



INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi.

Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Quaestio Capital Fund – Global Diversified II Fund (il “comparto”)
Classe EUR A – Dist (ISIN: LU1235855696)

Classe di quote di Quaestio Capital Fund – Global Diversified II Fund,
Comparto di Quaestio Capital Fund (il “Fondo”).

Il comparto è gestito da Quaestio Capital Management SGR SpA Unipersonale (la “Società di Gestione”)

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

L'obiettivo di Quaestio Capital Fund – Global Diversified II Fund è di cercare la rivalutazione del capitale nel lungo termine attraverso l'investimento in un portafoglio bilanciato di azioni e strumenti a reddito fisso.

Il comparto mira a sovra-performare l'indice (il “Benchmark”): 40% FTSE All World Developed Total Return Local Currency (Bloomberg code: FTS9DEV) + 24% BofA ML Global Broad Market (EUR Hedged) (Bloomberg code: GBMI) +36% JPM Cash Index Euro Currency 3 Month (Bloomberg code: JPCAUE3M).

Il comparto è gestito attivamente, investendo principalmente il patrimonio in UCITS ed azioni e strumenti a reddito fisso ammessi a quotazione ufficiale (*Official Listing*) ovvero negoziati globalmente in un mercato regolamentato (*Regulated Market*). Il comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio in quote/azioni di UCITS.

Tuttavia, il comparto non può investire più del 5% del patrimonio in strumenti emessi dal stesso emittente e più del 5% in strumenti emessi da emittenti appartenenti al stesso gruppo di Società. Esposizioni ottenute attraverso strumenti finanziari derivati saranno incluse nel calcolo di questo limite.

Il comparto può investire in strumenti derivati quotati e/o OTC per fini di aumento di rendimento e copertura dei rischi. Inoltre, il comparto può nel limite del 10% investire in partecipazioni di credito e/o assegnazioni equivalenti che costituiscono Strumenti del Mercato Monetario. Il

comparto può investire fino a 20% del patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.

Nell'interesse dei detentori di quote, il comparto può detenere fino al 100% del suo patrimonio in liquidità o strumenti equivalenti, come depositi, strumenti di mercato monetario o fondi di mercato monetario.

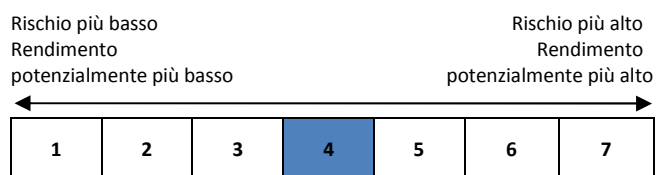
I proventi realizzati dal comparto sono distribuiti su base regolare. Gli investitori possono riscattare le quote su base settimanale.

La valuta di riferimento del comparto è l'EURO.

Al fine di diversificare il rischio-gestore e il rischio-strategia, il comparto può essere gestito da diversi Gestori. Informazioni più dettagliate, inclusa la lista dei Gestori ed i loro rispettivi *benchmarks* sono disponibili sul sito web: www.quaestiocapital.com.

Per ridurre i costi operativi e amministrativi e permettere una maggiore diversificazione degli investimenti, tutto o parte del patrimonio del comparto potrebbe essere gestito in comune in pools con patrimoni appartenenti ad altri comparti del Fondo.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



L'indicatore di rischio e rendimento illustra il posizionamento del comparto in termini di possibili rischi e relativi potenziali rendimenti. Più elevato è il posizionamento del comparto nella scala, più alto potrà essere il potenziale rendimento, ma altrettanto maggiore sarà la possibilità di perdere denaro.

Questo indicatore di rischio è stato calcolato su dati storici che potrebbero non costituire un'indicazione affidabile per il futuro. Di conseguenza la classificazione di rischio potrebbe cambiare nel tempo. Anche se il comparto appartenesse alla classe di rischio minore sarebbe possibile registrare perdite, nessun investimento è interamente privo di rischio.

L'indicatore di rischio e rendimento è stato calcolato attraverso una simulazione su dati storici. Il comparto è soggetto ai rischi tipici dell'investimento sui mercati a reddito fisso ed azionario.

Rischi materialmente rilevanti per il comparto non catturati dall'indicatore:

Rischio di credito: il comparto investe in obbligazioni. Se un emittente non paga interessi e/o il capitale, l'obbligazione potrebbe perdere il suo intero valore.

Rischio di liquidità: alcuni degli investimenti del comparto possono risultare difficili da liquidare in tempi e condizioni ragionevoli.

Rischio di controparte: una controparte potrebbe non far fronte ai suoi obblighi verso il comparto (e.g. non pagando un ammontare concordato o non consegnando titoli come stipulato).

Rischio operativo: rischio di perdite derivanti da processi interni inadeguati, errori umani ed eventi esterni.

Rischio di mercato: rischio che uno o più investimenti varino in maniera dannosa per il comparto.

Rischio derivati: il comparto può utilizzare strumenti derivati; questi sono strumenti finanziari il cui valore dipende dal valore dell'attività sottostante lo stesso. Una leggera variazione nel valore dell'attività sottostante può risultare in un'ampia variazione del prezzo dello strumento derivato.

Rischio multi-manager: dal momento che il patrimonio del comparto sarà gestito da più gestori, è possibile che la strategia d'investimento dei diversi gestori porti ad un posizionamento finale maggiore o minore di quello inizialmente previsto in uno specifico titolo o mercato, determinando un maggior rischio per il comparto o un maggiore *turnover* del patrimonio, che può risultare nell'incremento del volume e dei costi delle transazioni. Per una lista completa di tutti i rischi cui il comparto è esposto, si può consultare la sezione “*Risk Factors*” del Prospetto.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto, inclusi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il potenziale rendimento dell'investimento. Informazioni più dettagliate sulle spese possono essere trovate nella sezione "Fees and expenses" del Prospetto.

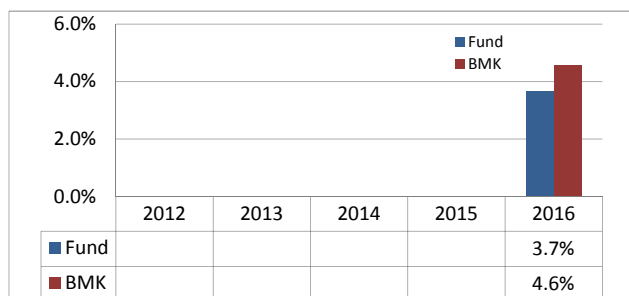
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Fino al 5%
Spese di rimborso	Non previste
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0.33%
Spese prelevate dal Fondo a seconda del verificarsi di alcune condizioni	
Commissioni legate al rendimento (performance fees)	0.13%
10% dell'over-performance della classe rispetto al benchmark e massimo 20% dell'over-performance di ciascun pool rispetto al benchmark dello stesso pool.	

Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano la percentuale massima applicabile. In alcuni casi è possibile pagare un importo inferiore. Potete informarvi presso il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti indicate sono basate sul totale delle spese per l'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2016. Le spese correnti possono variare di anno in anno.

Le *performance fees* e i costi di transazione di portafoglio non sono inclusi nelle spese correnti, ad esclusione dei costi di transazione di portafoglio per le spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto in caso di acquisto o vendita di quote in un altro comparto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I dati di performance passati sono calcolati in EUR.

La Classe EUR A - Dist è stata lanciata il 05/06/2015 (riportarsi al grafico).

Le performance annualizzate esposte nel grafico sono calcolate consolidando l'utile reinvestito al netto di tutte le commissioni prelevate dal comparto.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca Depositaria: RBC Investor Services Bank S.A.

Informazioni aggiuntive: Il rendiconto annuale e il Prospetto in inglese saranno resi disponibili gratuitamente agli investitori presso la sede legale del Fondo entro quattro mesi dalla fine dell'anno fiscale. Ulteriori informazioni sul comparto, quali la valorizzazione, l'emissione, la conversione e i prezzi di riscatto delle quote del comparto possono essere ottenute tutti i giorni lavorativi presso gli uffici amministrativi del Fondo, la sede legale della Società di Gestione e della branch Lussemburghese della Società di Gestione (la "Branch Lussemburghese") e sul sito web www.quaestiocapital.com. I dettagli della politica retributiva aggiornata della Società di Gestione possono essere ottenuti tramite il sito web www.quaestiocapital.com e una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione e della Branch Lussemburghese.

Tassazione: Il regime di tassazione lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Responsabilità: Quaestio Capital Management SGR SpA Unipersonale può essere ritenuta legalmente responsabile per ciascuna informazione

contenuta nel presente documento che risulti fuorviante, inesatta o incoerente rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Conversione: Gli investitori possono richiedere in ogni momento la conversione di tutte o parte delle loro quote in quote di altri comparti, categorie e/o classi di quote. Non ci sono costi di conversione. Per maggiori dettagli su come esercitare questo diritto è possibile fare riferimento al Prospetto del Fondo.

Fondo Multicomparto: Quaestio Capital Fund è organizzato, secondo la legge lussemburghese, come un Fondo multi-comparto, con più comparti. Le attività, le passività e la liquidità di ogni comparto sono segregate secondo la legge. Il presente KIID descrive una classe di quote di un comparto del Fondo. Altre classi potrebbero essere disponibili per questo comparto. Informazioni aggiuntive su questa classe sono disponibili sul sito web: www.quaestiocapital.com. Attiriamo l'attenzione sul fatto che non tutte le classi di quote potrebbero essere state registrate per la distribuzione nella vostra giurisdizione.