

# Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



## Algebris UCITS Funds plc

Klasse R EUR (ISIN IE00BF4RGB44) des Algebris Core Italy Fund, eines Teilfonds von Algebris UCITS Funds plc

Der Fonds wird extern verwaltet von Algebris Investments (Ireland) Limited (die Verwaltungsgesellschaft), einem Unternehmen der Algebris-Gruppe

### ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

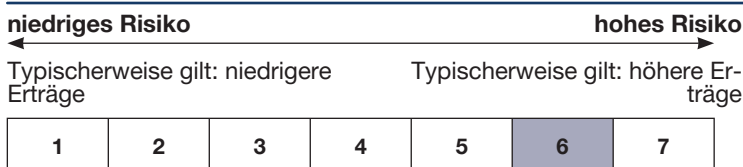
Der Algebris Core Italy Fonds (der **Fonds**) strebt die mittel- bis langfristige Erzielung risikoadjustierter Renditen an, indem er in börsennotierte Beteiligungs- und Schuldpapiere von Unternehmen investiert, die entweder (i) in Italien ansässig sind oder (ii) in einem EU- oder EWR-Mitgliedsstaat ansässig sind und eine dauerhafte Niederlassung in Italien haben.

Der Fonds ist bestrebt, sein Anlageziel zu erreichen durch Anlagen hauptsächlich in Beteiligungspapiere (z. B. Stammaktien, aktienähnliche Wertpapiere einschließlich American Depository Receipts, Optionsscheine und Rechte) sowie Schuldtitel (wie beispielsweise fest oder variabel verzinsten Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Bewertung oder unter Investment-Grade-Bewertung), Vorzugsaktien, wandelbare Wertpapiere (Anleihen, die in Aktien umgewandelt werden können), bedingt wandelbare Instrumente (**CoCo-Bonds**) (Anleihen, die in Aktien umgewandelt werden können oder deren Kapitalbetrag abgeschrieben werden kann, wenn ein im Voraus festgelegtes Triggerereignis eintritt), hybride Wertpapiere (Wertpapiere, die sowohl Schuld- als auch Eigenkapitalcharakter haben), Tier-1- sowie Upper- und Lower-Tier-2-Wertpapiere (die eine Form von Bankkapital darstellen), Trust Preferred Securities (eine Art von Hybrid-Wertpapieren), sonstige nachrangige Schuldtitel, Exchange Traded Notes (**ETN**) (eine Art von Schuldtiteln, die ein Engagement in einem zulässigen Index, Markt oder einer Anlageklasse ermöglichen), börsengehandelte Fonds (**ETF**) (Wertpapiere, die wie ein Indexfonds einen Index, einen Rohstoff oder einen Korb von Vermögenswerten abbilden, aber wie eine Aktie an einer Börse gehandelt werden).

Die Anteile des Fonds gehören zu den zulässigen Anlagen, die in einem "Piano Individuale di Risparmio a lungo termine" (**PIR**) gemäß dem italienischen Gesetz Nr. 232 vom 11. Dezember 2016 in seiner jeweils gültigen Fassung gehalten werden dürfen. Der Fonds wird mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts (**NIW**) (den **erforderlichen Betrag**) in oben genannte Instrumente investieren, unabhängig davon, ob sie an einem geregelten Markt oder in einem multilateralen Handelssystem gehandelt werden, die von Unternehmen begeben oder mit Unternehmen abgeschlossen werden, die entweder in Italien oder in einem EU- oder EWR-Mitgliedsstaat ansässig sind und die über eine dauerhafte Niederlassung in Italien verfügen (die **italienischen Wertpapiere**). Mindestens 25 % des erforderlichen Betrags, was 17,5 % des Nettoinventarwerts des Fonds entspricht, werden in italienische Wertpapiere investiert, die von Unternehmen begeben werden, die nicht im FTSE MIB Index der Borsa Italiana oder anderen gleichwertigen Indizes anderer geregelter Märkte vertreten sind. Mindestens weitere 5 % des erforderlichen Betrags, was 3,5 % des Nettoinventarwerts des Fonds entspricht, werden in italienische Wertpapiere investiert, die nicht im FTSE MIB-Index und dem FTSE Mid Cap der Borsa Italiana oder gleichwertigen Indizes anderer geregelter Märkte vertreten sind.

Derivative Finanzinstrumente (**DFI**) sind Instrumente, die mit einem zugrundeliegenden Finanzinstrument oder Indikator verknüpft sind und ihren Wert von diesem ableiten. Der Fonds darf DFI ausschließlich zu Absicherungszwecken einsetzen. DFI umfassen Optionen (Wertpapiere, die das Recht zum Kauf oder Verkauf eines anderen Vermögenswerts bieten), Swaps (ein Instrument, mit dem die Wertentwicklung eines Vermögenswerts gegen einen anderen getauscht wird), Differenzkontrakte (ein Wertpapier zur Zahlung der Differenz zwischen dem Wert eines Vermögenswerts zu Beginn und zum Ende des Kontrakts), Futures (Kontrakte für den Tausch einer festgelegten Menge eines anderen Vermögenswerts zu einem bestimmten Preis zu einem bestimmten späteren Zeitpunkt) und Termingeschäfte (Kontrakte für den Tausch von Fremdwährungen oder Wertpapieren zu einem vereinbarten späteren Zeitpunkt). Außerdem dürfen bestimmte Finanzinstrumente wie wandelbare Wertpapiere, CoCo-Bonds, ETN und ETF, die eine Derivat-Komponente enthalten, ausschließlich zu Absicherungszwecken verwendet werden.

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Der vorstehend angegebene synthetische Indikator wird auf der Grundlage von Daten aus der Vergangenheit aus einem repräsentativen Modell für die letzten fünf Jahre berechnet und ist möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das Risikoprofil des Fonds.

Es kann nicht garantiert werden, dass die angezeigte Risiko- und Ertragskategorie unverändert bleibt. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass eine Anteilsklasse risikolos ist, und für Ihre ursprüngliche Investition besteht keine Garantie. Der Fonds ist in Kategorie 6 eingestuft, da die zugrunde liegenden Anlagen, in die der Fonds investiert, eine mittlere Spanne und Häufigkeit von Kursbewegungen aufweisen.

#### Risikofaktoren

Der Fonds kann Risiken ausgesetzt sein, die nicht in der Berechnung des Risiko-Ertrags-Indikators enthalten sind und mit Folgendem zusammenhängen:

- Der Fonds kann in Aktien investieren, die vom Marktrisiko (dem Risiko, dass eine Anlage aufgrund von Änderungen der wirtschaftlichen Bedingungen an Wert verliert) betroffen sein können.
- Da der Fonds in Schuldtitel (z. B. Anleihen) investiert, unterliegt er dem Kreditrisiko (dem Risiko eines Zahlungsausfalls eines Anleiheemittenten) und

dem Wert eines Vermögenswerts zu Beginn und zum Ende des Kontrakts), Futures (Kontrakte für den Tausch einer festgelegten Menge eines anderen Vermögenswerts zu einem bestimmten Preis zu einem bestimmten späteren Zeitpunkt) und Termingeschäfte (Kontrakte für den Tausch von Fremdwährungen oder Wertpapieren zu einem vereinbarten späteren Zeitpunkt). Außerdem dürfen bestimmte Finanzinstrumente wie wandelbare Wertpapiere, CoCo-Bonds, ETN und ETF, die eine Derivat-Komponente enthalten, ausschließlich zu Absicherungszwecken verwendet werden.

Der Fonds strebt eine Gesamtrendite an, die diejenige eines Referenzwerts übertrifft, der sich aus dem Index FTSE Italy All Share Capped (ITLMSC) mit 90% Gewichtung und Barmitteln mit 10 % Gewichtung zusammensetzt (**Referenzwert für die Wertentwicklung**).

Der Fonds wird aktiv und ohne Bezugnahme auf den Referenzwert für die Wertentwicklung verwaltet, was bedeutet, dass die Algebris Investments (Ireland) Limited vorbehaltlich der angegebenen Ziele und Anlagepolitik vollständig nach eigenem Ermessen über die Zusammensetzung des Fondsportfolios entscheiden kann.

Der Referenzwert für die Wertentwicklung wird von der Verwaltungsgesellschaft ausschließlich zu Vergleichszwecken verwendet, und er wird nicht verwendet, um die Portfoliozusammensetzung des Fonds festzulegen. Der Fonds kann vollständig in Wertpapiere investiert sein, die nicht Bestandteil des Referenzwerts für die Wertentwicklung sind.

Im Ergebnis der Nutzung des vorgenannten Referenzwerts für die Wertentwicklung unterliegt der Fonds der Verordnung (EU) 2016/1011 (die **Referenzwerte-Verordnung**) und darf nur Referenzwerte verwenden, die von zugelassenen, im Register der ESMA (das **Register**) geführten Referenzwert-Administratoren bereitgestellt werden. Wie außerdem laut Referenzwerte-Verordnung vorgeschrieben, verfügt die Verwaltungsgesellschaft über geeignete Notfallverfahren für den Fall, dass sich der Referenzwert für die Wertentwicklung wesentlich ändert oder nicht mehr bereitgestellt wird.

Die Basiswährung des Fonds ist Euro, und der Fonds kann Währungsrisiken absichern (die Technik des Kaufs oder Verkaufs von Währungen zur Minimierung von Schwankungen von nicht auf Euro lautenden Anlagen aufgrund von Wechselkursentwicklungen). Es besteht keine Gewähr, dass dies erfolgreich sein wird.

Anlagen in den Fonds können für Anleger mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont geeignet sein. Einzelheiten zu Anlagezielen und Anlagepolitik sind im Abschnitt „Anlageziel und -politik“ im Nachtrag für den Fonds (dem **Nachtrag**) enthalten.

#### Handel

Sie können Anteile täglich kaufen oder verkaufen (jedoch nicht an Wochenenden oder Bankfeiertagen im Vereinigten Königreich oder in Irland). Kauf- und Verkaufsaufträge können durch Übermittlung eines Antrags bis 12:00 Uhr (Ortszeit Irland) einen Geschäftstag im Voraus an den Administrator BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited erteilt werden.

#### Ausschüttungspolitik

Alle vom Fonds erwirtschafteten Erträge werden wieder in den Fonds angelegt.

dem Zinsrisiko (dem Risiko von Änderungen der Zinssätze).

- Der Fonds kann ferner in CoCo-Bonds investieren, die zusätzliche Risiken aufweisen. Beispielsweise besteht das Risiko, dass die Anleihe nach bestimmten Triggerereignissen einschließlich einer unter eine bestimmte Schwelle fallenden Kapitalquote eines Emittenten in Eigenkapital des Emittenten umgewandelt wird oder dass ihr Kapitalbetrag möglicherweise abgeschrieben wird, wodurch dem Fonds Verluste entstehen.
- Der Fonds darf DFI ausschließlich zu Absicherungszwecken verwenden. Diese Instrumente bergen zusätzliche Risiken wie rechtliche Risiken oder Liquiditätsrisiken (die Unverkäuflichkeit des Vertrags aufgrund fehlender Käufer auf dem Markt). Diese Risiken können sich negativ auf den Gesamtwert des Fonds auswirken.
- Nachhaltigkeitsrisiken können sich nachteilig auf die Renditen des Fonds auswirken. Ein Nachhaltigkeitsrisiko ist ein Ereignis in Bezug auf Umwelt-, Sozial- oder Governance-Aspekte (**ESG**), das bei seinem Eintreten tatsächlich oder potenziell erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage des Fonds verursachen könnte. Die Anlagen des Fonds sind darüber hinaus dem Risiko von Verlusten infolge des Reputationsschadens ausgesetzt, den ein Emittent im Zusammenhang mit einem ESG-Ereignis erleiden könnte.
- Die Anlagen des Fonds können auf andere Währungen als Euro lauten. Dies kann bei steigendem oder fallendem Wert einer Währung eine positive oder negative Auswirkung auf den Wert der Fondsanlagen haben. Eine vollständige Übersicht aller mit diesem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ im Nachtrag und im Prospekt (dem **Prospekt**) für die Algebris UCITS Funds plc (die **Gesellschaft**).

## KOSTEN

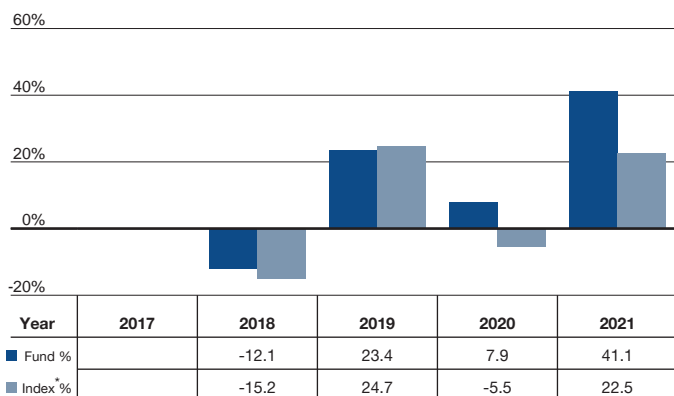
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Verwaltung des Fonds, einschließlich seiner Vermarktungs- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschlag	3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In manchen Fällen zahlen Sie eventuell weniger. Den für Sie gültigen Betrag erfahren Sie von Ihrem Finanzberater.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	1,61%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	2,26%

Die Angabe zu den laufenden Kosten beruht auf den Aufwendungen für die letzten 12 Monate bis zum 30. Juni 2022. Laufende Kosten beinhalten keine Transaktionskosten und an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren des Fonds und können von Jahr zu Jahr schwanken.

Beim Einstieg in bzw. Ausstieg aus dem Fonds kann Ihnen ein Betrag zur Verwässerungsbereinigung in Höhe von bis zu 1,5 % des Anteilswerts berechnet

## FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



werden (der die Kosten für den Kauf bzw. Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen abbildet). Dieser Bereinigungsbetrag wird an den Fonds gezahlt, um die Bestandsanleger davor zu schützen, die durch den Kauf oder Verkauf von Anteilen durch andere Anleger verursachten Transaktionskosten tragen zu müssen. Der durchschnittliche im vergangenen Geschäftsjahr erhobene Betrag für die Verwässerungsbereinigung betrug 0,00%.

Algebris Investments (Ireland) Limited hat Anspruch auf eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr in Höhe von 15 % aller Renditen, die der Fonds im Zeitraum seit der letzten Fälligkeit der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr über die kumulative Rendite des Referenzwerts für die Wertentwicklung hinaus erzielt hat. Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr wird am Ende jedes Performance-Zeitraums fällig, bei dem es sich in der Regel um das Kalenderjahr handelt. Die während des letzten Geschäftsjahres des Fonds erhobene an die Wertentwicklung gebundene Gebühr ist in der Tabelle aufgeführt. **Beachten Sie bitte, dass eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr auch für Zeiträume erhoben werden kann, in denen die Wertentwicklung des Fonds negativ ist.** Eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung gegenüber dem Referenzwert für die Wertentwicklung in einem bestimmten Performance-Zeitraum wird zunächst ausgeglichen, bevor eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für den folgenden Performance-Zeitraum fällig wird.

Weitere Informationen hierzu befinden sich in den Abschnitten „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts und des Nachtrags.

Sie sollten sich bewusst sein, dass die frühere Wertentwicklung keine Orientierung für die künftige Wertentwicklung ist.

Auflegungsdatum des Fonds: 12.10.2017

Auflegungsdatum der Aktien-/Anteilsklasse: 03.11.2017

Die Wertentwicklung wird in folgender Währung berechnet: EUR

Bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung werden Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge nicht berücksichtigt, die oben bezeichneten laufenden Kosten werden jedoch einbezogen.

Der Fonds ist bestrebt, den Referenzwert zu übertreffen, bildet ihn aber nicht nach.

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

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

### Verwahrstelle

BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Dublin.

### Umbrella-Fonds

Der Fonds ist ein Teilfonds der Gesellschaft, eines Umbrella-Fonds mit Haftungstrennung zwischen den Teilfonds, der als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach irischem Recht als Aktiengesellschaft gegründet wurde. Dies bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds rechtlich voneinander getrennt sind.

### Umtausch

Vorbehaltlich der Bestimmungen des Prospekts und des Nachtrags können Anleger ihre Anlage in einer oder mehreren Anteilsklassen in Anteile einer anderen Anteilsklasse des Fonds oder eines anderen Teilfonds der Gesellschaft umtauschen.

### Weitere Informationen

Weitere Informationen zum Fonds wie der Nachtrag und der Prospekt, der letzte Jahresbericht und der gegebenenfalls nachfolgende Halbjahresbericht sind kostenlos in englischer oder italienischer Sprache bei Ihrem Finanzberater oder bei der Vertriebsstelle erhältlich. Der aktuellste Anteilspreis des Fonds ist kostenlos auf <https://www.bloomberg.com> verfügbar. Der Prospekt und die turnusmäßigen Berichte werden für die gesamte Gesellschaft erstellt.

### Steuergesetzgebung

Zum Datum dieses Dokuments unterliegt der Fonds keiner Steuer auf seine Kapitalerträge und -gewinne in Irland. Die Anteile des Fonds gehören zu den

zulässigen Anlagen, die in einem PIR nach italienischem Recht gehalten werden dürfen. Anleger sollten professionellen Rat zu persönlichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage in den Fonds nach den Gesetzen und der Rechtsordnung einholen, in der sie eventuell steuerpflichtig sind.

### Haftungshinweis

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

### Stellvertretende Anteilsklasse

Dieses Dokument für die Klasse R EUR ist ein stellvertretendes Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen für andere vom Fonds ausgegebene Anteilsklassen, und zwar die Klassen R GBP (IE00BF4RGD67), R USD (IE00BF4RGJ20), R CHF (IE00BF4RGG98) und R JPY (IE00BD71W114). Informationen über diese Anteilsklassen sind bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle erhältlich.

### Vergütungspolitik

Details zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütungen und Leistungen berechnet werden, die Identität der Personen, die für die Gewährung der Vergütungen und Leistungen zuständig sind, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sofern ein solcher Ausschuss vorhanden ist, stehen unter <https://www.algebris.com> zur Verfügung. Ein gedrucktes Exemplar dieser Vergütungspolitik steht Anlegern auf Anfrage kostenfrei zur Verfügung.