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 I EUR (ISIN IE00BZ1M1H36) Algebris Quant Arbitrage Fund, un compartiment de Algebris UCITS Funds plc

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds Algebris Quant Arbitrage Fund (le **Fonds**) vise à générer des rendements positifs à partir de l'appréciation du capital sur un large éventail d'environnements de marché en investissant dans un portefeuille d'actions et de titres apparentés à des actions à l'échelle mondiale tout en maintenant une exposition nette au marché proche de zéro.

Le Fonds est géré de manière active sans référence 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 cherche à atteindre son objectif d'investissement en prenant une exposition longue et courte sur des actions et des titres apparentés à des actions, parmi lesquels les actions ordinaires, les actions privilégiées, les billets négociés en bourse (Exchange Traded Notes, en abrégé (**ETN**), les certificats de dépôt mondiaux et les certificats de dépôt américains à l'échelle mondiale, soit (i) directement ou (ii) indirectement par le recours aux instruments financiers dérivés (**IFD**). Les IFD sont des instruments qui sont liés et dérivent leur valeur d'un instrument ou d'un indicateur financier sous-jacent. Le Fonds prendra uniquement des positions courtes par l'intermédiaire des IFD parmi lesquels les options sur actions (titres donnant le droit d'acheter ou de vendre un autre actif), les swaps d'actions (un instrument qui permet d'échanger la performance d'un actif contre celle d'un autre actif), les contrats pour différences d'actions (Contracts for Difference, en abrégé (**CFD**) (un titre permettant d'obtenir un rendement résultant de la différence entre la valeur d'un actif au début et à la fin du contrat), les warrants et les droits sur actions (titres qui permettent au Fonds d'obtenir une exposition ou d'acquérir les actions sous-jacentes ou d'autres titres d'un émetteur), les contrats à terme standardisés (« futures ») (contrats permettant d'échanger une quantité prédéterminée d'un autre actif à un certain prix et à une certaine date future) et les contrats à terme de gré à gré (« forwards ») (contrats permettant d'échanger des devises étrangères ou des titres à une date future convenue). Le Fonds peut utiliser des IFD à des fins d'investissement, de gestion efficiente de portefeuille et de couverture. Les autres catégories d'actifs autorisés comprennent les obligations d'État à taux d'intérêt fixes et variables, la trésorerie et les équivalents de trésorerie et d'autres OPCVM, les fonds négociés en bourse éligibles (**ETF**) (titres qui suivent 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), les fonds d'investissement alternatifs éligibles et les fonds du marché monétaire.

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

Le Fonds vise à tirer profit de la tendance des cours des actions à être surévalués ou sous-évalués par rapport à un autre titre sur de courtes périodes. Le Fonds utilisera des modèles mathématiques quantitatifs qui s'appuient sur des tendances déduites des 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 non libellés en euros résultant des variations de change). Le Fonds convient aux investisseurs recherchant une appréciation du capital, quelle que soit l'orientation du marché, qui sont prêts à accepter un niveau de volatilité moyen avec un horizon d'investissement à moyen terme. Rien ne garantit que l'objectif d'investissement sera atteint. 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**).

Opérations sur titres

Vous pouvez acheter ou vendre des actions chaque jour (sauf les week-ends 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, HSBC Securities Services (Ireland) DAC.

Politique de distribution

Tout revenu pouvant apparaître dans le Fonds sera réinvesti dans le Fonds.

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 4 en raison de l'importance et de la fréquence modérée 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 influencée par les risques suivants :

Le Fonds peut investir dans des IFD à l'échelle mondiale. 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.

- Le Fonds a la possibilité d'investir dans des actions qui peuvent subir les effets du risque de marché (le risque qu'un investissement perde de sa valeur en raison des modifications des conditions économiques).
- Le Fonds utilisera des algorithmes de trading qui supposent que la répétition d'un comportement passé peut, sous certaines conditions, être utilisée pour prédire un comportement futur. Rien ne garantit que les relations qui semblaient régir les instruments financiers et leurs prix dans le passé se poursuivront à l'avenir.
- Le processus d'investissement dépend de l'expertise du Gestionnaire des Investissements qui se conjugue à l'efficacité et à la disponibilité de logiciels propriétaires et non propriétaires et de systèmes de négociation automatisés. Rien ne garantit que les logiciels et les systèmes de négociation électroniques atteindront leurs objectifs recherchés.
- 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. Pour une vue d'ensemble exhaustive 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	1,25%
Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques:	
Commission de performance	0,19%

Le montant des Frais courants indiqués figurant dans le présent document est basé sur une estimation des frais. 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 des investissements du Fonds est en droit de percevoir une commission de performance de 15 % sur tous les rendements obtenus par le Fonds dépassant le niveau d'un point culminant atteint par la valeur de l'actif net **(VAN)**. Ce point culminant de VAN est la VAN la plus élevée atteinte à la fin d'une période trimestrielle ou le prix initial des actions. La commission de performance portée en compte au cours du dernier exercice du Fonds est indiquée dans le tableau. Une description plus détaillée (comprenant les conditions supplémentaires) de la commission de performance figure dans la section intitulée « Commission de performance » du Supplément.

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

PERFORMANCES PASSÉES

Date de lancement des Fonds : 03/05/2018
Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts : 07/06/2019
La classe d'actions ne dispose pas d'un historique de données de performance suffisant pour fournir aux investisseurs une indication utile des performances passées, étant donné que la classe d'actions a été lancée en 2019.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire
HSBC France, 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 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 recourir à 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 de la Société 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
Le présent document concernant la Classe I EUR est un document d'informations clés pour l'investisseur représentatif d'autres classes d'actions émises par le Fonds, à savoir la Classe I GBP (IE00BZ1M1J59), la Classe I USD (IE00BZ1M1K64), la Classe I CHF (IE00BZ1M1L71), la Classe I SGD (IE00BZ1M1M88), la Classe I JPY (IE00BZ1M1N95), la Classe M EUR (IE00BZ1M1510), la Classe M GBP (IE00BZ1M1403), la Classe M USD (IE00BZ1M1395), la Classe M CHF (IE00BZ1M1288), la Classe M SGD (IE00BZ1M1171) et la Classe M JPY (IE00BZ1M1064). Les informations à propos de 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 de la Société, 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.

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