

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Algebris Financial Income Fund Classe Id EUR

Algebris Financial Income Fund est un compartiment d'Algebris UCITS Funds plc

INITIATEUR : Algebris Investments (Ireland) Limited, un membre du groupe Algebris

ISIN : IE00BCZNNWY50

SITE INTERNET : <https://www.algebris.com/>

NUMÉRO DE TÉLÉPHONE : +44 (0) 203 196 2450

AUTORITÉ COMPÉTENTE : La Banque Centrale d'Irlande ou Central Bank of Ireland, en abrégé (« CBI ») est responsable de la supervision d'Algebris Investments (Ireland) Limited en relation avec ce Document d'informations clés.

SOCIÉTÉ DE GESTION : Algebris Investments (Ireland) Limited est agréé en Irlande et réglementé par la Banque Centrale d'Irlande.

Autorisé en : Ce PRIIP est autorisé en Irlande

PUBLIE LE 14/06/2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

Type : Le Fonds Algebris Financial Income Fund (le « **Fonds** ») est un compartiment d'Algebris UCITS Funds PLC (l'« **OPCVM** »), une société anonyme constituée en tant que société à responsabilité limitée en Irlande avec le numéro d'enregistrement 509801, et établi en tant que fonds à compartiments multiples appliquant le principe de la ségrégation des engagements entre les compartiments conformément aux dispositions des Réglementations de 2011 des Communautés européennes (relatives aux Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières), telles que modifiées. Le Gestionnaire d'investissement du Fonds est Algebris (UK) Limited (le « **Gestionnaire d'investissement** »). Le principe de la ségrégation des engagements entre les compartiments signifie que les actifs et les passifs de chaque compartiment sont ségrégués en vertu des dispositions légales irlandaises. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour Algebris UCITS Fund plc au niveau de la structure à compartiments multiples.

Objectifs : Le Fonds vise à maximiser les revenus et à générer des rendements ajustés par le risque supérieurs sur un cycle d'investissement d'approximativement 3 à 5 ans en investissant dans des actions et des obligations à haut rendement de dividende.

Le Fonds a l'intention d'investir dans le secteur financier à l'échelle mondiale, principalement dans des actions versant un dividende élevé (par exemple, des actions ordinaires, des certificats de dépôt et des actions privilégiées) et dans des titres de créance (par exemple, des obligations d'État et des obligations d'entreprises) à taux fixe et variable, qui peuvent présenter une notation investment grade ou inférieure. Le Fonds peut également investir dans des actions et autres instruments financiers, en ce compris des titres convertibles (obligations pouvant être converties en actions), des titres hybrides (instruments combinant les caractéristiques des obligations et des actions, y compris des titres de catégorie 1 (Tier 1) et des titres de catégorie 2 (Tier 2) supérieure et inférieure, qui sont des formes de capital bancaire, ainsi que des titres privilégiés de fiducies de type trust qui sont des titres hybrides présentant à la fois des caractéristiques de dette et de capitaux propres), des instruments convertible conditionnels (« **obligations CoCo** ») (obligations pouvant être converties en actions ou dont le montant du principal peut faire l'objet d'une réduction de valeur si un événement déclencheur prédéterminé se produit), des billets négociés en Bourse (Exchange Traded Notes, « **ETN** ») (un type de titre de créance dont l'objectif consiste à construire une exposition à un indice, un marché ou une catégorie d'actions éligible), des fonds négociés en Bourse (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) ainsi que des organismes de placement collectif. En périodes de fortes fluctuations du marché (volatilité), le Fonds peut éventuellement investir dans les dépôts de manière substantielle.

Vous pouvez acheter ou vendre des actions chaque jour (sauf les week-ends ou les jours fériés bancaires au Royaume-Uni ou en Irlande). Pour de plus amples informations, veuillez vous reporter à la section intitulée « Opérations au sein du Fonds » dans le Supplément.

Le Fonds peut également souscrire des instruments financiers dérivés (« **IFD** »), dont des options (titres donnant le droit d'acheter ou de vendre un autre actif), des swaps (instruments permettant d'échanger la performance d'un actif contre celle d'un autre), des contrats pour différence (Contracts for Difference, en abrégé « **CFD** ») (titres permettant 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 de gré à gré (contrats d'échange de devises ou de valeurs mobilières à une date convenue dans le futur) et des contrats à terme standardisés (contrats d'échange d'une quantité prédéterminée d'un autre actif à un certain prix à une certaine date future). Le Fonds ne peut recourir à des swaps, des CFD et des options qu'à des fins de couverture et/ou d'investissement. Tout autre IFD ne peut être employé qu'à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille et non pas à des fins spéculatives ou d'investissement. En outre, certains instruments financiers tels que les titres convertibles, les obligations CoCo et les ETN peuvent comporter un effet de levier incorporé ou intégrer une composante de produits dérivés.

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

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

Opérations de couverture : La devise de base du Fonds est l'euro et le Fonds peut avoir recours à la couverture du 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 ces opérations de couverture éliminent tout risque de change.

Investisseurs de détail visés : Le Fonds est adapté aux investisseurs cherchant à atteindre un niveau élevé de revenus et une croissance moyenne du capital, et qui sont prêts à accepter un niveau de volatilité moyen avec un horizon d'investissement de moyen à long terme. Les investisseurs doivent être en mesure de supporter le risque économique de la perte de leur investissement.

Durée : Le Fonds n'a pas de date d'échéance à laquelle il serait automatiquement mis fin au Fonds. Le Gestionnaire d'investissement n'a pas le droit de mettre fin unilatéralement au Fonds et il ne peut non plus être automatiquement mis fin au Fonds. De plus amples informations sur les circonstances dans lesquelles il peut être mis fin au Fonds sont détaillées dans le prospectus de l'OPCVM (le « Prospectus ») sous la rubrique « Résiliation ».

Dépositaire du Fonds : BNP Paribas filiale de Dublin.

Le prospectus, les rapports semestriels et les rapports annuels du Fonds peuvent être obtenus gratuitement en anglais auprès de votre conseiller financier ou auprès de votre distributeur.

D'autres informations pratiques telles que les derniers cours de bourse sont disponibles gratuitement sur <https://www.algebris.com/funds/>.

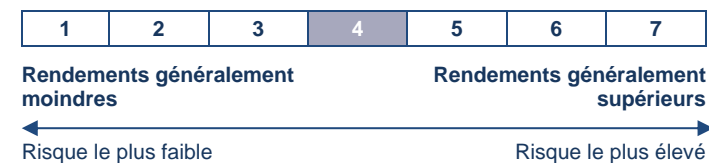
Vous pouvez échanger vos actions du Fonds contre des actions d'autres compartiments dans lesquels vous êtes habilité à investir. De plus amples informations sont disponibles auprès de BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Classes d'Actions représentatives : Le présent document concernant la Classe Id EUR est un document d'informations clés représentatif d'autres classes d'actions émises par le Fonds, à savoir la Classe Id CHF (IE00BCZNNWZ67), la Classe Id GBP (IE00BCZNX087), la Classe Id USD (IE00BCZQ7R24), la Classe Id SGD (IE00BYYYJP35), la Classe Id JPY (IE00BD71WV13), la Classe Id AUD (IE00BF3SVW40), la Classe Id HKD (IE00BK7L2D27), la Classe Md CHF (IE00BZ0H6632), la Classe Md GBP (IE00BBHX6007), la Classe Md USD (IE00BBHX6114), la Classe Md SGD (IE00BYYYK112), la Classe Md EUR (IE00BBHX5Z89), la Classe Md JPY (IE00BD71VT26) et la Classe Id SEK (IE000DEPHOP1). Les informations relatives à ces classes d'actions peuvent être obtenues auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE-QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez du produit à une stade précoce et il est possible que vous obteniez moins. Il est possible que vous ne puissiez pas sortir du produit avant échéance. Il se peut que vous ne puissiez pas vendre votre produit facilement ou que vous deviez procéder à la vente à un prix qui aurait un impact significatif sur le montant récupéré.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Les pertes potentielles liées aux performances futures sont ainsi évaluées à un niveau moyen, et de mauvaises conditions de marché pourraient avoir une incidence sur la capacité du fonds à vous payer.

Attention au risque de change. Dans certaines circonstances, il est possible que vous receviez des paiements dans une devise différente, si bien que le rendement final que vous obtiendrez peut dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur.

Le Fonds est exposés aux Facteurs de Risque suivants (sans s'y limiter) se rapportant à ce qui suit :

- Crédit et taux d'intérêt
- Obligations convertibles conditionnelles (« CoCos »)
- Marchés
- Marchés émergents
- Devises
- Développement durable
- Produits dérivés

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes

Période de détention recommandée : 5 Ans Investissement : 10 000 EUR			
Scénarios		1 An	5 Ans (Période de détention recommandée)
Minimum Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	1 880 EUR	1 960 EUR
	Rendement annuel moyen	- 81,17 %	- 27,80 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 240 EUR	9 030 EUR
	Rendement annuel moyen	- 17,61%	- 2,03%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 340 EUR	12 890 EUR
	Rendement annuel moyen	3,43%	5,21%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	15 380 EUR	16 500 EUR
	Rendement annuel moyen	53,82%	10,54%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

QUE SE PASSE-T-IL SI ALGEBRIS INVESTMENTS (IRELAND) LIMITED N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Bien que les actifs du Fonds soient conservés en dépôt et ségrégués des actifs de la Société de gestion ou du Dépositaire, en cas d'insolvabilité de l'un de ces prestataires, vous pourriez subir une perte financière. Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie en place qui puisse compenser tout ou partie de cette perte.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles:

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- EUR10 000 sont investis.

Investissement : 10 000 EUR Scénarios	Si vous sortez après 1 An	Si vous sortez après 5 Ans (Période de détention recommandée)
Coûts totaux	135,96 EUR	900,61 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	1,36 %	1,43 %

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6,64% avant déduction des coûts et de 5,21% après cette déduction. Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Elles vous informeront du montant en question.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 An
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit.	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,02% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année précédente.	102,67 EUR
Coûts de transaction	0,33% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	33,29 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Période de détention recommandée : 5 Ans

Le Fonds est conçu de manière à procurer une appréciation du capital sur un horizon d'investissement de moyen à long terme avec un niveau de risque moyen. Vous pouvez obtenir le remboursement de vos actions comme décrit dans la section intitulée « En quoi consiste ce produit ? » sans pénalité.

COMMENT PUIS-JE FORMULER RÉCLAMATION?

Les réclamations concernant le fonctionnement ou la commercialisation du Fonds peuvent être adressées par e-mail à algebrisinvestmentsireland@algebris.com, ou par téléphone au +44 (0) 203 196 2450 ou par courrier à Algebris Investments (Ireland) Limited, 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Politique de rémunération : La politique de rémunération actualisée d'Algebris Investments (Ireland) Limited, comprenant notamment une description du mode de calcul dont la rémunération et les avantages sociaux et l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages sociaux est disponible sur la page Web suivante : <https://media.algebris.com/content/Algebris-Investments-Ireland-Limited-Remuneration-Policy.pdf> et les investisseurs peuvent obtenir un exemplaire papier de cette politique de rémunération sans frais et sur simple demande.

De plus amples informations concernant le Fonds, notamment le Supplément et le Prospectus, le dernier rapport annuel ainsi qu'un éventuel rapport semestriel ultérieur sont disponibles sur www.algebris.com/funds/.

Les performances sont présentées pour des années civiles complètes depuis le lancement de cette classe d'actions le 02/10/2013 et peuvent être consultées en suivant ce lien https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BCZNWY50_fr_FR.pdf

Les calculs des scénarios de performance mensuels précédents peuvent être consultés en suivant ce lien

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BCZNWY50_fr_FR.xlsx.