

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.

Cullen ESG US Value (le « compartiment ») est un compartiment de Quaero Capital Funds (Lux) (le « Fonds ») Classe A1 USD (la "Classe") - ISIN: LU2004858408 Le Fonds a désigné FundPartner Solutions (Europe) S.A. comme société de gestion.

Objectifs et politique d'investissement

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

Le Compartiment est géré activement. 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.

Ce Compartiment investira principalement en actions d'entreprises de toutes capitalisations boursières

(i) présentant un rapport cours/bénéfices relativement peu élevé aux yeux du gestionnaire des investissements par délégation ;

(ii) possédant au moins une certaine notation selon le système de classement ESG exclusif de MSCI (ou un autre système de classement équivalent) et (iii) qui sont domiciliées, ont leur siège social ou exercent la majeure partie de leurs activités économiques aux USA.

Le Compartiment compte exclure de son univers d'investissement les sociétés possédant les deux notes les plus basses du système de notation ESG de MSCI. Le portefeuille peut néanmoins inclure des sociétés possédant l'une des deux notes les plus basses ou qui n'ont pas été évaluées ou classées par MSCI mais dont le gestionnaire des investissements par délégation estime qu'elles possèdent des caractéristiques ESG adéquates. Le Compartiment peut également, à titre accessoire, investir dans tout autre type d'actifs éligibles comme des actions autres que celles mentionnées ci-dessus, des titres assimilés à des actions (par exemple des fonds de placement immobilier), des instruments du marché monétaire, des liquidités et des organismes de placement collectif (OPC). Toutefois, le Compartiment n'investira pas plus de 10% de ses actifs nets en OPC.

Hormis la focalisation géographique sur les Etats-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 ses actifs nets en actions non américaines.

Si le gestionnaire des investissements par délégation estime que cette mesure est dans l'intérêt des actionnaires, le Compartiment peut également investir jusqu'à 100% de son actif net en liquidités et équivalents de liquidité, à titre temporaire et à des fins défensives.

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.

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 est à capitalisation. Aucun dividende ne sera normalement distribué.

Devise

La devise de la Classe est USD.

Minimum de souscription et/ou de détention

Le montant minimum de souscription et de détention est de USD 10'000 ou équivalent.

Cette classe d'actions est réservée aux Investisseurs institutionnels, Intermédiaires financiers et autres investisseurs déterminés par le Conseil d'administration.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus élevé



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 est essentiellement composé d'actions de toutes les capitalisations boursières de sociétés établies, ayant leur siège ou exerçant la majeure partie de leurs activités économiques aux Etats-Unis d'Amérique. L'objectif de ce Compartiment est de générer une croissance du capital à long terme sur la base de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance ainsi que des caractéristiques de rendement absolu liées aux actions. En conséquence, le profil de risque/rendement du Compartiment devrait correspondre à la catégorie de risque «Moyen à élevé» sur l'échelle de risque/rendement.

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 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.

- **Risque d'investissement ESG** : Le risque d'investissement ESG est que, du fait que les investissements sont sélectionnés en partie pour des raisons non financières, le Compartiment pourrait sous-performer le marché général des actions de valeur ou d'autres fonds qui n'appliquent pas de critères ESG pour sélectionner leurs investissements. Cette approche pourrait aussi pousser le Compartiment à vendre, pour des raisons liées aux critères ESG, des actions performantes qui continuent de bien performer par la suite. L'investissement ESG est subjectif dans une certaine mesure, et il n'existe aucune garantie que tous les investissements réalisés par le Compartiment refléteront les convictions ou les valeurs d'un investisseur donné.

- **Risque en matière de Durabilité** : ce risque désigne tout événement ou toute situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance susceptible d'avoir une incidence négative sur la valeur des investissements. Le Gestionnaire d'investissement se fonde principalement sur l'analyse ESG et les indicateurs du risque climatique pour catégoriser le niveau potentiel des Risques en matière de Durabilité de chaque fonds. Le niveau des Risques en matière de Durabilité peut fluctuer en fonction des opportunités d'investissement identifiées par le Gestionnaire d'investissement. Cela signifie que le fonds est exposé à un Risque en matière de Durabilité susceptible d'avoir une incidence sur la valeur des investissements à long terme.

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	1.57%
----------------	-------

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Aucune
---------------------------	--------

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.

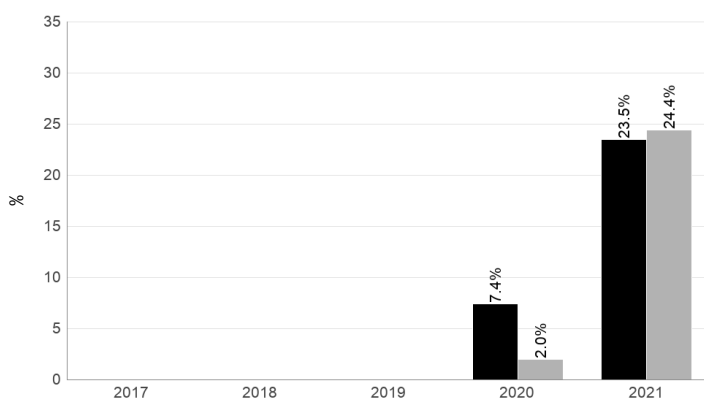
Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos le 31/12/2021. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut:

- 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 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

- A1 USD (LU2004858408)
- Russell 1000 Value Net Total Return USD



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 08/07/2019.

Les performances passées ont été calculées en USD.

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.