

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.

| Salar Fund Plc (le « Compartiment ») (ISIN : IE00B523PS49, Actions en Sterling de catégorie E3 (capitalisation)) | | | | | | | | |
|--|--|---|---|---|---|---|---|---|
| Objectifs et politique d'investissement | | | | | | | | |
| <p>Le Compartiment vise à générer des rendements et à préserver le capital principalement par l'achat de titres de créance qui produisent des bénéfices tout en offrant une possibilité de conversion en actions (obligations convertibles). Le Compartiment est géré activement sans avoir recours à un indice de référence.</p> <p>Le Compartiment vise à générer un rendement supérieur au LIBOR.</p> <p>Le Compartiment a une portée mondiale. Le Compartiment investit dans des obligations d'entreprises ou d'États classées soit « investment grade », soit « non-investment grade » dans des pays développés et émergents.</p> <p>Le Compartiment investit principalement dans des obligations convertibles qui s'échangent à une valeur proche de leur valeur à revenu fixe. Ces obligations convertibles sont moins sensibles aux fluctuations du cours des actions et s'approchent plus des obligations en termes de profil de risque, ce qui permet de bénéficier d'une protection si le cours des actions chute. En cas de hausse du cours des actions, elles peuvent toujours en bénéficier car elles deviennent de plus en plus similaires à des actions.</p> <p>Après déduction des frais, les recettes du Compartiment ne seront pas distribuées aux investisseurs mais accumulées dans la valeur liquidative par action du Compartiment.</p> <p>La valeur du Compartiment est calculée et publiée de manière journalière et les investisseurs peuvent acheter et/ou vendre des actions à toute date d'ouverture des banques à Dublin et à Londres.</p> | <p>Le Compartiment peut, sans y être obligé, avoir recours aux dérivés pour réduire le risque ou assurer une gestion plus efficace.</p> <p>Il est possible d'avoir recours aux dérivés pour atteindre les objectifs d'investissement et réduire le risque ou gérer le Compartiment plus efficacement. Ceci peut inclure, sans s'y limiter, le recours aux dérivés pour créer une position courte en actions qui vise à réduire le risque sur actions sur les obligations convertibles longues.</p> <p>Pour obtenir des informations complètes sur les objectifs et la politique d'investissement ainsi que les politiques de souscription et de rachat, veuillez consulter le prospectus.</p> <p>Définitions :</p> <p>Action(s) : titres cotés et non cotés qui représentent une participation dans une société.</p> <p>Dérivés : instruments dont la valeur dépend de la hausse et de la baisse d'autres actifs.</p> <p>Investment grade : titres ayant recueilli une note Standard & Poor's supérieure à BB+ ou une note équivalente d'une autre agence de notation reconnue.</p> | | | | | | | |
| Profil de risque et de rendement | Facteurs de risque | | | | | | | |
| <p>Risque moins élevé Risque plus élevé</p> <p>← Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé →</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>Le Compartiment est classé 4 aux fins de ce tableau en raison de ses investissements dans des obligations convertibles et de son recours aux dérivés.</p> <p>Ceci signifie que le risque du Compartiment est généralement plus élevé que celui des titres à revenu fixe, mais moins élevé que celui des actions.</p> <p>Comme les marchés des obligations convertibles et des actions, le Compartiment peut subir des baisses des cours de temps à autre. Même si le Compartiment cherche à réduire le risque en investissant dans une plage d'actifs diversifiée, cette diversification n'élimine pas le risque totalement.</p> <p>L'indicateur de risque et de rendement a été calculé en s'appuyant sur les performances antérieures et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil du Compartiment à l'avenir.</p> <p>La catégorie de risque et de rendement indiquée ci-dessus n'est pas garantie et peut fluctuer à la hausse ou à la baisse au fil du temps. La catégorie la plus faible n'est pas dépourvue de risque.</p> <p>Le cours du Compartiment peut chuter aussi bien qu'augmenter. Il est possible que vous ne puissiez jamais recouvrer le montant initial investi.</p> <p>Autres risques importants</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risque de crédit/de contrepartie : une partie ou un émetteur avec laquelle ou lequel le Compartiment effectue des transactions peut omettre d'exécuter ses obligations, ce qui peut générer des pertes. • 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. | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | <p>Risque lié aux marchés émergents : les marchés émergents sont parfois associés à des risques élevés à cause des pénuries de liquidités et, potentiellement, du manque de structures financières, juridiques, sociales, politiques et économiques adéquates et de l'absence de mesures de protection et de stabilité ainsi que des positions fiscales incertaines.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risque opérationnel : le Compartiment peut être confronté à des risques importants en raison d'erreurs humaines, de pannes des systèmes et/ou des processus, de procédures ou mesures de contrôle inadéquates. • 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 lié au haut rendement : les investissements à haut rendement, c'est-à-dire les instruments qui dégagent des revenus élevés, reposent généralement sur un risque de crédit et une sensibilité accrue aux développements économiques, ce qui donne lieu à des fluctuations des cours plus importantes que les instruments à bas rendement. • Risque de liquidité : les obligations convertibles s'échangent principalement sur un marché de gré à gré et peuvent s'appuyer sur des liquidités plus faibles que les actions sous-jacentes. • Risque liés aux dérivés et à l'effet de levier : certains dérivés peuvent introduire un effet de levier dans le Compartiment qui peut entraîner des pertes supérieures au montant initialement investi dans ces dérivés. <p>Une description plus détaillée des facteurs de risque auxquels le Compartiment est confronté figure dans le prospectus du Compartiment, qui est disponible à l'adresse www.cqs.com.</p> |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | |

| Frais | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------------------------|-----------|-----------|------|------|-----|------|------|-----|------|-----|-----|------|-----|-----|------|-----|-----|------|-----|-----|------|------|-----|------|-----|-----|------|-----|-----|------|------|-----|--|
| 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. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Frais forfaitaires imputés avant ou après votre investissement | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Frais de souscription | Aucun | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Frais de sortie | Aucun | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Les frais de souscription représentent le montant maximum qui peut être déduit de vos fonds avant leur investissement. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Frais déduits du Compartiment sur un an | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Frais récurrents | 2,43 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Frais déduits du Compartiment sous certaines conditions particulières | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Commission de performance | 10 % supérieurs à un plafond | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Les frais de souscription et de sortie indiqués sont des valeurs maximales. Dans certains cas, vous verserez des frais inférieurs (renseignez-vous auprès de votre conseiller financier ou distributeur à ce sujet).</p> <p>La valeur indiquée pour les frais récurrents se base sur les frais maximaux pour l'exercice clos le 31 décembre 2021. La valeur peut fluctuer d'exercice en exercice. Elle exclut :</p> <ul style="list-style-type: none"> les commissions de performance, 10 % de la surperformance du Compartiment par rapport au LIBOR à 3 mois dans la devise de la catégorie d'action, actualisée tous les trimestres et composée tous les jours. En 2021, la commission de performance versée a atteint 0,01 %. <p>Pour de plus amples renseignements concernant les frais, veuillez consulter la rubrique « FRAIS ET DÉPENSES » du prospectus du Compartiment, qui est disponible sur www.cqs.com.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Historique des rendements | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>E3 GBP Shs</p> <table border="1"> <caption>Historique des rendements (E3 GBP Shs)</caption> <thead> <tr> <th>Année</th> <th>Fund (%)</th> <th>LIBOR (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2012</td><td>12,5</td><td>1,0</td></tr> <tr><td>2013</td><td>12,5</td><td>1,0</td></tr> <tr><td>2014</td><td>2,5</td><td>1,0</td></tr> <tr><td>2015</td><td>3,0</td><td>1,0</td></tr> <tr><td>2016</td><td>3,0</td><td>1,0</td></tr> <tr><td>2017</td><td>1,5</td><td>1,0</td></tr> <tr><td>2018</td><td>-5,0</td><td>1,0</td></tr> <tr><td>2019</td><td>6,5</td><td>1,0</td></tr> <tr><td>2020</td><td>8,0</td><td>1,0</td></tr> <tr><td>2021</td><td>-2,0</td><td>1,0</td></tr> </tbody> </table> | Année | Fund (%) | LIBOR (%) | 2012 | 12,5 | 1,0 | 2013 | 12,5 | 1,0 | 2014 | 2,5 | 1,0 | 2015 | 3,0 | 1,0 | 2016 | 3,0 | 1,0 | 2017 | 1,5 | 1,0 | 2018 | -5,0 | 1,0 | 2019 | 6,5 | 1,0 | 2020 | 8,0 | 1,0 | 2021 | -2,0 | 1,0 | <ul style="list-style-type: none"> L'historique des rendements n'est pas un indicateur fiable de la performance future. Les valeurs de performance indiquées tiennent compte de tous les frais et charges. Le Compartiment a été lancé en février 2008 Cette catégorie d'action a été lancée en avril 2010. Les valeurs de performance indiquées sont calculées en USD. La référence LIBOR en USD correspond au taux moyen à 3 mois exprimé en pourcentage annuel. La performance indiquée concerne la catégorie E3 en GBP (capitalisation) et pourrait ne pas représenter toutes les catégories concernées. Nous attirons l'attention des investisseurs sur le risque de devise de la catégorie susvisé. |
| Année | Fund (%) | LIBOR (%) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2012 | 12,5 | 1,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2013 | 12,5 | 1,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2014 | 2,5 | 1,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2015 | 3,0 | 1,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2016 | 3,0 | 1,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2017 | 1,5 | 1,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2018 | -5,0 | 1,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2019 | 6,5 | 1,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2020 | 8,0 | 1,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2021 | -2,0 | 1,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Informations pratiques | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> Les actifs du Compartiment sont détenus par son dépositaire, c'est-à-dire l'agence dubloise de BNP Paribas Securities Services. De plus amples renseignements concernant le Compartiment (notamment le prospectus à jour et les dernières données financières) ainsi que la valeur liquidative par action sont disponibles gratuitement en langue anglaise sur www.cqs.com. Les informations clés destinées aux investisseurs sont spécifiques à cette catégorie d'action. Il existe d'autres catégories d'actions et de plus amples informations sur ces catégories d'actions sont disponibles sur www.cqs.com. La politique de rémunération du Compartiment, notamment tous les éléments requis, est disponible gratuitement sur www.cqs.com ou, sur demande, via copie papier. Le Compartiment est soumis à la législation fiscale irlandaise, ce qui peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur du Compartiment. Les investisseurs devraient consulter leur propre conseiller fiscal avant tout investissement dans un Compartiment. Le Compartiment peut être tenu responsable uniquement si toute déclaration contenue dans ce document est trompeuse, inexacte ou incompatible avec les rubriques concernées du Compartiment. Catégorie d'action représentative : le présent document est un document d'information clé destiné aux investisseurs représentatif d'autres catégories d'actions émises par le Compartiment, c'est-à-dire les Actions de catégorie E3 en USD (Cap) ISIN IE00B51ZL161 et les Actions de catégorie E3 en EUR (Cap) ISIN IE00B523PS49. De plus amples renseignements concernant ces catégories d'actions sont disponibles auprès de l'Administrateur. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Le Compartiment est autorisé en Irlande et régi par la Banque centrale d'Irlande. Les informations clés destinées aux investisseurs sont exactes au 21 février 2022. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |