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.

GLOBAL CONVERTIBLE BONDS (el "Compartimento") de un Compartimento de

Quaero Capital Funds (Lux) (el "Fondo") una Clase D EUR (la "Clase") - ISIN: (LU2173413373)

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. El Subfondo se gestiona de forma activa. El Subfondo utiliza el índice Refinitiv Global Focus Investment Grade Convertible Bond Hedged Total Return EUR únicamente para comparar la rentabilidad. El Subfondo no reproduce el índice y puede desviarse considerablemente o totalmente del índice.

El Subfondo, que se gestiona de forma activa, invertirá principalmente en valores de deuda convertible (incluidos instrumentos del mercado monetario) con una calificación crediticia de categoría de inversión (investment grade).

Además, el Compartimento puede invertir en valores de renta variable, efectivo, instrumentos del mercado monetario distintos a los mencionados anteriormente y organismos de inversión colectiva (OIC). Sin embargo, el Compartimento no invertirá más del 10% de su patrimonio neto en otros OIC ni más del 45% de su patrimonio neto en bonos sin categoría de inversión (non-investment grade).

La selección de inversiones no estará limitada por regiones geográficas (incluidos los mercados emergentes), por sector económico ni por las divisas en que estén denominadas las inversiones. Dependiendo de las condiciones del mercado financiero, las inversiones podrán concentrarse en un solo país (o varios países) y/o en un solo sector económico y/o una sola divisa.

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 interés de los accionistas, el Compartimento también podrá mantener, de manera temporal y con fines defensivos, hasta el 100% de su patrimonio neto en efectivo y equivalentes de efectivo (p. ej., depósitos de efectivo, OIC del mercado monetario e instrumentos del mercado monetario).

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, dos días hábiles 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.

Requisito de inversión y/o tenencia mínima

La suscripción mínima inicial y el importe de tenencia mínimo son 1000 EUR o equivalente.

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 está compuesta principalmente por valores de deuda convertibles con categoría de inversión (investment grade) emitidos en todo el mundo. Así pues, el perfil de riesgo/remuneración del Compartimento que le corresponderá es el de la categoría de riesgo medio-bajo de la escala SRRI.

¿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 invierte una parte importante 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.

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 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	1.43%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Pagada anualmente al gestor de inversiones, y equivalente al 15.00% de la rentabilidad del valor de inventario neto por acción comparada con la cota máxima (high water mark).

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 gastos corrientes se basa en una estimación anual de las comisiones. Dicha cifra puede variar de un año a otro. Se calcula excluyendo:

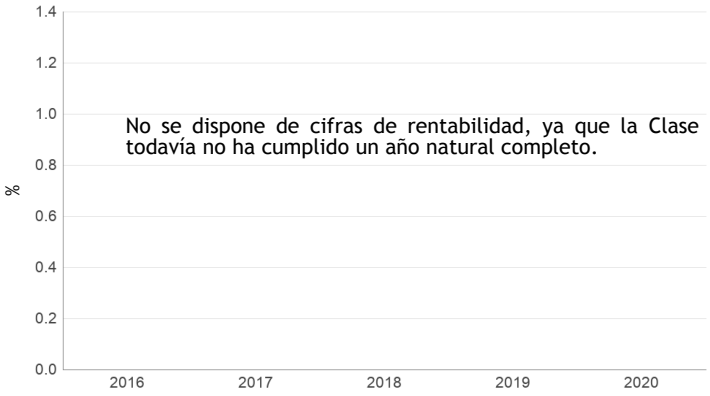
- Las comisiones de rentabilidad (si procede)
- Los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

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

D EUR (LU2173413373)

Refinitiv Global Focus Investment Grade Convertible Bond Hedged Total Return EUR



La Clase se lanzó el 01/02/2021.

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 politica 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.