

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 decisione informata sull'eventuale investimento nel Fondo.

## Azioni di Classe A EUR – MT7000016077

### AQA Hybrid Bond Fund, 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:** AQA Hybrid Bond 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 amministrerà le attività del Comparto in conformità con la propria valutazione delle condizioni del mercato economico, dei capitali e delle prospettive future delle borse valori. Le attività acquisite per il Comparto saranno prevalentemente obbligazioni ibride del settore finanziario.

Le obbligazioni ibride sono titoli obbligazionari strutturati in modo tale da avere caratteristiche sia del capitale di debito che del capitale proprio. Tra le caratteristiche di tipo azionario possono figurare partecipazioni alle perdite e pagamento di interessi collegati agli utili. Le caratteristiche affini a quelle dei titoli di debito possono includere una data di scadenza fissa o date di riscatto fissate all'emissione. Le obbligazioni ibride comprendono anche obbligazioni subordinate (obbligazioni Tier 1 e Tier 2), buoni di godimento, obbligazioni convertibili e collegate a warrant nonché obbligazioni subordinate di compagnie assicurative. Può inoltre detenere disponibilità liquide o mezzi equivalenti, strumenti a reddito fisso a breve termine e fondi del mercato monetario.

Il Comparto può altresì investire globalmente in titoli fruttiferi, in obbligazioni convertibili, in obbligazioni collegate a warrant i cui warrant sottostanti siano collegati a titoli e in buoni di partecipazione e buoni di godimento nonché in strumenti del mercato monetario e altre attività liquide.

Può aprire altresì posizioni short sintetiche su azioni a reddito fisso mediante strumenti derivati negoziati in borsa. Il Comparto può investire in IDE, tra cui contratti a termine in valuta 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 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 saranno riflessi nel valore delle Azioni.

**Compravendita di Azioni:** È possibile acquistare e vendere le Azioni di Classe A EUR (la presente "Classe") il primo giorno lavorativo di ogni quindicina di calendario (eccetto le festività di Malta) subordinatamente a determinati orari limite (cut-off time).

**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



Il suddetto indicatore di rischio/rendimento colloca il Comparto nella categoria 4, ciò significa che il Comparto comporta un rischio di perdite moderato offrendo, al contempo, 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.

Tali 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 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 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.

**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	Nessuna
Spese di rimborso	5%
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)	20% del rendimento netto del Comparto in relazione alle Azioni dell'Investitore. La commissione verrà corrisposta al verificarsi del primo in ordine cronologico tra i seguenti eventi: la liquidazione del Comparto o il rimborso delle azioni da parte degli Investitori.
Commissioni addebitate legate al rendimento [*]	Nel 2016 il fondo ha addebitato il 2,09% in commissioni legate al rendimento.

[\*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 2016. 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

In ragione del fatto che il Comparto è stato costituito da meno di un anno solare, i dati disponibili non sono sufficienti a fornire indicazioni utili della *performance* passata.

## 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 Retail in EUR 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 all'interno del Prospetto.
- Le copie del Prospetto, dei bilanci annuali certificati e i report 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](http://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](http://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 agli investitori ("KIID"):** Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è aggiornato all'30 dicembre 2016.