



INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

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 - PIR SMALL CAP

Classe I - ISIN Portatore: IT0005323313

Fondo comune di investimento mobiliare di diritto italiano aperto rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE
Società di Gestione (SGR): Quaestio Capital Management Società di Gestione del Risparmio S.p.A.

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi e Politica d'investimento

Il Fondo, di tipo azionario, ha quale obiettivo l'incremento del valore di capitale investito attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria di imprese italiane, in un orizzonte temporale di medio-lungo termine (5 anni) e con un grado di rischio alto. Il Fondo rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232.

Principali tipologie di strumenti finanziari

Investimento (tra il 90% ed il 100% dell'attivo) in strumenti finanziari di natura azionaria, denominati in Euro, anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese residenti nel territorio dello Stato italiano, o in stati membri dell'UE o in stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo con stabile organizzazione nel territorio dello Stato italiano, diverse da

quelle inserite nell'indice FTSE MIB di Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati; principalmente azioni emesse da società a medio-bassa capitalizzazione.

Parametro di riferimento (c.d. benchmark): 100% MSCI Italy Small Mid Cap Index (in Euro).

Il Fondo non si propone di replicare la composizione del *benchmark*. Grado di discrezionalità rispetto al *benchmark*: significativo.

Rimborso delle quote: È possibile richiedere in qualsiasi momento il rimborso totale o parziale delle quote possedute. Il rimborso viene effettuato sulla base del valore della quota del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Il valore della quota viene calcolato giornalmente.

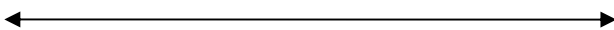
Destinazione dei proventi: il Fondo è ad accumulazione dei proventi.

Per ulteriori informazioni, si rinvia al Prospetto, Parte I, Sezione B) "Informazioni sull'Investimento".

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Rischio più basso
Rendimento
potenzialmente più basso

Rischio più alto
Rendimento
potenzialmente più alto



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

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire una indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il Fondo è stato classificato nella categoria 6, a motivo della componente azionaria e della relativa volatilità, desunta dall'andamento del *benchmark* negli ultimi cinque anni.

Altri rischi che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- Rischio liquidità: nel caso di investimenti in strumenti finanziari che possono avere un livello di liquidità inferiore in seguito ad alcune circostanze, ad esempio nel caso di una crisi di mercato o di fallimenti di emittenti; riscatti massivi da parte dei sottoscrittori possono comportare riduzioni di valore per certi investimenti del Fondo;
- Rischi operativi: problemi tecnici che possono verificarsi inaspettatamente, ad esempio: disastri naturali, errori o frodi.

Per ulteriori informazioni sui rischi cui può essere esposto il Fondo si rinvia al Prospetto, Parte I, Sezione A) "Informazioni Generali".

SPESE

| | |
|---|--|
| Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento | |
| Spesa di sottoscrizione – Classe I | 1% |
| Spesa di rimborso – Classe I | Non prevista |
| <i>Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito</i> | |
| Spese prelevate dal Fondo in un anno | |
| Spese correnti – Classe I | 0.67% |
| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche | |
| Commissioni legate al rendimento (c.d. commissioni di performance) | Il Fondo è di nuova istituzione; i dati non sono pertanto disponibili. <i>10% dell'extraperformance, ossia della differenza, se positiva, tra la variazione percentuale del valore lordo unitario della quota del Fondo/Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) e la variazione percentuale del valore dell'indice di riferimento (100% MSCI Italy Small Mid Cap Index in Euro), relativi al medesimo periodo.</i> |

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del Suo investimento.

Le **spese di sottoscrizione** riportate indicano l'importo massimo applicabile. In alcuni casi è possibile corrispondere un importo inferiore.

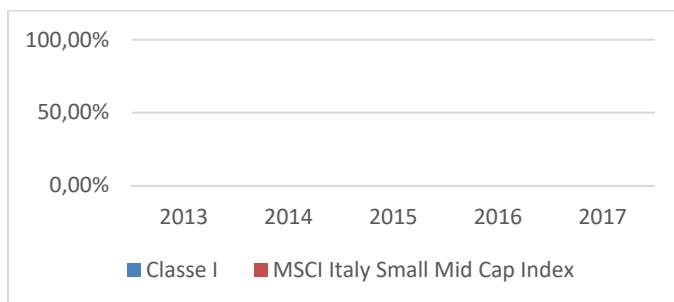
È prevista l'applicazione di **diritti fissi**.

L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione presso la SGR.

Le **spese correnti**, espresse su base annua, si riferiscono all'importo delle spese prelevate nel corso dell'esercizio precedente. La relazione annuale del Fondo, per ciascun esercizio finanziario, includerà il dettaglio sulle spese effettive sostenute. L'importo addebitato può variare di anno in anno. Sono escluse le commissioni legate al rendimento e i costi di negoziazione del portafoglio. Tenuto conto che la Classe I è di nuova istituzione, la **misura delle spese correnti indicata** è stata stimata sulla base del totale delle spese previste per l'anno 2018.

Per informazioni più dettagliate sui costi, si rinvia al Prospetto del Fondo, Parte I, Sezione C), "Informazioni economiche", reperibile sul sito internet della SGR www.quaestiocapital.com

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Il Fondo e la Classe I sono stati istituiti in data 29 gennaio 2018 e sono operativi dal 23/02/2018.

Pertanto non sono disponibili i dati relativi ai risultati ottenuti nel passato.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Depositario: RBC Investor Services Bank S.A. - Succursale di Milano, Via Vittor Pisani, n. 26.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e delle relazioni semestrali successive, nonché del Regolamento di gestione, redatti in lingua italiana, possono essere richiesti gratuitamente alla SGR e sono disponibili sul sito internet: www.quaestiocapital.com. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.
- Le informazioni aggiornate sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito internet della

SGR e una copia cartacea è disponibile per gli investitori, gratuitamente, su richiesta.

- La sottoscrizione di quote della Classe I destinata, ai sensi del Regolamento, agli investitori professionali, può avvenire mediante versamento in unica soluzione di un importo minimo di Euro 10.000.000,00. Ulteriori informazioni sulla partecipazione al Fondo e sul valore unitario della quota sono disponibili sul sito internet della SGR, ove è altresì pubblicato il valore unitario della quota, calcolato giornalmente (tranne nei giorni di chiusura della borsa italiana e nei giorni di festività nazionali).
- Il Fondo è sottoposto alla disciplina fiscale italiana, che può avere impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Quaestio Capital SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Quaestio Capital SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e sottoposta alla vigilanza della Banca d'Italia e della Consob.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 23/02/2018.