

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



CQS Total Return Credit Fund (der Fonds), ein Teilfonds der CQS Funds (Ireland) plc (die Gesellschaft)

Anteile der Klasse I AUD (ISIN: TBC)

Anteile der Klasse I CAD (ISIN: TBC)

Anteile der Klasse I EUR (ISIN: IE00BN15XT47)

Anteile der Klasse I GBP (ISIN: IE00BN15XV68)

Anteile der Klasse I JPY (ISIN: TBC)

Anteile der Klasse I USD (ISIN: IE00BN15XW75)

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Das Anlageziel besteht in der Generierung von Renditen durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von Schuld- und Anleiheinstrumenten. Der Fonds in fest- oder variabel verzinsliche Schuldtitel von Unternehmen (die von Unternehmen oder Finanzinstituten emittiert werden) sowie in staatliche Schuldtitel (die von Regierungen, staatlichen Behörden, übernationalen Körperschaften oder kommunalen Behörden emittiert werden) anlegen. Die Schuldtitel werden hochverzinsliche und mit Investment-Grade eingestufte Einlagen, Wechsel, Schuldscheine und Anleihen umfassen.

Beim Aufbau des Fondsportfolios wird der Anlageverwalter einen Multi-Asset-Schuldtitel-Ansatz anwenden, um anzustreben, die Gesamrendite für die Anleger über alle Phasen der Konjunktur- und Kreditzyklen zu maximieren. Der Anlageverwalter wird anstreben, gemäß dem relativen Wert zwischen den Kreditinstrumenten und Schuldtiteln und durch fundamentale Analyse und Beurteilung von Kreditnehmern anlegen und dabei verschiedene Faktoren berücksichtigen, wie etwa Bonität, Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, Laufzeit der Anlagen, Typ der Emittenten, Liquidität sowie geografisches und sektorales Engagement.

Der Fonds ist möglicherweise nicht zu jedem Zeitpunkt vollständig investiert.

Der Fonds kann Finanzderivate (**FDI**) zur Absicherung, Anlage und effizienten Verwaltung des Portfolios einsetzen.

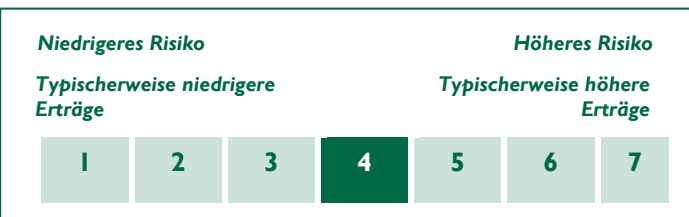
Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen Index verwaltet.

Ausführliche Informationen zum Anlageziel, zur Anlagepolitik und zu Anlagebeschränkungen finden Sie im Prospekt der Gesellschaft (der **Prospekt**) und in der fondsspezifischen Ergänzung (die **Ergänzung**). Die Anteile der Klasse F des Fonds stehen den für eine Anlage in den Fonds qualifizierten Bewerbern zur Verfügung, die sich um eine Zeichnung von mindestens 1.000.000 GBP (oder Gegenwert in einer anderen Währung) bewerben. Die Anteile der Klasse I sind in AUD, CAD, EUR, GBP, JPY und USD erhältlich.

Auf Anfrage können Sie Anteile an jedem Geschäftstag zu den entsprechenden in der Ergänzung und im Prospekt angegebenen Bedingungen kaufen oder verkaufen.

Empfehlung: Der Fonds ist für Anleger geeignet, die eine Maximierung ihrer Gesamrendite durch ein Portfolio von Anlagewerten anstreben, das langfristig sowohl Erträge als auch nominales Kapitalwachstum generiert.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Der Risiko-Ertrags-Indikator zeigt auf, wie der Fonds hinsichtlich des potenziellen Risikos und Ertrags einzustufen sein wird. Normalerweise gilt, dass je höher der Fonds eingestuft ist, umso größer ist das Ertragspotenzial, aber umso größer ist auch das Risiko, Geld zu verlieren.

Die niedrigste Kategorie ist nicht mit risikofrei gleichzusetzen. Sie basiert darauf, wie sich der Wert der Anlagen, die der Fonds halten wird, in der Vergangenheit entwickelt hat. Der Fonds kann durchaus eine andere Wertentwicklung in der Zukunft aufweisen. Historische Daten stellen unter Umständen keinen verlässlichen Hinweis auf die Zukunft dar. Der schattierte Bereich zeigt die Einstufung des Fonds auf dem Risiko-Ertrags-Indikator an.

Die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich mit der Zeit ändern. Sie basiert auf einem standardisierten Berechnungsverfahren, das von allen OGAW-Fonds verwendet wird.

Die folgenden Risiken sind von grundlegender Bedeutung für den Fonds, werden jedoch von dem Indikator nicht angemessen erfasst:

- Der Wert von Wertpapieren kann fallen oder steigen, abhängig von der Entwicklung der Emittenten und den allgemeinen Marktbedingungen, und der Wert, zu dem Wertpapiere mit bestimmten Emittenten realisiert werden können, kann – in manchen Fällen deutlich – von den Zwischenbewertungen abweichen.

- Anlagen in Wertpapieren bestimmter Emittenten können weniger liquide, volatil und mit einem höheren Risiko behaftet sein als Wertpapiere anderer Emittenten.
- Hochverzinsliche Schuldtitel sind mit einem höheren Risiko behaftet, Erträge und die Kreditsumme zu verlieren, als Schuldtitel mit Investment-Grade.
- Da der Fonds auch in FDI wie etwa Swaps investieren kann, könnte er mehr als den in diese Derivate investierten Betrag verlieren. Anlagen in FDI werden einem Risikomanagementverfahren unterzogen, damit der Fonds die mit FDI verbundenen Risiken genau messen, überwachen und managen kann.
- Die Fähigkeit eines Emittenten, seine Pflichten zu erfüllen, kann sich während des Zeitraums, in dem der Fonds Wertpapiere eines Emittenten hält (oder DFI hält, die auf diese Wertpapiere bezogen sind), erheblich verschlechtern oder der Emittent erfüllt seine Pflichten womöglich überhaupt nicht. Eine tatsächliche oder vermutete Verschlechterung der Fähigkeit eines Emittenten, seine Pflichten zu erfüllen, könnte sich ebenso nachteilig auf den Wert dieser Wertpapiere oder damit verbundener FDI auswirken.
- Der Fonds unterliegt internen operationalen Risiken (auch dem Risiko, dass untaugliche oder ausfallende Informationssysteme, Verfahren oder interne Kontrollen, menschliche Fehler oder Managementfehler zu Verlusten führen) sowie externen operationalen Risiken (auch dem Risiko, dass Änderungen des regulatorischen, steuerlichen, politischen und rechtlichen Umfelds zu Verlusten führen).
- Die Basiswährung des Fonds ist das britische Pfund (GBP). Anleger, die auf andere Währungen lautende Anteile halten, können von Währungsschwankungen betroffen sein.

Vollständige Angaben zu den relevanten Risiken finden Sie in den Abschnitten „Risikofaktoren“ im Prospekt und in der Ergänzung.

KOSTEN DIESES FONDS

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Der angegebene Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger – Ihr Finanzberater informiert Sie darüber.

Bei den angegebenen laufenden Kosten handelt es sich um Fixkosten, die auf den erwarteten Gesamtkosten basieren. Portfoliotransaktionskosten sind nicht enthalten.

Vollständige Angaben zu den für den Fonds anfallenden Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Kosten“ im Prospekt und in der Fondsspezifischen Ergänzung.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

| | | | |
|-------------------------|-------|--------------------------|-------|
| Ausgabeaufschlag | 0.00% | Rücknahmeabschlag | 0.00% |
|-------------------------|-------|--------------------------|-------|

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erlöse von Ihrem Anlagebetrag abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

| | |
|------------------------|-------|
| Laufende Kosten | 1.05% |
|------------------------|-------|

Kosten, die vom Fonds unter bestimmten Umständen zu zahlen sind

| | |
|--|----------|
| An die Wertentwicklung gebundene Gebühr | Entfällt |
|--|----------|

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG

Es liegen keine hinreichenden Daten vor, um Angaben zur früheren Wertentwicklung zu geben:

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- Ein Exemplar der Vergütungspolitik der Gesellschaft finden Sie unter https://www.cqs.com/documents/regulatory-disclosures/cqs_ucits_remuneration_policy.pdf
- Die Verwahrstelle des Fonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Informationen zum Fonds sowie Ausfertigungen des Prospekts, der Fondsspezifischen Ergänzung, des jüngsten geprüften Jahresbericht und Jahresabschlusses sowie ggf. eines späteren ungeprüften Halbjahresberichts sind kostenlos bei der Verwaltungsstelle, State Street Fund Services (Ireland) Limited (die **Verwaltungsstelle**) oder beim Anlageverwalter, CQS (UK) LLP, erhältlich. Der Prospekt, der geprüfte Jahresbericht und Jahresabschluss sowie die ungeprüften Halbjahresberichte werden für die Gesellschaft als Ganzes erstellt.
- Aktuelle Zeichnungs- und Rücknahmepreise erfahren Sie bei der Verwaltungsstelle
- Bitte beachten Sie, dass das irische Steuerrecht Einfluss auf Ihre persönliche Steuersituation haben kann. Wir empfehlen Ihnen, sich steuerfachlich beraten zu lassen.
- Die Gesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts oder der Fondsspezifischen Ergänzung vereinbar ist.
- Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds der Gesellschaft sind gemäß dem irischen Recht haftungs- und vermögensrechtlich getrennt.
- Diese wesentlichen Anlegerinformationen gelten für die Anteilsklasse I des Fonds. Weitergehende Informationen über den Fonds, auch darüber, wie Sie Anteile kaufen, verkaufen und umtauschen können, finden Sie im Prospekt und in der Ergänzung.

Für den Vertrieb ausländischer Organismen für kollektive Anlagen an qualifizierte Anleger in der Schweiz erforderliche Informationen: Der Repräsentant in der Schweiz ist ARM Swiss Representatives SA, Route de Cité-Ouest 2, 1196 Gland, Schweiz. Die Zahlstelle in der Schweiz ist die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz. Das Angebotsmemorandum, die Gründungsurkunde und die Statuten sowie alle anderen zu Vermarktungszwecken verwendeten Dokumente, darunter ggf. der Jahres- und der Halbjahresbericht, sind kostenlos beim Repräsentanten in der Schweiz erhältlich. Im Hinblick auf die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist der Erfüllungsort und Gerichtsstand der eingetragene Sitz des Repräsentanten in der Schweiz. CQS (UK) LLP (als Vertriebsstelle in der Schweiz) und ihre Vertreter zahlen keine Retrozessionen an Dritte in Bezug auf den Vertrieb der Anteile des Fonds in der Schweiz oder von der Schweiz aus. CQS (UK) LLP (als Vertriebsstelle in der Schweiz) und ihre Vertreter zahlen keine Rückvergütungen, um eine Reduzierung der vom Fonds gezahlten und den Anlegern entstandenen Gebühren und Aufwendungen zu erwirken.

Die Gesellschaft ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank reguliert. Diese wesentlichen Informationen für Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand am 22. Januar 2021.

