

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 Target Italy 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: IE00B57Z8L94

Obiettivi e politica di investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto è l'apprezzamento del capitale a lungo termine. Il Comparto cerca di conseguire il proprio obiettivo investendo almeno il 70% del proprio valore patrimoniale netto ("**NAV**") in azioni ordinarie emesse da società residenti in Italia o in uno Stato Membro dell'UE o aderenti all'accordo sullo Spazio Economico Europeo (SEE) con stabile organizzazione in Italia. Tali società non saranno limitate ad un particolare settore.

Almeno il 21% del NAV del Comparto (corrispondente ad almeno il 30% dell'investimento in azioni ordinarie sopra menzionato) sarà rappresentato da titoli emessi da imprese diverse da quelle inserite nell'indice azionario italiano ("**Indice FTSE MIB**") o in altri indici equivalenti di altri mercati regolamentati, ma quotati in un mercato regolamentato.

Il Comparto non investirà più del 10% del proprio NAV in strumenti finanziari (inclusi depositi bancari o certificati di deposito) di uno stesso emittente o stipulati con la stessa controparte o con altra società appartenente al medesimo gruppo.

Inoltre, il Comparto non investirà in strumenti finanziari emessi da società residenti in paesi che non consentono un adeguato scambio di informazioni con l'Italia.

Caratteristiche del Comparto che un azionista dovrebbe conoscere:

- Fermo le eventuali restrizioni previste, le azioni del Comparto potranno essere acquistate o rimborsate in ogni Giorno di Negoziazione.
- Il Comparto può ricorrere, fino al 30% del proprio NAV, all'uso di strumenti finanziari derivati quali futures, inclusi futures che sono negoziati su mercati italiani quali l'indice future FTSE MIB, contratti a termine, contratti di cambio (inclusi contratti a pronti e a termine) e opzioni ai soli fini di copertura.
- Il Comparto reinvestirà ogni provento conseguito dagli investimenti effettuati.

Altre informazioni:

- 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.
- 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 e futures sull'indice FTSE MIB) possono essere impiegati a fini di copertura. I contratti a termine possono essere usati per coprire un aumento nel valore di un'attività come descritto sopra nella politica di investimento del Comparto. Le opzioni possono essere usate per proteggere un particolare mercato anziché ricorrere a un titolo fisico. I contratti a termine possono essere impiegati per finalità di copertura contro l'aumento o la diminuzione del valore di una particolare valuta, per esempio in situazioni in cui il Comparto abbia investito in strumenti finanziari non denominati in Euro e cerchi la copertura contro l'esposizione valutaria.
- Il Comparto è gestito attivamente in riferimento al FTSE Italia All Share (il "**Benchmark**") in quanto la sua performance viene confrontata con il Benchmark nei materiali di marketing 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

Rischio più basso ← → Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato

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

- Ai fini della presente tabella, il Comparto è inserito nella categoria **6** e, tuttavia, presenta un potenziale di rischio più elevato rispetto a un comparto a basso rischio, con rendimenti a lungo termine superiori, sebbene esista il rischio di una diminuzione del valore del Comparto. Il Comparto è stato inserito in tale categoria a motivo della volatilità elevata dei titoli sottostanti e del suo parametro di riferimento.
- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- 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 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	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa 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	1.52%
Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	25% all'anno per ogni rendimento superiore al risultato del parametro di riferimento: l'indice FTSE Italia All-Share.

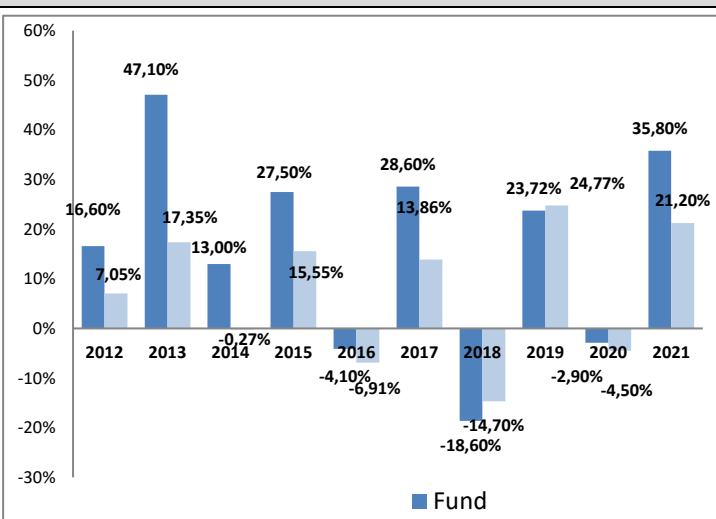
L'importo delle **spese correnti** si basa sulle spese annue, comprese le commissioni di gestione degli investimenti, le commissioni dell'agente amministrativo, i compensi degli amministratori, le commissioni di banca depositaria e trustee e le spese di revisione contabile per l'esercizio chiuso al 31 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 23 aprile 2007
- L'EUR è la valuta base del Comparto. I rendimenti includono tutte le commissioni e le spese.
- Il parametro di riferimento con cui confrontare il rendimento del Comparto è stato modificato in Italy Stock Market BCI Comit Globale a decorrere dal 1 novembre 2012. Il parametro di riferimento utilizzato per determinare le commissioni legate al rendimento per l'anno 2012 era il 90% dell'indice FTSE Italia All Share per i primi dieci mesi e il 90% dell'indice Italy Stock Market BCI Comit Globale per i restanti due mesi. A decorrere dal 31 dicembre 2021, il parametro di riferimento è cambiato: indice FTSE Italia All Share

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 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 Banca Centrale 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 separate 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 sono regolamentati dalla Central Bank of Ireland.

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