KEY INFORMATION DOCUMENT

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 ed i rischi ad esso associati. Si invitano gli investitori a prenderne visione al fine di consentire una scelta informata in merito all'opportunità di investimento nel Fondo medesimo.

Azioni ad accumulo di Classe E EUR Retail – MT7000019626

AQA Selective Income, un comparto di AQA UCITS Funds SICAV p.l.c.

Il presente comparto è gestito da AQA Capital Limited, appartenente al gruppo AQA.
AQA UCITS Funds SICAV plc è autorizzata e regolamentata a Malta dalla Malta Financial Services Authority
Il depositario del comparto è Swissquote Financial Services (Malta) Ltd

Categoria PRIIP: 2

Questo documento è aggiornato al 31 gennaio 2025

La categoria 2 comprende i prodotti che offrono un'esposizione senza leva finanziaria ai prezzi degli investimenti sottostanti o un'esposizione a leva finanziaria sugli investimenti sottostanti che paga un multiplo costante dei prezzi di tali investimenti sottostanti.
Per maggiori informazioni contattaci su www.aqa-capital.com . info@aqa-capital.com

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo di prodotto:
Fondo dell'Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM).

Obiettivo d'investimento:
L'obbiettivo 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.

Durata:
La durata del Comparto è indeterminata.

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 ad accumulo di Classe E 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.

Target Investors:
Il Comparto si rivolge agli investitori che desiderano assumere livelli di rischio moderati e sono disposti a mantenere il proprio investimento per un minimo di ***cinque anni.***

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 Comparto può investire in strumenti del mercato monetario e obbligazioni perpetue. L'esposizione a tali assets può essere conseguita direttamente o indirettamente mediante gli organismi di investimento collettivo idonei secondo regole UCITS, inclusi gli ETF. Il Comparto può investire in altri organismi di investimento collettivo che sono anche gestiti dal Gestore degli investimenti. Il Comparto non sarà soggetto ad alcuna particolare duration.

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. Il Comparto ha preferenza verso investimenti nel mercato americano. Il Gestore mira a gestire il rischio di credito ed il rischio tassi di interesse attraverso l'analisi del credito e la diversificazione del credito. Il comparto può investire fino al 20% del suo NAV in SPACs, principalmente nella fase pre-annuncio del target, e/o titoli azionari quotati. Per investimenti a scopo temporaneo o difensivo il fondo può investire in strumenti a reddito fisso a breve, fondi del mercato monetario, disponibilità liquide e mezzi equivalenti.

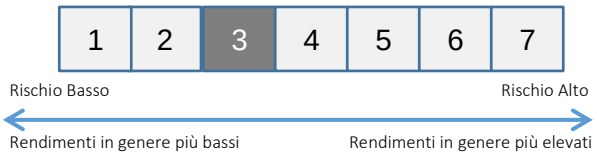
Tali strumenti possono essere detenuti ai fini della gestione della liquidità, per soddisfare spese operative o richieste di recesso.

Il Comparto può anche investire in derivati quotati o OTC, come ad esempio, ma non limitatamente ad essi, forwards e Credit Swaps, per strategie difensive. Gli investimenti in derivati OTC saranno effettuati con controparti approvate. Il Fondo è gestito attivamente.

Ulteriori informazioni sul comparto sono disponibili a titolo gratuito sul Prospetto e suoi relativi Documenti di Offerta e rendiconti finanziari periodici (semestrali ed annuali), in lingua inglese e nelle lingue dei Paesi in cui il comparto è distribuito, presso Aqa Capital Limited registered office 171, Old Bakery Street, Valletta, VLT 1455 o sul sito www.aqa-capital.com. Il valore del Nav è disponibile presso il Fund Administrator e L'Investment Manager Office.

Profilo di rischio/rendimento

Indicatore di rischio



Il suddetto indicatore di rischio/rendimento colloca il Comparto nella categoria 3, ciò significa che il Comparto comporta un rischio di perdite basso offrendo, al contempo, una bassa ricompensa in caso di guadagni. Si noti che anche la categoria più bassa dell'indicatore non è priva di rischi.
Non esiste un rendimento minimo garantito. Potrebbe perdere parte o tutto il Suo investimento. (Veda la sezione "Cosa succede se non siamo in grado di pagarla")
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:

Rischio di liquidità: Sebbene il Comparto investa generalmente in strumenti finanziari sufficientemente liquidi, in determinate circostanze questi possono anche essere esposti a bassi livelli di liquidità.

L'indicatore di rischio presuppone che si mantenga il prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se si decidesse di incassare in una fase iniziale. Potrebbe succedere di non essere in grado di incassare in anticipo o di dover pagare significativi costi aggiuntivi per poterlo fare. Potrebbe succedere di non essere in grado di vendere facilmente il proprio prodotto oppure dover vendere ad un prezzo che influisce significativamente su quanto si riceve indietro.

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.

Il Comparto può anche essere esposto a rischi aggiuntivi che non sono adeguatamente coperti dall'indicatore di rischio e possono causare ulteriori perdite.

Non c'è alcuna garanzia che questo rating rimarrà invariato.
Maggiori informazioni sui rischi sono disponibili nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto Informativo della Società.

Scenari di Performance

La tabella sottostante mostra come il Suo investimento potrebbe variare sotto diversi scenari in un arco temporale di 5 anni, assumendo un investimento di 10,000 EUR. 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.

Investimento: EUR 10,000				
Scenari		1 anno	3 anni	5 anni
Minimo	Non c'è un rendimento minimo garantito. Potrebbe perdere parte o tutto il proprio investimento			
Scenario di Stress	Guadagno stimato netto	9,288.20	9,092.23	9,134.92
	Rendimento medio annuo	-7.12%	-3.12%	-1.79%
Scenario Non Favorevole	Guadagno stimato netto	9,925.14	8,241.73	8,065.38
	Rendimento medio annuo	-0,75%	-6.24%	-4.21%
Scenario Moderato	Guadagno stimato netto	10,222.45	9,203.79	9,726.59
	Rendimento medio annuo	2.22%	-2.73%	-0.55%
Scenario Favorevole	Guadagno stimato netto	10,524.09	10,244.05	11,611.19
	Rendimento medio annuo	5.24%	0.81%	3.03%

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.

Quali sono i costi?

Il RIT (Impatto sul Reddito) mostra quale impatto avrebbero sul rendimento dell'investimento i costi totali pagati. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del prodotto stesso, per tre diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penalità di uscita anticipata. Le cifre presuppongono un investimento di 10.000 euro. Le cifre sono stime e non vi è alcuna garanzia che non potrebbero cambiare in futuro.

Costi nel tempo

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

I costi si basano sulle seguenti ipotesi:
- Nel primo anno si otterrà rendimento nullo (capitale investito non varia)
- Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che la performance del prodotto sia quella mostrata nello scenario favorevole.
- Importo dell'investimento di 10.000 EUR.

Investimento: EUR 10,000			
Scenari	Se incassa dopo 1 anno	Se incassa dopo 3 anni	Se incassa dopo 5 anni
Costi totali in Euro	806.70	1239.88	1788.24
Impatto sul Rendimento (RIT) all'anno	8.07%	4.07%	3.27%

(*) Questo ci illustra come i costi vengono applicati ai rendimenti. Ad esempio, se si incassa dopo il periodo di detenzione consigliato, il rendimento annuo è previsto essere del 3,03% ante costi, -0,24% dopo i costi.

Composizione dei costi

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

Impatto annuale su 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	3.00%	L'impatto dei costi di uscita al momento del disinvestimento. Fino al 3% dell'importo sottoscritto. Fino al 3% dell'importo disinvestito.
Costi correnti	**Costi di gestione ed altri costi correnti**	1.96%	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione dei tuoi investimenti e dei costi sostenuti.
	Costi di transazione	0.11%	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.
Costi accessori	**Commissioni sulla performance,**	0.00%	L'impatto della commissione di performance.
	Interessi Accessori	0.00%	L'impatto di Interessi Accessori.

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

Periodo di detenzione raccomandato (RHP): 5 anni

Il periodo di detenzione consigliato si basa sulla nostra valutazione del rischio, del rendimento e del periodo di tempo in cui si prevede di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto. La sua specifica propensione al rischio deve essere considerata per qualsiasi investimento effettuato. Potrebbe ricevere meno del previsto se decidesse di disinvestire prima del RHP. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento del Comparto sarà raggiunto, e i risultati degli investimenti possono variare sostanzialmente nel tempo.

Come posso presentare un reclamo?

Se non è completamente soddisfatto e desiderasse presentare un reclamo su questo prodotto, visiti https://www.aqa-capital.com/contact/. In alternativa, può scrivere alla sede legale di AQA Capital Limited: 171, Old Bakery Street, Valletta, VLT 1455

Altre informazioni rilevanti

La banca depositaria del Comparto Swissquote Financial Services (Malta) ltd. Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è specifico per le Azioni di Classe E Retail in Euro ad accumulo 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 che 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. 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