Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 Global Credit Opportunities Fund Azioni di Classe I EUR

Algebris Global Credit Opportunities Fund è un comparto di Algebris UCITS Funds plc

IDEATORE: Algebris Investments (Ireland) Limited, membro del gruppo Algebris

ISIN: IE00BYT35D51

SITO INTERNET: 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 IN DATA: 04/12/2025

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Algebris Global Credit Opportunities Fund (il **"Fondo"**) è un comparto di Algebris UCITS Funds 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 Funds plc a livello di multicomparto.

Obiettivi: Obiettivo del Fondo è di conseguire un livello elevato di reddito diversificando a livello globale sui mercati obbligazionari e del credito.

Il Fondo intende investire prevalentemente nelle seguenti classi di attivi: titoli di debito, inclusi titoli di Stato e obbligazioni corporate con tassi di interesse fissi o variabili e che potrebbero presentare rating investment grade o inferiore a investment grade, titoli garantiti da mutui ipotecari e altri titoli garantiti da collaterale, debito finanziario senior e subordinato, titoli convertibili (obbligazioni che possono essere convertite in azioni), 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), titoli ibridi (strumenti che coniugano le caratteristiche di titoli obbligazionari e azionari), titoli Tier 1 e upper e lower Tier 2 (tipologie di capitale bancario), titoli del tipo trust preferred (una tipologia di titoli ibridi). Sebbene investa principalmente nelle classi di attivi sopra indicate, il Fondo può anche investire in talune altre classi di attivi, inclusi titoli azionari e correlati (tra cui azioni ordinarie, azioni privilegiate, exchange traded notes (**ETN**), global depository receipts, American depository receipts, warrant e diritti), fondi negoziati in borsa (exchange traded funds o **ETF**), esposizione alle materie prime e attivi liquidi accessori (che possono includere depositi bancari, certificati di deposito, commercial paper, fondi del mercato monetario e promissory notes liberamente trasferibili) al fine di aumentare la diversificazione del portafoglio e migliorare la liquidità.

Il Fondo può inoltre stipulare contratti in strumenti finanziari derivati (**FDI**) e investire in titoli che possono presentare una leva integrata o integrare una componente derivata (ad esempio ETN, exchange traded certificates (**ETCs**), titoli garantiti da mutui ipotecari e altri titoli garantiti da collaterale, e strumenti ibridi come titoli convertibili e CoCo-Bond) ai fini di investimento, di una gestione efficiente del portafoglio e di copertura. Tali FDI comprendono 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), opzioni (titoli che conferiscono il diritto di acquistare o vendere un altro attivo), futures (contratti per lo scambio di un numero prestabilito di altri attivi a un prezzo certo a una data futura determinata) e contratti a termine (contratti attraverso i quali si scambiano valute estere o titoli in una data futura concordata). L'esposizione alle materie prime può essere ottenuta esclusivamente tramite l'investimento in strutture ammissibili per gli OICVM, inclusi, a titolo di esempio non esaustivo, ETN, ETC, ETF e FDI che si basino su indici di materie prime ammissibili per OICVM che soddisfino i requisiti della, e siano stati autorizzati, ove necessario, dalla, Central Bank of Ireland. Il Fondo può investire praticamente il suo intero patrimonio in depositi presso istituti di credito (o altri attivi liquidi in via accessoria) in periodi di elevata volatilità sui mercati.

È possibile acquistare o vendere quotidianamente azioni (eccetto il fine settimana o durante le festività nazionali nel Regno Unito o in Irlanda). Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione del Supplemento intitolata "Negoziazione del Fondo".

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.

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 nell'eliminare tutto il rischio di cambio.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: 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. Il Gestore degli investimenti 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 "Cessazione".

Depositario del Fondo: BNP Paribas Filiale di Dublino.

Il prospetto, le relazioni semestrali 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/.

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.

Classi di azioni rappresentative: Il presente documento relativo alla classe I EUR è un documento contenente informazioni chiave rappresentativo per ulteriori classi di azioni emesse dal Fondo, nello specifico le classi di azioni I GBP (IE00BYT35N59), I USD (IE00BYT35S05), I SGD (IE00BYT35V34), I CHF (IE00BYT35Q80), I CAD (IE000H75RXT3), I SEK (IE000LO5BA18), I NOK (IE000OMEG4F5) e I JPY (IE00BD71VP87). Informazioni in merito a queste classi 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

Remunerazione generalmente più bassa — **Remunerazione generalmente più elevata**

Rischio più basso — Rischio più alto

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 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso, ed è molto improbabile che le cattive condizioni del mercato influiranno sulla capacità di rimborso del fondo.

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
- Mercati emergenti
- Materie prime
- Di cambio
- Derivati

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

L'importo del rimborso per questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Non è possibile prevedere con certezza i futuri sviluppi del mercato, in quanto incerti.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel 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**			
Scenari **Minimo** Non vi è alcun rendimento minimo garantito. È possibile perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		**1 Anno**	**5 Anni** (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**6.620 EUR**	**6.730 EUR**
	Rendimento medio per ciascun anno	- 33,77 %	- 7,62 %
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8.680 EUR**	**10.330 EUR**
	Rendimento medio per ciascun anno	- 13,19%	0,64%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.630 EUR**	**12.890 EUR**
	Rendimento medio per ciascun anno	6,25%	5,21%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**12.450 EUR**	**14.580 EUR**
	Rendimento medio per ciascun anno	24,49%	7,83%

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 oppure offre consulenza su questo prodotto potrebbe addebitare ulteriori costi. In tal caso questa persona fornirà informazioni su tali costi e illustrerà l'impatto che avranno 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 dal rendimento 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.
- EUR10.000 di investimento.

Investimento: 10.000 EUR **Scenari**	**In caso di uscita dopo 1 Anno**	**In caso di uscita dopo 5 Anni** (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**271 EUR**	**1.843 EUR**
Incidenza annuale dei costi (*)	2,7 %	2,8 %

*Indica come i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,1% prima dei costi e al 5,2% 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.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		**In caso di uscita dopo 1 Anno**
Costi di ingresso	Non applichiamo commissioni di ingresso per questo prodotto.	0 EUR
Costi di uscita	Non applichiamo commissioni di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	100 EUR
Costi di transazione	0,6% del valore dell'investimento all'anno. 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.	66 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Può essere addebitata una commissione legata al rendimento pari a fino il 15% dei rendimenti che il Fondo ottiene alla fine del Periodo di Performance rispetto all'High Water Mark.L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. Le commissioni legate al rendimento per questa categoria di azioni sono 1,0%.La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni.	105 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-basso. 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

ESG: Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali (E/S) e non ha come obiettivo d'investimento un investimento sostenibile. Ulteriori informazioni su come il Fondo promuove le caratteristiche E/S e sull'approccio del Gestore/Gestore degli investimenti, alle tematiche ambientali, sociali e di governance (in relazione a questo Fondo) sono disponibili nella sezione intitolata "Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari" e nell'Allegato II del Supplemento.
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, compresi il Supplemento ed il Prospetto, la relazione annuale più recente ed eventuali relazioni semestrali successive, consultare il sito www.algebris.com/funds/.
La performance è indicata per gli anni solari completi dal lancio di questa categoria di azioni nel 22/09/2016 ed è disponibile seguendo questo link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BYT35D51_it_IT.pdf
I calcoli dello scenario di performance mensile precedente sono disponibili seguendo questo link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BYT35D51_it_IT.xlsx.