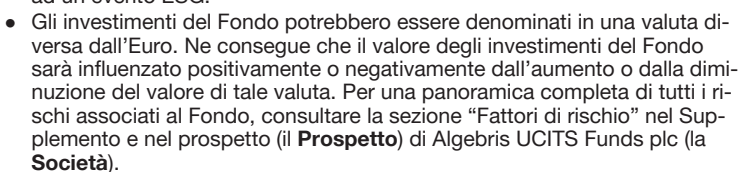


OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Eventuali redditi derivanti dall'attività del Fondo saranno reinvestiti nel Fondo stesso.



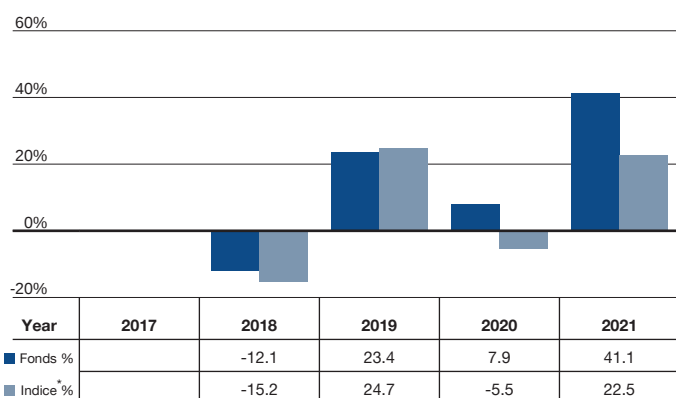
SPESA

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	1,61%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:	
Commissioni legate al rendimento	2,26%

Il valore delle Spese Correnti riflette le spese per gli ultimi 12 mesi per il periodo che si è concluso il 30 giugno 2022. Le Spese correnti non comprendono né i costi di transazione del Fondo né le commissioni legate al rendimento e potrebbero variare di anno in anno.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



mento 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 1,5% 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 0,00%.

Algebris Investments (Ireland) Limited ha diritto a una commissione legata al rendimento pari al 15% dei rendimenti generati dal Fondo eccedenti il rendimento cumulativo del parametro di riferimento dall'ultima cristallizzazione delle commissioni legate al rendimento. Le commissioni legate al rendimento si concretizza al termine di ogni **Periodo di performance**, che è solitamente l'anno solare. La tabella mostra le commissioni legate al rendimento addebitate nell'ultimo esercizio del Fondo. **Si prega di notare che potrebbe essere addebitata una commissione legata al rendimento anche in periodi in cui la performance del Fondo è negativa.** Qualsiasi sottorendimento rispetto al parametro di riferimento delle performance in un dato periodo di performance sarà compensato prima che qualsiasi commissione legata al rendimento diventi esigibile nel seguente periodo di performance.

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 indicatori di una performance futura.

Data di lancio del Fondo: 12/10/2017

Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 03/11/2017

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.

Il Fondo cerca di sovraperformare il Parametro di riferimento senza replicarlo.

90% FTSE Italy All Share Capped (ITLMSC) and 10% cash

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 o in italiano, 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. Le Azioni del Fondo

rientrano tra gli investimenti ammissibili che possono essere detenuti in un PIR ai sensi della Legge italiana. 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 R EUR è un documento contenente informazioni chiave per gli investitori rappresentativo per ulteriori categorie di azioni emesse dal Fondo, nello specifico la Categoria R GBP (IE00BF4RGD67), Categoria R USD (IE00BF4RGJ20), Categoria R CHF (IE00BF4RGG98) e Categoria R JPY (IE00BD71W114). 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.