

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: **Cullen US Value** (der „Teilfonds“), ein Teilfonds des **Quaero Capital Funds (Lux)** (der „Fonds“)
ISIN: LU2004858408
Klasse: A1 USD (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. Juni 2025.

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 strebt langfristiges Kapitalwachstum durch verantwortliche Investments in Aktien von US-Unternehmen an, vorwiegend in Unternehmen mit günstigen Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmalen („ESG-“).

Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere (wie etwa Depository Receipts und geschlossene Immobiliengesellschaften (Real Estate Investment Trusts (REITs)) von Unternehmen über das gesamte Marktkapitalisierungsspektrum:

- mit einem nach Ansicht des Unteranlageverwalters relativ niedrigen Kurs/Gewinn-Verhältnis,
- die ein Mindestrating gemäß dem internen ESG-Ratingsystem von MSCI (oder einem anderen gleichwertigen Ratingsystem) erfüllen, und*
- die ihren Sitz oder Hauptsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA) haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben.

Der Teilfonds kann rund ein Drittel seines Nettovermögens:

- in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere ohne die oben genannten investieren und in Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA); und
- zur Liquiditätssteuerung (unter normalen Marktbedingungen) in Geldmarktinstrumente, Geldmarkt-OGA und Einlagen investieren.

Der Teilfonds investiert nicht mehr als 10% seines Nettovermögens in OGA.

Der Teilfonds kann zudem bis zu 20% seines Nettovermögens für den erforderlichen Zeitraum bis zur Wiederanlage in liquiden Mitteln halten.

Mit Ausnahme des geographischen Schwerpunkts auf den USA ist die Auswahl der Anlagen weder auf einen Wirtschaftssektor noch auf die Währung, auf die die Anlagen lauten, beschränkt. Der Teilfonds kann bis zu 30% seines Nettovermögens in Nicht-US-Aktien investieren.

Wenn der Unter-Anlageverwalter der Ansicht ist, dass dies im besten Interesse der Anteilinhaber liegt, kann der Teilfonds vorübergehend und zu defensiven Zwecken auch bis zu 100% seines Nettovermögens in Zahlungsmitteln, Geldmarkt-OGA und Geldmarktinstrumenten halten.

Derivate Der Teilfonds kann zur Währungsabsicherung und/oder zu Anlagezwecken auch in Finanzderivate investieren.

Benchmark Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Teilfonds zieht den Russell 1000 Value Net Total Return USD 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 USD.

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 „Verwaltungsstelle“) 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 die Klasse wird an jedem Geschäftstag („der Bewertungstag“) berechnet. Die Ablaufrist für die Einreichung von Zeichnungsaufträgen ist 12:00 Uhr, ein Geschäftstag vor dem entsprechenden Bewertungstag. Die Ablaufrist für die Einreichung von Rücknahmeaufträgen ist 12:00 Uhr mittags am betreffenden Bewertungstag.

Umtausch Anteilinhaber können den Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds beantragen, vorausgesetzt, die Bedingungen für den Zugang zu der Zielanteilsklasse 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.

Zusätzliche Informationen Weitere Informationen über diesen Fonds wie der Verkaufsprospekt, andere Klassen, das Basisinformationsblatt, der aktuelle NIW je Anteil, die Satzung sowie die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in englischer Sprache bei der Verwaltungsstelle, den Vertriebsstellen, der Verwaltungsgesellschaft oder online unter www.fundsquare.net erhältlich.

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.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



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

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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.

Performance-Szenarien

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.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Proxy in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer (RHP): Anlagebeispiel		5 Jahre USD 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.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	USD 6,450 -35.5%	USD 2,150 -26.4%	
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	USD 8,580 -14.2%	USD 10,370 0.7%	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2015 und März 2020.
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	USD 10,720 7.2%	USD 14,660 7.9%	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2018 und Juni 2023.
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	USD 15,750 57.5%	USD 17,600 12.0%	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2016 und Oktober 2021.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

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

Die Verwaltungsgesellschaft leistet keine Zahlungen an Sie in Bezug auf diesen Teilfonds und Sie würden auch im Falle eines Ausfalls von der Verwaltungsgesellschaft eine Zahlung erhalten.

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).

Wenn der Teilfonds geschlossen oder aufgelöst wird, werden die Vermögenswerte liquidiert und Sie erhalten einen angemessenen Teil jeglicher Erlöse, dennoch können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

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

Welche Kosten entstehen?

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.

Kosten im Zeitverlauf

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.

- USD 10,000 werden angelegt

Investition von USD 10,000	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	USD 172	USD 1,207
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.7%	1.7%

(*) 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 9.6% vor Kosten und 7.9% 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.	USD 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Klasse.	USD 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.66% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	USD 166
Transaktionskosten	0.06% 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.	USD 6
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	USD 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 die Klasse wird an jedem Geschäftstag („der Bewertungstag“) berechnet. Die Ablaufrfrist für die Einreichung von Zeichnungsaufträgen ist 12:00 Uhr, ein Geschäftstag vor dem entsprechenden Bewertungstag. Die Ablaufrfrist für die Einreichung von Rücknahmeaufträgen ist 12:00 Uhr mittags am betreffenden 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 5 Jahre und die früheren Performanceszenarien finden Sie unter dem Link https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU2004858408_DE_de.pdf.