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 Strategic Credit Fund Class I EUR

Algebris Strategic Credit Fund è un comparto di Algebris UCITS Funds plc

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

ISIN: IE000FUWTS49

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 (il "**Gestore**")**.**

Autorizzato in: Il PRIIP è autorizzato in Irlanda

EMESSO IN DATA: 04/12/2025

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Algebris Strategic Credit 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 dei Regolamenti 2011 della Comunità Europea (in materia di Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari), e successive modifiche. Il Gestore è il gestore degli investimenti del Fondo. 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: Il Fondo ha un obiettivo d'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento sulla informativa sulla finanza sostenibile (**SFDR**), che consiste nell'esercitare un impatto positivo sulla sostenibilità ambientale e sugli standard sociali a livello mondiale, investendo in titoli obbligazionari di società quotate a livello globale che contribuiscono positivamente al raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite, che hanno un'impronta ambientale ridotta e che operano entro confini ambientali che supportano una prosperità planetaria sostenibile. Il Fondo mira a generare un livello interessante di reddito e rendimenti positivi rettificati per il rischio nel medio-lungo termine.

Il Fondo investe principalmente in titoli obbligazionari a tasso fisso e variabile, corporate e/o governativi (ad es. obbligazioni societarie), obbligazioni contingenti convertibili (**CCBs**), titoli ibridi, compresi titoli Tier 1, Tier 2 superiore e inferiore, che sono tipologie di capitale bancario, e titoli privilegiati fiduciari, azioni privilegiate, titoli convertibili, altri debiti subordinati, nonché exchange traded notes (**ETN**), exchange traded funds (**ETF**) e depositi. Nella misura consentita dall'SFDR, il Fondo può investire in misura consistente in depositi presso istituti di credito nei periodi di elevata volatilità sui mercati. Tuttavia, tali investimenti saranno effettuati esclusivamente a fini della liquidità e della copertura che il Gestore ritiene necessaria e nel migliore interesse degli investitori. Il Fondo non intende investire direttamente in titoli azionari ordinari, può tuttavia acquisire e detenere titoli azionari ordinari laddove tali titoli siano acquisiti a seguito di conversione da un altro titolo detenuto dal Fondo. Per maggior chiarezza, il Fondo non sarà tenuto a vendere o alienare altrimenti i titoli azionari ordinari così acquisiti, tuttavia, l'acquisizione di titoli convertibili o CCBs sarà soggetta ai limiti applicabili specificati nel supplemento del Fondo (**il Supplemento**).

Al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento, il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni cinesi offshore denominate in USD. Ad eccezione della Cina e fatte salve le restrizioni all'investimento indicate nel Supplemento e nel prospetto della Società (**il Prospetto**), non vi sono limiti al settore geografico o di mercato a cui il Fondo può essere esposto. Per maggior chiarezza, gli investimenti del Fondo devono essere effettuati in "investimenti sostenibili" secondo la definizione dell'Articolo 2 (17) del SFDR (ad eccezione degli investimenti effettuati a fini di copertura e liquidità). Il Fondo investe sulla base dei seguenti temi ambientali, sociali e di governance (**ESG**): (1) energia pulita ed efficienza energetica (in relazione all'SDG 7), (2) acqua pulita e servizi igienici (in relazione all'SDG 6), (3) protezione della biodiversità e delle risorse marine (in relazione agli SDG 14 e 15), (4) agricoltura e alimentazione sostenibili (in relazione all'SDG 2), (5) smaltimento dei rifiuti ed economia circolare (in relazione all'SDG 12), (6) salute e benessere (in relazione all'SDG 3), (7) competenze e istruzione e industria (in relazione all'SDG 4) e (8) innovazione e digitalizzazione (in relazione agli SDG 9 e 11) (i **Temi ESG**). Gli investitori devono tenere presente che, sebbene il Fondo intenda investire in società che contribuiscono a uno o più Temi ESG, le società partecipate possono essere ammissibili al portafoglio del Fondo anche laddove non soddisfino i Temi ESG, a condizione che l'investimento sia un "investimento sostenibile" secondo la definizione dell'Articolo 2 (17) della SFDR quali le istituzioni finanziarie. Il Fondo applica i seguenti criteri al proprio processo di investimento: rigorose politiche di esclusione ESG (ad esempio, prestiti predatori, tabacco, settori di armi controverse, esclusioni legate al clima), monitoraggio delle controversie ESG, screening dei migliori della propria categoria, screening positivo dell'impatto ambientale e sociale, (investimenti basati sui temi ESG), riduzione dell'impronta ambientale e partecipazione attiva e voto ESG. Alle istituzioni finanziarie si applicano anche criteri specifici, descritti in dettaglio nel Supplemento. Il Fondo può anche stipulare contratti su strumenti finanziari derivati (**SFD**) e titoli che possono incorporare una componente derivata (es. titoli ibridi, titoli convertibili e CCB), a fini di investimento, gestione efficiente del portafoglio e copertura, tra cui swap, opzioni, futures e contratti a termine.

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 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 un prodotto d'investimento a gestione attiva adatto a quegli investitori che hanno come obiettivo un investimento sostenibile e che cercano un livello interessante di reddito e rendimenti positivi rettificati per il rischio, pur essendo disposti ad accettare un livello moderato di volatilità con un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine.

Durata: Il Fondo non ha una data di scadenza alla quale si estingue automaticamente. Il Gestore 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 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 di altre classi di azioni emesse dal Fondo, nello specifico le classi di azioni I CHF (IE000UL94D61), I GBP (IE000GK6NK84), I HKD (IE000UEWMHB0), I

JPY (IE000O4SYZJ3), I SEK (IE000X1R2J28), I SGD (IE00080CRFC7) e I USD (IE000U7O0PC8). 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
- CCBs
- Derivati
- Screening ESG
- Di cambio

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**	**8.510 EUR**	**8.000 EUR**
	Rendimento medio per ciascun anno	- 14,93 %	- 4,37 %
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8.610 EUR**	**9.120 EUR**
	Rendimento medio per ciascun anno	- 13,86%	- 1,83%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.090 EUR**	**10.120 EUR**
	Rendimento medio per ciascun anno	0,91%	0,24%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**11.280 EUR**	**11.220 EUR**
	Rendimento medio per ciascun anno	12,76%	2,34%

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	**105 EUR**	**544 EUR**
Incidenza annuale dei costi (*)	1,1 %	1,1 %

*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 1,3% prima dei costi e al 0,2% 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	0,9% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	95 EUR
Costi di transazione	0,1% 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.	10 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	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 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

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/.
Per questa classe di azioni non sono disponibili performance relative ad anni solari interi.
I calcoli dello scenario di performance mensile precedente sono disponibili seguendo questo link
https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE000FUWTS49_it_IT.xlsx.