

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, obbligatorie per legge, hanno lo scopo di aiutare a

<b>Salar Fund Plc (il “Fondo”)</b> <b>(ISIN: IE00BBR6ND10, Class E3 GBP Shares (A distribuzione – Reddito))</b>								
<p><b>Obiettivi e politica di investimento</b></p> <p>Il Fondo si prefigge di generare rendimenti positivi e a preservare il capitale principalmente acquistando strumenti di debito che offrano un rendimento ma anche il potenziale di conversione in azioni (obbligazioni convertibili). Il Fondo è a gestione attiva e non è gestito con riferimento a un benchmark.</p> <p>Il Fondo si prefigge di ottenere un rendimento superiore al LIBOR.</p> <p>Il Fondo ha un orientamento globale. Il Fondo investe in obbligazioni emesse da emittenti corporate o governative con Investment Grade o non-Investment Grade in mercati sviluppati ed emergenti.</p> <p>Il Fondo investe principalmente in obbligazioni convertibili scambiabili a un valore prossimo al loro valore a tasso fisso. Queste obbligazioni convertibili sono meno sensibili alle variazioni del prezzo delle azioni e hanno più il profilo di rischio delle obbligazioni, e offrono una protezione in caso di calo dei prezzi delle azioni. In caso di aumento dei prezzi delle azioni, possono comunque partecipare all'aumento poiché diventano sempre più simili all'azionario.</p> <p>Alcuni o tutti i proventi netti guadagnati dal Fondo saranno distribuiti semestralmente agli investitori in questa classe di azioni.</p> <p>Il valore del Fondo viene calcolato e pubblicato giornalmente e gli investitori possono acquistare e/o vendere le azioni in qualunque giorno di apertura delle banche di Dublino e Londra.</p>	<p>Il Fondo potrebbe, ma senza alcun obbligo, utilizzare l'azionario per ridurre il rischio e gestire il Fondo con maggiore efficienza.</p> <p>Si possono utilizzare i derivati per raggiungere l'obiettivo di investimento e ridurre il rischio o gestire il Fondo con maggiore efficienza. Ciò include, in modo non limitativo, l'uso di derivati per creare una posizione azionaria a breve termine in modo da ridurre i rischi dell'azionario sulle obbligazioni convertibili a lungo termine.</p> <p>Per informazioni complete sull'obiettivo e la politica di investimento, nonché sulle politiche di sottoscrizione e rimborso, si prega di fare riferimento al Prospetto.</p> <p><b>Definizioni:</b></p> <p>Azioni: titoli quotati e non quotati in borsa che rappresentano una porzione di proprietà in una società.</p> <p>Derivati: strumenti il cui valore dipende dall'aumento e dalla riduzione del valore di altri asset finanziari.</p> <p>Investment Grade: titoli con rating superiore a BB+ di Standard &amp; Poor o con un rating equivalente di un'altra agenzia di rating principale.</p>							
<p><b>Profilo di rischio e rendimento</b></p> <p><b>Rischio più basso</b> <span style="float: right;"><b>Rischio più elevato</b></span></p> <p>← Rendimento potenzialmente più basso <span style="float: right;">Rendimento potenzialmente più elevato</span> →</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td style="width: 12.5%;">1</td> <td style="width: 12.5%;">2</td> <td style="width: 12.5%;">3</td> <td style="width: 12.5%; background-color: #0070C0; color: white;">4</td> <td style="width: 12.5%;">5</td> <td style="width: 12.5%;">6</td> <td style="width: 12.5%;">7</td> </tr> </table> <p>Il Fondo appartiene alla categoria di rischio 4 ai fini di questa tabella dati gli investimenti in obbligazioni convertibili e l'uso di strumenti derivati.</p> <p>Ciò significa che il rischio del Fondo è normalmente più elevato rispetto a quello degli strumenti a tasso fisso ma inferiore a quello degli strumenti azionari.</p> <p>Come le obbligazioni convertibili e i mercati azionari, il Fondo può subire di tanto in tanto delle riduzioni di prezzo. Benché il Fondo tenti di ridurre il rischio investendo in una gamma diversificata di asset, tale diversificazione non elimina il rischio.</p> <p>L'indicatore di rischio e rendimento è stato calcolato in base a dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.</p> <p>La categoria di rischio e di rendimento mostrata non è garantita e potrebbe variare nel tempo. La categoria più bassa non significa esente da rischi.</p> <p>Il prezzo del Fondo può variare e di conseguenza si potrebbe non ottenere l'importo investito in origine.</p> <p><b>Altri rischi materiali</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Rischio di credito/controparte: una parte o un emittente che effettua una transazione con il Fondo potrebbe non ottemperare ai suoi obblighi, causando delle perdite.</li> <li>Rischio valutario della classe: l'hedging valutario potrebbe non mitigare gli effetti delle fluttuazioni del tasso di cambio per le classi non denominate in USD.</li> </ul>	1	2	3	4	5	6	7	<p><b>Fattori di rischio</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Rischio dei mercati emergenti: i mercati emergenti comportano probabilmente rischi più elevati a causa della minore liquidità e alla possibile mancanza di strutture finanziarie, legali, sociali, politiche ed economiche adeguate, di protezione e stabilità, e delle posizioni fiscali incerte.</li> <li>Rischio operativo: possono verificarsi perdite materiali del Fondo a seguito di un errore umano, di sistema e/o di processo, o di procedure o controlli inadeguati.</li> <li>Rischio valutario: gli scambi al tasso di cambio possono ridurre o aumentare il valore degli asset non denominati in USD detenuti dal Fondo. L'hedging potrebbe non mitigare tali effetti.</li> <li>Rischio associato al rendimento elevato: gli investimenti ad alto rendimento, vale a dire gli strumenti che generano proventi elevati, comportano generalmente un rischio di credito più elevato e una maggiore sensibilità all'andamento dell'economia, con variazioni di prezzo maggiori rispetto agli strumenti con rendimento più basso.</li> <li>Rischio di liquidità: le obbligazioni convertibili sono scambiate prevalentemente in un mercato over-the-counter e possono essere soggette a una minore liquidità rispetto ai titoli azionari sottostanti.</li> <li>Rischio inerente agli strumenti derivati e alla leva finanziaria: alcuni strumenti derivati possono introdurre una leva finanziaria nel Fondo che può dare come risultato perdite superiori all'importo investito in origine in tale strumento derivato.</li> </ul> <p>Il prospetto del Fondo, disponibile sul sito <a href="http://www.cqs.com">www.cqs.com</a>, contiene una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio applicabili al Fondo.</p>
1	2	3	4	5	6	7		

<b>Spese</b>	
Le spese da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire i costi operativi del Fondo, inclusi i costi di commercializzazione e di distribuzione. Queste spese riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.	
<b>Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento</b>	
Spesa di sottoscrizione	<b>Nessuna</b>
Spesa di rimborso	<b>Nessuna</b>
La spesa di sottoscrizione è l'importo massimo che può essere prelevato prima dell'investimento.	
<b>Spese prelevate dal Fondo in un anno</b>	
Spese correnti	<b>2,43%</b>
<b>Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche</b>	
Commissioni legate al rendimento	<b>10% sull'hurdle rate</b>
<p>Le spese di sottoscrizione e conversione indicate sono misure massime. In alcuni casi, Lei potrebbe pagare di meno; La preghiamo di rivolgersi al Suo consulente finanziario per ulteriori dettagli.</p> <p>Gli importi relativi alle spese correnti sono una stima basata sulle spese massime per l'anno che termina il 31 dicembre 2021. Questo importo può variare da un anno all'altro. Esso non include:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>le commissioni legate al rendimento, che corrispondono al 10% delle prestazioni del Fondo che eccedono il LIBOR trimestrale nella valuta della classe di azioni ridefinite trimestralmente e calcolate giornalmente. Nel 2021 non sono state versate commissioni legate al rendimento, poiché la classe non aveva azioni in emissione.</li> </ul> <p>Per ulteriori informazioni sulle spese si prega di consultare la sezione "ONERI E SPESE" del prospetto del Fondo, disponibile sul sito <a href="http://www.cqs.com">www.cqs.com</a>.</p>	
<b>Risultati ottenuti nel passato</b>	
Il Fondo è stato autorizzato a febbraio del 2008, ma nella data del presente KIID la classe non ha azioni in emissione. Pertanto non sono disponibili dati sufficienti per fornire agli investitori un'indicazione utile dei risultati ottenuti nel passato.	
<b>Informazioni pratiche</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>L'attivo del Fondo è detenuto dal suo depositario, che è BNP Paribas Securities Services, Ramo di Dublino.</li> <li>Ulteriori informazioni sul Fondo (incluso il prospetto attuale e le dichiarazioni finanziarie più recenti) e il valore del patrimonio netto per azione sono disponibili gratuitamente sul sito <a href="http://www.feroxcapital.com">www.feroxcapital.com</a> in lingua inglese. Le informazioni chiave per gli investitori sono specifiche per questa classe di azioni. Esistono altre classi di azioni, e le informazioni su di esse sono reperibili sul sito <a href="http://www.feroxcapital.com">www.feroxcapital.com</a>.</li> <li>La politica retributiva del Fondo, inclusi tutti gli elementi necessari, è disponibile gratuitamente sul sito <a href="http://www.feroxcapital.com">www.feroxcapital.com</a> o in formato cartaceo su richiesta.</li> <li>Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale irlandese, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore nel Fondo. Prima di investire nel Fondo, si consiglia agli investitori di rivolgersi ai loro consulenti fiscali.</li> <li>Il Fondo può essere considerato responsabile soltanto sulla base di dichiarazioni contenute in questo documento fuorvianti, inesatte o non coerenti con le sezioni di rilievo del prospetto del Fondo.</li> <li>Classe di azioni rappresentativa: Questo documento contiene informazioni chiave per gli investitori rappresentative per altre classi di azioni emesse dal Fondo, in particolare Class E3 USD Shares (a distribuzione) ISIN IE00BBR6NF34 and Class E3 EUR Shares (a distribuzione) ISIN IE00BBR6NC03. Le informazioni su queste classi di azioni sono reperibili presso l'Amministratore.</li> </ul>	
<b>La Società è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale dell'Irlanda. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate al 21 febbraio 2022.</b>	