

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE (KID) SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. 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”)

Comparto del QSF (il “Fondo”)

Classe R – Distribuzione (ISIN: LU1805547426)

Società di Gestione: Quaestio Capital Management Società di Gestione del Risparmio 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 06/01/2023

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

Obiettivi di Investimento:

L'obiettivo del Comparto è fornire un rendimento superiore alla liquidità con un rischio limitato e con particolare attenzione alla conservazione del capitale promuovendo, tra l'altro caratteristiche ambientali o sociali in conformità all'articolo 8 del Sustainable Financial Disclosure Regulation (“SFDR”) Tuttavia, il Comparto non ha come obiettivo l'investimento sostenibile in un modo che soddisfi i criteri specifici contenuti nell'articolo 9 della SFDR

Il Comparto mira a sovra-performare annualmente l'indice JP Morgan Cash Index Euro Currency 3 Months – Total Return (codice Bloomberg JPCEU3M) (il “Benchmark”) su un ciclo di mercato di 3 anni.

Il Comparto è gestito attivamente in riferimento al Benchmark. Il gestore del Comparto ha grande capacità discrezionale sulla composizione del portafoglio (sia in termini di costituenti che di allocazione). Il portafoglio del Comparto può quindi deviare significativamente dal Benchmark che è stato scelto per il suo allineamento con l'universo investibile del Comparto. La performance del Comparto può essere comparata a questo benchmark

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: Classe ad Distribuzione, i proventi realizzati dal comparto sono reinvestiti nel patrimonio del comparto stesso.

Investitore a cui è destinato il Prodotto

Il Comparto può essere appropriato per gli investitori che cercano l'apprezzamento del capitale a lungo termine attraverso l'esposizione a un universo diversificato di investimenti.

La classe R è accessibile agli investitori al dettaglio. Il Comparto non è adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio denaro entro 2 anni.

L'investimento minimo è di 1.000 euro.

Durata

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: RBC Investor Services Bank S.A. 14, porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette 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 separate per legge, il che significa che le passività assegnate a un comparto potrebbero non 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" del Prospetto.

Copia 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 come 2 su 7, che è una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e pertanto le cattive condizioni di mercato potrebbero avere un impatto sulla capacità del Fondo di rimborsare il capitale iniziale.

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 potresti perdere parte o tutto il tuo investimento.

Se non siamo in grado di pagarti quanto dovuto, potresti 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 03-2015 e 03-2017.

Moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 02-2014 e 02-2016.

Favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03-2020 e 03-2022.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni Esempio di investimento: € 10.000			
Scenari		Se riscatti dopo 1 anno	Se riscatti dopo 2 anni (Periodo di detenzione consigliato)
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	9.535 € -4,65%	9.558 € -2,24%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.535 € -4,65%	9.558 € -2,24%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.005 € 0,05%	9.986 € -0,07%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.581 € 5,81%	10.469 € 2,32%

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 RBC 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 riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 2 anni (Periodo di detenzione consigliato)
Costi Totali	132,31 €	266,17 €
Incidenza annuale dei costi*	1,32%	1,32% 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 1,25% prima dei costi e del -0,07% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		: In caso di riscatto dopo 1 anno
Costi di ingresso	Nessuno , non addebitiamo alcuna commissione di sottoscrizione. In caso di conversione in quote di un'altra classe o di un altro comparto, non viene addebitata alcuna commissione di conversione. Gli aggiustamenti per diluizione possono tuttavia essere applicati come ulteriormente descritto nel prospetto.	€ 0
Costi di uscita	Nessuno , non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che ti vende il prodotto potrebbe farlo. Gli aggiustamenti per diluizione possono tuttavia essere applicati come ulteriormente descritto nel prospetto.	€ 0
Costi correnti addebitati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,14% del valore del tuo investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 114
Costi di transazione	0,18% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi, calcolata su base annua, basata sulla media dei costi di transazione sostenuti dal prodotto negli ultimi 3 anni. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo.	€ 18
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni Performance	Nessuna. Non ci sono Commissioni di Performance	€ 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 rendimento: potete trovare gli scenari di rendimento precedenti aggiornati mensilmente all'indirizzo <https://www.quaestiocapital.com/it/fondi-ucits/global-cash-enhanced-fund>.

Performance passate: potete trovare le performance dei 5 anni precedenti al link <https://www.quaestiocapital.com/it/fondi-ucits/global-cash-enhanced-fund>.