

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 I EUR (ISIN IE00BWWY56Y06) Algebris Financial Equity Fund, ein Teilfonds von Algebris UCITS Funds plc

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

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Algebris Financial Equity Fund (der **Fonds**) strebt mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs an, indem er Long-Positionen in Aktien von Unternehmen und derivativen Finanzinstrumenten (**DFI**) auf Aktien von Unternehmen eingeht, die im globalen Finanzdienstleistungssektor und in geringerem Maße im Immobiliensektor tätig sind oder damit verbunden sind. Der Fonds wird eine Gesamtrendite anstreben, die diejenige des MSCI ACWI Financials Index (**Referenzwert**) übertrifft.

Bei den Anlagen des Fonds kann es sich um Aktien (wie zum Beispiel Stammaktien), aktienbezogene Wertpapiere einschließlich Vorzugsaktien, wandelbare Wertpapiere (Anleihen, die in Aktien umgewandelt werden können) oder bedingt wandelbare Instrumente (**CoCo-Anleihen** – Anleihen, die in Aktien umgewandelt werden oder deren Kapitalbetrag abgeschrieben werden kann, wenn ein vorher festgelegtes Triggerereignis eintritt) handeln. Hin und wieder kann der Fonds auch in Schuldtitel investieren (beispielsweise Staatsanleihen und Unternehmensanleihen mit fester und variabler Verzinsung, die mit Investment Grade oder unter Investment Grade bewertet sein können). Zu den Wertpapieren, in die der Fonds investiert, können Real Estate Investment Trusts (**REIT** – Anlagevehikel, die in ertragsgenerierende Immobilienanlagen investieren), Exchange Traded Notes (**ETN** – eine Art von Schuldtiteln, die ein Engagement in einem zulässigen Index, Markt oder einer Vermögensklasse ermöglichen), börsen gehandelte Fonds (**ETF** – zum Beispiel Wertpapiere, die einen Index abbilden und an einer Börse notiert sind), globale und amerikanische Hinterlegungsscheine (GDR und ADR) sowie Optionsscheine und Rechte gehören. In Zeiten starker Marktbewegungen (Volatilität) kann der Fonds in erheblichem Umfang in Einlagen investieren. Der Fonds wird zwar schwerpunktmäßig in Long-Positionen investieren, kann aber unter bestimmten Umständen synthetische Short-Positionen eingehen.

DFI sind Instrumente, die mit einem zugrunde liegenden Finanzinstrument oder Indikator verknüpft sind und ihren Wert von diesem ableiten. 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 zwi-

schen 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).

Der Fonds gilt als aktiv verwaltet unter Bezugnahme auf den Referenzwert, da der Fonds bestrebt ist eine Gesamtrendite zu erzielen, welche die Renditen des Referenzwerts übertrifft. Der Referenzwert wird zudem als Referenzindex zur Berechnung des Gesamtrisikos des Fonds anhand der Methode des relativen VaR sowie zum Wertentwicklungsvergleich verwendet. Der Referenzwert wird jedoch nicht zur Festlegung der Portfoliozusammensetzung des Fonds verwendet, und der Fonds kann vollständig in Wertpapieren investiert sein, die nicht Bestandteil des Referenzwerts sind.

Der Fonds kann bis zu 50 % seines NIW in Schwellenmärkten investieren. 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 langfristigen Anlagehorizont geeignet sein. Vollständige Angaben 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.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

niedriges Risiko ← **hohes Risiko**

Typischerweise gilt: niedrigere Erträge Typischerweise gilt: höhere Erträge

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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. Die Einstufung des Fonds in Kategorie 7 resultiert aus der sehr hohen Spanne und Häufigkeit von Kursschwankungen der zugrunde liegenden Anlagen.

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 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.

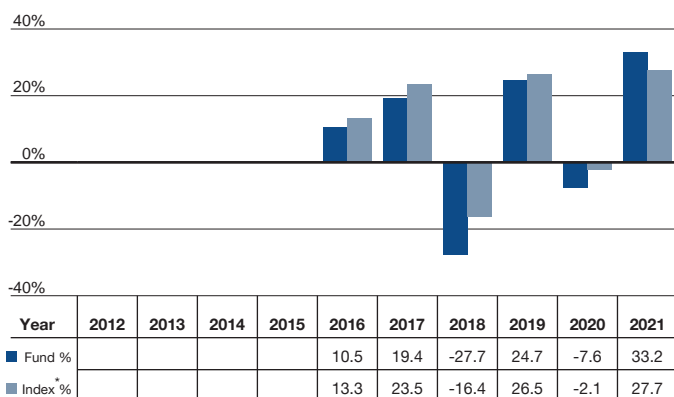
- Nachhaltigkeitsrisiken können sich nachteilig auf die Renditen des Fonds auswirken. Ein Nachhaltigkeitsrisiko ist ein Ereignis in Bezug auf Umwelt-, Sozial- oder Governance-Aspekte (**ESG**), das bei seinem Eintreten tatsächlich oder potenziell erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage 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.
- Der Fonds kann in DFI investieren. 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.
- Der Fonds kann in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte bergen zusätzliche Risiken wie politische Instabilität, schwächere Prüfungs- und Rechnungslegungsstandards und geringere staatliche Aufsicht und Regulierung.
- 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**) der Algebris UCITS Funds plc (der **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	0,00%
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	0,95%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00%

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



Die Angabe zu den laufenden Kosten beruht auf den Aufwendungen für die letzten 12 Monate bis zum 31. August 2022. Laufende Kosten beinhalten keine Transaktionskosten und an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren des Fonds und können von Jahr zu Jahr schwanken. Der Anlageverwalter des Fonds hat keinen Anspruch auf eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für die Anteilsklasse I des Fonds. Weitere Informationen hierzu befinden sich im Abschnitt „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: 15.05.2015
 Auflegungsdatum der Aktien-/Anteilsklasse: 24.06.2015
 Die Wertentwicklung wird in folgender Währung berechnet: EUR

In der Berechnung der früheren Wertentwicklung sind die oben genannten laufenden Kosten berücksichtigt. Der Fonds ist bestrebt, den Referenzwert zu übertreffen, bildet ihn aber nicht nach.

Im Jahresverlauf 2021 hat der Fonds sein Anlageziel dahingehend geändert, dass er anstreben wird, eine Gesamttrendite zu erzielen, die diejenige eines anderen Index überschreitet, nämlich des MSCI ACWI Financials Index. Die dargestellte Wertentwicklung bis einschließlich 2020 ist diejenige des MSCI World Financials Index.

*MSCI World Financials Index (up to and including 2020), MSCI World Financials Index and MSCI ACWI Financials Index (2021 only)

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 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. 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 I EUR ist ein stellvertretendes Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen für andere vom Fonds ausgegebene Anteilsklassen, und zwar für die Klasse M EUR (IE00BWW60G62), die Klasse M GBP (IE00BX9BZ097), die Klasse M USD (IE00BWW60F55), die Klasse M CHF (IE00BWXCO549), die Klasse M SGD (IE00BWXCO555), die Klasse M JPY (IE00BD71X187), die Klasse Mm USD (IE00BYML7633), die Klasse I GBP (IE00BWW57036), die Klasse I USD (IE00BWW56Z13), die Klasse I CHF (IE00BWT6GB54), die Klasse I SGD (IE00BWT6GD78) und die Klasse I JPY (IE00BD71X302). 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.