

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 XXL EUR (ISIN IE00BNC51N35) Algebris Global Credit Opportunities 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 Global Credit Opportunities Fund (le **Fonds**) vise à atteindre un niveau de revenu élevé grâce à la diversification dans un ensemble d'obligations internationales et de marchés du crédit.

Le Fonds est géré de manière active sans se référer 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 a l'intention d'investir principalement dans les catégories d'actifs suivantes : les titres de créance, parmi lesquels les obligations de sociétés ou les obligations d'État à taux intérêt fixes ou variables, de qualité « Investment Grade » ou inférieure, les titres adossés à des créances hypothécaires et à d'autres actifs, les créances financières de premier rang (senior) et subordonnées, les titres convertibles (obligations qui peuvent être converties en actions), les instruments convertibles conditionnels (par exemple les Contingent Convertible Bonds, en abrégé **CoCo-Bonds**) (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), les titres hybrides (un titre combinant à la fois les caractéristiques d'une dette et d'un titre de capital), les titres de Catégorie 1 (Tier 1) et les titres de Catégorie 2 (Tier 2) supérieurs et inférieurs (formes de capital bancaire), les titres privilégiés de trust (un type de titre hybride).

Bien que le Fonds investira principalement dans les catégories d'actifs énumérées ci-dessus, il peut également investir dans certaines autres catégories d'actifs, parmi lesquelles les actions et les titres apparentés à des actions, les fonds négociés en bourse et les actifs liquides détenus à titre accessoire afin d'accroître la diversification du portefeuille et d'améliorer la liquidité.

Le Fonds peut également contracter des instruments financiers dérivés (**IFD**) et investir dans des titres qui peuvent comporter un effet de levier incorporé ou intégrer une composante de produits dérivés pour l'investissement, la gestion efficace de portefeuille et la couverture. Ces IFD comprennent les swaps (un instrument qui permet d'échanger la performance d'un actif contre celle d'un autre actif), les contrats pour différences (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 swaps de défaut de crédit de tranches d'indices et du portefeuille à signature unique (Credit Default Swaps, en abrégé **CDS**), les options (titres donnant le droit d'acheter ou de vendre un autre actif), 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 (« forward contracts ») (contrats permettant d'échanger des devises étrangères ou des titres de créance à une date future convenue), les warrants et les

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

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 :

- 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.
- Le Fonds peut investir dans les marchés émergents. Ces marchés comportent des risques supplémentaires tels que l'instabilité politique, des

droits sur actions.

L'exposition aux matières premières peut être réalisée exclusivement par l'intermédiaire d'un investissement dans des structures éligibles aux OPCVM, comprenant, mais sans s'y limiter, les billets négociés en bourse (Exchange Traded Notes, en abrégé **ETN**), les certificats négociés en bourse (Exchange Traded Certificates, en abrégé **ETC**), les fonds négociés en bourse (ETF) et les instruments financiers dérivés (IFD) basés sur des indices de matières premières éligibles aux OPCVM qui répondent aux conditions édictées par la Banque Centrale d'Irlande et qui ont, le cas échéant, été autorisés par cette dernière.

Le Fonds peut investir la quasi-totalité de ses actifs dans des dépôts auprès d'établissements de crédit (ou d'autres actifs liquides détenus à titre accessoire) pendant les périodes de fortes fluctuations du marché (volatilité).

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 de moyen à long terme. 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**).

Le Fonds encourage la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales (**E/S**) et n'a pas d'investissement durable comme objectif d'investissement. De plus amples informations sur la manière dont le Fonds encourage la promotion des caractéristiques E/S et sur l'approche du Gestionnaire / Gestionnaire des Investissements et de l'approche du Fonds en matière environnementale, sociale et relative à la gouvernance (**ESG**) (en rapport avec ce Fonds) figurent dans la section intitulée « Le Règlement sur la publication d'informations en matière de développement durable dans le secteur des services financiers » et dans l'Annexe II du Supplément du Fonds.

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, BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Politique de distribution

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

normes d'audit et d'information financière plus faibles et moins de supervision et de réglementation gouvernementales.

- Le Fonds peut être exposé à travers des ETN, des ETC, des ETF et des IFD sur des indices financiers aux matières premières, étant donné que les composants de tels indices peuvent inclure des matières premières. Les prix des matières premières sont influencés, entre autres choses, par divers facteurs macroéconomiques tels que l'évolution des relations entre l'offre et la demande, les programmes agricoles, commerciaux, fiscaux, monétaires, de contrôle des changes, les politiques des gouvernements (parmi lesquelles l'intervention du gouvernement sur certains marchés), les conditions météorologiques et d'autres phénomènes naturels et autres événements imprévisibles.
- 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.
- 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.
- Les risques en matière de développement durable peuvent avoir une incidence défavorable sur les rendements du Fonds. Un risque en matière de développement durable est un événement 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 en lien avec un événement ESG.
- 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**).

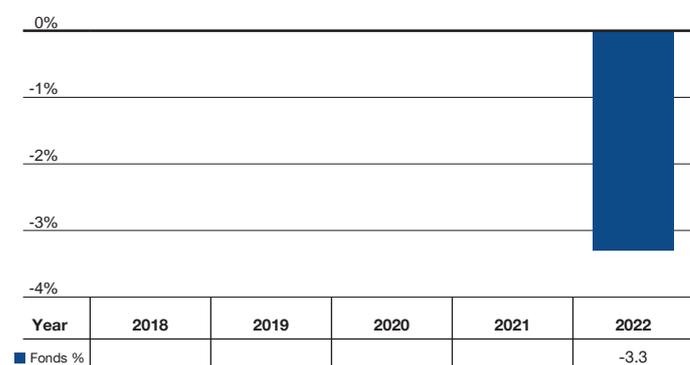
FRAIS

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	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	0,74%
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 2022. 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.

PERFORMANCES PASSÉES



INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire

BNP Paribas Securities Services, 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 assujéti à la fiscalité de l'Irlande sur son revenu ou sur ses plus-values. Il est recommandé aux inves-

Un ajustement pour dilution s'élevant au maximum à 1,5 % de la valeur des Actions (représentant le coût d'achat ou de vente des investissements sous-jacents) peut vous être imputé à l'entrée ou à la sortie du Fonds. Ce ajustement est versé au Fonds pour protéger les investisseurs existants contre la prise en charge des frais de transaction imputables à d'autres investisseurs procédant à l'achat ou à la vente de leurs actions. L'ajustement pour dilution moyen porté en compte au cours du dernier exercice s'est élevé à 0,02 %.

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). La commission de performance se cristallise à la fin de chaque période de performance (soit au moins une année civile) et est payable annuellement à terme échu, normalement dans les 14 jours civils suivant chaque période de performance. Ce point culminant de VAN est la VAN la plus élevée atteinte à la fin d'une période de performance 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 Prospectus et du Supplément.

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

Date de lancement des Fonds : 19/07/2016

Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts : 07/04/2021

Les performances sont calculées en: EUR

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.

tisseurs 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 assujéti 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.

Classes d'actions représentatives

Ce document concernant la Classe XXL EUR est un document d'information clé pour l'investisseur représentatif d'autres classes d'actions émises par le Fonds, à savoir la Classe XXL GBP (IE00BNC51Q65), la Classe XXL CHF (IE00BNC51S89), la Classe XXL USD (IE00BNC51V19), la Classe XXL SGD (IE00BNC51X33), la Classe XXL CAD (IE000XYSOOK3), la Classe XXL SEK (IE000X4PVT36) et la Classe XXL JPY (IE00BNC51Z56). Les informations relatives à 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 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.