

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 Sustainable Bond Fund Classe B EUR

Algebris Sustainable Bond Fund est un compartiment d'Algebris UCITS Funds plc

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

ISIN : IE000T65LSL8

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 Sustainable Bond 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 poursuit un objectif d'investissement durable au sens de l'article 9 du Règlement sur la publication d'informations en matière de développement durable dans le secteur des services financiers (« **SFDR** ») consistant à exercer un impact positif sur la durabilité environnementale et les normes sociales à l'échelle mondiale. Cet objectif est atteint en investissant dans des titres de créance de sociétés cotées d'envergure mondiale qui se caractérisent par une contribution positive aux objectifs de développement durable des Nations unies et une faible empreinte environnementale et qui exercent leurs activités dans des limites environnementales qui soutiennent une prospérité durable de la planète. Le Fonds cherche à générer un niveau de revenu intéressant et des rendements ajustés par le risque positifs à moyen et à long terme.

Le Fonds investit principalement dans des titres de créance à taux fixe et variable d'émetteurs privés et/ou publics (par exemple, des obligations d'entreprises), des obligations convertibles contingentes (Contingent Convertible Bonds, en abrégé « **obligations CoCo** »), des titres hybrides, dont 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, des titres privilégiés de fiducies de type trust, des actions privilégiées, des titres convertibles, d'autres dettes subordonnées, ainsi que des billets négociés en Bourse (Exchange Traded Notes, « **ETN** »), des fonds négociés en Bourse (Exchange Traded Funds, « **ETF** ») et des dépôts. Dans la mesure autorisée par le SFDR, le Fonds peut investir une part importante de ses actifs dans des dépôts détenus auprès d'établissements de crédit pendant les périodes de forte volatilité des marchés. Toutefois, ces investissements ne seront effectués qu'à des fins de liquidité et de couverture jugées nécessaires par le Gestionnaire et dans le meilleur intérêt des investisseurs. Le Fonds n'a pas l'intention d'investir directement dans des titres de capital ordinaires, mais peut éventuellement acquérir et détenir de tels titres dans la mesure où ils sont acquis par suite de la conversion d'autres titres détenus par le Fonds. Afin de lever toute ambiguïté, le Fonds ne sera pas tenu de vendre ou d'aliéner d'une autre manière des titres de capital ordinaires ainsi acquis. Cependant, l'acquisition d'un quelconque titre convertible ou d'obligations CoCo sera soumise aux limites applicables détaillées dans le supplément du Fonds (le « **Supplément** »).

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.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des obligations chinoises offshore libellées en USD. À l'exception de la Chine et sous réserve des restrictions d'investissement énoncées dans le Supplément et le prospectus de la Société (le Prospectus), il n'y a aucune limite quant aux secteurs géographiques ou de marché auxquels le Fonds peut être exposé. Afin de lever toute ambiguïté, les investissements du Fonds doivent être des « investissements durables » tels que définis à l'article 2 (17) du SFDR (à l'exception des investissements effectués à des fins de couverture et de liquidité). Le Fonds investit sur la base des thèmes environnementaux, sociaux et de gouvernance (« **ESG** ») suivants : (1) énergie propre et efficacité énergétique (en lien avec l'ODD 7), (2) technologie de l'eau propre et assainissement (en lien avec l'ODD 6), (3) protection de la biodiversité et des ressources marines (en lien avec les ODD 14 et 15), (4) agriculture et alimentation durables (en lien avec l'ODD 2), (5) élimination des déchets et économie circulaire (en lien avec l'ODD 12), (6) santé et bien-être (en lien avec l'ODD 6), (7) compétences et éducation et industrie (en lien avec l'ODD 4) et (8) innovation et numérisation (en lien avec les ODD 9 et 11) (les « **Thèmes ESG** »). L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que même si le Fonds entend investir dans des sociétés contribuant à un ou plusieurs Thèmes ESG, les sociétés bénéficiaires de ses investissements peuvent être éligibles au portefeuille du Fonds même si elles ne relèvent pas des Thèmes ESG, à condition que l'investissement soit un « investissement durable » tel que défini dans l'article 2 (17) du SFDR. Il est prévu que les investissements du Fonds contribuent à un ou plusieurs Thèmes ESG, mais il convient que les investisseurs prennent en considération le fait qu'une entreprise dans laquelle il a été investi peut être éligible au portefeuille du Fonds même si elle ne relève pas des Thèmes ESG, à condition que l'investissement soit un « investissement durable ». Le Fonds applique les critères suivants à son processus d'investissement : politiques strictes d'exclusion en fonction de critères ESG (par exemple, les prêts à des conditions abusives, le tabac, les secteurs de l'armement sujets à controverse, les exclusions liées au climat), surveillance en continu des sujets à controverse en matière de critères ESG, sélection des meilleurs de leur catégorie, filtrage positif selon l'impact environnemental et social (investissements fondés sur des thèmes ESG), réduction de l'empreinte environnementale et engagement et droit de vote actifs en matière d'ESG. Le Fonds peut également conclure des instruments financiers dérivés (« **IFD** ») et des titres pouvant intégrer une composante dérivée (p. ex. des titres hybrides, des titres convertibles et des obligations CoCo) à des fins d'investissement, de gestion efficace du portefeuille et de couverture, notamment des swaps, des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré.

Le Fonds est géré de manière active sans se référer à un quelconque indice de référence (benchmark), ce qui signifie que le Gestionnaire 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.

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 un produit d'investissement géré de manière active qui est adapté aux investisseurs qui ont pour objectif un investissement dans le développement durable et qui recherchent un niveau de revenu intéressant et des rendements ajustés par le risque positifs, tout en étant prêts à accepter un niveau modéré de volatilité avec un horizon d'investissement à long terme.

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 B EUR est un document d'informations clés représentatif d'autres classes d'actions émises par le Fonds, à savoir la Classe B CHF (IE0008UBNQ34), la Classe B GBP (IE0003HOKNO1), la Classe B HKD (IE0001HJ4TI6), la Classe B JPY (IE000F78K1C2), la Classe B SEK (IE000OVV2BW6), la Classe B SGD (IE0003Y60N50), la Classe B USD (IE0003XULJL7), la Classe M EUR (IE000D5POW07), la Classe M CHF (IE000E24HRC7), la Classe M GBP (IE0005LK8078), la Classe M HKD (IE000Z14YKE2), la Classe M JPY (IE0000BEZEW1), la Classe M SGD (IE000FPVPSR5) et la Classe M USD (IE000SJJMEL6). 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 un 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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse.

Les pertes potentielles liées aux performances futures sont ainsi évaluées à un niveau faible, et il est très peu probable que de mauvaises conditions de marché aient 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 :

- Risque de crédit et de taux d'intérêt
- Risques liés au CCB (obligations convertibles contingentes)
- Risque lié aux dérivés
- Risque de filtrage ESG
- Risque de change

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	8 180 EUR	8 000 EUR
	Rendement annuel moyen	- 18,18 %	- 4,37 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 610 EUR	9 120 EUR
	Rendement annuel moyen	- 13,86%	- 1,83%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 070 EUR	10 510 EUR
	Rendement annuel moyen	0,68%	1,00%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 890 EUR	11 250 EUR
	Rendement annuel moyen	8,88%	2,38%

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	76,58 EUR	408,72 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	0,77 %	0,77 %

*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 1,78% avant déduction des coûts et de 1,00% 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	0,76% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année précédente.	76,58 EUR
Coûts de transaction	0,00% 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.	0,00 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 faible. 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/.

La performance passée pour cette classe d'actions n'est pas disponible pour une année complète.

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

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE000T655LS8_fr_FR.xlsx.