

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Albemarle Euro Bond Fund (il "Comparto"), un comparto di ALBEMARLE FUNDS PLC (la "Società")
Il Comparto è gestito da KBA Consulting Management Limited (la "Società di Gestione")
Azioni di Classe I – ISIN: IE00B28YL824

Obiettivi e Politica di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto è l'apprezzamento del capitale a lungo termine. 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 (in Euro) ("Indice").

Caratteristiche del Comparto che un azionista dovrebbe conoscere:

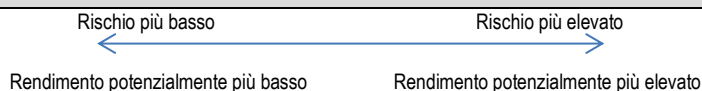
- Il Comparto può inoltre investire in obbligazioni emesse da entità commerciali, governative o soprannazionali domiciliate in paesi Europei non inclusi nell'Indice. Almeno il 70% degli investimenti del Comparto sarà denominato in EUR. Gli investimenti rimanenti del Comparto potranno essere denominati 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 40% del valore patrimoniale netto del Comparto.
- Le obbligazioni prive di rating sono caratterizzate dal non essere accompagnate da un giudizio da parte di agenzie di rating; le stesse possono presentare caratteristiche delle pari alle emissioni con rating investment-grade o di qualità inferiore a investment-grade;
- Ferme le eventuali restrizioni previste, le azioni del Comparto potranno essere acquistate o rimborsate in ogni Giorno di Negoziazione.
- Il Comparto reinvestirà ogni provento conseguente agli investimenti effettuati.
- 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.

Altre informazioni:

- 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.
- L'investimento nel Comparto è adatto per gli azionisti che intendono mantenere l'investimento in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo.
- 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.
- Il Comparto è gestito attivamente in riferimento al JP Morgan Bond Emu (il "Benchmark") in quanto la sua performance viene 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 Comparto. 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.

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

Profilo di rischio e di rendimento



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Ai fini della presente tabella, il Comparto è inserito nella categoria 3 e, pertanto, presenta un rischio potenzialmente basso e rendimenti superiori alla media nel lungo periodo. Il Comparto è stato inserito in tale categoria a motivo della volatilità medio-bassa dei titoli sottostanti e del suo parametro di riferimento.

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo

- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".

L'investimento nel Comparto comporta un certo grado di rischio (soggetto a variazioni nel tempo) che potrebbe non essere adeguatamente rilevato dall'indicatore:

- Rischio di credito, relativo a obbligazioni o altri titoli di debito.
- Rischio di mercato, i cambiamenti dello scenario economico possono influire negativamente sulle prospettive del Comparto
- Rischi operativi e rischi legati alla custodia delle attività
- Rischi di deposito, inclusi i rischi legati alla custodia delle attività
- L'utilizzo di strumenti finanziari derivati potrebbe determinare un incremento o una riduzione dei rischi sottostanti agli investimenti effettuati.

Per ulteriori dettagli sui rischi connessi all'investimento nel Comparto si rinvia alla Sezione "Avvertenze sui rischi" del Prospetto e alla Sezione "Rischi di investimento" del Supplemento del Comparto.

Spese del Comparto

Le spese corrisposte dagli investitori vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, comprensivi dei costi di commercializzazione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Nessuna
Spese di rimborso	Nessuna
Spese di conversione	Nessuna
Le Spese di sottoscrizione/rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che questo venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal comparto in un anno	
Spese correnti	1.74%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	25% all'anno per ogni rendimento superiore al valore del parametro di riferimento JP Morgan Global Government Bond EMU Index.

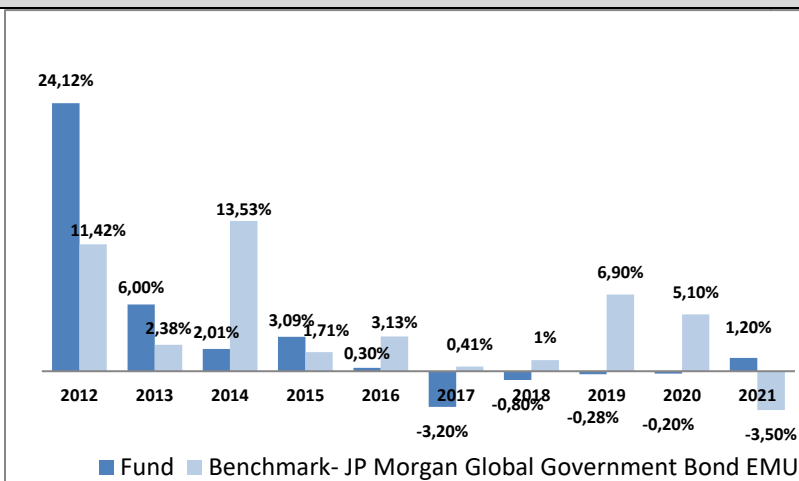
L'importo delle **spese correnti** si basa sulle spese annue, comprese le commissioni di gestione degli investimenti, le commissioni dell'agente amministrativo, i compensi degli amministratori, le commissioni di banca depositaria e trustee e le spese di revisione contabile per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. Tale cifra può variare da un esercizio all'altro e non comprende:

- le commissioni legate al rendimento; e
- il costo delle operazioni di portafoglio.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rinvia alla Sezione "Commissioni e spese" del Prospetto del Comparto, pubblicato sul sito internet www.albemarleasset.com

L'eventuale commissione legata al rendimento matura quotidianamente nel calcolo del Valore Patrimoniale Netto della Classe di Azioni e viene cristallizzata e pagata annualmente alla fine di dicembre.

Risultati passati (al 31 dicembre 2021)



- I rendimenti passati hanno valore limitato come indicazione di risultati futuri. Una commissione di performance può essere pagata in circostanze in cui la Classe ha sovraperformato l'Indice di riferimento ma, nel complesso, la Classe o il Comparto hanno una performance negativa.
- Il Comparto è stato lanciato il 1 novembre 2007.
- L'Euro è la valuta base del Comparto. I rendimenti includono tutte le commissioni e le spese.

Informazioni pratiche

- Le attività della Società sono detenute presso la banca depositaria, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited
- Ulteriori informazioni sul Comparto (incluso il Prospetto e il bilancio più recente) sono scaricabili gratuitamente in inglese e in italiano dal sito internet www.albemarleasset.com
- Il valore patrimoniale netto per azione del Comparto più recente può essere consultato sul sito internet www.bloomberg.com
- Informazioni aggiornate relative alla politica di remunerazione della Società di Gestione, inclusa una descrizione di come tale remunerazione è determinata, l'identità dei soggetti destinatari della stessa sono disponibili sul sito internet www.kbassociates.ie; la versione cartacea è disponibile gratuitamente previa richiesta
- Il Comparto è soggetto al regime fiscale irlandese e ciò potrebbe avere effetti negativi sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Si raccomanda agli investitori di rivolgersi ai propri consulenti fiscali prima di investire nel Comparto.
- La Società di Gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto e del Supplemento relativi rispettivamente alla Società e al Comparto.
- La Società è autorizzata come OICVM dalla Central Bank of Ireland ai sensi del Regolamento UCITS.
- Il Comparto è un comparto della Società e il prospetto e il bilancio vengono predisposti in relazione alla Società nel suo complesso.
- Le attività e le passività del Comparto e di ciascuno degli altri comparti sono segregate per legge.
- 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.

Il Comparto e la Società di Gestione sono autorizzati in Irlanda e regolamentati dalla Central Bank of Ireland.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 4 aprile 2022.