

Questo documento fornisce le informazioni chiave per gli investitori in relazione alla Classe "A" del Fondo Stable Return, un comparto di Solutions Capital Management SICAV p.l.c. (la "Società"). Questo documento non costituisce materiale pubblicitario. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare a comprendere la natura e i rischi dell'investimento ad esso connessi. È consigliabile leggere questo documento al fine di assumere decisioni consapevoli 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 in titoli obbligazionari e/o azionari quotati sui Mercati Regolamentati e/o negoziati OTC (over the counter). Il portafoglio obbligazionario del comparto può essere diversificato in obbligazioni governative e/o societarie e/o sovranazionali con un'ampia varietà di emittenti e settori produttivi e/o equipollenti. Il comparto può anche investire, direttamente o indirettamente, in azioni di società con sede in US e/o in EU, senza particolari discriminazioni. Le medesime esposizioni indirette possono essere realizzate mediante investimenti in cambi e/o con derivati OTC. Le esposizioni in derivati su cambi possono includere, ma non debbono essere limitate a *futures*, opzioni *put* e *call* e su titoli azionari, indici azionari, indici di credito, tassi d'interesse o su ogni sottostante conforme alla Direttiva UCITS. Il comparto può, altresì, investire in obbligazioni "contingent convertibles" (CoCo) e in obbligazioni senza rating. Il portafoglio obbligazionario 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 relativo ad altri titoli paragonabili in termini di qualità e scadenza;
- 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 dello stesso, incluso l'indebitamento e i flussi di cassa per coprire il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi.

Il comparto non è soggetto a particolari restrizioni in termini di settori industriali o limitazioni geografiche o di mercato.

Il comparto può coprire il rischio di tasso d'interesse, il 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) FDI (Derivati finanziari) quotati e non (OTC), inclusi futures sulle obbligazioni, forwards sulle valute così come interest rate swaps e credit default swaps, ed (ii) ETF. Il comparto sosterrà i costi e le commissioni correlate all'utilizzo di tali strumenti. Tali commissioni saranno generalmente pagabili alla controparte in FDI OTC. Non è previsto che tali controparti siano correlate alla Società e/o al Gestore degli Investimenti. La Società può anche entrare in "foreign exchange linked OTC FDIs" con la Depositaria. Il comparto potrà negoziare derivati OTC esclusivamente con controparti autorizzate. Il comparto è gestito attivamente.

Proventi: La classe A è una classe ad accumulazione perciò i proventi derivanti dagli investimenti 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

Rischio più Basso

Rischio più Alto

Tipicamente Basso
Rendimento

Tipicamente Alto
Rendimento

1 2 3 4 5 6 7

L'indicatore di rischio/rendimento di cui sopra classifica il comparto nella categoria 3, sulla base del moderato rischio di conseguire perdite ma altrettanto moderata possibilità di realizzare guadagni rilevanti. Anche la più bassa categoria di rischio dell'indicatore non significa assenza di rischio. Il rating del comparto, che riflette la natura dei suoi investimenti e i corrispondenti rischi a cui è esposto, è basato su dati simulati e, pertanto, non rappresenta informazione affidabile sulla rischiosità futura del comparto. Non è garantito che il profilo di rischio/rendimento del comparto resti invariato e, pertanto, la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. I seguenti fattori di rischio potrebbero influenzare il valore degli investimenti del comparto/esporsi a perdite:

Rischio Operativo – Se la banca depositaria e/o la sub-depositaria designate o che dovessero agire in nome e per conto del comparto

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

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

Utilizzo di FDI – Come anticipato, il comparto utilizza FDI allo scopo di copertura del tasso di interesse, del rischio di cambio e del rischio di credito. Gli FDI implicano rischi diversi e, in certi casi, maggiori, rispetto ai rischi connessi a molti investimenti tradizionali.

Rischio di Credito – Gli strumenti del mercato monetario, gli strumenti obbligazionari o gli altri strumenti di debito detenuti da un Fondo, implicano un rischio di credito, rappresentato dalla probabilità che l'emittente fallisca. Le obbligazioni subordinate e/o con un rating di credito basso sono generalmente connesse ad un più elevato rischio di credito e ad una

possibilità più elevata di fallimento rispetto ad altri titoli con un rating più elevato e/o rispetto a obbligazioni non subordinate.

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.

Per maggiori informazioni sui rischi, si prega di consultare il Prospetto

Spese

Le spese sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del comparto, ivi inclusi i costi di marketing e distribuzione. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese prelevate una tantum prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione Fino al 3%

Indica la percentuale massima che può essere prelevata dal Suo capitale prima che venga investito.

Spese di Rimborso Fino al 3%

Indica la Percentuale massima che può essere prelevata dal controvalore del Suo investimento prima che venga rimborsato.

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

Spese prelevate dal Comparto ogni anno

Spese correnti 2,38%

Spese prelevate dal fondo in specifiche circostanze

Commissioni di Performance Per ogni periodo di calcolo sarà dovuta una commissione di performance pari al 20% della rivalutazione del GAV rispetto ai precedenti HWM. La commissione di Performance è pagata annualmente in via posticipata.

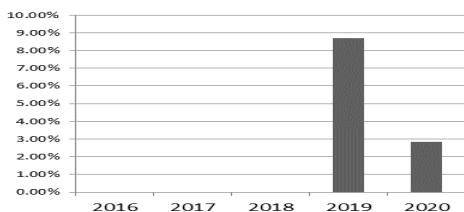
Le **spese di ingresso** e di **uscita** oggetto di rappresentazione costituiscono i valori massimi. In alcuni casi potranno essere addebitati importi inferiori e potrà trovare l'informazione con il supporto del Suo consulente finanziario.

Le **spese correnti** consistono in una stima del valore delle spese. 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, del Supplemento di Offerta e delle altre informazioni utili.

Performance Passate



Il grafico a sinistra mostra le performance del 2019 e del 2020 delle azioni della classe “A”. Il valore esprime la variazione percentuale del NAV alla fine di ogni anno sul presupposto che ogni rendimento distribuibile del fondo sia reinvestito. I dati di performance includono la fiscalità e i costi di transazione, ma non tengono conto delle commissioni d'ingresso e di uscita. La classe “A” è stata lanciata nel 2018. Il 2019 e il 2020 sono, pertanto, gli unici anni interi per il calcolo delle performances ad oggi.

Le performances passate non costituiscono un indicatore affidabile delle performances future.

Informazioni Pratiche

- La banca depositaria del comparto è Sparkasse Bank Malta p.l.c.. Questo documento è specifico per la Classe A del comparto. Il Prospetto e i report annuali e semestrali sono predisposti per la Società. Il Prospetto è completato dal Supplemento d'Offerta specifico per ogni comparto, incluso il comparto stesso. Le azioni della Classe A sono disponibili per investitori retail.
- Le azioni della Classe A del comparto possono essere acquistate in ogni Giorno di Sottoscrizione che sia un giorno lavorativo. Analogamente le azioni possono essere rimborsate in ogni giorno di Rimborso che sia un giorno lavorativo.
- Gli asset e le passività del comparto, così come le passività legali, sono separate dagli altri comparti.
- Ulteriori informazioni riguardo al comparto possono essere reperite dal Prospetto e dal relativo Supplemento d'Offerta, così come dai più recenti report finanziari annuali e semestrali (una volta disponibili). Tali documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Possono essere fornite, inoltre, altre informazioni, come il Nav per shares, da CC Fund Services (Malta) Ltd.
- Il comparto è soggetto alle leggi fiscali maltesi. A seconda del Paese di residenza ciò potrebbe avere un impatto sulla tassazione dell'investimento. Per ulteriori dettagli, si prega di rivolgersi ad un consulente.
- AQA Capital Ltd è l'unica responsabile di ogni informazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti rilevanti del Prospetto del Comparto.

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 gratuitamente su richiesta presso la sede legale 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 documento KIID è aggiornato al 12 gennaio 2021.