

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 di Classe B EUR - MT7000026928

AQA Small Cap Fund, 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:

AQA Small Cap Fund (il "Comparto") ha l'obiettivo di ottenere crescita del capitale e di reddito.

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.

Acquisto e vendita di quote:

L'investitore può comprare e vendere le azioni di Classe B EUR (la "Classe") nel 4° giorno lavorativo di ogni calendario quindicinale e ogni altro giorno o giorni che siano determinati dai "Directors".

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:

L'Investment Manager ("AQA") investirà in un portafoglio azionario e di valori mobiliari collegati alle azioni (i.e. azioni quotate semplici e privilegiate, titoli convertibili, warrant e diritti) di società europee e USA. I titoli saranno principalmente quotati su mercati regolamentati in Europa e US. Il comparto potrà investire il 100% in azioni small-cap. Società small-cap sono considerate le azioni quotate con capitalizzazione inferiore a €2 miliardi. Il comparto non avrà preferenze settoriali.

L'Investment Manager utilizza una filosofia d'investimento basata sul "relative value" per la selezione dei titoli da inserire in portafoglio – i.e., l'Investment Manager cercherà di investire in titoli che rappresentano comparativamente un buon valore nei riguardi degli altri titoli del medesimo universo investibile.

Il comparto potrà al tempo stesso investire in quote o azioni di fondi aperti armonizzati inclusi ETF, i quali avranno una strategia d'investimento analoga a quella del Comparto. Quest'ultimo potrà investire anche in UCITS eligibili e ETF a fini sia di copertura che d'investimento.

In base alle condizioni di mercato, il comparto potrà essere investito anche al 100% in titoli a reddito fisso emessi sia da Società che da istituzioni sovrane. Gli investimenti in reddito fisso potranno essere, ad esempio, ma non a titolo esaustivo, quotati o non quotati, con e senza rating o unrated hybrid bonds senza particolare duration o capitalizzazione di mercato. Fino al 100% degli asset del comparto potranno essere investiti in titoli di reddito fisso a livello globale emessi da emittenti con un medio rating di credito pari a BB. Il comparto potrà inoltre investire in titoli che generino interessi come, ad esempio, ma non a titolo esaustivo, contingent convertible bond, perpetual bond e warrant-linked bond. Il comparto potrà essere esposto maggiormente al settore finanziario qualora investa in questi strumenti.

Il comparto potrà investire anche in derivati listati e OTC includendo contratti forward su valute, ma non limitatamente a questi ultimi. I derivati OTC saranno inseriti solo se con controparti approvate. Mentre il Comparto sarà tendenzialmente investito "lungo", exchange traded futures, OTC Contract for Differences (CFDs) o esposizioni a Credit Default Swaps (CDSs) potranno essere utilizzati dal comparto per ottenere una esposizione sintetica corta o come copertura verso una posizione lunga o a fini di investimento. L'esposizione netta corta del Comparto sul credito non dovrà eccedere il 20% del Nav di quest'ultimo. Ulteriormente, il Comparto potrà investire direttamente o indirettamente in titoli correlati al credito quali asset back securities, debito subordinato debt e credit default swaps.

A scopo difensivo o temporaneo, il comparto potrà detenere cassa o suoi equivalenti ed investire in strumenti di reddito fisso a breve termine e money market fund. Questi titoli potranno essere detenuti in qualsivoglia tempo a fini di gestione della cassa, coerentemente con le politiche d'investimento e al fine di soddisfare le spese operative e richieste di riscatto. Il Comparto è gestito in maniera attiva.

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



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.

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

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.

Rischio operativo/di controparte: Il Comparto può essere esposto al rischio operativo/di controparte a seguito di qualsiasi delega effettuata dal Depositario.

Rischio di strumenti finanziari derivati: Il gestore può fare uso di FDI che possono essere altamente volatili ed esporre gli investitori a un elevato rischio di perdita.

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	9,368.75	7,042.38	5,667.49
	Rendimento medio annuo	-6.31%	-11.03%	-10.74%
Scenario Non Favorevole	Guadagno stimato netto	9,841.59	8,436.96	8,263.44
	Rendimento medio annuo	-1.58%	-5.51%	-3.74%
Scenario Moderato	Guadagno stimato netto	10,072.67	10,354.33	13,748.07
	Rendimento medio annuo	0.73%	1.17%	6.57%
Scenario Favorevole	Guadagno stimato netto	10,330.16	12,789.13	22,205.20
	Rendimento medio annuo	3.30%	8.55%	17.30%

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 i 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 EUR	1614.27	2165.13	6234.86
Impatto sul Rendimento (RIT) all'anno	16.14%	9.48%	8.14%

(*) 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 17.3% ante costi, 9.16% 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	5%	L'impatto dei costi che si pagano alla sottoscrizione dell'investimento. Fino al 5% dell'importo sottoscritto.
	Costi di uscita	5%	L'impatto dei costi di uscita al momento del disinvestimento. Fino al 5% dell'importo disinvestito.
Costi correnti	Costi di gestione e altri costi correnti	6.11%	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione dei tuoi investimenti e dei costi sostenuti
	Costi di transazione del portafoglio	0.03%	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. 20% dei rendimenti netti che il Comparto ottiene al di sopra dell'NPV di base utilizzando il metodo di equalizzazione.
	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 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 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