tipi di investimenti. Un investitore di questo tipo ha tipicamente un orizzonte di investimento di lungo termine.

QUALI SONO I RISCHI E I POSSIBILI RENDIMENTI?



L'indicatore di rischio è basato sul fatto che il prodotto venga mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di rimborso anticipato, con la possibilità di ricevere un importo inferiore.

L'indicatore sommario di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che un prodotto sia in perdita a causa dei movimenti dei mercati. Abbiamo classificato questo prodotto nella classe 2 di 7, una classe di rischio bassa. Questo indica che le potenziali perdite future sono di livello basso, ed è probabile che le condizioni di mercato negative influenzino le prestazioni del prodotto. Questo prodotto non include alcuna protezione delle prestazioni future del mercato; è possibile quindi perdere tutto l'investimento o parte di esso.

Per informazioni complete sui rischi di rilievo, fare riferimento alle sezioni sui fattori di rischio del Prospetto o del Supplemento.

SCENARI DI PRESTAZIONI

Nella tabella seguente è mostrato l'importo che l'investitore potrebbe ricevere nei prossimi cinque anni in diversi scenari, assumendo di investire € 10.000. Gli scenari illustrano i possibili risultati dell'investimento. Esse possono essere confrontate con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima delle prestazioni future in base ai risultati ottenuti nel passato e non costituiscono un'indicazione esatta.

Il risultato può variare a seconda delle prestazioni del mercato e della durata dell'investimento. Lo scenario di stress mostra ciò che potrebbe essere rimborsato all'investitore in condizioni di mercato estreme, e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di rimborsare. Le cifre mostrate includono tutte le commissioni sul prodotto. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che potrebbe anche influenzare il rimborso.

| Scenari di prestazioni | | Esempio di investimento di € 10.000 | | |
|---|---|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | | Uscita dopo 1 anno | Uscita dopo 3 anni | Uscita dopo 5 anni |
| Non vi è un rendimento minimo garantito. Vi è il rischio di perdere parzialmente o totalmente l'investimento | | | | |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto delle commissioni | €5,388 | €8,707 | €8,358 |
| | Rendimento medio all'anno | -46% | -5% | -4% |
| Scenario avverso | Possibile rimborso al netto delle commissioni | €9,614 | €9,595 | €9,710 |
| | Rendimento medio all'anno | -4% | -1% | -1% |
| Scenario intermedio | Possibile rimborso al netto delle commissioni | €10,227 | €10,670 | €11,131 |
| | Rendimento medio all'anno | 2% | 2% | 2% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto delle commissioni | €10,835 | €11,816 | €12,708 |
| | Rendimento medio all'anno | 8% | 6% | 5% |

CHE COSA ACCADE SE CQS (UK) LLP NON È IN GRADO DI RIMBORSARE?

Gli attivi del Fondo sono legalmente separati da quelle dell'ideatore del PRIIP. L'ideatore del PRIIP non è tenuto ad effettuare pagamenti in relazione al Fondo, in quanto tali obblighi spettano al Fondo stesso. L'eventuale insolvenza o default dell'ideatore del PRIIP non deve provocare una perdita finanziaria del Fondo in relazione a questi attivi.

L'attivo del Fondo è detenuto da BNP Paribas Securities Services, Ramo di Dublino (il **Depositario**). In caso di default, insolvenza o liquidazione obbligatoria del Depositario, l'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato dal fatto che il Depositario è tenuto a separare le proprie attività da quelle del Fondo. Le perdite non sono coperte da alcuna compensazione agli investitori o schema di garanzia.

QUALI SONO LE COMMISSIONI?

La persona che vende o consiglia questo prodotto può addebitare altre commissioni. In questo caso, la persona fornisce informazioni su tali commissioni sull'impatto delle commissioni complessive sull'investimento nel tempo.

Costi nel tempo

La riduzione del rendimento (RIY) indica l'impatto delle commissioni sul ritorno sull'investimento che si potrebbe ottenere. Le commissioni totali includono le commissioni una tantum, quelle continue e quelle incidentali.

Gli importi indicati qui sono i costi cumulativi del prodotto stesso per le tre diverse durate. Le cifre sono basate su un investimento di € 10.000. Le cifre sono stimate e potrebbero variare in futuro.

| Costi nel tempo | Investimento di € 10.000 | | |
|------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|
| | Uscita dopo 1 anno | Uscita dopo 3 anni | Uscita dopo 5 anni |
| Spese correnti | €165 | €495 | €825 |
| Impatto sul rendimento (RIY) | -1.65% | -1.65% | -1.65% |

Composizione delle commissioni

La tabella seguente mostra:

- L'impatto per ogni anno dei diversi tipi di costi sul ritorno sull'investimento che si potrebbe ricevere al termine del periodo di mantenimento raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di commissioni

| Impatto sul rendimento all'anno | | | |
|---------------------------------|--------------------------------------|---------|--|
| Commissioni una tantum | Commissioni di ingresso | Nessuna | L'impatto delle commissioni sostenute quando si effettua l'investimento |
| | Commissioni di uscita | Nessuna | L'impatto delle commissioni sostenute al momento del rimborso dell'investimento |
| Spese correnti | Costi di transazione del portafoglio | 0.6% | L'impatto dell'acquisto e della vendita da parte nostra degli investimenti sottostanti al prodotto |
| | Altre spese correnti | 1.05% | L'impatto delle spese che sosteniamo ogni anno per la gestione dell'investimento |
| Spese incidentali | Commissioni legate al rendimento | N/A | Non applicabile |

PER QUANTO TEMPO DEVO MANTENERE L'INVESTIMENTO E POSSO RITIRARE IL DENARO IN ANTICIPO?

Il Fondo non ha un periodo minimo di mantenimento dell'investimento, ma ha un periodo di mantenimento consigliato di 5 anni ed è pensato per un investimento a medio termine. L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel massimizzare il rendimento totale a lungo termine per gli Azionisti del Fondo. Pertanto, un periodo di mantenimento consigliato di 5 anni è appropriato alla luce dell'obiettivo di investimento.

L'investimento può essere rimborsato in qualunque momento durante il periodo di mantenimento consigliato, o può essere mantenuto più a lungo. Le azioni del Fondo possono essere vendute tutti i giorni lavorativi nei quali le banche di Dublino e Londra sono aperte per le normali operazioni bancarie. Quando si vendono delle azioni, potrebbe essere dovuta una commissione (contributo anti-diluzione) per coprire i costi sostenuti dal Fondo per la vendita di investimenti nel Fondo. Il Fondo non addebita altre commissioni o penali per le transazioni di questo tipo; il broker, tuttavia, potrebbe addebitare una commissione di esecuzione, se applicabile. Vendendo le azioni del Fondo in anticipo rispetto al periodo di mantenimento consigliato, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore a quello che avrebbe ricevuto se avesse mantenuto le azioni per il periodo di mantenimento consigliato. In condizioni di mercato volatili o inusuali, o in caso di guasti/problemi tecnici, l'acquisto e/o la vendita del prodotto possono essere temporaneamente impediti e/o sospesi e potrebbero non essere possibili.

COME PRESENTARE UN RECLAMO

L'azionista del Fondo ha il diritto di presentare un reclamo al Servizio di Arbitrato Finanziario (FOS) sulla gestione del Fondo. I reclami sul Fondo o sul documento contenente le Informazioni chiave possono essere inviati a:

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

E-mail: compliance@cqsm.com

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

ALTRE INFORMAZIONI DI RILIEVO

Il calcolo delle spese, dei risultati e dei rischi incluso in questo KID si basano sulla metodologia prescritta dai regolamenti UE. Il documento con le informazioni per gli investitori richiesto in base all'UCITS fornisce le informazioni chiave sul prodotto che si consiglia di leggere per prendere una decisione informata sull'investimento. Questo documento è reperibile sul sito www.cqs.com unitamente ai Rapporti finanziari annuali e semestrali e ad altre informazioni.