

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 [*]	2,78%
Spese addebitate al fondo a specifiche condizioni	
Commissioni legate al rendimento (performance fee)	15%
Commissioni di rendimento caricate al fondo nel 2018	0%

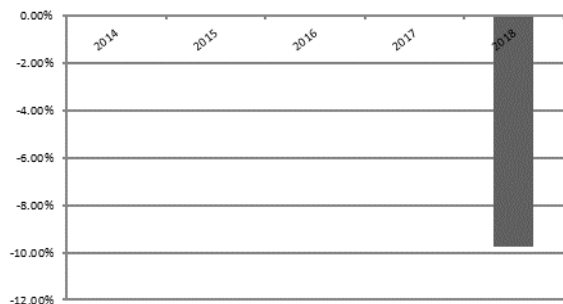
[*Stimate]

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 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



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

I rendimenti passati non sono indicativi di possibili rendimenti futuri

Informazioni pratiche

- La banca depositaria del Comparto è 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. 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