

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 C USD Istituzionali – MT7000015806

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 negli Obiettivi e nella 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 C 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

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 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 dal 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 [*]	1,05%
Spese addebitate al fondo a specifiche condizioni	
Commissioni legate al rendimento (performance fee)	0%

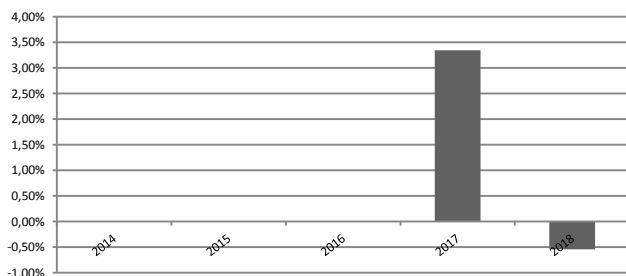
[*Stimate]

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 2018. Tale importo può variare di anno in anno e non comprende le commissioni legate al rendimento e i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto all'acquisto o vendita di quote di altri organismi d'investimento collettivo.

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

Performance passata



Il grafico a sinistra mostra i rendimenti annuali delle azioni di Class A in USD, per l'intero anno 2017 e 2018. È espresso in percentuale sull'ultimo dato disponibile di fine anno, sulla base che ogni asset distribuibile del Fondo è stato reinvestito. I dati di performance includono tasse, spese correnti e i costi di transazione di portafoglio, mentre escludono le commissioni di sottoscrizione e di riscatto. Le azioni di Classe A sono state lanciate nel 2016, mentre 2017 e 2018 sono i seguenti anni interamente disponibili come rendimento.

I rendimenti passati non sono un indicatore affidabile per i rendimenti 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 istituzionali ad accumulo di Classe C in USD 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. 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, Valletta n. 171, VLT 1455 o visionando il sito internet www.aqa-capital.com. Il valore patrimoniale netto ("NAV") può essere ritirato presso l'ufficio dell'Amministratore.
- La politica di remunerazione è disponibile gratuitamente su richiesta, e può essere ritirata presso la sede sociale situata in Old Bakery Street n.171, Valletta, VLT 1455, o visitando il sito internet www.aqa-capital.com.

Autorizzazione:

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

Data del Documento

contenente le informazioni chiave per gli investitori (“KIID”): Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è aggiornato al 29 gennaio 2019
