

Algebris UCITS Funds plc

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 ed i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Classe I EUR (ISIN IE00B81TMV64) Algebris Financial Credit Fund, un comparto di Algebris UCITS Funds plc

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivo del Fondo Algebris Financial Credit (il **Fondo**) è raggiungere un reddito elevato e una crescita modesta del proprio investimento. Il Fondo intende investire a livello globale nel settore finanziario, principalmente in titoli di debito (es. titoli di Stato e obbligazioni *corporate*) con tassi di interesse fissi e variabili e che potrebbero presentare *rating investment* o inferiori a *investment grade*. Il Fondo potrebbe investire in titoli convertibili (es. obbligazioni che possono essere convertite in azioni) titoli ibridi (strumenti che uniscono le caratteristiche di azioni ed obbligazioni), azioni privilegiate, 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 e 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). In presenza di numerosi movimenti di mercato (volatilità), il Fondo potrebbe investire prevalentemente in depositi. Il Fondo non intende investire direttamente in azioni ordinarie; tuttavia, può acquisire e detenere azioni ordinarie laddove tali azioni siano acquisite per mezzo di conversioni da un altro titolo detenuto dal Fondo. Il Fondo può altresì ricorrere a strumenti finanziari derivati (**FDI**), per finalità di copertura e di efficiente gestione di portafoglio e non per finalità speculative o di investimento, incluse opzioni (titoli che conferiscono il diritto di acquistare o vendere un altro attivo), swap (strumenti che scambiano la performance di un attivo con un'altra), contratti a termine (contratti attraverso i quali si scambiano valute estere 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 definita). In aggiunta taluni strumenti finanziari quali titoli convertibili e CoCoBond possono presentare una leva integrata o integrano una componente derivata. Il Fondo può investire in tali titoli per finalità speculative o di investimento. 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 del Fondo*" nel supplemento del Fondo (il "**Supplemento**").

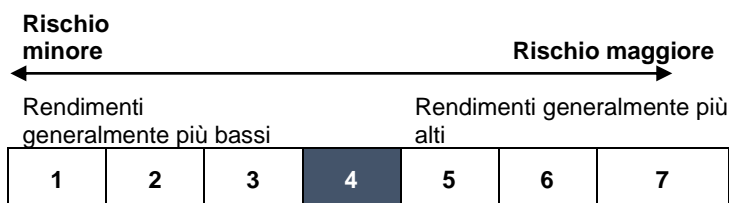
Transazioni

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 acquisto e vendita devono essere presentati all'agente amministrativo, HSBC Securities Services (Ireland) DAC, entro le ore 12:00 (ora irlandese) del giorno lavorativo precedente.

Politica di distribuzione

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

Profilo di rischio e di rendimento



Considerando che la classe di azioni è stata lanciata nel 2012, non sono disponibili informazioni sufficienti per fornire indicazioni utili relative al profilo di rischio e di rendimento del Fondo. L'indicatore di cui sopra si basa su un modello rappresentativo ricavato da dati disponibili per gli ultimi cinque anni. L'indicatore di rischio e di rendimento si basa su dati storici e potrebbe non rispecchiare l'andamento futuro del Fondo. Non vi sono garanzie che la categoria di rischio e di rendimento, di cui sopra, resti invariata e potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa non indica che la relativa classe di azioni è priva di rischi e, pertanto, l'investimento iniziale non è garantito. Considerando l'entità ridotta e la frequenza modesta delle variazioni in termini di prezzo degli investimenti sottostanti in cui il Fondo investe, il Fondo si colloca nella categoria 4.

Fattori di rischio

Il valore dell'investimento nel Fondo potrebbe essere influenzato dai seguenti rischi:

- 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).

- Il Fondo può altresì investire in CoCoBond, 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 potrebbe investire nei mercati emergenti. Un investimento in tali mercati comporta rischi aggiuntivi quali instabilità politica, norme meno rigide in materia di revisione e informativa finanziaria e minore supervisione e regolamentazione da parte dello Stato.

- 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.

- Il Fondo può investire in FDI. Tali strumenti presentano rischi aggiuntivi, quali 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.

- 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 a carico degli investitori sono destinate a gestire i costi del Fondo, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del proprio investimento.

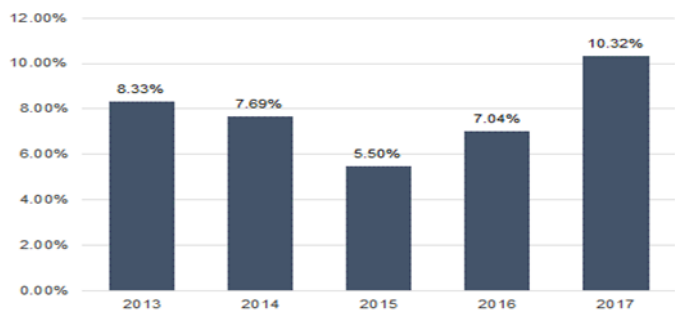
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento			
Spesa di sottoscrizione		1,50%	
Spesa di rimborso		1,50%	
I valori di cui sopra rappresentano la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (spesa di sottoscrizione) o rimborsato all'investitore (spesa di rimborso).			
Spese prelevate dal Fondo in un anno			
Spesa corrente		0,62%	
Spese prelevate dal Fondo a determinate circostanze specifiche			
Commissione	legate	al	1,10%
rendimento			

L'importo della spesa corrente è stato calcolato in base ai dati relativi all'anno conclusosi il 31 dicembre 2017. Le spese correnti non comprendono né i costi di transazione del Fondo né le commissioni

di performance e potrebbero variare di anno in anno. Quando si acquistano o si vendono azioni, potrebbe essere applicata una spesa supplementare (contributo anti-diluizione – massimo 1,50%) tesa a coprire i costi sostenuti dal Fondo per l'acquisto o la vendita di investimenti per il Fondo stesso. Le spese di sottoscrizione e di rimborso di cui sopra comprendono il contributo anti-diluizione e rappresentano le percentuali massime, in alcuni casi, l'investitore si ritroverà a pagare di meno. Rivolgersi al proprio consulente o distributore finanziario per maggiori informazioni.

Il gestore degli investimenti del Fondo ha diritto a una commissione di performance pari al 10% sui rendimenti del Fondo che superano un livello massimo di valore patrimoniale netto (NAV). Tale livello di NAV è il maggiore tra il NAV più elevato raggiunto al termine di un trimestre o il prezzo iniziale delle azioni di Classe I. Per una descrizione più approfondita (comprese le condizioni supplementari) della commissione di performance, consultare il Supplemento. Per maggiori informazioni, consultare la sezione "Commissioni e spese" nel Supplemento.

Performance pregresse



Questa classe di azioni è stata lanciata nel 2012. La performance passata è calcolata in Euro. Nel calcolo della passata performance non sono computate le spese di sottoscrizione e rimborso, mentre sono computate le spese correnti e le commissioni di performance di cui sopra.

Le performance pregresse non sono un indicatore affidabile delle performance future.

Informazioni pratiche

Depositaria

HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC.

Fondo multi-comparto

Il Fondo è un comparto di Algebris UCITS Funds plc, una società multi-comparto con responsabilità separata tra i comparti, costituita 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, separate per legge.

Conversioni

In conformità alle disposizioni del Prospetto e del Supplemento, gli investitori hanno il diritto di convertire azioni di una o più classi in azioni di altre classi 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 o distributore finanziario e richiedere una copia gratuita, in lingua inglese, di tali documenti. La quotazione più recente delle azioni del Fondo è disponibile gratuitamente all'indirizzo <http://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. Gli investitori devono rivolgersi a un consulente per conoscere quali imposte si applicheranno a un investimento nel Fondo, ai sensi delle leggi della giurisdizione in cui sono soggetti a tassazione.

Dichiarazione di responsabilità

La Società potrà essere ritenuta responsabile solo qualora una dichiarazione contenuta nel presente documento sia fuorviante, non accurata o non congrua con le relative sezioni del Prospetto.

Classi di azioni rappresentative

Il presente documento relativo alla Classe I EUR è un documento rappresentativo contenente informazioni chiave per gli investitori per ulteriori classi di azioni emesse dal Fondo, nello specifico la Classe I CHF (IE00B8HNZW49), I GBP (IE00B85LPZ38), I USD (IE00BK017B22), I SGD (IE00BYJY973), I JPY (IE00BD71W999), M CHF (IE00B831Y693), M GBP (IE00B813CB83), M USD (IE00BK017894), M SGD (IE00BYJY866), M EUR (IE00B7GPH391) e M JPY (IE00BD71W775). Rivolgersi al proprio consulente o distributore finanziario per maggiori informazioni su tali classi di azioni.

Politica di remunerazione

I dati sulla politica retributiva aggiornata della Società, tra cui, ma non solo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzione e benefici, l'identità delle persone responsabili di retribuzioni e benefici, ivi compresa la composizione dell'eventuale comitato per la retribuzione, sono disponibili sul sito <http://www.algebris.com/> e una copia cartacea è disponibile agli investitori gratuitamente su richiesta.

Classificazione MiFID II

Il Fondo può essere classificato e trattato come strumento finanziario non complesso ai sensi della MiFID II.

Questo Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte al 19 febbraio 2018.