Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di 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

Algebris Financial Income Fund Categoria di Azioni R in EUR

Algebris Financial Income Fund è un comparto di Algebris UCITS Funds plc
IDEATORE: Algebris Investments (Ireland) Limited, membro del gruppo Algebris
ISIN: IE00BCZQ7T48
SITO WEB: https://www.algebris.com/
NUMERO DI TELEFONO: +44 (0) 203 196 2450
AUTORITÀ COMPETENTE: La Central Bank of Ireland (**"CBI"**) è responsabile della supervisione di Algebris Investments (Ireland) Limited in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
SOCIETÀ DI GESTIONE: Algebris Investments (Ireland) Limited è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato dalla CBI.
Autorizzato in: Il PRIIP è autorizzato in Irlanda
EMESSO IL: 16/03/2023

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Algebris Financial Income Fund (il **"Fondo"**) è un comparto di Algebris UCITS Fund plc (l'**"OICVM"**), una società per azioni a responsabilità limitata di diritto irlandese, con numero di registrazione 509801 e costituita come fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti e come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari, ai sensi del Regolamento del 2011 della Comunità Europea (in materia di Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari), e successive modifiche. Il Gestore degli investimenti del Fondo è Algebris (UK) Limited (il **"Gestore degli investimenti"**). Separazione patrimoniale tra i comparti significa che le attività e le passività di ciascun comparto sono segregate ai sensi della legge irlandese. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per Algebris UCITS plc a livello di multicomparto. È possibile convertire le proprie azioni del Fondo in azioni di altri comparti in cui si è autorizzati ad investire. Maggiori informazioni sono disponibili presso BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited.
Obiettivi: 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 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. 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 devono essere inviati all'agente amministrativo, BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited entro le ore 12:00 (ora irlandese). Eventuali redditi derivanti dall'attività del Fondo saranno reinvestiti nel Fondo stesso.
Copertura: 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 oscillazioni di investimenti denominati in una valuta diversa dall'Euro derivanti da variazioni di cambio). Non viene fornita alcuna garanzia circa le possibilità di successo di tale copertura.
Investitori al dettaglio destinatari: Il Fondo è indicato per quegli investitori che cercano di ottenere un livello elevato di reddito e una modesta crescita del capitale e che sono disposti ad accettare un livello medio di volatilità in un orizzonte di investimento a medio-lungo termine. Gli investitori devono essere in grado di sostenere il rischio economico di perdita del proprio investimento.
Durata: Il Fondo non ha una data di scadenza alla quale si estingue automaticamente. Algebris (UK) Limited non ha il diritto di estinguere unilateralmente il Fondo, né il Fondo può essere estinto automaticamente. Maggiori dettagli sulle circostanze in cui il Fondo può cessare sono riportati nel prospetto dell'OICVM (il **"Prospetto"**) alla voce "Estinzione".
Depositario del Fondo: BNP Paribas, Filiale di Dublino.
Il prospetto, le relazioni semestrale e quelle annuali del Fondo sono reperibili gratuitamente in lingua inglese presso il vostro consulente finanziario o distributore. Altre informazioni pratiche, come il prezzo più recente delle azioni, sono disponibili

gratuitamente sul sito https://www.algebris.com/funds/.
Categorie di azioni rappresentative: Il presente documento relativo alla Categoria R in EUR (IE00BCZQ7T48) è un documento contenente informazioni chiave per gli investitori rappresentativo per ulteriori categorie di azioni emesse dal Fondo, nello specifico Categoria R in CHF (IE00BCZQ7S31), Categoria R in GBP (IE00BCZNX194), Categoria R in USD (IE00BCZNXN11), Categoria R in SGD (IE00BYYJYJ74), Categoria R in HKD (IE00BKC5WV78), Categoria R in AUD (IE00BF3SVX56), Categoria R in JPY (IE00BD71WW20) e Categoria R in SEK (IE000ZXIZOR2). Informazioni in merito a queste categorie di azioni sono reperibili presso il vostro consulente finanziario o distributore.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

1	2	3	**4**	5	6	7

di norma **di norma**

Rischio minore Rischio maggiore

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se si disinveste prima del tempo e si può ottenere un rimborso inferiore. Potreste non essere in grado di incassare prima. Potreste non essere in grado di vendere facilmente il vostro prodotto, oppure potreste essere costretti a venderlo a un prezzo che incide significativamente sull'importo del rimborso.

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 potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
Attenzione al rischio di cambio. In talune 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.
Il Fondo è soggetto ai seguenti Fattori di Rischio relativi a (senza limitazioni):

- Credito e tassi di interesse
- CoCo-Bonds
- Di mercato
- Mercati emergenti
- Di cambio
- Sostenibilità
- Derivati

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO? (CONTINUA)

SCENARI DI PERFORMANCE

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.
Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. In 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.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni **Investimento 10.000 EUR**		**1 anno**	**5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari			
Minimo	Non vi è alcun rendimento minimo garantito. È possibile perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	**Cosa potresti ottenere al netto dei costi**	**3.270 EUR**	**3.980 EUR**
	Rendimento medio ogni anno	-67,32%	-16,82%
Sfavorevole	**Cosa potresti ottenere al netto dei costi**	**7.500 EUR**	**7.660 EUR**
	Rendimento medio ogni anno	-25,00%	-5,20%
Moderato	**Cosa potresti ottenere al netto dei costi**	**10.450 EUR**	**11.980 EUR**
	Rendimento medio ogni anno	4,52%	3,68%
Favorevole	**Cosa potresti ottenere al netto dei costi**	**16.730 EUR**	**16.370 EUR**
	Rendimento medio ogni anno	67,35%	10,35%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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.

COSA ACCADE SE ALGEBRIS INVESTMENTS (IRELAND) LIMITED NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Sebbene gli attivi del Fondo siano custoditi e separati da quelli della Società di gestione o del Depositario, in caso di insolvenza di uno di questi fornitori, potreste subire una perdita finanziaria. Non è previsto alcun sistema di indennizzo degli investitori né sistema di garanzia in grado di compensare, in tutto o in parte, tale perdita.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi. In tal caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare il loro impatto sull'investimento nel corso del tempo.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal tempo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo d'investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno si recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come previsto nello scenario moderato.
- EUR investiti 10.000.

Investimento 10.000 EUR **Scenari**	**In caso di uscita dopo** **1 anno**	**In caso di uscita dopo** **5 anni**
Costi totali **Impatto dei costi annuali (*)**	**525 EUR** 5,25%	**1.682 EUR** 2,76% ogni anno

(*) Indica come i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo previsto è di 6,44% al lordo dei costi e 3,68% al netto dei costi.

Potremmo condividere parte dei costi con il soggetto che vi vende il prodotto, a copertura dei servizi che vi fornisce. Tale soggetto provvederà a informarvi in merito all'importo.

QUALI SONO I COSTI (CONTINUA)

COMPOSIZIONE DEI COSTI

		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi una tantum in caso di ingresso o uscita		
Costi di ingresso	Fino a un massimo del 3% dell'importo versato al momento dell'ingresso in questo investimento.	300 EUR
Costi di uscita	Non applichiamo commissioni di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti addebitati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi od operativi	1,92% all'anno del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	192 EUR
Costi di transazione	0,33% all'anno del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	33 EUR
Oneri accessori prelevati in condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il Fondo è concepito per ottenere l'apprezzamento del capitale in un orizzonte d'investimento di medio-lungo termine, con un livello di rischio medio. È possibile rimborsare le azioni come descritto nella sezione "Cos'è questo prodotto" senza alcuna penale.

COME PRESENTARE RECLAMI?

I reclami relativi alla gestione o al marketing del Fondo possono essere inviati via e-mail a algebrisinvestmentsireland@algebris.com, o telefonicamente al +44 (0) 203 196 2450 o per posta a Algebris Investments (Ireland) Limited, 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Politica di remunerazione: La politica di remunerazione aggiornata di Algebris Investments (Ireland) Limited ivi compresa, a mero titolo di esempio non esaustivo, una descrizione del metodo di calcolo di retribuzioni e benefici e le identità dei soggetti responsabili per la relativa concessione, sono disponibili sul sito:
https://media.algebris.com/content/Algebris-Investments-Ireland-Limited-Remuneration-Policy.pdf e una copia cartacea di tale politica di remunerazione è disponibile su richiesta degli investitori, a titolo gratuito.

Per maggiori informazioni sul Fondo, compresa la Nota integrativa e il Prospetto, la relazione annuale più recente ed eventuali relazioni semestrali successive, consultare il sito https://www.algebris.com/funds/. La performance è indicata per gli anni solari completi dal lancio di questa categoria di azioni nel 2013 ed è reperibile, assieme ai calcoli dello scenario di performance mensile precedente, presso https://www.algebris.com/priip-info/.