

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.

Prodotto

Albemarle Target Italy Fund un comparto di ALBEMARLE FUNDS PLC Class A Shares (IE00B1V6R242)

Albemarle Target Italy 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: 1° dicembre 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 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.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati quali futures, fino al 30% del NAV, 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 potrebbe essere "leveraged" come risultato dell'uso di strumenti finanziari derivati, tale leva finanziaria non supererà mai il 100% del NAV del Comparto.

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 d'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.

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 al dell'indice FTSE Italia All-Share (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 di seguito nella sezione "Commissioni di performance". Il benchmark è coerente con la politica di investimento del Fondo. Il Gestore degli investimenti può utilizzare la propria discrezione per investire in società o settori non inclusi nell'Indice di riferimento al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento e la deviazione dall'Indice di riferimento può 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 23/04/2007.

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.

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.

Investitore al dettaglio destinatario

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.

Informazioni sulla classe di azioni rappresentativa Class A Shares è stata selezionata come classe rappresentativa per Class X Shares nel Fondo. Si prega di fare riferimento al supplemento al fondo per ulteriori informazioni.

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 30 agosto 2014 e 30 agosto 2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30 giugno 2016 e 30 giugno 2021.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 4 su 7, ovvero classe di rischio media.

Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come medie; le condizioni di mercato sfavorevoli forse influiscono sulla capacità di il Comparto di pagare l'investitore.

Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze, potreste ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

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/>.

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	1.768 EUR -82,3%	1.495 EUR -31,6%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.352 EUR -26,5%	7.707 EUR -5,1%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.808 EUR 8,1%	12.763 EUR 5,0%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	17.181 EUR 71,8%	18.663 EUR 13,3%

Cosa accade se il 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	266 EUR	1.821 EUR
Incidenza annuale dei costi*	2,7%	2,8%

(*) 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 7,8% prima dei costi e al 5,0% 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	2,38% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	238 EUR
Costi di transazione	0,11% 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.	11 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione	0,17% 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.	17 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 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 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.