

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.



INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI – Azioni rappresentative di Classe E3

- Salar Fund, un comparto di CQS Funds (Ireland) PLC

- Waystone Management Company (IE) Limited ("Waystone") (l'ideatore del PRIIP)
- Waystone Management Company (IE) Limited ("Waystone") (il Gestore)
- Waystone Management Company (IE) Limited ("Waystone") è autorizzata e regolamentata dalla Central Bank of Ireland ("CBI")
- Per ulteriori informazioni su questo fondo, chiamare il numero +44 20 7201 6900 o inviare un'e-mail a CQSClientService@casm.com
- Sito web - <https://www.cqs.com/ucits-funds>
- Per ulteriori informazioni sull'ideatore del PRIIP, visitare il sito waystone.com o chiamare il numero +353 (0)16192300.
- Realizzato al 31 dicembre 2023

Azioni di Classe E3 EUR (ISIN: IE00B50VYD81)

Azioni di Classe E3 GBP (ISIN: IE00B523PS49)

Azioni di Classe E3 USD (ISIN: IE00B51ZL161)

COS'E QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Il Fondo è un comparto domiciliato in Irlanda di CQS Funds (Ireland) PLC, una società d'investimento multicomparto a capitale variabile di tipo aperto e con separazione patrimoniale tra i comparti disciplinata dalle leggi irlandesi e autorizzata dalla Banca centrale come OICVM ai sensi dei Regolamenti.

Obiettivo e politica

L'obiettivo d'investimento del Fondo è generare una crescita del capitale, cercando al contempo di preservarlo, attraverso una serie di strategie incentrate sul profilo di rischio/rendimento e di norma riferite ai mercati delle obbligazioni convertibili.

Per la costruzione del portafoglio del Fondo, il Gestore degli investimenti (CQS (UK) LLP) terrà conto, tra gli altri, dei seguenti fattori in relazione alle classi di attivi e a ciascun emittente e/o posizione: rendimenti storici e attesi, rendimenti rettificati per il rischio, volatilità storica e attesa, termini di liquidità e correlazioni tra le classi di attivi, gli emittenti e le partecipazioni. Il Fondo potrebbe non essere sempre integralmente investito.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) a fini d'investimento e di una efficiente gestione del portafoglio.

Il Fondo è a gestione attiva. Il Fondo non viene gestito con riferimento a un indice.

Il Fondo è considerato adatto agli investitori che puntano a una crescita del capitale nel medio-lungo termine e che comprendono e sono disposti ad accettare che il valore del Fondo può aumentare così come diminuire più frequentemente e in misura maggiore rispetto ad altre tipologie di investimenti. Gli investitori devono essere consapevoli che non esiste alcuna garanzia o protezione del capitale (il 100% del capitale è a rischio).

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance attraverso la propria politica d'investimento ed è stato pertanto designato come Fondo conforme all'Articolo 8 ai sensi del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Per i dettagli completi si rimanda alle sezioni Obiettivo d'investimento, Politica d'investimento e Limitazioni agli investimenti del prospetto della Società (il "Prospetto") e del supplemento del Fondo (il "Supplemento").

QUALI SONO I RISCHI E QUAL E IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa se il rimborso avviene in una fase iniziale, nel qual caso gli investitori potrebbero recuperare una somma inferiore a quella investita.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la performance del prodotto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Le informazioni complete circa i rischi pertinenti sono riportate nelle sezioni

SCENARI DI PERFORMANCE

La tabella seguente mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi cinque anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di € 10.000. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative al passato e non sono un indicatore esatto.

Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Scenari di performance		Esempio di investimento: € 10.000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni	In caso di uscita dopo 5 anni
Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€4.693	€7.621	€7.016
	Rendimento medio per ciascun anno	-53%	-9%	-7%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€9.385	€9.159	€9.106
	Rendimento medio per ciascun anno	-6%	-3%	-2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10.118	€10.550	€10.924
	Rendimento medio per ciascun anno	2%	2%	2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11.015	€12.102	€13.051
	Rendimento medio per ciascun anno	10%	7%	5%

COSA ACCADE SE WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (IE) LIMITED NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

La Società di gestione del Fondo non ha l'obbligo di effettuare pagamenti, poiché la struttura del Fondo non ne prevede. Non siete coperti da alcun sistema di indennizzo nazionale. A vostra tutela, gli attivi sono custoditi presso una società separata, vale a dire un depositario. In caso di insolvenza del Fondo, il depositario provvede a liquidare gli investimenti e a distribuire i proventi agli investitori. Nel peggiore dei casi, tuttavia, potreste perdere l'intera somma investita.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Le cifre ipotizzano un investimento di € 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo	Investimento: €10.000		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€293	€879	€1.465
Impatto sul rendimento (RIY)	-2,93%	-2,93%	-2,93%

Composizione dei costi

La tabella seguente mostra gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto [e, se applicabile, dall'andamento del prodotto]. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato.

Impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	Nessuno	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento
	Costi di uscita	Nessuno	Impatto dei costi di uscita dall'investimento
Costi correnti	Costi per le operazioni di portafoglio	0,30%	Impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto
	Altri costi correnti	2,25%	Impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione del vostro investimento
Oneri accessori	Commissioni di performance	N/A	Non applicabile

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Il Fondo non prevede un periodo minimo di detenzione, ma raccomanda un periodo di detenzione di 5 anni ed è concepito per investimenti a medio-lungo termine. L'obiettivo d'investimento del Fondo è cercare di massimizzare i rendimenti totali a lungo termine per gli Azionisti del Fondo. Alla luce di questo obiettivo d'investimento, il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.

È possibile chiedere il rimborso dell'investimento in qualsiasi momento durante il periodo di detenzione raccomandato, oppure mantenerlo più a lungo. Potete vendere le azioni detenute nel Fondo ogni giorno lavorativo in cui le banche di Dublino e Londra sono aperte per le normali operazioni bancarie. All'atto della vendita delle azioni, può essere richiesto il pagamento di un onere (prelievo anti-diluizione) a copertura dei costi sostenuti dal Fondo per la vendita degli investimenti per il Fondo stesso. Il Fondo non addebiterà altre commissioni o penali a tali operazioni, tuttavia il vostro broker potrebbe addebitarvi una commissione di esecuzione, se prevista. Vendendo le vostre azioni nel Fondo prima del periodo di detenzione raccomandato, potreste percepire meno di quanto avreste percepito se aveste mantenuto le azioni per il periodo di detenzione raccomandato. In condizioni di mercato volatili o insolite, o in caso di guasti tecnici/interruzioni, le operazioni di acquisto e/o vendita del prodotto potrebbero essere momentaneamente bloccate e/o sospese o essere del tutto impraticabili.

COME PRESENTARE RECLAMI?

I reclami possono essere inviati alla Società di gestione all'indirizzo 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublino, D04 A4E0, Irlanda o via e-mail a complianceeurope@waystone.com.

In caso di reclami nei confronti della persona che vi ha consigliato o venduto questo prodotto, vi verrà detto dove presentare il reclamo.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

I calcoli dei costi, delle performance e dei rischi inclusi in questo KID seguono la metodologia prescritta dalle norme UE. Il documento contenente le informazioni per gli investitori previsto dalla Direttiva UCITS fornisce le informazioni principali sul prodotto; si raccomanda di prenderne visione in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire. Questo documento, insieme alla Relazione finanziaria annuale e semestrale e ad altre informazioni, è disponibile su <https://www.cqs.com/ucits-funds>.

Informazioni dettagliate in merito all'ultima politica retributiva della Società di gestione, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle retribuzioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle retribuzioni e dei benefici, compresa la composizione del comitato per le retribuzioni, sono disponibili sul sito www.waystone.com/waystone-policies/; una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.