

Algebris UCITS Funds plc

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, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Algebris Financial Equity Fund, Klasse B EUR (ISIN IE00BTLJYM89), ein Teilfonds der Algebris UCITS Funds plc

Ziele und Anlagepolitik

Der Algebris Financial Equity Fund (der **Fonds**) strebt positive Renditen unabhängig davon an, ob Märkte fallen oder steigen.

Der Fonds beabsichtigt weltweite Investitionen in den Finanzsektor primär durch den Kauf und indirekten Verkauf von Wertpapieren und Finanzderivaten (**DFI**).

Mögliche Wertpapiere sind Schuldtitel (z. B. Staats- und Unternehmensanleihen mit festen und variablen Zinssätzen mit einem Rating von Investment Grade oder unter Investment Grade), Aktien (z. B. Stammaktien), aktienbezogene Wertpapiere einschließlich Vorzugsaktien, wandelbare Wertpapiere (Anleihen, die in Aktien gewandelt werden können), bedingt wandelbare Instrumente (**CoCo-Bonds**) (Anleihen, die in Aktien gewandelt werden können oder deren Kapitalbetrag abgeschrieben werden kann, wenn ein festgelegtes Triggerereignis eintritt), Real Estate Investment Trusts (Anlagestrukturen, die in Bestandsimmobilienwerte investieren), Exchange Traded Notes (**ETN**) (bestimmte Schuldtitel, um ein Engagement in einem zulässigen Index, Markt oder einer Anteilsklasse zu erzielen), Exchange Traded Funds (**ETF**) (Wertpapiere, die einen Index, einen Rohstoff oder einen Korb von Vermögenswerten wie einen Indexfonds nachbilden, jedoch wie eine Aktie an einer Börse gehandelt werden), Global und American Depositary Receipts und Optionsscheine und Rechte. In Zeiten starker Marktbewegungen (hoher Volatilität) kann der Fonds überwiegend in Einlagen investieren.

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 Performance eines Vermögenswerts gegen einen anderen getauscht wird), Differenzkontrakte (ein Wertpapier zur Zahlung der Differenz zwischen 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). Zusätzlich können bestimmte Finanzinstrumente wie wandelbare Wertpapiere, CoCo-Bonds, ETN und ETF eingebettete Hebeleffekte oder Derivatekomponenten aufweisen. Der Fonds kann zur Verringerung des Risikos und/oder zur Erwirtschaftung zusätzlichen Kapitals oder Einkommens in Finanzinstrumente investieren.

Der Teilfonds kann bis zu 50 % seines Nettoinventarwerts in Schwellenmärkte 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 langfristigem Anlagehorizont geeignet sein. Einzelheiten zu Anlagezielen und Anlagepolitik sind im Abschnitt „Anlageziel und Politik“ in der Ergänzung für den Fonds enthalten (die **Ergänzung**).

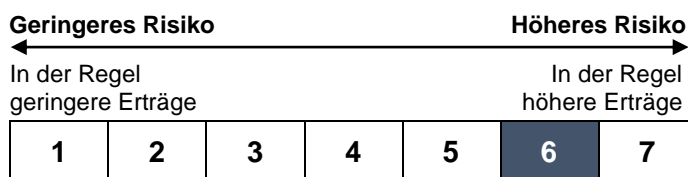
Handel

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 die Verwaltungsstelle HSBC Securities Services (Ireland) DAC erteilt werden.

Ausschüttungspolitik

Alle vom Fonds erzeugten Erträge werden wieder in den Fonds angelegt.

Risiko- und Ertragsprofil



Da die Anteilsklasse im Jahr 2015 aufgelegt wurde, ist keine ausreichende Fondshistorie für einen nützlichen Anhaltspunkt für das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds verfügbar. Der oben angegebene Indikator basiert auf Daten eines repräsentativen Modells unter Verwendung verfügbarer Daten für die letzten fünf Jahre. Der Risiko- und Ertragsindikator basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Indikator für die Zukunft. Es kann nicht garantiert werden, dass die angezeigte Risiko- und Ertragskategorie unverändert bleibt. Sie kann sich im Laufe der Zeit verschieben. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass eine Anteilsklasse risikolos ist, und für Ihre ursprüngliche Investition besteht keine Garantie. Die Einstufung des Fonds in Kategorie 6 resultiert aus dem hohen Ausmaß und der hohen Häufigkeit von Preisschwankungen der Basiswerte.

Risikofaktoren

Der Wert Ihrer Anlage in den Fonds kann von folgenden Risiken beeinträchtigt werden:

- Der Fonds kann in Aktien investieren, die durch das Marktrisiko beeinträchtigt werden können (das Risiko, dass eine Anlage ihren Wert aufgrund von Änderungen der wirtschaftlichen Bedingungen verliert).

- Da der Fonds in Schuldtitel (z. B. Anleihen) investiert, unterliegt er dem Kreditrisiko (das Risiko eines Zahlungsausfalls eines Anleiheemittenten) und dem Zinsrisiko (das 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 gewandelt wird oder dass ihr Kapitalbetrag abgeschrieben werden kann, wodurch dem Fonds Verluste entstehen.
- Der Fonds kann in DFI investieren. Diese Instrumente weisen zusätzliche Risiken wie Rechtsrisiken oder Liquiditätsrisiken auf (die Unmöglichkeit, den Kontrakt aufgrund fehlender Käufer am Markt zu verkaufen). Diese Risiken können sich negativ auf den Gesamtwert des Fonds auswirken.
- Der Fonds kann in Schwellenmärkte investieren. Auf diesen Märkten bestehen zusätzliche Risiken wie politische Instabilität, schwächere Prüfungs- und Rechnungslegungsstandards und geringere Aufsicht und Regulierung durch die Regierung.
- 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“ in der Ergänzung des Fonds und im Prospekt (der **Prospekt**) der Algebris UCITS Funds plc (die **Gesellschaft**).

Kosten

Die von Ihnen bezahlten Gebühren fallen für die Verwaltung des Fonds an, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Fonds. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

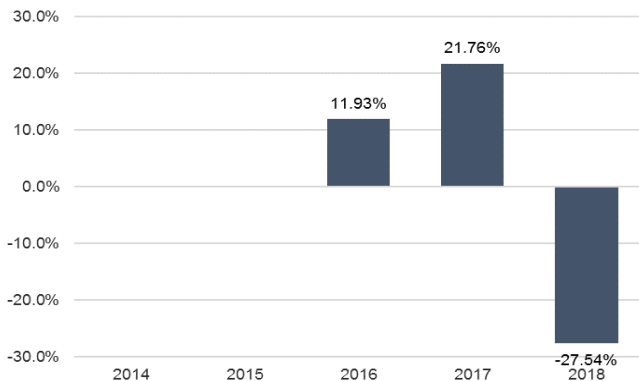
Einmalige Gebühren vor oder nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	Keine
Rücknahmeabschläge	Keine
Dies ist das Maximum, das von Ihrem Anlagebetrag vor der Investition (Ausgabeaufschlag) oder vor der Rückzahlung (Rücknahmeabschlag) an Sie abgezogen werden kann.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,33 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,08 %

Die laufenden Kosten beruhen auf Zahlen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018. 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 Anspruch auf an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren in Höhe von 10 % auf Renditen, die der Fonds über einen Höchststand des Nettoinventarwerts (**NIW**) hinaus erzielt hat. Dieses NIW-Hoch ist der höhere Wert aus dem höchsten erreichten NIW zum Ende eines Quartalszeitraums oder dem ursprünglichen Preis der Anteile. Eine genauere Beschreibung (einschließlich zusätzlicher Bedingungen) der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren befindet sich im Abschnitt „Performancegebühr“ in der Ergänzung.

Weitere Informationen hierzu befinden sich im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ in der Ergänzung.

Frühere Wertentwicklung



Die Anteilsklasse wurde 2015 aufgelegt. Die frühere Wertentwicklung wird in Euro berechnet. Die Berechnung der früheren Wertentwicklung berücksichtigt die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge nicht, die oben aufgeführten laufenden Kosten und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren werden jedoch berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Maßstab für die zukünftige Performance des Fonds.

Praktische Informationen

Verwahrstelle

HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC.

Umbrella-Fonds

Der Fonds ist ein Teilfonds der Gesellschaft, eines Umbrella-Fonds mit zwischen Teilfonds getrennter Haftung, 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.

Umwandlung

Vorbehaltlich der Bestimmungen des Prospekts und der Ergänzung können Anleger ihre Anlage in einer oder mehreren Anteilsklassen in Anteile einer anderen Anteilsklasse des Fonds oder eines anderen Teilfonds der Gesellschaft umwandeln.

Weitere Informationen

Weitere Informationen zum Fonds einschließlich der Ergänzung und des Prospekts, des letzten Jahresberichts und eventueller anschließender Halbjahresberichte 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 regelmäßige Berichte werden für die gesamte Gesellschaft erstellt.

Steuergesetzgebung

Zum Datum dieses Dokuments unterliegt der Fonds keiner Einkommen- oder Kapitalertragsteuer 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 Gesellschaft 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.

Angebote Anteilsklassen

Dieses Dokument ist in Bezug auf die Klasse B EUR ein stellvertretendes Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen für andere vom Fonds ausgegebene Anteilsklassen, und zwar für die Klasse B GBP (IE00BTLJYN96), die Klasse B USD (IE00BTLJYQ28), die Klasse B CHF (IE00BTLJYP11), die Klasse B SGD (IE00BTLJYR35) und die Klasse B JPY (IE00BD71X526). Informationen über diese Anteilsklassen sind bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle erhältlich.

Vergütungspolitik

Details zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft, einschließlich, jedoch nicht beschränkt auf eine Beschreibung, wie die Vergütungs- und Zusatzleistungen berechnet werden, die Identitäten der Personen, die für die Gewährung von Vergütungs- und Zusatzleistungen 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.

MIFID-II-Klassifizierung

Der Fonds kann gemäß MIFID II als nicht komplexes Finanzinstrument eingestuft und behandelt werden.

Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19. Februar 2019.