

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:

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 a 3%
Spese di rimborso	Nessuna, posto che gli amministratori si riservano il diritto di introdurre in future una commissione di riscatto.
Questo rappresenta 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% del ritorno netto del comparto sull'apprezzamento del Valore netto degli Asset rispetto al High Watermark.
Commissioni di rendimento caricate (Performance Fees)	nessuna

[* 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 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

Non ci sono al momento dati sufficienti per fornire informazioni adeguate sulla performance passata del presente Comparto.

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 B 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 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

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 document contenente le informazioni chiave per gli investitori è aggiornato al 23rd November 2018.