

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

GLOBAL CONVERTIBLE BONDS (le « compartiment ») est un compartiment de Quaero Capital Funds (Lux) (le « Fonds »)

Classe C - EUR (la "Classe") - ISIN: LU2141149414

Le Fonds a désigné FundPartner Solutions (Europe) S.A. comme société de gestion.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de réaliser une plus-value de capital à long terme. Le Compartiment ne possède pas d'indice de référence et n'est pas géré par référence à un indice.

Le Compartiment est géré activement et investira principalement dans des titres de créance convertibles (y compris des instruments du marché monétaire) possédant une notation de crédit investment grade.

Le Compartiment peut également investir dans des actions, des liquidités, des instruments du marché monétaire autres que ceux susmentionnés et des organismes de placement collectif (OPC). Toutefois, le Compartiment n'investira pas plus de 10 % de son actif net dans d'autres OPC et pas plus de 45 % de son actif net dans des obligations de qualité inférieure à investment grade.

Le choix des investissements ne sera limité ni au niveau géographique (y compris les marchés émergents), ni sur le plan sectoriel, ni sur le plan des devises de libellé. Toutefois, selon les conditions sur les marchés financiers, une attention particulière pourra être accordée à un pays en particulier (ou plusieurs) et/ou un seul secteur économique et/ou une seule devise.

Aux fins de couverture et d'investissement, le Compartiment pourra utiliser tous les types d'instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé et/ou de gré à gré.

Si le gestionnaire d'investissement estime que cette mesure est dans l'intérêt des actionnaires, le Compartiment pourra également détenir, à titre temporaire et à des fins défensives, jusqu'à 100% de son actif net en

liquidités et quasi-liquidités telles que des dépôts en espèces, des OPC monétaires et des instruments du marché monétaire.

Fréquence des opérations de souscription et de rachat

La valeur nette d'inventaire 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 16 h, un jour ouvré avant le Jour d'évaluation.

Vous devez soumettre vos ordres de rachat au plus tard à 16 h, deux jours ouvrables avant le Jour d'évaluation.

Politique de distribution

La Classe peut distribuer un dividende.

Devise

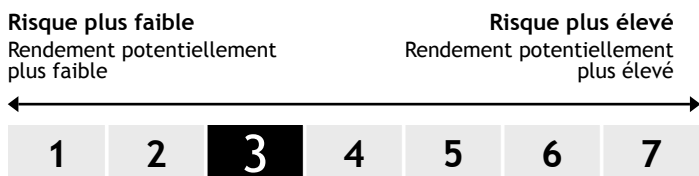
La devise de la Classe est EUR.

Minimum de souscription et/ou de détention

Le montant minimum de souscription et de détention est de 15'000'000 EUR ou un montant équivalent.

La Classe est réservée aux investisseurs institutionnels.

Profil de risque et de rendement



Avis de non-responsabilité concernant les risques

- Le profil de risque actuel est fondé sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.

- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

- La catégorie la plus basse, correspondant au niveau 1, ne peut pas être considérée comme sans risque.

- Le Compartiment n'offre aucune garantie du capital ni mesure de protection des actifs.

Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?

Le portefeuille de ce Compartiment se compose essentiellement de titres de créance convertibles de qualité investment grade émis dans le monde entier. Par conséquent, le profil de risque/rendement du Compartiment devrait correspondre à un niveau moyen/bas sur l'échelle de risque (SRRI).

Risques additionnels

Les risques qui pourraient influencer sur la performance du fonds et qui ne sont pas nécessairement pleinement reflétés dans le ratio risque-bénéfices incluent:

- **Risques de liquidité** : Le Compartiment peut investir une partie de ses actifs dans des titres peu liquides. Ce sont des titres qui, dans certaines conditions de marché, ne peuvent pas être facilement vendus ou échangés contre des liquidités sans encourir une perte substantielle de valeur. Ces titres sont également difficiles à vendre rapidement du fait du manque d'investisseurs ou de spéculateurs prêts et disposés à les acheter.

- **Risques de contrepartie** : Le Compartiment peut conclure diverses transactions avec des partenaires contractuels. En cas d'insolvabilité d'un partenaire contractuel, celui-ci ne peut plus régler, ou peut ne régler qu'en partie, ses dettes envers le Compartiment.

- **Risques de crédit** : Le Compartiment peut investir une part importante de ses actifs en titres de créance. Les émetteurs de ces titres de créance peuvent devenir insolubles et leurs titres peuvent ainsi perdre tout ou partie de leur valeur.

- **Risques liés à l'utilisation d'instruments dérivés** : Le Compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés susceptibles de créer un effet de levier financier, ce qui peut entraîner des fluctuations importantes de la valeur du Compartiment. L'optimisation par effet de levier de certains types d'opérations incluant des instruments dérivés peut nuire à la liquidité du Compartiment, le forcer à liquider des positions à des moments inopportuns ou empêcher d'une autre manière le Compartiment d'atteindre l'objectif qu'il poursuit.

Il y a effet de levier lorsque l'exposition économique créée par le recours aux produits dérivés est supérieure au montant investi, de sorte que le Compartiment est exposé à une perte supérieure à l'investissement initial.

- **Risques opérationnels** : Le Compartiment peut être victime de fraude ou d'actes criminels. Il peut subir des pertes du fait de malentendus ou d'erreurs commises par les employés de la société de gestion ou par des tiers externes, ou peut souffrir d'événements externes, comme par exemple des catastrophes naturelles.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	0.00%
Frais de sortie	0.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	1.20%
----------------	-------

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Payée chaque année au gestionnaire d'investissement et équivalente à 10.00% de la performance de la valeur nette d'inventaire par action au-delà du «high water mark».
---------------------------	--

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Ces pourcentages correspondent à des maximums qui pourraient être facturés par des intermédiaires et vous pouvez dans certains cas payer moins. Le montant réel des frais d'entrée et de sortie peut être obtenu auprès de votre conseiller ou de votre distributeur.

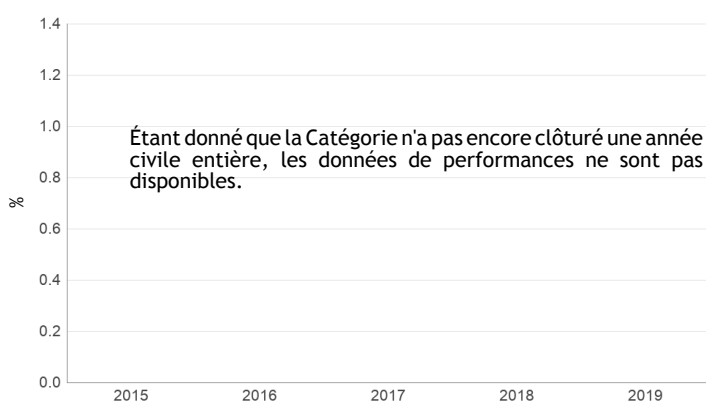
Le pourcentage de frais récurrents est basé sur une estimation annualisée des commissions. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre et est calculé en excluant:

- Les commissions de performance (le cas échéant)
- des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Compartiment acquitte des frais d'entrée / de sortie lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section du prospectus du Fonds qui donne le détail des frais ; ce prospectus est disponible au siège social du Fonds.

Performances passées

■ C - EUR (LU2141149414)



Cette Catégorie a été lancée le 15/05/2020.

Informations pratiques

Siège social du Fonds

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Société de Gestion

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

Dépositaire

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

Informations supplémentaires

Des informations plus détaillées sur ce Fonds, telles que les statuts, le prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement auprès de la société de gestion.

Les détails de la politique de rémunération mise en place par la société de gestion, y compris une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages, sont disponibles sur le site Internet www.group.pictet/fps. Les actionnaires du Compartiment peuvent obtenir gratuitement et sur simple demande un exemplaire papier de la synthèse de la politique de rémunération.

Publication des prix

Les dernières valeurs nettes d'inventaire sont disponibles gratuitement sur www.fundsquare.net et auprès de la société de gestion.

Législation fiscale

Le Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales du Luxembourg. Selon votre pays de résidence, cela pourrait avoir un effet sur vos investissements. Pour plus d'informations, veuillez consulter un conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de la société de gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

Conversion entre Compartiments

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 spécifiques

Le présent document d'information clé pour l'investisseur décrit une classe d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur d'autres classes d'actions ou Compartiments, veuillez vous référer au prospectus et aux rapports périodiques du Fonds. Conformément à la législation, les actifs et les passifs de chaque Compartiment sont séparés les uns des autres, ce qui signifie que la performance des actifs des autres Compartiments n'a aucune influence sur la performance de votre investissement.