

INFORMAZIONI CHIAVE PER L'INVESTITORE

KEY INVESTOR INFORMATION

Questo documento fornisce le informazioni chiave per tutti gli investitori in relazione alla Classe "A" del Fondo Stable Return, un comparto di Solutions Capital Management SICAV p.l.c. (la "Società"). Questo non è materiale pubblicitario. Le informazioni sono richieste da legge per aiutare a capire la natura e i rischi dell'investimento connessi ad esso. È consigliabile leggere questo documento in modo tale da prendere decisioni in merito all'opportunità di investire.

Classe 'A' azioni codice ISIN : MT7000020970 Fondo Stable Return, Un comparto di Solutions Capital Management SICAV p.l.c.

Tale comparto è gestito da AQA Capital Ltd. ("Gestore degli Investimenti") e Solutions Capital Management SIM S.P.A. come Sub-Gestore degli Investimenti

Obiettivi e Politica d'Investimento

L'obiettivo d'investimento del comparto è quello di produrre rendimenti stabili e costanti nel medio e lungo termine.

La Politica d'Investimento: il comparto investe principalmente in titoli obbligazionari che sono quotati sui Mercati Regolamentati e/o sono negoziati OTC (over the counter). Il comparto detiene un portafoglio ben diversificato di obbligazioni governative, societarie e sovranazionali con un'ampia varietà di emittenti e settori. Il comparto può anche investire in parte in obbligazioni "contingent convertibles" (CoCos) e in obbligazione senza rating. Il portafoglio non è soggetto a particolari limiti di duration.

Il Gestore degli Investimenti considera i seguenti fattori per valutare gli strumenti obbligazionari da acquistare:

- Rendimento a scadenza, rendimento alla data di richiamo (ove sia appropriato), rendimento attuale e Prezzo del titolo in paragone agli altri strumenti disponibili di scadenza e qualità analoga; la differenza, definita "spread", tra il rendimento del titolo e il rendimento di un titolo governativo analogo;
- La dimensione dell'emittente, la "sensitivity" dell'emittente alle condizioni economiche, ai trend e alla storia operativa dell'emittente;
- Le risorse finanziarie dell'emittente e le condizioni finanziarie dell'emittente, incluso indebitamento e flussi di cassa per coprire il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi.

Il comparto non è soggetto a particolari restrizioni settoriali o limitazioni geografiche.

Il comparto può coprire il rischio di tasso d'interesse, rischio di cambio e il rischio di credito con la prospettiva di stabilizzare il rendimento atteso del portafoglio e ridurre il rischio complessivo tramite l'utilizzo di (i) OTC FDI (Derivati finanziari) inclusi futures sulle obbligazioni, forwards sulle valute così come interest rate swaps e credit default swaps, and (ii) ETFs. Il comparto sopporterà i costi e le commissioni correlate all'utilizzo di tali strumenti. Tali commissioni saranno generalmente pagabili alla controparte in OTC FDI. Tali controparti non è previsto che siano correlate alla Società e/o al Gestore degli Investimenti. La società può anche entrare in "foreign exchange linked OTC FDI" con la Depositaria.

Proventi: La classe A è una classe ad accumulazione perciò i proventi ottenuti dal processo d'investimento generalmente non vengono pagati sotto forma di dividendi. Al contrario, i proventi vengono reinvestiti e riflessi sul valore della Classe.

Acquisto e Vendita di Quote: le quote possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo (es: ogni giorno che non sia Sabato, Domenica o un giorno di festa nazionale a Malta.)

Valuta: La Classe del comparto è denominata in EURO.

Raccomandazione: questo comparto può non essere idoneo ad investitori che intendano disinvestire prima di un anno.

Profilo di Rischio e Rendimento

| Basso Rischio | | | | | | | Alto Rischio | |
|------------------------------|---|---|---|---|---|---|-----------------------------|--|
| Tipicamente Basso Rendimento | | | | | | | Tipicamente Alto Rendimento | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | |

Il profilo di rischio/rendimento del comparto è rappresentato da un indicatore che classifica lo stesso su una scala da 1 a 7. Il comparto, secondo tale indicatore, è collocato nella categoria 3 sulla base della bassa probabilità di conseguire perdite ma altrettanto moderata possibilità di realizzare vantaggi rilevanti. Anche la più bassa categoria di rischio dell'indicatore non costituisce assenza di rischio. Il rating del comparto riflette la natura degli investimenti e i rischi ad essi connessi ai quali è esposto, che è basato su dati simulati; per questo motivo non consiste in un'informazione affidabile sul futuro profilo di rischio. La categoria di rischio e rendimento del comparto potrebbe non rimanere

invariata e quindi la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. I fattori di rischio seguenti potrebbero influenzare il valore degli Investimenti del comparto/ esporre il comparto a perdite:

Rischio di Cambio – il comparto può investire in valute diverse dall'Euro, esponendo il comparto stesso a fluttuazioni dei tassi d'interesse.

Utilizzo di FDI – E' già anticipato che il comparto utilizza FDI per il solo scopo di coprire le varie tipologie di rischio di tasso, di cambio e di credito. FDI coinvolgono rischi che sono in certi casi più elevate dei rischi connessi ad altri tipologie di investimento tradizionale.

Rischio di Credito – Strumenti del mercato monetario, strumenti obbligazionari o altri strumenti di debito rappresentano un rischio di credito per un fondo che consiste nella probabilità che l'emittente fallisca. Le obbligazioni subordinate e/o che possiedono un rating di credito basso vengono in generale connesse ad un elevato rischio di credito e ad una possibilità più elevata di fallimento rispetto ad altri titoli aventi un rating più elevato.

Rischio Operativo – Se la banca depositaria e/o la sub-depositaria

dovessero diventare insolventi o agire con negligenza o in modo fraudolento, ciò potrebbe causare perdite sostanziali sui titoli tenuti in portafoglio.

Per maggiori informazioni riguardo ai rischi, si prega di consultare il Prospetto del comparto nella sezione intitolata "Fattori di Rischio". La sezione sottostante "Informazioni Pratiche" spiega come ottenere una copia gratuita del Prospetto e altre informazioni utili.

Spese

Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del comparto e i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese prelevate una tantum prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione Fino a 3%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese di Rimborso Fino a 3%

Percentuale massima che può essere prelevata dal valore della vostra quota prima che venga rimborsata.

Si prega di rivolgersi al Gestore degli Investimenti e/o l'Amministrazione per ulteriori dettagli in relazione alle Spese di sottoscrizione e rimborso

Spese prelevate dal Comparto ogni anno

Spese correnti[*] 1.62%

Spese prelevate dal fondo in specifiche circostanze

Commissioni di Performance Per ogni periodo di calcolo, la commissione di performance viene pagata come una percentuale del 20% della rivalutazione del GAV rispetto ai precedenti HWM. La commissione di Performance è pagata annualmente in via posticipata.

Le **spese correnti** consistono in una stima del valore delle spese in quanto la Classe A Shares non ha performance passate. Tale valore potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo:

- Commissioni di Performance;
- costi di negoziazione, eccetto il caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal comparto a fronte di acquisto/vendita di altre quote di organismi d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese e su come esse vengono calcolate si invitano gli investitori a consultare il Prospetto e il Supplemento di offerta. La sezione intitolata "Informazioni Pratiche" in basso spiega come poter reperire una copia gratuita del Prospetto e delle altre informazioni utili.

[*Stima]

Performance Passate

Non ci sono sufficienti informazioni per fornire utili indicazioni riguardo alle performance passate.

Informazioni Pratiche

- La banca depositaria del comparto è Bank of Valletta p.l.c. Questo documento è specifico per la Classe A del comparto. Il Prospetto e i report annuali e semestrali sono riferiti alla Società. Il Prospetto è completato dall'Offering Supplement specifico per ogni comparto, incluso il comparto stesso. Le quote della Classe A sono disponibili per investitori retail.
- Le quote della Classe A nel comparto possono essere acquistate in ogni giorno lavorativo (giorno di Sottoscrizione). Analogamente le quote possono essere rimborsate in ogni giorno lavorativo (giorno di Rimborso). Gli asset e le passività esattamente come le passività legali sono separate dagli altri comparti del fondo. Ulteriori informazioni riguardo il comparto possono essere reperite dal Prospetto e dalla relativa Offering Supplement così come i report finanziari annuali e semestrali (una volta disponibili). Tali documenti sono disponibili in versione inglese gratuita. Possono essere fornite inoltre altre informazioni, come il Nav per shares, da Calamatta Cuschieri Fund Services. Il comparto è soggetto alle leggi fiscali maltesi. La tassazione sull'investimento può dipendere dalla nazione di residenza. Per ulteriori dettagli, si prega di rivolgersi ad un adviser.
- AQA Capital Ltd si assume la responsabilità complete solo sulla base di ogni dichiarazione contenuta in tale documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti rilevanti del Prospetto del comparto.
- I detentori di quote possono convertire le quote detenute in un altro comparto del fondo. La direzione si riserva il diritto di applicare una commissione di conversione.
- Dettagli della politica di remunerazione di AQA Capital Ltd. Saranno disponibili sul sito www.aqa-capital.com. Una copia della politica di remunerazione è disponibile su richiesta e gratuita presso l'ufficio registrato di AQA Capital Ltd.

Autorizzazione: Il comparto è autorizzato a Malta e regolato dall'Autorità sui Servizi Finanziari di Malta (the "MFSA"). AQA Capital Ltd. è autorizzata a Malta e regolata dall' MFSA. Solutions Capital Management SIM S.P.A. è regolata dalla CONSOB.

Data del KIID: Questo document KIID è aggiornato al 27 Ottobre, 2017.