

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza de este fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



CQS Total Return Credit Fund (el fondo) un subfondo de CQS Funds (Ireland) plc (la Sociedad)

Acciones de clase I AUD (ISIN: TBC)

Acciones de clase I CAD (ISIN: TBC)

Acciones de clase I EUR (ISIN: IE00BNI5XT47)

Acciones de clase I GBP (ISIN: IE00BNI5XV68)

Acciones de clase I JPY (ISIN: TBC)

Acciones de clase I USD (ISIN: IE00BNI5XW75)

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El fondo pretende obtener rendimientos mediante la inversión en una cartera diversificada formada principalmente por instrumentos de deuda y de crédito. Puede invertir en títulos de deuda corporativa de tipo fijo o variable (de emisores corporativos o financieros) y títulos de deuda pública (de gobiernos, organismos públicos, órganos supranacionales u autoridades locales). Estos títulos de deuda incluirán depósitos, letras, pagarés y bonos de alto rendimiento y con grado de inversión.

Para elaborar la cartera del fondo, el gestor de inversiones empleará un enfoque de inversión de crédito multiactivos, a fin de tratar de maximizar la rentabilidad total para los inversores durante todas las fases de los ciclos económico y crediticio. El gestor de inversiones intentará invertir con arreglo al valor relativo entre los instrumentos de crédito y los títulos de deuda, así como mediante el análisis fundamental y la valoración de los prestatarios, teniendo en cuenta distintos factores como son la calidad crediticia, factores ambientales, sociales y de gobernanza, vencimiento de la inversión, tipo de emisor, liquidez, y exposición geográfica y sectorial.

Es posible que el fondo no esté plenamente invertido en todo momento.

El fondo podrá recurrir a instrumentos financieros derivados (**derivados**) con fines de inversión y una gestión eficiente de la cartera

El fondo se gestiona de forma activa. Este no se gestiona mediante referencia a un índice.

Para obtener información pormenorizada remítase a los apartados Objetivo de inversión, Política de inversión y Restricciones de inversión del Folleto de la Sociedad (el **Folleto**) y el suplemento del fondo (el **Suplemento**). Las Acciones de Clase I del fondo están a disposición de los solicitantes cualificados para invertir en el fondo que soliciten una suscripción por importe igual o superior a 1.000.000 GBP (o su equivalente en una divisa extranjera). Las Acciones de Clase I están disponibles en AUD, CAD, EUR, GBP, JPY y USD.

Usted puede comprar o vender acciones a demanda en cada día hábil con arreglo a las condiciones relevantes que se establecen en el Suplemento del fondo y en el Folleto.

Recomendación: el fondo es adecuado para los inversores que tratan de maximizar su rentabilidad total mediante una cartera de activos que generan tanto ingresos como plusvalías del capital a largo plazo.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo			Mayor riesgo			
Generalmente menor remuneración			Generalmente mayor remuneración			
1	2	3	4	5	6	7

En la tabla que recoge el indicador y de rentabilidad y riesgo se muestra la clasificación del fondo en función de su riesgo y rentabilidad potenciales. Normalmente, cuanto más alta sea su clasificación, mayor será la rentabilidad potencial, pero también mayor el riesgo de perder dinero.

La asignación a la categoría de riesgo más baja no significa que esté libre de riesgo. Se basa en cómo se han comportado en el pasado las inversiones que mantendrá el fondo y este podría comportarse de forma distinta en el futuro. Los datos históricos pueden no ser un indicador fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. El área sombreada indica la clasificación del fondo dentro del indicador de riesgo y rentabilidad.

No hay garantías respecto a la categoría de riesgo, por lo que puede variar a lo largo del tiempo. Se basa en un método de cálculo estándar utilizado por todos los fondos de OICVM.

Los siguientes son los riesgos que revisten una importancia significativa para el fondo que no se reflejan adecuadamente en el indicador:

- El valor de las acciones puede subir o bajar, en función de la rentabilidad de los emisores y de las condiciones generales del mercado y el valor al que pueden liquidarse los títulos de determinados emisores puede diferir, en ocasiones de forma sustancial, de las valoraciones intermedias.

- Puede que las inversiones en títulos de determinados emisores sean menos líquidas, más volátiles y estén sujetas a mayores riesgos que los títulos de otros emisores.
- Los títulos de deuda de alto rendimiento se ven expuestos a un mayor riesgo de pérdida de ingresos y de principal debido a un impago del emisor que los títulos de deuda con grado de inversión.
- Dado que el fondo puede invertir en derivados, como son las permutas financieras (*swaps*), puede perder un importe superior al invertido en dichos derivados. Las inversiones en derivados están sujetas a un proceso de gestión del riesgo que permite al fondo medir, vigilar y gestionar con exactitud los riesgos asociados a estos instrumentos.
- La capacidad de un emisor para cumplir sus obligaciones puede verse reducida de forma sustancial durante el período en el que el fondo mantiene los títulos de dicho emisor (o derivados de estos), o puede que incumpla sus obligaciones. Un deterioro real de la capacidad de un emisor para cumplir sus obligaciones o la percepción de este probablemente tendrá un efecto adverso sobre el valor de dichos valores o cualquier derivado asociado.
- El fondo se ve expuesto tanto a riesgos operativos internos (incluido el riesgo de que insuficiencias o fallos en los sistemas de información, los procesos o los controles internos, los errores humanos o los fallos de gestión puedan provocar pérdidas) como riesgos operativos externos (incluido el riesgo de que los cambios en los entornos normativo, fiscal, político y jurídico generen pérdidas).
- La moneda de cuenta del fondo es la GBP. Las inversiones en acciones denominadas en otra moneda pueden verse afectadas por las variaciones en los tipos de cambio.

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.

GASTOS CORRESPONDIENTES A ESTE FONDO

Los gastos que usted abona se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada indicados constituyen una cifra máxima. En algunos casos es posible que usted pague menos —su asesor financiero puede informarle al respecto—.

La cifra de gastos corrientes es una comisión fija que se basa en el total de gastos previstos. Excluye los costes de transacción de la cartera.

Si desea obtener información completa sobre los gastos aplicables al fondo debe remitirse a la sección del folleto y el suplemento sobre comisiones y gastos.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	0,00%	Gastos de salida	0,00%
-------------------	-------	------------------	-------

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,05%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	No se aplica
--------------------------	--------------

RENTABILIDAD HISTÓRICA

No existen datos suficientes para proporcionar una indicación de la rentabilidad histórica.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- Puede consultar una copia de la política de remuneración de la Sociedad en https://www.cqs.com/documents/regulatory-disclosures/cqs_ucits_remuneration_policy.pdf
- El Depositario es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Puede obtenerse información sobre el fondo y copias del folleto, el suplemento, el informe anual auditado más reciente y las cuentas, así como cualquier informe semestral sin auditar posterior de forma gratuita a través del agente administrativo, State Street Fund Services (Ireland) Limited (el **Agente administrativo**) o el gestor de inversiones, CQS (UK) LLP. El Folleto, el informe anual y las cuentas auditados, así como el informe semestral sin auditar se elaboran para el conjunto de la Sociedad.
- Los precios de suscripción y reembolso actualizados pueden obtenerse a través del agente administrativo.
- Tenga presente que la legislación fiscal de Irlanda puede incidir en su situación tributaria personal. Le recomendamos que obtenga asesoramiento fiscal profesional.
- La Sociedad únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto o el suplemento.
- El activo y pasivo de cada subfondo de la Sociedad están segregados por el Derecho irlandés.
- Estos datos fundamentales para el inversor se refieren a las acciones de clase I del fondo. En el folleto y el suplemento puede encontrarse información más concreta sobre la Sociedad y el fondo, incluido sobre cómo comprar, vender y canjear acciones.

Información necesaria para la distribución de instituciones de inversión colectiva extranjeras en Suiza a inversores que cumplan los requisitos: El representante en Suiza es ARM Swiss Representatives SA, Route de Cité-Ouest 2, 1196 Gland (Suiza). El agente de pagos en Suiza es Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Ginebra (Suiza). La circular de oferta, los estatutos y los restantes documentos utilizados con fines de comercialización, incluido el informe anual y semestral, si procede, pueden obtenerse de forma gratuita a través del representante en Suiza. El lugar de ejecución y jurisdicción con relación a las acciones distribuidas en Suiza y desde dicho país es el domicilio social del representante en Suiza. CQS (UK) LLP (como distribuidor en Suiza) y sus agentes no abonan ninguna retrocesión a terceros con relación a la distribución de las acciones del fondo en Suiza o desde este país. CQS (UK) LLP (como distribuidor en Suiza) y sus agentes no hacen ninguna bonificación que tenga por objeto reducir las comisiones y gastos que abona el fondo y en que incurren los inversores.

La Sociedad ha sido autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda. El presente documento de datos fundamentales para el inversor es exacto a 22 de enero de 2021.

