

Informazioni chiave per gli investitori

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 informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



Algebris UCITS Funds plc

Categoria Rd EUR (ISIN IE00BCZNX202) Algebris Financial Income Fund, un comparto di Algebris UCITS Funds plc

Il Fondo è gestito esternamente da Algebris Investments (Ireland) Limited (il Gestore), appartenente al gruppo Algebris

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Algebris Financial Income Fund (il **Fondo**) mira a massimizzare il reddito e a generare rendimenti superiori rettificati per il rischio lungo un ciclo d'investimento di circa 3-5 anni, investendo in obbligazioni e titoli azionari con elevati rendimenti da dividendi.

Il Fondo viene gestito attivamente, senza replicare alcun parametro di riferimento, il che significa che Algebris (UK) Limited (il **Gestore degli investimenti**) ha la piena discrezionalità circa la composizione del portafoglio del Fondo, subordinatamente agli obiettivi e politica d'investimento dichiarati del Fondo.

Il Fondo intende investire nel settore finanziario a livello globale, prevalentemente in azioni che pagano dividendi elevati (come ad esempio, azioni ordinarie, depositary receipt e azioni privilegiate) e titoli di debito (come ad esempio, titoli di Stato e obbligazioni corporate) con tassi di interesse fissi e variabili, che potrebbero presentare rating investment grade o below investment grade.

Il Fondo può inoltre investire in titoli azionari e altri strumenti finanziari, inclusi i titoli convertibili (obbligazioni che possono essere convertite in azioni), titoli ibridi (strumenti che coniugano le caratteristiche di titoli obbligazionari e azionari), strumenti contingenti convertibili (**CoCo-Bond**) (obbligazioni che possono essere convertite in azioni o il cui importo di capitale può essere svalutato al verificarsi di un evento trigger), debito subordinato ed exchange traded notes (**ETN**) (un tipo di strumento di debito che consente di ottenere un'esposizione a un indice, mercato o classe di attivi consentiti), exchange traded fund (**ETF**) (titoli che replicano un indice, una materia prima o un paniere di attivi come un index fund, ma che sono negoziati come un'azione su una borsa valori) e altri piani di investimento collettivo. In periodi di considerevoli movimenti sul mercato (volatilità) il Fondo può investire in misura consistente in depositi.

Il Fondo può inoltre stipulare contratti su strumenti finanziari derivati (**FDI**), comprese le opzioni (titoli che conferiscono il diritto di acquistare o vendere un altro attivo), swap (strumenti che scambiano la

performance di un attivo con quella di un altro), contratti finanziari differenziali (un titolo che restituisce la differenza tra il valore di un attivo all'inizio e al termine del contratto), contratti a termine (contratti attraverso i quali si scambiano valute estere o titoli in una data futura concordata) e futures (contratti per lo scambio di un numero prestabilito di altri attivi a un prezzo certo a una data futura determinata). In aggiunta, taluni strumenti finanziari quali titoli convertibili, CoCo-Bond ed ETN possono presentare una leva integrata o integrare una componente derivata.

Il Fondo può investire in FDI per la riduzione del rischio e/o per generare un incremento del capitale o del reddito.

La valuta di base del Fondo è l'Euro e il Fondo potrebbe ricorrere a una copertura valutaria (la tecnica che consente di acquistare o vendere valute per ridurre al minimo le fluttuazioni di investimenti denominati in una valuta diversa dall'Euro derivanti da variazioni di cambio). Non viene fornita alcuna garanzia circa le possibilità di guadagno del Fondo.

L'investimento nel Fondo potrebbe essere adatto a investitori con un orizzonte di investimento a medio o lungo termine. Per informazioni esaustive sugli obiettivi e sulle politiche di investimento, si veda la sezione "Obiettivi e politica di investimento" nel supplemento del Fondo (il **Supplemento**).

Transazioni

È possibile acquistare o vendere quotidianamente azioni (eccetto il fine settimana o durante le festività nazionali nel Regno Unito o in Irlanda). Gli ordini di vendita e di acquisto possono essere fatti inviando una richiesta entro le ore 12:00 (ora irlandese) il giorno lavorativo precedente il giorno di negoziazione all'amministratore, BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Politica di distribuzione

Il Fondo potrà dichiarare dividendi alle seguenti date indicative: 1 gennaio, 1 aprile, 1 luglio e 1 ottobre.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

a rendimento minore a rendimento maggiore
Di norma Di norma

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

L'indicatore sintetico sopra riportato viene calcolato utilizzando i dati storici di un modello rappresentativo per gli ultimi cinque anni, e potrebbe non fornire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

Non vi sono garanzie che la categoria di rischio e di rendimento di cui sopra resti invariata e, pertanto, potrebbe cambiare nel tempo.

La categoria più bassa non indica che la relativa categoria di azioni è priva di rischi e, pertanto, l'investimento iniziale non è garantito. Considerando l'elevata entità e frequenza delle variazioni in termini di prezzo degli investimenti sottostanti, il Fondo si colloca nella categoria 6.

Fattori di rischio

Il Fondo può essere soggetto a rischi non inclusi nel calcolo dell'indicatore di rischio/rendimento, associati a quanto segue:

- Poiché il Fondo investe in titoli di debito (es. obbligazioni), è soggetto al rischio di credito (il rischio che l'emittente di un'obbligazione non sia in grado di ripagare il capitale) e al rischio di tasso di interesse (il rischio di variazioni dei tassi di interesse).
- Il Fondo può altresì investire in CoCo-Bond, obbligazioni che presentano rischi aggiuntivi quali il rischio che a seguito di taluni eventi trigger, incluso il fatto che il coefficiente di capitale obbligatorio dell'emittente scenda al di sotto di una specifica soglia, l'obbligazione possa essere convertita in titoli azionari dell'emittente o che il suo

importo di capitale sia svalutato, comportando delle perdite per il Fondo.

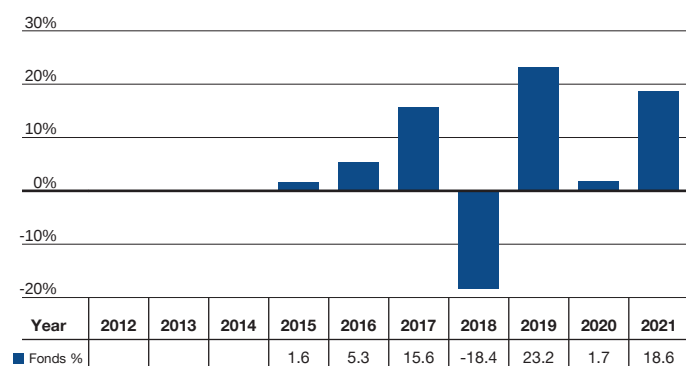
- Il Fondo può investire in azioni che possono essere influenzate dal rischio di mercato (il rischio che un investimento perda valore a causa di cambiamenti nelle condizioni economiche).
- Il Fondo può investire in mercati emergenti. Tali mercati comportano rischi aggiuntivi quali l'instabilità politica, standard inferiori di revisione e rendicontazione finanziaria e una supervisione e regolamentazione statale minore.
- Gli investimenti del Fondo potrebbero essere denominati in una valuta diversa dall'Euro. Ne consegue che il valore degli investimenti del Fondo sarà influenzato positivamente o negativamente dall'aumento o dalla diminuzione del valore di tale valuta.
- Rischi di sostenibilità possono avere ricadute negative sui rendimenti del Fondo. Il rischio di sostenibilità è un evento ambientale, sociale o di governance (**ESG**) che, qualora si dovesse verificare, potrebbe avere un impatto negativo concreto reale o potenziale sul valore dell'investimento nel Fondo. Gli investimenti nel Fondo sono inoltre esposti al rischio di perdite provocate da danni alla reputazione che un emittente potrebbe subire rispetto ad un evento ESG.
- Il Fondo può investire in FDI. Tali strumenti presentano rischi aggiuntivi, quali il rischio legale o rischio di liquidità (l'impossibilità di vendere il contratto su un mercato a causa della mancanza di acquirenti). I suddetti rischi potrebbero influire negativamente sul valore complessivo del Fondo. Per una panoramica completa di tutti i rischi associati al Fondo, consultare la sezione "Fattori di rischio" nel Supplemento del Fondo e nel prospetto (il **Prospetto**) di Algebris UCITS Funds plc (la **Società**).

SPESE

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In taluni casi, potreste pagare di meno, e vi invitiamo a contattare in merito il vostro consulente finanziario.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno:	
Spese correnti	1,91%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:	
Commissioni legate al rendimento	0,00%

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



L'importo delle Spese correnti si basa sulle spese relative agli ultimi 12 mesi del periodo che si è concluso il 31 dicembre 2021. Le Spese correnti non comprendono i costi di transazione del Fondo e potrebbero variare di anno in anno.

Al momento della sottoscrizione o del rimborso del Fondo, potrà essere addebitato un aggiustamento anti-diluizione pari fino a un massimo di 0,75% del valore delle Azioni (che rappresenta il costo di acquisto o di vendita degli investimenti sottostanti). Quest'aggiustamento viene versato al Fondo per tutelare gli investitori esistenti dai costi di transazione di cui dovrebbero farsi carico a causa degli acquisti o vendite delle loro azioni da parte di altri investitori. Lo scorso esercizio, l'aggiustamento anti-diluizione medio addebitato è stato dello 0,20%.

Il gestore degli investimenti del Fondo non ha diritto a percepire commissioni legate al rendimento in relazione alle azioni della Categoria Rd del Fondo.

Per maggiori informazioni, consultare la sezione "Commissioni e spese" nel Prospetto e nel Supplemento del Fondo.

Si deve tener presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di una performance futura.

Data di lancio del Fondo: 13/08/2013

Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 01/04/2014

La performance è calcolata in: EUR

Nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato non sono computate le spese di sottoscrizione e rimborso, mentre sono computate le Spese correnti di cui sopra.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositaria

BNP Paribas Securities Services, filiale di Dublino.

Fondo multi-comparto

Il Fondo è un comparto della Società, un fondo multi-comparto con responsabilità segregata tra i comparti, costituito come società d'investimento a capitale variabile di tipo aperto ai sensi delle leggi irlandesi, in forma di società per azioni. Le attività e le passività di ogni comparto sono, pertanto, segregate per legge.

Conversioni

In conformità alle disposizioni del Prospetto e del Supplemento, gli investitori hanno il diritto di convertire azioni di una o più categorie in azioni di altre categorie del Fondo o di un altro comparto della Società.

Ulteriori informazioni

Per maggiori informazioni sul Fondo, compreso il Supplemento e il Prospetto, la relazione annuale più recente ed eventuali relazioni semestrali successive, rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore e richiedere una copia gratuita, in lingua inglese, di tali documenti. La quotazione più recente delle azioni del Fondo è disponibile gratuitamente all'indirizzo <https://www.bloomberg.com>. Il Prospetto e le relazioni periodiche sono predisposti per la Società nel suo complesso.

Legislazione fiscale

Alla data del presente documento, il Fondo non è soggetto alla legislazione irlandese sui redditi e sulle plusvalenze da esso prodotti. Gli

investitori devono rivolgersi a un consulente per conoscere quali imposte si applicheranno a un investimento nel Fondo nella giurisdizione in cui sono soggetti a tassazione.

Dichiarazione di responsabilità

Il Gestore potrà essere ritenuto responsabile solo qualora una dichiarazione contenuta nel presente documento sia fuorviante, non accurata o non congrua con le relative sezioni del Prospetto.

Categorie di azioni rappresentative

Il presente documento relativo alla Categoria Rd EUR è un documento contenente informazioni chiave per gli investitori rappresentativo per ulteriori categorie di azioni emesse dal Fondo, nello specifico la Categoria Rd CHF (IE00BD3D0179), Categoria Rd GBP (IE00BCZNX319), Categoria Rd USD (IE00BCZNX426), Categoria Rd SGD (IE00BYJYJM04), Categoria Rd HKD (IE00BKC5WW85), Categoria Rd JPY (IE00BD71WX37) e Categoria Rd AUD (IE00BF3SVY63). Si prega di rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per maggiori informazioni su tali categorie di azioni.

Politica retributiva

I dati sulla politica retributiva aggiornata del Gestore, tra cui, a titolo di esempio non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzione e benefici, l'identità delle persone responsabili della concessione di retribuzioni e benefici, ivi compresa la composizione dell'eventuale comitato per la retribuzione, sono disponibili sul sito <https://www.algebris.com/> e una copia cartacea di tale Politica Retributiva è disponibile agli investitori gratuitamente su richiesta.