



Algebris Financial Credit Fund (UCITS)

I EUR (Capitalisation)

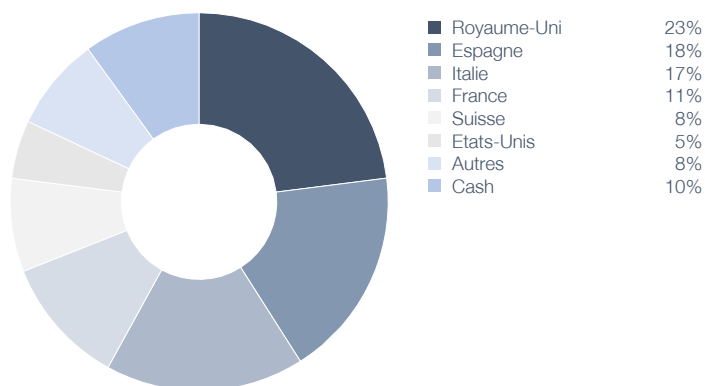
Août 2018

10 plus gros émetteurs obligataires par exposition

Nom	Total	Nom	Total
Unicredit	9%	Société Générale	5%
Santander	8%	Crédit Agricole	5%
Barclays	8%	BBVA	5%
Intesa Sanpaolo	7%	HSBC	5%
CaixaBank	5%	UBS	4%

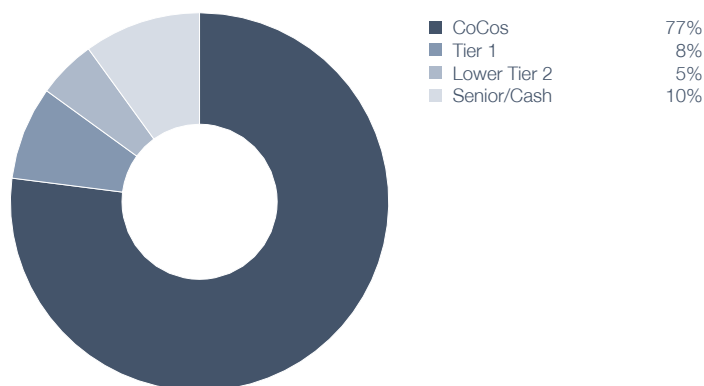
Note: Chiffres arrondis au point de pourcentage le plus proche
Source: Algebris (UK) Limited

Exposition par pays



Il est possible que l'allocation ne corresponde pas à 100% en raison des arrondis. Hors contrats à terme standardisés sur obligations utilisés pour couvrir le risque de duration et options sur indices.
Source: Algebris (UK) Limited

Structure du Capital



Il est possible que l'allocation ne corresponde pas à 100% en raison des arrondis. Hors contrats à terme standardisés sur obligations utilisés pour couvrir le risque de duration et options sur indices.
Source: Algebris (UK) Limited

À propos d'Algebris

Algebris (UK) Limited est une société de gestion de fonds internationale avec un focus historique sur le secteur financier, investissant à tous niveaux de la structure du capital. Fondé en 2006, Algebris a progressivement élargi son champs d'expertise sur les marchés obligataires puis sur les marchés de titres italiens. L'équipe Algebris compte 23 professionnels de l'investissement et gère des encours totaux de 11.7 Md, capital engagé et capital-conseil inclus (données au 31.08.2018).

Algebris (UK) Limited est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority. Algebris Investments (US) Inc est enregistré en tant que conseiller financier à la SEC. Algebris Investment (Asia) Pte Ltd est une société de gestion agréée auprès de la MAS.

Contact

Londres Algebris (UK) Limited 4th Floor, 1 St James's Market London SW1Y 4AH	Singapour Algebris Investments (Asia) Pte. Ltd 9 Straits View #05-08 Marina One West Tower Singapore 018937	Boston Algebris Investments (US) Inc. 699 Boylston Street Boston MA 02116 United States of America	Milan Algebris (UK) Limited - Milan Branch Via Fatebenefratelli 10 20121 Milano, Italy	Luxembourg Algebris Investments (Luxembourg) S.a.r.l. 40 Avenue Monterey L-2163 Luxembourg	Tokyo Algebris Investments K.K. JA Building 12F, 1-3-1 Otemachi, Chiyoda-ku Tokyo 100-0004 Japan
---	---	---	---	---	---

Tel: +44 (0) 203 196 2450
 Email: algebrisIR@algebris.com
 Sitio Web: www.algebris.com



Algebris Financial Credit Fund (UCITS)

I EUR (Capitalisation)

Août 2018

Caractéristiques du Fonds				
Classes d'actions			Identifiant	
Part	Devise	Investissement Minimum	ISIN	Identifiant BBG
I	EUR	€ 500 000	IE00B81TMV64	AFCIEUR ID
	GBP	Équivalent GBP de 500 000 €	IE00B85LPZ38	AFCIGBP ID
	USD	Équivalent USD de 500 000 €	IE00BK017B22	ALGFIUS ID
	CHF	Équivalent CHF de 500 000 €	IE00B8HNZW49	AFCICHF ID
	SGD	Équivalent SGD de 500 000 €	IE00BYYJY973	AFCISGD ID
	JPY	Équivalent JPY de 500 000 €	IE00BD71W999	AFCIJPY ID
Id	EUR	€ 500 000	IE00B7SR3R97	AFCIDEU ID
	GBP	Équivalent GBP de 500 000 €	IE00B8DD4P49	AFCIDGB ID
	USD	Équivalent USD de 500 000 €	IE00BK017C39	AFCRIDU ID
	CHF	Équivalent CHF de 500 000 €	IE00B7W1NB16	ALGFIDC ID
	SGD	Équivalent SGD de 500 000 €	IE00BYYJYC06	ALGFIDS ID
	JPY	Équivalent JPY de 500 000 €	IE00BD71WB17	AFCIDJP ID
R	EUR	€ 10 000	IE00B8J38129	AFCRREU ID
	GBP	Équivalent GBP de 10 000 €	IE00BMMVZ61	ALGFRGB ID
	USD	Équivalent USD de 10 000 €	IE00BK017F69	AFCRUSD ID
	CHF	Équivalent CHF de 10 000 €	IE00B8ZQ4Z18	ALGFRCR ID
	SGD	Équivalent SGD de 10 000 €	IE00BYYJY759	ALGFCRS ID
	JPY	Équivalent JPY de 10 000 €	IE00BD71WC24	AFCRJPY ID
Rd	EUR	€ 10 000	IE00B8XCT900	AFCRDEU ID
	GBP	Équivalent GBP de 10 000 €	IE00BMMVW089	ALGFRDG ID
	USD	Équivalent USD de 10 000 €	IE00BK017D46	AFCRDUS ID
	CHF	Équivalent CHF de 10 000 €	IE00B7RCR403	ALGFRDC ID
	SGD	Équivalent SGD de 10 000 €	IE00BYYJYD13	ALGFRDS ID
	JPY	Équivalent JPY de 10 000 €	IE00BD71WD31	AFCRDJP ID

Privé et confidentiel

Ce document a été préparé et fourni par Algebris (UK) Limited, gérant du Fonds Algebris Financial Credit Fund. Algebris (UK) Limited est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority. Ce document s'adresse exclusivement aux investisseurs professionnels. Sauf indication contraire, tous les chiffres figurant dans ce document s'entendent au dernier jour ouvrable du mois concerné mentionné ci-dessus. Certains chiffres indiqués dans les tableaux sont des estimations fournies par Algebris (UK) Limited. Ce document ne constitue, ni en tout ni en partie, une invitation à émettre ou à vendre un investissement, pas plus qu'il ne constitue une invitation à en souscrire ou à en acheter. Par conséquent, aucun contrat ne saurait être conclu sur la foi de ce document ou au motif qu'il est distribué. Algebris (UK) Limited, ses directeurs et ses employés ne garantissent en aucun cas, de manière expresse ou implicite, l'exactitude ni l'exhaustivité des informations et opinions contenues dans ce document et déclinent toute responsabilité quant à l'inexactitude et à la non-exhaustivité desdites informations et opinions. Les informations figurant dans ce document et dans les autres documents qui vous ont été fournis ne sont qu'à des fins de discussion. Ces informations ne doivent pas être considérées comme des conseils comptables, juridiques ou fiscaux ni des recommandations d'investissement et ne sauraient être considérées comme telles. Il vous est conseillé de consulter vos conseillers fiscaux, juridiques, financiers ou autres quant aux sujets évoqués dans ce document. Les investisseurs potentiels intéressés à l'idée d'investir dans la transaction recevront une notice d'offre et un contrat de souscription (conjointement appelés « Documents du Fonds ») relatifs à l'investissement et pourront consulter la documentation afférente à l'investissement. Les investisseurs potentiels doivent consulter les Documents du Fonds, y compris les facteurs de risque, avant d'investir. Ils doivent se fier uniquement aux informations contenues dans les Documents du Fonds pour investir. Le présent document est publié par Algebris (UK) Limited et doit être distribué dans la sphère privée uniquement. Il est interdit de communiquer ces informations à des personnes autres que celles à qui elles ont été communiquées en premier lieu ou que les conseillers de ladite personne. Il est également interdit de reproduire et/ou de divulguer, en tout ou en partie, le contenu de ces documents sans l'accord préalable d'Algebris (UK) Limited. Nonobstant toute disposition contraire aux présentes, chaque actionnaire (et chaque salarié, représentant ou chaque mandataire agissant pour le compte d'un actionnaire) peut divulguer à toute personne, sans restriction de quelque nature que ce soit, la structure et le régime fiscaux (i) d'Algebris (UK) Limited et (ii) de l'une quelconque de ses transactions, ainsi que tous les documents relatifs à la structure et au régime fiscaux d'Algebris (UK) Limited, quels qu'ils soient, (y compris les opinions et les analyses fiscales) qui sont fournis à l'actionnaire. Ce document est fourni par Algebris (UK) Limited aux seules personnes légalement autorisées à le recevoir en vertu du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order de 2001, y compris les personnes autorisées en vertu du Financial Services and Markets Act du Royaume-Uni adopté en 2000 (ci-après la « Loi »), certaines personnes jouissant d'une expérience professionnelle en matière d'investissement, les « high net worth companies », les « high net worth unincorporated associations », les « high net worth unincorporated partnerships », les administrateurs de « high value trusts » et les personnes pouvant prétendre au statut d'investisseurs avertis certifiés. Ce document n'est pas soumis à l'Article 21 de la Loi interdisant aux personnes non autorisées par la Loi d'inviter ou d'inciter des tiers à réaliser des investissements au motif qu'il est diffusé exclusivement auprès de ces types de tiers. Tout investissement sur les marchés financiers et dans des instruments financiers induit des risques. Les performances passées ne garantissent en rien les résultats futurs. Les investisseurs peuvent subir des pertes à tout moment et courent le risque de perdre tout ou partie de leur investissement. La stratégie mise en œuvre peut entraîner une forte volatilité de la valeur liquidative. Ce fonds peut investir dans des obligations convertibles contingentes (« Cocos »). Les Cocos présentent des risques particuliers, notamment en raison de leur possible conversion en actions ou dépréciation de la valeur nominale qui dépendent de l'entité émettrice et de ses exigences réglementaires. La valeur de marché des Cocos est donc susceptible de fluctuer. Les autres facteurs de risque liés aux Cocos sont détaillés dans le prospectus du fonds. Le Fonds a été constitué en Irlande. En Suisse, le Représentant est ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zurich. L'Agent Payeur est Vontobel Ltd, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurich. Les Documents de référence du Fonds comme le Prospectus, le Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI), les statuts et les rapports semestriels et annuels sont disponibles gratuitement au bureau du Représentant suisse. Ce document est fourni exclusivement à titre informatif et ne saurait être considéré comme une invitation à acheter et/ou à vendre des parts. Les performances indiquées n'incluent pas les commissions et frais prélevés lors de la souscription ou du rachat d'actions par le Fonds. Les performances passées ne présagent pas des performances futures. © 2018 Algebris (UK) Limited. Tous droits réservés. 4th Floor, 1 St James's Market, SW1Y 4AH