Document d'informations clés

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. 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 Credit Fund Classe d'Actions R EUR

Algebris Financial Credit Fund est un compartiment d'Algebris UCITS Funds plc
INITIATEUR : Algebris Investments (Ireland) Limited, un membre du groupe Algebris
ISIN : IE00B8J38129
SITE WEB : 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
PUBLIÉ LE: 16/03/2023

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Le Fonds Algebris Financial Credit Fund (le **« Fonds »**) est un compartiment d'Algebris UCITS Fund PLC (**« l'OPCVM »**), une société d'investissement à capital variable 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 plc au niveau de la structure à compartiments multiples. Sous réserve des dispositions du Prospectus et du Supplément, les investisseurs sont en droit de passer d'une ou de plusieurs classes à une autre, que ce soit au sein du Fonds ou dans un autre compartiment de la Société.
Objectifs : Le Fonds le Fonds vise à atteindre un niveau de revenu élevé et une appréciation en capital modérée. Le Fonds a l'intention d'investir dans le secteur financier à l'échelle mondiale, principalement dans des titres de dette (par exemple, des obligations d'État et des obligations de sociétés) à taux d'intérêt fixes et variables, dont la notation peut être de qualité Investment Grade ou inférieure. Le Fonds est géré de manière active sans se référer à un quelconque indice de référence (benchmark), ce qui signifie que Algebris (UK) Limited a toute latitude pour déterminer la composition du portefeuille du Fonds, sous réserve des objectifs et politiques d'investissement spécifiés. Le Fonds peut également investir dans les titres convertibles (obligations convertibles en actions), les titres hybrides (instruments combinant les caractéristiques des obligations et des actions), les actions privilégiées, les instruments convertibles conditionnels (Contingent Convertible Bonds, en abrégé **CoCo-Bonds**) (obligations convertibles en actions ou dont le montant du principal peut être l'objet d'une réduction de valeur si un événement déclencheur prédéterminé se produit), la dette subordonnée et les fonds négociés en bourse (Exchange Traded Funds, en abrégé **ETF**) (titres qui suivent 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). En périodes de fortes fluctuations du marché (volatilité), le Fonds peut éventuellement investir dans les dépôts de manière substantielle. Le Fonds n'a pas l'intention d'investir directement dans des actions ordinaires, mais peut éventuellement acquérir et détenir des actions ordinaires lorsque ces dernières sont acquises consécutivement à une conversion d'un autre titre détenu par le Fonds. Le Fonds peut également contracter des instruments financiers dérivés (**IFD**) à des fins de couverture et de gestion efficiente de portefeuille et non à des fins spéculatives ou d'investissement, qui comprennent les options (titres donnant le droit d'acheter ou de vendre un autre actif), les swaps (un instrument qui échange la performance d'un actif contre celle d'un autre), les contrats à terme de gré à gré (« forward contracts ») (contrats d'échange de devises à une date convenue dans le futur) et les contrats à terme standardisés (« futures ») (contrats d'échange d'une quantité prédéterminée d'un autre actif à un certain prix à une certaine date future). En outre, certains instruments financiers tels que les titres convertibles et les CoCo-Bonds peuvent comporter un effet de levier incorporé ou intégrer une composante de produits dérivés. Le Fonds peut éventuellement procéder à des investissements dans ces titres à des fins spéculatives ou d'investissement. 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. 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 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 ces opérations de couverture atteindront leur objectif.
Investisseurs de détail auxquels le produit est destiné : Le Fonds est adapté aux investisseurs cherchant à atteindre une 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 de vie : 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/.
Classes d'actions représentatives : Ce document concernant la Classe R EUR est un document d'information clé pour l'investisseur représentatif d'autres classes d'actions émises par le Fonds, à savoir la Classe Class R CHF (IE00B8ZQ4Z18), la Classe R GBP (IE00BMMVVZ61), la Classe R SGD (IE00BYYJY759), la Classe R USD (IE00BK017F69), la Classe R HKD (IE00BK7L2C10), la Classe R AUD (IE00BKPSLP02), la Classe R JPY (IE00BD71WC24) et la

Classe R SEK (IE000QXJQ138). 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 de risque sommaire 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 moins élevés — **rendements généralement plus élevés**

Risque moins élevé — Risque 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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ayez à l'esprit le 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 exposé aux Facteurs de risque suivants concernant (sans s'y limiter) :

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

Ce produit ne comportant aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez par là-même perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

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

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Ce que vous retirerez de ce produit dépend des performances futures du marché. Les évolutions futures du marché sont incertaines et ne peuvent pas être prédites avec précision.
Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont données à titre indicatif en utilisant les performances pires, moyennes et meilleures du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.
Le scénario de stress montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans **Investissement 10.000 EUR**		**1 an**	**5 ans (Période de détention recommandée)**
Scénarios			
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Stress	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**5.260 EUR**	**6.560 EUR**
	Rendement moyen chaque année	-47,39%	-8,10%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**8.140 EUR**	**8.380 EUR**
	Rendement moyen chaque année	-18,64%	-3,47%
Modéré	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**10.550 EUR**	**12.780 EUR**
	Rendement moyen chaque année	5,53%	5,03%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**13.640 EUR**	**15.020 EUR**
	Rendement moyen chaque année	36,39%	8,48%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit proprement dit, mais peuvent ne pas inclure l'intégralité des coûts que vous payez à votre conseiller ou à votre distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer 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 ?

la personne qui fournit des conseils ou qui vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera leur incidence sur votre investissement

COÛTS DANS LE TEMPS

. Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous détenez le produit et de la performance du produit. Les montants indiqués ici sont présentés à titre indicatif sur base d'un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé ce qui suit :
- La première année, vous obtiendriez le remboursement du montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit se comporte comme indiqué dans le scénario modéré.
- EUR 10.000 sont investis.

Investissement 10.000 EUR **Scénarios**	**Si vous quittez après** **1 an**	**Si vous quittez après** **5 ans**
Coûts totaux **Impact sur les coûts annuels (*)**	**472 EUR** 4,72%	**1.417 EUR** 2,23% chaque année

(*) Cela illustre la manière dont les coûts réduisent votre rendement chaque année durant la période de détention. Par exemple, cela indique que si vous sortez à l'issue de la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de 7,26% avant frais et de 5,03% après frais.
Nous pouvons partager une partie des coûts avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Elles vous informeront du montant en question.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT (SUITE)

COMPOSITION DES COÛTS

		Si vous quittez après 1 an
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		
Coûts d'entrée	Jusqu'à 3 % du montant que vous versez lors de la participation à cet investissement.	300 EUR
Coûts de sortie	Nous ne prélevons aucun frais de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts courants prélevés chaque année		
Coûts de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement	1,28% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année précédente.	128 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 variera en fonction des volumes que nous achetons et vendons.	0 EUR
Coûts accessoires prélevés dans des conditions particulières		
Commissions liées aux résultats	Il peut être prélevé une commission de performance s'élevant au maximum à 10 % sur les éventuels rendements réalisés par le Fonds à la fin de la Période de Performance supérieurs au High Water Mark. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. La commission de performance estimée pour cette classe d'actions est de 0,44%. L'estimation des coûts agrégés inclut la moyenne des 5 dernières années.	44 EUR

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

Période de détention recommandée : 5 années
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 à 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 UNE 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 https://www.algebris.com/funds/. Les performances sont présentées pour des années civiles complètes depuis le lancement de cette classe d'actions en 2013 et sont disponibles avec les calculs de scénarios de performances mensuels précédents sur https://www.algebris.com/priip-info/.