

# 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 Core Italy Fund Azioni di Classe Rd EUR

**Algebris Core Italy Fund è un comparto di Algebris UCITS Funds plc**

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

ISIN: IE00BF4RGC50

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:** 16/06/2023

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

**Tipo:** Algebris Core Italy 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 ai sensi del Regolamento del 2011 della Comunità Europea (in materia di Organismi di Investimento Collettivi in Valori Mobiliari), e successive modifiche. Il Gestore degli investimenti del Fondo è Algebris Investments (Ireland) 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 generare rendimenti rettificati per il rischio nel medio-lungo termine investendo in azioni quotate e credito di società (i) 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) 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, e successive modifiche.

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 "Negoziazione del Fondo".

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 attraverso 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 viene gestito attivamente con riferimento al Parametro di riferimento della performance, 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.

Il Fondo potrà dichiarare dividendi alle seguenti date indicative: 1 gennaio, 1 aprile, 1 luglio e 1 ottobre.

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 Parametro di riferimento della performance viene utilizzato dal Gestore degli investimenti 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 degli investimenti 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.

**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.

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** Il Fondo è indicato per quegli investitori che intendono massimizzare i rendimenti rettificati per il rischio principalmente attraverso la crescita del capitale nel 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

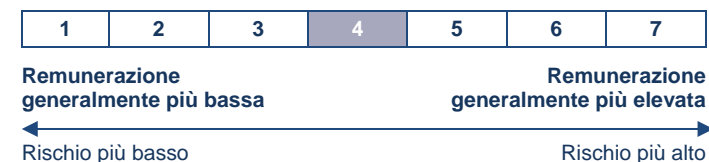
presso BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited.

**Classe di Azioni rappresentative:** Il presente documento relativo alla Classe di Azioni Rd EUR è un documento contenente informazioni chiave rappresentativo per ulteriori Classe di Azioni emesse dal Fondo, nello specifico la Classe di Azioni Rd GBP (IE00BF4RGF81), Rd USD (IE00BF4RGK35), Rd CHF (IE00BF4RGH06) e Rd JPY (IE00BD71W221). Informazioni in merito a queste Classe 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.



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 incassare prima. 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio, e le cattive condizioni del mercato potrebbero influire 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):

- Mercato
- Credito e tassi di interesse
- CoCo-Bonds
- Derivati
- Sostenibilità
- Di cambio

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### 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		Anno	5 Anni (Periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b> Non vi è alcun rendimento minimo garantito. È possibile perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>2.380 EUR</b>	<b>2.160 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	- 76,16 %	- 26,42 %
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>7.370 EUR</b>	<b>8.150 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	- 26,33%	- 4,01%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>10.240 EUR</b>	<b>13.220 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	2,37%	5,75%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>17.390 EUR</b>	<b>21.680 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	73,87%	16,73%

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 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	646 EUR	2.783 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,46 %	4,12 %

\*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 9,86% prima dei costi e al 5,75% 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 Anno
Costi di ingresso	Fino a un massimo del 3,00% dell'importo versato al momento dell'ingresso in questo investimento.	300,00 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	1,68% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	190,64 EUR
Costi di transazione	0,70% 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.	72,70 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 in eccesso rispetto al rendimento del Parametro di riferimento della performance dall'ultima cristallizzazione della commissione legata al rendimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. Le commissioni legate al rendimento per questa categoria di azioni sono 0,80%. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni.	82,42 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. 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](mailto: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/](http://www.algebris.com/funds/).

La performance è indicata per gli anni solari completi dal lancio di questa categoria di azioni nel 26/02/2021 ed è disponibile seguendo questo link [https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP\\_IE00BF4RGC50\\_it\\_IT.pdf](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BF4RGC50_it_IT.pdf)

I calcoli dello scenario di performance mensile precedente sono disponibili seguendo questo link

[https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS\\_IE00BF4RGC50\\_it\\_IT.xlsx](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BF4RGC50_it_IT.xlsx).