

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 Core Italy Fund Classe EB EUR

Algebris Core Italy Fund est un compartiment d'Algebris UCITS Funds plc

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

ISIN : IE00BF4RFJ54

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 Core Italy 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 Investments (Ireland) 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 cherche à générer des rendements ajustés par le risque à moyen ou à long terme en investissant dans des actions cotées et dans le crédit d'entreprises qui sont soit (i) résidentes en Italie ; soit (ii) résidentes dans un État membre de l'UE ou de l'EEE et qui disposent d'un établissement permanent en Italie.

Le Fonds vise à atteindre son objectif d'investissement en investissant principalement dans des actions, par exemple, des actions ordinaires, des titres apparentés à des actions, dont des certificats de dépôt américains, des bons de souscription et des droits sur actions, ainsi que des titres de créance (tels que des obligations d'entreprises à taux fixe et variable, qui peuvent présenter une notation investment grade ou inférieure), des actions privilégiées, des titres convertibles (obligations convertibles en actions), des instruments convertibles conditionnels (« **obligations CoCo** ») (obligations pouvant être converties en actions ou dont le montant du principal peut être l'objet d'une réduction de valeur si un événement déclencheur prédéterminé se produit), des titres hybrides (titres combinant les caractéristiques d'une dette et d'un titre de capital), des titres de catégorie 1 (Tier 1) et des titres de catégorie 2 (Tier 2) supérieure et inférieure (formes de capital bancaire), des titres privilégiés de fiducies de type trust (un type de titre hybride), d'autres dettes subordonnées, des **ETN** (un type de titre de dette permettant d'obtenir une exposition à un indice, un marché ou une classe d'actifs éligible) et des **ETF** (titres qui répliquent un indice, une matière première ou un panier d'actifs à la manière d'un fonds indicel, mais se négociant comme une valeur mobilière sur une Bourse de valeurs). Les actions du Fonds figurent parmi les investissements éligibles pouvant être détenus dans un plan d'épargne individuel à long terme italien dénommé « Piano Individuale di Risparmio a lungo termine » (« **PIR** ») en vertu de la loi italienne no 232 du 11 décembre 2016, telle que modifiée en tant que de besoin.

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 investira au moins 70 % de la valeur de son actif net (« **VAN** ») (le « **Montant requis** ») dans les instruments financiers susmentionnés, négociés ou non sur un marché réglementé ou sur un système multilatéral de négociation, émis par des sociétés, qui sont soit résidentes en Italie, soit résidentes d'un État membre de l'Union européenne ou de l'Espace économique européen et disposant d'un établissement permanent en Italie (les « **Titres italiens** »). Au moins 25 % du Montant requis, soit 17,5 % de la valeur de l'actif net du Fonds, seront investis dans des Titres italiens émis par des sociétés non cotées dans l'indice FTSE MIB de Borsa Italiana ou dans tout autre indice équivalent d'autres marchés réglementés. Une autre tranche, d'au moins 5 % du Montant requis, soit 3,5 % de la valeur de l'actif net du Fonds, sera investie dans des Titres italiens émis par des sociétés non cotées dans les indices FTSE MIB et FTSE Mid Cap de Borsa Italiana ou dans tout autre indice équivalent d'autres marchés réglementés. Les Instruments financiers dérivés (« **IFD** ») sont des instruments qui sont liés à ou dont la valeur découle d'un instrument ou d'un indicateur financier sous-jacent. Le Fonds peut éventuellement recourir aux IFD uniquement à des fins de couverture. Les IFD comprennent les options (titres donnant le droit d'acheter ou de vendre un autre actif), les swaps (instruments permettant d'échanger la performance d'un actif contre celle d'un autre), les contrats pour différence (titres permettant d'obtenir un rendement résultant de la différence entre la valeur d'un actif au début et à la fin du contrat), les contrats à terme standardisés (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 (contrats permettant d'échanger des devises étrangères ou des titres à une date future convenue). Par ailleurs, certains instruments financiers tels que les titres convertibles, les obligations CoCo, les ETN et les titres hybrides qui intègrent une composante de produits dérivés peuvent éventuellement être utilisés à des fins de couverture exclusivement.

Le Fonds est géré de manière active en se référant à l'Indice de référence de performance, 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.

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

Le Fonds cherchera à obtenir un rendement total supérieur à celui d'un indice de référence composé à concurrence de 90 % de l'indice FTSE Italy All Share Capped (ITLMSC) et à concurrence de 10 % de liquidités (l'« **Indice de référence de performance** »). L'Indice de référence de performance est utilisé par le Gestionnaire d'investissement uniquement à des fins de comparaison des performances et ne sert pas à définir la composition du portefeuille du Fonds. Le Fonds peut être entièrement investi dans des titres n'entrant pas dans la composition de l'Indice de référence de performance. Du fait de l'utilisation de l'Indice de référence de performance tel que susmentionné, le Fonds est soumis au Règlement (UE) 2016/1011 (le « **Règlement sur les indices de référence** ») et n'utilisera que les indices de référence fournis par des administrateurs d'indices de référence agréés figurant dans le registre des administrateurs tenu par l'ESMA (le « **Registre** »). En outre, comme l'exige le Règlement sur les indices de référence, le Gestionnaire d'investissement a mis en place des procédures d'urgence appropriées définissant les mesures qui seront prises dans le cas où l'Indice de référence de performance change de manière significative ou cesse d'être fourni.

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 : Ce Fonds est adapté à tous les investisseurs qui cherchent à maximiser les rendements ajustés par le risque essentiellement par le biais d'une croissance du capital sur le moyen et le 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 : Ce document concernant la Classe EB EUR est un document d'information clé représentatif d'autres classes d'actions émises par le Fonds, à savoir la Classe EB GBP (IE00BF4RFL76), la Classe EB USD (IE00BF4RFQ22), la Classe EB CHF (IE00BF4RFN90) et la Classe EB JPY (IE00BD71VV48). 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.

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

Rendements généralement moindres

Rendements généralement supérieurs

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



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 :

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

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 | 2 470 EUR | 2 230 EUR |
| | Rendement annuel moyen | - 75,30 % | - 25,92 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 7 590 EUR | 8 420 EUR |
| | Rendement annuel moyen | - 24,05% | - 3,37% |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10 540 EUR | 15 850 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 5,38% | 9,65% |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 18 710 EUR | 23 320 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 87,08% | 18,46% |

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 | 137,97 EUR | 1 124,03 EUR |
| Incidence des coûts annuels (*) | 1,38 % | 1,51 % |

*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 11,16% avant déduction des coûts et de 9,65% 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 | 0,66% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année précédente. | 66,59 EUR |
| Coûts de transaction | 0,70% 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. | 71,38 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 algebrinvestmentsireland@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 12/10/2017 et peuvent être consultées en suivant ce lien https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BF4RFJ54_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_IE00BF4RFJ54_fr_FR.xlsx.