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.

ARGONAUT (le « compartiment ») est un compartiment de
Quaero Capital Funds (Lux) (le « Fonds ») Classe D - EUR (la "Classe") - ISIN: LU0770749538
Le Fonds a désigné FundPartner Solutions (Europe) S.A. comme société de gestion.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment est d'optimiser la croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille de sociétés européennes à micro et petite capitalisation. Le Compartiment visera à exploiter les inefficiences d'évaluation sur le marché à l'aide d'une solide approche de style « rendement ».

Le Compartiment est géré activement. Le Compartiment utilise l'indice EMIX Smaller European Companies Net Return EUR à des fins de comparaison des performances. Le Compartiment ne reproduit pas l'indice et peut s'en écarter de manière significative ou complètement.

Le Compartiment investira au moins 75 % de son actif net (hors liquidités et quasi-liquidités) dans des actions de sociétés cotées sur des places boursières européennes.

Le reste des actifs peut être investi dans d'autres instruments financiers admissibles et dans des liquidités. Toutefois, le Compartiment n'investira pas plus de 10 % de son actif net dans des organismes de placement collectif.

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

Fréquence des opérations de souscription et de rachat
La valeur liquidative de la Catégorie est calculée le 10, le 20 et le dernier jour de chaque mois (le « Jour d'évaluation »).

Vous devez soumettre vos ordres de souscription au plus tard à 16 h, un jour ouvré bancaire avant le Jour d'évaluation.

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

Politique de distribution
La Classe est à capitalisation. Aucun dividende ne sera normalement distribué.

Devise
La devise de la Classe est EUR.

Horizon d'investissement
La Classe peut convenir aux investisseurs disposant d'un horizon d'investissement d'au moins cinq ans.

Minimum de souscription et/ou de détention
Cette catégorie est réservée aux intermédiaires financiers, aux bureaux de gestion du patrimoine et aux investisseurs particuliers.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Rendement potentiellement plus faible
Risque plus élevé — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

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 ?
L'objectif du Compartiment est d'optimiser la croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille de sociétés européennes à micro et petite capitalisation. Afin d'atteindre cet objectif, le Compartiment investira au moins 75 % de son actif net, hors liquidités et quasi-liquidités, dans des actions de sociétés cotées sur des places boursières européennes, à l'aide d'une approche de sélection des titres nettement « bottom up ». Par conséquent, le Compartiment affichera un profil risque/rendement correspondant au niveau élevé sur l'échelle SRRI.

Risques additionnels
Les risques qui pourraient influer 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 partie de ses actifs en titres de créance. Les émetteurs de ces titres de créance peuvent devenir insolvables 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	5.00%
Frais de sortie	0.50%

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	2.54%

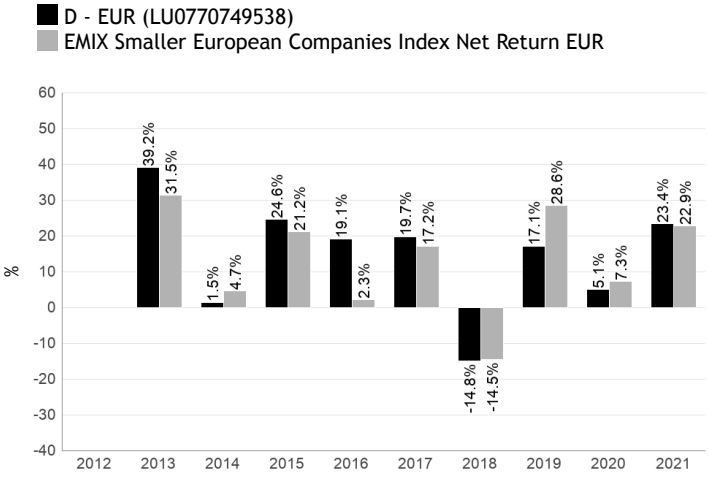
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Payée chaque année au gestionnaire d'investissement et égale à 12.50 % de la performance de la valeur nette d'inventaire par action mesurée par rapport au « high water mark » à un taux de rendement minimum de 5 % par an.

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 montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos le 31/12/2021. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut:
- 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 le dernier exercice financier clos, la commission de performance prélevée sur la Catégorie s'élevait à 0.95% de l'actif net moyen annuel de la Catégorie.
En cas de basculement depuis cette catégorie vers une autre catégorie de ce Compartiment ou d'un autre compartiment, des frais de conversion ne dépassant pas 1,0% peuvent être facturés.
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



Veuillez noter que les performances obtenues par le passé ne constituent pas une indication fiable des résultats futurs.

Les performances passées présentées incluent les frais, à l'exception des frais d'entrée et de sortie qui sont exclus du calcul des performances passées.

Cette Catégorie a été lancée le 06/04/2012.

Les performances passées ont été calculées en EUR.

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
Représentant en Suisse : FundPartner Solutions (Suisse) S.A., 60 route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse
Agent payeur en Suisse : Banque Pictet & Cie S.A., 60 route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse

Informations supplémentaires
Des informations plus détaillées sur ce Compartiment, telles que les documents d'informations clés pour l'investisseur, les statuts, le prospectus ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement auprès de l'agent administratif central, des distributeurs, de l'agent représentant en Suisse, en ligne à l'adresse www.fundinfo.com ou au siège social du Fonds.
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
La valeur nette d'inventaire par action est disponible à l'adresse www.fundsquare.net et à l'adresse www.fundinfo.com ou au siège social du Fonds 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.