

AVANTIETOASIAKIRJA

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.



Avantietoasiakirja – koskee F-luokan osuuksia

- CQS Dynamic Credit Multi Asset Fund, joka on CQS Funds (Ireland) Plc:n alarahasto

- Waystone Management Company (IE) Limited ("Waystone") (PRIIP-tuotteen kehittäjä)
- Waystone Management Company (IE) Limited ("Waystone") (hallinnoija)
- Waystone Management Company (IE) Limited ("Waystone") on Irlannin keskuspankin ("CBI") valtuuttama ja valvoma yritys
- Lisätietoja tästä rahastosta saat soittamalla numeroon +44 20 7201 6900 tai lähettämällä sähköpostia osoitteeseen CQSClientService@cqsm.com
- Verkkosivusto - <https://www.cqs.com/ucits-funds>
- Lisätietoja PRIIP-tuotteen kehittäjästä saat osoitteesta waystone.com tai soittamalla numeroon +353 (0)16192300.
- Tilanne: 31. joulukuuta 2023

F-luokan EUR-osuudet (ISIN: IE00BNI5XQ16)

F-luokan GBP-osuudet (ISIN: IE00BNI5XR23)

FD-luokan GBP-osuudet (ISIN: IE000W7YXT09)

F-luokan USD-osuudet (ISIN: IE00BNI5XS30)

MIKA TAMA TUOTE ON?

Tyyppi

Rahasto on Irlannissa kotipaikkaansa pitävän CQS Funds (Ireland) PLC:n alarahasto. CQS Funds (Ireland) PLC on Irlannin lainsäädännön alainen sateenvarjotyyppinen avoin sijoitusyhtiö, jonka pääoma on muuttuva ja jonka alarahastojen vastuut on erotettu toisistaan ja joka on saanut keskuspankin toimiluvan yhteissijoitusyrityksenä asetusten mukaisesti.

Tavoite ja politiikka

Rahaston sijoitustavoitteena on pyrkiä maksimoimaan rahaston osuudenomistajien pitkän aikavälin kokonaistulotto, joka koostuu sekä tulosta että pääoman kasvusta ("kokonaistulotto").

Rahaston salkkua rakentaessaan sijoitusrahaston hoitaja (CQS (UK) LLP) ottaa huomioon muun muassa seuraavat tekijät suhteessa omaisuusluokkiin ja kuhunkin liikkeeseenlaskijaan ja/tai positioon: aiemmat ja odotetut tuotot, riskikorjattu tuotto, aiempi ja odotettu volatiliiteetti, likviditeettiolosuhteet sekä omaisuusluokkien, liikkeeseenlaskijoiden ja omistusten väliset korrelaatiot. Rahaston kaikki varat eivät välttämättä ole aina sijoitettaina.

Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja sijoitustarkoituksiin ja tehokkaaseen salkunhoitoon.

Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti. Rahastoa ei hallinnoida indeksipohjaisesti.

Rahaston katsotaan soveltuvan sijoittajille, jotka tavoittelevat pääoman kasvua keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä ja jotka ymmärtävät ja ovat valmiita hyväksymään sen, että rahaston arvo voi nousta ja laskea useammin ja enemmän kuin muiden sijoitustyyppien arvo. Sijoittajien on ymmärrettävä, että pääomalle ei ole takuuta eikä suojaa (100 prosenttia pääomasta on vaarassa).

Rahasto edistää ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia sijoituspolitiikallaan, ja se on näin ollen nimetty 8 artiklan mukaisesti rahastoksi kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun asetuksen mukaisesti.

Katso tarkemmat tiedot Yhtiön tarjousesitteen ("Esite") ja Rahaston täydennysosan ("Täydennysosa") kohdista Sijoitustavoite, Sijoituspolitiikka ja Sijoitusrajoitukset.

MITKA OVAT RISKIT JA MITA TUOTTOA SIOITTAJA VOI SAADA?



Riski-indikaattori olettaa, että pidät tuotetta 5 vuoden ajan. Todellinen riski voi vaihdella huomattavasti, jos lunastat sijoituksesi aiemmin, ja saatat saada takaisin vähemmän.

Yleinen riski-indikaattori kertoo tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Se osoittaa, kuinka todennäköistä on, että tuote tuottaa tappiota markkinoiden liikkeiden vuoksi.

Olemme antaneet tälle tuotteelle luokituksen 3/7, joka on kohtalaisen alhainen riskiluokka. Tämä merkitsee, että tulevan kehityksen tuottamat mahdolliset tappiot arvioidaan kohtalaiselle tasolle ja että huonot markkinaolosuhteet vaikuttavat todennäköisesti tuotteiden tuottoon. Tämä tuote ei sisällä suojaa tulevaa markkinakehitystä vastaan, joten voit menettää sijoituksesi osittain tai kokonaan.

Asianomaisia riskejä koskevat yksityiskohtaiset tiedot löytyvät esitteen ja sen täydennyksen riskitekijöitä koskevista kohdista.

TUOTTONAKYMAT

Alla olevassa taulukossa on esitetty, minkä verran voit saada takaisin seuraavien viiden vuoden aikana eri näkymissä olettaen, että sijoitat 10 000 euroa. Esitetyt näkymät havainnollistavat sijoituksesi mahdollista kehitystä. Voit verrata niitä muiden tuotteiden näkyymiin. Esitetyt skenaariot ovat menneisyydestä saatuaan näyttöön perustuva arvio tulevasta kehityksestä, eivätkä ne ole tarkka indikaattori.

Se, mitä saat, vaihtelee sen mukaan, miten markkinat kehittyvät ja kuinka kauan pidät sijoituksen. Stressiskenaario osoittaa, mitä saattaisit saada takaisin äärimmäisissä markkinaolosuhteissa, eikä siinä oteta huomioon tilannetta, jossa emme pysty maksamaan sinulle. Esitetyt luvut sisältävät kaikki itse tuotteesta aiheutuvat kustannukset. Luvuissa ei ole otettu huomioon henkilökohtaista verotilannettasi, joka sekin voi vaikuttaa siihen, kuinka paljon saat takaisin.

Tuottonäkymät		Esimerkksijoitus 10 000 euroa		
		Jos irtaudut yhden vuoden kuluttua	Jos irtaudut kolmen vuoden kuluttua	Jos irtaudut viiden vuoden kuluttua
<u>Taattua minimituottoa ei ole. Voit menettää sijoituksesi osittain tai kokonaan</u>				
Stressinäkömä	Mitä saatat saada takaisin kustannusten jälkeen	5.456 €	8.338 €	7.897 €
	Tuoton vuotuinen keskiarvo	-45 %	-6 %	-5 %
Epäsuotuisa näkömä	Mitä saatat saada takaisin kustannusten jälkeen	9.668 €	9.850 €	10.192 €
	Tuoton vuotuinen keskiarvo	-3 %	-1 %	0 %
Kohtuullinen näkömä	Mitä saatat saada takaisin kustannusten jälkeen	10.357 €	11.091 €	11.875 €
	Tuoton vuotuinen keskiarvo	4 %	4 %	3 %
Suotuisa näkömä	Mitä saatat saada takaisin kustannusten jälkeen	11.061 €	12.450 €	13.397 €
	Tuoton vuotuinen keskiarvo	11 %	8 %	7 %

MITÄ TAPAHTUU, JOS WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED ON MAKSUKYVYTÖN?

Rahaston rahastoyhtiöllä ei ole velvollisuutta suorittaa maksuja, koska rahaston suunnittelussa ei ole varauduttu tällaisiin maksuihin. Et kuulu minkään kansallisen korvausjärjestelmän piiriin. Sinun suojaamiseksi varoja säilytetään erillisessä yhtiössä eli säilytysyhteisössä. Jos rahasto joutuu maksukyvyttömäksi, säilytysyhteisö realisoi sijoitukset ja jakaa tuotot sijoittajille. Pahimmassa tapauksessa voit kuitenkin menettää koko sijoituksesi.

MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja näyttää tälle, millaisia vaikutuksia kaikilla kuluilla on sijoitukseen ajan kuluessa.

Ajan myötä kertyvät kulut

Tuoton vähentymisellä (RIY) esitetään sijoittajan maksamien kokonaiskulujen vaikutus sijoittajan mahdollisesti saamaan tuottoon. Kokonaiskustannuksissa otetaan huomioon kertaluonteiset, jatkuvat ja satunnaiset kustannukset.

Tässä esitetyt summat ovat tuotteeseen itseensä liittyvät kumulatiiviset kulut kolmelta eri sijoitusajalta. Luvuissa oletetaan, että sijoitat 10 000 euroa. Luvut ovat arvioita, ja ne voivat muuttua tulevaisuudessa.

Ajan myötä kertyvät kulut	Sijoitus 10 000 euroa		
	Jos irtaudut yhden vuoden kuluttua	Jos irtaudut kolmen vuoden kuluttua	Jos irtaudut viiden vuoden kuluttua
Kulut yhteensä	86 €	258 €	430 €
Vaikutus tuottoon (RIY)	-0,86 %	-0,86 %	-0,86 %

Kulujen rakenne

Alla olevassa taulukossa on esitetty sijoituksestasi erityyppisten kulujen kattamiseen otettavat summat. Summat riippuvat siitä, kuinka paljon sijoitat, kuinka kauan pidät tuotetta [ja kuinka hyvin tuote menestyy (soveltuviissa tapauksissa)]. Tässä esitetyt summat ovat esimerkkisijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin perustuvia havainnollistuksia.

Oletamme, että ensimmäisenä vuonna saat takaisin sijoittamasi summan (0 % vuotuinen tuotto). Muun sijoitusajan osalta oletamme, että rahasto kehittyy kohtalaisen näkymän mukaisesti.

Vaikutus vuotuisen tuottoon

Kertaluonteiset kulut	Merkintäkulut	Ei ole	Sijoituksia tehdessäsi maksamiesi kulujen vaikutus
	Irtautumiskulut	Ei ole	Sijoituksesta irtautumisen aiheuttamien kulujen vaikutus
Jatkuvat kulut	Salkun transaktiokulut	0,39 %	Tuotteen kohde-etuutena olevien sijoitusten osto- ja myyntikulujen vaikutus
	Muut jatkuvat kulut	0,47 %	Sijoitusten hallinnoinnista vuosittain aiheutuvien kulujen vaikutus
Satunnaiset kulut	Tuottosidonnaiset palkkiot	Ei sovellu	Ei sovellu

Taulukoissa on esitetty sijoituksestasi erityyppisten kulujen kattamiseen otettavat summat. Summat riippuvat siitä, kuinka paljon sijoitat, kuinka kauan pidät tuotetta ja kuinka hyvin tuote menestyy. Tässä esitetyt summat ovat esimerkiksi sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin perustuvia havainnollistuksia.

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIJOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIJOITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SIJOITUKSEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

Rahastolla ei ole vaadittua vähimmäissijoitusaikaa, mutta sen suositeltu vähimmäissijoitusaika on 5 vuotta, ja se on tarkoitettu keskipitkän aikavälin sijoituksiin. Rahaston sijoitustavoitteena on pyrkiä maksimoimaan rahaston osuudenomistajien pitkän aikavälin kokonaistuotto. Näin ollen suositeltu 5 vuoden vähimmäissijoitusaika on asianmukainen tämän sijoitustavoitteen kannalta.

Voit lunastaa sijoituksesi milloin tahansa suositellun sijoitusajan kuluessa tai pitää sijoituksen pidempään. Voit myydä rahasto-osuuksiasi jokaisena pankkipäivänä, jolloin Dublinin ja Lontoon pankit ovat avoinna tavanomaista pankkitoimintaa varten. Kun myyt osuuksia, voit joutua maksamaan maksun (dilutiosuojamaksu), jolla katetaan rahastolle sijoitusten myynnistä aiheutuvat kulut. Rahasto ei peri tällaisista transaktioista muita palkkioita tai sakkoja, mutta välittäjäsi saattaa kuitenkin veloittaa tarvittaessa toteutuspalkkion. Jos myyt rahasto-osuutesi suositeltua sijoitusaikaa aikaisemmin, saatat saada takaisin vähemmän kuin olisit saaneet, jos olisit pitänyt osuudet suositellun sijoitusajan. Epävakaisissa tai epätavallisissa markkinaolosuhteissa tai teknisten vikojen tai häiriöiden sattuessa tuotteen osto ja/tai myynti voi olla tilapäisesti estynyt ja/tai keskeytynyt, tai se ei välttämättä ole mahdollista lainkaan.

KUINKA SIJOITTAJA VOI VALITTA?

Voit lähettää valituksesi rahastoyhtiölle osoitteeseen 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland tai sähköpostitse osoitteeseen complianceeurope@waystone.com.

Jos haluat tehdä valituksen henkilöstä, joka neuvoi sinua tässä tuotteessa tai joka myi sen sinulle, sinulle kerrotaan, mihin voit tehdä valituksen.

MUUT OLENNAISET TIEDOT

Tähän avaintietoasiakirjaan sisältyvissä kustannus-, tuotto- ja riskilaskelmissa noudatetaan EU:n säännöissä määrättyjä menetelmiä. Yhteissijoitusyrittäjiltä vaadittavissa sijoittajille annettavissa avaintiedoissa annetaan tuotteen keskeiset tiedot, jotka sinun on suositeltavaa lukea, jotta voit tehdä tietoon perustuvan sijoituspäätöksen. Tämä asiakirja sekä vuosi- ja puolivuotiskatsaukset ja muut tiedot ovat saatavilla osoitteessa <https://www.cqs.com/ucits-funds>.

Yksityiskohtaiset tiedot rahastoyhtiön ajantasaisesta palkka- ja palkkiopolitiikasta, muun muassa kuvaus palkkojen ja etuuksien laskentatavasta, palkkojen ja etuuksien myöntämisestä vastaavien henkilöllisyys, mukaan lukien palkitsemisvaliokunnan kokoonpano, ovat saatavilla osoitteessa www.waystone.com/waystone-policies/. Paperiversio toimitetaan pyynnöstä maksutta.