

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori relative al Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. La presente informativa è prescritta dalla legge ed ha lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere la natura di questo Fondo e i rischi associati a tale investimento. Si invitano gli investitori a prenderne visione al fine di consentire una scelta informata in merito all'opportunità di investire nel Fondo.

Azioni di Classe A EUR Retail - MT7000017331

AQA Flexible Allocation Fund, un comparto di AQA UCITS Funds SICAV p.l.c.

Il Comparto è gestito da AQA Capital Limited, appartenente al gruppo AQA

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: AQA Flexible Allocation Fund (il "Comparto") mira a generare reddito corrente e a conseguire un incremento del capitale a lungo termine, garantendo al contempo una diversificazione dei rischi.

Politica d'investimento: Il Gestore intende investire in un portafoglio diversificato di azioni (sostanzialmente con diritto a dividendi), titoli convertibili e titoli di debito. Il Comparto investirà principalmente in obbligazioni *corporate* e in titoli di Stato, nonché in titoli azionari di società *large-cap* e *mid-cap* domiciliate o quotate in Nord America o in Europa. I titoli detenuti possono essere *investment grade*, *sub-investment grade* e privi di rating. Il Comparto potrà altresì investire in obbligazioni convertibili, in obbligazioni collegate a warrant i cui warrant sottostanti siano collegati a titoli e in buoni di partecipazione e buoni di godimento. Per perseguire i suoi obiettivi d'investimento, il Comparto potrà investire in transazioni legate ad azioni e a reddito fisso riguardanti strumenti derivati tra cui *futures*, opzioni put e call su titoli azionari, indici azionari, indici di credito e tassi d'interesse, nonché in ETF legati ad azioni e a reddito fisso e in altri organismi d'investimento collettivo conformi alla direttiva UCITS.

Per scopi temporanei o cautelativi il Comparto può investire in strumenti a reddito fisso a breve termine, fondi del mercato monetario, disponibilità liquide e mezzi equivalenti.

Il Comparto potrà altresì investire in IDE, tra cui contratti a termine in valuta e ETF a scopo di copertura e di gestione del rischio. La politica d'investimento non sarà orientata a particolari segmenti o settori.

Discrezionalità gestionale: Il Gestore ha la discrezionalità di acquistare e vendere investimenti per conto del Comparto entro i limiti stabiliti dagli Obiettivi e dalla Politica d'Investimento.

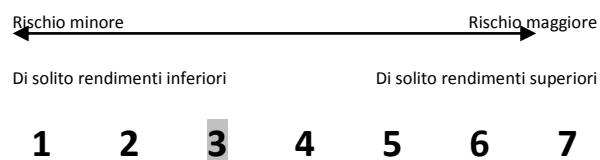
Utili: La presente Classe è una classe ad accumulo, per cui gli utili degli investimenti detenuti per la Classe non verranno distribuiti sotto forma di dividendi, bensì verranno reinvestiti e riflessi nel valore delle Azioni. Gli Amministratori si riservano il diritto di corrispondere dividendi in qualunque momento ritengano opportuno effettuare una distribuzione.

Compravendita di Azioni: È possibile acquistare e vendere Azioni di Classe A EUR Retail (la "Classe") entro la chiusura delle attività del primo giorno lavorativo di ogni quindicina di calendario e/o negli altri giorni eventualmente stabiliti dagli Amministratori di volta in volta. Le sottoscrizioni sono ad esclusiva discrezione del Gestore.

Valuta: La Classe del Comparto è denominata in Euro.

Avvertenza: Il presente Comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di riscattare il proprio capitale prima che siano trascorsi 3 anni.

Profilo di rischio/rendimento



Il suddetto indicatore di rischio/rendimento colloca il Comparto nella categoria 3, ciò significa che il Comparto comporta un rischio di perdite moderato offrendo tuttavia, al contempo, una moderata possibilità di guadagno. Si noti che anche la categoria più bassa dell'indicatore non è priva di rischi. Il rating riportato non costituisce una garanzia e può variare nel tempo.

Il rating del Comparto rispecchia la natura dei suoi investimenti e i relativi rischi ai quali il Fondo è esposto. Questi fattori di rischio, che comprendono i rischi elencati di seguito, possono incidere sul valore degli investimenti del Comparto o esporlo a perdite:

Duplicazione delle commissioni – In ragione del fatto che il Comparto può investire in altri organismi d'investimento collettivo, può insorgere un rischio di duplicazione delle spese e delle commissioni addebitate rispetto al capitale del Comparto.

Rischio di cambio - Il Comparto può investire in attività denominate in valute diverse dall'Euro, esponendo il Comparto stesso alle oscillazioni dei tassi di cambio.

Commissioni e spese: Le commissioni e le spese verranno addebitate al capitale, limitandone potenzialmente la crescita.

Per ulteriori informazioni sui rischi si rimanda alla sezione "Fattori di rischio" del Prospetto della Società. La successiva sezione "Informazioni pratiche" spiega come ottenere una copia gratuita del Prospetto e fornisce altre informazioni utili.

Spese

Le spese addebitate all'investitore sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto, inclusi i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una-tantum precedenti o successive all'investimento

Spese di sottoscrizione Fino al 3%

Spese di rimborso Nessuna

È l'importo massimo che potrebbe essere prelevato dalla vostra somma prima che venga investita.

Spese annuali addebitate al fondo

Spese correnti[*] 0,68%

Spese addebitate al fondo a specifiche condizioni

Commissioni legate al rendimento (performance fee) Non previste. Fermo restando che gli Amministratori si riservano il diritto di introdurre una Commissione legata al rendimento in futuro.

[*Stimate]

Le spese di **sottoscrizione** e **rimborso** riportate indicano l'importo massimo. In alcuni casi l'importo potrebbe essere inferiore - è possibile richiedere al proprio consulente finanziario maggiori informazioni in merito all'importo effettivo.

La cifra delle **spese correnti** rappresenta una stima delle spese del comparto basate sulle spese del precedente anno terminate nel mese di dicembre 2016. Tale importo può variare di anno in anno e non comprende le commissioni legate al rendimento e i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto all'acquisto o vendita di quote di altri organismi d'investimento collettivo.

Per informazioni più approfondite sulle spese e sulle modalità di calcolo delle stesse, si rimanda alla sezione "Commissioni a carico del Comparto" contenuta nel Supplemento al documento di offerta del Comparto. La successiva sezione "Informazioni pratiche" spiega come ottenere una copia gratuita del Supplemento al documento di offerta del Comparto, nonché del Prospetto e di altre informazioni utili.

Performance passata

In ragione del fatto che il Comparto è stato costituito da meno di un anno solare, i dati disponibili non sono sufficienti a fornire indicazioni utili della performance passata.

Informazioni pratiche

- La banca depositaria del Comparto è Bank of Valletta p.l.c.
- Il presente documento, contenente le informazioni chiave per gli investitori, è specifico per le Azioni Retail di Classe A in EUR del Comparto. Tuttavia, il Prospetto e le relazioni finanziarie semestrali e annuali sono riferiti all'intera Società. Il Prospetto è integrato da un Supplemento al documento di offerta specifico per ciascun comparto, compreso il presente Comparto.
- Le attività e passività del Comparto, così come la sua responsabilità legale, sono separate da quelle degli altri comparti della Società.
- Ulteriori informazioni sul Comparto sono contenute nel Prospetto e nel relativo supplemento al documento di offerta, nonché nelle ultime relazioni finanziarie annuali e semestrali (non appena disponibili). Tali documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e nelle lingue degli altri Paesi in cui il Comparto è registrato.
- Il Comparto è soggetto alla legislazione tributaria di Malta. In base al Paese di residenza, vi potrebbe essere un impatto sulla tassazione dell'investimento. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente.
- AQA Capital Limited può essere ritenuta responsabile unicamente qualora il presente documento contenga dichiarazioni fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle parti corrispondenti del Prospetto o dei Supplementi ai documenti di offerta dei Comparti.
- Gli investitori possono effettuare lo switch degli investimenti in altri comparti della Società o altre classi del Comparto (se presenti). I dettagli sulle modalità di switch sono contenuti nel Prospetto.
- Le copie del Prospetto, dei bilanci annuali certificati e i report semestrali sono disponibili presso la sede sociale situata in Old Bakery Street n.171, Valletta, VLT 1455 o visionando il sito internet www.aqa-capital.com. Il valore patrimoniale netto ("NAV") può essere ritirato presso l'ufficio dell'Amministratore.
- La politica di remunerazione è disponibile gratuitamente su richiesta, e può essere ritirata presso la sede sociale situata in Old Bakery Street n.171, Valletta, VLT 1455, o visitando il sito internet www.aqa-capital.com.

Autorizzazione: Il Comparto è autorizzato a Malta e regolamentato dalla Financial Services Authority di Malta. AQA Capital Limited è autorizzata a Malta e regolamentata dalla Financial Services Authority di Malta.

Data del Documento contenente le Informazioni chiave per gli investitori ("KIID"): Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è aggiornato al 30 dicembre 2016.