

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

Le présent document contient des informations essentielles pour l'investisseur sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.



Informations clés pour l'investisseur – Catégorie représentative : Actions E3

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

- Waystone Management Company (IE) Limited (« Waystone ») (l'« initiateur du PRIIP »)
- Waystone Management Company (IE) Limited (« Waystone ») (le « Gestionnaire »)
- Waystone Management Company (IE) Limited (« Waystone ») est autorisée et supervisée par la Banque centrale d'Irlande (« BCI »)
- Pour obtenir de plus amples informations sur ce fonds, veuillez appeler le +44 20 7201 6900 ou envoyer un courrier électronique à l'adresse CQSClientService@cqsm.com
- Site Internet – <https://www.cqs.com/ucits-funds>
- Pour obtenir de plus amples informations sur l'initiateur du PRIIP, veuillez consulter le site Internet waystone.com ou appeler le +353 (0)16192300.
- Établi au 31 décembre 2023

Actions de Catégorie E3 EUR (ISIN : IE00B50VYD81)

Actions de Catégorie E3 GBP (ISIN : IE00B523PS49)

Actions de Catégorie E3 USD (ISIN : IE00B51ZL161)

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Le Fonds est un compartiment irlandais de CQS Funds (Ireland) PLC, une société d'investissement à compartiments multiples à capital variable appliquant le principe de la ségrégation des engagements entre les compartiments. Il est régi par le droit irlandais et agréé par la Banque centrale en tant qu'OPCVM conformément à la Réglementation applicable.

Objectif et politique

Le Fonds a pour objectif de générer une croissance du capital tout en cherchant à le préserver, par le biais de diverses stratégies de risque/rendement sur les marchés des obligations convertibles essentiellement.

Lors de la construction du portefeuille du Fonds, le Gestionnaire d'investissement (CQS (UK) LLP) prendra en compte les facteurs suivants, entre autres, par rapport aux catégories d'actifs et à chaque émetteur et/ou position : les rendements passés et prévus ; les rendements ajustés au risque ; la volatilité passée et prévue ; les conditions de liquidité ; et les corrélations entre les catégories d'actifs, les émetteurs et les participations. Le Fonds peut ne pas être toujours investi intégralement.

Le Fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés (IFD) à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.

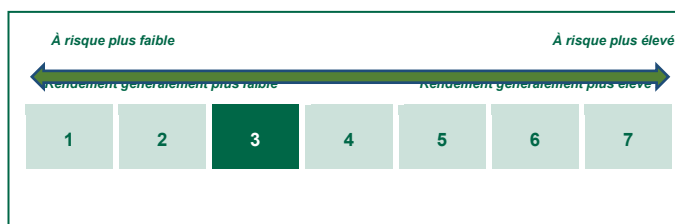
Le Fonds fait l'objet d'une gestion active. Le Fonds n'est pas géré par référence à un indice.

Le Fonds convient aux investisseurs qui recherchent une croissance du capital par le biais d'un investissement à moyen ou long terme et qui comprennent et sont prêts à accepter que la valeur du Fonds est susceptible d'évoluer, à la hausse comme à la baisse, plus fréquemment et dans une plus large mesure que celle d'autres types d'investissement. Les investisseurs noteront qu'il n'existe aucune garantie ni protection du capital (100 % du capital est à risque).

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance par le biais de sa politique d'investissement et a donc été désigné comme un fonds relevant de l'Article 8 aux fins du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Pour tous les détails, veuillez vous reporter à l'Objectif d'investissement, à la Politique d'investissement et aux Restrictions d'investissement indiqués dans le prospectus de la Société (le « Prospectus ») et le supplément du Fonds (le « Supplément »).

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen, et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que la performance des produits en soit affectée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

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

L'indicateur de risque suppose que vous conserveriez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut varier de manière significative si vous sortez du produit avant l'échéance et vous pourriez récupérer moins.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Le tableau ci-dessous montre les sommes que vous pourriez obtenir sur cinq ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 EUR. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer. Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

| Scénarios de performance | | Exemple d'investissement : 10.000 EUR | | |
|---|--|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans | Si vous sortez après 5 ans |
| Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement | | | | |
| Scénario de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 4.693 EUR | 7.621 EUR | 7.016 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -53 % | -9 % | -7 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 9.385 EUR | 9.159 EUR | 9.106 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -6 % | -3 % | -2 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10.118 EUR | 10.550 EUR | 10.924 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 2 % | 2 % | 2 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 11.015 EUR | 12.102 EUR | 13.051 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 10 % | 7 % | 5 % |

QUE SE PASSE-T-IL SI WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

La Société de gestion du Fonds n'est aucunement tenue d'effectuer les versements dès lors que le Fonds n'a pas été conçu à cet effet. Vous n'êtes couvert par aucun système d'indemnisation national. Pour vous protéger, les actifs sont conservés auprès d'une société distincte, un dépositaire. En cas de défaillance du Fonds, le dépositaire liquidera les investissements et distribuera le produit aux investisseurs. Dans le pire des cas, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Coûts au fil du temps

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour trois périodes de détention différentes. Les chiffres supposent que vous investissiez 10.000 EUR. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

| Investissement : 10.000 EUR | | | |
|------------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Coûts au fil du temps | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans | Si vous sortez après 5 ans |
| Coûts totaux | 293 EUR | 879 EUR | 1.465 EUR |
| Réduction du rendement (RIY) | -2,93 % | -2,93 % | -2,93 % |

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous présente les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit [et du rendement du produit (le cas échéant)]. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

Incidence sur le rendement par an

| | | | |
|--------------------------|--------------------------------------|--------|--|
| Coûts ponctuels | Coûts d'entrée | Néant | L'impact des coûts que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement |
| | Coûts de sortie | Néant | L'impact des coûts liés à la sortie de l'investissement |
| Coûts récurrents | Coûts de transaction de portefeuille | 0,30 % | L'impact des coûts liés aux achats et ventes d'investissements sous-jacents que nous réalisons pour le produit |
| | Autres coûts récurrents | 2,25 % | L'impact des coûts que nous prélevons chaque année aux fins de la gestion de votre investissement |
| Coûts accessoires | Commission de performance | S/O | Sans objet |

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Le Fonds n'a pas de période de détention minimale requise, mais la période de détention recommandée est de 5 ans et il est conçu pour des investissements de moyen à long terme. Le Fonds entend maximiser le rendement total à long terme pour ses Actionnaires. Une période de détention recommandée de 5 ans est donc appropriée eu égard à cet objectif d'investissement.

Vous pouvez demander le rachat de votre investissement à tout moment pendant la période de détention recommandée, ou le conserver plus longtemps. Vous pouvez vendre vos actions du Fonds chaque jour ouvrable durant lequel les banques de Dublin et de Londres sont ouvertes aux opérations bancaires usuelles. Lorsque vous vendez des actions, des frais (prélèvement anti-dilution) peuvent être exigés afin de couvrir les coûts engagés par le Fonds lors la vente d'investissements pour son compte. Aucuns autres frais ou pénalités ne seront facturés par le Fonds pour une telle transaction, mais des frais d'exécution peuvent être exigés par votre courtier, le cas échéant. En vendant vos actions du Fonds avant la fin de la période de détention recommandée, vous risquez de récupérer moins que ce que vous auriez reçu si vous aviez conservé les actions durant la totalité de la période de détention recommandée. Dans des conditions de marché volatiles ou inhabituelles, ou en cas de pannes ou de perturbations techniques, l'achat et/ou la vente du produit peuvent être temporairement entravés et/ou suspendus, voire impossibles.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Vous pouvez envoyer toute réclamation à la Société de gestion à l'adresse 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE – Dublin, D04 A4E0, Irlande ou par e-mail à l'adresse complianceeurope@waystone.com.

Si vous avez une réclamation à formuler à l'encontre de la personne qui vous a fourni des conseils sur ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous indiquera la procédure à suivre.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Les calculs de coût, de performance et de risque repris dans le présent DIC sont conformes à la méthodologie prescrite par les règles de l'UE. Le document d'informations pour l'investisseur exigé en vertu de la Réglementation sur les OPCVM vous fournit des informations clés sur le produit, et il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non. Le présent document, les rapports financiers annuels et semestriels ainsi que d'autres informations sont disponibles à l'adresse <https://www.cqs.com/ucits-funds>.

Les détails de la politique de rémunération à jour de la Société de gestion, y compris, entre autres, une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de leur attribution, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles à l'adresse www.waystone.com/waystone-policies/, et une copie papier sera mise à disposition gratuitement sur demande.