

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Tali informazioni sono richieste per legge al fine di illustrare la natura di questo prodotto e il rischio, i costi e i potenziali guadagni e perdite ad esso connessi, e per consentire di confrontarlo con altri prodotti.

## Prodotto

# Alpen Privatbank Balanced Strategy

Tranche	Valuta del fondo	Data d'emissione	ISIN	WKN
ISIN thesaurierend (T)	EUR	01.02.1999	AT0000828553	A0MT88
ISIN vollthesaurierend (VT)	EUR	16.02.2018	AT0000A1ZH63	A2JCUJ

Questo fondo (OICVM) è gestito da:

**KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Europaplatz 1a, 4020 Linz;**

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. fa parte del gruppo Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG.

Gestione del fondo: **Alpen Privatbank AG, Kaiserjägerstraße 9, 6020 Innsbruck**

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +43 732 6596 25314.

KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. è una società di gestione ai sensi della legge austriaca sui fondi di investimento (InvFG) e della legge austriaca sui gestori di fondi di investimento alternativi (AIFMG). Sia la società di gestione che questo PRIIP sono autorizzati in Austria.

Autorità di vigilanza competente: Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien.

Data di creazione: 16.08.2023

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** questo prodotto è un fondo d'investimento ai sensi dell'art. 2, comma 1, e dell'art. 2 in combinato disposto con l'art. 50 InvFG ed è conforme alla Direttiva OICVM (UCITS).

**Durata:** Il fondo di investimento non ha una durata specifica. La società di gestione può cessare o interrompere la gestione del fondo nei casi previsti dalla legge, o fonderlo con altri fondi in conformità ai requisiti di legge (per maggiori dettagli, si veda la Sezione II, punto 7, del Prospetto informativo). Non è prevista la cessazione automatica del fondo.

**Obbiettivi:** L'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). Gli emittenti delle obbligazioni e degli strumenti del mercato monetario presenti nel fondo possono essere Stati o enti territoriali, emittenti sovranazionali e/o imprese.

Il fondo è gestito in modo attivo (decisioni di investimento discrezionali) e non è limitato da un benchmark di riferimento.

Il rischio complessivo degli strumenti derivati, i quali non vengono usati per la copertura, non può superare il 100% del valore netto complessivo del patrimonio del fondo.

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 (per dettagli, si veda la sezione II, punto 9 del prospetto informativo). Non è prevista la cessazione automatica del fondo.

**Gruppo di investitori al dettaglio di riferimento:** Il fondo d'investimento si rivolge a investitori che perseguono una crescita del capitale / un rendimento continuo con il loro investimento. Per quanto riguarda le opportunità di guadagno più elevate, gli investitori devono essere disposti a e in grado di accettare ampie fluttuazioni di valore ed eventualmente perdite corrispondenti, anche più elevate. Per poter valutare i rischi e le opportunità associati all'investimento, gli investitori devono avere un'adeguata esperienza e conoscenza dei prodotti d'investimento e dei mercati dei capitali o essere stati consigliati in tal senso.

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

**Note generali:** Il prospetto informativo, comprensivo del regolamento del fondo, le relazioni sulla gestione e i rendimenti semestrali, nonché le informazioni chiave per il cliente e ulteriori informazioni sul fondo d'investimento sono disponibili gratuitamente in qualsiasi momento in lingua tedesca e italiana presso la società di gestione, KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Europaplatz 1a, 4020 Linz, presso la banca depositaria e qualsiasi agente pagatore e società di distribuzione (cfr. allegato al prospetto informativo, punto 1), nonché sul sito internet [www.kepler.at](http://www.kepler.at) e [www.alpenprivatbank.com/fondi-kepler](http://www.alpenprivatbank.com/fondi-kepler). I dettagli dell'attuale politica di retribuzione (compreso il calcolo, le persone responsabili dell'assegnazione, la composizione del comitato per le remunerazioni) sono disponibili sul sito [www.kepler.at](http://www.kepler.at) e sono messi a disposizione su richiesta e a titolo gratuito in forma cartacea. I prezzi di emissione e riscatto attuali sono consultabili sul sito internet [www.kepler.at](http://www.kepler.at). La tassazione dei proventi e delle plusvalenze derivanti dal fondo dipende dalla posizione fiscale del rispettivo investitore e/o dal luogo in cui il capitale è investito. Si consiglia di rivolgersi a un consulente tributario. Per eventuali limitazioni alla vendita si rimanda alle relative note contenute nel prospetto informativo.

**Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?**


L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore di rischio complessivo aiuta a valutare il rischio associato a questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità di perdere denaro con questo prodotto per via di un determinato andamento dei mercati o della impossibilità assoluta del fondo di provvedere al pagamento. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto. Non è necessario effettuare alcun pagamento per compensare le perdite.

Le attività investite nel fondo possono essere soggette a ulteriori rischi di controparte, di liquidità e operativi o a rischi derivanti da operazioni in derivati. Illustrazione esaustiva dei rischi del Fondo nel Prospetto informativo (Sezione II, punto 13). Questo prodotto non offre protezione contro le future oscillazioni del mercato, per cui il cliente potrebbe perdere una parte o la totalità del capitale investito.

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

**Scenari di performance:**

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi dovuti dal cliente al consulente o alla società di distribuzione di cui si avvale, o i costi di tale consulente o sua società di distribuzione. Inoltre, non tiene conto della situazione fiscale personale, che può influire sull'importo finale.

Il risultato finale di questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato, il quale è incerto e non può essere previsto con sicurezza.

Gli scenari pessimistico, medio e ottimistico illustrano la peggiore, la media e la migliore performance del prodotto negli ultimi 12 anni. L'andamento futuro dei mercati potrebbe essere completamente diverso.

Lo scenario di stress mostra quanto si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

<b>Periodo di detenzione consigliato (in anni):</b>		7		
<b>Esempio di investimento:</b>		10 000 EUR		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni	In caso di uscita dopo 7 anni
<b>Scenari</b>				
<b>Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Il cliente potrebbe perdere tutto o parte del suo investimento</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<i>Quanto potrebbe ricavare alla fine dopo aver dedotto i costi</i>	6.640,00 EUR	6.690,00 EUR	5.820,00 EUR
	Rendimento medio annuo	-36,76%	-10,65%	-8,08%
<b>Scenario pessimistico</b>	<i>Quanto potrebbe ricavare alla fine dopo aver dedotto i costi</i>	8.710,00 EUR	9.100,00 EUR	9.100,00 EUR
<small>Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12/2021 und 07/2023.</small>	Rendimento medio annuo	-17,04%	-3,51%	-2,02%
<b>Scenario medio</b>	<i>Quanto potrebbe ricavare alla fine dopo aver dedotto i costi</i>	10.350,00 EUR	11.290,00 EUR	12.360,00 EUR
<small>Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 04/2012 und 04/2019.</small>	Rendimento medio annuo	-1,42%	1,83%	2,35%
<b>Scenario ottimistico</b>	<i>Quanto potrebbe ricavare alla fine dopo aver dedotto i costi</i>	11.720,00 EUR	12.810,00 EUR	13.010,00 EUR
<small>Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 09/2011 und 09/2018.</small>	Rendimento medio annuo	11,61%	5,09%	3,10%

**Cosa accade se KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?**

Il fondo rappresenta un patrimonio separato dal patrimonio di KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., pertanto, non sussiste alcun rischio di insolvenza nei confronti di KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (ad esempio, in caso di incapacità di pagamento). I titolari di quote sono comproprietari degli attivi del fondo. Il fondo non è soggetto ad alcuna assicurazione sui depositi, né di legge né di altro tipo.

## 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 e dall'andamento 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.

	Uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni	In caso di uscita dopo 7 anni
<b>Costi totali</b>	752,00 EUR	1.737,00 EUR	3.007,00 EUR
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7,51 %	3,70 %	3,23 %

(\*) 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 5,53 % prima dei costi e a 2,36 % al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (5,00 % dell'importo investito/ 500 EUR). Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

## Composizione dei costi:

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi d'ingresso	5,00 % dell'importo versato all'ingresso in questo investimento. La commissione di adesione qui indicata è un importo massimo. Le commissioni attuali possono essere richieste alla società di distribuzione.	500,00 EUR
Costi di uscita	Non si addebita alcuna commissione di uscita per questo prodotto. Tuttavia, il soggetto che vende il prodotto al cliente può richiedere una commissione.	0,00 EUR
<b>Spese correnti (registrati ogni anno)</b>		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,45 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'anno precedente.	245,00 EUR
Costi di transazione	0,00 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto o la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo dipende dall'entità degli acquisti e delle vendite.	1,00 EUR
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
Commissioni di performance (e carried interest)	Per questo prodotto non viene addebitata alcuna commissione di performance.	0,00 EUR

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

**Periodo di detenzione raccomandato:** 7 anni

Il periodo di detenzione consigliato è scelto in modo tale che la probabilità di perdite nominali in questo orizzonte di investimento per l'investitore (titolare di quote) sia bassa. Tuttavia, non è possibile escludere eventuali perdite. Fatte salve eventuali sospensioni in circostanze straordinarie, il cliente, su base giornaliera, può richiedere alla banca depositaria il rimborso delle quote, al prezzo di riscatto vigente in quel momento. La società di gestione non applica alcuna commissione di riscatto. Per ulteriori dettagli, si rimanda alla sezione "Quali sono i costi?". Non sono previste altre commissioni o penali. In caso di liquidazione anticipata dell'investimento, il rischio effettivo potrebbe differire significativamente dal profilo di rischio delineato nella sezione "Quali sono i rischi e cosa potrei ottenere in cambio?" e potreste ottenere un rimborso inferiore.

## Come presentare reclami?

I reclami relativi a KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. o al fondo possono essere indirizzati a KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft, Europaplatz 1a, 4020 Linz, oppure a [info@kepler.at](mailto:info@kepler.at) o utilizzando il modulo di contatto riportato all'indirizzo <https://www.kepler.at/de/-startseite/beschwerden.html>. In caso di reclami relativi alla consulenza o al processo di vendita, si prega di contattare il responsabile della propria banca/dell'ufficio in cui è stato acquistato il fondo.

## Altre informazioni pertinenti

Ulteriori informazioni, in particolare sui documenti informativi supplementari disponibili e sulla performance degli ultimi 10 anni e sugli scenari di performance passati su base mensile, sono disponibili sul sito

[www.kepler.at/de/reports/AT0000828553](http://www.kepler.at/de/reports/AT0000828553)

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 fondo è un fondo a comparti con diverse classi di quote. Informazioni in merito ad ulteriori classi di quote sono disponibili nel prospetto ovvero sul sito [www.kepler.at](http://www.kepler.at). Le informazioni contenute in queste "Informazioni chiave per gli investitori" non costituiscono una raccomandazione all'acquisto o alla vendita del fondo e non sostituiscono la consulenza individuale della banca o del vostro consulente. Per eventuali restrizioni alla vendita, si rimanda al prospetto informativo.