

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name: **INFRASTRUCTURE SECURITIES** (der „Teilfonds“), ein Teilfonds des **Quaero Capital Funds (Lux)** (der „Fonds“)
ISIN: LU1136190664
Klasse: A EUR (die „Klasse“)
Produkthersteller: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“), Teil der Pictet-Gruppe.
Website: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 467171-1.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von FundPartner Solutions (Europe) S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Die vorliegenden wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 4. Dezember 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

ART

Das Produkt ist ein Teilfonds von Quaero Capital Funds (Lux), einem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht gegründet wurde.

LAUFZEIT

Der Teilfonds wird für eine unbegrenzte Dauer aufgelegt. Wenn jedoch das Nettovermögen des Teilfonds oder einer Klasse oder Unterklasse aus irgendeinem Grund unter den Gegenwert von 5.000.000 EUR fällt oder wenn eine Änderung des wirtschaftlichen oder politischen Umfelds des Teilfonds, der Klasse oder Unterklasse wesentliche nachteilige Folgen für die Anlagen des Teilfonds, der Klasse oder Unterklasse haben kann oder wenn eine wirtschaftliche Rationalisierung dies erfordert, kann der Verwaltungsrat eine Zwangsrücknahme aller im Umlauf befindlichen Anteile des Teilfonds, der Klasse oder der Unterklasse auf der Grundlage des Nettoinventarwerts pro Anteil (nach Berücksichtigung der aktuellen Realisierungspreise der Anlagen sowie der Realisierungskosten) beschließen, der am Tag des Inkrafttretens der Entscheidung berechnet wird.

ZIELE

Anlageziele und Anlagepolitik

Der Teilfonds ist bestrebt, Schutz vor Inflation zu erreichen, eine Dividende aus seinen Anlagen sowie unkorrelierte Renditen für die Anleger zu erzielen. Dieses Produkt sollte zusammen mit anderen Strategien verwendet werden, um (i) die Portfoliovolatilität insgesamt zu verringern und dadurch die risikobereinigte Rendite zu steigern, oder (ii) Inflationsschutz zu bieten.

Der Teilfonds legt hauptsächlich in börsennotierten Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren (wie etwa Depositary Receipts (ADR, GDR)) und geschlossenen Immobiliengesellschaften (Real Estate Investment Trusts (REITs)) von Unternehmen an, die eine Beteiligung an oder ein bedeutendes Engagement in weltweit diversifizierten globalen Infrastrukturvermögen (Mautstraßen, Brücken, Tunnel, Häfen, Flughäfen, Schienenverkehr, Stromübertragung und -verteilung, Mobilfunkmasten, Rundfunksatelliten, Kabelnetze, Bildungseinrichtungen, Gesundheitsfürsorgeprojekte, Energieleitungen und -speicherung, Abfallmanagement, Wasser und Abwasser) aufweisen.

Ergänzend kann der Teilfonds, um sein Ziel zu erreichen und Liquidität zu gewährleisten, Geldmarktinstrumente, Geldmarkt-OGA, Einlagen und Termineinlagen halten. Der Teilfonds investiert maximal 10 % seines Nettovermögens in OGA.

Der Teilfonds kann daneben zur Liquiditätssteuerung bis zu 20 % seines Nettovermögens in Zahlungsmitteln halten und bis zu 10 % seines Nettovermögens in Investment-Grade-Titeln.

Derivate Der Teilfonds kann zu Absicherungs- und Anlagezwecken in Finanzderivate investieren.

Benchmark Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Teilfonds zieht den S&P Global Infrastructure Euro Net Total Return Index lediglich zum Vergleich der Wertentwicklung heran. Der Teilfonds bildet den Index nicht nach und kann erheblich oder vollständig vom Index abweichen.

ESG-Informationen Der Teilfonds berücksichtigt ökologische und soziale Merkmale und ist als Produkt im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung eingestuft.

Ertragsverwendung Diese Klasse ist kumulativ. Dividendenausschüttungen sind nicht vorgesehen.

Währung der Anteilsklasse Die Währung der Anteilsklasse ist EUR.

Die empfohlene Haltedauer dieses Produkts ist so festgelegt, dass genügend Zeit bleibt, damit das Produkt seine Ziele erreichen kann und kurzfristige Marktschwankungen vermieden werden.

Die Rendite des Produkts wird anhand des Nettoinventarwerts („NIW“) ermittelt, der von der FundPartner Solutions (Europe) S.A. (die „Zentralverwaltungsstelle“) berechnet wird. Die Rendite hängt hauptsächlich von den Schwankungen des Marktwerts der zugrunde liegenden Anlagen ab.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Das Produkt ist Finanzintermediären, Family Offices und privaten Anlegern vorbehalten. Das Produkt eignet sich für Anleger, die Kapitalverluste tragen können und keine Kapitalgarantie benötigen. Das Produkt eignet sich für Kunden, die ihr Kapital vermehren und ihre Anlage über 5 Jahre halten möchten.

SONSTIGE ANGABEN

Verwahrstelle Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (die „Verwahrstelle“).

Trennung der Vermögenswerte Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Wertentwicklung Ihrer Anlage nicht von der Wertentwicklung der Vermögenswerte anderer Teilfonds beeinflusst wird.

Handel Der NIW für diese Klasse wird an jedem Geschäftstag (der „Bewertungstag“) berechnet. Die Ablaufrist für die Einreichung von Zeichnungsaufträgen ist 16.00 Uhr einen Bankgeschäftstag vor dem jeweiligen Bewertungstag. Die Ablaufrist für die Einreichung von Rücknahmeaufträgen ist 16.00 Uhr einen Geschäftstag vor dem jeweiligen Bewertungstag.

Umtausch Anteilsinhaber können den Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds beantragen, vorausgesetzt, die Bedingungen für den Zugang zu der Zielanteilkategorie sind in Bezug auf den betreffenden Teilfonds auf der Grundlage des jeweiligen NIW, der am Bewertungstag nach Eingang des Umtauschantrags berechnet wurde, erfüllt. Die Rücknahme- und Zeichnungskosten in Verbindung mit dem Umtausch können dem Anteilinhaber wie im Verkaufsprospekt angezeigt berechnet werden. Weitere Informationen über die Umschichtung zwischen Teilfonds sind dem Verkaufsprospekt im Abschnitt zur Umschichtung zwischen Teilfonds zu entnehmen.

Der Fonds besteht aus getrennten Teilfonds, die jeweils eine oder mehrere Klassen ausgeben. Dieses Informationsblatt wird für eine spezifische Klasse erstellt. Der Verkaufsprospekt und die regelmäßigen Berichte werden dagegen für alle Teilfonds des gesamten Fonds erstellt.

Risikoindikator

← Niedrigeres Risiko Hohes Risiko →

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis 5 Jahre halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die wesentlichen Risiken des Investmentfonds liegen in der Möglichkeit einer Wertminderung der Wertpapiere, in die der Fonds investiert ist.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Empfohlene Haltedauer (RHP): Anlagebeispiel	5 Jahre EUR 10,000		
	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen	

Szenarien				
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stress szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 5,850 -41.5%	EUR 1,740 -29.5%	
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 8,930 -10.7%	EUR 9,510 -1.0%	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen Dezember 2021 und Dezember 2023.
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 10,410 4.1%	EUR 13,550 6.3%	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zuerst in den Proxy dann das Produkt zwischen Januar 2015 und Januar 2020.
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 13,280 32.8%	EUR 15,540 9.2%	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen Dezember 2016 und Dezember 2021.

Was geschieht, wenn FundPartner Solutions (Europe) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Teilfonds werden von einer getrennten Gesellschaft, der Verwahrstelle, gehalten. Dementsprechend würde die Zahlungsunfähigkeit der Verwaltungsgesellschaft nicht die Fähigkeit des Teilfonds beeinträchtigen, Sie auszuzahlen. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle oder ihrer Bevollmächtigten kann dem Teilfonds allerdings ein finanzieller Verlust entstehen. Das Risiko wird allerdings in gewissem Umfang dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle aufgrund der Gesetze und Vorschriften verpflichtet ist, seine eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Teilfonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Teilfonds oder seinen Anlegern ferner für jegliche Verluste, die sich unter anderem aus ihrer Fahrlässigkeit, Betrug oder dem vorsätzlichen Unterlassen ergeben, ihre Verpflichtungen ordnungsgemäß zu erfüllen (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen).

Bei einem Ausfall der Verwahrstelle sind Sie nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem geschützt.

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- EUR 10,000 werden angelegt

Investition von EUR 10,000	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	EUR 241	EUR 1,608
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2.4%	2.4%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 8.7% vor Kosten und 6.3% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für diese Klasse.	EUR 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Klasse.	EUR 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2.11% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 211
Transaktionskosten	0.30% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 30
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	EUR 0

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer (RHP): 5 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer dieses Produkts wurde so gewählt, dass genügend Zeit bleibt, damit das Produkt seine Ziele erreichen kann und kurzfristige Marktschwankungen vermieden werden.

Der NIW für diese Klasse wird an jedem Geschäftstag (der „Bewertungstag“) berechnet. Die Ablaufrist für die Einreichung von Zeichnungsaufträgen ist 16.00 Uhr zwei Geschäftstage vor dem jeweiligen Bewertungstag. Die Ablaufrist für die Einreichung von Rücknahmeaufträgen ist 16.00 Uhr zwei Geschäftstage vor dem jeweiligen Bewertungstag.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls eine natürliche oder juristische Person eine Beschwerde beim Fonds einreichen möchte, um ein Recht anzuerkennen oder einen Schaden zu beheben, sollte der Beschwerdeführer eine schriftliche Anfrage stellen, die eine Beschreibung des Problems und die Einzelheiten zum Ursprung der Beschwerde enthält, entweder per E-Mail oder per Post, in einer Amtssprache ihres Heimatlandes an folgende Adresse:

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

pfcs.lux@pictet.com

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

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen über den Fonds wie der Verkaufsprospekt, die Satzung, die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte und die letzten NIW je Aktie sind kostenlos in englischer Sprache bei der Verwaltungsstelle, den Vertriebsstellen, dem Fonds oder online unter www.fundsquare.net erhältlich. Die Wertentwicklung der letzten 8 Jahre und die früheren Performanceszenarien finden Sie unter dem Link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1136190664_DE_de.pdf.