

**INFORMATIONS CLES POUR L’INVESTISSEUR**

Le présent document fournit aux investisseurs des informations essentielles concernant ce Compartiment. Il ne s’agit pas d’un support marketing. La loi nous oblige à fournir ces informations pour vous aider à comprendre la nature et les risques de l’investissement dans ce Compartiment. Nous vous conseillons de le lire pour prendre des décisions d’investissement éclairées.

**Chinook Global Convertible Bond Fund (Le Fonds) un compartiment de**

**CQS Funds (Ireland) plc (la Société). Le Gestionnaire est KBA Consulting Management Limited (le « Gestionnaire »).**

|  |  |
| --- | --- |
| Actions de Catégorie F EUR (ISIN: IE00BD3VHK91) | Actions de Catégorie F EUR (ISIN: IE00BZ1N6Y87) |

Le Fonds peut également investir dans d’autres titres de dette, des actions, des ERS ou d’autres fonds d’investissement (jusqu’à 10 % de sa valeur liquidative). Les titres de dette peuvent être à taux fixe ou flottant et de qualité « investment grade » ou de qualité inférieure ou encore de qualité non notée. De manière générale, le Compartiment détient des actions uniquement lorsqu’il détient un titre convertible qui leur est lié ou lorsque ces actions résultent de la conversion d’un titre convertible.

Une partie ou la totalité du revenu net réalisé par le fonds sera distribuée aux investisseurs de cette catégorie d'actions une fois par semestre.

Les investisseurs peuvent acheter ou vendre des actions tout jour d’ouverture des banques à Dublin et à Londres.

À titre de guide de rendement généralement disponible sur le marché des titres convertibles, le Fonds renvoie à l’indice Refinitiv Global Focus Hedged CB Index (« l’Indice »). Cette référence est donnée à des fins de comparaison uniquement et les écarts entre le Fonds et l’Indice concernant les titres en portefeuille peuvent s’avérer substantiels.

Pour obtenir des informations complètes sur les objectifs et la politique d’investissement, veuillez consulter les rubriques « Objectifs d’investissement » et « Politiques d’investissement » du supplément du Fonds.

Le Fonds cherche à la fois à se développer et à préserver son capital en gérant un portefeuille principalement constitué de titres convertibles, y compris des ASCOT (instrument financier dérivé (IFD)) ayant un titre convertible comme actif sous-jacent dans lequel le Fonds a le droit (sans en avoir l’obligation) d’acheter le titre convertible, le titre à revenu fixe ou une participation séparément à un prix et à une date donnés. Le Compartiment est géré activement et cherche à dégager des rendements supérieurs ou égaux à ceux généralement dégagés sur le marché des titres convertibles, d’émetteurs situés partout dans le monde, y compris dans les marchés émergents

Le Fonds peut avoir recours aux produits financiers dérivés à des fins de couverture (une technique visant à protéger les plus-values latentes du Fonds en offrant une couverture contre les fluctuations potentiellement défavorables des marchés des titres ou les fluctuations des taux d’intérêt ou des taux de change susceptibles de réduire la valeur de marché du portefeuille d’investissement du Fonds), de gestion efficace du portefeuille ou d’investissement. Le Fonds peut prendre des positions longues (bénéficiant des hausses de valeur) ou des positions courtes (bénéficiant des baisses de valeur) en ayant recours à des produits financiers dérivés.

Profil de risque et de rendement

**Risque de change** : les fluctuations des taux de change peuvent réduire ou augmenter la valeur des actifs non libellés en USD détenus par le Compartiment. Les couvertures de devises pourraient s’avérer inefficaces pour atténuer ces effets.

**Risque de devise de catégorie** : la couverture de devises n’est pas nécessairement efficace pour atténuer les effets des fluctuations de change sur les catégories hors USD.

**Risque lié aux marchés émergents** : les titres des marchés émergents sont confrontés à des risques sociaux, politiques, réglementaires et de devise supérieurs aux titres des marchés développés.

**Risque de crédit/de contrepartie** : une partie avec laquelle le Compartiment conclut un contrat portant sur des titres ou visant à protéger l’actif du Compartiment peut manquer à ses obligations (p.ex. ne pas payer le principal ou les intérêts ou ne pas régler un instrument financier dérivé) ou encore faire faillite, ce qui peut exposer le Compartiment à une perte financière.

**Risque de liquidité** : il peut exister un nombre insuffisant d’acheteurs ou de vendeurs pour permettre au Compartiment d’acheter ou de vendre rapidement certains types de titres.

**Risque lié aux instruments financiers dérivés et à l’effet de levier** : outre le risque de contrepartie, la valeur des instruments financiers dérivés peut fluctuer rapidement et les effets de levier intégrés aux IFD peuvent entraîner des pertes supérieures au montant initial versé pour l’IFD concerné.

**Risque opérationnel** : les erreurs humaines, pannes des systèmes et/ou de processus et procédures ou des mesures de contrôle inadéquates peuvent entraîner des pertes pour le Compartiment.

Pour tous les détails relatifs aux risques concernés, veuillez vous rapporter aux sections « Facteurs de risque » du Prospectus et du Supplément.

**3**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ***Risque moins élevé*** |  | ***Risque plus élevé*** |
| ***Rendement généralement plus faible*** |  | ***Rendement généralement plus élevé*** |

 |

Le Fonds est classé dans la catégorie 5 car les cours des actifs qu’il s’attend à détenir sont traditionnellement soumis à des fluctuations modérées à élevées. Il n’est pas garanti que cette catégorie n’évoluera pas au fil du temps. Ce classement se base sur les performances antérieures et les performances simulées et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque du Fonds à l’avenir. La catégorie la plus faible n’est pas dépourvue de risque. Le cours du Fonds peut chuter aussi bien qu’augmenter. Il est possible que vous ne puissiez jamais recouvrer le montant initial investi.

Le Fonds est exposé à des risques supplémentaires non pris en compte par l’indicateur de risque, notamment, sans s’y limiter :

**Risque lié aux titres convertibles** : les titres convertibles exposent le Fonds au risque que l’émetteur de la partie du titre en actions privilégiées ou à revenu fixe ne remplisse pas ses obligations aussi bien que l’action sous-jacente dans laquelle ces titres peuvent être convertis.

**Risque de notation de crédit** : les titres inférieurs à la note « investment grade » et certains titres non notés sont plus sensibles aux développements économiques, réglementaires et sociaux et présentent un risque de liquidité plus important.

**Risque lié aux titres de dette** : la fluctuation des taux d’intérêts et de la qualité du crédit peut avoir des conséquences défavorables sur le Fonds.

Objectifs et politique d’investissement

**7**

**1**

**4**

**6**

**5**

**2**

**Charges for this Fund**

|  |
| --- |
| **Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement** |
| **Frais d’entrée** | Aucun |  | **Frais de sortie** | Aucun |
| Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant qu’il ne soit investi. |
| **Frais prélevés par le fonds sur une année** |
| **Frais courants** | 0,63 % |
| **Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances** |
| **Commission de performance** | Aucun |

Les frais que vous versez sont utilisés pour payer les frais d’exploitation du Compartiment, notamment les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Les frais d’entrée indiqués sont un montant maximal. Dans certains cas, vous pouvez payer moins. Votre conseiller financier peut vous conseiller à ce sujet.

La valeur indiquée pour les frais récurrents se base sur les frais maximaux pour l’exercice clos en décembre 2021. Le Gestionnaire a renoncé à sa commission d’investissement. La valeur indiquée pour les frais récurrents n’inclut aucune commission de gestion. Elle exclut les coûts de transaction de portefeuille autres que les frais de souscription et de sortie dans d’autres fonds d’investissement (le cas échéant). Cette valeur peut fluctuer d’exercice en exercice.

Pour tous les détails relatifs aux frais applicables au Fonds, veuillez vous rapporter à la section « Frais et dépenses » du Prospectus et du Supplément.

**FRAIS POUR CE FONDS**

**Performances passées**





La Société est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d’Irlande. Les informations clés pour l’investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 8 août 2022.

Le pourcentage de la performance passée indiqué ci-dessus comprend toutes les frais de fonctionnement et de gestion des Actions de Catégorie F du Fonds. La performance passée n’est pas nécessairement une indication de la performance future, les prix peuvent fluctuer et il est possible que vous ne puissiez pas récupérer votre investissement original. Étant donné que ce fonds est une entité réceptrice nouvellement établie issue de la fusion d'un fonds OPCVM précédent, les performances passées reflètent les performances du Chinook Global Convertible Fund, un compartiment de Ferox Investments ICAV.

**INFORMATIONS PRATIQUES**

* Veuillez noter que les lois fiscales irlandaises peuvent impacter votre situation fiscale. Vous êtes priés de prendre conseil auprès d’un professionnel en matière de fiscalité.
* La responsabilité du Gestionnaire ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus et/ou du Supplément. Les actifs et passifs de chaque compartiment de la Société sont ségrégés en vertu de la loi irlandaise.
* Le Gestionnaire est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.
* Ces informations clés pour l'investisseur concernent la catégorie d'actions (du fonds) indiquée dans le titre du document. Davantage d’informations spécifiques à propos de la Société et du Fonds, y compris comment acheter, vendre et convertir des actions, se trouvent dans le Prospectus et le Supplément. Le Prospectus, le rapport annuel audité, les comptes annuels audités et le rapport semestriel non audité sont préparés pour la Société dans son ensemble.
* Un exemplaire de la Politique de rémunération de la Société est disponible à l'adresse https://www.cqs.com/documents/regulatory-disclosures/cqs\_ucits\_remuneration\_policy.pdf
* Des informations détaillées concernant la politique de rémunération du Gestionnaire sont disponibles sur www.kbassociates.ie. Une version papier de la politique de rémunération sera disponible sans frais et sur demande.
* Le Dépositaire est BNP Paribas Securities Services, Dublin Branch.
* Les informations relatives au Fonds et des exemplaires du prospectus, du supplément, du dernier rapport annuel audité, des derniers comptes annuels audités et de tout autre rapport semestriel non audité ultérieur peuvent être obtenus gratuitement, en anglais, auprès de l’agent administratif, BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited (**l’Agent administratif**) ou du gestionnaire d’investissement, CQS (UK) LLP.
* Les prix de souscription et de rachat à jour peuvent être obtenus auprès de l’Agent administratif.