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 del 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.

CHINA (el "Compartimento") de un Compartimento de

Quaero Capital Funds (Lux) (el "Fondo") una Clase D1 - EUR (la "Clase") - ISIN: (LU2257490438)

El Fondo ha nombrado a FundPartner Solutions (Europe) S.A. como sociedad de gestión.

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del Compartimento es lograr la revalorización del capital a largo plazo, principalmente mediante la exposición a valores de renta variable emitidos por empresas que están domiciliadas, tienen su sede social o realizan la mayor parte de su actividad económica en China («Acciones chinas»).

El Subfondo se gestiona de forma activa. El Subfondo utiliza el índice MSCI China 10-40 Net Total Return USD para comparar la rentabilidad y para el cálculo de la comisión de rentabilidad. El Subfondo no reproduce el índice y puede desviarse considerablemente o totalmente del índice.

Para alcanzar su objetivo, el Compartimento, gestionado de forma activa, invertirá principalmente
- directamente en acciones A de China, acciones H de China, acciones B de China; y/o
- en valores relacionados con la renta variable (como, por ejemplo, entre otros ADR y GDR) y en cualquier otro valor mobiliario (como productos estructurados) vinculado (o que ofrezca exposición) a la rentabilidad de las acciones chinas.

Alrededor de un tercio del patrimonio neto del Compartimento podrán invertirse en cualquier otro tipo de activos admisibles, como valores de renta variable distintos a las acciones chinas, bonos con categoría de inversión (investment grade), instrumentos del mercado monetario, efectivo y organismos de inversión colectiva (OIC). El Compartimento no invertirá más del 10% de su patrimonio neto en OICVM y otros OIC.

Excepto por el enfoque geográfico en China, la elección de las inversiones no estará limitada por un sector económico o por la divisa en que se denominarán las inversiones. No obstante, dependiendo de las condiciones del mercado financiero, las inversiones podrán concentrarse en una sola divisa (renminbi) y/o en un solo sector económico.
Con fines de cobertura y de inversión, el Compartimento podrá utilizar todos los tipos de instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado y/o un mercado extrabursátil.
Si el gestor de inversiones considera que redunda en el interés de los accionistas, el Compartimento también podrá mantener hasta el 100% de su patrimonio neto en efectivo y equivalentes a efectivo (depósitos de efectivo, OIC del mercado monetario (hasta el límite anteriormente mencionado del 10%) e instrumentos del mercado monetario), de manera temporal y con fines defensivos.

Frecuencia de contratación
El valor liquidativo de la Clase se calcula cada día hábil (el "Día de Valoración").
La hora límite para remitir órdenes de suscripción son las 16:00 h, un día hábil antes del Día de Valoración pertinente.
La hora límite para remitir órdenes de reembolso son las 16:00 h, un día hábil antes del Día de Valoración pertinente.

Política de reparto
La Clase es de capitalización. Por lo general, no habrá repartos de dividendos.

Moneda
La divisa de la Clase es EUR.
Se trata de una clase cubierta de divisas (hedged). Esta cubierta reducia el impacto en su inversión de los movimientos del tipo de cambio entre la divisa del Compartimento y la divisa de la Clase.

Horizonte de inversión
La Clase puede ser adecuada para inversores con un horizonte de inversión de al menos entre cinco y diez años.

Requisito de inversión y/o tenencia mínima
El importe mínimo de suscripción y tenencia es 500'000 EUR o equivalente.

La Clase va dirigida a intermediarios financieros y algunas plataformas que han sido autorizadas por el Distribuidor global/Gestor de inversiones y que cuentan con acuerdos de comisiones con sus clientes, basados en aceptar y mantener honorarios o comisiones e inversores minoristas.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo — Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	4	5	**6**	7

Descargo de responsabilidad por riesgo
- El perfil de riesgo actual se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Compartimento.
- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja, que corresponde al Número 1, no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El Compartimento no proporciona ninguna medida de garantía del capital ni de protección de los activos.

¿Por qué está este Compartimento en esta categoría?
La cartera de este Compartimento estará compuesta fundamentalmente por renta variable o valores relacionados con renta variable emitidos por empresas que están domiciliadas, tienen su sede social o realizan la mayor parte de su actividad económica en China. El objetivo del Compartimento es lograr crecimiento del capital empleando estrategias de inversión de rentabilidad absoluta vinculadas a la renta variable. Así pues, el perfil de riesgo/remuneración del Compartimento que le corresponderá es el de una categoría de riesgo alto en la escala de riesgo/remuneración.

¿Existe algún otro riesgo particular?
Entre los riesgos que podrían afectar a la rentabilidad del Fondo y que no necesariamente se encuentran reflejados por completo en la clasificación de riesgo y remuneración se incluyen:
- **Riesgo de liquidez:** El Compartimento puede invertir una parte de sus activos en valores con escasa liquidez. Se trata de valores que no pueden venderse o intercambiarse por dinero fácilmente sin sufrir una depreciación importante en ciertas condiciones del mercado. Dichos valores tampoco pueden venderse rápidamente, porque no hay inversores ni especuladores disponibles y dispuestos a comprar el activo.
- **Riesgos de contraparte:** El Compartimento puede concluir varias transacciones con socios contractuales. En caso de insolvencia de un socio contractual, este no podrá liquidar las deudas que tiene pendientes con el Compartimento o solo podrá hacerlo en parte.
- **Riesgos de crédito:**El Compartimento puede invertir una parte de sus activos en valores de deuda. Los emisores de estos valores de deuda podrían declararse insolventes, lo que significa que los valores perderán parte o la totalidad de su valor.
- **Riesgos por el uso de derivados:** El Compartimento puede utilizar instrumentos financieros derivados que pueden provocar el apalancamiento del Compartimento y, como consecuencia, fluctuaciones significativas en el valor del mismo. El apalancamiento en ciertos tipos de transacciones, incluidas las de derivados, puede perjudicar a la liquidez del Compartimento, provocando la liquidación de posiciones en momentos desfavorables o impidiendo que el Compartimento alcance el objetivo previsto.

El apalancamiento se produce cuando la exposición económica originada por la utilización de derivados es superior a la cuantía invertida y, como consecuencia, se produce la exposición del Compartimento a una pérdida superior a la inversión inicial.
- **Riesgos operativos:** El Compartimento puede ser víctima de fraudes o de actos delictivos. Podría sufrir pérdidas como resultado de malentendidos o errores por parte de los empleados de la sociedad de gestión o terceros externos, o verse perjudicado por acontecimientos externos, como por ejemplo desastres naturales.
- **Riesgo de inversión en China:** Las inversiones en China continental podrán estar sujetas a restricciones de capital y cuotas de negociación como, por ejemplo, los regímenes QFII y RQFII. El Compartimento podría sufrir dificultades o retrasos a la hora de ejercer sus derechos en caso de conflictos.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	0.50%

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

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2.29%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Pagado anualmente al gestor de inversiones y equivalente al 15.00% de la rentabilidad del valor de inventario neto por acción medida frente a la cota máxima («high water mark») por encima de la rentabilidad del índice de referencia: MSCI China 10/40 Net Total Return USD

Los gastos que usted podrá pagar están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Compartimento, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión. Los gastos reales de entrada y de salida podrán detraerse del asesor o proveedor.

Estos porcentajes representan las cifras máximas que los intermediarios podrían cargarle, en algunos casos puede que pague menos. Los gastos reales de entrada y de salida podrán obtenerse de su asesor o proveedor.

El porcentaje de los gastos corrientes se basa en los gastos del último año, que cierra el 31/12/2020. Dicha cifra puede variar de un año a otro. Se calcula excluyendo
- Las comisiones de rentabilidad (si procede)
- Los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

En el último ejercicio, la comisión de rentabilidad cargada a la Clase ha sido de un 1.08% del patrimonio neto anual medio de la Clase.

En el caso de cambio desde esta clase a otra clase de este Compartimento o de otro compartimento, podrá cargarse una comisión de canje del 1,0%.

Para más información sobre gastos, consulte el apartado del folleto del Fondo donde se detallan los gastos, disponible en el domicilio social del Fondo.

Rentabilidad histórica



La Clase se lanzó el 18/11/2020.

Información práctica

Domicilio social
15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo

Sociedad de gestión
FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo

Depositario
Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo

Información adicional
Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como los estatutos, el folleto, así como los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, solicitándola a la sociedad de gestión o en Internet en www.fundsquare.net.
En el sitio web www.group.pictet/fps se pueden encontrar los detalles de la política de remuneración establecida por la sociedad de gestión, así como una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios. Los accionistas del Compartimento pueden obtener una copia impresa de la política de remuneración de forma gratuita, previa solicitud.

Publicación de precios
Los últimos valores liquidativos están disponibles gratuitamente en www.fundsquare.net, o solicitándolos a la sociedad de gestión.

Legislación fiscal
El Fondo está sujeto a la legislación y normativa tributaria de Luxemburgo. Dependiendo de su país de residencia, esto puede afectar a sus inversiones. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Declaración de Responsabilidad
La Sociedad de Gestión 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 del Fondo.

Canje entre Fondos
Los accionistas podrán solicitar el canje de acciones de cualquier compartimento por acciones de otro compartimento, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase objetivo con respecto a este compartimento, realizándose el canje a partir de su valor liquidativo respectivo calculado en el día de valoración posterior a la recepción de la solicitud de canje. Es posible que se carguen al accionista los gastos de reembolso y suscripción relacionados con el canje, tal y como se indica en el folleto. Para obtener más información sobre cómo realizar canjes entre compartimentos, consulte el apartado correspondiente del folleto.

Información específica del Fondo
Este Documento de datos fundamentales para el inversor describe la clase de un Compartimento del Fondo. Para más información en relación con las clases de acciones o compartimentos, consulte el folleto y los informes periódicos del Fondo. Los activos y pasivos de cada compartimento están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros compartimentos no influye en la rentabilidad de su inversión.