

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 - Quaestio Global Enhanced Cash (il "Comparto")
un Comparto del QSF (il "Fondo")**

QSF - Quaestio Global Enhanced Cash Class R EUR - Accumulazione (ISIN: LU0981470809)

Ideatore del PRIIP: Quaestio Capital SGR 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 Quaestio Capital Management Società di Gestione del Risparmio S.p.A. come Società di Gestione (in breve Quaestio Capital SGR S.p.A. e anche la "Società di Gestione"), che è autorizzata in Italia e supervisionata dalla Banca d'Italia e dalla CONSOB (Autorità di Vigilanza Italiana).

Valido alla data del 20/06/2025

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 generare un rendimento superiore a quello della liquidità con un rischio limitato e con enfasi sulla protezione del capitale, promuovendo, tra l'altro, caratteristiche ESG in conformità all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27/11/2019 ("SFDR"). Tuttavia, il Comparto non ha come obiettivo investimenti sostenibili (ai sensi dell'articolo 9 dell'SFDR).

Il Comparto punta a sovraperformare il J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Months Total Return (codice Bloomberg: JPCAUEU3M) (il "Parametro di riferimento") su base annua nell'arco di un ciclo di mercato di tre anni. 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 principalmente in strumenti a reddito fisso emessi da governi sovrani, sovranazionali, agenzie e società ammessi a un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato di tutto mondo. Il rating medio del portafoglio del Comparto sarà investment grade.

Il Comparto può investire in strumenti derivati quotati e over-the-counter ("OTC"), con fini di aumento di copertura dei rischi di tasso d'interesse, valuta e credito. Repo e reverse repo e total return swaps saranno utilizzati. Altri strumenti finanziari derivati con caratteristiche simili possono essere utilizzati dal Comparto.

Il Comparto può detenere fino a un massimo del 100% del proprio patrimonio in depositi bancari a vista per un periodo di tempo strettamente necessario

quando, a causa di condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, le circostanze lo richiedano e qualora tale violazione sia giustificata in considerazione degli interessi degli investitori. Strumenti equivalenti come depositi, strumenti di mercato monetario e fondi di mercato monetario possono essere utilizzati a fini di tesoreria e in caso di condizioni di mercato sfavorevoli.

Tenuto conto dell'obiettivo e della politica di investimento di cui sopra e del profilo di rischio e rendimento del prodotto, il periodo di detenzione consigliato è di 2 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

Questo Comparto è destinato a investitori con una tolleranza al rischio medio-bassa.

La Categoria R è disponibile per gli investitori al dettaglio.

Il Comparto non è indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

L'investimento minimo è pari a 1.000 EUR.

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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 2 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

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.

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 e il rischio dei derivati.

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 03-2018 e il 03-2020.

Moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 03-2017 e il 04-2019.

Favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 10-2022 e il 10-2024.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni Esempio di investimento: 10.000 €			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 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 Rendimento medio per ciascun anno	9.355 € -6,45%	9.497 € -2,55%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.533 € -4,67%	9.566 € -2,19%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.010 € 0,10%	10.001 € 0,00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.738 € 7,38%	11.206 € 5,86%

COSA ACCADE SE QUAESTIO CAPITAL 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 2 anni (RHP)
Costi totali	135 €	271 €
Incidenza annuale dei costi*	1,3%	1,3% 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 1,35% prima dei costi e al 0,00% 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	Nessuno, non addebitiamo una commissione di ingresso. In caso di conversione in quote di un'altra classe o di un altro comparto, non viene addebitata alcuna commissione di conversione. È possibile, tuttavia, che venga applicato un contributo anti-diluizione, come ulteriormente descritto nel prospetto.	0 €
Costi di uscita	Nessuno, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo. È possibile, tuttavia, che venga applicato un contributo anti-diluizione, come ulteriormente descritto nel prospetto.	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,21% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	121 €
Costi di transazione	0,14% 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.	14 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni Performance	Nessuna percentuale di commissioni di performance viene applicata.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato ("RHP"): 2 anni

Il RHP è stato definito tenendo conto della suddetta politica di investimento e del profilo di rischio e rendimento. L'investitore dovrebbe essere pronto a detenere l'investimento per almeno 2 anni. Tuttavia, potete riscattare il vostro investimento senza penali prima della fine del RHP o detenere l'investimento più a lungo. Le richieste di rimborso devono pervenire entro le 15:00 al più tardi un (1) giorno lavorativo bancario precedente la relativa Data di Valutazione da negoziare sulla base del valore patrimoniale netto per quota applicabile in tale Data di Valutazione. L'importo del rimborso sarà pagato dal Fondo entro e non oltre tre (3) giorni lavorativi bancari dopo la Data di Valutazione applicabile. Qualsiasi incasso prima della fine del RHP può avere una conseguenza negativa sul tuo investimento.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno 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) certificata@pec.quaestiosgr.it. I reclami possono pervenire alla SGR anche attraverso i distributori la gestione dei reclami è affidata alla funzione "compliance" nell'ambito di un processo al quale partecipano una pluralità di strutture, al fine di garantire un esame articolato della problematica emergente dal reclamo. La SGR gestirà i reclami ricevuti con la massima diligenza, anche alla luce degli indirizzi desumibili dalle decisioni assunte dall'arbitro per le controversie finanziarie presso la Consob, comunicando le proprie decisioni all'investitore per iscritto entro venti giorni dal ricevimento del reclamo.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Gestore Comparto: Disponibile sul sito internet della società di gestione all'indirizzo www.quaestiocapital.com. Al fine di diversificare il rischio del gestore e della strategia, il Comparto può essere gestito da diversi Gestori Terzi. Al fine di ridurre gli oneri operativi e amministrativi pur consentendo una più ampia diversificazione degli investimenti, una parte o la totalità delle attività del Comparto può essere gestita in comune in pool con 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/global-cash-enhanced-fund>

Performance passata: Potete trovare le performance dei 6 anni precedenti al link <https://www.quaestiocapital.com/it/fondi-ucits/global-cash-enhanced-fund>