

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

El presente documento recoge los datos fundamentales que el inversor debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.



Datos fundamentales para el inversor - Acciones representativas de Clase E2

- Salar Fund, un subfondo de CQS Funds (Ireland) PLC

- Waystone Management Company (IE) Limited («Waystone») (el productor del PRIIP)
- Waystone Management Company (IE) Limited («Waystone») (el Gestor)
- Waystone Management Company (IE) Limited («Waystone») está autorizada y supervisada por el Banco Central de Irlanda («CBI»)
- Para más información sobre este fondo, llame al +44 20 7201 6900, o envíe un correo electrónico a CQSClientService@cqsm.com
- Página web - <https://www.cqs.com/ucifs-funds>
- Para más información sobre el productor del PRIIP, visite waystone.com o llame al +353 (0)16192300.
- Elaborado a 31 de diciembre de 2023

Acciones de Clase E2 EUR (ISIN: IE00B520G822)

Acciones de Clase E2 GBP (ISIN: IE00B51ZKG48)

Acciones de Clase E2 USD (ISIN: IE00B51ZK080)

¿QUE ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

El Fondo es un subfondo domiciliado en Irlanda de CQS Funds (Ireland) PLC, una sociedad de inversión de capital variable de tipo paraguas y responsabilidad segregada entre subfondos que se rige por las leyes de Irlanda y está autorizado por el Banco Central como OICVM de conformidad con el Reglamento.

Objetivo y política

El objetivo de inversión del Fondo es generar un crecimiento del capital, al tiempo que trata de conservarlo, a través de diversas estrategias de riesgo/remuneración generalmente en los mercados de bonos convertibles.

A la hora de construir la cartera del Fondo, el Gestor de inversiones (CQS (UK) LLP) tendrá en cuenta los siguientes factores, entre otros, en relación con las clases de activos y cada emisor o posición: rentabilidades históricas y esperadas; rentabilidades ajustadas al riesgo; volatilidad histórica y esperada; condiciones de liquidez; y correlaciones entre clases de activos, emisores y las posiciones. Es posible que el Fondo no esté plenamente invertido en todo momento.

El Fondo podrá recurrir a instrumentos financieros derivados («IFD») con fines de inversión y una gestión eficiente de la cartera.

El Fondo se gestiona activamente. El Fondo se gestiona sin referencia a ningún índice.

El Fondo se considera adecuado para inversores que busquen un crecimiento del capital a medio y largo plazo y que comprendan y estén dispuestos a aceptar que su valor podría subir y bajar con más frecuencia y en mayor medida que otros tipos de inversiones. Los inversores deben entender que el capital no está garantizado ni protegido (el 100% del capital está expuesto a riesgos).

El Fondo promueve características medioambientales, sociales y de gobernanza a través de su política de inversión y, en consecuencia, se clasifica como un fondo del artículo 8 con arreglo al Reglamento de la UE sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Si desea obtener información pormenorizada, remítase a las secciones sobre el objetivo de inversión, la política de inversión y las restricciones de inversión del folleto de la Sociedad (el «Folleto») y el suplemento del Fondo (el «Suplemento»).

¿QUE RIESGOS CORRO Y QUE PODRIA OBTENER A CAMBIO?



El indicador de riesgo supone que usted conserva el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente si lo reembolsa en una fase temprana y podría recuperar un importe inferior.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a las fluctuaciones de los mercados.

Hemos clasificado este producto como 3 de 7, que es una clase de riesgo medio-bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media, y una mala coyuntura de mercado podría influir en el rendimiento de los productos. Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura de los mercados, por lo que usted podría perder todo o una parte de su inversión.

Si desea obtener información completa sobre la referencia de los riesgos pertinentes debe remitirse a las secciones del Folleto y el Suplemento sobre los factores de riesgo.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

El siguiente cuadro muestra el dinero que podría recuperar en los próximos cinco años, en diferentes escenarios, suponiendo que invierta 10.000 euros. Los escenarios mostrados ilustran cómo podría comportarse su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado y no constituyen un indicador exacto.

Lo que obtenga variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión. El escenario de tensión muestra lo que podría recuperar en circunstancias de mercado extremas y no tiene en cuenta la situación en la que no podemos pagarle. Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

| Escenarios de rentabilidad | | Ejemplo de inversión de 10.000 euros | | |
|---|---|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años | En caso de salida después de 5 años |
| No hay un rendimiento mínimo garantizado. Usted podría perder la totalidad o parte de su inversión | | | | |
| Escenario de tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 4.693 € | 7.621 € | 7.016 € |
| | Rendimiento medio cada año | -53% | -9% | -7% |
| Escenario desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.385 € | 9.159 € | 9.106 € |
| | Rendimiento medio cada año | -6% | -3% | -2% |
| Escenario moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10.118 € | 10.550 € | 10.924 € |
| | Rendimiento medio cada año | 2% | 2% | 2% |
| Escenario favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 11.015 € | 12.102 € | 13.051 € |
| | Rendimiento medio cada año | 10% | 7% | 5% |

¿QUÉ PASA SI WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED NO PUEDE PAGARLE?

La Sociedad gestora del Fondo no está obligada a realizar ningún desembolso, ya que el diseño del Fondo no contempla la realización de pagos de este tipo. No está cubierto por ningún sistema nacional de compensación. Para protegerle, los activos se mantienen en una empresa independiente, un depositario. En caso de impago del Fondo, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto entre los inversores. No obstante, en el peor de los casos, podría perder la totalidad de su inversión.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los gastos no recurrentes, los gastos corrientes y los gastos accesorios.

Los importes que figuran aquí son los costes acumulados del propio producto, para los tres periodos de mantenimiento distintos. Las cifras presuponen que invierte 10.000 euros. Las cifras son estimaciones y podrían cambiar en el futuro.

| Costes a lo largo del tiempo | Inversión de 10.000 euros | | |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años | En caso de salida después de 5 años |
| Total costes | 243 € | 729 € | 1.215 € |
| Reducción de la rentabilidad (RIY) | -2,43% | -2,43% | -2,43% |

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto [y de lo buenos que sean los resultados del producto (si procede)]. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto que en el primer año recuperaría el capital invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con el otro periodo de mantenimiento, hemos supuesto que el fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

Impacto en el rendimiento anual

| | | | |
|--------------------------|-------------------------------------|---------|---|
| Costes únicos | Costes de entrada | Ninguno | La repercusión de los costes que paga al suscribir su inversión |
| | Costes de salida | Ninguno | La repercusión de los costes de liquidación de su inversión |
| Costes corrientes | Costes de transacción de la cartera | 0,30% | La repercusión de los costes en que incurrimos al comprar o vender inversiones subyacentes para el producto |
| | Otros gastos corrientes | 1,75% | La repercusión de los costes que asumimos cada año por gestionar su inversión |
| Costes accesorios | Comisión de rentabilidad | N/A | No aplicable |

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto [y de lo buenos que sean los resultados del producto]. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENERLO Y PUEDO RETIRAR MI DINERO ANTICIPADAMENTE?

El Fondo no tiene un periodo mínimo de mantenimiento obligatorio, pero se recomienda que lo mantenga durante un periodo de 5 años, ya que está diseñado como una inversión a medio-largo plazo. El objetivo de inversión del Fondo es tratar de maximizar el rendimiento total a largo plazo para sus Accionistas. Por lo tanto, el periodo de mantenimiento de 5 años se considera adecuado en vista de este objetivo de inversión.

Puede reembolsar su inversión en cualquier momento durante el periodo de mantenimiento recomendado, o mantenerla durante más tiempo. Podrá vender sus acciones del Fondo todos los días hábiles en los que los bancos de Dublín y Londres estén abiertos a la actividad bancaria habitual. Cuando usted vende acciones, puede tener que pagar una comisión (tasa antidilución) para cubrir los gastos en que incurre el Fondo por la venta de inversiones. El Fondo no cobrará ninguna otra comisión o penalización por dicha transacción; sin embargo, su agente de bolsa podría cobrar una comisión de ejecución, si procede. Si vende sus acciones del Fondo antes del periodo de mantenimiento recomendado, es posible que reciba menos de lo que habría recibido si hubiera conservado las acciones durante el periodo de mantenimiento recomendado. En condiciones de mercado volátiles o inusuales, o en caso de fallos técnicos o interrupciones, la compra o venta del producto puede verse temporalmente impedida o suspendida y podría resultar imposible de ejecutar.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Puede remitir su reclamación a la Sociedad Gestora a 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublín, D04 A4E0, Irlanda o por correo electrónico a complianceeurope@waystone.com.

Si tiene alguna queja sobre la persona que le aconsejó este producto, o que se lo vendió, le indicarán dónde puede presentarla.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Los cálculos de costes, rentabilidad y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales (DDF) siguen la metodología prescrita por el reglamento de la UE. El documento de datos fundamentales para el inversor que se exige en virtud del OICVM le facilita información fundamental sobre el producto que es aconsejable que lea para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él. Este documento, junto con los Informes financieros anual y semestral y demás información, se encuentran disponibles en <https://www.cqs.com/ucits-funds>.

Toda la información sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora, incluida, entre otras cosas, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de otorgarlos, incluida la composición del comité de remuneración, puede consultarse en www.waystone.com/waystone-policies/; también puede facilitarse una copia en papel de forma gratuita, previa solicitud.