

# 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.

## Azioni di Classe A2 (EUR) - Albemarle Long Short Fund (il "Comparto"), un comparto di Albemarle Funds Plc (la "Società") Il Comparto è gestito da KBA Consulting Management Limited (la "Società di Gestione") ISIN: IE00BL641G52

### Obiettivi e politica di investimento

Il Comparto mira a generare, nell'arco di 3-5 anni, una combinazione di rendimenti positivi medi annui e volatilità media annua dei rendimenti.

Per quanto riguarda azioni, REIT, GDR, ADR, il processo di investimento, sia per le posizioni lunghe che per quelle corte, si basa su un orizzonte di investimento a medio termine e su due pilastri: ricerca macro/geopolitica e analisi dei fondamentali.

Il Gestore degli Investimenti effettuerà ricerche su temi macro e geopolitici globali, facendo leva sul suo know-how e sulla sua rete professionale. Di conseguenza, il Gestore degli Investimenti individuerà temi macro e geopolitici (positivi e negativi), sia globali sia che riguardano specifici paesi, ritenuti importanti nell'orizzonte di medio-lungo termine. Tali temi includono, ad esempio: cambiamenti nella leadership politica e nelle politiche economiche, eventi specifici per paese, eventi che influenzano i prezzi dei titoli e i tassi di interesse, scontri commerciali e militari.

L'analisi dei fondamentali si concentrerà principalmente sui settori che sono fortemente impattati da tali temi macro e geopolitici, ovvero Finanza, Real Estate, Energia, Trasporti e Aerospazio e Difesa. Le società appartenenti a questi settori saranno analizzate sia dal punto di vista qualitativo che quantitativo.

Per quanto riguarda le obbligazioni, queste saranno incluse nel portafoglio qualora il Gestore degli Investimenti lo ritenga utile, in quanto l'obiettivo primario del Comparto è l'implementazione di una strategia azionaria long/short.

Il Gestore degli Investimenti definirà l'asset allocation tenendo conto degli scenari macroeconomici e geopolitici, delle aspettative sui tassi di interesse, nonché delle specifiche opportunità disponibili a seguito del proprio processo di investimento.

Le strategie sintetiche corte possono essere utilizzate per coprire o compensare sostanzialmente le posizioni lunghe detenute dal Comparto e possono anche essere utilizzate a fini di investimento. Il Comparto può assumere sia posizioni lunghe e/o corte in ciascuna categoria di attività in cui può investire, ma assumerà tali posizioni principalmente attraverso azioni e titoli a reddito fisso.

Il Gestore degli Investimenti cercherà di strutturare il portafoglio, in modo che in circostanze normali abbia un rapporto long/short tra il 90% - 130% long e il 30% - 70% short. Il Comparto può avere un'esposizione short ridotta o nulla per periodi di tempo significativi; tuttavia, quando, a giudizio del Gestore degli Investimenti, esistono opportunità di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto attraverso l'uso di strategie short, l'esposizione del Comparto può essere aumentata. Se l'uso di derivati è esteso, ciò potrebbe aumentare la volatilità della performance del Comparto.

Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark.

**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  
potenzialmente più elevato

Rendimento

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

Il Comparto è inserito nella categoria 4 perché l'esposizione ai titoli azionari, sia long che short, può essere soggetta ad elevate fluttuazioni di prezzo. Il valore delle azioni può diminuire e si potrebbe non recuperare l'importo investito. Il valore delle azioni sarà influenzato dalla deduzione di spese e commissioni.

- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro
- L'appartenenza alla categoria indicata non è garantita e potrebbe variare nel tempo
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".

Il 21 settembre 2020 il Comparto ha cambiato nome da Albemarle Target Italy Hedged a Albemarle Long Short Fund e, sia la politica che gli obiettivi di investimento, hanno subito significative variazioni. Poiché il Comparto esiste da meno di un anno, non vi sono dati storici sufficienti per fornire un'utile indicazione del profilo di rischio e di rendimento. L'indicatore sopra riportato si basa sui dati del gestore degli investimenti.

Il Comparto non offre alcuna garanzia o protezione. I seguenti rischi potrebbero non essere adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio e di rendimento:

- Rischio di investimento;
- Rischio legato ai mercati azionari;
- Rischio legato ad eventi economici e di mercato;
- Rischio di credito; e
- Rischio legato agli strumenti derivati.

**Per ulteriori informazioni sui fattori di rischio si rimanda alla sezione "Rischi di investimento" nel prospetto informativo della Società.**

### 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.

Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del supplemento del Comparto.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
Spesa di conversione	Nessuna
Spesa di riacquisto	Nessuna
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	4.02
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	15% dell'eventuale importo di cui il Valore Patrimoniale Netto della Classe di azioni in questione supera l'High Watermark di tale Classe di Azioni nell'ultimo Giorno di Valutazione del Periodo di Performance.

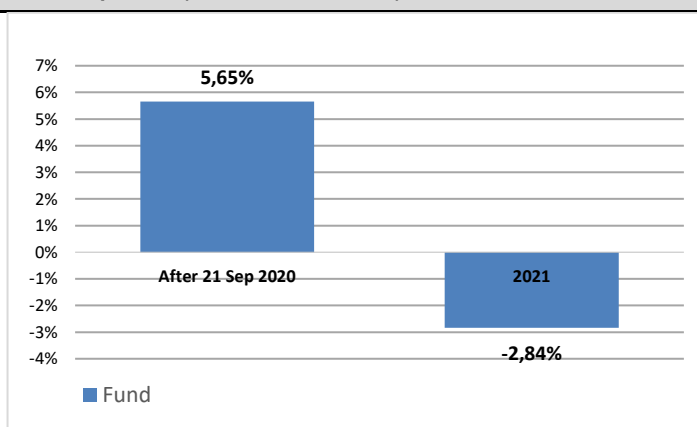
L'importo delle **spese correnti** si basa sulle spese annue, comprese le commissioni di gestione degli investimenti, le commissioni dell'agente amministrativo, i compensi degli amministratori, le commissioni di banca depositaria e trustee e le spese di revisione contabile per l'esercizio chiuso al 31 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 ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del prospetto del Comparto, pubblicato sul sito [www.albemarleasset.com](http://www.albemarleasset.com).

L'eventuale **commissione legata al rendimento** matura giornalmente nel calcolo del Valore Patrimoniale Netto della Classe e viene cristallizzata e pagata annualmente il 31 dicembre.

### Risultati passati (al 31 dicembre 2021)



- I rendimenti passati hanno valore limitato come indicazione di risultati futuri.
- Il Comparto è stato lanciato il 25 ottobre 2016, la Classe A2 è stato lanciata il 7 ottobre 2020.
- L'Euro è la valuta base del Comparto.
- I rendimenti includono tutte le commissioni e le spese.
- Il 21 settembre 2020 il Comparto ha cambiato denominazione da Albemarle Target Italy Fund Hedged a Albemarle Long Short Fund ed è divenuta efficace una modifica sostanziale dell'obiettivo e della politica d'investimento del Comparto. La performance raggiunta prima di tale data è stata raggiunta in circostanze che non sono più valide. La performance passata del Comparto in base al nuovo obiettivo e politica di investimento, è visualizzata nel grafico a barre per il periodo compreso tra il 21 settembre 2020 e il 31 dicembre 2021.

### 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 dal sito internet [www.albemarleasset.com](http://www.albemarleasset.com).
- Il valore patrimoniale netto per azione del Comparto può essere consultato sul sito internet [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com).
- 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 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 tra classi e comparti della Società. Per ulteriori informazioni, si rinvia alla Sezione "Come effettuare le conversioni tra comparti" del Prospetto del Comparto.
- 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 [www.kbassociates.ie](http://www.kbassociates.ie), la versione cartacea è disponibile gratuitamente previa richiesta.

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.