

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 – MT7000015822

### AQA Credit Strategies Fund, 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:** Il Comparto mira a ottenere una crescita stabile del capitale investito e a generare un apprezzabile rendimento totale consistente in una combinazione di reddito corrente e rivalutazione del capitale, con i livelli di volatilità bassi tipici delle tradizionali classi di attività obbligazionarie.

**Politica d'investimento:** La strategia del Comparto consisterà nel mettere a frutto l'incertezza dei mercati con strategie d'investimento sia tradizionali long-only sia alternative conformi alla direttiva UCITS. Il Gestore effettuerà l'allocazione in vari livelli di classi di attività e della struttura del capitale. Il Comparto investirà principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni corporate e titoli di Stato a tasso fisso e/o variabile e in altre tipologie di strumenti finanziari di credito. Il Gestore può inoltre aprire posizioni in strategie a reddito fisso non tradizionali e alternative conformi alla direttiva UCITS al fine di ottenere utili e rendimenti potenzialmente eccezionali adeguati al rischio. Il Gestore può inoltre detenere disponibilità liquide o mezzi equivalenti, strumenti a reddito fisso a breve termine e fondi del mercato monetario. Può aprire altresì posizioni short sintetiche su azioni a reddito fisso mediante strumenti derivati negoziati in borsa. Il Comparto può investire in IDE, tra cui contratti a termine in valuta e ETF a scopo di copertura e di riduzione dei rischi.

Il Gestore può aprire posizioni in strategie Convertibles, Event-Driven, Special Situations, Catastrophe (CAT), e Market Price Inefficiencies, sia attraverso titoli specificamente individuati sia mediante altri organismi d'investimento collettivo.

**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.

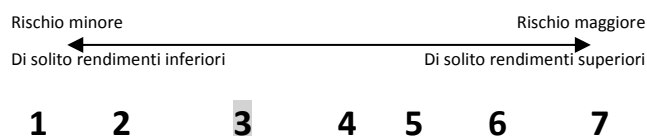
**Utili:** La presente Classe è una classe ad accumulo, per cui gli utili degli investimenti detenuti per la Classe non verranno distribuiti sotto forma di dividendi, bensì verranno reinvestiti e riflessi nel valore delle Azioni.

**Compravendita di Azioni:** È possibile acquistare e vendere le Azioni di Classe A EUR Retail (la presente "Classe") in qualunque giorno lavorativo (da lunedì a venerdì, eccetto le festività di Malta) subordinatamente a determinati orari limite (cut-off time).

**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 2 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 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 rispetto al capitale del Comparto.

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

**Commissioni e spese** - Le commissioni e le spese verranno addebitate al capitale, limitandone la crescita.

**Rischio di credito** - Le obbligazioni o gli altri titoli di debito detenuti dal Comparto comportano un rischio di credito rappresentato dalla possibilità di inadempienza dell'emittente.

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 [\*]** 3,38% incluse le spese del sottostante CISs.

### Spese addebitate al fondo a specifiche condizioni

**Commissioni legate al rendimento (performance fee)** 15% all'anno dei rendimenti netti eccedenti l'High Water Mark conseguiti dal Comparto.

**Commissioni addebitate legate al rendimento [\*]** Nel 2016 il fondo ha addebitato lo 0,46% in commissioni legate al rendimento.

[\*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 in merito alle spese e alle 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 intitolata "Informazioni pratiche" spiega come ottenere una copia gratuita del Supplemento del 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 di Classe A EUR Retail 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 visitando il sito internet [www.aqa-capital.com](http://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](http://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 agli investitori ("KIID"):** Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è aggiornato al 30 dicembre 2016.

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.

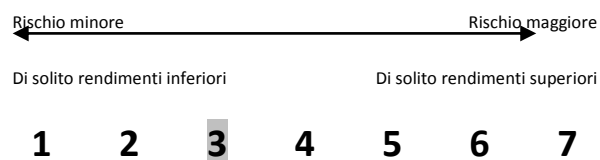
**Utili:** La presente Classe è una classe ad accumulo, per cui gli utili degli investimenti detenuti per la Classe non verranno distribuiti sotto forma di dividendi, bensì verranno reinvestiti e riflessi nel valore delle Azioni. Gli Amministratori si riservano il diritto di corrispondere dividendi in 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](http://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](http://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.

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 - MT7000013603

### AQA High Yield Bond 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 High Yield Bond Fund (il "Comparto") mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni *corporate* e titoli di Stato.

**Politica d'investimento:** Il Gestore intende focalizzarsi su titoli obbligazionari *high yield* mirando a mantenere un merito creditizio medio di "Ba" per Moody's o di "BB" per S&P, sebbene le emissioni in portafoglio possano ricevere un rating inferiore o superiore. Il Gestore investirà in un portafoglio di investimenti diversificato in un'ampia gamma di emittenti e settori. Il Gestore non è soggetto a particolari restrizioni in termini di regioni geografiche, di segmenti di mercato o settori.

Per scopi temporanei o cautelativi il Gestore potrà investire in strumenti a reddito fisso a breve termine, fondi del mercato monetario, disponibilità liquide e mezzi equivalenti. Il Gestore potrà altresì investire in IDE, tra cui contratti a termine in valuta e ETF a scopo di copertura e di riduzione dei rischi.

**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.

**Compravendita di Azioni:** È possibile acquistare e vendere le Azioni di Classe A EUR Retail (la presente "Classe") in qualunque giorno lavorativo (da lunedì a venerdì, eccetto le festività di Malta) subordinatamente a determinati orari limite (cut-off time).

**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 2 anni.

#### Profilo di rischio/rendimento



Il suddetto indicatore di rischio/rendimento colloca il Comparto nella categoria 4, 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 è esposto. Tali fattori di rischio, che comprendono i rischi elencati di seguito, possono incidere sul valore degli investimenti del Comparto o esporlo a perdite:

**Rischio di credito** - Le obbligazioni o gli altri titoli detenuti dal Comparto comportano un rischio di credito rappresentato dalla possibilità di inadempienza dell'emittente.

**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 [\*]** 2,32%

### Spese addebitate al fondo a specifiche condizioni

**Commissioni legate al rendimento (performance fee)** 5% all'anno dei rendimenti netti eccedenti l'High Water Mark conseguiti dal Comparto.

**Commissioni addebitate legate al rendimento [\*]** Nel 2016 il fondo ha addebitato lo 0% in commissioni legate al rendimento.

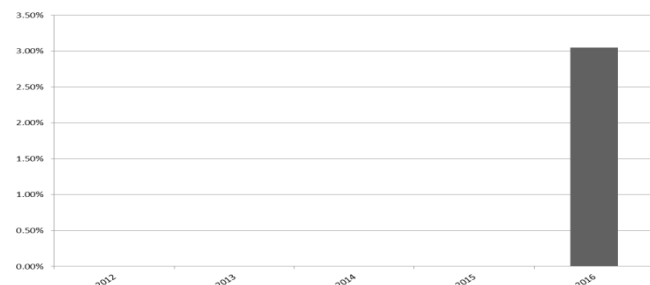
[\*Stimate]

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 intitolata "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 sulla sinistra mostra la performance annuale delle Azioni di Classe A in EUR per l'intero calendario del 2016. È espressa come un cambio percentuale del valore patrimoniale netto alla fine di ciascun anno sulla base del fatto che qualsiasi reddito distribuibile del fondo è stato reinvestito. I dati di performance includono le tasse, le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio, ma non comprendono qualsiasi spesa di sottoscrizione e rimborso.

La Classe A di Azioni è stata lanciata nel 2015. Il 2016 rappresenta l'intero anno di calendario di performance.

**La performance passata non è un indicatore affidabile di risultati futuri.**

## 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](http://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](http://www.aqa-capital.com).

### Autorizzazione:

Il fondo 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 agli investitori ("KIID"):

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è aggiornato al 30 dicembre 2016.

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 decisione informata sull'eventuale investimento nel Fondo.

## Azioni di Classe A EUR – MT7000016077

### AQA Hybrid Bond 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 Hybrid Bond Fund (il "Comparto") mira a conseguire un incremento del capitale a lungo termine, garantendo al contempo una diversificazione dei rischi.

**Politica d'investimento:** Il Gestore amministrerà le attività del Comparto in conformità con la propria valutazione delle condizioni del mercato economico, dei capitali e delle prospettive future delle borse valori. Le attività acquisite per il Comparto saranno prevalentemente obbligazioni ibride del settore finanziario.

Le obbligazioni ibride sono titoli obbligazionari strutturati in modo tale da avere caratteristiche sia del capitale di debito che del capitale proprio. Tra le caratteristiche di tipo azionario possono figurare partecipazioni alle perdite e pagamento di interessi collegati agli utili. Le caratteristiche affini a quelle dei titoli di debito possono includere una data di scadenza fissa o date di riscatto fissate all'emissione. Le obbligazioni ibride comprendono anche obbligazioni subordinate (obbligazioni Tier 1 e Tier 2), buoni di godimento, obbligazioni convertibili e collegate a warrant nonché obbligazioni subordinate di compagnie assicurative. Può inoltre detenere disponibilità liquide o mezzi equivalenti, strumenti a reddito fisso a breve termine e fondi del mercato monetario.

Il Comparto può altresì investire globalmente in titoli fruttiferi, 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 nonché in strumenti del mercato monetario e altre attività liquide.

Può aprire altresì posizioni short sintetiche su azioni a reddito fisso mediante strumenti derivati negoziati in borsa. Il Comparto può investire in IDE, tra cui contratti a termine in valuta e ETF a scopo di copertura e di riduzione dei rischi.

**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 saranno riflessi nel valore delle Azioni.

**Compravendita di Azioni:** È possibile acquistare e vendere le Azioni di Classe A EUR (la presente "Classe") il primo giorno lavorativo di ogni quindicina di calendario (eccetto le festività di Malta) subordinatamente a determinati orari limite (cut-off time).

**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 4, ciò significa che il Comparto comporta un rischio di perdite moderato offrendo, 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 è esposto.

Tali fattori di rischio, che comprendono i rischi elencati di seguito, possono incidere sul valore degli investimenti del Comparto o esporlo a perdite:

**Rischio di credito** - Le obbligazioni o gli altri titoli detenuti dal Comparto comportano un rischio di credito rappresentato dalla possibilità di inadempienza dell'emittente.

**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	Nessuna
Spese di rimborso	5%
È l'importo massimo che potrebbe essere prelevato dalla vostra somma prima che venga investita.	
Spese annuali addebitate al fondo	
Spese correnti[*]	2,78%
Spese addebitate al fondo a specifiche condizioni	
Commissioni legate al rendimento (performance fee)	20% del rendimento netto del Comparto in relazione alle Azioni dell'Investitore. La commissione verrà corrisposta al verificarsi del primo in ordine cronologico tra i seguenti eventi: la liquidazione del Comparto o il rimborso delle azioni da parte degli Investitori.
Commissioni addebitate legate al rendimento [*]	Nel 2016 il fondo ha addebitato il 2,09% in commissioni legate al rendimento.

[\*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 di Classe A Retail 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 all'interno del 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 visitando il sito internet [www.aqa-capital.com](http://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](http://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 agli investitori ("KIID"):** Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è aggiornato all'30 dicembre 2016.



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 - MT7000013637

### AQA Inter-Active 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 Inter-Active Allocation Fund (il "Comparto") mira a conseguire una crescita del capitale a medio-lungo termine investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni *corporate* e titoli di Stato e/o azioni e/o quote di altri OICVM ammissibili e/o organismi d'investimento collettivo non OICVM, aventi o meno sede in uno Stato membro dell'UE.

**Politica d'investimento:** Il Gestore intende investire in OICVM ammissibili e/o altri organismi d'investimento collettivo non OICVM che investono prevalentemente in valori mobiliari trasferibili e/o altre attività ammissibili, quali strumenti del mercato monetario, depositi e strumenti finanziari derivati. Il Comparto può altresì investire in *futures*, opzioni, contratti per differenza e altri derivati collegati ad azioni, indici, tassi d'interesse e valute. Il Comparto sarà esposto a indici negoziati sui principali mercati di futures dell'UE, statunitensi e di altri Paesi selezionati. Non si prevede un orientamento del Comparto verso specifici settori industriali, geografici o di mercato.

Per scopi temporanei o cautelativi il Gestore può investire in strumenti a reddito fisso a breve termine, fondi del mercato monetario, disponibilità liquide e mezzi equivalenti. Il Gestore potrà altresì investire in IDE, tra cui contratti a termine in valuta e ETF a scopo di copertura e di riduzione dei rischi.

**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.

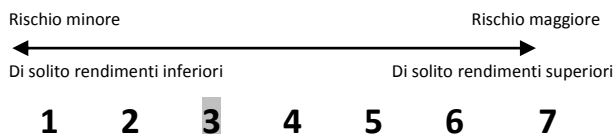
**Utili:** La presente Classe è una classe ad accumulo, per cui gli utili degli investimenti detenuti per la Classe non verranno distribuiti sotto forma di dividendi, bensì verranno reinvestiti e riflessi nel valore delle Azioni.

**Compravendita di Azioni:** È possibile acquistare e vendere le Azioni di Classe A EUR Retail (la presente "Classe") in qualunque giorno lavorativo (da lunedì a venerdì, eccetto le festività di Malta) subordinatamente a determinati orari limite (cut-off time).

**Valuta:** La Classe del Comparto è denominata in Euro.

**Avvertenza:** Il presente Comparto potrebbe non essere adatto a investitori che prevedono di prelevare il proprio capitale entro 2 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, 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, ci può essere un rischio di duplicazione delle spese e delle commissioni addebitate al capitale del Comparto.

**Rischio di credito** - Le obbligazioni o gli altri titoli di debito detenuti dal Comparto comportano un rischio di credito rappresentato dalla possibilità di inadempienza dell'emittente.

**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 seguente 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[\*]** 2,72%

### Spese addebitate al fondo a specifiche condizioni

**Commissioni legate al rendimento (performance fee)** 5% all'anno dei rendimenti netti eccedenti l'High Water Mark conseguiti dal Comparto.

**Commissioni addebitate legate al rendimento [\*]** Nel 2016 il fondo ha addebitato lo 0% in commissioni legate al rendimento.

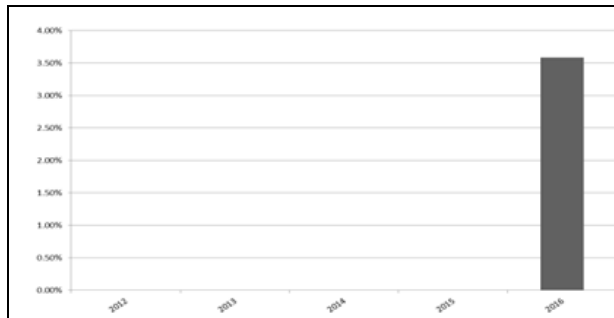
[\*Stimate]

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



Il grafico sulla sinistra mostra la performance annuale delle Azioni di Classe A in EUR per l'intero calendario del 2016. È espressa come un cambio percentuale del valore patrimoniale netto alla fine di ciascun anno sulla base del fatto che qualsiasi reddito distribuibile del fondo è stato reinvestito. I dati di performance includono le tasse, le spese correnti e i costi di transazione del portafoglio ma escludono qualsiasi spesa di sottoscrizione e rimborso.

La Classe A di Azioni è stata lanciata nel 2015. Il 2016 rappresenta l'intero anno di calendario di performance.

**La performance passata non è un indicatore affidabile di risultati futuri.**

## 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 all'interno del Prospetto.
- Le copie del Prospetto, dei bilanci annuali certificati e i report semestrali sono disponibili presso la sede situata in Old Bakery Street n.171, Valletta, VLT 1455, o visitando il sito internet [www.aqa-capital.com](http://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](http://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 agli investitori ("KIID"):

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è aggiornato al 30 dicembre 2016.



## 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	Fino al 3%
È l'importo massimo che potrebbe essere prelevato dalla vostra somma prima che venga investita.	
Spese annuali addebitate al fondo	
Spese correnti [*]	1,56%
Spese addebitate al fondo a specifiche condizioni	
Commissioni legate al rendimento (performance fee)	0%

[\*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 di Classe E 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](http://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](http://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 3 marzo 2017.



## 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	Fino al 3%
È l'importo massimo che potrebbe essere prelevato dalla vostra somma prima che venga investita.	
Spese annuali addebitate al fondo	
Spese correnti [*]	1,56%
Spese addebitate al fondo a specifiche condizioni	
Commissioni legate al rendimento (performance fee)	0%

[\*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 a distribuzione Retail di Classe F 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](http://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](http://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 3 marzo 2017.

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 ad accumulo di Classe G USD Retail– MT7000019642 AQA Selective Income, 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:** L'obiettivo di investimento del Comparto è la massimizzazione della crescita del capitale e la generazione di un rendimento globale interessante, composto da reddito corrente e rivalutazione del capitale, con un profilo di rischio/rendimento più basso associato agli investimenti nei mercati del credito.

**Politica d'investimento:** Per sfruttare opportunità interessanti riducendo al minimo il rischio, il Gestore effettuerà l'allocazione degli investimenti in un universo diversificato di obbligazioni quotate corporate e sovrane. Il Gestore mira a mantenere un merito creditizio medio di "Ba" per Moody's o di "BB" per S&P, sebbene le emissioni in portafoglio possano ricevere un rating inferiore o superiore. Il Gestore investirà in un portafoglio di investimenti diversificato in un'ampia gamma di emittenti e settori. Il Gestore non è soggetto a particolari restrizioni in termini di regioni geografiche, di segmenti di mercato o settori.

Per scopi temporanei o cautelativi il Gestore potrà investire in strumenti a reddito fisso a breve termine, fondi del mercato monetario, disponibilità liquide e mezzi equivalenti. Il Gestore potrà altresì investire in IDE, tra cui contratti a termine in valuta, CDS e ETF a scopo di copertura e di riduzione dei rischi.

**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.

**Compravendita di Azioni:** È possibile acquistare e vendere le Azioni ad accumulo di Classe G USD (la presente "Classe") in qualunque giorno lavorativo (da lunedì a venerdì, eccetto le festività di Malta) subordinatamente a determinati orari limite (cut-off time).

**Valuta:** La Classe del Comparto è denominata in USD.

**Avvertenza:** Il presente Comparto potrebbe non essere adatto a investitori che prevedono di riscattare il proprio capitale entro 2 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 ma allo stesso tempo offre 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 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:

**Rischio di credito** - Le obbligazioni o gli altri titoli di debito detenuti dal Comparto comportano un rischio di credito rappresentato dalla possibilità di inadempienza dell'emittente.

**Rischio di cambio** - Il Comparto può investire in attività denominate in valute diverse dall'USD, 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	Fino al 3%
È l'importo massimo che potrebbe essere prelevato dalla vostra somma prima che venga investita.	
Spese annuali addebitate al fondo	
Spese correnti [*]	1,46%
Spese addebitate al fondo a specifiche condizioni	
Commissioni legate al rendimento (performance fee)	0%

[\*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 ad accumulo di Classe G in USD Retail 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'i l'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 del Comparto.
- 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](http://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](http://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 3 marzo 2017.





## 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	Fino al 3%
È l'importo massimo che potrebbe essere prelevato dalla vostra somma prima che venga investita.	
Spese annuali addebitate al fondo	
Spese correnti [*]	1,46%
Spese addebitate al fondo a specifiche condizioni	
Commissioni legate al rendimento (performance fee)	0%

[\*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 a distribuzione di Classe H in USD Retail 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](http://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](http://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 3 marzo 2017.

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 obbligazioni, *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 e fino al 100% delle attività del Comparto in azioni. Il Comparto sarà esposto a indici negoziati sui principali mercati di futures dell'UE e statunitensi e in altri Paesi selezionati. Per scopi temporanei o cautelativi Il Gestore potrà 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 verso particolari settori industriali, geografici o di mercato.

**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.

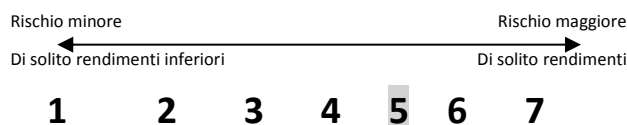
**Utili:** La presente Classe è una classe ad accumulo, per cui gli utili degli investimenti detenuti per la Classe non verranno distribuiti sotto forma di dividendi, bensì verranno reinvestiti e riflessi nel valore delle Azioni. Gli Amministratori si riservano il diritto di corrispondere dividendi in 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	
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 [*]	4,07%
Spese addebitate al fondo a specifiche condizioni	
Commissioni legate al rendimento (performance fee)	15%

[\*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.

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

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 può essere soggetto o meno a imposte. 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 di AQA CAPITAL 171, Old Bakery Street, Valletta, VLT 1455 o visionando il sito internet [www.aqa-capital.com](http://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 di AQA CAPITAL situata in Old Bakery Street n.171, Valletta, VLT 1455, o visitando il sito internet [www.aqa-capital.com](http://www.aqa-capital.com)

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

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 – MT7000018131

### AQA Global Dynamic Strategies, 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 Global Dynamic Opportunities Fund ("il Comparto") mira 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 globale diversificato di obbligazioni *corporate* e in titoli di Stato, nonché in titoli azionari di società a grande e media capitalizzazione, soprattutto in mercati sviluppati. L'investimento in titoli obbligazionari non può superare il 70%, mentre quello in titoli azionari non può superare il 40%. Per società a grande capitalizzazione si intendono quelle aventi una capitalizzazione di mercato di oltre dieci (10) miliardi, mentre si considerano di media capitalizzazione quelle aventi una capitalizzazione di mercato compresa tra due (2) e dieci (10) miliardi. Il Gestore non investirà in titoli non quotati.

Per raggiungere il suo obiettivo di investimento, il Comparto può di volta in volta operare in diverse transazioni in valuta, transazioni collegate ad azioni e transazioni a reddito fisso che coinvolgono strumenti derivati. Inoltre, il Comparto può anche investire in ETF e altri organismi di investimento collettivo conformi alla direttiva UCITS.

A titolo temporaneo o per scopi cautelativi il Comparto potrà investire in strumenti a reddito fisso a breve termine, fondi del mercato monetario, disponibilità liquide e mezzi equivalenti.

Il Comparto potrà altresì investire in ("SFD"), tra cui contratti a termine in valuta e ETF a scopo di investimento, copertura e di riduzione dei rischi.

**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

Rischio minore ← Di solito rendimenti inferiori | Di solito rendimenti superiori → Rischio maggiore

1 2 3 4 5 6 7

Il suddetto indicatore di rischio/rendimento colloca il Comparto nella categoria 4, ciò significa che il Comparto comporta un rischio di perdite medio offrendo tuttavia, al contempo, una possibilità media di guadagno. I dati storici potrebbero non essere una rappresentazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. 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 rispetto al capitale del Comparto.

**Rischio di tasso di interesse** - Il Comparto dovrà investire in titoli di debito, esponendo pertanto l'investitore al rischio di tasso di interesse.

**Rischio di credito** - Il Comparto dovrà investire in titoli di debito, esponendo pertanto l'investitore al rischio di credito.

**Rischio Operativo/ di Controparte** - Il Comparto può essere esposto a rischi operativi/di controparte a seguito di qualsiasi delega da parte del Custode.

**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.

**Strumenti finanziari derivati** - Sebbene l'utilizzo prudente degli SFD può essere vantaggioso, gli SFD comportano anche dei rischi diversi e in alcuni casi superiori al rischio presentato da investimenti tradizionali.

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 [*]	2,34%
Spese addebitate al fondo a specifiche condizioni	
Commissioni legate al rendimento (performance fee)	15%

[\*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 in merito alle spese e alle 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 intitolata "Informazioni pratiche" spiega come ottenere una copia gratuita del Supplemento del 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 delle performance passate.

## 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 di Classe A EUR Retail 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.
- Copia del Prospetto, del bilancio annuale certificato e delle relazioni semestrali sono disponibili presso la sede sociale situata in Old Bakery Street n.171, Valletta, VLT 1455, o visitando il sito internet [www.aqa-capital.com](http://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](http://www.aqa-capital.com).

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