

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 I EUR (ISIN IE00BF4RFT52) Algebris Core Italy 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

Obiettivo di Algebris Core Italy Fund (il **Fondo**) è di generare rendimenti rettificati per il rischio nel medio-lungo termine investendo in azioni quotate e credito di (i) società residenti in Italia; o (ii) residenti in uno Stato membro della UE o dello SEE, e che hanno una sede permanente in Italia.

Il Fondo intende perseguire il proprio obiettivo di investimento investendo in misura prevalente in titoli azionari (come ad esempio azioni ordinarie, titoli legati ad azioni, comprese le American depository receipts, warrant e diritti e titoli di debito (quali le obbligazioni corporate con tasso di interesse fisso o variabile, che potrebbero presentare rating investment grade o below investment grade), azioni privilegiate, 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 (un titolo che combina caratteristiche azionarie e obbligazionarie), titoli Tier 1 e upper e lower Tier 2 (tipologie di capitale bancario), titoli del tipo trust preferred (una tipologia di titoli ibridi), altri titoli di debito subordinato, 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 funds (**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).

Le Azioni del Fondo rientrano tra gli investimenti ammissibili che saranno detenuti in un "Piano Individuale di Risparmio a lungo termine" (**PIR**) ai sensi della Legge italiana n. 232 dell'11 dicembre 2016, come di volta in volta modificata. Il Fondo investirà non meno del 70% del proprio valore patrimoniale netto (**VPN**) (l' **Importo richiesto**) nei summenzionati strumenti finanziari, a prescindere dal fatto che siano scambiati su mercati regolamentati o su un sistema multilaterale di negoziazione, emessi da o stipulati con, società residenti in Italia o in uno Stato membro della UE o dello SEE, e che hanno una sede permanente in Italia (i **Titoli italiani**). Almeno il 25% dell'Importo richiesto, corrispondente al 17,5% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo, dovrà essere investito in Titoli italiani emessi da società che non sono quotate sull'indice FTSE MIB della Borsa Italiana o su qualunque altro indice equivalente di altri mercati regolamentati. Almeno un ulteriore 5% dell'Importo richiesto, corrispondente al 3,5% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo, dovrà essere investito in Titoli italiani emessi da società che non sono quotate sugli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa Italiana o su qualunque indice equivalente di altri mercati regolamentati.

Gli Strumenti finanziari derivati (**FDI**) sono strumenti correlati a, e il cui valore deriva da, uno strumento finanziario sottostante o un indicatore. Il Fondo può avvalersi degli FDI esclusivamente a fini di copertura. Gli FDI includono 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), future (contratti per lo scambio di un numero prestabilito di altri attivi a un prezzo certo a una data futura determinata) e contratti a termine in valuta estera (contratti attra-

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'entità e la frequenza di livello elevato 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:

- 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).
- 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).

verso i quali si scambiano valute estere o titoli in una data futura concordata). Inoltre, determinati strumenti finanziari quali titoli convertibili, CoCo-Bond, ETN ed ETF, che integrano una componente derivata, possono essere usati esclusivamente a fini di copertura.

Il Fondo intende ottenere un rendimento totale superiore a quello di un parametro di riferimento composto per il 90% dal FTSE Italy All Share Capped (ITLMSC) e per il 10% da liquidità (il **Parametro di riferimento della performance**).

Il Fondo viene gestito attivamente con riferimento al Parametro di riferimento della performance, il che significa che Algebris Investments (Ireland) Limited ha la piena discrezionalità circa la composizione del portafoglio del Fondo, subordinatamente agli obiettivi e politica d'investimento dichiarati del Fondo.

Il Parametro di riferimento della performance viene utilizzato dal Gestore esclusivamente ai fini del confronto della performance e non per definire la composizione del Fondo. Il Fondo può essere investito totalmente in titoli che non sono elementi costitutivi del Parametro di riferimento della performance.

In conseguenza del suddetto utilizzo del Parametro di riferimento della performance da parte del Fondo, quest'ultimo sarà soggetto al Regolamento (UE) 2016/1011 (il "**Regolamento dei parametri di riferimento**") e utilizzerà esclusivamente parametri di riferimento forniti dagli amministratori di parametri di riferimento presenti nel registro di amministratori detenuto dall'ESMA (il **Registro**). Come richiesto inoltre ai sensi del Regolamento dei parametri di riferimento, il Gestore ha previsto accordi di emergenza che riportano gli interventi che saranno intrapresi nel caso in cui il Parametro di riferimento della performance venga modificato in misura rilevante o non sia più disponibile.

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

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

- 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 avvalersi degli FDI esclusivamente a fini di copertura. 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.

- 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.

- 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. Per una panoramica completa di tutti i rischi associati al Fondo, consultare la sezione "Fattori di rischio" nel Supplemento e nel prospetto (il **Prospetto**) di Algebris UCITS Funds plc (la **Società**).

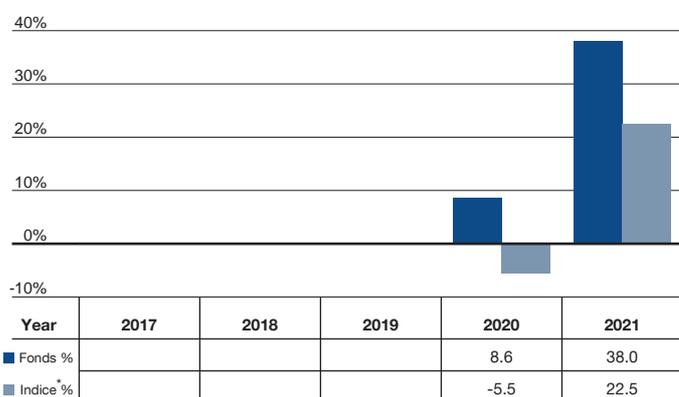
SPESE

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 | 0,00% |
| 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 | 0,86% |
| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche: | |
| Commissioni legate al rendimento | 3,02% |

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



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.

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: 07/06/2019

La performance è calcolata in: EUR

Il calcolo dei risultati ottenuti nel passato tiene conto delle Spese correnti sopra indicate.

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

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

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 I EUR è un documento contenente informazioni chiave per gli investitori rappresentativo per ulteriori categorie di azioni emesse dal Fondo, nello specifico la Categoria I GBP (IE00BF4RFW81), Categoria I USD (IE00BF4RG039), Categoria I CHF (IE00BF4RFY06) e Categoria I JPY (IE00BD71VX61). 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.