

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

| Salar Fund Plc (el «Fondo») (ISIN: IE00B2PLHH71, Acciones de clase A1 USD (Acumulación)) | | | | | | | | |
|---|--|---|---|---|---|---|---|---|
| Objetivos y política de inversión | | | | | | | | |
| <p>El Fondo pretende generar rentabilidades positivas y conservar el capital sobre todo mediante la adquisición de instrumentos de deuda que ofrecen un rendimiento, pero también el potencial de convertirlos en acciones (bonos convertibles). El Fondo se gestiona de forma activa y no con relación a ningún valor de referencia.</p> <p>El Fondo pretende lograr una rentabilidad superior a la del LIBOR.</p> <p>La orientación del Fondo es global. El Fondo invierte en bonos, de emisores corporativos o del Estado con o sin grado de inversión de países de mercados desarrollados y emergentes.</p> <p>El Fondo invierte sobre todo en bonos convertibles que se negocian próximos a su valor de renta fija. Estos bonos convertibles son menos sensibles a los cambios que experimenta el precio de las acciones y su perfil de riesgo es más similar al de los bonos, lo cual ofrece protección en caso de caída de las acciones. Si los precios suben, todavía pueden participar en la subida, ya que aumenta su similitud con las acciones.</p> <p>Los ingresos tras deducir gastos que obtenga el Fondo no se distribuirán a los inversores, sino que en su lugar se acumularán en el valor liquidativo de la acción del Fondo.</p> <p>El valor del Fondo se calcula y publica a diario y los inversores pueden comprar o vender acciones en cualquier día en el que los bancos de Dublín y Londres abran para el desarrollo de su actividad.</p> | <p>El Fondo podrá emplear renta variable para reducir el riesgo y gestionar el Fondo con mayor eficacia, aunque no está obligado a hacerlo.</p> <p>Pueden emplearse derivados para lograr el objetivo de inversión y reducir el riesgo o gestionar el Fondo más eficazmente. Esto puede incluir, entre otros, el uso de derivados para establecer una posición corta en renta variable a fin de reducir el riesgo la renta variable para los bonos convertibles en largo.</p> <p>Para obtener información completa sobre el objetivo y la política de inversión, así como sobre las políticas de suscripción y reembolso, remítase al folleto.</p> <p>Definiciones:</p> <p>Renta variable/acciones: valores cotizados y no cotizados que representan una participación en la propiedad de una empresa.</p> <p>Derivados: instrumentos cuyo valor depende de la subida y la bajada de otros activos.</p> <p>Con grado de inversión: valores con una calificación superior a BB+ de Standard & Poor's o una calificación equivalente de cualquier otra agencia de calificación principal.</p> | | | | | | | |
| Perfil de riesgo y remuneración | Factores de riesgo | | | | | | | |
| <p>Menor riesgo Mayor riesgo</p> <p>← Remuneración potencialmente menor Remuneración potencialmente mayor →</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td style="width: 12.5%;">1</td> <td style="width: 12.5%;">2</td> <td style="width: 12.5%;">3</td> <td style="width: 12.5%; background-color: #0070C0; color: white;">4</td> <td style="width: 12.5%;">5</td> <td style="width: 12.5%;">6</td> <td style="width: 12.5%;">7</td> </tr> </table> <p>A los efectos de esta tabla, el Fondo se ha asignado a la categoría 4 debido a sus inversiones en bonos convertibles y al uso de derivados.</p> <p>Esto significa que el riesgo del Fondo es normalmente mayor que el de los instrumentos de renta fija, pero menor que el de los instrumentos de renta variable.</p> <p>Al igual que los mercados de bonos convertibles y de renta variable, de vez en cuando el Fondo puede experimentar movimientos bajistas de los precios. Pese a que el Fondo trata de reducir el riesgo mediante la inversión en una gama de activos diversificados, esta diversificación no elimina el riesgo.</p> <p>El indicador de riesgo y remuneración se ha calculado a partir de datos históricos, por lo que puede no constituir un indicador fiable del futuro perfil del Fondo.</p> <p>La categoría de riesgo y remuneración arriba indicada no está garantizada y puede subir o bajar con el tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que esté libre de riesgo.</p> <p>El precio del Fondo puede subir o bajar y, debido a esto, es posible que no recupere la cantidad invertida originalmente.</p> <p>Otros riesgos sustanciales</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riesgo de crédito/de contraparte: una parte o emisor con el que opera el Fondo puede incumplir sus obligaciones, lo cual podría generar pérdidas. • Riesgo de divisas de la clase: puede que la cobertura de divisas no consiga mitigar los efectos de las fluctuaciones en los tipos de cambio de las clases no denominadas en USD. | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | <p>Riesgo de mercados emergentes: es probable que los mercados emergentes asuman un mayor riesgo debido a su menor liquidez y una posible falta de estructuras financieras, jurídicas, sociales, políticas y económicas adecuadas, protección y estabilidad, además de la incertidumbre de sus posturas fiscales.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riesgo operativo: como consecuencia de un error humano, un fallo del sistema o del proceso, procedimientos o controles inadecuados pueden producirse pérdidas sustanciales para el Fondo. • Riesgo de tipo de cambio: las variaciones en los tipos de cambio pueden reducir o incrementar el valor de los activos no denominados en USD que mantiene el Fondo. Puede que la cobertura de divisas no consiga mitigar estos efectos. • Riesgo de alto rendimiento: las inversiones de alto rendimiento, es decir, los instrumentos que pagan una cantidad elevada de ingresos, por lo general conllevan un mayor riesgo crediticio y una mayor sensibilidad a la evolución de la economía, lo que genera mayores oscilaciones de los precios que los instrumentos de menor rendimiento. • Riesgo de liquidez: los bonos convertibles se negocian predominantemente en el mercado extrabursátil y pueden estar sujetos a una liquidez menor que los valores de renta variable subyacentes. • Derivados y riesgo de apalancamiento: algunos Derivados pueden introducir apalancamiento en el Fondo que puede generar pérdidas superiores al importe invertido inicialmente en ese derivado. <p>En el Folleto del Fondo, que puede consultarse en www.cqs.com, se recoge una descripción más detallada de los factores de riesgo aplicables al Fondo.</p> |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | |

| Gastos | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|-----------|-----------|------|----|---|------|----|---|------|---|---|------|---|---|------|---|---|------|---|---|------|----|---|------|---|---|------|----|---|------|---|---|---|
| <p>Los gastos que usted soporta se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Gastos no recurrentes sustraídos con anterioridad o con posterioridad a la inversión</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Gastos de entrada | Ninguno | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Gastos de salida | Ninguno | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Los gastos de entrada constituyen el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Gastos corrientes | 1,43% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Comisión de rentabilidad | 10% sobre una rentabilidad mínima | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Los gastos de entrada y salida que se indican constituyen cifras máximas. En algún caso es posible que usted pague menos —su asesor financiero o distribuidor puede informarle al respecto—. La cifra de gastos corrientes se basa en gastos máximos correspondientes al ejercicio que concluyó el 31 de diciembre de 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro. Excluye las comisiones de rentabilidad, que son del 10% de la rentabilidad superior del Fondo con respecto al LIBOR a 3 meses en la moneda de la clase de acciones que se reajusta trimestralmente y se compone diariamente. La comisión de rentabilidad abonada en 2021 fue del 0,10%. Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte la sección «FEES AND EXPENSES» (Comisiones y gastos) del folleto del Fondo, que puede consultarse en www.cqs.com.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rentabilidad histórica | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>A1 USD</p> <table border="1"> <caption>Historical Returns (A1 USD)</caption> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Fund (%)</th> <th>LIBOR (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2012</td><td>13</td><td>0</td></tr> <tr><td>2013</td><td>13</td><td>0</td></tr> <tr><td>2014</td><td>3</td><td>0</td></tr> <tr><td>2015</td><td>3</td><td>0</td></tr> <tr><td>2016</td><td>4</td><td>0</td></tr> <tr><td>2017</td><td>3</td><td>1</td></tr> <tr><td>2018</td><td>-2</td><td>2</td></tr> <tr><td>2019</td><td>9</td><td>2</td></tr> <tr><td>2020</td><td>10</td><td>1</td></tr> <tr><td>2021</td><td>1</td><td>0</td></tr> </tbody> </table> | Año | Fund (%) | LIBOR (%) | 2012 | 13 | 0 | 2013 | 13 | 0 | 2014 | 3 | 0 | 2015 | 3 | 0 | 2016 | 4 | 0 | 2017 | 3 | 1 | 2018 | -2 | 2 | 2019 | 9 | 2 | 2020 | 10 | 1 | 2021 | 1 | 0 | <ul style="list-style-type: none"> La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros. La rentabilidad indicada tiene en cuenta todos los gastos y costes. El Fondo comenzó a funcionar en febrero de 2008 y esta clase de acciones se lanzó en marzo de 2008. La rentabilidad indicada se calcula en USD. El valor de referencia LIBOR en USD es el tipo medio a 3 meses expresado como porcentaje anual. La rentabilidad indicada corresponde únicamente a la Clase A1 USD (Acumulación) y no puede ser representativa de todas las clases representadas. Se llama la atención de los inversores sobre el anterior apartado Riesgo de divisas de la clase. |
| Año | Fund (%) | LIBOR (%) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2012 | 13 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2013 | 13 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2014 | 3 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2015 | 3 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2016 | 4 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2017 | 3 | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2018 | -2 | 2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2019 | 9 | 2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2020 | 10 | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2021 | 1 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Información práctica | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> BNP Paribas Securities Services, Dublin Branch, depositario del Fondo, mantiene los activos de este. Puede obtener información adicional sobre el Fondo (incluido el folleto vigente y los últimos estados financieros) así como el valor liquidativo de la acción que está disponible gratuitamente en inglés en www.cqs.com. Los datos fundamentales para el inversor son específicos para esta clase de acciones. Existen otras clases de acciones y puede encontrar información sobre estas en www.cqs.com. La política de remuneración del Fondo, incluidos todos los elementos exigidos, está disponible gratuitamente en www.cqs.com o puede obtenerse una copia en papel previa petición. El Fondo está sujeto a la legislación tributaria irlandesa, lo cual puede afectar a su situación tributaria personal como inversor del Fondo. Los inversores deben consultar a sus asesores fiscales antes de proceder a invertir en el Fondo. El Fondo únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo. Este documento es un documento de datos fundamentales para el inversor representativo para otras clases de acciones emitidas por el Fondo, a saber, las Acciones de Clase A1 Sterling (Acc) ISIN IE00B2PLHD34 y las Acciones de Clase A1 EUR (Acc) ISIN IE00B2PLHB10. Puede obtener información sobre estas clases de acciones a través del administrador. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>El Fondo ha sido autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. El presente documento de datos fundamentales para el inversor es exacto a 21 de febrero de 2022.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |