

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit : **Cullen ESG US Value** (le "Compartiment"), un compartiment de **Quaero Capital Funds (Lux)** (le "Fonds")
ISIN: LU2004858747
Classe: D1 USD (la "Classe")
Nom de l'initiateur du produit : FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la "Société de Gestion"), qui fait partie du groupe Pictet.
Site web : <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Appelez le +352 467171-1 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document d'informations clés est exact au 19 février 2024.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le produit est un compartiment de Quaero Capital Funds (Lux), un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

DURÉE

Le Compartiment a été créé pour une durée indéterminée. Toutefois, si pour une raison quelconque, l'actif net du Compartiment ou de toute Catégorie ou Sous-catégorie, tombe sous l'équivalent de 5 000 000 EUR, ou si un changement de l'environnement économique ou politique du Compartiment, de la Catégorie ou Sous-catégorie, avait des conséquences défavorables importantes sur les investissements du Compartiment, de la Catégorie ou Sous-catégorie, ou si une rationalisation économique l'impose, le conseil peut décider du rachat forcé de toutes les Actions en circulation du Compartiment, de la Catégorie ou Sous-catégorie, sur la base de la Valeur Nette d'Inventaire par Action (après avoir pris en compte les prix de réalisation courants des investissements ainsi que les frais de réalisation), calculée le jour où la décision devient effective.

OBJECTIFS

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de générer une croissance du capital à long terme par des investissements responsables en actions d'entreprises américaines (États-Unis d'Amérique) présentant principalement des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) favorables.

Le Compartiment investira principalement dans des actions et des titres liés à des actions (comme des certificats de dépôt et des fonds de placement immobilier (REIT) fermés) d'entreprises de toutes capitalisations boursières:

- avec ce que le gestionnaire d'investissement par délégation juge comme un ratio cours/bénéfice relativement faible,
- possédant au moins une certaine notation selon le système de classement ESG exclusif de MSCI (ou un autre système de classement équivalent) et*
- ayant leur siège ou exerçant leurs principales activités économiques aux États-Unis d'Amérique (US).

À hauteur d'environ un tiers de son actif net, le Compartiment peut:

- investir dans des actions et des titres liés à des actions autres que ceux mentionnés ci-dessus, et dans des organismes de placement collectif (OPC); et
- à des fins de trésorerie (dans des conditions de marché normales), investir dans des instruments du marché monétaire, des OPC du marché monétaire et des dépôts.

Cependant, le Compartiment n'investira pas plus de 10% de son actif net dans des OPC.

En outre, le Compartiment peut détenir des liquidités pour le temps nécessaire pour procéder à des réinvestissements, jusqu'à 20% de son actif net.

Hormis la focalisation géographique sur les États-Unis, le choix des investissements ne sera soumis à aucune restriction en termes de secteur économique ou de devise de libellé des investissements. Le Compartiment peut investir jusqu'à 30% de son actif net en actions non américaines.

Si le gestionnaire d'investissement par délégation juge que cela sert au mieux les intérêts des actionnaires, le Compartiment peut également détenir, temporairement et à des fins défensives, jusqu'à 100% de son actif net en liquidités, dans des OPC du marché monétaire et des instruments du marché monétaire.

Dérivés Le Compartiment est autorisé à investir dans des instruments financiers dérivés, à des fins de couverture de change et/ou à des fins d'investissement.

Indice de référence Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active. Le Compartiment utilise l'indice Russell 1000 Value Net Total Return USD à des fins de comparaison des performances uniquement. Le Compartiment ne reproduit pas l'indice et peut s'en écarter de manière significative ou complètement.

Informations ESG Le Compartiment intègre des caractéristiques environnementales et sociales et est catégorisé comme un Produit SFDR Article 8.

Politique de dividende Cette Classe est cumulative. Aucune distribution de dividendes n'est prévue.

Devise Classe d'actions La devise de la Classe est USD.

La période de détention recommandée de ce produit est déterminée de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

Le rendement du produit est déterminé par la Valeur Nette d'Inventaire (la «VNI») calculée par FundPartner Solutions (Europe) S.A. (l'«Agent Administratif»). Ce rendement dépend essentiellement des fluctuations de la valeur de marché des investissements sous-jacents.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le produit convient aux investisseurs de détail ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et n'ayant aucune expérience de l'industrie financière. Le produit convient aux investisseurs à même de supporter des pertes de capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit convient aux clients en quête de croissance de leur capital et qui souhaitent détenir leur investissement pendant 5 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Dépositaire Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (le «Dépositaire»).

Ségrégation des actifs L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués en vertu de dispositions légales, ce qui signifie que les performances des actifs des autres compartiments n'influencent pas celles de votre investissement.

Passation des ordres La VNI de la Classe est calculée chaque vendredi et le dernier jour civil de chaque mois (le « Jour d'évaluation »). Vous devez soumettre vos ordres de souscription au plus tard à 12h, le Jour d'évaluation. Vous devez soumettre vos ordres de rachat au plus tard à 12h, le Jour d'évaluation.

Conversion Les actionnaires peuvent demander la conversion de toute action de tout compartiment en action d'un autre compartiment, sous réserve que les conditions d'accès à la catégorie demandée soient remplies pour ce compartiment, sur la base de la Valeur Nette d'Inventaire respective de chacun des compartiments calculée le jour d'évaluation suivant le jour de réception de la demande de conversion. Comme indiqué dans le prospectus, les frais de rachat et de souscription liés à la conversion pourront être à la charge de l'actionnaire. Pour plus d'informations sur le passage d'un compartiment à un autre, veuillez consulter la section correspondante du prospectus.

Informations supplémentaires Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que le prospectus, les autres classes, les informations clés, la dernière Valeur Nette d'Inventaire, les statuts ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, en français, auprès de l'Agent Administratif, des distributeurs, de la Société de Gestion ou en ligne sur www.fundinfo.com.

Ce document d'informations clés décrit la Classe d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur les autres compartiments, veuillez vous reporter au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 5 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Les risques essentiels du Compartiment résident dans la possibilité de dépréciation des titres dans lesquels il est investi.

Scénarios de performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : Exemple d'investissement		5 ans USD 10,000		
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans	
Scénarios				
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 6,350	USD 1,170	
	Rendement annuel moyen	-36.5%	-34.9%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 8,530	USD 9,740	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2021 et décembre 2023.
	Rendement annuel moyen	-14.7%	-0.5%	
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 10,520	USD 13,540	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre novembre 2018 et novembre 2023.
	Rendement annuel moyen	5.2%	6.2%	
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 15,660	USD 17,110	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre octobre 2016 et octobre 2021.
	Rendement annuel moyen	56.6%	11.3%	

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si FundPartner Solutions (Europe) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La Société de Gestion n'effectue aucun paiement en votre faveur concernant ce Compartiment et vous serez toujours payé en cas de défaut de paiement de la Société de Gestion.

Les actifs du Compartiment sont détenus auprès d'une société distincte, le Dépositaire, de sorte que la capacité du Compartiment à payer ne serait pas affectée par l'insolvabilité de la Société de Gestion. En cas d'insolvabilité du Dépositaire ou de son délégué cependant, le Compartiment peut subir une perte financière. Ce risque est toutefois atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Compartiment. Le Dépositaire sera également responsable vis-à-vis du Compartiment ou de ses investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'un cas de fraude dans son chef ou d'un manquement intentionnel à ses obligations (dans certaines limites).

Si le Compartiment est supprimé ou liquidé, les actifs seront liquidés et vous recevrez une part appropriée de tout produit mais vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.

Aucun mécanisme d'indemnisation ni de garantie ne vous protège contre un défaut de paiement du Dépositaire.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- USD 10,000 sont investis

Investissement de USD 10,000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	USD 229	USD 1,523
Incidence des coûts annuels (*)	2.3%	2.3%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8.5% avant déduction des coûts et de 6.2% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour cette Classe.	USD 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour cette Classe.	USD 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2.24% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	USD 224
Coûts de transaction	0.05% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	USD 5
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission de performance ne s'applique à ce produit.	USD 0

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 années.

La période de détention recommandée a été choisie de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

La VNI de la Classe est calculée chaque vendredi et le dernier jour civil de chaque mois (le « Jour d'évaluation »). Vous devez soumettre vos ordres de souscription au plus tard à 12h, un jour ouvré avant le Jour d'évaluation. Vous devez soumettre vos ordres de rachat au plus tard à 12h, le Jour d'évaluation.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Lorsqu'une personne physique ou morale souhaite déposer une plainte auprès du Fonds afin de reconnaître un droit ou réparer un dommage, le demandeur est invité à adresser une demande écrite reprenant la description de la question et les détails à l'origine de la plainte, soit par e-mail, soit par courrier, dans une langue officielle de son pays de résidence, à l'adresse suivante :

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg

pfcslux@pictet.com

<https://www.pictet.com/lu/fr/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Autres informations pertinentes

Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que les documents d'informations clés, les statuts, le prospectus, ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, en français, auprès de l'Agent Administratif, des distributeurs, de l'agent représentant en Suisse, en ligne sur www.fundinfo.com ou au siège social du Fonds.

Les données sont insuffisantes pour pouvoir fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs. Les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le lien https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU2004858747_CH_fr.pdf

Représentant en Suisse : FundPartner Solutions (Suisse) S.A., 60 route des Acacias, 1211 Genève, Suisse.

Agent payeur en Suisse : Banque Pictet & Cie S.A., 60 route des Acacias, 1211 Genève, Suisse.