

Algebris UCITS Funds p.l.c.

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.

Algebris Financial Equity Fund Class I EUR, un compartiment d'Algebris UCITS Funds plc - ISIN IE00BWY56Y06

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du fonds Algebris Financial Equity Fund (le **Fonds**) consiste à générer des rendements positifs indépendamment de l'évolution à la baisse ou à la hausse des marchés.

Le Fonds vise à investir dans le secteur financier à l'échelon international, principalement en achetant et en vendant (indirectement) des titres et des instruments financiers dérivés (**IFD**).

Les titres peuvent être des titres de créance (tels que des obligations d'État ou des obligations d'entreprises à taux d'intérêt fixes et variables qui peuvent être assorties d'une notation « investment grade » ou d'une notation inférieure), des actions (telles que des actions ordinaires), des titres assimilés à des actions, y compris des actions privilégiées, des titres convertibles (obligations qui peuvent être converties en actions), des instruments convertibles conditionnels (**Obligations CoCo**) (obligations qui peuvent être converties en actions ou dont le principal peut se déprécier si un événement déclencheur prédéfini se produit), des fonds d'investissement immobiliers (**REIT**) (structures d'investissement qui investissent dans des actifs immobiliers générateurs de revenus), des titres de créance indiciaires cotés en bourse (**ETN**) (un type de titre de créance permettant d'obtenir une exposition à une catégorie d'actifs, un marché ou un indice éligibles), des fonds indiciaires cotés en bourse (**ETF**) (titres qui répliquent la performance d'un indice, d'une matière première ou d'un panier d'actifs comme un fonds indiciaire, mais qui s'échangent comme des actions sur une bourse de valeurs), ainsi que des Global depositary receipts, des American depositary receipts, des warrants et des droits. Durant les périodes de fortes fluctuations des marchés (volatilité), le Fonds peut investir substantiellement dans des dépôts.

Les IFD sont des instruments qui sont liés à et qui dérivent leur valeur d'un instrument ou d'un indicateur financier sous-jacent. Les IFD comprennent des options (titres qui confèrent le droit d'acheter ou de vendre un autre actif), des swaps (instruments qui permettent d'échanger la performance d'un actif pour celle d'un autre actif), des contrats de différence (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 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). En outre, certains instruments financiers tels que des titres convertibles, des Obligations CoCo, des ETN et des ETF peuvent inclure un effet de levier ou incorporer une composante de produits dérivés. Le Fonds peut investir dans des instruments financiers pour la réduction du risque et/ou la génération de capital ou de revenu supplémentaire.

Le Fonds peut investir jusqu'à 50 % de sa valeur liquidative sur des marchés émergents.

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). Rien ne garantit que cette technique portera ses fruits.

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

Vous pouvez acheter des actions chaque jour (mais pas les week-ends ou les jours fériés au Royaume-Uni et en Irlande). Les ordres de vente peuvent être effectués en soumettant une requête avant 12h00 (heure irlandaise), un jour ouvrable à l'avance, auprès de l'agent administratif. Les ordres d'achat peuvent être effectués en soumettant une requête avant 12h00 (heure irlandaise), un jour ouvrable à l'avance, auprès de l'agent administratif.

Un investissement dans le Fonds peut convenir aux investisseurs ayant un horizon d'investissement à long terme. Pour obtenir des informations plus détaillées concernant les objectifs et la politique d'investissement, veuillez vous reporter à la section intitulée « Objectifs et politique d'investissement » du supplément pour le Fonds (le **Supplément**).

Profil de risque et de rendement

Risque inférieur ← Rendements généralement plus faibles | Rendements généralement plus élevés → **Risque supérieur**

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

Étant donné que le Fonds a été approuvé par la Banque centrale d'Irlande en 2015, les données historiques disponibles sont insuffisantes pour fournir 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 certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et elle est susceptible d'évoluer dans le 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 6 du fait de la haute amplitude et fréquence des fluctuations des cours des investissements sous-jacents. La valeur de votre investissement dans le Fonds peut être affectée par les risques suivants :

- 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).
- Lorsque le Fonds investit dans des titres de créance (par exemple des obligations), il est soumis au risque de crédit (le risque de défaut de paiement d'un émetteur d'obligations) et au risque de taux d'intérêt (le risque d'évolution des taux d'intérêt).
- Le Fonds peut également investir dans des Obligations CoCo. Ces obligations comportent des risques supplémentaires tels que le risque lié à certains événements déclencheurs, notamment la chute du ratio de fonds propres d'un émetteur sous un seuil spécifique, que l'obligation soit convertie en actions de l'émetteur ou que son principal se déprécie, ce qui entraînerait des pertes pour le Fonds.
- Le Fonds peut investir dans des IFD. Ces instruments comportent des risques supplémentaires tels que le risque juridique ou le risque de liquidité (l'incapacité à vendre le contrat en raison du manque d'acheteurs sur le marché). Ces risques peuvent avoir des effets négatifs sur la valeur globale du Fonds.
- Le Fonds peut investir dans les marchés émergents. Ces marchés comportent des risques supplémentaires tels que l'instabilité politique, des normes de vérification et d'information financière moins fiables, ainsi qu'une supervision et une réglementation moindres de la part des pouvoirs publics.

- 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 applicables à ce Fonds

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 sur le Fonds sur l'exercice	
Frais courants	2,00 %
Frais prélevés sur le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	0,00 %

Le montant des Frais courants a été estimé sur la base du montant total des frais prévisionnels, car le Fonds a été approuvé par la Banque centrale d'Irlande en 2015 et les données historiques disponibles ne sont pas suffisantes. Les Frais courants n'incluent pas les frais de transaction ni les commissions de performance du Fonds et peuvent varier d'une année à l'autre.

Le gestionnaire d'investissement du Fonds peut prétendre à une commission de performance de 20 % de tout revenu excédentaire généré par le Fonds par rapport au niveau le plus haut de valeur liquidative (« VL »). Ce niveau le plus haut de VL est la valeur la plus élevée parmi les meilleures VL enregistrées à la fin d'une période trimestrielle ou le prix initial des actions. Une description plus détaillée (y compris les conditions supplémentaires) de la commission de performance est énoncée dans la section intitulée « Commission de performance » du Supplément.

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

Performances passées

L'historique des données de performance du Fonds est insuffisant pour permettre aux investisseurs d'avoir une indication fiable des performances passées, car le Fonds a été approuvé par la Banque centrale d'Irlande en 2015.

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

Informations pratiques

Dépositaire

HSBC Institutional Trust Services (Ireland) Limited.

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.

Achats/Ventes/Échanges de parts

Les investisseurs peuvent acheter des actions chaque jour (les ordres doivent être effectués un jour ouvrable en avance) (mais pas les week-ends ou les jours fériés au Royaume-Uni et en Irlande). Sous réserve des dispositions du Prospectus et du Supplément, les investisseurs sont en droit de passer d'une ou plusieurs catégories à une autre, que ce soit au sein du Fonds ou dans un autre compartiment de la Société. De plus amples informations sont disponibles auprès de l'agent administratif, HSBC Securities Services (Ireland) Limited.

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 auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur. Le cours des actions du Fonds le plus récent peut être obtenu gratuitement à l'adresse <http://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 l'impôt irlandais 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 pour d'autres catégories d'actions émises par le Fonds, à savoir M EUR, M GBP, M USD, M CHF et M SGD, ainsi que les catégories I GBP, I USD, I CHF et I SGD. Les informations portant sur ces catégories d'actions peuvent être obtenues auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur.