

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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Algebris Global Equity Select Fund R EUR (IE000WD378A9)

Algebris Global Equity Select Fund, un comparto di Algebris UCITS Funds plc

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

ISIN: IE000WD378A9

SITO INTERNET: <https://www.algebris.com/>

NUMERO DI TELEFONO: +44 (0) 203 196 2450

AUTORITÀ COMPETENTE: 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 (il "Gestore") è autorizzata in Ireland e regolamentata da CBI.

Autorizzato in: Il PRIIP è autorizzato in Irlanda

EMESSO IN DATA: 15-12-2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Algebris Global Equity Select 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 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: L'obiettivo d'investimento sostenibile del Fondo, ai sensi dell'Articolo 9 della SFDR, è quello di avere un impatto positivo sulla sostenibilità ambientale e sugli standard sociali a livello mondiale, investendo in società che contribuiscono agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'ONU, che hanno una bassa impronta ambientale e che operano entro i limiti ambientali.

Il Fondo investe principalmente in titoli azionari e correlati, quali azioni ordinarie, azioni privilegiate, ricevute di deposito globali, ricevute di deposito americane, panieri azionari, indici azionari, warrant e diritti, obbligazioni negoziate in borsa (exchange traded notes o ETN) e fondi negoziati in borsa (exchange traded funds o ETF) (le Categorie di attivi primari). Il Fondo investe anche in attivi liquidi accessori, tra cui titoli obbligazionari emessi da governi, a interesse fisso o variabile, con rating investment grade o inferiore. Il Fondo investe in società quotate a livello globale, anche nei mercati sviluppati ed emergenti, in particolare nella Repubblica Popolare Cinese (RPC). Il Fondo può investire non più del 20% dei propri attivi in Azioni A cinesi e ETF tramite Stock Connect, che è il programma di negoziazione e compensazione dei titoli che collega l'accesso ai mercati azionari della Cina continentale e di Hong Kong, comprendente lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il Fondo applica i seguenti criteri al suo processo d'investimento: politiche di esclusione (di natura etica e climatica), monitoraggio delle controversie, screening dei migliori della propria categoria, screening positivo dell'impatto ambientale e sociale, screening positivo della bassa impronta ambientale e partecipazione attiva e voto.

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 investe sulla base dei seguenti temi ambientali, sociali e di governance (ESG): energia pulita ed efficienza energetica, acqua pulita e servizi igienici, protezione della biodiversità e delle risorse marine, agricoltura e alimentazione sostenibili, smaltimento dei rifiuti ed economia circolare, salute e benessere, competenze e istruzione e industria, innovazione e digitalizzazione. Il Fondo può stipulare contratti in strumenti finanziari derivati (FDI) a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e investimento, compresi 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).

Il Fondo mira a generare nel lungo periodo rendimenti positivi rettificati per il rischio ed è gestito attivamente senza fare riferimento ad alcun parametro di riferimento.

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 tutti gli investitori che hanno come obiettivo un investimento sostenibile e cercano la crescita del capitale, pur essendo disposti ad accettare un livello di volatilità da moderato a elevato con un orizzonte d'investimento a lungo termine. Gli investitori devono essere in grado di sostenere il rischio economico di perdita del proprio investimento.

Durata del PRIIP: 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 R EUR è un documento contenente informazioni chiave rappresentativo per ulteriori classi di azioni emesse dal Fondo, nello specifico le classi di azioni R GBP (IE000K2GMD92), R CHF (IE0005P8A952), R USD (IE000U946CC1), R JPY (IE000RL7EVS9), R SGD (IE000J49MZX2), R HKD (IE0002SZSV91) e R SEK (IE000LJXSEK1). 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?**Rischio Indicatore**

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 sia mantenuto per 5 Anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla

Scenari Di Performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

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 e di un parametro di riferimento idoneo 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.

Scenario sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2021 e 10/2025.

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 07/2019 e 07/2024.

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 10/2016 e 10/2021.

I calcoli di cui sopra sono stati eseguiti utilizzando il benchmark MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index.

Periodo di detenzione raccomandato 5 anni Esempio di investimento: EUR 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Scenari di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.980 EUR	4.270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-50.2 %	-15.7 %
Scenari di Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.390 EUR	9.540 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-26.1 %	-0.9 %
Scenari di Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.240 EUR	12.860 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2.4 %	5.2 %
Scenari di Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.040 EUR	15.690 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	40.4 %	9.4 %

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.

performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

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
- Derivati
- Selezione ESG
- Mercati emergenti
- Relativi a Stock Connect

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

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto 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 dall'andamento 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.
- EUR 10.000 di investimento.

Esempio di investimento 10 000 EUR	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari		
Costi totali	562 EUR	1.757 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5.6%	3.4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8.6 % prima dei costi e al 5.2 % al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Fino a un massimo del 3.0% dell'importo versato al momento dell'ingresso in questo investimento.	300 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	2.3% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	229 EUR
Costi di transazione	0.3% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	33 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.	N/A

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, 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 pertinenti

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/.

Performance scenari: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili su <https://priips-scenarios.com/Algebris/IE000WD378A9/it/KID/>

Prestazioni passate: È possibile scaricare le performance passate degli ultimi 2 dal nostro sito web all'indirizzo <https://priips-performance-chart.com/Algebris/IE000WD378A9/it/KID/>.