

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ARGONAUT (der „Teilfonds“) ein Teilfonds des fonds Quaero Capital Funds (Lux) (der „Fonds“) Anteilsklasse A - EUR (die „Klasse“) (LU0428317514) Der Fonds hat FundPartner Solutions (Europe) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft bestellt.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds ist die langfristige Maximierung des Kapitalwachstums vornehmlich durch Anlagen in ein Portfolio europäischer Unternehmen mit geringster und geringer Kapitalisierung. Der Teilfonds strebt die Nutzung von am Markt bestehenden Bewertungsineffizienzen anhand eines streng Value-basierenden Ansatzes an.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Teilfonds zieht zum Vergleich der Wertentwicklung den EMIX Smaller European Companies Net Return EUR Index heran. Der Teilfonds bildet den Index nicht nach und kann erheblich oder vollständig vom Index abweichen.

Der Teilfonds investiert mindestens 75 % seines Nettovermögens (ohne Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente) in Aktien von Gesellschaften, die an europäischen Börsen notiert sind.

Das verbleibende Vermögen kann in andere zulässige Finanzinstrumente und Barmittel investiert werden. Der Teilfonds investiert jedoch nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Teilfonds kann zur Währungsabsicherung und/oder zu anderen Zwecken auch in Finanzderivate investieren.

Häufigkeit der Transaktionen

Der Nettoinventarwert für die Klasse wird an jedem 10., 20. und letzten Kalendertag jeden Monats (der „Bewertungstag“) berechnet.

Die Ablaufrfrist für die Einreichung von Zeichnungsaufträgen ist 16.00 Uhr, einen Geschäftstag vor dem entsprechenden Bewertungstag.

Die Ablaufrfrist für die Einreichung von Rücknahmeaufträgen ist 16.00 Uhr, fünfzehn Geschäftstage vor dem entsprechenden Bewertungstag.

Ausschüttungspolitik

Die Klasse ist thesaurierend. Es werden normalerweise keine Dividenden ausgeschüttet.

Währung

Die Währung dieser Klasse ist EUR.

Anlagehorizont

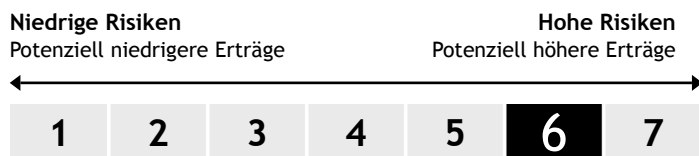
Die Klasse kann für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren geeignet sein.

Mindestanlage und/oder Mindestbestand

Der Mindestzeichnungsbetrag und -anteilsbestand beträgt EUR 10.000 oder gleichwertig.

Die Klasse ist Finanzintermediären, Family Offices und privaten Anlegern vorbehalten.

Risiko- und Ertragsprofil



Risikohaftungsausschluss

- Das aktuelle Risikoprofil basiert auf historischen Daten und ist unter Umständen kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds.

- Die angegebene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

- Die niedrigste Kategorie, die der Nummer 1 entspricht, kann nicht als risikolos angesehen werden.

- Der Teilfonds bietet keine Kapitalgarantie oder Maßnahmen zum Vermögensschutz.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Das Anlageziel des Teilfonds ist die langfristige Maximierung des Kapitalwachstums vornehmlich durch Anlagen in ein Portfolio europäischer Unternehmen mit geringster und geringer Kapitalisierung. Um dieses Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens 75 % seines Nettovermögens ohne Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente unter Anwendung eines strengen Bottom-up-Ansatzes bei der Titelauswahl in Aktien von Gesellschaften, die an europäischen Börsen notiert sind. Daher hat der Teilfonds ein Risiko-/Renditeprofil, das dem hohen Wert auf der SRRI-Skala entspricht.

Bestehen sonstige besondere Risiken?

Zu den Risiken, die sich auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken könnten und die gegebenenfalls nicht vollständig im Risiko- und Ertragsindikator berücksichtigt sind, zählen:

- **Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in weniger liquide Wertpapiere investieren. Hierbei handelt es sich um Wertpapiere, die unter bestimmten Marktbedingungen nicht problemlos verkauft oder ohne einen erheblichen Wertverlust in Zahlungsmittel umgetauscht werden können. Diese Wertpapiere können zudem nicht schnell verkauft werden, da keine bereitwilligen Anleger oder Spekulanten für einen Kauf der Vermögenswerte vorhanden sind.
- **Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Transaktionen mit Vertragspartnern eingehen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er die dem Teilfonds geschuldeten Beträge nicht mehr bzw.

nur teilweise begleichen.

- **Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seiner Vermögenswerte in Schuldtiteln anlegen. Die Emittenten dieser Schuldtitel könnten insolvent werden, was bedeutet, dass die Wertpapiere ihren Wert teilweise oder gänzlich verlieren.

- **Risiken aus dem Einsatz von Derivaten:** Der Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente verwenden, die eine Hebelung des Teilfonds und erhebliche Schwankungen des Teilfondswerts zur Folge haben können. Eine Hebelung bei einer bestimmten Art von Transaktionen, zu denen auch Derivate zählen, kann die Liquidität des Teilfonds beeinträchtigen, ihn dazu veranlassen, Positionen zu ungünstigen Zeitpunkten zu liquidieren, oder anderweitig zur Folge haben, dass der Teilfonds sein angestrebtes Ziel nicht erreicht.

Eine Hebelung tritt auf, wenn das durch den Einsatz von Derivaten geschaffene wirtschaftliche Engagement über dem angelegten Betrag liegt. Dies hat zur Folge, dass der Teilfonds einem Verlust ausgesetzt ist, der die ursprüngliche Anlage übersteigt.

- **Operative Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste aufgrund von Missverständnissen oder Fehlern von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie z. B. Naturkatastrophen geschädigt werden.

Kosten

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

| | |
|---------------------|-------|
| Ausgabeaufschläge | 5.00% |
| Rücknahmeaufschläge | 0.50% |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/ vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

| | |
|-----------------|-------|
| Laufende Kosten | 2.06% |
|-----------------|-------|

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

Jährlich an den Anlageverwalter zahlbar und entspricht 12.50% der Wertentwicklung des Nettoinventarwerts je Anteil gemessen an der High Water Mark über einer Hurdle Rate von 5% pro Jahr.

Die von Ihnen entrichteten Kosten werden verwendet, um den Betrieb des Teilfonds zu finanzieren, einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Diese Prozentsätze sind maximale Zahlen, die von Vermittlern in Rechnung gestellt werden können. In einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. Genaue Angaben zu Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen erhalten Sie von Ihrem Berater oder der Vertriebsgesellschaft.

Der Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des am 31/12/2021 abgelaufenen Vorjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (falls zutreffend).
- Portfoliotransaktionskosten, außer im Falle eines Ausgabeauf-/Rücknahmeaufschlags, den der Teilfonds beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlt hat.

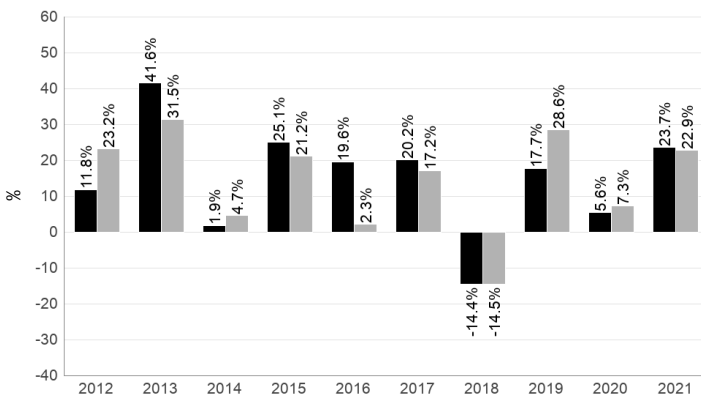
Für das letzte Geschäftsjahr betrug die auf die Klasse erhobene, an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr 1.33% des durchschnittlichen Jahresnettovermögens der Klasse.

Im Falle einer Umschichtung von dieser Klasse in eine andere Klasse dieses Teilfonds oder eines anderen Teilfonds fällt eine Umtauschgebühr von bis zu 1% an.

Weitere Informationen über Gebühren finden Sie im Prospekt des Fonds im Abschnitt zu den Ausgaben. Der Prospekt ist am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

■ A - EUR (LU0428317514)
■ EMIX Smaller European Companies Index Net Return EUR



Bitte beachten Sie, dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse ist.

Die dargelegte frühere Wertentwicklung umfasst die Gebühren außer den Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen, die in der Berechnung nicht enthalten sind.

Diese Klasse wurde am 10/07/2009 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Praktische Informationen

Eingetragener Sitz

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle

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

Weitere Informationen

Ausführlichere Informationen zu diesem Fonds, z. B. die Satzung, der Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Einzelheiten zu der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Vergütungspolitik einschließlich einer Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der Leistungen finden Sie auf der Website www.group.pictet/fps. Ein gedrucktes Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für Anteilinhaber des Teilfonds auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Veröffentlichung von Preisen

Die aktuellen Nettoinventarwerte sind kostenlos unter www.fundsquare.net und bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Steuergesetzgebung

Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und steuerrechtlichen Vorschriften Luxemburgs. Je nach Land Ihres Wohnsitzes kann dies

Auswirkungen auf Ihre Anlage haben. Bitte wenden Sie sich an Ihren Steuerberater für weitere Informationen.

Haftungsausschluss

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Umschichtung zwischen Fonds

Die Anteilinhaber können den Umtausch von beliebigen Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds beantragen, sofern die Bedingungen für den Zugang zu der gewünschten Klasse in Bezug auf diesen Teilfonds erfüllt sind. Die Grundlage für einen Umtausch ist der jeweilige Nettoinventarwert zu dem auf den Eingang des Umtauschantrags folgenden Bewertungsstichtag. Die Rücknahme- und Zeichnungskosten in Verbindung mit der Umschichtung können dem Anteilinhaber wie im Prospekt angezeigt berechnet werden. Weitere Informationen über die Umschichtung zwischen Teilfonds sind dem Verkaufsprospekt im Abschnitt zur Umschichtung zwischen Teilfonds zu entnehmen.

Spezifische Informationen zu dem Teilfonds

Dieses Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt eine Klasse eines Teilfonds des Fonds. Weitere Informationen über andere Anteilsklassen oder Teilfonds können Sie dem Prospekt und den periodischen Berichten des Fonds entnehmen. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, so dass die Wertentwicklung Ihrer Anlage nicht von der Wertentwicklung der Vermögenswerte anderer Teilfonds beeinflusst wird.