# 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 UCITS Funds plc

**Classe XXLd EUR (ISIN IE00BW38VY51) Algebris Financial Credit Fund, un compartiment de Algebris UCITS Funds plc**

**Le Fonds est géré de manière externe par Algebris Investments (Ireland) Limited (le Gestionnaire), un membre du groupe Algebris**

## OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds Algebris Financial Credit Fund (le **Fonds**) vise à atteindre un niveau de revenu élevé et une appréciation en capital modérée.

Le Fonds a l'intention d'investir dans le secteur financier à l'échelle mondiale, principalement dans des titres de créance (par exemple, des obligations d'État et des obligations de sociétés) à taux d'intérêt fixes et variables, dont la notation peut être de qualité Investment Grade ou inférieure.

Le Fonds est géré de manière active sans se référer à un indice de référence, ce qui signifie que Algebris (UK) Limited (le **Gestionnaire des Investissements**) a toute latitude pour déterminer la composition du portefeuille du Fonds, sous réserve des objectifs et politiques d'investissement spécifiés.

Le Fonds peut également investir dans les titres convertibles (obligations convertibles en actions), les titres hybrides (instruments combinant les caractéristiques des obligations et des actions), les actions privilégiées, les instruments convertibles conditionnels (Contingent Convertible Bonds, en abrégé **CoCo-Bonds**) (obligations convertibles en actions ou dont le montant du principal peut être l'objet d'une réduction de valeur si un événement déclencheur prédéterminé se produit), la dette subordonnée, les billets négociés en bourse (Exchange Traded Notes, en abrégé (**ETN**) et les fonds négociés en bourse (Exchange Traded Funds, en abrégé **ETF**) (titres qui répliquent un indice, une matière première ou un panier d'actifs à la manière d'un fonds indiciel, mais se négociant comme une valeur mobilière sur une bourse de valeurs). En période de fortes fluctuations du marché (volatilité), le Fonds peut éventuellement investir dans les dépôts de manière substantielle. Le Fonds n'a pas l'intention d'investir directement dans des actions ordinaires, mais peut éventuellement acquérir et détenir des actions ordinaires lorsque ces dernières sont acquises consécutivement à une conversion d'un autre titre détenu par le Fonds.

Le Fonds peut également contracter des instruments financiers dérivés (**IFD**) à des fins de couverture et de gestion efficiente de portefeuille et non à des fins spéculatives ou d'investissement, qui comprennent les options (titres donnant le droit d'acheter ou de vendre un autre actif), les swaps (un instrument qui échange la performance d'un actif contre celle d'un autre), les contrats à terme de gré à gré (« forward contracts ») (contrats d'échange de devises à une date convenue dans le futur) et les contrats à terme standardisés (« futures ») (contrats d'échange d'une quantité prédéterminée d'un autre actif à un certain prix à une certaine date future). En outre, certains instruments financiers tels que les titres convertibles et les CoCo-Bonds peuvent comporter un effet de levier incorporé ou intégrer une composante de produits dérivés. Le Fonds peut éventuellement procéder à des investissements dans ces titres à des fins spéculatives ou d'investissement.

La devise de base du Fonds est l'euro et le Fonds peut avoir recours à la couverture contre le risque de change (technique visant à acheter ou vendre des devises pour minimiser les fluctuations des investissements non libellés en euros résultant des variations de change). Rien ne garantit que cette couverture atteindra son objectif.

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

Le Fonds encourage la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales (**E/S**) et n'a pas d'investissement durable comme objectif d'investissement. De plus amples informations sur la manière dont le Fonds encourage la promotion des caractéristiques E/S et sur l'approche du Gestionnaire / Gestionnaire des Investissements et de l'approche du Fonds en matière environnementale, sociale et relative à la gouvernance (**ESG**) (en rapport avec ce Fonds) figurent dans la section intitulée « Le Règlement sur la publication d'informations en matière de développement durable dans le secteur des services financiers » et dans l'Annexe II du Supplément du Fonds.

**Opérations sur titres**

Vous pouvez acheter ou vendre des actions chaque jour (sauf les weekends ou les jours fériés bancaires au Royaume-Uni ou en Irlande). Les ordres d'achat et de vente peuvent être effectués en transmettant une demande avant 12 h 00. (heure irlandaise), un jour ouvrable à l'avance, auprès de l'agent administratif, BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited.

**Politique de distribution**

Le Fonds peut éventuellement déclarer des dividendes aux dates ou aux alentours des dates suivantes : 1er janvier, 1er avril, 1er juillet et 1er octobre.

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

**à rendement moindre** ◄——► **à rendement meilleur**

Typiquement — Typiquement

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

L'indicateur synthétique présenté ci-dessus est calculé à l'aide des données historiques d'un modèle représentatif pour les cinq dernières années et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

Il n'est pas garanti que la catégorie de risque et de rendement indiquée restera inchangée, celle-ci pouvant évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il s'agit d'une classe d'actions dépourvue de risques et votre investissement initial n'est pas garanti. Le Fonds est classé dans la catégorie 5 en raison de l'importance et de la fréquence modérée à élevée des fluctuations des cours des investissements sous-jacents dans lesquels le Fonds investit.

**Facteurs de risque**

Le Fonds peut être exposé à des risques qui ne sont pas inclus dans le calcul de l'indicateur de risque et de rendement associés aux éléments suivants :

- Lorsque le Fonds investit dans des titres de créance (par exemple des obligations), il est exposé 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 est également susceptible d'investir dans les CoCo-Bonds. Ces obligations présentent 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, le fait que l'obligation est susceptible d'être convertie en titres de capital de l'émetteur ou la possibilité que le montant du principal soit l'objet d'une réduction de valeur, ce qui entraînerait des pertes pour le Fonds.
- Le Fonds peut investir dans les marchés émergents. Ces marchés comportent des risques supplémentaires tels que l'instabilité politique, des normes d'audit et d'information financière plus faibles et moins de supervision et de réglementation gouvernementales.
- Les investissements du Fonds peuvent être libellés dans des devises autres que l'euro. Par conséquent, la hausse ou la baisse de la valeur d'une devise peut avoir un impact positif ou négatif sur la valeur des investissements du Fonds.
- Les risques en matière de développement durable peuvent avoir une incidence défavorable sur les rendements du Fonds. Un risque en matière de développement durable est un événement ESG qui, s'il se produit, pourrait avoir un impact négatif réel ou potentiel sur la valeur de l'investissement du Fonds. Les investissements du Fonds sont également exposés au risque de pertes résultant d'une atteinte à la réputation d'un émetteur en lien avec un événement ESG.
- Le Fonds peut investir dans les IFD. Ces instruments présentent des risques supplémentaires tels que le risque juridique ou le risque de liquidité (l'incapacité de 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.
- Pour une vue complète 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**) de Algebris UCITS Funds plc (la **Société**).

## FRAIS

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

| | |
|---|---|
| **Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement:** | |
| **Frais d'entrée** | 0,00% |
| **Frais de sortie** | 0,00% |
| Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, vous pourriez payer moins de frais ; vous devriez en parler à votre conseiller financier. | |
| **Frais prélevés sur le Fonds sur une année:** | |
| **Frais courants** | 0,58% |
| **Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques:** | |
| **Commission de performance** | 0,00% |

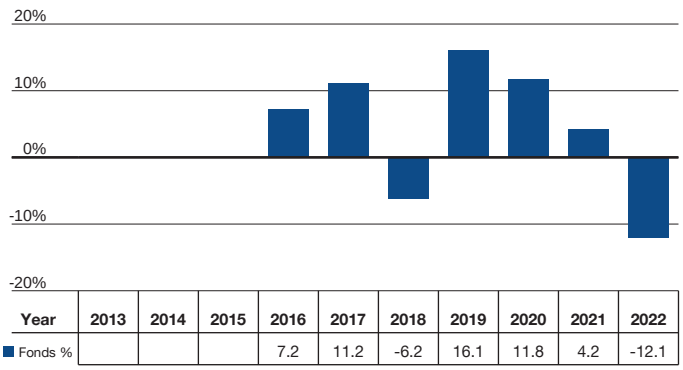
Le montant des Frais courants est basé sur les dépenses des 12 derniers mois jusqu'à la période se terminant le 31 décembre 2022. Les Frais courants n'incluent pas les frais de transaction du Fonds et peuvent varier d'une année à l'autre.

Un ajustement pour dilution s'élevant au maximum à 1,5 % de la valeur des Actions (représentant le coût d'achat ou de vente des investissements sous-jacents) peut vous être imputé à l'entrée ou à la sortie du Fonds. Ce ajustement est versé au Fonds pour protéger les investisseurs existants contre la prise en charge des frais de transaction imputables à d'autres investisseurs procédant à l'achat ou à la vente de leurs actions. L'ajustement pour dilution moyen porté en compte au cours du dernier exercice s'est élevé à 0,09 %.

Le gestionnaire des investissements du Fonds ne peut prétendre à une commission de performance en ce qui concerne les actions de la Classe XXLd du Fonds.

Pour de plus amples informations, veuillez vous reporter à la section intitulée « Frais et commissions » du Prospectus et du Supplément.

## PERFORMANCES PASSÉES




| Year | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds % | | | | 7.2 | 11.2 | -6.2 | 16.1 | 11.8 | 4.2 | -12.1 |

Vous devriez être conscients que les performances passées ne représentent pas une indication fiable pour les performances futures.

Date de lancement des Fonds : 03/09/2012
Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts : 01/12/2015
Les performances sont calculées en: EUR

Le calcul des performances passées ne prend pas en compte les frais d'entrée et de sortie, mais tient compte des frais courants et mentionnés ci-dessus.

## INFORMATIONS PRATIQUES

**Dépositaire**
BNP Paribas Securities Services, Filiale de Dublin.

**Fonds à compartiments multiples**
Le Fonds est un compartiment de la Société, un fonds à compartiments multiples appliquant le principe de la ségrégation des engagements entre les compartiments, constitué en société d'investissement de type ouvert à capital variable en vertu des lois de l'Irlande en tant que société anonyme. Cela signifie que les actifs et les passifs de chaque compartiment sont par conséquent ségrégués en vertu de la législation.

**Transferts entre classes et compartiments**
Sous réserve des dispositions du Prospectus et du Supplément, les investisseurs sont en droit de transférer leur participation d'une ou de plusieurs classes 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, notamment le Supplément du Fonds et le Prospectus, le dernier rapport annuel ainsi qu'un éventuel rapport semestriel ultérieur sont disponibles gratuitement en langue anglaise auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur. Le cours le plus récent des actions du Fonds peut être obtenu gratuitement à l'adresse https://www.bloomberg.com. Le Prospectus et les rapports périodiques sont établis pour la Société considérée dans son ensemble.

**Législation fiscale**
À la date du présent document, le Fonds n'est pas assujetti à la fiscalité de l'Irlande sur son revenu ou sur ses plus-values. Il est recommandé aux investisseurs de demander l'avis d'un conseiller professionnel concernant l'impact fiscal personnel d'un investissement dans le Fonds en vertu des lois de la juridiction dans laquelle ils peuvent être assujettis à l'impôt.

**Déclaration de responsabilité**
La responsabilité du Gestionnaire ne peut être engagée que sur la base d'éventuelles déclarations figurant dans le présent document qui se révéleraient trompeuses, inexactes ou contradictoires avec les parties correspondantes du Prospectus.

**Classes d'actions représentatives**
Ce document concernant la Classe XXLd EUR est un document d'information clé pour l'investisseur représentatif d'autres classes d'actions émises par le Fonds, à savoir la Classe XXLd CHF (IE00BW38W311), la Classe XXLd GBP (IE00BW38VZ68), la Classe XXLd USD (IE00BW38W196) et la Classe XXLd SGD (IE00BYYJY643). Les informations relatives à ces classes d'actions peuvent être obtenues auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur.

**Politique de rémunération**
Des informations détaillées relatives à la politique de rémunération actualisées du Gestionnaire, comprenant une description du mode de calcul des rémunérations et des avantages sociaux, l'identité des personnes chargées d'attribuer ces rémunérations et avantages sociaux, dont la composition du comité de rémunération, le cas échéant, sont disponibles à l'adresse https://www.algebris.com/ et les investisseurs peuvent obtenir une copie imprimée de cette Politique de rémunération sans frais et sur simple demande.