

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre: **NEW EUROPE** (el «Subfondo»), un subfondo de **Quaero Capital Funds (Lux)** (el «Fondo»)
ISIN: LU1377519092
Clase: A EUR (la «Clase»)
Productor del producto: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la «Sociedad de gestión»), parte del Grupo Pictet.
Sitio web: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Para más información, llame al +352 467171-1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 19 febrero 2024.

¿Qué es este producto?

TIPO

El producto es un subfondo de Quaero Capital Funds (Lux), un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV) con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

PLAZO

El Subfondo se establece por una duración ilimitada. No obstante, si, por cualquier motivo, el patrimonio neto del Subfondo o de cualquier Clase o Subclase disminuye por debajo del equivalente a 5.000.000 EUR, o si un cambio en el entorno económico o político del Subfondo, Clase o Subclase puede tener consecuencias adversas importantes para las inversiones del Subfondo, Clase o Subclase, o si así se exige por motivos económicos, el Consejo podrá decidir el reembolso obligatorio de todas las Acciones en circulación del Subfondo, Clase o Subclase tomando como base del Valor liquidativo por Acción (tras tener en cuenta los precios actuales de realización de las inversiones, así como los gastos de realización), calculado en el día en que la decisión sea efectiva.

OBJETIVOS

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Subfondo es maximizar la revalorización del capital a largo plazo, mediante la inversión principalmente en valores de renta variable y relacionados con renta variable (como certificados de depósito) de empresas que estén domiciliadas, tengan su sede central o ejerzan la parte predominante de su actividad económica en los países de Europa del Este (la «nueva» Europa).

Se aplicará una definición amplia de Europa del Este que incluya Albania, Armenia, Austria, Azerbaiyán, Bielorrusia, Bosnia y Herzegovina, Bulgaria, Croacia, Chipre, República Checa, Estonia, Finlandia, Georgia, Grecia, Hungría, Kazajistán, Israel, Letonia, Lituania, Macedonia, Malta, Moldavia, Montenegro, Polonia, Rumanía, Rusia, Serbia, Eslovaquia, Eslovenia, Turquía, Turkmenistán y Ucrania.

El Subfondo invertirá en diferentes rangos de capitalización bursátil, incluida la pequeña, mediana y gran capitalización, si bien se espera que la mayoría de las inversiones se sitúen en el rango de pequeña/mediana capitalización (de 50 millones de euros a 10.000 millones de euros), aunque en ocasiones podrán realizarse inversiones en situaciones de microcapitalización menos líquidas.

El Subfondo:

- invertir únicamente en empresas cotizadas;
- no invertir más del 20% de su patrimonio neto en empresas de microcapitalización;
- invertir también hasta el 10% de su patrimonio neto en valores de deuda, excluidos los valores de deuda en dificultades («distressed») y en impago («defaulted»);
- no invertir más del 10% de su patrimonio neto en organismos de inversión colectiva (OIC).

Con carácter accesorio, en condiciones normales de mercado y a efectos de tesorería, el Subfondo puede invertir en instrumentos del mercado monetario, OIC del mercado monetario y depósitos.

Además, el Subfondo puede mantener efectivo durante el tiempo necesario para proceder a reinvertir, hasta el 20% de su patrimonio neto.

Derivados El Subfondo está autorizado a invertir en instrumentos financieros derivados, para cobertura de divisas y/o para fines de inversión.

Índice de referencia El Subfondo se gestiona de forma activa. El Subfondo utiliza el índice MSCI Emerging Markets Europe Net Total Return EUR únicamente para comparar la rentabilidad. El Subfondo no reproduce el índice y puede desviarse considerablemente o totalmente del índice.

Política de dividendos Esta Clase es acumulativa. No se prevé repartir dividendos.

Moneda de la Clase de acciones La moneda de la Clase es EUR.

El período de mantenimiento recomendado de este producto se determina para que este tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

La rentabilidad del producto se determina utilizando el Valor Liquidativo (el «VL») calculado por FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la «Administrador Central»). Esta rentabilidad depende principalmente de las fluctuaciones del valor de mercado de las inversiones subyacentes.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El producto está reservada para intermediarios financieros, «family offices» e inversores minoristas. El producto es compatible con inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no precisan garantía de capital. El producto es compatible con clientes que buscan la revalorización de su capital y que desean mantener su inversión durante 5 años.

OTROS DATOS

Depositario Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (el «Depositario»).

Separación de activos Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros subfondos no influye en la rentabilidad de su inversión.

Negociación El Valor liquidativo de la Clase se calcula cada lunes (el «Día de cálculo») que sea día hábil bancario en Luxemburgo (el «Día de valoración»). La hora límite para remitir órdenes de suscripción y/o reembolso son las 16:00 (hora de Luxemburgo) del día hábil bancario en Luxemburgo anterior al Día de valoración correspondiente.

Canje Los accionistas podrán solicitar el canje de acciones de cualquier subfondo por acciones de otro subfondo, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase objetivo con respecto a este Subfondo, realizándose el canje a partir de su VL respectivo calculado en el Día de valoración posterior a la recepción de la solicitud de canje. Es posible que se carguen al accionista los gastos de reembolso y suscripción relacionados con el canje, tal y como se indica en el folleto. Para obtener más información sobre cómo realizar canjes entre subfondos, consulte el apartado correspondiente del folleto.

Información adicional Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como el folleto, otras clases, los datos fundamentales, el último VL, los estatutos y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, en inglés, solicitándolos al Administrador Central, a los distribuidores o a la Sociedad de gestión, o en Internet en www.fundsquare.net.

Este documento de datos fundamentales para el inversor describe la Clase de un subfondo del Fondo. Para más información acerca de otros subfondos, consulte el folleto y los informes periódicos que se elaboran para el Fondo en su conjunto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

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

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Los riesgos esenciales del fondo de inversión residen en la posibilidad de depreciación de los valores en los que se invierte.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que un riesgo medio alto.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como probable.

Para más información sobre los riesgos específicos relevantes para este producto no incluidos el indicador resumido de riesgo, consulte el Folleto.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no se puede podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Período de mantenimiento recomendado:		5 años EUR 10,000		
Ejemplo de inversión		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	
Escenarios				
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 4,000 -60.0%	EUR 640 -42.3%	
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 6,600 -34.0%	EUR 7,010 -6.9%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre marzo 2015 y marzo 2020.
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 10,130 1.3%	EUR 10,510 1.0%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre octubre 2015 y octubre 2020.
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 16,800 68.0%	EUR 16,510 10.5%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre diciembre 2018 y diciembre 2023.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si FundPartner Solutions (Europe) S.A. no puede pagar?

La Sociedad de gestión no le efectúa ningún pago en relación con este Subfondo y usted cobraría de todos modos en caso de impago por parte de la Sociedad de gestión.

Los activos del Subfondo se mantienen en una sociedad distinta, el Depositario, por lo que la capacidad del Subfondo para pagarle no se vería afectada por la insolvencia de la Sociedad de gestión. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario o sus delegados, el Subfondo podría sufrir pérdidas financieras. Sin embargo, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y por el reglamento a segregar sus propios activos de los activos del Subfondo. El Depositario también será responsable ante el Subfondo o sus inversores de cualquier pérdida resultante, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones).

Si el Subfondo se rescinde o liquida, los activos se liquidarán y usted recibirá una parte adecuada del producto, pero podría perder parte o la totalidad de su inversión.

No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja frente a un impago del Depositario.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- Se invierten EUR 10,000

Inversión de EUR 10,000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	EUR 365	EUR 2,045
Incidencia anual de los costes (*)	3.7%	3.7%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4.7% antes de deducir los costes y del 1.0% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No aplicamos ninguna comisión de entrada para esta Clase.	EUR 0
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por esta Clase. La persona que le venda este producto puede cobrarle hasta un 5.00%.	Hasta EUR 526
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2.46% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 246
Costes de operación	1.00% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	EUR 100
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Pagada anualmente al gestor de inversiones y equivalente al 12,50% de la rentabilidad del valor de inventario neto por acción comparada con la cota máxima («high water mark») por encima de una tasa de corte («hurdle rate») del 5% anual. El importe real variará en función del rendimiento de su inversión. La estimación de costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	EUR 19

Los canjes entre subfondos están sujetos a una comisión de como máximo el 5,00% del VL de las acciones que se canjearán.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El período de mantenimiento recomendado se eligió para que este producto tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

El Valor liquidativo de la Clase se calcula cada lunes (el «Día de cálculo») que sea día hábil bancario en Luxemburgo (el «Día de valoración»). La hora límite para remitir órdenes de suscripción y/o reembolso son las 16:00 (hora de Luxemburgo) del día hábil bancario en Luxemburgo anterior al Día de valoración correspondiente.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de que una persona física o jurídica desee presentar una reclamación ante el Fondo para que se reconozca un derecho o se repare un daño, deberá enviar una solicitud por escrito con la descripción del problema y los detalles que dieron origen a la reclamación, por correo electrónico o postal, en un idioma oficial de su país de origen, a la siguiente dirección:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburgo
pfcslux@pictet.com

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

Otros datos de interés

Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como el folleto, los estatutos sociales, los últimos informes anual y semestral, así como los últimos VL por acción, de forma gratuita, en inglés, solicitándola al Administrador Central, a los distribuidores, al Fondo o en Internet en www.fundsquare.net.

La rentabilidad histórica de los últimos 6 años y los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en el enlace https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1377519092_ES_es.pdf