

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material 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 Equity Fund Clase R EUR

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

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

ISIN: IE00BWWY56V74

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

NÚMERO DE TELÉFONO: +44 (0) 203 196 2450

AUTORIDAD COMPETENTE: El Banco Central de Irlanda (CBI) 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 CBI.

Autorizado en: Este PRIIP está autorizado en Irlanda

PUBLICADO EL: 16/06/2023

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Algebris Financial Equity Fund (el «Fondo») es un subfondo de Algebris UCITS Funds 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 por Algebris UCITS Funds plc a nivel paraguas.

Objetivos: El objetivo del Fondo es lograr una revalorización del capital a medio y largo plazo, principalmente adoptando posiciones largas en acciones de empresas e instrumentos financieros derivados (IFD) en acciones de empresas del sector de servicios financieros globales o relacionadas con él y, en menor medida, en el sector inmobiliario.

Las inversiones del Fondo pueden ser en renta variable (como acciones ordinarias y comunes), valores relacionados con renta variable, incluidas acciones preferentes, valores convertibles (bonos que pueden convertirse en acciones), instrumentos convertibles contingentes (**bonos CoCo**) (bonos que se pueden convertir en acciones o cuyo principal se puede cancelar si se produce un evento especificado previamente). En ocasiones, el Fondo también podrá invertir en valores de deuda (como bonos gubernamentales y corporativos con tipos de interés fijo y variable, con una calificación de grado de inversión o inferior a grado de inversión). Los valores en los que el Fondo invierte pueden incluir fideicomisos de inversión inmobiliaria (estructuras de inversión que invierten en activos inmobiliarios generadores de renta) (**REIT**), pagarés negociados en bolsa (**ETN**) (un tipo de deuda utilizado para obtener exposición a un índice, mercado o clase de activo elegible), fondos negociados en bolsa (**ETF**) (por ejemplo, valores que siguen un índice y que cotizan en una bolsa de valores), recibos de depósito globales y estadounidenses 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.

Podrá comprar o vender acciones a diario (salvo los fines de semana o días festivos en el Reino Unido o Irlanda). Para más información, consulte el apartado "Operaciones con el Fondo" del Suplemento.

Aunque el Fondo se centrará principalmente en posiciones largas, puede que adopte 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 diferencia 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).

El Fondo tratará de lograr una rentabilidad total superior a la rentabilidad total del índice MSCI ACWI Financials (el **Índice de referencia**).

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

Se considera que el Fondo se gestiona activamente en relación con el Índice de referencia por el hecho de que busca obtener una rentabilidad total superior a la rentabilidad del Índice de referencia. El Índice de referencia también se utiliza como índice de referencia para calcular la exposición global del Fondo utilizando la metodología del VaR relativo y para comparar la rentabilidad. 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 mercados emergentes. Podrá comprar o vender acciones a diario (salvo los fines de semana o días festivos en el Reino Unido o Irlanda).

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.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo es adecuado para todos los inversores que deseen lograr un alto nivel de crecimiento del capital y que estén dispuestos a aceptar un nivel alto de volatilidad con un horizonte de inversión a 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. El Gestor de inversiones 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/>.

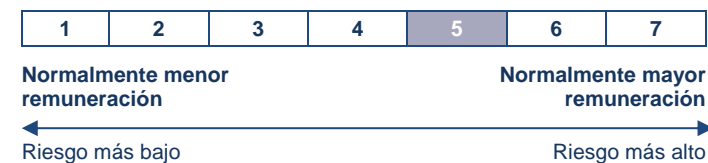
Podrá canjear sus acciones del Fondo por acciones de otros subfondos en los que tenga derecho a invertir. Puede solicitar más información a BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Clases de acciones representativas: El presente documento, que hace alusión a las acciones de Clase R EUR, es un documento de datos fundamentales representativo de otras clases de acciones emitidas por el Fondo, concretamente la Clase R GBP (IE00BWWY56X98), Clase R USD (IE00BWWY56W81), Clase R SGD (IE00BWT6GF92), Clase R JPY (IE00BD71X419) y Clase R SEK (IE000FMA89O8). Puede obtener información sobre estas clases de acciones de su asesor financiero o distribuidor.

¿CUÁLES SON LOS RIESGOS Y QUÉ PUEDO RECIBIR 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 las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de 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 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del fondo de pagarle como probable.

Tenga presente el riesgo de cambio. 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):

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

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

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse 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 muy 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 Inversión: 10.000 EUR			
Escenarios		1 Año	5 Años (Período de mantenimiento recomendado)
Mínimo No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	460 EUR	340 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 95,35 %	- 49,25 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	6.910 EUR	7.010 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 30,92%	- 6,86%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.340 EUR	11.920 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,43%	3,57%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	17.530 EUR	17.150 EUR
	Rendimiento medio cada año	75,29%	11,40%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar 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 sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles:

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- EUR10.000 se invierten.

Inversión: 10.000 EUR Escenarios	En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 5 Años (Período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	578 EUR	2.059 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	5,78 %	3,35 %

*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 6,93% antes de deducir los costes y del 3,57% 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.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 Año
Costes de entrada	Hasta el 3,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	300,00 EUR
Costes de salida	No cobramos comisión de salida a este producto.	0 EUR
Costes corrientes anuales		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,97% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	218,55 EUR
Costes de operación	0,58% 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.	59,93 EUR
Costes accesorios deducidos 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 largo plazo con un nivel de riesgo medio-alto. 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 www.algebris.com/funds/.

El rendimiento se muestra para años naturales completos desde que se lanzó esta clase de acciones el 02/02/2017 y se puede encontrar en este enlace https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BWY56V74_es_ES.pdf

Los cálculos de escenarios de rentabilidad mensuales anteriores se pueden encontrar en este enlace

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BWY56V74_es_ES.xlsx.