

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: **GLOBAL CONVERTIBLE BONDS** (le «Compartiment»), un compartiment de **Quaero Capital Funds (Lux)** (le «Fonds»)
ISIN: LU2114352243
Classe: C EUR (la «Classe»)
Fabricant du produit: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la « Société de gestion »), qui fait partie de Pictet Group.
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 4 décembre 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 Classe ou Sous-classe, tombe sous l'équivalent de 5 000 000 EUR, ou si un changement de l'environnement économique ou politique du Compartiment, de la Classe ou Sous-classe, avait des conséquences négatives importantes sur les investissements du Compartiment, de la Classe ou Sous-classe, ou si une rationalisation économique l'impose, le conseil peut décider du rachat forcé de toutes les Actions en circulation du Compartiment, de la Classe ou Sous-classe, 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 faire fructifier le capital à long terme.

Le Compartiment investira principalement dans des titres de créance convertibles (y compris des instruments du marché monétaire) ayant une notation de crédit investment grade (attribuée par au moins l'une des agences de notation de premier plan et reconnues ou, en l'absence d'une notation par ces agences, ayant une qualité de crédit considérée comme équivalente par le Gestionnaire d'investissement).

En outre, le Compartiment peut investir:

- dans des actions et des titres liés à des actions (tels que des certificats de dépôt), et dans des organismes de placement collectif (OPC);
- dans des instruments du marché monétaire autres que ceux mentionnés ci-dessus, des OPC du marché monétaire et des dépôts, à des fins de trésorerie;
- et des fonds de placement immobilier (REIT) fermés.

Toutefois, le Compartiment n'investira pas

- plus de 10% de son actif net dans des OPC;
- plus de 45% de son actif net dans des obligations de qualité non-investment grade;
- dans chacun des types d'actifs suivants: titres de créance en détresse financière ou en défaut de paiement (au moment de l'achat); titres de créance adossés à des actifs/adossés à des créances hypothécaires; obligations convertibles conditionnelles.

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

La notation de crédit moyenne attendue du portefeuille du Compartiment est BBB- (notation S&P) ou une notation équivalente d'autres agences de notation reconnues, ou du Gestionnaire d'investissement, ou plus.

Si le gestionnaire d'investissement estime que cette mesure sert au mieux les intérêts des actionnaires, le Compartiment pourra également détenir, à titre temporaire et à des fins défensives, jusqu'à 100% de son actif net en dépôts en espèces, OPC du marché monétaire et instruments du marché monétaire.

Dérivés A des fins de couverture et d'investissement, le Compartiment peut recourir à tous les types d'instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé et/ou de gré à gré.

Indice de référence Le Compartiment, géré activement, utilise l'indice Refinitiv Global Focus Investment Grade Convertible Bond Hedged Total Return EUR à des fins de comparaison des performances uniquement.

Le Compartiment ne suit pas l'indice et peut s'en écarter de manière significative ou totale.

Informations ESG Le Compartiment intègre des caractéristiques environnementales et sociales et est catégorisé comme un Produit relevant de l'Article 8 du SFDR.

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

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

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 est réservé aux investisseurs institutionnels. 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 cette Classe est calculée chaque jour ouvré (le «Jour d'évaluation»). Vous devez soumettre vos ordres de souscription au plus tard à 16 h 00, un jour ouvré précédent le Jour de valorisation concerné. Vous devez soumettre vos ordres de rachat au plus tard à 16 h 00, un jour ouvré précédent le Jour de valorisation concerné.

Conversion Les actionnaires peuvent demander la conversion de toute action de n'importe quel compartiment en actions d'un autre compartiment, sous réserve que les conditions requises pour accéder à la classe cible soient remplies pour ce Compartiment, sur la base de leur VNI respective calculée au Jour d'évaluation suivant la réception de la demande de conversion. Comme indiqué dans le prospectus, les frais de rachat et de souscription liés à la conversion peuvent être facturés à l'actionnaire. Pour de plus amples détails sur la manière d'effectuer des conversions entre compartiments, veuillez vous référer, dans le prospectus, à la section relative à la conversion entre compartiments.

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

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 (PDR): Exemple d'investissement		5 années EUR 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 une partie ou la totalité de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez recevoir après déduction des frais Rendement annuel moyen	EUR 8,150 -18.5%	EUR 6,250 -9.0%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez recevoir après déduction des frais Rendement annuel moyen	EUR 8,340 -16.6%	EUR 8,490 -3.2%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre mars 2015 et mars 2020.
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez recevoir après déduction des frais Rendement annuel moyen	EUR 9,930 -0.7%	EUR 9,450 -1.1%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre octobre 2018 et octobre 2023.
Scénario favorable	Ce que vous pourriez recevoir après déduction des frais Rendement annuel moyen	EUR 12,150 21.5%	EUR 11,040 2.0%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre février 2016 et février 2021.

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.

- EUR 10,000 sont investis

Investissement de EUR 10,000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	EUR 187	EUR 929
Incidence des coûts annuels (*)	1.9%	1.9%

(*) 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 0.8% avant déduction des coûts et de -1.1% 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.	EUR 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour cette Classe.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.01% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 101
Coûts de transaction	0.51% 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.	EUR 51
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Payée chaque année au gestionnaire d'investissement et équivalente à 10,00% de la performance de la VNI par action mesurée par rapport au «high water mark». Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	EUR 47

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

Période de détention recommandée (PDR): 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 cette Classe est calculée chaque jour ouvré (le «Jour d'évaluation»). Vous devez soumettre vos ordres de souscription au plus tard à 16 h 00, un jour ouvré précédent le Jour de valorisation concerné. Vous devez soumettre vos ordres de rachat au plus tard à 16 h 00, deux jours ouvrés précédents le Jour d'évaluation concerné.

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

pfcs.lux@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 le prospectus, les statuts, les derniers rapports annuel et semestriel, ainsi que les dernières VNI par action, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent administratif, des distributeurs, du Fonds ou en ligne sur www.fundsquare.net.

Les performances passées des 3 dernières années et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le lien https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU2114352243_FR_fr.pdf