

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Albemarle Euro Bond Fund un comparto di ALBEMARLE FUNDS PLC Class I Shares (IE00B28YL824)

Albemarle Euro Bond Fund è autorizzato in Irlanda e regolamentato da Central Bank of Ireland.

Questo prodotto è gestito da Albemarle Asset Management Limited ("Investment Manager"), che è autorizzato in Inghilterra e monitorato da Financial Conduct Authority ("FCA"). Per ulteriori informazioni su questo prodotto, fare riferimento a <https://www.albemarleasset.com/> o chiamare +44 (0) 20 7290 7730

KBA Consulting Management Limited (il "Manager") è autorizzato in Irlanda e regolamentato da Central Bank of Ireland.

Accurato al: 1° gennaio 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Si tratta di un fondo di investimento costituito come società a capitale variabile e responsabilità segregata tra i comparti, costituita secondo le leggi irlandesi.

Obiettivi

Obiettivo di investimento L'obiettivo di investimento del Comparto è l'apprezzamento del capitale a lungo termine.

Politiche di investimento Il Comparto perseguirà il suo obiettivo investendo principalmente in obbligazioni emesse da enti commerciali, governativi o sovranazionali domiciliati principalmente in paesi sviluppati e in particolare in paesi europei.

Almeno il 70% degli investimenti del Comparto sarà denominato in EUR. Gli investimenti rimanenti del Comparto potranno essere denominati in valute estere, principalmente USD e JPY, ovvero qualunque altra valuta di volta in volta ritenuta sottovalutata dal Gestore degli investimenti.

L'investimento in obbligazioni può includere titoli governativi o corporate, con rating investment-grade o di qualità inferiore a investment-grade o addirittura prive di rating, aventi tasso fisso o variabile. L'investimento in obbligazioni con rating inferiore a investment-grade o prive di rating non supererà il 30% del valore patrimoniale netto del Comparto.

Il Comparto potrebbe essere "leveraged" come risultato dell'uso di strumenti finanziari derivati, tale leva finanziaria non determinerà comunque mai impegni ulteriori al 100% del NAV del Comparto.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati quali futures, contratti a termine, contratti di cambio (inclusi contratti a pronti e a termine) e opzioni ai fini di una gestione efficiente del portafoglio o di investimento

I futures (inclusi contratti futures su strumenti finanziari) possono essere impiegati a fini di copertura contro il rischio di mercato, oppure per modificare la sensibilità del Comparto ai tassi d'interesse o conseguire un'esposizione su un mercato sottostante. I contratti a termine possono essere usati per coprire ovvero conseguire un'esposizione su un aumento nel valore di un'attività come descritto sopra nella politica d'investimento del Comparto. Le opzioni possono essere usate per proteggere o acquisire un'esposizione su un particolare mercato anziché ricorrere a un titolo fisico. I contratti di compravendita di valuta possono a loro volta essere impiegati per ridurre il rischio di variazioni sfavorevoli di mercato a livello di tassi di cambio oppure per aumentare l'esposizione su valute estere o spostare l'esposizione in termini di fluttuazioni valutarie da un paese all'altro.

Per ulteriori informazioni sulla politica di investimento, consultare "Obiettivi e politiche di investimento" nel Supplemento del Comparto.

Benchmark Il Fondo è gestito attivamente in riferimento al JP Morgan Bond EMU (il "Benchmark") in quanto la sua performance è confrontata con il

Benchmark nei materiali di marketing e viene misurata rispetto al Benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance, come indicato alla voce "Commissioni legate al rendimento". Il benchmark è coerente con la politica di investimento del Fondo. Il Gestore degli investimenti può investire discrezionalmente in società o settori non inclusi nel Benchmark al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità di investimento e la deviazione dal Benchmark potrebbe essere significativa.

Rimborso e negoziazione Fermo le eventuali restrizioni previste, le azioni del Comparto potranno essere acquistate o rimborsate in ogni Giorno di Negoziazione.

Politica di distribuzione Il Fondo reinvestirà qualsiasi reddito ricavato dagli investimenti.

Data di lancio Il Fondo è stato lanciato su 01/11/2007. La classe di azioni è stata lanciata su 01/11/2007.

Valuta del fondo La valuta di base del Fondo è EUR.

Commutazione Gli investitori hanno il diritto di convertire le azioni di una classe o di un comparto dagli stessi detenute con azioni appartenenti ad altre classi o ad altri comparti della Società. Per ulteriori informazioni, si rinvia alla Sezione "Come effettuare le conversioni tra comparti" del Supplemento del Comparto e al Prospetto.

Investitore al dettaglio destinatario

Questo prodotto è destinato agli investitori che intendono rimanere investiti per almeno 5 anni e sono pronti ad assumersi basse di rischio di perdita del loro capitale originale al fine di ottenere un rendimento potenziale più elevato. È progettato per far parte di un portafoglio di investimenti.

Termine

Il Fondo è di tipo aperto e non ha data di scadenza. Fatti salvi i diritti di liquidazione, scioglimento e cessazione del consiglio di amministrazione del Fondo come stabilito nel prospetto del Fondo, il Fondo non può essere chiuso automaticamente. Il produttore, il comparto, non è autorizzato a terminare il prodotto unilateralmente.

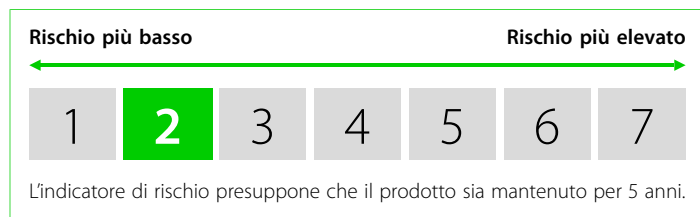
Informazioni pratiche

Depositario Le attività del Fondo sono detenute presso il suo depositario Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni Ulteriori informazioni sul Fondo (inclusi il Prospetto e i rendiconti finanziari più recenti) sono disponibili in inglese e italiano scaricabili gratuitamente da <https://www.albemarleasset.com/>. L'ultimo valore patrimoniale netto per azione del Fondo è disponibile su www.bloomberg.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 marzo 2015 e 31 marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 ottobre 2014 e 31 ottobre 2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29 settembre 2012 e 29 settembre 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.468 EUR -15,3%	8.515 EUR -3,2%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.226 EUR -7,7%	9.111 EUR -1,8%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.988 EUR -0,1%	9.821 EUR -0,4%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.951 EUR 9,5%	11.534 EUR 2,9%

Cosa accade se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Qualora non fossimo in grado di corrispondervi quanto dovuto, non siete coperti da alcun sistema di indennizzo degli investitori. Per tutelarvi, le attività sono detenute presso una società separata, una banca depositaria. In caso di inadempienza da parte nostra, la banca depositaria liquida gli investimenti e distribuisce i proventi agli investitori. Nel peggiore dei casi, tuttavia, potreste perdere il vostro intero investimento.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	305 EUR	1.621 EUR
Incidenza annuale dei costi*	3,1%	3,1%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,7% prima dei costi e al -0,4% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00% Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,56% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	256 EUR
Costi di transazione	0,49% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	49 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione	0,00% L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine; dovete essere pronti a rimanere investiti per almeno 5 anni. Tuttavia, potete chiedere il rimborso del vostro investimento senza alcuna penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere l'investimento più a lungo. Le azioni del Fondo possono essere rimborsate su richiesta, fatte salve alcune restrizioni, in ogni Giorno di Negoziazione.

Come presentare reclami?

Potete inviare il vostro reclamo alla società di gestione del fondo come indicato all'indirizzo <https://www.albemarleasset.com/> o al seguente indirizzo postale Albemarle Asset Management, 21 Upper Brook Street, W1K 7PY, London, UK ovvero per e-mail a complaint@albemarleasset.com.

Se avete un reclamo contro la persona che vi ha consigliato questo prodotto o ve lo ha venduto, la stessa vi dirà dove indirizzare il vostro reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, delle performance e dei rischi inclusi in questo documento di informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE.

Scenari di performance Gli scenari di performance passati, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web all'indirizzo https://www.albemarleasset.com/investment-management/#ucits_funds.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web all'indirizzo https://www.albemarleasset.com/investment-management/#ucits_funds.

Informazioni aggiuntive Il Fondo è un comparto all'interno della Società e il prospetto e il bilancio sono redatti in relazione alla Società nel suo complesso.

Le attività e le passività dell'altro comparto e del Fondo sono separate dalla legge.

I dettagli della politica retributiva aggiornata del Gestore, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione di come vengono calcolati i compensi e i benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici sono disponibili su <https://kbassociates.ie> e una copia cartacea sarà resa disponibile gratuitamente su richiesta.

Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale irlandese che può avere un impatto negativo sull'imposta personale dell'investitore. Gli investitori dovrebbero consultare i propri consulenti fiscali prima di investire nel Fondo.