

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Algebris UCITS Funds plc

Clase B EUR (ISIN IE00BTLJYM89) Algebris Financial Equity Fund, un subfondo de Algebris UCITS Funds plc

El Fondo es gestionado de manera externa por Algebris Investments (Ireland) Limited (el Gestor), miembro del grupo Algebris.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Algebris Financial Equity Fund (el **Fondo**) tratará de conseguir un incremento del capital a medio largo plazo principalmente mediante posiciones largas en acciones de empresas e instrumentos financieros derivados (**IFD**) sobre acciones de empresas del sector de servicios financieros global y, en menor medida, del sector inmobiliario, o de empresas relacionadas con esos sectores. El Fondo tratará de lograr una rentabilidad total que supere la rentabilidad total del índice MSCI ACWI Financials Index (el **Valor de referencia**).

Las inversiones del Fondo pueden ser títulos de renta variable (como acciones ordinarias y comunes), títulos relacionados con renta variable, incluidas acciones preferentes, títulos convertibles (bonos que pueden convertirse en acciones) e instrumentos contingentes convertibles (**Bonos CoCo**) (bonos convertibles en acciones o cuyo importe principal puede amortizarse progresivamente si se materializa una condición desencadenante previamente establecida). En ocasiones, el Fondo también podrá invertir en títulos de deuda (como bonos gubernamentales y corporativos con tipos de interés fijo y variable, que podrán tener una calificación de grado de inversión o inferior). Los valores en los que invierte el Fondo pueden incluir fondos de inversión inmobiliaria (estructuras de inversión que invierten en activos inmobiliarios que generan rentas) (**REIT**), 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**) (por ejemplo, valores que replican un índice y que cotizan en una bolsa de valores), recibos de depósito globales y americanos y warrants y derechos. En las épocas de elevados niveles de movimientos en el mercado (volatilidad), el Fondo podrá invertir de manera sustancial en depósitos. Aunque el Fondo se centrará principalmente en posiciones largas, el Fondo podrá adoptar posiciones cortas sintéticas en algunas circunstancias.

Los IFD son instrumentos ligados a un instrumento o indicador financiero subyacente cuyo valor se determina a partir de este. Entre los IFD se incluyen opciones (títulos que otorgan un derecho a comprar o vender otro activo), swaps (instrumentos que permutan el rendimiento de un activo por el de otro), contratos por diferencias (títulos cuya rentabilidad es la di-

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

menor riesgo ← → mayor riesgo
Normalmente a menor remuneración Normalmente a mayor remuneración

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

El indicador sintético arriba mostrado se calcula utilizando datos históricos de un modelo representativo de los últimos cinco años y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

No es posible garantizar que la categoría de riesgo y remuneración mostrada vaya a permanecer inalterable y podría variar a lo largo del tiempo. La categoría más baja no implica que una determinada clase de acciones esté libre de riesgo, por lo que su inversión inicial no está garantizada. La categoría del Fondo es de 7 debido al intervalo y la frecuencia muy altos de las fluctuaciones de precios de sus inversiones subyacentes.

Factores de riesgo

El Fondo puede estar sujeto a riesgos no incluidos en el cálculo del indicador de riesgo y remuneración asociados con lo siguiente:

- El Fondo podrá invertir en títulos de renta variable, los cuales pueden verse afectados por el riesgo de mercado (el riesgo de que una inversión pierda su valor por los cambios en las condiciones económicas).
- Dado que el Fondo invierte en títulos de deuda (por ejemplo, bonos), está sujeto al riesgo de crédito (el riesgo de que el emisor de un bono incumpla sus obligaciones de pago) y al riesgo de tipo de interés (el riesgo de que se produzcan variaciones en los tipos de interés).

ferencia entre el valor de un activo al comienzo y al término del contrato), futuros (contratos en virtud de los cuales se intercambia una cantidad predeterminada de otro activo a un precio establecido en una fecha futura fijada de antemano) y contratos a plazo (contratos en virtud de los cuales se intercambian divisas o títulos extranjeros en una fecha futura acordada).

Se considera que el Fondo se gestiona activamente en relación con el Valor de referencia porque el Fondo procura lograr una rentabilidad total que supere los resultados del Valor de referencia. El Valor de referencia también se utiliza como índice de referencia para calcular la exposición global del Fondo utilizando la metodología VaR relativo y para comparar el rendimiento. Sin embargo, el Valor de referencia no se utiliza para definir la composición de la cartera del Fondo y el Fondo podrá invertirse íntegramente en títulos que no sean componentes del Valor de referencia.

El Subfondo podrá invertir hasta un 50% de su valor liquidativo en contratos por diferencias. 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. La inversión en el Fondo podría ser adecuada para aquellos inversores con un horizonte de inversión a largo plazo. Para conocer todos los datos relativos a los objetivos y la política de inversión, consulte la sección «Objetivos y política de inversión» del suplemento del Fondo (el **Suplemento**).

Negociación

Podrá comprar y vender acciones a diario (exceptuando los fines de semana o los días festivos en 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.

Política de distribución

Cualquier ingreso obtenido por el Fondo se reinvertirá en el mismo.

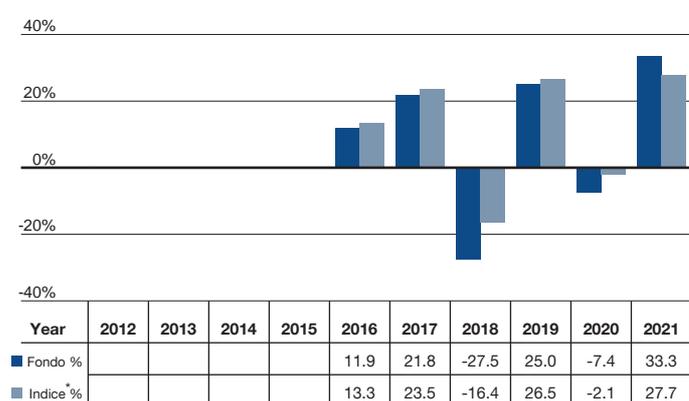
- El Fondo podría además invertir en Bonos CoCo, que implican riesgos adicionales, como el riesgo de que, tras producirse determinadas condiciones –entre ellas el descenso del ratio capital de un emisor por debajo de un nivel concreto– el bono pudiera convertirse en acciones del emisor o su importe principal pudiera amortizarse, lo cual ocasionaría pérdidas para el Fondo.
- Los riesgos de sostenibilidad pueden afectar negativamente a la rentabilidad del Fondo. El riesgo de sostenibilidad es un acontecimiento ambiental, social o de gobernanza (**ESG**) que, de producirse, podría causar un impacto negativo material real o potencial en el valor de la inversión del Fondo. Las inversiones del Fondo también están expuestas al riesgo de pérdidas resultantes de los daños reputacionales que pueda sufrir un emisor en relación con un acontecimiento de ESG.
- El Fondo puede invertir en IFD. Estos instrumentos tienen riesgos adicionales como el riesgo legal o de liquidez (la imposibilidad de vender el contrato debido a la falta de compradores en el mercado). Estos riesgos pueden tener un impacto negativo sobre el valor total del Fondo.
- El Fondo puede invertir en mercados emergentes. Esos mercados tienen riesgos adicionales como la inestabilidad política, normas de información financiera y de auditoría más débiles y menos supervisión y regulación gubernamental.
- Las inversiones del Fondo pueden estar denominadas en divisas distintas al euro. La apreciación o devaluación de estas divisas podría tener un impacto positivo o negativo sobre el valor de dichas inversiones.
- Para obtener una descripción más completa de todos los riesgos asociados con el Fondo, consulte la sección «Factores de riesgo» del Suplemento, así como el folleto (el **Folleto**) de Algebris UCITS Funds plc (la **Sociedad**).

GASTOS

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:	
Gastos de entrada	0,00%
Gastos de salida	0,00%
Este es el máximo que puede detrarse de su capital, antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. En algunos casos podría pagar menos, consulte con su asesor financiero.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año:	
Gastos corrientes	0,95%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:	
Comisión de rentabilidad	0,00%

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La cifra de Gastos corrientes se basa en los gastos de los últimos 12 meses hasta el 31 de agosto de 2022. Los Gastos corrientes no incluyen los costes de operación del Fondo ni las comisiones de rentabilidad y pueden variar de un año a otro.

El gestor de inversiones del Fondo no tiene derecho a percibir una comisión de rentabilidad en relación con las acciones de la Clase B del Fondo. Para obtener más información, consulte la sección «Gastos y comisiones» del Folleto y del Suplemento.

Debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 15/05/2015

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 15/05/2015

La rentabilidad se calcula en: EUR

El cálculo de la rentabilidad histórica tiene en cuenta los Gastos corrientes a los que se ha hecho referencia más arriba.

El Fondo tratará de superar a su Valor de referencia pero no le hará seguimiento.

Durante el transcurso de 2021, el Fondo cambió su objetivo de inversión para reflejar que tratará de lograr una rentabilidad total que exceda la rentabilidad total de un índice distinto, el MSCI ACWI Financials Index. La rentabilidad que se muestra hasta 2020, inclusive, es la del MSCI World Financials Index.

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

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario

BNP Paribas Securities Services, sucursal de Dublín.

Fondo por compartimentos

El Fondo es un subfondo de la Sociedad, un fondo por compartimentos con responsabilidad segregada entre subfondos y constituido como sociedad de inversión de capital variable en virtud de la legislación de Irlanda bajo la estructura de sociedad anónima (public limited company). Por tanto, los activos y pasivos de cada subfondo se encuentran segregados en cumplimiento del requisito legal vigente.

Conversiones

Con sujeción a los términos estipulados en el Folleto y el Suplemento, los inversores tienen derecho a convertir sus inversiones en una o más clases por otras en el mismo Fondo o en otro subfondo de la Sociedad.

Información adicional

Puede obtener información adicional en inglés sobre el Fondo –incluidos el Suplemento, el Folleto, el informe anual más reciente y cualquier informe semestral posterior– gratuitamente previa solicitud a su asesor financiero o distribuidor. Asimismo, puede obtener el último precio por acción del Fondo sin coste alguno visitando el siguiente sitio web:

<https://www.bloomberg.com>. El Folleto y los informes periódicos se elaboran para la Sociedad en su conjunto.

Legislación tributaria

En la fecha de redacción del presente documento, el Fondo no está sujeto al pago del impuesto irlandés sobre la renta o las plusvalías. No obstante, se recomienda a los inversores consultar con un asesor profesional

a fin de determinar el impacto fiscal que su inversión en el Fondo podría tener en virtud de la legislación de la jurisdicción en la que estén sujetos a tributación.

Declaración sobre responsabilidad

El Gestor únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto.

Clases de Acciones representativas

El presente documento, que hace alusión a las acciones de Clase B EUR, es un documento de datos fundamentales para el inversor representativo de otras clases de acciones emitidas por el Fondo, concretamente la Clase B GBP (IE00BTLJYN96), Clase B USD (IE00BTLJYQ28), Clase B CHF (IE00BTLJYP11), Clase B SGD (IE00BTLJYR35), Clase B JPY (IE00BD71X526), Clase Bm EUR (IE00BYML7070), Clase Bm USD (IE00BYML7294) y Clase B SEK (IE0001LPYWM0). Para obtener información sobre estas clases de acciones, consulte con su asesor financiero o distribuidor.

Política de remuneración

El sitio web <https://www.algebris.com/> contiene la política de remuneración más actualizada del Gestor, que incluye, entre otros, una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de la adjudicación de la remuneración y los beneficios, y una descripción de la composición del comité de remuneración, de existir dicho comité. Los interesados también pueden obtener una copia en papel de la Política de remuneración sin coste alguno solicitándola anticipadamente.