

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

ARGONAUT (el "Compartimento") de un Compartimento de Quaero Capital Funds (Lux) (el "Fondo") una Clase A - EUR (la "Clase") - ISIN: (LU0428317514) El Fondo ha nombrado a FundPartner Solutions (Europe) S.A. como sociedad de gestión.

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Compartimento es maximizar el crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera de empresas europeas de micro y pequeña capitalización. El Compartimento usará un intenso enfoque de "valor" con el fin de aprovechar las ineficiencias de valoración en el mercado.

El Subfondo se gestiona de forma activa. El Subfondo utiliza el índice EMIX Smaller European Companies Net Return EUR para comparar la rentabilidad. El Subfondo no reproduce el índice y puede desviarse considerablemente o totalmente del índice.

El Compartimento invertirá al menos el 75% de su patrimonio (sin incluir el efectivo y los equivalentes al efectivo) en valores de renta variable de empresas cotizadas en bolsas europeas.

Los activos restantes se pueden invertir en otros instrumentos financieros elegibles y en efectivo. Sin embargo, el Compartimento no invertirá más del 10% de su patrimonio en organismos de inversión colectiva.

El Compartimento también está autorizado a invertir en instrumentos financieros derivados, para cobertura de divisas y/o para otros fines.

Frecuencia de contratación

El valor liquidativo de la Clase se calcula los días 10 y 20 y el último día natural de cada mes ("el Día de Valoración").

La hora límite para remitir órdenes de suscripción son las 16:00 h del día

hábil anterior al Día de Valoración pertinente.

La hora límite para remitir órdenes de reembolso son las 16:00 h, quince días hábiles antes del Día de Valoración pertinente.

Política de reparto

La Clase es de capitalización. Por lo general, no habrá repartos de dividendos.

Moneda

La divisa de la Clase es EUR.

Horizonte de inversión

La Clase puede ser adecuada para inversores con un horizonte de inversión de al menos cinco años.

Requisito de inversión y/o tenencia mínima

La suscripción mínima inicial y el importe de tenencia mínimo son 10.000 EUR o equivalente.

Esta clase está reservada para intermediarios financieros, «family offices» e inversores minoristas.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo

Potencialmente mayor remuneración



Descargo de responsabilidad por riesgo

- El perfil de riesgo actual se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Compartimento.
- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja, que corresponde al Número 1, no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El Compartimento no proporciona ninguna medida de garantía del capital ni de protección de los activos.

¿Por qué está este Compartimento en esta categoría?

El objetivo del Compartimento es maximizar el crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera de empresas europeas de micro y pequeña capitalización. Para alcanzar este objetivo, el Compartimento invertirá al menos el 75% de su patrimonio, excluyendo el efectivo y equivalentes de efectivo, en acciones de empresas cotizadas en bolsas europeas, aplicando un enfoque de selección de acciones fuertemente ascendente ("bottom up"). De este modo, el Compartimento presentará un perfil de riesgo/remuneración correspondiente a la categoría de riesgo alto en la escala SRRI.

¿Existe algún otro riesgo particular?

Entre los riesgos que podrían afectar a la rentabilidad del Fondo y que no necesariamente se encuentran reflejados por completo en la clasificación de riesgo y remuneración se incluyen:

- **Riesgo de liquidez:** El Compartimento puede invertir una parte de sus activos en valores con escasa liquidez. Se trata de valores que no pueden venderse o intercambiarse por dinero fácilmente sin sufrir una depreciación importante en ciertas condiciones del mercado. Dichos valores tampoco pueden venderse rápidamente, porque no hay inversores ni especuladores disponibles y dispuestos a comprar el activo.
- **Riesgos de contraparte:** El Compartimento puede concluir varias transacciones con socios contractuales. En caso de insolvencia de un socio contractual, este no podrá liquidar las deudas que tiene pendientes con el Compartimento o solo podrá hacerlo en parte.

- **Riesgos de crédito:** El Compartimento podrá invertir una parte de sus activos en valores de deuda. Los emisores de estos valores de deuda podrían declararse insolventes, lo que significa que los valores perderán parte o la totalidad de su valor.

- **Riesgos por el uso de derivados:** El Compartimento puede utilizar instrumentos financieros derivados que pueden provocar el apalancamiento del Compartimento y, como consecuencia, fluctuaciones significativas en el valor del mismo. El apalancamiento en ciertos tipos de transacciones, incluidas las de derivados, puede perjudicar a la liquidez del Compartimento, provocando la liquidación de posiciones en momentos desfavorables o impidiendo que el Compartimento alcance el objetivo previsto.

El apalancamiento se produce cuando la exposición económica originada por la utilización de derivados es superior a la cuantía invertida y, como consecuencia, se produce la exposición del Compartimento a una pérdida superior a la inversión inicial.

- **Riesgos operativos:** El Compartimento puede ser víctima de fraudes o de actos delictivos. Podría sufrir pérdidas como resultado de malentendidos o errores por parte de los empleados de la sociedad de gestión o terceros externos, o verse perjudicado por acontecimientos externos, como por ejemplo desastres naturales.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	0.50%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	2.06%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Pagado anualmente al gestor de inversiones y equivalente al 12.50% de la rentabilidad del valor liquidativo por acción medido en comparación con la cota máxima ("high water mark") sobre una tasa crítica de rentabilidad del 5% anual.
--------------------------	--

Los gastos que usted podrá pagar están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Compartimento, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión. Los gastos reales de entrada y de salida podrán detrarse del asesor o proveedor.

Estos porcentajes representan las cifras máximas que los intermediarios podrían cargarle, en algunos casos puede que pague menos. Los gastos reales de entrada y de salida podrán obtenerse de su asesor o proveedor.

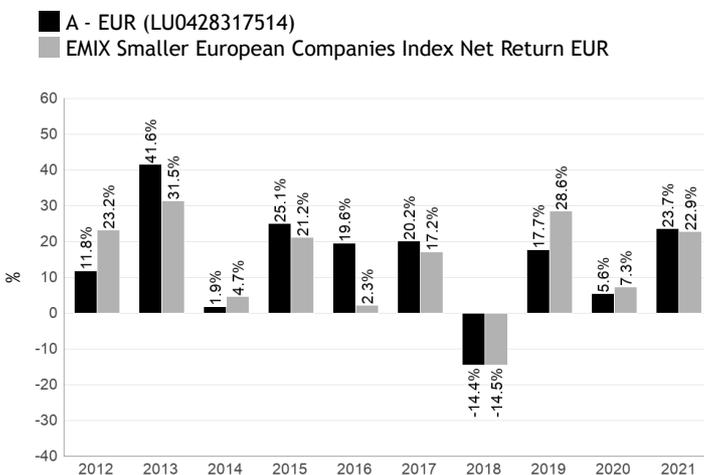
El porcentaje de los gastos corrientes se basa en los gastos del último año, que cierra el 31/12/2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro. Se calcula excluyendo:

- Las comisiones de rentabilidad (si procede)
 - Los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva.
- En el último ejercicio, la comisión de rentabilidad cargada a la Clase ha sido de un 1.33% del patrimonio neto anual medio de la Clase.

En el caso de cambio desde esta clase a otra clase de este Compartimento o de otro compartimento, podrá cargarse una comisión de canje del 1,0%.

Para más información sobre gastos, consulte el apartado del folleto del Fondo donde se detallan los gastos, disponible en el domicilio social del Fondo.

Rentabilidad histórica



Tenga en cuenta que la rentabilidad histórica no es una indicación fiable de las rentabilidades que pueden obtenerse en el futuro.

La rentabilidad histórica indicada incluye las comisiones, excepto las comisiones de entrada y salida, que se excluyen del cálculo de la rentabilidad histórica.

La Clase se lanzó el 10/07/2009.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Información práctica

Domicilio social

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo

Sociedad de gestión

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

Depositario

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

Información adicional

Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como los estatutos, el folleto, así como los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, solicitándola a la sociedad de gestión o en Internet en www.fundsquare.net.

En el sitio web www.group.pictet/fps se pueden encontrar los detalles de la política de remuneración establecida por la sociedad de gestión, así como una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios. Los accionistas del Compartimento pueden obtener una copia impresa de la política de remuneración de forma gratuita, previa solicitud.

Publicación de precios

Los últimos valores liquidativos están disponibles gratuitamente en www.fundsquare.net, o solicitándolos a la sociedad de gestión.

Legislación fiscal

El Fondo está sujeto a la legislación y normativa tributaria de Luxemburgo. Dependiendo de su país de residencia, esto puede afectar a sus inversiones. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Declaración de Responsabilidad

La Sociedad de Gestión únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

Canje entre Fondos

Los accionistas podrán solicitar el canje de acciones de cualquier compartimento por acciones de otro compartimento, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase objetivo con respecto a este compartimento, realizándose el canje a partir de su valor liquidativo 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 compartimentos, consulte el apartado correspondiente del folleto.

Información específica del Fondo

Este Documento de datos fundamentales para el inversor describe la clase de un Compartimento del Fondo. Para más información en relación con las clases de acciones o compartimentos, consulte el folleto y los informes periódicos del Fondo. Los activos y pasivos de cada compartimento están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros compartimentos no influye en la rentabilidad de su inversión.