

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



CQS Total Return Credit Fund (il Fondo) un comparto di CQS Funds (Ireland) plc (la Società)

Azioni di Classe F in AUD (ISIN: TBC)

Azioni di Classe F in CAD (ISIN: TBC)

Azioni di Classe F in EUR (ISIN: IE00BN15XQ16)

Azioni di Classe F in GBP (ISIN: IE00BN15XR23)

Azioni di Classe F in JPY (ISIN: TBC)

Azioni di Classe F in USD (ISIN: IE00BN15XS30)

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo si prefigge di conseguire rendimenti mediante investimenti in un portafoglio diversificato di strumenti di credito e di debito. Il Fondo può investire in titoli di debito societario (emessi da aziende o istituti finanziari) e in titoli di debito governativi (emessi da governi e agenzie governative, enti sovranazionali o autorità locali) a tasso fisso o variabile. Tali titoli di debito includeranno certificati di deposito, buoni, titoli e obbligazioni ad alto rendimento e investment grade).

Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il Gestore degli investimenti adotterà un approccio di investimento multi-asset per ottenere il massimo rendimento totale per gli investitori in tutte le fasi dei cicli economici e di credito. Il Gestore degli Investimenti punterà a investire in base al valore relativo fra gli strumenti di credito e i titoli di debito ed attraverso una ricerca e una valutazione basilare dei fruitori dei prestiti, tenendo conto di vari fattori come la qualità del credito, i fattori sociali e di governance, la scadenza degli investimenti, il tipo di emittente, la liquidità e l'esposizione geografica e settoriale.

Il Fondo potrebbe non essere sempre integralmente investito.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di hedging, investimento e di una efficiente gestione del portafoglio.

Il Fondo è a gestione attiva. Il Fondo non viene gestito con riferimento a un indice.

Per i dettagli completi si rimanda alle sezioni Obiettivo d'investimento, Politica d'investimento e Limitazioni agli investimenti del prospetto della Società (il **Prospetto**) e del supplemento del Fondo (il **Supplemento**). Le Azioni di Classe F del Fondo sono disponibili ai richiedenti qualificati per l'investimento nel Fondo che richiedono una sottoscrizione pari superiore a 10.000.000 GBP (o l'equivalente in valuta estera). Le Azioni di Classe F sono disponibili in AUD, CAD, EUR, GBP, JPY e USD.

È possibile acquistare o vendere azioni su richiesta in qualunque Giorno lavorativo conformemente ai termini indicati nel Supplemento e nel prospetto.

Raccomandazione: il Fondo è adatto agli investitori che puntano a massimizzare il rendimento totale con un portafoglio di titoli che generino sia un utile, sia una crescita del capitale a lungo termine.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso			Rischio più elevato			
Rendimento normalmente più basso			Rendimento normalmente più elevato			
1	2	3	4	5	6	7

La tabella con l'indicatore di rischio e di rendimento illustra come si posiziona il Fondo in termini di rischio e di rendimento potenziali. Di norma, quanto più alto è il livello, tanto maggiore è il rendimento potenziale, ma anche il rischio di una perdita di denaro.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Essa si basa sui risultati ottenuti in passato dagli investimenti che il Fondo deterrà, sebbene quest'ultimo potrebbe ottenere performance alquanto diverse in futuro. I dati storici potrebbero non costituire un indicatore affidabile per il futuro. La casella evidenziata illustra il posizionamento del Fondo sull'indicatore di rischio e rendimento.

La categoria di rischio non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. Essa si basa su un metodo di calcolo standard utilizzato da tutti i fondi OICVM.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa per il Fondo e non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Il valore dei titoli può aumentare o diminuire, a seconda della performance degli emittenti e delle condizioni generali di mercato, e il valore al quale i titoli di taluni emittenti possono essere liquidati può variare, talvolta in misura significativa, dalle valutazioni intermedie.

- Gli investimenti in titoli di determinati emittenti possono essere meno liquidi, più volatili e soggetti a rischi più elevati rispetto ai titoli di altri emittenti.
- I titoli di debito con un rendimento elevato sono soggetti a un maggiore rischio di perdita degli utili e del capitale a seguito di default dell'emittente rispetto ai titoli di debito investment grade.
- Dal momento che il Fondo può investire in derivati, quali swap, potrebbe perdere un importo superiore a quello investito in tali derivati. Gli investimenti in derivati sono soggetti a un processo di gestione del rischio per permettere al Fondo di misurare, monitorare e gestire con precisione i rischi associati ai derivati.
- La capacità di un emittente di ottemperare ai suoi obblighi può ridursi in misura significativa nel periodo in cui il Fondo detiene titoli di tale emittente (o derivati facenti riferimento a tali titoli), o l'emittente non ottempera ai suoi obblighi. Un deterioramento effettivo o percepito della capacità dell'emittente di ottemperare ai suoi obblighi avrà presumibilmente un effetto negativo sul valore dei titoli o degli eventuali derivati associati.
- Il Fondo è soggetto a rischi operativi sia interni (incluso il rischio che le mancanze o i guasti di sistemi informatici, processi o controlli interni, gli errori umani o gli errori di gestione provochino delle perdite), sia esterni (incluso il rischio che i cambiamenti negli ambienti normativi, fiscali, politici e legali provochino delle perdite).
- La valuta di base del Fondo è il GBP. Gli investitori in azioni denominate in un'altra valuta potrebbero essere interessati da oscillazioni valutarie.

Le informazioni complete circa i rischi pertinenti sono riportate nelle sezioni relative ai fattori di rischio del Prospetto e del Supplemento.

SPESE DEL FONDO

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

La spesa di sottoscrizione riportata si riferisce alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore; ciò è verificabile consultando il proprio consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti è una spesa fissa basata sulle spese totali previste. Non include il costo delle operazioni di portafoglio.

Le informazioni complete circa le spese applicabili al Fondo sono riportate nella sezione relativa alle commissioni e spese del prospetto e del supplemento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	0,00%	Spesa di rimborso	0,00%
--------------------------------	-------	--------------------------	-------

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	0,60%
-----------------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nessuna commissione
-----------------------------------------	---------------------

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Non vi sono dati sufficienti per fornire un'indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Una copia della Politica retributiva della Società è disponibile sul sito https://www.cqs.com/documents/regulatory-disclosures/cqs_ucits_remuneration_policy.pdf
- Il Depositario è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- È possibile richiedere informazioni in merito al Fondo e ottenere gratuitamente copie del prospetto, del supplemento, dell'ultima relazione annuale e dell'ultimo bilancio annuale certificati e di qualsiasi relazione semestrale non certificata successiva presso l'agente amministrativo, State Street Fund Services (Ireland) Limited (**l'Amministratore**), o il gestore degli investimenti, CQS (UK) LLP. Il Prospetto, il rapporto e i conti annuali verificati e i rapporti semestrali non verificati vengono preparati per l'Azienda in un unico insieme.
- I prezzi di sottoscrizione e di rimborso aggiornati possono essere richiesti all'Agente amministrativo.
- La legislazione fiscale irlandese può avere un impatto sulla vostra posizione fiscale personale. Siete invitati a rivolgervi al vostro consulente fiscale di fiducia.
- La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto e/o del supplemento.
- Le attività e le passività di ciascun comparto della Società sono separate ai sensi della legislazione irlandese.
- Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate si riferiscono alle Azioni di Classe F del Fondo. Informazioni più specifiche in merito alla Società e al Fondo, ivi comprese quelle relative alle modalità di acquisto, vendita e conversione delle azioni, sono riportate nel prospetto e nel supplemento.

Informazioni richieste per la distribuzione di Investimenti collettivi di capitale esteri a Investitori qualificati in Svizzera: il rappresentante in Svizzera è ARM Swiss Representatives SA, Route de Cité-Ouest 2, 1196 Gland, Svizzera. L'agente di pagamento in Svizzera è Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Ginevra, Svizzera. Il Documento di offerta, il Memorandum, l'Atto costitutivo e tutti gli altri documenti utilizzati a scopo promozionale, comprese la relazione annuale e semestrale, ove esistenti, sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera. Per quanto riguarda le Azioni distribuite in e dalla Svizzera, il luogo di esecuzione e giurisdizione è la sede legale del rappresentante in Svizzera. CQS (UK) LLP (in qualità di distributore in Svizzera) e i suoi agenti non corrispondono commissioni di retrocessione a terze parti con riferimento alla distribuzione delle Azioni del Fondo in o dalla Svizzera. CQS (UK) LLP (in qualità di distributore in Svizzera) e i suoi agenti non corrispondono rimborsi volti a ridurre le commissioni e le spese sostenute dal Fondo e dagli investitori.

La Società è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 22 gennaio 2021.

