

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Albemarle Euro Flexible Fund

un comparto di ALBEMARLE FUNDS PLC

Class I Shares (IE00B58JDR13)

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

Il ideatore del PRIIP e la Società di gestione è Waystone Management Company (IE) Limited, che è autorizzata in Irlanda e monitorata da Central Bank of Ireland. Per ulteriori informazioni su questo prodotto, fare riferimento a https://www.albemarleasset.com/investment-management/#ucits_funds o chiamare +353 (0)16192300.

Accurato al: 20 febbraio 2025.

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 cercherà di conseguire il proprio obiettivo investendo principalmente in obbligazioni emesse da entità commerciali, governative o soprannazionali domiciliate in paesi il cui mercato delle obbligazioni governative sia incluso nell'indice JP Morgan Global Government Bond Index ("Indice"). Il Comparto investirà inoltre da un minimo del 10% a un massimo dell'80% del proprio valore patrimoniale netto in un portafoglio di titoli azionari dei mercati europei, sulla base delle condizioni mercato.

Il Comparto può anche investire in obbligazioni emesse da entità commerciali, governative o soprannazionali domiciliati in paesi Europei non compresi nell'Indice. L'investimento in obbligazioni può includere titoli governativi o corporate investment-grade o di qualità inferiore a investment-grade, aventi tasso fisso o variabile.

L'investimento in obbligazioni di qualità inferiore a investment-grade non supererà il 30% del valore patrimoniale netto ("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.

L'investimento in titoli azionari dei mercati europei avverrà principalmente sul mercato italiano.

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 cambio 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.

Il Comparto potrebbe essere "leveraged" come risultato dell'uso di strumenti finanziari derivati, tale leva finanziaria non supererà mai il 100% del NAV del Comparto.

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

Benchmark Il Fondo è gestito attivamente in riferimento all'Euro Stoxx 50 e all'Euribor 3m (50% ciascuno, 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 23/04/2007. La classe di azioni è stata lanciata su 25/01/2011.

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.

Segregazione degli asset 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.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto è destinato agli investitori che intendono rimanere investiti per almeno 5 anni e sono pronti ad assumersi medie 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 ideatore del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, non è autorizzato a terminare il prodotto unilateralmente.

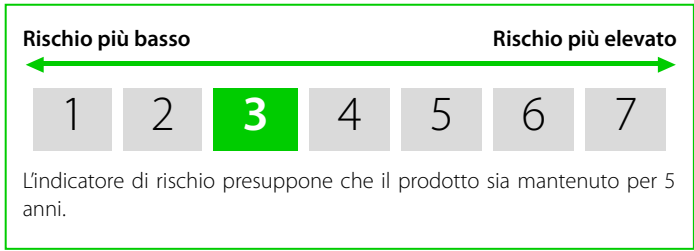
Informazioni pratiche

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 un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Comparto di pagarvi quanto dovuto.

La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al prospetto informativo del fondo, disponibile gratuitamente all'indirizzo <https://www.albemarleasset.com/>.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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 nel prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra giugno 2018 e giugno 2023.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra maggio 2019 e maggio 2024.

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	4 460 EUR -55.4%	4 260 EUR -15.7%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8 150 EUR -18.5%	8 000 EUR -4.4%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10 380 EUR 3.8%	12 100 EUR 3.9%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	14 300 EUR 43.0%	14 530 EUR 7.8%

Cosa accade se Waystone Management Company (IE) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non ha l'obbligo di effettuare pagamenti, poiché la struttura del Fondo non prevede nessun pagamento di questo tipo. 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 del Fondo, 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	167 EUR	1 010 EUR
Incidenza annuale dei costi*	1.7%	1.7%

(*) 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 5.6% prima dei costi e al 3.9% 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		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.52% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	152 EUR
Costi di transazione	0.04% 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 di quanto viene acquistato e venduto.	4 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0.11% 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.	11 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 come indicato all'indirizzo www.waystone.com o al seguente indirizzo postale 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland ovvero per e-mail a complianceeurope@waystone.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 pertinenti

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 I dettagli della politica retributiva aggiornata della Società di gestione, 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 www.waystone.com 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.