

Algebris UCITS Funds plc

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Catégorie I EUR (ISIN IE00BZ1M1H36) **Algebris Quant Arbitrage Fund**, un compartiment d'Algebris UCITS Funds plc

Objectifs et politique d'investissement

L'Algebris Quant Arbitrage Fund (le **Fonds**) vise à générer des rendements positifs grâce à une plus-value du capital dans une large gamme d'environnements de marché en investissant dans un portefeuille d'actions et de titres liés à des actions dans le monde entier tout en gardant une exposition nette au marché proche de zéro.

Le Fonds est géré activement. Le Gestionnaire d'investissement dispose d'un pouvoir discrétionnaire sur la composition de son portefeuille, et il ne vise pas à reproduire un indice ni à utiliser un indice comme référence.

Le Fonds vise à atteindre son objectif d'investissement en acquérant des expositions longues et courtes aux actions et titres liés à des actions, comme des actions ordinaires et privilégiées, des billets négociés en bourse (ETN), des certificats de dépôt mondiaux (GDR) et des certificats de dépôt américains (ADR) dans le monde entier, soit (i) de manière directe, soit (ii) de manière indirecte par le biais d'instruments financiers dérivés (**IFD**). Les IFD sont des instruments qui sont liés à et qui dérivent leur valeur d'un instrument ou d'un indicateur financier sous-jacent. Le Fonds prendra des positions courtes uniquement par le biais de FDI incluant des options sur actions (titres qui confèrent le droit d'acheter ou de vendre un autre actif), des swaps d'actions (instruments qui permettent d'échanger la performance d'un actif contre celle d'un autre actif), des contrats de différence (**CFD**, titres qui permettent d'obtenir un rendement résultant de la différence entre la valeur d'un actif au début et à la fin du contrat), des warrants et droits (titres permettant au Fonds de s'exposer à, ou d'acquérir, l'action sous-jacente ou d'autres titres d'un émetteur), des contrats à terme normalisés (contrats permettant d'échanger une quantité prédéterminée d'un autre actif à un certain prix et à une certaine date ultérieure) et des contrats à terme (contrats permettant d'échanger des devises étrangères ou des titres à une date ultérieure convenue). Le Fonds peut utiliser les IFD à des fins d'investissement, de gestion efficace de portefeuille et de couverture. Les autres classes d'actifs autorisées sont notamment les obligations d'État à taux fixe ou variable, les espèces et quasi-espèces et autres OPCVM, les fonds indiciels cotés (**ETF**) éligibles (titres qui reproduisent un indice ou un panier d'actifs comme un fonds

indiciel, mais qui se négocient comme une action sur un marché boursier), les fonds d'investissement alternatifs éligibles et les fonds monétaires.

Les investissements du Fonds seront réalisés à l'échelle mondiale en se focalisant sur les marchés développés, c'est-à-dire les pays possédant les économies et les marchés de capitaux les plus développés, dans des actifs libellés dans la Devise de Base ou dans d'autres devises.

Le Fonds vise à profiter de la tendance des cours d'actions à être sous-évalués ou surévalués par rapport à d'autres actions sur de courtes périodes. Le Fonds utilisera des modèles mathématiques quantitatifs s'appuyant sur des schémas dérivés de données historiques pour évaluer les investissements potentiels.

La devise de base du Fonds est l'euro et le Fonds peut utiliser une couverture contre le risque de change (technique visant à acheter ou vendre des devises pour minimiser les fluctuations des investissements en devises autres que l'euro résultant des mouvements de change). Le Fonds convient aux investisseurs qui souhaitent une plus-value de capital quelle que soit la tendance des marchés, et qui sont prêts à accepter un degré de volatilité moyen sur un horizon d'investissement à moyen terme. Il n'est pas garanti que l'objectif d'investissement sera atteint. Pour obtenir des informations plus détaillées concernant les objectifs et la politique d'investissement, veuillez vous reporter à la section intitulée « Objectif et politique d'investissement » du supplément pour le Fonds (le **Supplément**).

Négociation

Vous pouvez acheter ou vendre des actions chaque jour (sauf les week-ends ou les jours fériés au Royaume-Uni et en Irlande). Les ordres d'achat et de vente peuvent être passés en soumettant une demande avant 12h00 (heure irlandaise), un jour ouvrable à l'avance, à l'administrateur HSBC Securities Services (Irlande) DAC.

Politique de distribution

Tout revenu éventuellement généré par le Fonds sera réinvesti dans le Fonds.

Profil de risque et de rendement

Risque inférieur ← **Risque supérieur**

Rendements généralement plus faibles Rendements généralement plus élevés

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

Il n'existe pas de données historiques suffisantes pour donner une indication utile du profil de risque et de rendement du Fonds. L'indicateur proposé ci-avant repose sur des données issues d'un modèle représentatif utilisant les informations disponibles pour les cinq dernières années. Cet indicateur de risque et de rendement est basé sur des données historiques. Il pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil futur du Fonds. Il n'est pas garanti que la catégorie de risque et de rendement susmentionnée restera inchangée ; elle peut évoluer au fil du temps. La catégorie la moins élevée ne désigne pas une catégorie d'actions exempte de risque et rien ne garantit que vous récupérerez votre investissement initial.

Le Fonds relève de la catégorie 4 du fait de l'amplitude et de la fréquence modérées des fluctuations des cours des investissements sous-jacents dans lesquels le Fonds investit.

Facteurs de risque

La valeur de votre investissement dans le Fonds peut être affectée par les risques suivants :

Le Fonds investira dans des IFD dans le monde entier. Ces instruments comportent des risques supplémentaires tels que le risque juridique ou le risque de liquidité (l'incapacité à vendre le contrat en raison d'un manque d'acheteurs sur le marché). Ces risques peuvent avoir des effets négatifs sur la valeur globale du Fonds.

- Le Fonds peut investir dans des actions qui peuvent être affectées par le risque de marché (le risque pour un investissement de perdre sa valeur en raison des conditions économiques).
- Le Fonds utilisera des algorithmes de négociation basés sur l'hypothèse que les comportements récurrents du passé peuvent, sous certaines conditions, servir à prédire des comportements futurs. Il n'est pas possible de garantir que les relations qui semblent avoir régi les instruments financiers et leurs prix dans le passé continueront à le faire à l'avenir.
- Le processus d'investissement dépend de l'expertise du Gestionnaire d'investissement allié à l'efficacité et à la disponibilité de logiciels exclusifs ou non exclusifs et de systèmes de négociation automatisés. Il n'est pas possible de garantir que ces logiciels et ces systèmes de négociation électronique atteindront les objectifs escomptés.
- Les investissements du Fonds peuvent être libellés dans des devises autres que l'euro. Par conséquent, lorsque la valeur d'une devise augmente ou baisse, cela peut avoir un impact positif ou négatif sur la valeur des investissements du Fonds. Pour un aperçu complet de tous les risques associés à ce Fonds, veuillez vous reporter à la section intitulée « Facteurs de risque » du Supplément et du prospectus (le **Prospectus**) d'Algebris UCITS Funds plc (la **Société**).

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais exceptionnels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Il s'agit du montant maximal pouvant être prélevé de votre capital avant son investissement (frais d'entrée) ou son reversement à votre égard (frais de sortie).	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,25%
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	0,00%

Le montant des Frais courants indiqué ici est basé sur une estimation des frais. Les Frais courants n'incluent pas les frais de transaction du Fonds ni la commission de performance, et peuvent varier d'une année à l'autre.

Le gestionnaire d'investissement du Fonds a droit à une commission de performance de 15% sur toute performance que le Fonds réalise au-delà d'une valeur liquidative (VL) maximale. Cette VL de pointe est la VL la plus élevée entre la VL la plus élevée atteinte à la fin d'une période trimestrielle ou le prix initial des actions. Une description plus détaillée (incluant les conditions supplémentaires) de la commission de performance est présentée dans la section « Commission de performance » du Supplément.

Pour en savoir plus, veuillez vous reporter à la section intitulée « Frais et commissions » du Supplément.

Performances passées

La catégorie d'actions n'ayant pas encore été lancée, son historique de performance n'est pas suffisant pour fournir aux investisseurs une indication utile des performances passées.

Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures du Fonds.

Informations pratiques

Dépositaire

HSBC France, Filiale de Dublin

Fonds à compartiments multiples

Le Fonds est un compartiment de la Société, qui est un fonds à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre les compartiments, constitué en société d'investissement de type ouvert à capital variable en vertu du droit irlandais en tant que société anonyme. Cela signifie que les actifs et les passifs de chaque compartiment sont séparés en vertu de la législation.

Échanges

Sous réserve des dispositions du Prospectus et du Supplément, les investisseurs sont en droit de passer d'une ou de plusieurs catégories à une autre, que ce soit au sein du Fonds ou dans un autre compartiment de la Société.

Informations complémentaires

Des informations complémentaires concernant le Fonds, y compris le Supplément et le Prospectus, le dernier rapport annuel en date ainsi que tout rapport semestriel ultérieur peuvent être obtenus gratuitement en langue anglaise ou italienne auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur. Le cours le plus récent de l'action du Fonds peut être obtenu gratuitement sur <https://www.bloomberg.com>. Le Prospectus et les rapports périodiques sont établis globalement pour la Société.

Législation fiscale

À la date du présent document, le Fonds n'est pas assujéti à la fiscalité irlandaise sur le revenu ou sur les plus-values. Il est recommandé aux investisseurs de se renseigner auprès d'un conseiller professionnel concernant les implications fiscales au plan personnel d'un investissement dans le Fonds en vertu des lois de la juridiction dans laquelle ils sont potentiellement imposables.

Clause de responsabilité

La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

Catégories d'actions représentatives

Le présent document concernant la catégorie I EUR est un document d'informations clés pour l'investisseur représentatif d'autres catégories d'actions émises par le Fonds, à savoir les catégories I GBP (IE00BZ1M1J59), I USD (IE00BZ1M1K64), I CHF (IE00BZ1M1L71), I SGD (IE00BZ1M1M88), et I JPY (IE00BZ1M1N95), M EUR (IE00BZ1M1510), M GBP (IE00BZ1M1403), M USD (IE00BZ1M1395), M CHF (IE00BZ1M1288), M SGD (IE00BZ1M1171) et M JPY (IE00BZ1M1064). Les informations portant sur ces catégories d'actions peuvent être obtenues auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur.

Politique de rémunération

Les détails de la politique de rémunération actualisée de la Société, y compris, mais sans s'y limiter, une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, en ce inclus la composition du comité de rémunération, s'il existe, sont disponibles sur <https://www.algebris.com/>; une copie papier de cette politique de rémunération est mise gratuitement à la disposition des investisseurs qui en font la demande.

Classification MIFID II

Le Fonds peut être classifié et traité comme un instrument financier non complexe au sens de la Directive MIFID II.