

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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.

Prodotto

QGG Partners Emerging Markets Equity Fund un comparto di QGG Global UCITS ICAV Classe R in EUR ad Accumulazione (IE00BYW5Q809)

Ideatore: FundRock Management Company (Ireland) Limited

Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di FundRock Management Company (Ireland) Limited in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.

FundRock Management Company (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Per ulteriori informazioni su questo prodotto, chiamare il numero +1.754.218.5500 o visitare il sito web www.qgg.com.

Il presente documento è stato prodotto in data 11 agosto 2025.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Questo prodotto è un Fondo OICVM, strutturato come un'ICAV multicomparto con separazione patrimoniale. Le attività e le passività di ogni comparto dell'ICAV sono separate in base alla legge irlandese e ogni comparto comprende un portafoglio di investimenti separato e distinto; di conseguenza, l'eventuale insolvenza di un comparto riguarderà esclusivamente i relativi investitori. Le azioni del Fondo possono essere scambiate con azioni di un'altra categoria del Fondo o con azioni di un altro comparto dell'ICAV (se disponibile), purché vengano rispettate determinate condizioni e soddisfatti i requisiti per l'investimento in tali altre categorie o comparti. Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Conversion of Shares" del prospetto dell'ICAV. Le attività del Comparto sono detenute presso il suo depositario, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. Ulteriori informazioni sul Fondo (compresi il prospetto attuale e le più recenti relazioni annuali e semestrali, che sono state redatte per QGG Global UCITS ICAV nel suo complesso), nonché informazioni su altre categorie di azioni del Fondo e su altri comparti dell'ICAV sottoscrivibili, sono gratuitamente disponibili in inglese, facendone richiesta a Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited ("l'Agente amministrativo") nonché sul sito web www.qgg.com.

Termine:

Questo Fondo è un OICVM aperto e ha una durata indeterminata. Il Fondo può essere chiuso in qualsiasi momento ai sensi dei documenti istitutivi dell'ICAV.

Obiettivi:

Il Fondo si prefigge di conseguire una rivalutazione del capitale a lungo termine.

In circostanze normali, il Fondo investirà almeno l'80% del suo patrimonio netto in Azioni e ERS di Società dei mercati emergenti con qualsiasi capitalizzazione di mercato.

Il Fondo può concentrare i suoi investimenti in una regione geografica o in un settore industriale particolari. Il Fondo prevede tuttavia di mantenere in qualsiasi momento un'esposizione ad almeno cinque settori industriali. Gli investimenti possono includere titoli quotati sul mercato russo (fino al 30% del NAV) e azioni cinesi di classe A acquistate tramite StockConnect. Il Fondo può ricorrere a contratti a termine su valute, futures su valute, opzioni su valute e futures su indici azionari a scopo di copertura. Il Fondo può investire in via accessoria fino al 10% del suo NAV in altri OICVM e fondi negoziati in borsa (ETF). Come mezzo di investimento in titoli inaccessibili è possibile ricorrere alle P-Notes.

Non saranno effettuati investimenti in società legate alla produzione di armi controverse, come mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi all'uranio impoverito o biologiche o chimiche (ovvero società escluse dall'Indice MSCI ex-Controversial Weapons).

Per le classi ad Accumulazione, qualsiasi reddito o guadagno del Fondo (al netto delle spese) verrà

accumulato e reinvestito nel NAV del Fondo. Per le classi a Distribuzione, tutto il reddito conseguito, al netto delle spese, verrà distribuito ai sensi della politica di distribuzione illustrata nel prospetto.

Per i dettagli completi sugli obiettivi e sulle politiche d'investimento, consultare le sezioni "Investment Objective" e "Investment Policies" del supplemento del Fondo.

Gli investitori possono acquistare o vendere azioni in qualsiasi giorno di apertura delle banche a Dublino e Londra.

Raccomandazione: questo Fondo non è adatto agli investitori che non sono in grado di mantenere un investimento a lungo termine. Azioni: titoli che rappresentano uno strumento azionario di una società.

ERS: titoli correlati ad azioni, tra cui, a titolo esemplificativo, ricevute di deposito e titoli partecipativi per replicare l'esposizione azionaria a mercati come Bangladesh, India, Pakistan, Arabia Saudita, Corea del Sud e Taiwan.

Paesi dei mercati emergenti: tutti i paesi ad eccezione di Stati Uniti, Canada, Giappone, Australia, Nuova Zelanda e della maggior parte dei paesi dell'Europa occidentale.

Società dei mercati emergenti: società (i) di cui almeno il 50% delle attività sia ubicato in, (ii) che abbia almeno il 50% dei ricavi generati in o il rischio di perdita attribuibile a, (iii) che sia organizzata o mantenga la sua sede centrale, svolga le sue attività principali o abbia i suoi impianti di produzione principali in, o (iv) i cui titoli siano negoziati principalmente in un Paese dei mercati emergenti.

SFD: contratto derivato tra due o più parti e il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione del valore/prezzo relativo di un'attività sottostante.

NAV: valore patrimoniale netto del Fondo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

L'investimento nel Fondo è adatto a investitori che cercano di ottenere una rivalutazione del capitale e che sono disposti ad accettare un livello di volatilità da moderato a elevato. Come per qualsiasi investimento nei mercati emergenti, la volatilità sarà relativamente elevata su base assoluta rispetto ai mercati consolidati, ma si prevede che il livello di volatilità sarà moderato rispetto a strategie geografiche con una focalizzazione simile.

Il Fondo si rivolge a investitori (i) che conoscano questi tipi di prodotti e/o abbiano maturato un'esperienza nella loro compravendita, (ii) che si siano avvalsi di un'adeguata consulenza sugli investimenti e (iii) che siano in grado di sostenere perdite pari anche all'intero importo investito nel Fondo.

Gli investitori devono essere pronti a mantenere un investimento a lungo termine nel Fondo.

Le vostre azioni possono essere vendute in qualsiasi giorno lavorativo del Fondo, che il Prospetto definisce come ogni giorno di apertura delle banche a Dublino e a Londra.

I dividendi saranno reinvestiti nel Patrimonio netto del Fondo per le Categorie di azioni ad accumulazione. I dividendi possono essere distribuiti per le Categorie di azioni a distribuzione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore del vostro investimento.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Per altri rischi particolarmente rilevanti per il prodotto e non contemplati nell'indicatore sintetico di rischio, leggere la Relazione annuale o il Prospetto del prodotto disponibile sul sito www.qgg.com.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

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. 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.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Investimento: 10.000 EUR			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.130 EUR -48,74%	4.730 EUR -13,92%
Sfavorevole ¹	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.170 EUR -18,31%	8.670 EUR -2,82%
Moderato ²	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.090 EUR 10,92%	15.400 EUR 9,02%
Favorevole ³	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	15.290 EUR 52,94%	20.810 EUR 15,78%

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra giugno 2024 e giugno 2025.
² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2019 e ottobre 2024.
³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Cosa accade se FundRock Management Company (Ireland) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

A tutela degli investitori, le attività del fondo sono detenute da un depositario indipendente; in questo modo la capacità del fondo di corrispondere quanto dovuto non risentirà di una eventuale insolvenza di FundRock Management Company (Ireland) Limited. In caso di estinzione o liquidazione del fondo, le attività saranno liquidate; in tale circostanza riceverete una quota appropriata di eventuali proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento. In un simile scenario non sarete protetti da alcun sistema di indennizzo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto 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 e dall'andamento 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: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato e che l'investimento sia di 10.000 EUR.

Investimento: 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	194 EUR	1.380 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,9%	2,0%

(*) 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 11,0% prima dei costi e 9,0% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto [ma la persona che vende il prodotto può farlo].	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Le commissioni di gestione e gli altri costi operativi sono pari a 1,05% annuo del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	105 EUR
Costi di transazione	L'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.	89 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	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 consigliato di 5 anni è stato scelto solo a scopo illustrativo. Sebbene non sia previsto un periodo minimo o massimo richiesto di detenzione delle azioni, gli investimenti azionari devono essere considerati come investimenti a lungo termine. Le vostre azioni possono essere vendute in qualsiasi giorno lavorativo del Fondo, che il Prospetto definisce come ogni giorno di apertura delle banche a Dublino e a Londra. In qualsiasi momento il valore dell'investimento si basa sul valore di mercato delle azioni (il prezzo delle azioni) moltiplicato per il numero di azioni possedute.

Come presentare reclami?

In qualità di Azionisti del Fondo, avete il diritto di presentare un reclamo gratuitamente. Qualsiasi reclamo di questo tipo deve essere gestito dalla società di gestione in modo tempestivo ed efficace.

L'investitore ha inoltre il diritto di rivolgersi al Financial Services and Pensions Ombudsman dopo aver seguito la procedura di reclamo del Fondo, se non è ancora soddisfatto della risposta ricevuta.

Si prega di inviare i reclami a FundRock Management Company (Ireland) Limited, ire-complianceteam@fundrock.com oppure a GQG Partners LLC, ucits@ggg.com. È anche possibile lasciare un messaggio al centralino telefonico di GQG Partners LLC: +1.754.218.5500.

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Fondo (inclusi il supplemento del Fondo, il prospetto corrente e i bilanci più recenti preparati per la ICAV nel suo complesso), nonché le informazioni su altre categorie di azioni del Fondo e su altri comparti della ICAV sono disponibili su <https://ggg.com> e presso l'Agente amministrativo o il Gestore degli investimenti, in lingua inglese e a titolo gratuito.

La quotazione corrente delle azioni è disponibile su www.bloomberg.com.

Le informazioni sulla performance passata e sugli scenari di performance mensili più recenti sono reperibili utilizzando il seguente URL: <https://ggg.com/funds/ucits/emerging-markets-equity-fund>.