

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

QSF - PIMCO Crescita Globale 2031 (il "Comparto")
un Comparto di QSF (il "Fondo")
QSF - PIMCO Crescita Globale 2031 R EUR - Accumulazione (ISIN: LU3224502149)
Ideatore del PRIIP: Quaestio Capital SGR S.p.A.
www.quaestiocapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 0236765200

La CONSOB (l'autorità italiana di regolamentazione finanziaria) è responsabile della vigilanza sull'ideatore del PRIIP in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato. 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.

Informazioni accurate al 06/02/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo:

Questo prodotto è una categoria di quote del Comparto ed è denominato in EUR. Il Fondo è un fondo comune d'investimento a capitale variabile (*Fonds Commun de Placement* o "FCP") e si qualifica come Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM"), soggetto alla Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi d'investimento collettivo ("Legge sui fondi d'investimento"), che recepisce la Direttiva 2009/65/CE relativa agli OICVM. In quanto fondo d'investimento, il rendimento del Comparto dipende dalla performance delle attività sottostanti.

Obiettivi:

Obiettivo d'investimento:

Il Comparto si prefigge l'obiettivo di offrire un rendimento agli investitori alla data di scadenza, ossia il 27 maggio 2031 (la "**Data di scadenza**"), puntando a (i) fornire ai sottoscrittori una crescita del capitale connessa a un paniere personalizzato di indici azionari e valute alla Data di scadenza, cercando al contempo di limitare il rischio di ribasso in condizioni di mercato sfavorevoli, e (ii) proteggere alla Data di scadenza almeno il 100% del prezzo di offerta iniziale del Comparto, a condizione che non si verifichino default creditizi e inadempienze da parte di nessuna delle controparti coinvolte.

Politica d'investimento:

Il Comparto cercherà di conseguire questo obiettivo d'investimento fino alla Data di scadenza investendo principalmente in strumenti d'investimento a reddito fisso e in strumenti finanziari derivati come definiti a seguire.

Strumenti d'investimento a reddito fisso: Il Comparto investirà fino al 100% del proprio patrimonio netto in strumenti di debito denominati in euro come obbligazioni governative/sovrane/aziendali/agenzie/buoni del Tesoro/notes, obbligazioni societarie e obbligazioni dei mercati emergenti. Il Comparto può investire fino al 50% del suo patrimonio in obbligazioni ad alto rendimento. Gli investimenti nei mercati emergenti sono ammessi fino al 30% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in debito subordinato di istituzioni finanziarie, obbligazioni contingent convertible, titoli privilegiati e ibridi.

Il portafoglio dovrà mantenere costantemente un rating medio minimo pari a BBB-.

L'acquisto di tali strumenti di debito da parte del Comparto avverrà su base buy-to-hold, ed è attraverso questo approccio buy-to-hold che il Comparto cercherà di proteggere almeno il 100% del suo prezzo di offerta iniziale alla Data di scadenza. Il Comparto può investire fino al 20% in obbligazioni e altri valori mobiliari a reddito fisso emessi da società attive nel settore immobiliare, a condizione che tali investimenti rispettino sempre i requisiti di idoneità e diversificazione previsti per un OICVM.

Operazioni in derivati OTC: il Comparto utilizzerà i seguenti derivati esclusivamente ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e di investimento, tra cui forward su obbligazioni, asset swap e opzioni su un paniere personalizzato di indici azionari e valute.

Il Comparto è gestito attivamente, il che significa che il Gestore degli investimenti prende attivamente le decisioni d'investimento per il Comparto. Il Comparto non è gestito in relazione a un parametro di riferimento.

Questo prodotto finanziario non promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

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 5 anni.

Rimborso e operazioni: il Comparto viene valutato ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo ("Giorno di valutazione"). La data di calcolo corrisponderà al primo giorno lavorativo bancario successivo al Giorno di valutazione.

I sottoscrittori hanno il diritto di ottenere il rimborso delle proprie quote ogni mercoledì ("Giorno di negoziazione"). Le richieste di rimborso devono pervenire all'Amministratore dell'OICR entro le ore 15.00 del giorno lavorativo bancario precedente il relativo Giorno di negoziazione per essere evase sulla base del valore patrimoniale netto per quota applicabile in tale Giorno di negoziazione.

L'importo del rimborso sarà versato dal Fondo entro tre (3) giorni lavorativi bancari dal Giorno di negoziazione applicabile.

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

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Questo Comparto è indicato per gli investitori che cercano un'esposizione agli investimenti azionari e valutari attraverso un Comparto strutturato denominato in euro e che sono in grado di identificare una specifica "data obiettivo" in cui devono ritirare il loro investimento. Questa categoria è adatta solo agli investitori che possono permettersi di accantonare il capitale almeno fino alla Data di scadenza.

Questa categoria è disponibile per gli investitori al dettaglio.

L'investimento minimo è pari a 1.000 EUR.

Termine:

Il Comparto è stato istituito per un periodo di tempo limitato, con una Data di scadenza fissata al 27 maggio 2031. Tuttavia, il Fondo o uno qualsiasi dei Comparti può essere sciolto in qualsiasi momento su decisione della società di gestione, previo avviso ai sottoscrittori secondo le condizioni indicate nel prospetto del Fondo.

Altre informazioni pratiche:

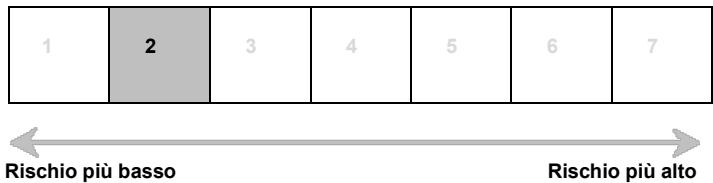
Depositorio: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, Allée Scheffer L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni: il prospetto del Fondo e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Fondo. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge; ciò significa che le passività assegnate a un comparto non possono incidere sugli altri comparti. I sottoscrittori hanno il diritto di convertire le loro quote in quote di un altro comparto/categoria del Fondo, come descritto nella sezione "Conversione" del prospetto.

Copie del prospetto, delle ultime relazioni annuali e semestrali e altre informazioni pratiche, come i prezzi aggiornati delle quote, sono disponibili gratuitamente in lingua inglese presso la sede legale della Società di gestione e sul sito web: www.quaestiocapital.com.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Non tutti i rischi che incidono sul Comparto sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico di rischio.

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, in funzione degli scenari di performance e come definito nel regolamento UE relativo ai Documenti contenenti le informazione chiave, tutti i sub-intervalli sovrapposti (i) ciascuno di lunghezza pari alla durata del periodo di detenzione raccomandato, che iniziano o terminano in ciascuno dei mesi contenuti all'interno di tale periodo di 10 anni o (ii) ciascuno di lunghezza pari o inferiore alla durata del 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.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2018 e l'aprile 2023.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra l'aprile 2019 e il febbraio 2024.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra l'ottobre 2019 e il luglio 2024.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO)
Minimo			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.345 EUR	8.562 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,55%	-3,06%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.091 EUR	14.036 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,91%	7,02%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.886 EUR	15.134 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	8,86%	8,64%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.196 EUR	15.592 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11,96%	9,29%

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

Il Fondo costituisce un patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di gestione e da qualsiasi altro patrimonio gestito da Quaestio Capital SGR S.p.A.; un'eventuale insolvenza della Società di gestione non inciderebbe sul patrimonio del Fondo. Il patrimonio del Fondo è custodito dal depositario, CACEIS Bank Luxembourg Branch (di seguito il "Depositario"). In caso di insolvenza del Depositario o di qualsiasi soggetto che operi per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, il rischio è in parte mitigato dal fatto che il Depositario è tenuto per legge a mantenere separato il proprio patrimonio da quello del Fondo. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per eventuali perdite derivanti, tra l'altro, da condotta negligente o fraudolenta o dall'omissione dolosa di adempiere correttamente ai propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni). Se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto, potreste perdere tutto il vostro investimento. Non esiste un sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare in tutto o in parte tali perdite.

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 e 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 d'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 EUR di investimento.

Esempio di investimento: 10.000 EUR (PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO)	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	183 EUR	1.317 EUR
Incidenza annuale dei costi(*)	1,8%	2,50% 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 a 11,14% prima dei costi e al 8,64% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Sarà addebitata un commissione pari a un massimo del 3% sotto forma di Commissione per la creazione delle quote (Unit Creation Charge o "UCC") ammortizzata dello 0,6% ogni anno nei primi cinque (5) anni dall'acquisto.	0 Euro
Costi di uscita	3,00% massimo del vostro investimento, applicata prima che il rimborso vi venga pagato. Sarà addebitata una commissione di uscita sotto forma di Commissione di vendita differita (Contingent deferred sales charge o "CDSC") decrescente se le quote vengono vendute entro i primi cinque (5) anni dall'acquisto. Si riduce ogni anno dello 0,6% fino al termine del periodo di cinque (5) anni.	Fino a 300 euro
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,75% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata su un parametro di riferimento o su una categoria di quote comparabile.	175 EUR
Costi di transazione	0,08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	8 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	Assenti, per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 5 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 15.00 (ora del Lussemburgo) del giorno lavorativo bancario in Lussemburgo precedente il relativo Giorno di negoziazione per essere evase sulla base del valore patrimoniale netto per quota applicabile in tale Giorno di negoziazione. Il pagamento dei rimborsi è previsto entro tre (3) giorni lavorativi bancari in Lussemburgo dopo il Giorno di negoziazione. 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 PERTINENTI

Consulente per gli investimenti: PIMCO Europe GmbH in qualità di consulente per gli investimenti per il portafoglio a reddito fisso del Comparto, con sede legale in Seidlstr. 24-24a, 80335 Monaco di Baviera, Germania.

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

Performance passata: I dati sulla performance disponibili non sono sufficienti per fornire un grafico delle performance annuali passate.