



DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

QSF – Quaestio European High Yield Bond (le « Compartiment »)

un Compartiment de QSF (le « Fonds »)

Catégorie W – Capitalisation (ISIN : LU1805549984)

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

www.quaestiocapital.com

Veuillez appeler le +39 0236765200 pour de plus amples informations

La CONSOB (autorité italienne de réglementation des marchés financiers) est chargée du contrôle de l'initiateur en ce qui concerne ce document d'informations clés. Le Compartiment est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

Le Compartiment a désigné Quaestio Capital Management Società di Gestione del Risparmio S.p.A. comme société de gestion (abrégée Quaestio Capital SGR S.p.A. après dénommée la « Société de gestion »), laquelle est agréée en Italie et placée sous la surveillance de la Banque d'Italie et de la CONSOB.

Informations exactes au 07/06/2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Ce produit est une catégorie de parts du Compartiment libellée en EUR. Le Fonds est un fonds commun de placement (« FCP ») à capital variable constitué sous la forme d'un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») soumis à la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif et transposant la Directive 2009/65/CE concernant les OPCVM.

En tant que fonds d'investissement, la performance du Compartiment dépend des résultats de ses actifs sous-jacents.

Objectifs

Objectif d'investissement :

Le Compartiment a pour objectif de dégager une performance totale maximale composée de revenus d'intérêts et d'appréciation du capital en s'exposant aux marchés des obligations à haut rendement libellées en euros tout en promouvant, entre autres, des caractéristiques ESG conformément à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27/11/2019 (« SFDR »). Toutefois, le Compartiment n'a pas pour objectif l'investissement durable (au sens de l'article 9 SFDR). Le Compartiment cherche à surperformer l'indice ICE BofA Euro High Yield couvert en EUR (« l'Indice de référence ») (code Bloomberg : HE00). Le Compartiment est géré de façon active en regard de l'Indice de référence. Le gestionnaire du Compartiment dispose d'un pouvoir discrétionnaire important sur la composition de son portefeuille en termes de composantes et d'allocation. Les investissements du Compartiment peuvent ainsi s'écarter sensiblement des composantes de l'Indice de référence choisi en raison de son alignement sur l'univers d'investissement du Compartiment. La performance du Compartiment peut être comparée à celle de l'Indice de référence.

Politique d'investissement :

Le Compartiment investit principalement dans des instruments obligataires émis par des sociétés ou des gouvernements.

Le Compartiment peut également investir dans des produits dérivés cotés et négociés de gré à gré (« OTC ») afin de couvrir les actifs ainsi que les risques. Il aura recours à des opérations de mise et de prise en pension et des swaps de rendement total. Il pourra également employer d'autres instruments financiers dérivés présentant des caractéristiques similaires.

Le Compartiment peut détenir, à titre provisoire, jusqu'à 100% de ses actifs en dépôts à vue auprès de banques, pendant une période strictement nécessaire lorsque, en raison de conditions de marché exceptionnellement défavorables, les circonstances l'exigent et qu'un tel dépassement est justifié eu égard aux intérêts des investisseurs. Des équivalents de trésorerie tels que des dépôts, instruments

du marché monétaire et fonds monétaires peuvent être détenus à des fins de liquidités et en cas de conditions de marché défavorables.

Compte tenu de l'objectif et de la politique d'investissement susmentionnés et du profil de risque et de rendement du produit, la période de détention recommandée est de 3 ans.

Rachat et négociation : Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs parts quotidiennement.

Politique de distribution : Catégorie de parts de capitalisation, les revenus générés par le Compartiment sont réinvestis et inclus dans la valeur des parts.

Investisseurs visés

Ce Compartiment peut convenir aux investisseurs qui cherchent à dégager des revenus réguliers et une appréciation du capital en investissant essentiellement dans des obligations à haut rendement libellées en euros.

La catégorie W est accessible uniquement aux investisseurs institutionnels.

L'investissement minimal est de 500.000 EUR.

Durée

Le Fonds et ses Compartiments ont été constitués pour une durée illimitée. Toutefois, le Fonds ou ses Compartiments peuvent être résiliés à tout moment sur décision de la Société de gestion, sous réserve d'en aviser préalablement les Détenteurs de parts selon les conditions prévues dans le prospectus du Fonds.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg.

Informations complémentaires : Le prospectus et les rapports périodiques du Fonds sont préparés pour le Fonds dans son ensemble. L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués en vertu de dispositions légales, ce qui signifie que le passif attribué à chaque compartiment n'a pas d'influence sur les autres compartiments. Les détenteurs de parts ont le droit de convertir leurs parts en parts d'un autre compartiment/d'une autre catégorie du Fonds, comme décrit à la section « Conversion » du prospectus.

Une copie du prospectus ainsi que des derniers rapports annuel et semestriel et d'autres informations pratiques telles que le dernier cours disponible des parts peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, au siège social de la Société de gestion et sur le site Internet : www.quaestiocapital.com.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Risques

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

Risque plus faible

Risque plus élevé

L'indicateur de risque suppose que vous conserverez le produit durant 3 ans.

Le risque réel peut varier sensiblement si vous sortez avant l'échéance, et vous pourriez récupérer moins.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement les frais de votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années en identifiant, selon les scénarios de performance et tels que définis dans le règlement de l'UE relatif aux documents d'informations clés, tous les sous-intervalles qui se chevauchent (i) qui sont chacun égaux à la durée de la période de détention recommandée, et commencent ou se terminent chacun des mois contenus dans cette période de 10 ans, ou (ii) qui sont chacun égaux ou inférieurs à la durée de la période de détention recommandée, mais égaux ou supérieurs à un an, et se terminent à la fin de cette période de 10 ans. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2019 et septembre 2022.

Intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juillet 2014 et mai 2017.

Favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2013 et juillet 2016.

Période de détention recommandée : 3 ans Exemple d'investissement : 10.000 EUR			
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (Période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8.483 EUR -15,2%	8.289 EUR -6,1%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8.570 EUR -14,3%	9.447 EUR -1,9%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10.275 EUR 2,8%	10.594 EUR 1,9%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11.118 EUR 11,2%	12.077 EUR 6,5%

QUE SE PASSE-T-IL SI QUAESTIO CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A. N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le Fonds représente des actifs indépendants, distincts en tous points des actifs de la Société de gestion ainsi que des autres actifs gérés par Quaestio Capital SGR S.p.A. ; l'insolvabilité, le cas échéant, de la Société de gestion n'affectera pas les actifs du Fonds. Les actifs du Fonds sont placés sous la garde de sa banque dépositaire, CACEIS Investor Services Bank S.A. (ci-après le « Dépositaire »). En cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'une personne agissant pour son compte, le Fonds pourrait subir une perte financière. Ce risque est cependant en partie atténué par le fait que la loi et la réglementation imposent au Dépositaire de séparer ses actifs de ceux du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable à l'égard du Fonds et des investisseurs de toute perte résultant, entre autres, de négligence, d'actes frauduleux ou de manquement intentionnel à ses obligations (sous réserve de certaines limitations).

Si le Fonds n'est pas en mesure d'effectuer les versements, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement. Il n'existe pas de système d'indemnisation ou de garantie susceptible de compenser tout ou partie de ces pertes.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen, et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Tous les risques affectant le Compartiment ne sont pas pris en compte de manière appropriée par l'indicateur synthétique de risque.

Cette notation ne tient pas compte d'autres facteurs de risque à prendre en considération avant d'investir, dont le risque de crédit, le risque de contrepartie, le risque de change, le risque opérationnel et le risque lié aux produits dérivés.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

En dehors des risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques sont susceptibles d'affecter la performance du fonds. Veuillez vous reporter au prospectus du fonds, disponible gratuitement sur www.quaestiocapital.com.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé (i) qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire et (ii) que 10.000 EUR sont investis.

Exemple d'investissement : 10.000 EUR	si vous sortez après 1 an	si vous sortez après 3 ans (Période de détention recommandée)
Coûts totaux	97,08 EUR	305,57 EUR
Incidence des coûts annuels*	0,97%	1,01% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,91% avant déduction des coûts et de 1,94% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Néant, nous ne facturons pas de coût d'entrée. En cas de conversion en parts d'une autre catégorie ou d'un autre compartiment, aucune commission de conversion n'est appliquée. Des ajustements pour dilution peuvent toutefois s'appliquer, comme décrit plus en détail dans le prospectus.	0 EUR
Coûts de sortie	Néant, nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire. Des ajustements pour dilution peuvent toutefois s'appliquer, comme décrit plus en détail dans le prospectus.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,66% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	66 EUR
Coûts de transaction	0,31% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts, calculée sur une base annuelle, sur la base de la moyenne des coûts de transaction supportés par le produit au cours des trois années précédentes. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	31 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	0,00% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation, calculée annuellement, se base sur la moyenne des 5 dernières années. Nous facturons 10% de la surperformance cumulée par rapport à l'Indice de référence. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait qu'une Commission liée aux résultats peut être due dans le cas où le Compartiment a surperformé l'Indice de référence tout en enregistrant une performance négative.	0 EUR

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée (« PDR ») : 3 ans

La PDR a été définie en tenant compte de la politique d'investissement et du profil de risque et de rendement susmentionnés. Vous devez vous attendre à conserver votre investissement pendant au moins 3 ans. Toutefois, vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité avant la fin de la PDR ou le conserver plus longtemps. Les demandes de rachat doivent être reçues à 15h00 au plus tard un (1) jour ouvrable bancaire avant la date d'évaluation concernée afin de pouvoir être traitées sur la base de la valeur d'actif nette par part applicable à cette date d'évaluation. Le paiement des rachats devrait être effectué dans les trois jours ouvrables bancaires suivant cette date d'évaluation. Toute sortie avant la fin de la PDR est susceptible d'avoir une incidence négative sur votre investissement.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Les investisseurs doivent adresser leurs réclamations par écrit à Quaestio Capital SGR S.p.A., Corso Como 15, 20154 Milan, au Bureau des réclamations, par e-mail certifié (PEC) à l'adresse certificata@pec.quaestiosgr.it. Les réclamations peuvent également être adressées à Quaestio Capital SGR S.p.A. par l'intermédiaire des Distributeurs. Le traitement des réclamations est confié à la fonction « Conformité » dans le cadre d'un processus où interviennent de multiples structures afin de garantir un examen approfondi du problème soulevé par la réclamation. Quaestio Capital SGR S.p.A. traitera les réclamations avec la plus grande diligence, à la lumière notamment des directives incluses dans les décisions prises par l'Arbitre des litiges financiers de la CONSOB, communiquant ses décisions à l'investisseur par écrit dans les vingt jours suivant la réception de la réclamation.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Gestionnaire : Tous les actifs du Compartiment sont gérés par la Société de gestion. Afin de réduire les charges opérationnelles et administratives tout en permettant une plus grande diversification des investissements, tous les actifs du Compartiment sont gérés collectivement au sein d'un Pool avec les actifs appartenant à d'autres compartiments du Fonds et présentant le même Indice de référence que le Compartiment.

Scénarios de performance : La version actualisée chaque mois des scénarios de performance passés est publiée sur <https://www.quaestiocapital.com/it/fondi-ucits/quaestio-solutions-funds-European-High-Yield-Bond>.

Performances passées : Les données de performance sont insuffisantes pour fournir un graphique des performances annuelles passées.