

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

**QSF - Banor Global Asset Diversified (il "Comparto")
un Comparto del QSF (il "Fondo")**

QSF - Banor Global Asset Diversified Class R EUR - Accumulazione (ISIN: LU2463128186)

Ideatore del PRIIP: Quaestio Capital Management Società di Gestione del Risparmio S.p.A.

www.quaestiocapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 0236765200

La CONSOB è responsabile della supervisione dell'ideatore in relazione al presente Documento Contenente le Informazioni Chiave. Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e regolato dalla CSSF.

Il Comparto ha nominato quale

società di gestione Quaestio Capital Management Società di Gestione del Risparmio S.p.A. (in breve Quaestio Capital SGR S.p.A., di seguito la "Società di gestione"), una società autorizzata in Italia e sottoposta a vigilanza dalla Banca d'Italia e dalla CONSOB.

Valido alla data del 30/07/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Questo prodotto è una classe di quote del Comparto ed è denominato in EUR. Il Fondo è un fondo comune di tipo aperto (*Fonds Commun de Placement* o "FCP") e si qualifica come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM soggetto alla Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo ("Legge sui Fondi di Investimento"), che recepisce la Direttiva 2009/65/CE relativa agli OICVM.

In quanto fondo di investimento, il rendimento del Comparto dipende dalla performance delle sue attività sottostanti.

Obiettivi

Obiettivo di Investimento:

L'obiettivo del Comparto è fornire rendimenti competitivi con un grado di rischio controllato investendo in un portafoglio diversificato di azioni e titoli a reddito fisso. Il Comparto punta a sovraperformare il seguente indice: JP Morgan 12M Cash EUR (JPCAEU12M Index) + 2% (il "Parametro di riferimento"). Il Comparto è gestito attivamente in relazione al Parametro di riferimento. Il Gestore del Comparto gode di notevole discrezionalità riguardo alla composizione del portafoglio (in termini di componenti e allocazione). Gli investimenti del Comparto possono quindi discostarsi notevolmente dal Parametro di riferimento scelto in ragione del suo allineamento con l'universo d'investimento del Comparto. La performance del Comparto può essere confrontata con tale Parametro di riferimento.

Politica di Investimento:

Il Comparto investe il suo patrimonio principalmente in azioni, strumenti a reddito fisso e derivati ammessi a una quotazione ufficiale o negoziati su un mercato regolamentato di qualsiasi paese. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in quote/azioni di OICVM (compresi gli ETF OICVM), le cui attività sottostanti possono essere azioni e titoli a reddito fisso. Il Comparto punta a investire nei suddetti strumenti con la prospettiva che, nell'arco di un intero ciclo di mercato, tali investimenti saranno costituiti in media per il 50% da azioni e per il 50% da strumenti a reddito fisso, sebbene nel breve e medio termine l'allocazione possa discostarsi da tali valori di riferimento. Il Comparto può investire in derivati quotati e over-the-counter ("OTC") per finalità di ottimizzazione del rendimento e copertura dei rischi. Si farà ricorso a operazioni di vendita con patto di riacquisto, operazioni di acquisto con patto di rivendita e total return swap. Potranno essere utilizzati altri strumenti finanziari derivati con caratteristiche simili. Il Comparto può investire indirettamente in cryptoasset (ad esempio tramite ETP) fino a un massimo del 10% del proprio valore patrimoniale netto. I suddetti investimenti indiretti in strumenti finanziari aventi come sottostante cryptoasset sono limitati ai valori mobiliari che non incorporano derivati. Il Comparto può detenere, temporaneamente, fino a un massimo del 100% del proprio patrimonio in depositi bancari a vista per il periodo di tempo strettamente necessario

laddove, a causa di condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, le circostanze lo richiedano e laddove tale infrazione sia giustificata in considerazione degli interessi degli investitori. Mezzi equivalenti alla liquidità, come depositi, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari, possono essere utilizzati per scopi di tesoreria e in caso di condizioni di mercato sfavorevoli.

Il Comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali in modo tale da soddisfare i criteri specifici di cui all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") né ha come obiettivo investimenti sostenibili in modo tale da soddisfare i criteri specifici di cui all'articolo 9 dell'SFDR.

Alla luce dell'obiettivo e della politica d'investimento di cui sopra e del profilo di rischio e rendimento del prodotto, il periodo di detenzione raccomandato è pari a 3 anni.

Rimborso e Negoziazione: Gli investitori possono sottoscrivere, convertire e riscattare le quote su richiesta in ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo ("Data di valutazione").

Politica di distribuzione: Categoria di quote ad accumulazione; il reddito generato dal Comparto viene reinvestito e incluso nel valore delle quote.

Investitori cui si intende commercializzare il prodotto

Il Comparto è rivolto a investitori con un orizzonte di investimento a lungo termine, con una tolleranza al rischio da bassa a media.

La Classe R è accessibile a investitori al dettaglio.

E' previsto un investimento minimo di 10.000 €.

Termine

Il Fondo e ciascuno dei Comparti sono stati costituiti per un periodo di tempo illimitato. Tuttavia, il Fondo o uno qualsiasi dei Comparti può essere chiuso in qualsiasi momento su decisione della Società di Gestione, previa comunicazione ai Sottoscrittori alle condizioni stabilite nel Prospetto del Fondo

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

Altre Informazioni: Il Prospetto del Fondo e le relazioni periodiche sono preparati per l'intero Fondo. Le attività e le passività di ciascun comparto sono segregate per legge, il che significa che le passività assegnate a un comparto non possono influire sull'altro comparto. I titolari di quote hanno il diritto di convertire le proprie quote in quote di un altro comparto/classe del Fondo, come descritto nella sezione "Conversione tra comparti/classi di quote" del Prospetto. Copie del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e semestrale e di altre informazioni pratiche quali l'ultimo prezzo delle quote possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, presso la sede legale presso la sede della SGR e sul sito internet: www.quaestiocapital.com.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischio



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato potrebbero influenzare la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Non tutti i rischi che interessano il Comparto sono adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio sintetico.

Questo rating non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima di investire, inclusi il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio valutario, il rischio operativo, il rischio dei derivati e il rischio di compensazione e regolamento della custodia in Cina.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla futura performance del mercato, pertanto potreste perdere parte o tutto il vostro investimento.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influire sulla performance del fondo. Si prega di fare riferimento al prospetto del fondo, disponibile gratuitamente su www.quaestiocapital.com.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni, identificando, a seconda degli scenari di performance e come definito nel regolamento UE sul Documento Contenente le Informazioni Chiave, tutti i sub- intervalli individualmente (i) di durata uguale o inferiore al periodo di detenzione raccomandato che iniziano o terminano in ciascun mese e che sono contenuti entro tale periodo di 10 anni o (ii) di durata pari o inferiore al periodo di detenzione raccomandato, ma pari o superiore a un anno, che terminano alla fine di tale periodo di 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 04-2017 e il 03-2020.

Moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 10-2015 e il 09-2018.

Favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 12-2018 e il 11-2021.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: 10.000 €			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (RHP)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.115 €	7.058 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,85%	-10,97%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.573 €	9.537 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,27%	-1,57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.371 €	11.012 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,71%	3,27%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.353 €	13.561 €
	Rendimento medio per ciascun anno	23,53%	10,69%

COSA ACCADE SE QUAESTIO CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima; l'eventuale insolvenza della Società di Gestione non inciderà sulle attività del Fondo. Le attività del Fondo sono tenute in custodia dalla sua banca depositaria CACEIS Investor Services Bank S.A. (di seguito la Banca depositaria). In caso di insolvenza della Banca depositaria o di chiunque agisca per suo conto, il Fondo può subire una perdita finanziaria. A ogni modo, il rischio è in parte mitigato dal fatto che la Banca depositaria è obbligata per legge e in base ai regolamenti a separare le proprie attività da quelle del Fondo. La Banca depositaria sarà inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori delle eventuali perdite derivanti, tra l'altro, dalla propria condotta negligente o fraudolenta o dal volontario mancato adempimento ai propri obblighi in modo corretto (salvo alcune limitazioni). Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue (i) nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato e (ii) 10.000 € di investimento.

Esempio di investimento: 10.000 €	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (RHP)
Costi totali	169 €	590 €
Incidenza annuale dei costi(*)	1,7%	1,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,20% prima dei costi e al 3,27% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% massimo dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Il prezzo può essere adeguato mediante l'applicazione del meccanismo di oscillazione dei prezzi. In caso di conversione in quote di un'altra categoria o di un altro comparto, non viene addebitata alcuna commissione di conversione.	Fino a 500 €
Costi di uscita	Non prevista, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo. Il prezzo può essere adeguato mediante l'applicazione del meccanismo di oscillazione dei prezzi.	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,60% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	160 €
Costi di transazione	0,09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi, calcolata su base annualizzata, utilizzando la media dei costi di transazione sostenuti dal prodotto nei 3 anni precedenti. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	9 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni Performance	0.25% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima, calcolata annualmente e basata sulla media degli ultimi 5 anni. Addebitiamo il 10% della sovraperformance cumulata rispetto al Benchmark. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che potrebbe essere dovuta una Commissione di performance nel caso in cui il Comparto abbia sovraperformato il Benchmark ma abbia avuto una performance negativa.	25 €

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato ("RHP"): 3 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è stato definito alla luce della politica d'investimento e del profilo di rischio e rendimento di cui sopra. Dovreste essere disposti a rimanere investiti per almeno 3 anni. Tuttavia, è possibile disinvestire senza penali prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, oppure mantenere l'investimento più a lungo. Le richieste di rimborso devono pervenire entro le ore 13.00 del giorno lavorativo bancario precedente la relativa Data di valutazione per essere evase sulla base del valore patrimoniale netto per quota applicabile in tale Data di valutazione. Il pagamento dei rimborsi è previsto entro tre (3) giorni lavorativi bancari dopo la Data di valutazione. Il disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato può avere un impatto negativo sul vostro investimento.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami da parte dell'investitore devono essere inoltrati per iscritto a Quaestio Capital SGR S.p.A., Corso Como 15, 20154 Milano, presso l'Ufficio reclami, tramite posta elettronica certificata (PEC) all'indirizzo certificata@pec.quaestiosgr.it. I reclami possono pervenire a Quaestio Capital SGR S.p.A. anche tramite i distributori. La gestione dei reclami è affidata alla funzione di compliance nell'ambito di un processo a cui partecipano una pluralità di strutture, al fine di garantire un esame articolato del problema emergente dal reclamo. Quaestio Capital SGR S.p.A. gestirà i reclami ricevuti con la massima diligenza, anche alla luce degli orientamenti desumibili dalle decisioni assunte dall'arbitro per le controversie finanziarie presso la CONSOB, comunicando per iscritto le proprie decisioni all'investitore entro venti giorni dal ricevimento del reclamo.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il Comparto promuove, tra l'altro, determinate caratteristiche ambientali e sociali in conformità all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27/11/2019 (l'"SFDR"). Il Comparto (1) non si impegna a effettuare "investimenti sostenibili" o (2) non ha come obiettivo "investimenti sostenibili", ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono al processo decisionale del gestore, ma non ne costituiscono un fattore determinante.

Gestore degli investimenti: Il Comparto è gestito da Banor SIM S.p.A. (di seguito il "Gestore degli investimenti"), società di diritto italiano con sede legale in Via Dante 15, 20123 Milano. Al fine di ridurre gli oneri operativi e amministrativi, favorendo al contempo una maggiore diversificazione degli investimenti, le attività del Comparto possono essere gestite in tutto o in parte insieme alle attività appartenenti ad altri comparti del Fondo.

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati ogni mese, sono disponibili all'indirizzo <https://www.quaestiocapital.com/it/fondi-ucits/banor-global-asset-div>

Performance passata: Potete trovare le performance dei 3 anni precedenti al link <https://www.quaestiocapital.com/it/fondi-ucits/banor-global-asset-div>