



# Algebris Financial Equity Fund (UCITS)

I EUR

31.01.2026

Condizioni	
Patrimonio (€):	1.3mld
Data di Lancio del Fondo:	15.05.2015
Domicilio:	Irlanda
Valuta base del Fondo:	EUR
Liquidità:	Giornaliera
Categorizzazione SFDR:	Art. 8
Rating ESG MSCI:	A
Data di Lancio della classe:	24.06.2015
Commissione di Gestione:	0.80%
Indice	MSCI ACWI Financials Local Index
Codice ISIN:	IE00BWWY56Y06

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore degli investimenti e i relativi rendimenti possono aumentare o diminuire anche in conseguenza delle variazioni dei tassi di cambio.

## Storico della Performance (Netta)

	Rendimenti Cumulati (%)								Rendimenti Annualizzati (%)				
	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal Lancio		1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal Lancio
Fondo	1.93	1.93	9.57	13.72	30.58	100.91	231.22	241.62	Fondo	30.58	26.18	27.06	12.27
Indice	0.30	0.30	6.21	9.24	18.55	74.53	129.95	201.57	Indice	18.55	20.40	18.12	10.96

## Rendimenti Annuali (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	36.97	33.03	20.90	8.04	33.16	-7.59	24.72	-27.73	19.43	10.53
Indice	25.19	29.32	15.07	-6.07	29.07	-2.11	26.48	-16.41	23.49	13.26

## Rendimenti Rolling a 12 mesi (%)

	01.2025 - 01.2026	01.2024 - 01.2025	01.2023 - 01.2024	01.2022 - 01.2023	01.2021 - 01.2022	01.2020 - 01.2021	01.2019 - 01.2020	01.2018 - 01.2019	01.2017 - 01.2018	01.2016 - 01.2017
Fondo	30.58	40.06	9.84	12.56	46.46	-3.86	7.82	-27.05	28.47	22.88
Indice	18.55	34.47	9.49	-1.25	33.42	-1.04	13.98	-14.88	28.23	28.41

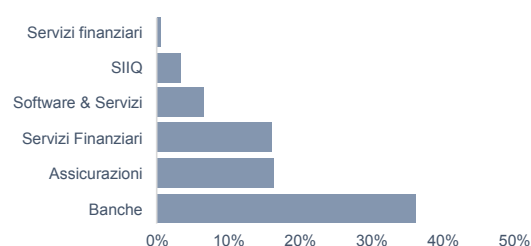
Nota: I dati si basano sui rendimenti della classe della classe azionaria I EUR. I rendimenti sono al netto di commissioni e oneri. A partire dal 02.09.2021 la strategia del Fondo è passata da una strategia long/short a una strategia esclusivamente long, il che ha comportato anche la modifica del benchmark, sostituito con l'MSCI ACWI Financials Local Index. I dati di performance del benchmark riportati fino a tale data fanno riferimento all'MSCI World Financials Index in USD. Mark Conrad ha assunto il ruolo di lead portfolio manager del Fondo nel settembre 2020. Il Fondo è considerato a gestione attiva con riferimento al Benchmark, utilizzato esclusivamente a fini di confronto della performance. Fonte: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar, MSCI.

## Obiettivo del Fondo

Il Fondo Algebris Financial Equity investe principalmente in azionario finanziario a livello globale.

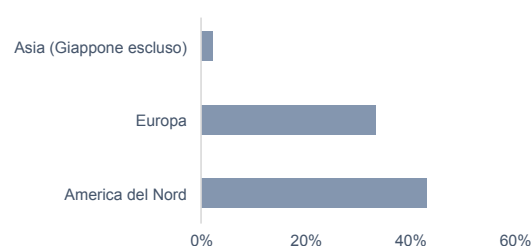
L'obiettivo del Fondo è conseguire un apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine, assumendo posizioni lunghe in titoli azionari e strumenti derivati su azioni di società appartenenti o collegate al settore dei servizi finanziari globali. Il Fondo è gestito attivamente e mira ad ottenere un rendimento totale che superi il rendimento del benchmark, l'indice MSCI ACWI Financials Local. L'esposizione valutaria sarà sistematicamente coperta.

## Esposizione per Settore



L'esposizione è calcolata su base delta-adjusted per le posizioni in opzioni e su base nozionale per tutti gli altri strumenti. Fonte: Algebris Investments

## Esposizione per Regione



L'esposizione è calcolata su base delta-adjusted per le posizioni in opzioni e su base nozionale per tutti gli altri strumenti. Fonte: Algebris Investments

## Integrazione ESG

Obiettivo d'Investimento Sostenibile	✓
Allineamento UN SDG	✓
Esclusioni - Governative	✓
Esclusioni - Etiche	✓
Esclusioni - Normative	✓
Esclusioni - Climatiche	✓
Screening Best-in-Class	✓
Engagement	✓
Considerazione Principal Adverse Impacts	✓

## Top 5 Emittenti Azionari

Nome
Barclays
Eurobank
Alkami Technology
Banca Monte Dei Paschi
American International Group

Fonte: Algebris Investments

## Top 5 Contributori del Mese

Nome
Beazley
Eurobank
Virtu Financial
BNP Paribas
PKO Bank

Fonte: Algebris Investments

## Top 5 Detrattori del Mese

Nome
nCino
AIG
Alkami Technology
Nexi
Q2 Holdings Inc

Fonte: Algebris Investments

Per ulteriori informazioni si prega di contattare il proprio intermediario finanziario.

Il presente documento ha scopo promozionale. Prima di investire, leggere attentamente il Prospetto, il Supplemento del Fondo e il KID/KIID. La documentazione del Fondo è disponibile su [www.algebris.com](http://www.algebris.com).



# Algebris Financial Equity Fund (UCITS)

I EUR

31.01.2026

## Algebris

Algebris Investments è una società di gestione del risparmio globale indipendente, fondata da Davide Serra nel 2006. Fin dall'inizio, i titoli finanziari sono stati al centro delle sue competenze, spaziando tra credito, azionario e private debt. Nel corso degli anni, l'azienda ha ampliato le proprie competenze al credito globale e all'azionario globale, compreso l'azionario italiano. Sul fronte degli investimenti privati, l'azienda sostiene la transizione verso un'economia più verde e sostenibile, attraverso le sue soluzioni di private equity.

In qualità di asset manager specializzato, l'approccio mirato e tematico di Algebris è stato il principio cardine delle sue strategie. Al 31.01.2026, Algebris gestisce circa EUR 34.6mld di asset, con un team globale di oltre 170 professionisti negli uffici di Londra, Milano, Roma, Zurigo, Dublino, Boston, Singapore e Tokyo.

Algebris (UK) Limited è autorizzata e regolata dalla Financial Conduct Authority. Algebris Investments (US) Inc è registrata come Investment Advisor presso la SEC. Algebris Investments (Ireland) Limited è autorizzata e regolata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Algebris Investments (Asia) Pte Ltd è registrata come Licensed Fund Management Company presso la Monetary Authority of Singapore. Algebris Investments K.K. è autorizzata dalla Financial Services Agency.

www.algebris.com

## Dettagli del Fondo

Classe di Azioni			Codice Identificativo	
Classe	Valuta	Investimento Minimo	Codice ISIN	BBG ticker
B	EUR	€500,000	IE00BTLJYM89	FAGFUBE ID
	GBP	L'equivalente in GBP di €500,000	IE00BTLJYN96	FAGFUBG ID
	USD	L'equivalente in USD di €500,000	IE00BTLJYQ28	FAGFUBU ID
	CHF	L'equivalente in CHF di €500,000	IE00BTLJYP11	FAGFUBC ID
	SGD	L'equivalente in SGD di €500,000	IE00BTLJYR35	FAGFUBS ID

## Rischi generali associati al Fondo

- Il valore degli investimenti e i relativi proventi possono diminuire così come aumentare e non sono garantiti. Gli investitori potrebbero non recuperare l'importo originariamente investito.
- La performance passata non è indicativa di rendimenti futuri. I dati di performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per la sottoscrizione e il rimborso delle quote.
- I rendimenti possono aumentare o diminuire in seguito delle fluttuazioni valutarie.
- Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati ("FDI"), i quali possono esporre il Fondo a un livello più elevato di leva finanziaria, rischio di controparte, liquidità, valutazione, volatilità, rischio di mercato e rischi legati a transazioni over the counter.
- Il Fondo investe in mercati emergenti, che comportano rischi aggiuntivi quali instabilità politica, standard più deboli in materia di revisione contabile e di rendicontazione finanziaria, nonché una minore supervisione e regolamentazione da parte delle autorità competenti.
- La strategia di investimento del Fondo è tale da poter causare significative fluttuazioni del suo NAV, il che significa che il valore degli attivi del Fondo potrebbe variare in modo rapido e imprevedibile.
- Il trattamento fiscale dipende dalle circostanze individuali del cliente e potrebbe essere soggetto a modifiche in futuro.
- I rischi di sostenibilità possono incidere negativamente sui rendimenti del Fondo. Un rischio di sostenibilità è un evento di natura ambientale, sociale o di governance (ESG) che, qualora si verifici, potrebbe causare un impatto negativo, effettivo o potenziale, di rilevanza materiale sul valore degli investimenti del Fondo. Gli investimenti del Fondo sono inoltre esposti al rischio di perdite derivanti dai danni reputazionali che un emittente potrebbe subire in relazione a un evento ESG.

## Informazioni Importanti

Il presente documento ha finalità esclusivamente informative e non costituisce, né deve essere interpretato come un'offerta al pubblico di strumenti finanziari né una sollecitazione all'investimento, in alcuna giurisdizione nella quale tale distribuzione non sia autorizzata. Salvo diversa indicazione, Algebris Investments è la fonte di tutti i dati. Le informazioni riportate sono aggiornate alla data di redazione e, per quanto a nostra conoscenza, accurate. Eventuali opinioni espresse riflettono esclusivamente il giudizio di Algebris, non costituiscono dichiarazioni di fatto, sono soggette a modifiche e non rappresentano in alcun modo una consulenza in materia di investimenti. Questo prodotto è un prodotto classificato come Articolo 8, ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR"), in quanto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e investe in società che adottano prassi di buona governance. Il prodotto non ha come obiettivo l'investimento sostenibile. **Questa comunicazione ha finalità esclusivamente di marketing. Prima di assumere qualsiasi decisione di investimento definitiva, si invita a consultare il Prospetto, gli UCITS e i KIID/KID.** La versione in lingua inglese di tali documenti è disponibile, su richiesta, presso Algebris Investments e sul sito [www.algebris.com](http://www.algebris.com). Laddove richiesto dalla normativa nazionale, il KIID/KID sarà reso disponibile anche nella lingua locale dello Stato Membro SEE di riferimento. Le informazioni relative ai diritti degli investitori, comprese le informazioni sull'accesso ai meccanismi di ricorso collettivo a livello UE e nazionale, ove disponibili, sono reperibili in lingua inglese all'indirizzo [www.algebris.com/cbdr-investor-rights](http://www.algebris.com/cbdr-investor-rights). Nell'Unione Europea e in Svizzera il presente documento di marketing è stato emesso da Algebris Investments (Ireland) Limited, autorizzata e regolamentata dalla Central Bank of Ireland (C433985). Nel Regno Unito il presente documento di marketing è stato emesso da Algebris (UK) Limited, autorizzata e regolamentata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority (755971). A Singapore il presente documento è stato emesso da Algebris Investments (Asia) Pte. Ltd, autorizzata e regolamentata dalla Monetary Authority of Singapore (MAS). Algebris Investments (Ireland) Limited, autorizzata e regolamentata dalla Central Bank of Ireland (C433985), è la Società di Gestione UCITS e il Gestore degli Investimenti del Fondo. In Svizzera, il Rappresentante è ACOLIN Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38 Zurigo, mentre l'agente incaricato dei pagamenti è Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH- 1003 Lausanne. La documentazione di base del Fondo, così come la relazione annuale e, se del caso, quella semestrale, possono essere ottenute gratuitamente presso il Rappresentante. Il presente materiale e le informazioni qui contenute costituiscono esclusivamente una comunicazione pubblicitaria ai sensi dell'Art. 68 della Legge svizzera sui servizi finanziari e non rappresentano una consulenza in materia di investimenti.

## Glossario

**Volatilità annualizzata:** misura la variabilità dei rendimenti (in aumento o in diminuzione) su un determinato periodo. La misura è espressa come valore annualizzato.

**Aggiustamento anti-diluzione:** meccanismo utilizzato per proteggere gli investitori già presenti in un fondo a prezzo unico dai costi legati all'acquisto o alla vendita degli attivi sottostanti del fondo, che possono verificarsi in caso di flussi in entrata o in uscita significativi.

**Indice di Sharpe:** l'indice di Sharpe misura la performance di un investimento rettificata per la quantità di rischio assunta (rispetto a un investimento privo di rischio). Più alto è l'Indice di Sharpe, migliori sono i rendimenti corretti per il rischio assunto.

**Duration effettiva:** la duration è la sensibilità del prezzo (espressa in anni) di un titolo obbligazionario a una variazione dei tassi d'interesse. La duration effettiva è un calcolo della duration per le obbligazioni che hanno opzioni implicite. Una maggiore duration (effettiva) indica una maggior sensibilità del prezzo.

**Rendimento corrente:** il rendimento corrente è calcolato dividendo il reddito annuo atteso di uno strumento (dato dagli interessi per gli strumenti obbligazionari o dai dividendi per le azioni) per il prezzo corrente dello strumento. Il rendimento corrente rappresenta il rendimento che un investitore si aspetterebbe se acquistasse l'obbligazione e la detenesse per un anno. Il rendimento indicato è al lordo di commissioni e spese e non include gli interessi generati dalla liquidità detenuta nel fondo. Il rendimento è riportato in valuta locale e non è specifico della classe azionaria.

**Yield to worst (YTW):** è il rendimento minimo potenziale che si può ricevere da un'obbligazione che può essere rimborsata dall'emittente ad una data di rimborso anticipato precedente alla data di scadenza finale. Il rendimento indicato è al lordo di commissioni e spese e non include gli interessi generati dalla liquidità detenuta nel fondo. Il rendimento è riportato in valuta locale e non è specifico della classe azionaria.

**Yield to Call (YTC):** è il rendimento, comprensivo di cedole e apprezzamento del capitale, che il detentore dell'obbligazione otterrebbe se il titolo venisse richiamato alla prima data di rimborso utile, anticipata rispetto alla scadenza finale. Il rendimento riportato è al lordo di commissioni e spese e non include gli interessi generati dalla liquidità detenuta nel fondo. Il rendimento è riportato in valuta locale e non è specifico della classe azionaria.

© 2026 Algebris Investments. Algebris Investments è il nome commerciale del Gruppo Algebris. Per ulteriori informazioni si prega di contattare il proprio intermediario finanziario.