

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

**QSF - Quaestio Multi-Asset Conservative (el «Subfondo»)
um Subfundo do QSF (el «Fondo»)**

QSF - Quaestio Multi Asset Conservative Class W EUR - Acumulación (ISIN: LU1805552269)

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

www.quaestiocapital.com

Para más información, llame al +39 0236765200

La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) (la autoridad reguladora del mercado italiano) es responsable de la supervisión del productor en relación con este documento de datos fundamentales. El Subfondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (la autoridad reguladora de Luxemburgo).

El Subfondo ha nombrado

sociedad gestora a Quaestio Capital Management Società di Gestione del Risparmio S.p.A. (Quaestio Capital SGR S.p.A. de forma abreviada; en lo sucesivo, la «Sociedad gestora»), entidad autorizada en Italia y supervisada por el Banco de Italia y la CONSOB.

Los datos son exactos a 19/06/2026

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

Este producto es una clase de participaciones del Subfondo y está denominado en EUR. El Fondo es un fondo de inversión colectiva con capital variable de tipo abierto (*Fonds Commun de Placement* o "FCP") y cumple los requisitos para ser considerado un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM»), sujeto a la Parte I de la ley luxemburguesa, de 17 de diciembre de 2010, relativa a los organismos de inversión colectiva (la «Ley de fondos de inversión») que traspone la Directiva 2009/65/CE sobre OICVM. Como cualquier fondo de inversión, la rentabilidad del Subfondo depende de la rentabilidad de sus activos subyacentes.

Objetivos

Objetivo de inversión:

El objetivo del Subfondo consiste en ofrecer un crecimiento del capital e ingresos por encima del J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Months Total Return (código Bloomberg: JPCAUEU3M) + 3,5% anual (bruto de comisiones) (el «Índice de referencia») durante un ciclo de mercado completo invirtiendo en una gama diversificada de activos y mercados de todo el mundo, al tiempo que promueve, entre otras cosas, algunas características ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) con arreglo a lo dispuesto en el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 (el «SFDR»). No obstante, el Subfondo no tiene como objetivo inversiones sostenibles (en el sentido del artículo 9 del SFDR).

El Subfondo se gestiona de forma activa en relación con el Índice de referencia. El gestor del Subfondo dispone de un amplio margen de discrecionalidad sobre la composición de la cartera (en términos de componentes y asignación). Por lo tanto, las inversiones del Subfondo pueden desviarse significativamente de las del Índice de referencia elegido por su adecuación al universo de inversión del Subfondo. La rentabilidad del Subfondo puede compararse con la del Índice de referencia.

Política de inversión:

El Subfondo invierte su patrimonio principalmente en instrumentos de renta fija y títulos de renta variable admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores negociados en un mercado regulado de cualquier parte del mundo. El Subfondo podría aplicar estrategias de renta variable hasta en un 50% de la cartera.

El Subfondo podrá invertir en derivados cotizados o extrabursátiles («OTC») con fines de cobertura o como un medio alternativo de adoptar posiciones activas. Se utilizarán operaciones con pacto de recompra o recompra inversa y

permutas de rentabilidad total. También podrán emplearse otros instrumentos financieros derivados con características similares.

Teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión antes mencionados, así como el perfil de riesgo y remuneración del producto, el período de mantenimiento recomendado es de 3 años.

Reembolso y negociación: Los inversores podrán solicitar la suscripción, la conversión y el reembolso de sus participaciones cada día hábil bancario en Luxemburgo (el «Día de valoración»).

Política de distribución: Clase de participaciones de acumulación: los ingresos generados por el Subfondo se reinvierten y se incluyen en el valor de las participaciones.

Inversor al que va dirigido

Este Subfondo puede ser adecuado para inversores que busquen la revalorización del capital a largo plazo a través de la exposición a un universo de inversión diversificado.

La Clase W solo está disponible para inversores institucionales.

La inversión mínima es de 500.000 EUR.

Plazo

El Fondo y cada uno de los Subfondos han sido creados por tiempo indefinido. No obstante, el Fondo o cualquiera de los Subfondos podrán rescindirse en cualquier momento por decisión de la Sociedad gestora, previa notificación a los partícipes según las modalidades establecidas en el folleto del Fondo.

Información práctica

Depositorio: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo

Información adicional: El folleto del Fondo y los informes periódicos se refieren al conjunto del Fondo. El patrimonio, activo y pasivo, de cada subfondo está segregado por ley, lo que significa que el pasivo asignado a un subfondo no afectará a los demás subfondos. Los partícipes tienen derecho a convertir sus participaciones por participaciones de otro subfondo u otra clase del Fondo, según se describe en el apartado «Conversión» del folleto. Se pueden obtener, de forma gratuita y en inglés, ejemplares del folleto, los informes anuales y semestrales más recientes y otra información práctica, como el último precio de las participaciones, en el domicilio social de la Sociedad gestora y en el sitio web www.quaestiocapital.com.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Riesgos



Menor riesgo

Mayor riesgo

El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el producto durante 3 años.

El riesgo real puede variar significativamente en caso de salida anticipada y podría recibir menos a cambio.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo as 3 en una escala de 7, en la que as 3 significa un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

No todos los riesgos que afectan al Subfondo están adecuadamente reflejados en el indicador resumido de riesgo.

Questa categoria non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima di investire, come il rischio di credito, il rischio di controparte, il rischio di cambio, il rischio operativo, il rischio derivante dall'uso di derivati e il rischio di regolamento.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos podrían influir en la rentabilidad del fondo. Consulte el folleto del fondo, disponible de forma gratuita en www.quaestiocapital.com.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años, mediante la determinación, en función de los escenarios de rentabilidad y según la definición del Reglamento de la UE sobre los documentos de datos fundamentales, de todos los subintervalos que se solapen, que sean individualmente (i) iguales en extensión al período de mantenimiento recomendado y que comiencen o terminen en cada uno de los meses que estén contenidos en dicho período de 10 años, o (ii) iguales o inferiores en extensión al período de mantenimiento recomendado, pero iguales o superiores a un año, y que terminen al final de dicho período de 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 04-2017 y 03-2020.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 09-2021 y 09-2024.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 05-2023 y 05-2026.

Período de mantenimiento recomendado: 3 years Ejemplo de inversión: 10.000 €			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (Período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.094 €	8.306 €
	Rendimiento medio cada año	-19,06%	-6,00%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.126 €	8.989 €
	Rendimiento medio cada año	-8,74%	-3,49%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.252 €	10.750 €
	Rendimiento medio cada año	2,52%	2,44%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.591 €	12.352 €
	Rendimiento medio cada año	15,91%	7,30%

¿QUÉ PASA SI IF QUAESTIO CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A. NO PUEDE PAGAR?

El Fondo representa activos independientes y distintos en todos los sentidos de los activos de la Sociedad gestora, así como de cualesquiera otros activos gestionados por Quaestio Capital SGR S.p.A.; la insolvencia de la Sociedad gestora no afectará a los activos del Fondo. Los activos del Fondo están custodiados por el banco depositario CACEIS Investor Services Bank S.A. (en lo sucesivo, el «Depositario»). En caso de insolvencia del Depositario o de cualquier persona que actúe en su nombre, el Fondo podría sufrir una pérdida financiera. No obstante, este riesgo se ve mitigado en parte por el hecho de que el Depositario está obligado por ley a segregar sus activos de los del Fondo. Asimismo, el Depositario será responsable frente al Fondo y los inversores de cualesquiera pérdidas derivadas, entre otras cosas, de una conducta negligente o fraudulenta o del incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a determinadas limitaciones). Si el Fondo no puede pagar, usted podría perder toda su inversión. No existe ningún régimen de garantía o indemnización que pueda compensar la totalidad o una parte de dicha pérdida.

QUALI SONO I COSTI?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos: (i) el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%); En relación con los demás

períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado; y (ii) se invierten (ii) 10.000 €

Ejemplo de inversión: 10.000 €	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (Período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	143 €	457 €
Incidencia anual de los costes(*)	1,4%	1,5% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,94% antes de deducir los costes y del 2,44% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Ninguno, no cobramos comisión de entrada. En caso de conversión por participaciones de otra clase u otro subfondo, no se cobrará ninguna comisión de conversión. No obstante, podrían aplicarse ajustes de dilución, según se describe con mayor detalle en el folleto.	0 €
Costes de salida	Ninguno, no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga. No obstante, podrían aplicarse ajustes de dilución, según se describe con mayor detalle en el folleto.	0 €
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,91% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	91 €
Costes de operación	0,08% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes, calculada de forma anualizada, sobre la base de una media de los costes de operación soportados por el producto durante los últimos 3 años. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	8 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0.00% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación, calculada anualmente y basada en la media de los 5 años anteriores. Cobramos el 10% de la rentabilidad superior acumulada con respecto al Índice de referencia. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. Los inversores deben tener en cuenta que una comisión de rendimiento podría ser pagadera si el Subfondo supera al Índice de referencia, incluso si la rentabilidad es negativa.	0 €

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

El período de mantenimiento recomendado ha sido definido teniendo en cuenta la política de inversión antes mencionada y el perfil de riesgo y remuneración. Debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 3 años. No obstante, puede reembolsar su inversión sin penalizaciones antes de que concluya el período de mantenimiento recomendado o mantener su inversión durante más tiempo. Las solicitudes de reembolso que se reciban antes de las 15:00 horas como muy tarde un (1) día hábil bancario antes de la fecha de valoración pertinente se tramitarán al valor liquidativo por participación aplicable en esa fecha de valoración. El Fondo abonará el producto del reembolso en un plazo máximo de tres (3) Días hábiles bancarios después de la fecha de valoración aplicable. La salida antes de que concluya el período de mantenimiento recomendado podrá conllevar consecuencias negativas para su inversión.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Los inversores pueden enviar su reclamación por escrito a Quaestio Capital SGR S.p.A., Corso Como 15, 20154 Milán (Italia), al departamento de reclamaciones, por correo electrónico certificado a la siguiente dirección: certificata@pec.quaestiosgr.it. Las reclamaciones también pueden remitirse a Quaestio Capital SGR S.p.A. a través de los distribuidores. La tramitación de reclamaciones se confía al departamento de cumplimiento normativo en el marco de un proceso en el que participan varias estructuras con el fin de garantizar una evaluación articulada del asunto de la reclamación. Quaestio Capital SGR S.p.A. tramitará las reclamaciones recibidas con la máxima diligencia, también con arreglo a las orientaciones derivadas de las decisiones adoptadas por el árbitro de litigios financieros de la CONSOB, y comunicará sus decisiones al inversor por escrito en el plazo de veinte (20) días tras la recepción de la reclamación..

OTROS DATOS DE INTERÉS

Gestor de inversiones: Disponible en el sitio web de la Sociedad gestora en la siguiente dirección www.quaestiocapital.com. Con el fin de diversificar el riesgo de gestión y estrategia, el Subfondo podrá ser gestionado por varios Gestores de inversiones externos. Con el fin de reducir los gastos operativos y administrativos y, al mismo tiempo, permitir una mayor diversificación de las inversiones, la totalidad o una parte del patrimonio del Subfondo podrá agruparse y gestionarse conjuntamente con activos de otros subfondos del Fondo.

Escenarios de rentabilidad: Puede consultar los escenarios de rentabilidad anteriores, actualizados cada mes, en <https://www.quaestiocapital.com/it/fondi-ucits/quaestio-multi-asset-conservative>.

Rentabilidad histórica: No se dispone de datos de rentabilidad suficientes para ofrecer un gráfico de rentabilidad histórica anual.