

## INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.



# CQS Total Return Credit Fund (le Fonds), un compartiment de CQS Funds (Ireland) plc (la Société)

Actions de Catégorie I AUD (ISIN: TBC)

Actions de Catégorie I GBP (ISIN: IE00BN15XV68)

Actions de Catégorie I CAD (ISIN: TBC)

Actions de Catégorie I JPY (ISIN: TBC)

Actions de Catégorie I EUR (ISIN: IE00BN15XT47)

Actions de Catégorie I USD (ISIN: IE00BN15XW75)

## OBJECTIFS ET POLITIQUE

Le Fonds vise à réaliser des rendements en investissant dans un portefeuille diversifié composé de titres de dette et d'instruments de crédit. Le Fonds peut investir dans des titres de dette de sociétés à taux fixe ou variable (émis par des émetteurs financiers ou des sociétés) et dans des titres de dette d'administrations publiques (émis par des gouvernements, des agences gouvernementales, des organes supranationaux ou des autorités locales). Ces titres de dette inclueront des dépôts, des billets, des bons et des obligations à haut rendement et de qualité « investment grade ».

Lors de la construction du portefeuille du Fonds, le Gestionnaire d'investissement utilisera une approche d'investissement de crédit multi-actifs visant à maximiser le rendement total des investisseurs durant toutes les étapes des cycles économiques et de crédit. Il cherchera à investir en fonction de la valeur relative entre les instruments de crédit et les titres de dette et sur la base d'une recherche et d'une évaluation fondamentales des emprunteurs, tout en tenant compte de différents facteurs, entre autres, la qualité de crédit, des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, la maturité des investissements, le type d'émetteur, les conditions de liquidité, ainsi que l'exposition géographique et sectorielle.

Le Fonds peut ne pas être toujours investi intégralement.

Le Fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés (IFD) à des fins de couverture, 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.

Pour tous les détails, veuillez vous reporter à l'Objectif d'investissement, la Politique d'investissement et les Restrictions d'investissement indiqués dans le Prospectus de la Société (le **Prospectus**) et le supplément du Fonds (le **Supplément**). Les Actions de Catégorie I du Fonds sont disponibles aux candidats habilités à investir dans le Fonds qui sollicitent une souscription minimum de 1 000 000 GBP (ou une somme équivalente en devises) des actions de capitalisation et ne versent pas de dividendes. Les Actions de Catégorie I sont disponibles en AUD, en CAD, en EUR, en GBP, en JPY et en USD.

Vous pouvez acheter ou vendre des actions sur demande lors de chaque Jour ouvrable sous réserve des dispositions mentionnées dans le Supplément et dans le Prospectus.

Recommandation : Le fonds convient à des investisseurs cherchant à maximiser leur rendement total en investissant dans un portefeuille d'actifs générant à la fois des revenus et une croissance du capital sur le long terme.

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

À risque plus faible			À risque plus élevé			
Rendement généralement plus faible			Rendement généralement plus élevé			
1	2	3	4	5	6	7

Le tableau indicateur de risque et de rendement affiche le classement du Fonds en termes de risque et de rendement potentiels. En règle générale, plus la catégorie est élevée, plus le potentiel de rendement, mais aussi le risque de perte de l'argent investi, sont élevés.

La catégorie de risque la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Elle est basée sur les performances passées des investissements détenus par le Fonds. Le Fonds peut réaliser des performances différentes à l'avenir. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. La case en vert foncé indique le classement du Fonds sur l'indicateur de risque et de rendement.

La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer dans le temps. Elle est basée sur une méthode de calcul standard utilisée par tous les fonds OPCVM.

Les risques suivants sont importants pour le Fonds, mais ne sont pas adéquatement pris en considération par l'indicateur :

La valeur des titres peut fluctuer à la baisse ou à la hausse, selon la performance des émetteurs et les conditions générales de marché et la valeur à laquelle les titres de certains émetteurs peuvent être liquidés peut différer des évaluations intermédiaires, parfois de manière significative.

- L'investissement dans des titres de certains émetteurs peut être moins liquide, plus volatil et sujet à de plus grands risques que l'investissement dans des titres d'autres émetteurs.
- Les titres de dette à haut rendement sont soumis à un plus grand risque de perte de revenus et de capital en cas de défaut de l'émetteur que les titres de dette de qualité « investment grade ».
- Étant donné que le Fonds peut investir dans des IFD, comme des swaps, il peut perdre davantage que le montant investi dans de tels instruments dérivés. Les investissements en IFD font l'objet d'un processus de gestion des risques afin de permettre au Fonds de mesurer, contrôler et gérer avec précision les risques associés aux IFD.
- La capacité d'un émetteur à remplir ses obligations peut être grandement réduite pendant une période durant laquelle le Fonds détient des titres de cet émetteur (ou détient des IFD faisant référence auxdits titres), ou l'émetteur pourrait ne pas honorer ses obligations. Il est probable qu'une détérioration réelle ou perçue de la capacité de cet émetteur à honorer ses obligations aurait un impact négatif sur la valeur desdits titres ou de tout IFD leur étant associés.
- Le Fonds est soumis à des risques opérationnels internes (y compris le risque que des inexactitudes ou des défaillances au niveau des systèmes informatiques, des processus ou des contrôles internes, des erreurs humaines ou des défaillances de gestion entraînent des pertes et à des risques opérationnels externes (y compris le risque que toute modification du cadre réglementaire, budgétaire, politique et juridique entraîne des pertes).
- La devise de référence du Fonds est la livre sterling. L'investissement dans des actions libellées dans une autre devise peut être impacté par les fluctuations des taux de change.

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

## FRAIS POUR CE FONDS

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais d'entrée indiqués sont un montant maximal. Dans certains cas, vous pouvez payer moins ; pour le savoir, parlez-en avec votre conseiller financier.

Le montant des frais courants est un montant fixe basé sur le total des frais escomptés. Il exclut les frais de transaction du portefeuille.

Pour tous les détails relatifs aux frais applicables au Fonds, veuillez vous reporter à la section « Frais et dépenses » du Prospectus et du Supplément.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	0,00 %	Frais de sortie	0,00 %
----------------	--------	-----------------	--------

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant qu'il ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

### Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	1,05 %
----------------	--------

### Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Néant
---------------------------	-------

## PERFORMANCES PASSES

Les données disponibles sont insuffisantes pour fournir une indication sur les performances passées.

## INFORMATIONS PRATIQUES

- Un exemplaire de la Politique de rémunération de la Société est disponible à l'adresse [https://www.cqs.com/documents/regulatory-disclosures/cqs\\_ucits\\_remuneration\\_policy.pdf](https://www.cqs.com/documents/regulatory-disclosures/cqs_ucits_remuneration_policy.pdf)
- Le Dépositaire est State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Les informations relatives au Fonds et des exemplaires du prospectus, du supplément, du dernier rapport annuel audité, des derniers comptes annuels audités et de tout autre rapport semestriel non audité ultérieur peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'agent administratif, State Street Fund Services (Ireland) Limited (**l'Agent administratif**) ou du gestionnaire d'investissement, CQS (UK) LLP. Le Prospectus, le rapport annuel audité, les comptes annuels audités et le rapport semestriel non audité sont préparés pour la Société dans son ensemble.
- Les prix de souscription et de rachat à jour peuvent être obtenus auprès de l'Agent administratif.
- Veuillez noter que les lois fiscales irlandaises peuvent impacter votre situation fiscale. Vous êtes priés de prendre conseil auprès d'un professionnel en matière de fiscalité.
- La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus et/ou du Supplément.
- Les actifs et passifs de chaque compartiment de la Société sont ségrégués en vertu de la loi irlandaise.
- Ces informations clés pour l'investisseur se rapportent aux Actions de Catégorie I du Fonds. Davantage d'informations spécifiques à propos de la Société et du Fonds, y compris comment acheter, vendre et convertir des actions, se trouvent dans le Prospectus et le Supplément.

Informations requises pour la distribution d'Organismes de placement collectif étrangers à des Investisseurs qualifiés en Suisse : Le représentant en Suisse est ARM Swiss Representatives SA, Route de Cité-Ouest 2, 1196 Gland, Suisse. L'agent payeur en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse. Le Document d'offre, les Statuts et les Actes constitutifs ainsi que tous les autres documents utilisés à des fins de commercialisation, y compris les rapports annuel et semestriel, le cas échéant, sont disponibles gratuitement auprès du représentant en Suisse. Le lieu d'exécution et le for judiciaire sont le siège social du représentant en Suisse pour les Actions distribuées en et depuis la Suisse. Ni CQS (UK) LLP (en tant que distributeur en Suisse) ni ses agents ne payent de rétrocessions à des parties tierces en lien avec la distribution des Actions du Fonds en ou depuis la Suisse. Ni CQS (UK) LLP (en tant que distributeur en Suisse) ni ses agents ne payent de réduction en vue de réduire les charges et frais payés par le Fonds et imputés aux investisseurs.

La Société est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 22 janvier 2021.

