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 R CHF (ISIN IE00BWT6GC61) Algebris Financial Equity 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 Equity Fund (le **Fonds**) vise à obtenir l'appréciation du capital de moyen à long terme principalement en prenant des positions longues essentiellement dans des actions de sociétés et des instruments financiers dérivés (**IFD**) sur des actions d'entreprises appartenant ou liées au secteur mondial des services financiers et, dans une moindre mesure, au secteur immobilier. Le Fonds cherchera à obtenir un rendement total supérieur au rendement total de l'indice MSCI ACWI Financials (le **Benchmark**).

Les investissements du Fonds peuvent être des actions (telles que des actions ordinaires et des actions de capital), des titres apparentés à des actions, dont les actions privilégiées, les titres convertibles (obligations convertibles en actions), les instruments contingents convertibles (**CoCo-Bonds**) (obligations convertibles en actions ou dont le montant du principal peut être déprécié si un événement déclencheur prédéfini se produit). Parfois, le Fonds peut également investir dans des titres de créance (tels que des obligations d'État et d'entreprise à taux d'intérêt fixes et variables, qui peuvent se caractériser par une notation Investment Grade ou une notation inférieure à Investment Grade). Les titres dans lesquels le Fonds investit peuvent comprendre les fonds de placement immobilier (structures d'investissement qui investissent dans des actifs immobiliers générateurs de revenus) (**les REIT**), les billets négociés en bourse (exchange traded notes) (**les ETN**) (un type de titre de créance utilisé pour acquérir une exposition à un indice, marché ou classe d'actif éligible), les fonds négociés en bourse (**les ETF**) (par exemple, des titres qui répliquent un indice et sont cotés en bourse), les certificats de dépôt mondiaux et américains, les warrants et les droits sur actions. En période de fortes fluctuations du marché (volatilité), le Fonds peut éventuellement investir dans les dépôts de manière substantielle. Bien que le Fonds se concentre principalement sur les positions longues, le Fonds peut prendre des positions courtes synthétiques dans certaines circonstances.

Les IFD sont des instruments qui sont liés et dérivent leur valeur d'un instrument ou d'un indicateur financier sous-jacent. Les IFD comprennent les options (titres donnant le droit d'acheter ou de vendre un autre actif), les swaps (un instrument qui permet d'échanger la performance d'un actif contre celle d'un autre actif), les contrats pour différences (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 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 est considéré comme étant géré de manière active en se référant au Benchmark du fait que le Fonds cherche à réaliser un rendement total supérieur aux rendements du Benchmark. Le Benchmark est également utilisé comme indice de référence aux fins du calcul de l'exposition globale du Fonds à l'aide de la méthodologie VaR relative et à des fins de comparaison des performances. Cependant, le Benchmark n'est pas utilisé pour définir la composition du portefeuille du Fonds et il est possible que le Fonds soit entièrement investi dans des valeurs qui ne sont pas des composantes du Benchmark.

Le Fonds peut investir jusqu'à 50 % de la valeur de son actif net (VAN) dans les marchés émergents. 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 à long terme. Pour des informations complètes relatives aux objectifs et à la politique d'investissement, veuillez vous reporter à la section « 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 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

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 7 en raison de l'importance et de la fréquence très élevée des fluctuations des cours des investissements sous-jacents.

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 :

- 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).
- 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.
- Les risques liés au développement durable peuvent affecter négativement les rendements du Fonds. Un risque en matière de développement durable est un événement environnemental, social ou de gouvernance (**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 dans le cadre d'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.
- 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.
- 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.

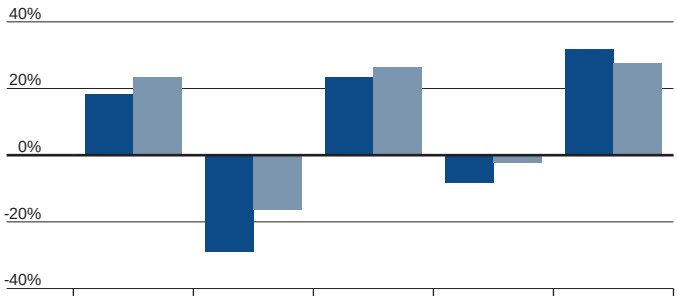
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement:	
Frais d'entrée	3,00%
Frais de sortie	0,00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, vous pourriez payer moins de frais ; vous devriez en parler à votre conseiller financier.	
Frais prélevés sur le Fonds sur une année:	
Frais courants	2,02%
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 2021. 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 ne peut prétendre à une commission de performance en ce qui concerne les actions de la Classe R 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	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds %	18.2	-28.9	23.5	-8.1	31.9
Index* %	23.5	-16.4	26.5	-2.1	27.7

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

Date de lancement des Fonds : 15/05/2015
Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts : 22/02/2016
Les performances sont calculées en: CHF

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.

Le Fonds cherche à réaliser de meilleures performances que le Benchmark mais ne le réplique pas.

Au cours de l'année 2021, le Fonds a modifié son objectif d'investissement pour refléter le fait qu'il cherchera à obtenir un rendement total supérieur au rendement total d'un indice différent, l'indice MSCI ACWI Financials. Les performances indiquées jusqu'à et y compris en 2020 sont celles de l'indice MSCI World Financials.

*MSCI World Financials Index (up to and including 2020), MSCI World Financials Index and MSCI ACWI Financials Index (2021 only)

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire
BNP Paribas Securities Services, succursale 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 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.

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.