

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 - MT7000017349

AQA Selective Opportunities 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 Selective Opportunities Fund (il "Comparto") mira a generare rendimenti assoluti.

Politica d'investimento: Il Gestore investirà in un portafoglio diversificato di valori mobiliari quotati trasferibili tra cui azioni e/o obbligazioni e/o derivati. Il Comparto può

Index futures, opzioni, depositi in diverse valute ed ETF ammissibili, che possono essere denominati in valute differenti. Il Comparto può investire in tali classi di attività direttamente o indirettamente attraverso Fondi OICVM e/o Fondi non OICVM ammissibili.

Il Gestore potrà investire fino a un massimo del 20% in obbligazioni con rating di credito inferiore a "B-" di S&P/FITCH o "B3" di Moody's o Bloomberg e fino al 100% delle attività del Comparto in azioni. Inoltre, il Comparto può investire al 10% del proprio NAV in SPAC che saranno monitorati e investiti principalmente precedentemente ad un relativo annuncio.

Il Comparto può anche investire in "exchange traded" e "Over the Counter" (OTC) Derivati, inclusi ma non limitati Forwards e CFD per strategie difensive. Gli investimenti in derivati OTC saranno effettuati con controparti approvate. Il sottostante del cosiddetto strumento derivato può essere di qualunque tipologia ammessa dalle direttive UCITS, inclusi ma non limitati valute, indici finanziari e tassi di interesse.

Allo scopo di conseguire i propri obiettivi di investimento, il Comparto può esporsi a investimenti su titoli azionari, a reddito fisso, a ETF e schemi collettivi di investimento idonei alle direttive UCITS. Tuttavia, non investirà in schemi collettivi di investimento gestiti dal gestore degli investimenti.

Inoltre, il Comparto può investire direttamente o indirettamente in strumenti relativi al credito come asset backed securities, subordinated debt e credit default swaps.

Per investimenti a scopo temporaneo o difensivo il fondo può investire in strumenti a reddito fisso a breve termine, fondi del mercato monetario, disponibilità liquide e mezzi equivalenti. Tali strumenti possono essere detenuti ai fini della gestione della liquidità o per soddisfare le richieste di recesso, in conformità con la politica di investimento. Fondo è gestito attivamente.

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.

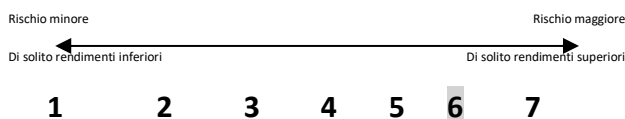
Utili: La presente Classe è una classe ad accumulo, per cui gli utili degli investimenti detenuti per la Classe non verranno distribuiti sotto forma di dividendi, bensì verranno reinvestiti e riflessi nel valore delle Azioni. Gli Amministratori si riservano il diritto di corrispondere dividendi in qualunque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

Compravendita di Azioni: È possibile acquistare e vendere le Azioni di Classe A EUR Retail (la presente "Classe") in qualunque giorno lavorativo.

Valuta: La Classe del Comparto è denominata in Euro.

Avvertenza: Il presente Comparto potrebbe non essere adatto a investitori che prevedono di riscattare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio/rendimento



Il suddetto indicatore di rischio/rendimento colloca il Comparto nella categoria 5, ciò significa che il Comparto comporta un rischio di perdite medio-alto offrendo, al contempo, una medio-alta possibilità di guadagni. 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 è esposto il Fondo. 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, ci può essere un rischio di duplicazione delle spese e delle commissioni addebitate 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

Le spese di **sottoscrizione** e **rimborso** riportate indicano l'importo

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 [*]	3,35%
Spese addebitate al fondo a specifiche condizioni	
Commissioni legate al rendimento (performance fee)	Il 15% all'anno dei rendimenti netti eccedenti l'High Water Mark conseguiti dal Comparto.
Performance Fee Caricate	Nel 2018 il fondo ha caricato 0,11% di commissioni legate al rendimento

[*Stimate]

massimo. In alcuni casi l'importo potrebbe essere inferiore - è possibile richiedere al proprio consulente finanziario maggiori informazioni in merito all'importo.

La cifra delle **spese correnti** rappresenta una stima delle spese del comparto basate sulle spese del precedente anno con fine 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



Il grafico a sinistra mostra i rendimenti annuali delle azioni di Classe A in EURO per l'intero anno 2018. E' espressa in termini percentuali del valore netto degli asset alla fine di ogni anno, reinvestendo nel fondo stesso anche il reddito distribuibile. Il rendimento include le tasse, le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio, mentre esclude commissioni di sottoscrizione e di riscatto. Le azioni di classe A sono state lanciate nel 2017 e il 2018 è l'unico intero anno disponibile per il calcolo annuale dei rendimenti.

I rendimenti passati non sono indicativi di possibili rendimenti futuri

Informazioni pratiche

- La banca depositaria del Comparto è Swissquote Financial Services (Malta) Ltd.
- 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, bilanci annuali certificati e report semestrali sono disponibili presso l'ufficio di AQA Capital Limited 171, Old Bakery Street, Valletta, VLT 1455 o visitando il sito 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. Il valore patrimoniale netto (NAV) può essere ritirato presso l'ufficio dell'Amministratore e del Gestore.
- Il rappresentante svizzero è 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St. Gallen. L'agente pagatore svizzero è Swissquote Bank Ltd., CH-1196 Gland, Svizzera.
- Il prospetto, lo statuto sociale, le relative informazioni per gli investitori e le relazioni annuali nonché semestrali possono essere ottenuti gratuitamente dal rappresentante svizzero.
- Per la commercializzazione di azioni in Svizzera, il luogo di giurisdizione e performance è il luogo di domicilio del rappresentante svizzero.

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.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è aggiornato al 27 Novembre 2019.

Data del Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("KIID"):