

Documento de datos fundamentales

Objetivo Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Algebris Financial Income Fund Clase de acciones Rd EUR

Algebris Financial Income Fund es un subfondo de Algebris UCITS Funds plc

PRODUCTOR: Algebris Investments (Ireland) Limited, miembro de Algebris group

ISIN: IE00BCZNX202

SITIO WEB: <https://www.algebris.com/>

TELÉFONO: +44 (0) 203 196 2450

AUTORIDAD COMPETENTE: El Banco Central de Irlanda ("BCI") es responsable de la supervisión de Algebris Investments (Ireland) Limited en relación con este Documento de Datos Fundamentales.

SOCIEDAD GESTORA: Algebris Investments (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y regulada por el BCI.

Autorizado en: Este PRIIP está autorizado en Irlanda

PUBLICADO EL: 01/01/2023

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Algebris Financial Income Fund (el «Fondo») es un subfondo de Algebris UCITS Fund plc (el **OICVM**), sociedad pública constituida con responsabilidad limitada en Irlanda con el número de registro 509801 y establecida como un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos y como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios de conformidad con el Reglamento de las Comunidades Europeas sobre Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios de 2011, en su versión modificada. El Gestor de inversiones del Fondo es Algebris (UK) Limited (el «Gestor de inversiones»). El pasivo segregado entre subfondos significa que los activos y pasivos de cada subfondo están segregados con arreglo a la legislación irlandesa. El folleto y los informes periódicos se elaboran para Algebris UCITS plc a nivel paraguas. Podrá canjear sus acciones del Fondo por acciones de otros subfondos en los que tenga derecho a invertir. Puede solicitar más información a BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Objetivos: El objetivo del fondo es aumentar al máximo los ingresos y generar una rentabilidad superior ajustada al riesgo a lo largo de un ciclo de inversión de aproximadamente 3 a 5 años invirtiendo en acciones y bonos con alta rentabilidad por dividendo. El Fondo se gestiona de manera activa sin hacer referencia a ningún valor de referencia, lo que significa que el Gestor de inversiones tiene plena discreción sobre la composición de la cartera del Fondo, con sujeción a los objetivos y políticas de inversión establecidos. El Fondo pretende invertir en el sector financiero a nivel mundial, principalmente en acciones que pagan un dividendo alto (por ejemplo, acciones ordinarias, recibos de depósito y acciones preferentes) y títulos de deuda (por ejemplo, bonos gubernamentales y corporativos) con tipos de interés fijo y variable, que podrán tener una calificación de grado de inversión o inferior. El Fondo también podrá invertir en títulos de renta variable y otros instrumentos financieros, incluidos títulos convertibles (bonos que pueden convertirse en acciones), títulos híbridos (instrumentos que combinan las características de los bonos y las acciones), instrumentos convertibles contingentes (**Bonos CoCo**) (bonos convertibles en acciones o cuyo importe principal puede amortizarse progresivamente si se materializa una condición desencadenante previamente establecida), deuda subordinada, pagarés cotizados (ETN) (un tipo de título de deuda diseñado para obtener exposición a un índice, un mercado o una clase de activos admisible), fondos negociados en bolsa (**ETF**) (valores que replican un índice, una materia prima o una cesta de activos, como un fondo indexado, pero que se negocian como acciones en una bolsa de valores) y otros planes de inversión colectiva. En las épocas de elevados niveles de movimientos en el mercado (volatilidad), el Fondo podrá invertir de manera sustancial en depósitos. El Fondo también podrá invertir en instrumentos financieros derivados (**IFD**), incluidas opciones (títulos que otorgan el derecho a comprar o vender otro activo), swaps (un instrumento que permuta el rendimiento de un activo por otro), contratos por diferencias (un título que devuelve la diferencia entre el valor de un activo al comienzo y final del contrato), contratos a plazo (contratos para cambiar divisas o títulos en una fecha convenida en el futuro) y futuros (contratos para intercambiar una cantidad predeterminada de otro activo a un precio determinado en una fecha futura concreta). Además, determinados instrumentos financieros –como los títulos convertibles, los Bonos CoCo y los ETN– pueden incluir apalancamiento o llevar asociado un componente de derivados. El Fondo podrá invertir en IFD con el fin de reducir el riesgo o generar capital o ingresos adicionales. Podrá comprar o vender acciones a diario (salvo los fines de semana o días festivos en el Reino Unido o Irlanda). Podrán tramitarse órdenes de compra y venta remitiendo una solicitud antes de las 12:00 horas (hora de Irlanda) al administrador, BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, con un día hábil de antelación. El Fondo podrá declarar dividendos en las siguientes fechas aproximadas: 1 de enero, 1 de abril, 1 de julio y 1 de octubre.

Cobertura: La divisa base del Fondo es el euro y se podrá utilizar cobertura de divisas (la técnica consistente en comprar o vender divisas para minimizar las fluctuaciones de las inversiones en divisas distintas del euro que podrían derivarse de los movimientos de los tipos de cambio). Sin embargo, no es posible garantizar que se vaya a lograr el objetivo buscado.

Inversores minoristas a los que va dirigido: El Fondo es adecuado para todos los inversores que deseen lograr un alto nivel de ingresos y un modesto crecimiento del capital y que estén dispuestos a aceptar un nivel moderado de volatilidad con un horizonte de inversión a medio y largo plazo. Los inversores deben tener capacidad para soportar el riesgo económico de la pérdida de su inversión.

Plazo: El Fondo no tiene una fecha de vencimiento en la que se vaya a cerrar automáticamente. Algebris (UK) Limited no podrá cerrar el Fondo unilateralmente ni podrá cerrarse automáticamente. En el folleto del OICVM (el «Folleto»), bajo el epígrafe «Terminación», se detallan las circunstancias en que el Fondo puede cerrarse.

Depositario del Fondo: BNP Paribas, sucursal de Dublín.

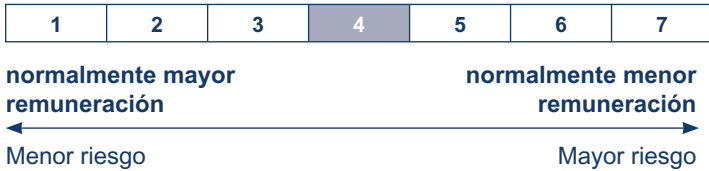
Puede obtener el folleto, los informes semestrales y los informes anuales del Fondo gratuitamente en inglés a través de su asesor financiero o distribuidor. Otra información práctica, como los últimos precios de las acciones, está disponible gratuitamente en <https://www.algebris.com/funds/>.

Clases de acciones representativas: El presente documento, que hace alusión a las acciones de Clase Rd EUR, es un documento de datos fundamentales para el inversor representativo de otras clases de acciones emitidas por el Fondo, concretamente la Clase Rd CHF (IE00BD3D0179), Clase Rd GBP (IE00BCZNX319), Clase Rd USD (IE00BCZNX426), Clase Rd SGD (IE00BYYJYM04), Clase Rd HKD (IE00BKC5WW85), Clase Rd JPY (IE00BD71WX37), Clase Rd AUD (IE00BF3SVY63) y Clase Rd SEK (IE000SZJM612). Puede obtener información sobre estas clases de acciones de su asesor financiero o distribuidor.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle.



El indicador de riesgo asume que va a mantener el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar significativamente si vende en una etapa temprana y podría recibir menos. Es posible que no pueda vender antes. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que vender a un precio que incida significativamente en lo que reciba.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras

como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible. **Tenga en cuenta el riesgo de divisas. En algunas circunstancias, usted podría recibir pagos en una moneda diferente, por lo que la rentabilidad final que reciba dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.**

El Fondo está sujeto a los siguientes Factores de riesgo (sin limitación):

- Crédito y tipos de interés
- Bonos CoCo
- Mercado
- Mercados emergentes
- Divisas
- Sostenibilidad
- Derivados

Este producto no incluye ninguna protección contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder la totalidad o parte de su inversión.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO? (CONTINUACIÓN)

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Lo que reciba de este producto dependerá del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

| Período de mantenimiento recomendado: 5 años | | 1 año | 5 años (Período de mantenimiento recomendado) |
|--|---|-------------------|--|
| Inversión 10.000 EUR | | | |
| Escenarios | | | |
| Mínima | No hay una rentabilidad mínima garantizada. Usted podría perder la totalidad o parte de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 2.910 EUR | 3.260 EUR |
| | Rentabilidad media cada año | -70,87% | -20,10% |
| Desfavorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 7.010 EUR | 6.910 EUR |
| | Rentabilidad media cada año | -29,94% | -7,12% |
| Moderado | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 10.120 EUR | 11.260 EUR |
| | Rentabilidad media cada año | 1,23% | 2,41% |
| Favorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 16.400 EUR | 15.220 EUR |
| | Rentabilidad media cada año | 64,01% | 8,76% |

Las cifras mostradas incluyen todos los costes del producto en sí, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted pague a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

¿QUÉ PASA SI ALGEBRIS INVESTMENTS (IRELAND) LIMITED NO PUEDE PAGAR?

Aunque los activos del Fondo se mantienen en custodia y se segregan de los activos de la Sociedad Gestora o del Depositario, en caso de insolvencia de cualquiera de esos proveedores, usted podría sufrir una pérdida financiera. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar, en su totalidad o en parte, esa pérdida.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore o venda este producto puede cobrarle otros costes. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Las tablas muestran las cantidades detráidas de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependerán de cuánto haya invertido tiempo que mantenga el producto y del comportamiento del mismo. Los importes que se muestran aquí son ejemplos basados en un posible importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:

- En el primer año, recibiría la cantidad invertida (0% de rentabilidad anual). Para los demás periodos de mantenimiento hemos supuesto que el producto se comportará como se muestra en el escenario moderado.
- Se han invertido 10.000 EUR.

| Inversión 10.000 EUR Escenarios | Si sale después de 1 año | Si sale después de 5 años |
|--|-----------------------------|------------------------------------|
| Costes totales Incidencia anual de los costes (*) | 517 EUR 5,17% | 1.639 EUR 2,82% cada año |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,23% antes de deducir los costes y del 2,41% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

¿CUÁLES SON LOS COSTES? (CONTINUACIÓN)

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

| | | Si sale después de 1 año |
|---|--|-----------------------------|
| Costes únicos de entrada o salida | | |
| Costes de entrada | Hasta el 3% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. | 300 EUR |
| Costes de salida | No cobramos comisión de salida a este producto. | 0 EUR |
| Costes corrientes detráidos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes de funcionamiento o administrativos | 1,87% del valor de su inversión al año. Se basa en los costes reales del último año. | 187 EUR |
| Costes de transacción | 0,30% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 30 EUR |
| Costes accesorios detráidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | No se aplica ninguna comisión de rentabilidad para este producto. | 0 EUR |

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El Fondo se ha diseñado para ofrecer una revalorización del capital en un horizonte de inversión a medio-largo plazo con un nivel de riesgo medio. Podrá reembolsar sus acciones como se describe en la sección «¿Qué es este producto?» sin penalización.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las reclamaciones relativas al funcionamiento o comercialización del Fondo pueden remitirse por correo electrónico a algebrisinvestmentsireland@algebris.com, por teléfono al +44 (0) 203 196 2450 o por correo postal a Algebris Investments (Ireland) Limited, 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Política de remuneración: Los detalles de la política de remuneración actualizada de Algebris Investments (Ireland) Limited, incluyendo, pero sin limitación, una descripción de cómo se calculan las remuneraciones y las prestaciones, y la identidad de las personas responsables de la concesión de las remuneraciones y las prestaciones, están disponibles en la siguiente página web <https://media.algebris.com/content/Algebris-Investments-Ireland-Limited-Remuneration-Policy.pdf> y los inversores tienen a su disposición una copia impresa de dicha política de remuneración gratuitamente si lo solicitan.

Puede obtener información adicional sobre el Fondo –incluidos el Suplemento, el Folleto, el informe anual más reciente y cualquier informe semestral posterior– en <https://www.algebris.com/funds/>. El rendimiento se muestra para años naturales completos desde que se lanzó esta clase de acciones en 2014 y se puede encontrar con los cálculos del escenario de rentabilidad mensual anteriores en <https://www.algebris.com/priip-info/>.