



Algebris Financial Income Fund (UCITS)

I EUR Capitalisation

31.10.2025

Caractéristiques du Fonds

Taille (€):	2.2bn
Date de lancement:	13.08.2013
Domicile:	Irlande
Devise de base:	EUR
Valorisation:	Quotidienne
Catégorie SFDR:	Art. 8
Notation MSCI ESG:	AA
Date de lancement de la part:	09.10.2013
ISIN:	IE00BCZNWT08
Frais de Gestion:	0.9%

Les performances passées ne préjudent pas des rendements futurs. Les performances peuvent être affectées à la hausse ou à la baisse en fonction des fluctuations de change.

Informations sur le Fonds

Nombre d'obligations/ d'émetteurs	167/65	Duration Effective (Port. Oblig.)	4.3 ans
Nombre d'actions	61	Notation Moyenne (Port. Oblig.)	BBB
Obligations	43.2%	Oblig.: Rendement Min. à l'Échéance (brut)	5.9%
Actions	30.6%	Actions: Rendement (brut)	8.4%
Couverture (delta)	-0.3%	Fonds: Rendement (brut)	5.5%

La notation de crédit moyenne est calculée suivant une méthodologie interne basée sur les notations des principales agences et inclut toutes les obligations et liquidités notées. Source: Bloomberg Finance L.P., Algebris Investments.

Analyse des Performances

Volatilité Annualisée	12.4%
Ratio de Sharpe	0.7
Distribution 2024	4.9%

Les chiffres correspondent aux rendements de la part I EUR (capitalisation), nets de frais et charges, hors ajustement de dilution (actuellement jusqu'à 0,15%). La distribution annuelle correspond à celle de la part équivalente distribuable (Id EUR). Source: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar.

Objectif du Fonds

Le Fonds investit au niveau global dans la structure du capital d'institutions financières. L'objectif du fonds est de maximiser les revenus et de générer des rendements attractifs ajustés en fonction des risques sur un cycle complet d'investissement, en investissant tant sur les actions offrant un dividende élevé que sur les obligations. Le fonds investit dans les actions et les titres de dettes subordonnées émis par des établissements financiers du monde entier, y compris les titres privilégiés et les instruments de capital hybrides (par exemple, les titres Additional Tier 1), assortis d'une notation « investment grade » ou inférieure. Le Fonds convient aux investisseurs prêts à se positionner sur le moyen ou le long terme.

Performance

	Performances Cumulées (%)								Performances Annualisées (%)				
	YTD	1 M	3 M	6 M	1 An	3 Ans	5 Ans	ITD	1 An	3 Ans	5 Ans	ITD	
Fonds	16.83	0.42	2.77	10.96	19.65	66.28	119.43	181.24	Fonds	19.65	18.47	17.02	8.95

Année (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	18.77	14.19	-3.57	19.69	2.62	24.28	-17.61	16.68	6.26	2.51

Performance Cumulée sur 12 mois

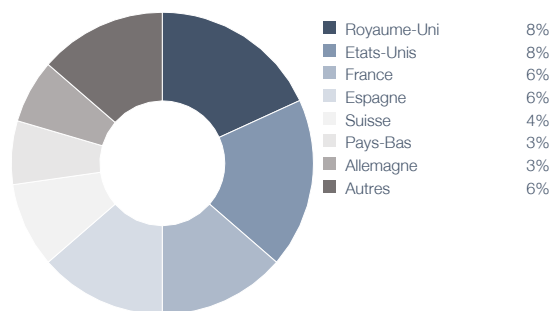
	10.2024 - 10.2025	10.2023 - 10.2024	10.2022 - 10.2023	10.2021 - 10.2022	10.2020 - 10.2021	10.2019 - 10.2020	10.2018 - 10.2019	10.2017 - 10.2018	10.2016 - 10.2017	10.2015 - 10.2016
Fonds	19.65	28.30	8.32	-8.30	43.91	-9.87	7.86	-8.81	20.78	-0.08

Les rendements sont nets de frais et charges, hors ajustement de dilution. Le Fonds est considéré comme étant géré activement, mais sans référence à un indice de référence. La performance du fonds peut être évaluée en comparant ses rendements au fil du temps à l'objectif d'investissement et au profil de risque indiqués dans le supplément relatif au fonds. Source: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar.

Intégration ESG

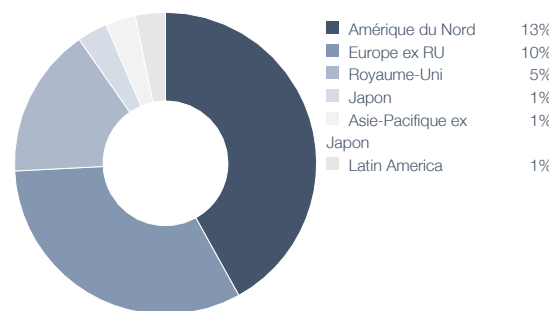
Objectif d'Investissement Durable	
Alignement sur les ODD de l'ONU	
Exclusion Souveraine	
Exclusion Climatique	✓
Exclusion Ethique	✓
Exclusion Normative	✓
Sélection Best-in-Class	✓
Engagement	✓
Principales Incidences Négatives Considérées	✓

Obligations – Exposition par Pays



Le graphique ci-dessus représente l'exposition par pays des obligations détenues dans le Fonds. Source: Algebris Investments

Actions – Exposition Régionale



Le graphique ci-dessus représente l'exposition régionale des actions détenues dans le Fonds. Source: Algebris Investments

Ceci est un document de commercialisation. Veuillez-vous reporter au Prospectus et Supplément du fonds ainsi qu'au document d'informations clés (DIC) avant d'investir. Les documents du fonds sont disponibles sur notre site www.algebris.com.

Veuillez consulter votre intermédiaire financier pour plus d'informations.



Algebris Financial Income Fund (UCITS)

I EUR Capitalisation

31.10.2025

5 Principales Positions (Actions)

Rang	Nom de l'émetteur
1	Santander
2	Barclays
3	Banca Monte Dei Paschi
4	Unicredit
5	Natwest

Source: Algebris Investments

5 Principales Positions (Oblig.)

Rang	Nom de l'émetteur
1	UBS
2	Barclays
3	Deutsche Bank
4	Santander
5	BNP Paribas

Source: Algebris Investments

À propos d'Algebris

Algebris Investments est un gestionnaire d'actifs international indépendant, fondé par Davide Serra en 2006. Le secteur financier est au cœur de son expertise depuis sa création, couvrant obligations, actions et dette privée. Au fil des ans, la société a élargi son champ d'expertise à la sphère du marché obligataire mondial et des actions mondiales, y compris les actions italiennes. Côté illiquide, l'entreprise soutient la transition vers une économie plus verte et plus durable, grâce à ses solutions de capital-investissement.

En tant que gestionnaire d'actifs spécialisé, l'approche ciblée et thématique d'Algebris est la pierre angulaire de ses stratégies. Au 31.10.2025, Algebris gère environ EUR 33.6 Md d'actifs, avec une équipe internationale de plus de 170 professionnels répartis dans les bureaux de Londres, Milan, Rome, Zurich, Dublin, Boston, Singapour et Tokyo.

Algebris (UK) Limited est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority. Algebris Investments (US) Inc est enregistrée en tant que conseiller financier à la SEC. Algebris Investments (Ireland) est agréée et réglementée par la Banque Centrale d'Irlande. Algebris Investment (Asia) Pte Ltd est une société de gestion agréée auprès de la MAS. Algebris Investments K.K. est agréée auprès de la Financial Services Agency.

www.algebris.com

Caractéristiques du Fonds

Classes d'actions			Identifiants	
Part	Devise	Investissement Minimum	ISIN	Identifiant BBG
I	EUR	500 000 €	IE00BCZJWT08	AFIIEUR ID
	GBP	Équivalent GBP de 500 000 €	IE00BCZNWW37	AFCIIGB ID
	USD	Équivalent USD de 500 000 €	IE00BCZNWX44	AFCIIUS ID
	CHF	Équivalent CHF de 500 000 €	IE00BCZNWV20	ALGFIC ID
	SGD	Équivalent SGD de 500 000 €	IE00BYYJYN11	ALGFIS ID
Id	EUR	500 000 €	IE00BCZNWY50	AFIIDEU ID
	GBP	Équivalent GBP de 500 000 €	IE00BCZNX087	AFCIDGP ID
	USD	Équivalent USD de 500 000 €	IE00BCZQ7R24	AFCIDUS ID
	CHF	Équivalent CHF de 500 000 €	IE00BCZNWZ67	AFCIDCH ID
	SGD	Équivalent SGD de 500 000 €	IE00BYYJYP35	ALGFIDS ID

Risques généraux associés au Fonds

La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse et ne sont pas garantis. Les investisseurs pourraient ne pas récupérer le montant initialement investi.

Les performances passées ne prédisent pas des performances futures. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais liés à l'émission et au rachat de parts.

Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations des taux de change.

Les rendements indiqués représentent la performance des investissements sous-jacents détenus par le fonds; ils ne correspondent pas aux rendements versés sur les actions du fonds et ne constituent pas une mesure globale de la performance.

Certains investissements/obligations peuvent ne pas être liquides et ne pas être vendus instantanément. Si ces investissements doivent être vendus à court terme, vous pourriez subir une perte.

Le fonds peut investir dans des obligations convertibles contingentes (CoCos), qui sont un type de dette subordonnée émise par les banques. Ces titres présentent un risque élevé, car en période d'incertitude et de volatilité des marchés, leur valeur peut diminuer, entraînant une perte totale.

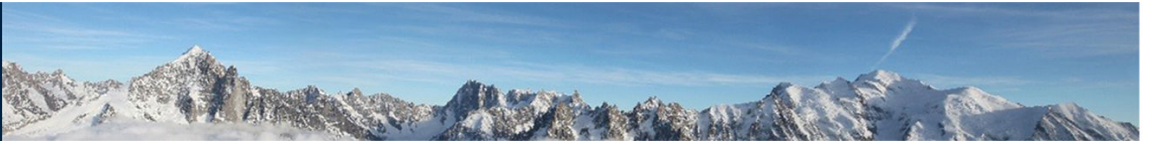
Le fonds peut investir dans des instruments financiers dérivés (IFD) ce qui peut l'exposer à des risques accrus liés à l'effet de levier, aux contreparties, à la liquidité, à la valorisation, à la volatilité, aux risques de marché et aux transactions de gré à gré.

Le Fonds investit sur les marchés émergents. Ces marchés comportent des risques supplémentaires, tels que l'instabilité politique, des normes d'audit et du reporting financier plus faibles, ainsi qu'une surveillance et réglementation gouvernementale moins stricte.

La stratégie d'investissement du Fonds est décrite comme susceptible d'entraîner des fluctuations importantes de sa valeur liquidative, ce qui signifie que la valeur de ses actifs pourrait évoluer rapidement et de manière imprévisible.

Les traitements fiscaux dépendent de la situation de chaque client et peuvent être sujets à changement à l'avenir.

Les risques de durabilité peuvent affecter négativement les rendements du Fonds. Un risque de durabilité est un événement environnemental, social ou de gouvernance (ESG) qui, s'il se produit, pourrait avoir un impact négatif significatif, 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 liée à un événement ESG.



Algebris Financial Income Fund (UCITS)

I EUR Capitalisation

31.10.2025

Ce document ne constitue ni une offre ni une invitation à quiconque dans toute juridiction où une telle distribution n'est pas autorisée. Sauf en cas d'indication contraire, Algebris Investments est la source de toutes les données. Toutes les informations contenues dans ce document sont à jour au moment de leur publication et, à notre connaissance, exactes. Toute opinion exprimée est celle d'Algebris, n'est pas une déclaration de fait, est susceptible d'être modifiée et ne constitue pas un conseil en investissement. Ce produit est un produit relevant de l'article 8, tel que défini dans le règlement (UE) 2019/2088. Il promeut des caractéristiques environnementales ou sociales et investit dans des entreprises qui suivent de bonnes pratiques de gouvernance. Ce produit n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Ceci est une communication marketing. Veuillez consulter le Prospectus de l'OPCVM et le DICI/DIC avant de prendre toute décision d'investissement définitive. La version anglaise de chacun de ces documents est disponible sur demande auprès d'Algebris Investments et sur www.algebris.com. Lorsque les règles nationales l'exigent, le DICI/DIC sera également disponible dans la langue locale de l'État membre de l'EEE concerné.

Les informations relatives aux droits des investisseurs, y compris les informations sur l'accès aux mécanismes de recours collectif au niveau de l'UE et au niveau national, lorsqu'elles sont disponibles, peuvent être consultées en anglais sur le site <https://www.algebris.com/cbdr-investor-rights/>.

Dans l'**Union Européenne et en Suisse**, ce document commercial a été publié par Algebris Investments (Ireland) Limited, société agréée et réglementée par la Banque Centrale d'Irlande (C433985). Au **Royaume-Uni**, ce document commercial a été publié par Algebris (UK) Limited, société agréée et réglementée au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority (755971). À **Singapour**, ce document a été publié par Algebris Investments (Asia) Pte.Ltd, société agréée et réglementée par l'Autorité Monétaire de Singapour (MAS). **Algebris Investments (Ireland) Limited**, agréée et réglementée par la Banque Centrale d'Irlande (C433985), est la société de gestion OPCVM et le gestionnaire d'investissement du Fonds.

En **Suisse**, le représentant est ACOLIN Fund Services AG, Main Tower, Thurgauerstrasse 36/38, CH-8050 Zurich, tandis que l'agent payeur est Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH-1003 Lausanne. Les documents de base du Fonds ainsi que le rapport annuel et, le cas échéant, le rapport semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. Le présent document et les informations qu'il contient constituent une publicité uniquement au sens de l'Art. 68 de la loi suisse sur les services financiers et ne constituent pas un conseil en investissement.

Glossaire

Volatilité annualisée : mesure l'ampleur des fluctuations des rendements sur une période donnée. Cette mesure est exprimée en valeur annualisée.

Ajustement de dilution : un mécanisme utilisé pour protéger les investisseurs existants d'un fonds à prix unique des coûts associés à l'achat ou à la vente des actifs sous-jacents, ce qui peut se produire en cas d'entrées ou de sorties importantes de capitaux dans le fonds.

Ratio de Sharpe : mesure la performance d'un investissement ajustée au niveau de risque pris (par rapport à un investissement sans risque). Plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleurs sont les rendements par rapport au risque pris.

Duration effective : la sensibilité du prix (exprimée en années) d'un titre à revenu fixe à une variation des taux d'intérêt. La duration effective est un calcul de duration pour les obligations intégrant des options. Une duration (effective) plus élevée indique une sensibilité au prix plus élevée.

Rendement au pire (YTW) : le rendement potentiel le plus faible pouvant être obtenu sur une obligation remboursable par l'émetteur à une date de remboursement anticipée antérieure à la date d'échéance finale. Le rendement indiqué est brut de frais et charges et n'inclut pas les intérêts générés par les liquidités détenues dans le fonds. Il est exprimé en devise locale et n'est pas spécifique à la classe d'actions.

Fonds Rendement (brut) : il reflète 1. le rendement au pire du portefeuille obligataire ; 2. le rendement incluant les distributions et les prévisions de rachats d'actions futurs, pour le portefeuille d'actions ; et 3. les intérêts générés par les liquidités détenues dans le fonds. Toute estimation des rendements futurs n'est pas un indicateur exact.

© 2025 Algebris Investments. Algebris Investments est le nom commercial du Groupe Algebris.

Pour plus d'informations, veuillez contacter votre intermédiaire financier