

Key Information Document



Purpose

Il presente documento fornisce le informazioni chiave per gli investitori su questo prodotto d'investimento. Non è materiale di marketing. Le informazioni sono obbligatorie per legge per aiutarti a comprendere la natura, i rischi, i costi, potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e per aiutarti a confrontarlo con altri prodotti. Si consiglia di leggerlo in modo da poter prendere una decisione informata sull'opportunità di investire.

AQA NextEurope Equity Class C EUR Retail Shares - MT7000037263

AQA NextEurope Equity, a sub-fund of AQA UCITS Funds SICAV p.l.c.

Questo Comparto è gestito da AQA Capital Limited, parte del gruppo di società AQA.

AQA UCITS Funds SICAV p.l.c. è autorizzata a Malta e regolamentata dalla Malta Financial Services Authority

Il depositario del Comparto è Swissquote Financial Services (Malta) Ltd

PRIIP Category: 2*

This document is accurate as at 22nd May 2025

* La categoria 2 è costituita da prodotti che offrono un'esposizione senza leva finanziaria ai prezzi degli investimenti sottostanti o un'esposizione con leva finanziaria sugli investimenti sottostanti che paga un multiplo dei prezzi di questi investimenti sottostanti.

Per ulteriori informazioni, contattateci su www.aqa-capital.com, info@aqa-capital.com o Tel +356 23479800

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo di prodotto:

Comparto di OICVM (Organismo di investimento Collettivo in Valori Mobiliari)

Obiettivo d'investimento :

L'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire una crescita del capitale a medio-lungo termine. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo d'investimento del Comparto sarà raggiunto e i risultati d'investimento possono variare sostanzialmente nel tempo.

Durata:

La Durata del Comparto è indeterminata.

Utili:

La presente Classe è una classe ad accumulo, per cui utili degli investimenti detenuti per la Classe non saranno distribuiti sotto forma di dividendi. Al contrario, bensì verranno reinvestiti e riflessi nel valore delle Azioni. Gli Amministratori si riservano il diritto di pagare i Dividendi in qualsiasi momento qualora ritengano opportuno effettuare una distribuzione.

Acquisto e vendita di quote:

È possibile acquistare e vendere Azioni al dettaglio di Classe C EUR (questa "Classe") in ogni giorno lavorativo (dal lunedì al venerdì ad eccezione dei giorni festivi e dei giorni festivi a Malta) nel rispetto di determinati orari limite.

Valuta:

La Classe del Comparto è denominata in EUR.

Target Investors:

Il Comparto è generalmente adatto agli investitori disposti a detenere il proprio investimento per un periodo minimo di cinque anni.

Politica di investimento:

Il Comparto può investire in una gamma di titoli (quotati o non quotati), tra cui obbligazioni societarie e/o governative e/o azioni e/o quote di altri UCITS idonei e/o altri organismi di investimento collettivo non UCITS (compresi gli ETF). Non si prevede che il Comparto abbia alcun pregiudizio verso specifici settori industriali, di rating, di capitalizzazione di mercato, geografici o di altro tipo. In qualsiasi momento, il Comparto può essere esposto al 100% ad azioni o obbligazioni.

Il Comparto può investire in azioni e/o obbligazioni di società con o senza rating. Il Comparto non sarà orientato verso obbligazioni di una determinata durata.

Quando investe in quote di investimenti collettivi di capitale, il Comparto può investire solo in UCITS idonei e/o altri OICR non UCITS che investono prevalentemente in valori mobiliari e/o altre attività ammissibili come strumenti del mercato monetario, depositi e strumenti finanziari derivati. A causa dell'esposizione a investimenti collettivi di capitale, gli investitori possono essere esposti al rischio di duplicazione di spese e commissioni. Le commissioni di gestione massime degli UCITS idonei e/o di altri OICR non UCITS in cui il Comparto può investire non devono superare il 3% annuo del patrimonio del fondo target. Non si prevede che il Comparto investa in OICR gestiti dal Gestore degli investimenti.

Il Comparto può anche investire in derivati negoziati in borsa e over the counter, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, forward su valute, CFD e swap. Il sottostante di detti strumenti derivati può essere costituito da tutti i tipi di sottostanti idonei ai sensi della direttiva UCITS, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le valute, gli indici finanziari e i tassi di interesse. Il Comparto stipulerà derivati OTC con le controparti approvate. Il Comparto sosterrà i costi e le commissioni associati in relazione all'uso di tali strumenti. Tali commissioni saranno generalmente pagabili alle controparti nei contratti OTC. Non ci si aspetta che tali controparti siano correlate alla Società e/o al Gestore degli investimenti. Le controparti non avranno alcuna discrezionalità in relazione alla composizione o alla gestione del portafoglio di investimenti del Comparto o al sottostante della controparte finanziaria in relazione a qualsiasi operazione di portafoglio di investimento.

Le esposizioni in derivati negoziati in borsa possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni put e call su titoli azionari, indici azionari, valute, indici di credito e tassi di interesse. Gli indici devono soddisfare i criteri degli "Indici finanziari" secondo le Regole MFSA. Il Gestore degli investimenti mira a gestire il rischio di credito del portafoglio e a ridurre al minimo la volatilità attraverso l'analisi e la diversificazione del credito su un'ampia base di emittenti, settori e aree geografiche.

A fini di investimento, temporanei o difensivi, il Comparto può investire in strumenti a reddito fisso a breve termine, strumenti del mercato monetario, fondi comuni monetari e liquidità e mezzi equivalenti. Il Comparto può inoltre detenere in qualsiasi momento tali titoli per finalità di gestione della liquidità, in attesa di investimenti in conformità con la sua Politica di investimento e per far fronte alle spese operative e alle richieste di rimborso. A discrezione del Gestore degli investimenti, e a seconda dei cicli di mercato e delle opportunità di investimento, il Comparto può essere interamente investito in obbligazioni societarie e/o governative.

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili nel Prospetto informativo e nel relativo supplemento all'offerta, nonché nelle ultime relazioni finanziarie annuali e semestrali disponibili gratuitamente all'indirizzo Inglese e nelle altre lingue dei paesi in cui il Comparto è registrato.

Il NAV per azione sarà pubblicato sul sito web e/o sulla piattaforma dei più riconosciuti fornitori di dati. Il NAV per Azione sarà disponibile anche presso gli uffici dell'Amministratore e del Investment Manager.

Questo prodotto non offre prodotti assicurativi.

AQA Capital Limited non può chiudere il fondo in nessuna circostanza.

Se il Valore Patrimoniale Netto (NAV) di qualsiasi classe di Azioni degli Investitori scende al di sotto di 3 milioni di euro (3.000.000 di euro) per 12 settimane consecutive, la società può, dopo aver dato un preavviso di almeno tre mesi, riacquistare tutte le Azioni degli Investitori di tale classe. Il riacquisto sarà soggetto ai termini di pagamento indicati nel Prospetto informativo.

Profilo di rischio/rendimento

Indicatore di rischio

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

Rischio basso

Rischio alto



L'indicatore di rischio presuppone che si conservi il prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se incassi in una fase iniziale.

E' possibile non essere in grado di incassare in anticipo o potrebbe essere necessario pagare costi aggiuntivi significativi per incassare in anticipo. Potrebbe non essere in grado di vendere facilmente il suo prodotto o potrebbe dover vendere a un prezzo che influisce in modo significativo su quanto riceve indietro.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarti.

Abbiamo classificato questo prodotto come categoria 2 su 7, che è una classe di rischio bassa.

Questo valuta le potenziali perdite derivanti dalla performance futura a un livello basso. È molto improbabile che le condizioni influiscano sulla nostra capacità di pagare l'utente.

Non esiste un rendimento minimo garantito. Potrebbe perdere parte o tutto il Suo investimento. (vedila sezione "Cosa succede se non siamo in grado di pagarti")

Prestare attenzione al rischio valutario. Potrebbe ricevere i pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che otterrebbe dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Il Comparto può anche essere esposto a rischi aggiuntivi, compresi quelli riportati nell'elenco dei rischi forniti, che non sono riflessi nell'indicatore di rischio e possono comportare ulteriori perdite potenziali.

Questa sezione Rischi non garantisce che rimarrà invariata. Maggiori informazioni sui rischi sono reperibili nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo della Società.

Scenari di Performance

La tabella seguente mostra come il Suo investimento potrebbe variare nei prossimi 5 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 euro. È possibile comparare questi dati con dati di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima sulla performance futura basata su performance passate e non sono in alcun modo da intendersi come garantite. Gli effettivi movimenti del Suo capitale saranno ampiamente influenzati dall'andamento dei mercati e dalla durata del Suo investimento. Lo scenario di stress mostra ciò che potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme ma non tiene conto della situazione in cui non saremmo in grado di pagarla. Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso, così come i costi del vostro consulente o distributore, non tengono però conto della sua situazione fiscale personale, che potrebbe influire sui Suoi guadagni.

Periodo di detenzione consigliato 5 anni Scenari	Investimento EUR 10,000			
		1 anno	3 anni	5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potresti perdere parte o tutto il tuo investimento.			
Scenario di stress	Guadagno stimato netto	8,807.49	9,304.53	9,463.62
	Rendimento medio annuo	-11.93%	-2.37%	-1.10%
Scenario Non Favorevole	Guadagno stimato netto	9,446.37	9,321.69	9,285.82
	Rendimento medio annuo	-5.54%	-2.31%	-1.47%
Scenario Moderato	Guadagno stimato netto	9,957.26	10,311.41	10,446.90
	Rendimento medio annuo	-0.43%	1.03%	0.88%
Scenario Favorevole	Guadagno stimato netto	10,452.60	11,386.32	11,736.41
	Rendimento medio annuo	4.53%	4.42%	3.25%

Cosa succede se AQA Capital Limited non è in grado di pagarLa ?

Il Comparto è un portafoglio segregato le cui attività e passività devono essere trattate come un patrimonio separato dalle attività e passività di ciascun altro comparto e della Società. Le Classi del Comparto non costituiscono portafogli segregati. Si prega di fare riferimento al Prospetto per ulteriori dettagli.

Non esistono Piani di Indennizzo o Garanzia degli Investitori applicabili al Comparto relativi alle perdite finanziarie. Ulteriori dettagli sono disponibili all'interno del Prospetto informativo che può essere messo a disposizione dell'investitore su richiesta.

Quali sono i costi?

La riduzione del rendimento (RIY) mostra l'impatto che i costi totali pagati avranno sul ritorno dell'investimento che potresti ottenere. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, continuativi e accessori.

Gli importi qui riportati sono i costi cumulativi del prodotto stesso, per tre diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penalità per l'uscita anticipata. Le cifre presuppongono un investimento di 10.000 euro. Le cifre sono stime e potrebbero cambiare in futuro.

Costi nel tempo

La persona che Le vende o Le consiglia questo prodotto potrebbe addebitarLe altri costi. In tal caso, questa persona Le fornirà informazioni su questi costi e Le mostrerà l'impatto che Tutti i costi avranno sul Suo investimento nel tempo.

I costi si basano sulle seguenti ipotesi:

- Nel primo anno Le verrà restituito l'importo che ha investito (0% di rendimento annuo).
- Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come mostrato nello scenario moderato.
- Importo dell'investimento di 10.000 euro.

Investimento EUR 10,000			
Scenari	Se incassa dopo un anno	Se incassa dopo 3 anni	Se incassa dopo 5 anni
Costi totali in EUR	721.01	1595.38	2469.17
Impatto sul rendimento (RIT) dell'anno	7.21%	5.21%	4.81%

Questo ci illustra come i costi vengono applicati ai rendimenti.

Composizione dei costi

La tabella seguente mostra l'impatto ogni anno dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere alla fine del periodo di detenzione raccomandato. Mostra anche il significato delle diverse categorie.

Impatto annuale sul rendimento			
Costi una tantum	Costi di sottoscrizione	3.00%	L'impatto dei costi che si pagano alla sottoscrizione dell'investimento. Fino al 3 % dell'importo sottoscritto.
	Costi di uscita	0.00%	L'impatto dei costi di uscita al momento del disinvestimento.
Costi correnti	Costi di gestione e altri costi correnti	4.19%	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione dei tuoi investimenti e dei costi sostenuti.
	Costi di transazione del portafoglio	0.02%	L'impatto dei costi di acquisto e di vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo.
Costi accessori	Commissioni sulla performance e interessi accessori	0.00%	L'impatto della commissione di performance, pari al 20% del Rendimento Netto che il Comparto ottiene al di sopra dell'NPV di base utilizzando il metodo di equalizzazione.

Per quanto tempo dovrei mantenere l'investimento? Posso prelevare denaro in anticipo?

Periodo di detenzione raccomandato (RHP): 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato si basa sulla nostra valutazione del rischio e del rendimento e sull'arco di tempo in cui si prevede di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto. La sua specifica propensione al rischio deve essere presa in considerazione per tutti gli investimenti effettuati. Potrebbe ricevere meno del previsto se decidesse di disinvestire prima dell'RHP. Non vi è alcuna garanzia che l'investimento obiettivo del Comparto sarà raggiunto e i risultati dell'investimento possono variare notevolmente nel tempo.

Come posso presentare un reclamo?

Se non sei completamente soddisfatto e desideri presentare un reclamo su questo prodotto o sulla condotta del produttore del PRIIP o della persona che consiglia o vende il prodotto, visita <https://www.aqa-capital.com/complaints-handling-policy/>. In alternativa, scrivere a AQA Capital Limited presso la loro sede legale: 171 Old Bakery Street, La Valletta, VLT 1455.

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è specifico per le Azioni al dettaglio di Classe C in EUR del Comparto. Tuttavia, il Prospetto, le relazioni finanziarie annuali e semestrali sono predisposti per l'intera Società. Le attività e le passività del Comparto, nonché la sua responsabilità legale, sono separate dagli altri Comparti della Società.

Il Comparto è soggetto alle leggi fiscali maltesi. A seconda del tuo paese di residenza, questo potrebbe avere un impatto sul modo in cui sei tassato sul tuo investimento. Per ulteriori dettagli, parla con un consulente.

AQA Capital Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, imprecisa o incoerente con le parti pertinenti del Prospetto o del Supplemento all'Offerta dei Comparti. Gli investitori possono trasferire l'investimento a qualsiasi altro comparto della Società o ad altre classi del Comparto (se ne sono in circolazione altre). I dettagli sulle modalità di cambio sono forniti nel Prospetto informativo. Copie del Prospetto, del Bilancio Annuale Certificato e delle relazioni semestrali e delle performance passate sono disponibili presso la sede legale di AQA Capital Limited 171, Old Bakery Street, Valletta, VLT 1455 o presso www.aqa-capital.com. I prezzi del NAV possono essere raccolti presso l'amministratore e l'ufficio del gestore degli investimenti. La politica di remunerazione è disponibile gratuitamente su richiesta e può essere ritirata presso la nostra sede legale 171, Old Bakery Street, La Valletta, VLT 1455 o visitando il sito

www.aqa-capital.com. (link sotto)

Lo Stato di origine del fondo è Malta. In Svizzera, il presente documento può essere fornito solo a investitori qualificati ai sensi dell'art. 10 cpv. 3 e 3ter LICol. In Svizzera, il rappresentante è 1741 Fund Solutions SA, Burggraben 16, CH-9000 San Gallo. L'agente pagatore è Swissquote Bank SA, De La Crétaux 33, CH-1196 Gland. I documenti di base del fondo, nonché la relazione annuale e, se del caso, semestrale possono essere richiesti gratuitamente al rappresentante. La performance passata non è indicativa della performance attuale o futura. I dati sulla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle quote. Si prega di notare che questo documento può includere fondi per i quali non è stato nominato né un rappresentante né un agente pagatore in Svizzera. Questi fondi non possono essere offerti in Svizzera a investitori qualificati ai sensi dell'art. 5 cpv. 1 FinSA.

[Annual Report and Audited Financial Statements as at 31st December 2023](#)

[Interim Financial Statements as at 30th June 2024](#)

[Next Europe Equity Performance](#)

[Next Europe Offering Supplement](#)

[aqa-ucits-funds-sicav-prospectus.pdf](#)

[240906_aqa_c_remunerationpolicy_website.pdf](#)