

Informazioni chiave per gli investitori - Documento informativo per gli investitori (KID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le presenti informazioni sono richieste per legge al fine di illustrare la natura di questo fondo e i rischi connessi a tale investimento. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito alla decisione d'investimento.

AlpenBank Balanced Strategy

Tranche	Valuta della tranche	Data d'emissione	ISIN	WKN
ISIN ad accumulazione (T)	EUR	01.02.1999	AT0000828553	A0MT88
ISIN ad accumulazione totale (VT)	EUR	16.02.2018	AT0000A1ZH63	A2JCUJ

Questo fondo è gestito da **KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.**

Gestione del fondo: **Alpenbank Aktiengesellschaft, Kaiserjägerstraße 9, 6020 Innsbruck**

Obiettivi e politica d'investimento

AlpenBank Balanced Strategy ha come obiettivo di investimento la crescita del capitale. Il fondo di investimento investe in titoli e fondi azionari domestici ed esteri (max. 60% del patrimonio del fondo) e in titoli e fondi obbligazionari (max. 75% patrimonio del fondo; unitamente a strumenti del mercato monetario e depositi liquidi per almeno il 30% del fondo). Gli emittenti delle obbligazioni e degli strumenti del mercato monetario presenti nel fondo possono essere Stati o enti territoriali, emittenti sovranazionali e/o imprese. Per realizzare l'approccio absolute return, tuttavia, si può anche investire in qualsiasi momento in depositi a vista e depositi a termine.

Il fondo viene gestito attivamente senza limitazioni legate al benchmark. Nella scelta di altri fondi d'investimento il gestore prende in considerazione il potenziale dell'utile e il rischio dei fondi sottostanti.

Gli strumenti derivativi che non servono come una garanzia, non possono superare il 100% del valore netto totale degli attivi del fondo.

Nell'ambito della strategia d'investimento è possibile investire in misura considerevole in fondi d'investimento, depositi bancari e derivati.

Per le classi di quote "ad accumulazione (T)" e "ad accumulazione totale (VT)" i proventi rimangono nel fondo e vanno ad aumentare il valore delle quote.

Fatte salve eventuali sospensioni in circostanze straordinarie, i titolari di quote, su base giornaliera, possono richiedere alla banca depositaria il rimborso delle quote, al prezzo di riscatto vigente in quel momento (Vedere la sezione 2, punto 9 del prospetto per i dettagli).

Il fondo d'investimento è conforme alla Direttiva-OGAW (OICVM).

Suggerimento: Questo fondo può non essere indicato per investitori che intendono riscattare il loro capitale dal fondo entro un periodo di 7 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

← Opportunità di rendimento tipicamente più scarse						Opportunità di rendimento tipicamente maggiori →
← Rischio minore						Rischio più elevato →
1	2	3	4	5	6	7

Il calcolo dei rischi e dei rendimenti si basa su dati storici e non costituiscono indicatori affidabili per il profilo di rischio in futuro. Questo parametro di rischio è soggetto a variazioni; la classificazione del rischio non rappresenta nessun obiettivo o una garanzia e può modificarsi col tempo. Anche un fondo che è classificato nella categoria più bassa (categoria 1) non è un investimento senza rischio. Il fondo è classificato nella categoria 4 in seguito a precedenti variazioni o in seguito ad un portafoglio comparabile ovvero una delimitazione del rischio nella categoria 4 poiché il valore è soggetto a moderati variazioni. Per questo motivo anche i rischi di perdita e le possibilità di vincita devono essere moderate.

Di seguito sono elencati i rischi che non sono considerati nella classificazione dei rischi e tuttavia sono rilevanti per il fondo:

Rischio di credito: Il fondo investe parte del patrimonio (direttamente o indirettamente tramite strumenti derivati) in obbligazioni e/o strumenti del mercato monetario. Sussiste il rischio che subentri lo stato d'insolvenza dei relativi emittenti o che la loro solvibilità diminuisca e che tali obbligazioni e/o titoli del mercato monetario (o derivati sui crediti) perdano parzialmente o completamente il loro valore.

Rischio di liquidità: Il fondo può investire in titoli e/o strumenti del mercato monetario che, a seconda delle condizioni di mercato, possano risultare illiquidi. Sussiste il rischio che una posizione non possa essere smobilizzata tempestivamente a un prezzo adeguato. Tale rischio può comportare anche la sospensione del rimborso delle quote.

Rischio di inadempimento, rischio contraente: Il fondo d'investimento conclude operazioni con diversi contraenti. Sussiste il rischio che costoro, ad esempio a causa di uno stato d'insolvenza, non adempiano alle loro obbligazioni.

Rischio operativo, rischio di custodia: Il fondo d'investimento può subire perdite derivanti da interruzioni nei processi / sistemi interni o da eventi esterni (ad es. calamità naturali). La custodia di beni patrimoniali implica il rischio di perdita del patrimonio del fondo che può derivare dallo stato d'insolvenza, da una negligenza o un comportamento abusivo del depositario o di un sub-depositario.

Rischio dovuto al ricorso a derivati: Il fondo d'investimento può concludere operazioni su strumenti derivati non solo come copertura ma anche nell'ambito della sua strategia d'investimento, cosa che aumenta il rischio di oscillazioni del valore del fondo. Anche lievi variazioni del corso del sottostante possono incidere su proventi o perdite del fondo. Il fondo d'investimento può subire perdite qualora i soggetti terzi con cui il fondo ha concluso operazioni su derivati non adempiano alle loro obbligazioni.

Costi

Le commissioni prelevate e gli altri costi sono impiegati per la gestione e custodia nonché per la distribuzione e immissione sul mercato delle quote del fondo. Il prelievo di tali spese dal fondo può incidere sul suo rendimento.

Costi una tantum prima e dopo l'investimento:

Commissione d'ingresso	5,00 %
Commissione d'uscita	Non viene riscossa alcuna commissione d'uscita.

La commissione d'ingresso qui specificata è un valore massimo che viene detratto dal vostro capitale investito prima dell'investimento. Per informazioni sulle commissioni attuali è possibile rivolgersi alla società di distribuzione.

Costi detratti dal fondo nel corso dell'anno:

Spese correnti	2,24 %
-----------------------	--------

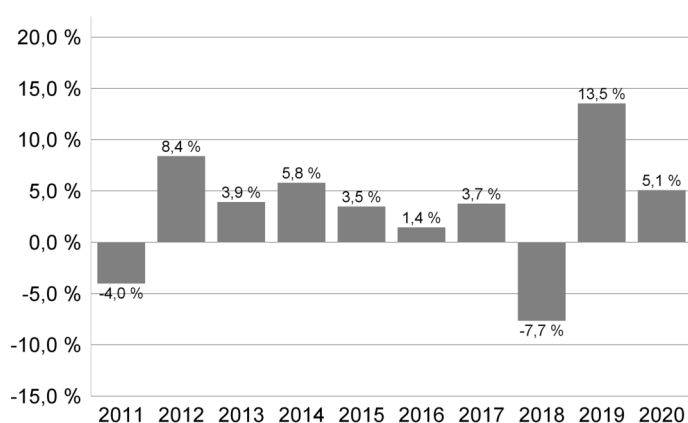
Le "spese correnti" sono state calcolate sulla base delle cifre dell'ultimo esercizio, conclusosi il 31.07.2020. Le "spese correnti" comprendono il compenso per l'attività di gestione e tutti i costi insorti nell'esercizio precedente. Non rientrano nelle "spese correnti" i costi per operazioni addebitate da terzi. Le "spese correnti" possono variare da un anno all'altro. Per maggiori informazioni sui costi è possibile consultare il prospetto alla voce "Altri costi" e l'ultima relazione sulla gestione alla voce "Risultato del Fondo".

Spese prelevate dal fondo a determinate circostanze specifiche:

Collegato alla performance delle commissioni del fondo	non
---	------------

Performance passata

Il grafico seguente mostra la performance del fondo in EUR tenuto conto di tutti i costi e delle commissioni prelevati dal fondo.



Anno	Rendimento del Fondo
2011	-4,0
2012	8,4
2013	3,9
2014	5,8
2015	3,5
2016	1,4
2017	3,7
2018	-7,7
2019	13,5
2020	5,1

in % all'anno

■ Rendimento del Fondo in % all'anno

Le informazioni sul rendimento (determinato secondo il metodo dell'Oesterreichische Kontrollbank, basato sui prezzi pubblicati dal fondo - in caso di interruzione del pagamento del prezzo di riscatto - attraverso l'impiego di eventuali valori indicativi) **si riferiscono al passato e non forniscono indicazioni attendibili sulla performance futura del fondo d'investimento**. Nel calcolo del rendimento non vengono considerate le singole voci di costo come ad esempio l'ammontare della commissione d'ingresso e di quella di uscita, di spese, commissioni e altre remunerazioni. Oscillazioni valutarie o in caso di investimenti non in EUR possono incidere negativamente o positivamente sul rendimento. Nota per gli investitori residenti in Paesi con valuta diversa da quella del fondo (EUR): Segnaliamo che i rendimenti possono diminuire o aumentare in forza di oscillazioni valutarie. Il fondo è stato costituito il 01.02.1999.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è **Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft**.

Il prospetto comprensivo del regolamento del fondo, le relazioni sulla gestione e i rendiconti semestrali nonché l'ultima versione delle Informazioni chiave per il cliente - Documento informativo per la clientela (KID) e ulteriori informazioni sul fondo d'investimento sono disponibili gratuitamente in tedesco e in italiano presso la società di gestione, la KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Europaplatz 1a, 4020 Linz, presso la banca depositaria e qualsiasi agente pagatore e società di distribuzione nonché sul sito internet www.kepler.at e su www.alpenbank.it. Il dettaglio della politica di remunerazione (compreso il calcolo, persona competente per l'assegnazione, composizione del comitato di remunerazione) sono disponibili tramite www.kepler.at e vengono messi a disposizione su richiesta e senza spese in forma cartacea. I prezzi di emissione e riscatto attuali sono consultabili sul sito internet www.kepler.at. I corsi sono inoltre pubblicati su www.alpenbank.it. La tassazione di proventi e capital gain derivanti dal fondo dipende dalla posizione fiscale di ciascun investitore e / o dal luogo in cui il capitale è investito. Pertanto è consigliabile rivolgersi a un consulente tributario. Per eventuali limitazioni alla vendita si rimanda alle indicazioni contenute nel prospetto. KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. risponde limitatamente alle dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, errate o in contrasto con le rispettive parti del prospetto. Questo è un fondo d'investimento a comparti con diversi classi di quote. Informazioni in merito ad ulteriori classi di quote sono disponibili nel prospetto ovvero sul sito www.kepler.at.

Il presente fondo è autorizzato in Austria ed è regolamentato dall'autorità di vigilanza austriaca Finanzmarktaufsicht (FMA).

Il KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H è autorizzato in Austria ed è regolamentato dall'autorità di vigilanza austriaca Finanzmarktaufsicht (FMA).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate alla data del 01.02.2021.