

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 Global Enhanced Cash (el «Subfondo») um Subfundo do QSF (el «Fondo»)

QSF - Quaestio Global Enhanced Cash Class A EUR - Distribución (ISIN: LU1805547772)

Productor del PRIIP: Quaestio Capital SGR 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 06/02/2026

¿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 proporcionar una rentabilidad superior al efectivo con un riesgo limitado y haciendo hincapié en la conservación del capital, al tiempo que promueve, entre otras cosas, características ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza) con arreglo a lo dispuesto en el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27/11/2019 (el «SFDR»). No obstante, el Subfondo no tiene como objetivo inversiones sostenibles (en el sentido del artículo 9 del SFDR).

El Subfondo pretende lograr una rentabilidad anual superior a la del índice J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Months Total Return (código Bloomberg: JPCAUEU3M) (el «Índice de referencia») durante un ciclo de mercado de 3 años. 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 emitidos por entidades soberanas y supranacionales, agencias y empresas, admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en un mercado regulado de cualquier parte del mundo. La cartera del Subfondo tendrá una calificación media de grado de inversión (investment grade).

El Subfondo podrá invertir en derivados cotizados y extrabursátiles («OTC») con el fin de cubrir los riesgos de tipos de interés, de cambio y de crédito. 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.

Con carácter temporal y hasta un máximo del 100% de su patrimonio, el Subfondo podrá mantener depósitos bancarios a la vista durante el tiempo

estrictamente necesario cuando un entorno de mercado excepcionalmente desfavorable así lo justifique y siempre que dicho rebasamiento esté justificado teniendo en cuenta los intereses de los inversores. Los equivalentes de efectivo, como depósitos, instrumentos del mercado monetario y fondos del mercado monetario, podrán utilizarse con fines de tesorería y en caso de unas condiciones de mercado desfavorables.

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 2 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: Clases de participaciones de distribución: los ingresos generados por el Subfondo se distribuyen de forma periódica.

Inversor al que va dirigido :

Este Subfondo se dirige a inversores con un nivel de tolerancia al riesgo medio bajo.

La Clase A está disponible para inversores minoristas.

El Subfondo no es adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 2 años.

La inversión mínima es de 1.000 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 rescindir 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 elaboran para el conjunto del Fondo. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que los pasivos asignados a un subfondo no afectarán a los demás subfondos. Los partícipes tienen derecho a convertir sus participaciones en participaciones de otro subfondo o clase del Fondo, según se describe en el apartado «Conversión entre subfondos/clases de participaciones» del folleto. Se pueden obtener, de forma gratuita y en inglés, ejemplares del folleto, los últimos informes anuales y semestrales, así como otra información práctica, como el precio más reciente 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 2 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.

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

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como 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.

Esta categoría no tiene en cuenta otros factores de riesgo que deberían considerarse antes de la inversión, como el riesgo de crédito, el riesgo de contraparte, el riesgo de cambio, el riesgo operativo y el riesgo de derivados.

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 03-2018 y 03-2020.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 07-2017 y 08-2019.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 10-2022 y 10-2024.

Período de mantenimiento recomendado: 2 years Ejemplo de inversión: 10.000 €			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años (Período de mantenimiento recomendado)
Mínimo			
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.414 €	9.632 €
	Rendimiento medio cada año	-5,90%	-1,90%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.593 €	9.687 €
	Rendimiento medio cada año	-4,10%	-1,60%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.100 €	10.142 €
	Rendimiento medio cada año	1,00%	0,71%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.798 €	11.326 €
	Rendimiento medio cada año	7,98%	6,42%

¿QUÉ PASA SI IF QUAESTIO CAPITAL 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 deducen 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 2 años (Período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	88 €	177 €
Incidencia anual de los costes(*)	0,9%	0,9% 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 1,59% antes de deducir los costes y del 0,71% 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	0,74% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	74 €
Costes de operación	0,14% 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.	14 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y carried interest	Ninguna, no se aplica ninguna comisión de rendimiento.	0 €

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

Período de mantenimiento recomendado: 2 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 2 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 del Día de valoración pertinente se tramitarán al valor liquidativo por participación aplicable en ese Día de valoración. El Fondo abonará el producto del reembolso en un plazo máximo de tres (3) días hábiles bancarios después del Día 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/global-cash-enhanced-fund>.

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