

SPESE

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In taluni casi, potreste pagare di meno, e vi invitiamo a contattare in merito il vostro consulente finanziario.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno:	
Spese correnti	1,91%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:	
Commissioni legate al rendimento	0,02%

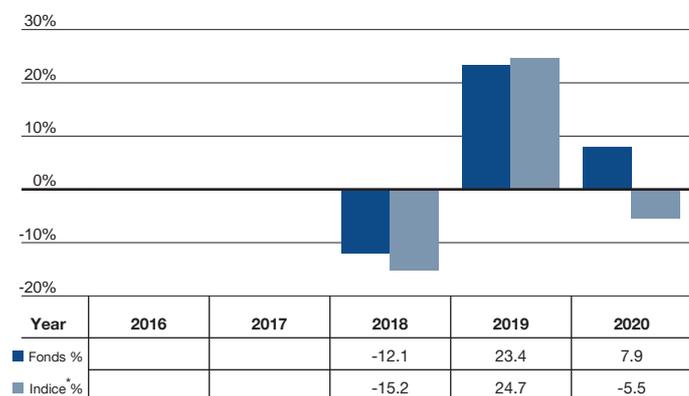
L'importo delle Spese correnti si basa sulle spese relative agli ultimi 12 mesi del periodo che si è concluso il 31 dicembre 2020. Le spese correnti non comprendono né i costi di transazione del Fondo né le commissioni legate al rendimento e potrebbero variare di anno in anno.

Al momento della sottoscrizione o del rimborso del Fondo, potrà essere addebitato un contributo anti-diluizione pari fino a un massimo di 1,5% del valore delle Azioni (che rappresenta il costo di acquisto o di vendita degli investimenti sottostanti). Questo contributo viene versato al Fondo per tutelare gli investitori esistenti dai costi di transazione di cui dovrebbero farsi carico a causa degli acquisti o vendite delle loro azioni da parte di altri investitori. Lo scorso esercizio, il contributo anti-diluizione medio addebitato è stato dello 0,02%.

Algebris Investments (Ireland) Limited ha diritto a una commissione legata al rendimento pari al 15% dei rendimenti generati dal Fondo eccedenti il parametro di riferimento cumulativo dall'ultima cristallizzazione della commissione legata al rendimento. La tabella mostra le commissioni legate al rendimento addebitate nell'ultimo esercizio del Fondo. Una descrizione più dettagliata (include le condizioni accessorie) delle commissioni legate al rendimento è riportata nel Supplemento.

Per maggiori informazioni, consultare la sezione "Commissioni e spese" nel Prospetto e nel Supplemento del Fondo.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Si deve tener presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di una performance futura.

Data di lancio del Fondo: 12/10/2017

Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 03/11/2017

La performance è calcolata in: EUR

Nel calcolo dei risultati ottenuti nel passato non sono computate le spese di sottoscrizione e rimborso, mentre sono computate le spese correnti e le commissioni legate al rendimento di cui sopra.

Il Fondo cerca di sovraperformare il Benchmark senza replicarlo.

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

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositaria

BNP Paribas Securities Services, Dublin Branch.

Fondo multi-comparto

Il Fondo è un comparto della Società, un fondo multi-comparto con responsabilità segregata tra i comparti, costituito come società d'investimento a capitale variabile di tipo aperto ai sensi delle leggi irlandesi, in forma di società per azioni. Le attività e le passività di ogni comparto sono, pertanto, segregate per legge.

Conversioni

In conformità alle disposizioni del Prospetto e del Supplemento, gli investitori hanno il diritto di convertire azioni di una o più categorie in azioni di altre categorie del Fondo o di un altro comparto della Società.

Ulteriori informazioni

Per maggiori informazioni sul Fondo, compreso il Supplemento e il Prospetto, la relazione annuale più recente ed eventuali relazioni semestrali successive, rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore e richiedere una copia gratuita, in lingua inglese o in italiano, di tali documenti. La quotazione più recente delle azioni del Fondo è disponibile gratuitamente all'indirizzo <https://www.bloomberg.com>. Il Prospetto e le relazioni periodiche sono predisposti per la Società nel suo complesso.

Legislazione fiscale

Alla data del presente documento, il Fondo non è soggetto alla legislazione irlandese sui redditi e sulle plusvalenze da esso prodotti. Le Azioni del Fondo rientrano tra gli investimenti ammissibili che possono essere detenuti in un PIR ai sensi della Legge italiana. Gli investitori devono rivolgersi a un consulente per conoscere quali imposte si applicheranno a

un investimento nel Fondo nella giurisdizione in cui sono soggetti a tassazione.

Dichiarazione di responsabilità

Il Gestore potrà essere ritenuto responsabile solo qualora una dichiarazione contenuta nel presente documento sia fuorviante, non accurata o non congrua con le relative sezioni del Prospetto.

Categorie di azioni rappresentative

Il presente documento relativo alla Categoria R EUR è un documento contenente informazioni chiave per gli investitori rappresentativo per ulteriori categorie di azioni emesse dal Fondo, (nello specifico la Categoria R GBP (IE00BF4RGD67), Categoria R USD (IE00BF4RGJ20), Categoria R CHF (IE00BF4RGG98) e Categoria R JPY (IE00BD71W114)). Si prega di rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per maggiori informazioni su tali categorie di azioni.

Politica retributiva

I dati sulla politica retributiva aggiornata del Gestore, tra cui, a titolo di esempio non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzione e benefici, l'identità delle persone responsabili della concessione di retribuzioni e benefici, ivi compresa la composizione dell'eventuale comitato per la retribuzione, sono disponibili sul sito <https://www.algebris.com/> e una copia cartacea di tale Politica Retributiva è disponibile agli investitori gratuitamente su richiesta.

Classificazione MiFID II

Il Fondo può essere classificato e trattato come strumento finanziario non complesso ai sensi della MiFID II.

SPESE

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In taluni casi, potreste pagare di meno, e vi invitiamo a contattare in merito il vostro consulente finanziario.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno:	
Spese correnti	1,91%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:	
Commissioni legate al rendimento	0,02%

L'importo delle Spese correnti rappresenta una stima basata sulle spese totali previste, in quanto la categoria di azioni non è stata ancora lanciata

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Data di lancio del Fondo: 12/10/2017

Data di lancio della categoria di azioni o di quote: La categoria di azioni o di quote non è ancora stata lanciata.

Non sono disponibili dati storici in merito alla performance della categoria di azioni sufficienti a fornire agli investitori indicazioni utili circa i risultati ottenuti nel passato, in quanto la categoria di azioni non è stata ancora lanciata.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositaria

BNP Paribas Securities Services, Dublin Branch.

Fondo multi-comparto

Il Fondo è un comparto della Società, un fondo multi-comparto con responsabilità segregata tra i comparti, costituito come società d'investimento a capitale variabile di tipo aperto ai sensi delle leggi irlandesi, in forma di società per azioni. Le attività e le passività di ogni comparto sono, pertanto, segregate per legge.

Conversioni

In conformità alle disposizioni del Prospetto e del Supplemento, gli investitori hanno il diritto di convertire azioni di una o più categorie in azioni di altre categorie del Fondo o di un altro comparto della Società.

Ulteriori informazioni

Per maggiori informazioni sul Fondo, compreso il Supplemento e il Prospetto, la relazione annuale più recente ed eventuali relazioni semestrali successive, rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore e richiedere una copia gratuita, in lingua inglese o in italiano, di tali documenti. La quotazione più recente delle azioni del Fondo è disponibile gratuitamente all'indirizzo <https://www.bloomberg.com>. Il Prospetto e le relazioni periodiche sono predisposti per la Società nel suo complesso.

Legislazione fiscale

Alla data del presente documento, il Fondo non è soggetto alla legislazione irlandese sui redditi e sulle plusvalenze da esso prodotti. Le Azioni del Fondo rientrano tra gli investimenti ammissibili che possono essere detenuti in un PIR ai sensi della Legge italiana. Gli investitori devono rivolgersi a un consulente per conoscere quali imposte si applicheranno a

e mancano dati storici sufficienti. Le Spese correnti non comprendono i costi di transazione del Fondo e potrebbero variare di anno in anno.

Al momento della sottoscrizione o del rimborso del Fondo, potrà essere addebitato un contributo anti-diluzione pari fino a un massimo di 1,5% del valore delle Azioni (che rappresenta il costo di acquisto o di vendita degli investimenti sottostanti). Questo contributo viene versato al Fondo per tutelare gli investitori esistenti dai costi di transazione di cui dovrebbero farsi carico a causa degli acquisti o vendite delle loro azioni da parte di altri investitori. Lo scorso esercizio, il contributo anti-diluzione medio addebitato è stato dello 0,02%.

Algebris Investments (Ireland) Limited ha diritto a una commissione legata al rendimento pari al 15% dei rendimenti generati dal Fondo superiori a un livello di NAV prestabilito. Tale livello di NAV è il maggiore tra il NAV più elevato conseguito alla fine di un periodo di performance o il prezzo iniziale dell'azione di Categoria Rd. La tabella mostra le commissioni legate al rendimento addebitate nell'ultimo esercizio del Fondo. Una descrizione più dettagliata (includere le condizioni accessorie) delle commissioni legate al rendimento è riportata nel Supplemento.

Per maggiori informazioni, consultare la sezione "Commissioni e spese" nel Prospetto e nel Supplemento del Fondo.

un investimento nel Fondo nella giurisdizione in cui sono soggetti a tassazione.

Dichiarazione di responsabilità

Il Gestore potrà essere ritenuto responsabile solo qualora una dichiarazione contenuta nel presente documento sia fuorviante, non accurata o non congrua con le relative sezioni del Prospetto.

Categorie di azioni rappresentative

Il presente documento relativo alla Categoria Rd EUR è un documento contenente informazioni chiave per gli investitori rappresentativo per ulteriori categorie di azioni emesse dal Fondo, nello specifico la Categoria Rd GBP (IE00BF4RGF81), Categoria Rd USD (IE00BF4RGK35), Categoria Rd CHF (IE00BF4RGH06) e Categoria Rd JPY (IE00BD71W221). Si prega di rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per maggiori informazioni su tali categorie di azioni.

Politica retributiva

I dati sulla politica retributiva aggiornata del Gestore, tra cui, a titolo di esempio non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzione e benefici, l'identità delle persone responsabili della concessione di retribuzioni e benefici, ivi compresa la composizione dell'eventuale comitato per la retribuzione, sono disponibili sul sito <https://www.algebris.com/> e una copia cartacea di tale Politica Retributiva è disponibile agli investitori gratuitamente su richiesta.

Classificazione MiFID II

Il Fondo può essere classificato e trattato come strumento finanziario non complesso ai sensi della MiFID II.