

BASISINFORMATIONSBLATT

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.



CQS Dynamic Credit Multi Asset Fund – ein Teilfonds der CQS Funds (Ireland) plc (der Fonds)

- CQS (UK) LLP (der PRIIP-Hersteller) - KBA Consulting Management Limited (der Manager)
- CQS (UK) LLP ist von der Financial Conduct Authority zugelassen und unterliegt deren Aufsicht
- Für weitere Informationen rufen Sie +44 20 7201 6900 an oder mailen Sie an CQSClientservice@cqsm.com
- Website - <https://www.cqs.com/ucits-funds>
- Stand 27. Februar 2023

Anteile der Klasse I EUR (ISIN IE00BNI5XT47)

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Typ

Der Fonds ist ein in Irland domizilierter Teilfonds der CQS Funds (Ireland) PLC, einer offenen Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und haftungsrechtlicher Trennung zwischen den Teilfonds. Sie unterliegt irischem Recht und ist von der irischen Zentralbank gemäß den Verordnungen als OGAW zugelassen.

Ziel und Strategie

Das Anlageziel besteht in der Erwirtschaftung 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 Gesamtrendite 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, Emittententyp, Liquidität sowie geografisches und sektorales Engagement.

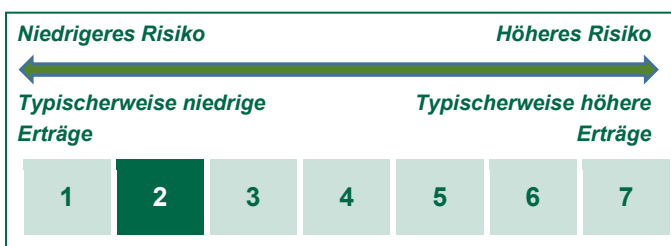
Der Fonds ist möglicherweise nicht zu jedem Zeitpunkt vollständig investiert. Der Fonds kann Finanzderivate (FDI) zur Absicherung, Anlage und effizienten Verwaltung des Portfolios einsetzen. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen Index verwaltet.

Durch seine Anlagestrategie fördert der Fonds ökologische, soziale und Governance-Merkmale und wurde dementsprechend als Artikel-8-Fonds im Sinne der Offenlegungsverordnung („SFDR“) eingestuft.

Ausführliche Informationen zum Anlageziel, zur Anlagepolitik und zu Anlagebeschränkungen finden Sie im Prospekt der Gesellschaft (der Prospekt) und in der fondsspezifischen Ergänzung (die Ergänzung).

Der Fonds gilt als für Anleger geeignet, die eine Maximierung ihrer Gesamtrendite durch ein Portfolio von Anlagewerten anstreben, das langfristig sowohl Erträge als auch Kapitalwachstum generiert. Diese Anleger möchten möglicherweise in einem Portfolio von Vermögenswerten engagiert sein, das eine Diversifizierung über die Renten- und Kreditmärkte hinweg bietet, und gleichzeitig die Fähigkeit behalten, einen hoch überzeugenden Anlageansatz zu verfolgen, der zeitweise zu Volatilitätsphasen führen kann. In diesem Sinne ist sich der typische Anleger darüber im Klaren und in der Lage, zu akzeptieren, dass der Wert des Fonds häufiger und stärker steigen und fallen kann als andere Investmentarten. Dieser Investor wird typischerweise einen langfristigen Anlagehorizont haben.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KONNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?



Der Risikoindikator geht von einer Haltedauer des Produkts von 5 Jahren aus. Das tatsächliche Risiko kann erheblich abweichen, wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt einlösen, und Sie bekommen möglicherweise weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln. Wir haben dieses Produkt in 2 von 7 eingestuft, was einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Damit werden potenzielle Verluste aus künftiger Wertentwicklung auf einer mittleren Ebene eingestuft. Schlechte Marktbedingungen haben wahrscheinlich Folgen für die Wertentwicklung der Produkte. Dieses Produkt enthält keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital vollständig oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Die nachstehende Tabelle zeigt, wie viel Geld Sie in den nächsten fünf Jahren in verschiedenen Szenarien zurückbekommen könnten, wenn Sie 10.000 € investieren. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung auf der Basis früherer Wertänderungen dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Investment halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückbekommen könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung an Sie vorzunehmen. Die Angaben enthalten alle Kosten des Produkts an sich. Die Angaben berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückbekommen.

Performanceszenarien		Beispielinvestment 10.000 €		
		Bei Ausstieg nach 1 Jahr	Bei Ausstieg nach 3 Jahren	Bei Ausstieg nach 5 Jahren
Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihr Investment vollständig oder teilweise verlieren.				
Stressszenario	Was Sie nach Kosten zurückbekommen könnten Durchschnittsrendite pro Jahr	€5,388 -46%	€8,707 -5%	€8,358 -4%
Ungünstiges Szenario	Was Sie nach Kosten zurückbekommen könnten Durchschnittsrendite pro Jahr	€9,614 -4%	€9,595 -1%	€9,710 -1%
Vorsichtiges Szenario	Was Sie nach Kosten zurückbekommen könnten Durchschnittsrendite pro Jahr	€10,227 2%	€10,670 2%	€11,131 2%
Günstiges Szenario	Was Sie nach Kosten zurückbekommen könnten Durchschnittsrendite pro Jahr	€10,835 8%	€11,816 6%	€12,708 5%

WAS GESCHIEHT, WENN CQS (UK) LLP NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Vermögen des Fonds ist gesetzlich vom Vermögen des PRIIP-Herstellers getrennt. Der PRIIP-Hersteller ist nicht verpflichtet, Zahlungen in Bezug auf den Fonds zu leisten. Diese Zahlungen sind obliegen dem Fonds selbst. Eine Insolvenz oder ein Ausfall des PRIIP-Herstellers sollte nicht dazu führen, dass der Fonds in Bezug auf diese Vermögenswerte finanzielle Verluste erleidet.

Die Vermögenswerte des Fonds werden durch BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Dublin (die „Verwahrstelle“) gehalten. Im Falle eines Ausfalls, einer Insolvenz oder einer Zwangsabwicklung der Verwahrstelle können Sie einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird jedoch bis zu einem gewissen Grad dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle verpflichtet ist, ihr eigenes Vermögen von den Vermögenswerten des Fonds haftungsrechtlich zu trennen. Verluste sind nicht durch ein Programm zur Anlegerentschädigung oder Garantieprogramm abgesichert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie diese Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Über die Laufzeit anfallende Kosten

Die Renditeminderung (Reduction in Yield - RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

Die ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts für verschiedene Haltezeiträume. Die Angaben gehen von einem Investment von 10.000 € aus. Die Angaben sind Schätzungen und können sich künftig ändern.

Über die Laufzeit anfallende Kosten		Investment 10.000 €		
		Bei Ausstieg nach 1 Jahr	Bei Ausstieg nach 3 Jahren	Bei Ausstieg nach 5 Jahren
Laufende Kosten		€165	€495	€825
Renditefolgen (RIY)		-1.65%	-1.65%	-1.65%

Zusammensetzung der Kosten

Die folgende Tabelle zeigt:

- wie sich die verschiedenen Kostenarten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erzielen könnten
- die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

Auswirkung auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	Eintrittskosten	Keine	Die Auswirkung der Kosten, die Sie am Anfang Ihres Investments zahlen
	Austrittskosten	Keine	Die Auswirkung der Kosten am Ende Ihres Investments
Laufende Kosten	Portfoliotransaktionskosten	0.6%	Die Auswirkung der Kosten, die uns beim Kauf und Verkauf von Basiswerten für das Produkt entstehen.
	Andere laufende Kosten	1.05%	Die Auswirkung der Kosten, die uns jedes Jahr für die Verwaltung Ihres Investments zukommen.
Gelegentliche Kosten	Performancegebühr	Entfällt	Entfällt

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Der Fonds hat keine vorgeschriebene Mindesthaltungsdauer, aber eine empfohlene Haltedauer von 5 Jahren und ist für eine mittel- bis langfristige Anlage konzipiert. Das Anlageziel des Fonds ist die Maximierung der langfristigen Gesamtrendite für die Anteilinhaber des Fonds. Angesichts dieses Anlageziels ist eine empfohlene Haltedauer von 5 Jahren angemessen.

Sie können Ihr Investment jederzeit während der empfohlenen Haltedauer zurückgeben oder das Investment länger halten. Sie können Ihre Fondsanteile an jedem Werktag verkaufen, an dem die Banken in Dublin und London für normale Bankgeschäfte geöffnet sind. Wenn Sie Anteile verkaufen, kann eine zusätzliche Gebühr („Verwässerungsgebühr“) erhoben werden, um die Kosten zu decken, die dem Fonds Verkauf von Investments für den Fonds entstehen. Für diese Transaktionen erhebt der Fonds keine weiteren Gebühren oder Vertragsstrafen, jedoch kann Ihr Broker gegebenenfalls eine Ausführungsgebühr erheben. Wenn Sie Ihre Fondsanteile vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer verkaufen, bekommen Sie möglicherweise weniger zurück, als Sie bekommen würden, wenn Sie die Anteile über die empfohlene Haltedauer behielten. Unter volatilen oder unüblichen Marktbedingungen oder bei technischen Ausfällen oder Störungen kann ein Kauf oder Verkauf des Produkts vorübergehend behindert oder überhaupt nicht möglich sein.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Als Anteilinhaber des Fonds haben Sie das Recht, sich beim Financial Ombudsman Service (FOS) über die Verwaltung des Fonds zu beschweren. Beschwerden über den Fonds oder das Basisinformationsblatt sind zu richten an:

CQS (UK) LLP, 4th Floor, One Strand, London. WC2N 5HR

E-Mail: compliance@cqsm.com

Website: <https://www.cqs.com/documents/regulatory-disclosures/cqs-complaints-policy-2022.pdf>

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Kosten-, Performance- und Risikoberechnungen folgen der in den EU-Vorschriften vorgeschriebenen Methodik. Das für OGAW vorgeschriebene Dokument mit Anlegerinformationen enthält die wichtigsten Informationen über das Produkt. Sie sollten sie lesen, damit Sie eine fundierte Entscheidung über ein Investment treffen können. Dieses Dokument sowie die Jahres- und Halbjahres-Finanzberichte und weitere Informationen sind auf www.cqs.com abrufbar.