



Algebris Financial Equity Fund (UCITS)

I EUR

Giugno 2024

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

| Condizioni | |
|---------------------------|----------------------------------|
| Patrimonio (€): | 282m |
| 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 |
| Codice ISIN: | IE00BWW56Y06 |
| Commissione di Gestione: | 0.80% |
| Indice | MSCI ACWI Financials Local Index |

| 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 | 16.73 | -3.42 | 2.20 | 16.73 | 31.66 | 65.12 | 110.96 | 114.71 | Fondo | 31.66 | 18.20 | 16.10 | 8.84 |
| Indice | 11.72 | -0.31 | 0.74 | 11.72 | 23.92 | 28.64 | 66.91 | 107.49 | Indice | 23.92 | 8.76 | 10.79 | 8.42 |

| Rendimenti Annuali (%) | | | | | | | | | | |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--|--|
| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | | |
| Fondo | 20.90 | 8.04 | 33.16 | -7.59 | 24.72 | -27.73 | 19.43 | 10.53 | | |
| Indice | 15.07 | -6.07 | 29.07 | -2.11 | 26.48 | -16.41 | 23.49 | 13.26 | | |

Nota: La performance mensile mostrata è integrativa rispetto ai dati sulla performance di fine trimestre e/o anno solare completo. Dati basati sui rendimenti della classe I EUR (ad accumulato). I dati di performance sono al netto delle commissioni di gestione e amministrative. I dati di performance sono disponibili su Bloomberg con frequenza giornaliera. Il 02.09.2021, con il passaggio da una strategia long/short ad una strategia d'investimento long only, il Fondo ha cambiato il proprio benchmark nell'indice MSCI ACWI Financials Local. I dati di performance del benchmark mostrati fino a quella data si riferiscono all'indice MSCI World Financials in USD. I dati di performance degli indici sono espressi in USD, includono i dividendi reinvestiti e non considerano i costi di investimento negli indici. Il Fondo non investe necessariamente nei titoli inclusi nell'attuale o nel precedente indice ed è soggetto a diverse restrizioni e requisiti non applicabili agli indici. La performance e i costi possono variare in ragione delle fluttuazioni valutarie e dei tassi di cambio. Mark Conrad ha assunto il ruolo di gestore del Fondo nel settembre 2020. Data di Lancio della classe: 24 giugno 2015 Fonte: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar, MSCI.

Obiettivo del Fondo

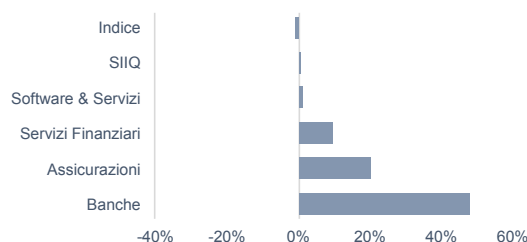
Il Fondo Algebris Financial Equity investe principalmente in azionario finanziario a livello globale.

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 totale del benchmark, l'indice MSCI ACWI Financials Local. L'esposizione valutaria sarà sistematicamente coperta.

Integrazione ESG

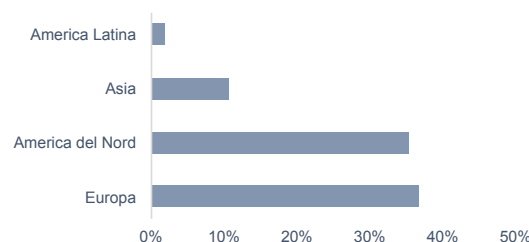
| | |
|--|---|
| Obiettivo d'Investimento Sostenibile | |
| Allineamento UN SDG | |
| Esclusioni - Climatiche | ✓ |
| Esclusioni - Etiche | ✓ |
| Esclusioni - Normative | ✓ |
| Screening Best-in-Class | ✓ |
| Engagement | ✓ |
| Considerazione Principal Adverse Impacts | ✓ |

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

Top 5 Emittenti Azionari

| Nome | % AUM |
|--------------------|-------|
| Standard Chartered | 4.4% |
| Santander | 4.2% |
| HSBC | 3.5% |
| Equitable Holdings | 3.0% |
| Barclays | 2.9% |

Fonte: Algebris Investments

Top 5 Contributori del Mese

| Nome |
|--------------------------|
| Huntington Bancshares |
| M&T Bank |
| Citizens Financial Group |
| Shift4 Payments |
| Banorte |

Fonte: Algebris Investments

Top 5 Detrattori del Mese

| Nome |
|--------------------|
| Santander |
| BNP Paribas |
| Standard Chartered |
| Banco BPM |
| Commerzbank |

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.



Algebris Financial Equity Fund (UCITS)

I EUR

Giugno 2024

Algebris

Algebris Investments è una società di gestione del risparmio globale, tradizionalmente specializzata nel settore finanziario, che investe in tutta la struttura di capitale, sia nell'azionario che nell'obbligazionario. Dalla fondazione nel 2006, abbiamo gradualmente ampliato le nostre competenze al credito globale, all'azionario italiano e alla transizione energetica "green", cogliendo nuove opportunità per creare valore. Algebris ha un team di 47 professionisti che si occupano d'investimenti e gestisce -EUR25.4mlrd (incluso il capitale committed), ripartiti tra investimenti obbligazionari e azionari (dati al 30.06.2024).

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 |
| | JPY | L'equivalente in JPY di €500,000 | IE00BD71X526 | ALGFEBJ ID |
| R | EUR | €10,000 | IE00BWW56V74 | FAGREUR ID |
| | GBP | L'equivalente in GBP di €10,000 | IE00BWW56X98 | FAGRGBP ID |
| | USD | L'equivalente in USD di €10,000 | IE00BWW56W81 | FAGRUSD ID |
| | CHF | L'equivalente in CHF di €10,000 | IE00BWT6GC61 | ALGFERC ID |
| | SGD | L'equivalente in SGD di €10,000 | IE00BWT6GF92 | ALGFERS ID |
| | JPY | L'equivalente in JPY di €10,000 | IE00BD71X419 | ALGFERJ ID |

Rischi Generali

- Il Fondo può investire in azioni che possono essere influenzate dal rischio di mercato (il rischio che un investimento perda valore a causa della modifica nelle condizioni economiche).
- Poiché il Fondo investe in titoli di debito (es. obbligazioni), è soggetto al rischio di credito (il rischio che l'emittente di un'obbligazione non sia in grado di ripagare il capitale) e al rischio di tasso di interesse (il rischio di variazioni dei tassi di interesse).
- La strategia impiegata può causare un elevato livello di volatilità del NAV. Il Fondo può impiegare leva finanziaria, potenzialmente incrementando il rischio di perdite. Il Fondo può investire in titoli convertibili contingenti. Tali strumenti presentano rischi particolari, dovuti alle caratteristiche di conversione in azionario e stralcio, che sono stabilite per ciascuna società emittente in base agli specifici requisiti regolamentari, e che potrebbero provocare oscillazioni nel valore di mercato. Per ulteriori fattori di rischio associati agli strumenti convertibili contingenti si prega di fare riferimento al Prospetto del Fondo. Non esiste (né ci aspettiamo che esisterà in futuro) un mercato secondario per gli investimenti nel Fondo. Il Fondo potrebbe non essere diversificato. I costi e le commissioni del Fondo potrebbero diminuire gli utili generati dal Fondo.
- Il Fondo può investire in FDI. Tali strumenti presentano rischi aggiuntivi, quali rischio legale o rischio di liquidità (l'impossibilità di vendere il contratto su un mercato a causa della mancanza di acquirenti). I suddetti rischi potrebbero influire negativamente sul valore complessivo del Fondo.
- Il Fondo potrebbe investire nei mercati emergenti. Un investimento in tali mercati comporta rischi aggiuntivi quali instabilità politica, norme meno rigide in materia di revisione e informativa finanziaria e minore supervisione e regolamentazione da parte dello Stato.
- Gli investimenti del Fondo potrebbero essere denominati in una valuta diversa dall'Euro. Ne consegue che il valore degli investimenti del Fondo sarà influenzato positivamente o negativamente dall'aumento o dalla diminuzione del valore di tale valuta.
- Rischi di sostenibilità possono avere ricadute negative sui rendimenti del Fondo. Il rischio di sostenibilità è un evento ambientale, sociale o di governance (ESG) che, qualora si dovesse verificare, potrebbe avere un impatto negativo concreto reale o potenziale sul valore dell'investimento nel Fondo. Gli investimenti nel Fondo sono inoltre esposti al rischio di perdite provocate da danni alla reputazione che un emittente potrebbe subire rispetto ad un evento ESG.
- Per una panoramica completa di tutti i rischi associati al Fondo, consultare la sezione "Fattori di rischio" nel Supplemento del Fondo e nel Prospetto di Algebris UCITS Funds plc

Informazioni Importanti

Algebris Financial Equity Fund (il "Fondo") è un comparto di Algebris UCITS Funds plc (la "Società"), una società di investimento a capitale variabile e responsabilità limitata costituita in Irlanda con numero di registrazione 509801 e istituita come fondo multi-comparto con passività segregate tra comparti ai sensi della Direttiva comunitaria UCITS (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) 2011. Algebris Investments (Ireland) Limited è la Società di Gestione UCITS del Fondo. Algebris Investments (Ireland) Limited è autorizzata e regolata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Algebris (UK) Limited è il Gestore degli Investimenti, Distributore e Promotore del Fondo. Algebris (UK) Limited è autorizzata e regolata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority. BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited è l'amministratore del Fondo e BNP Paribas Dublin Branch il depositario. Il valore delle Azioni del Fondo ("Azioni") non è garantito e il valore di tali Azioni può aumentare o diminuire e pertanto il ritorno sull'investimento nelle Azioni sarà variabile. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul prezzo o sui proventi delle Azioni. Il variare del prezzo delle Azioni tra il momento della vendita e quello del riacquisto indica che l'investimento deve essere considerato a medio-lungo termine. La performance passata non è un indicatore affidabile dei risultati futuri. Né l'esperienza passata né la situazione attuale sono necessariamente indicative della crescita futura del valore o del tasso di rendimento. La strategia impiegata dal Fondo può comportare un elevato livello di volatilità del NAV, che potrebbe essere soggetto a improvvisi e ampi cali di valore e, in tal caso, gli investitori potrebbero perdere il valore totale dell'investimento iniziale.

Il Prospetto e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("KID/KIID") relativi al Fondo sono disponibili in lingua inglese e italiana su richiesta presso Algebris Investments e al sito www.algebris.com. Ove richiesto dalla normativa nazionale, il KID/KIID sarà reso disponibile anche nella lingua locale dello Stato membro SEE pertinente. 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 disponibili in inglese all'indirizzo www.algebris.com/cbdr-investor-rights. La decisione di porre fine agli accordi presi per la commercializzazione del Fondo può essere disposta in qualsiasi momento in qualsiasi Stato membro SEE in cui è attualmente commercializzato. In tali circostanze, gli Azionisti nello Stato membro SEE interessato verranno informati della decisione e avranno l'opportunità di riscattare la loro partecipazione nel Fondo senza oneri o ritenute per almeno 30 giorni lavorativi dalla data di notifica.

Il Fondo è da considerarsi gestito attivamente con riferimento all'indice MSCI ACWI Financials Local (il "Benchmark") in virtù del fatto che cerca di ottenere rendimenti superiori a quelli di tale Benchmark. Il Benchmark è altresì utilizzato per finalità di comparazione della performance. Tuttavia, il Benchmark non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo e, pertanto, il Fondo potrebbe essere interamente investito in strumenti che non costituiscono il Benchmark. I dati sulla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle quote. Il Fondo può investire in titoli convertibili contingenti. Tali strumenti presentano rischi particolari, dovuti alle caratteristiche



Algebris Financial Equity Fund (UCITS)

I EUR

Giugno 2024

di conversione in azionario e stralcio, che sono stabilite per ciascuna società emittente in base agli specifici requisiti regolamentari, e che potrebbero provocare oscillazioni nel valore di mercato. Per ulteriori fattori di rischio associati agli strumenti convertibili contingenti si prega di fare riferimento al Prospetto. Tutti i dati, salvo diversa indicazione, si riferiscono all'ultimo giorno lavorativo del mese di riferimento sopra riportato. Alcuni dei dati riportati nelle tabelle sono stime fornite da Algebris Investments.

Né MSCI né qualsiasi altra parte coinvolta o collegata alla compilazione, all'elaborazione o alla creazione dei dati MSCI fornisce alcuna garanzia o dichiarazione espressa o implicita in relazione a tali dati (o ai risultati che si otterranno dall'uso degli stessi) e tutte le suddette parti declinano espressamente tutte le garanzie di originalità, accuratezza, completezza, negoziabilità o idoneità a uno scopo particolare in relazione a tali dati. Senza limitare quanto sopra, in nessun caso MSCI, le sue affiliate o qualsiasi terza parte coinvolta o collegata alla compilazione, all'elaborazione o alla creazione dei dati sarà responsabile di danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di qualsiasi altro tipo (compresi i mancati profitti) anche se informata della possibilità di tali danni. Non è consentita alcuna ulteriore distribuzione o diffusione dei dati MSCI senza l'esplicito consenso scritto di MSCI.

Il presente documento ha scopo promozionale. Prima di investire, leggere attentamente il Prospetto e il KID/KIID. Questo documento è destinato esclusivamente alla circolazione privata. Le informazioni ivi contenute sono strettamente riservate e ad uso esclusivo della persona destinataria. Le informazioni ivi contenute non possono essere riprodotte, distribuite o pubblicate da alcun destinatario a nessuno scopo senza il preventivo consenso scritto di Algebris Investments. Le informazioni e opinioni ivi contenute hanno mero scopo illustrativo, non si prefiggono di essere esaustive o complete e non rappresentano una consulenza in materia finanziaria. Con il presente documento Algebris Investments non sta organizzando o concordando l'organizzazione di alcuna transazione in qualsivoglia investimento o altresì attuando alcuna attività per cui sia richiesta autorizzazione ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000. Questo documento non costituisce né fa parte di alcuna offerta di emissione o vendita, o alcuna sollecitazione di un'offerta a sottoscrivere o acquistare qualunque investimento né esso, o la sua distribuzione, costituiscono pertanto la base per, o debbono essere invocati in connessione ad, alcun contratto.

Non deve farsi affidamento per nessuno scopo sulle informazioni e le opinioni contenute in questo documento o sulla loro accuratezza e completezza. Non viene rilasciata alcuna dichiarazione o garanzia e non si assume alcun obbligo, espresso o implicito, circa l'accuratezza o completezza delle informazioni e opinioni ivi contenute da parte di Algebris Investments, dei suoi direttori o impiegati e nessuna responsabilità è accettata da tali soggetti in merito all'accuratezza o completezza delle suddette informazioni o opinioni.

La distribuzione di questo documento può essere limitata in alcune giurisdizioni. L'informazione di cui sopra è a puro titolo indicativo ed è responsabilità del soggetto o dei soggetti in possesso di questo documento di informarsi e di osservare tutte le leggi e regolamenti applicabili in ogni giurisdizione rilevante.

Le informazioni incluse nel presente documento non intendono fornire, e non dovrebbero essere utilizzate per, consulenza contabile, legale o fiscale o raccomandazioni di investimento. Si prega di rivolgersi al proprio consulente fiscale, legale, contabile o di altra competenza in merito agli argomenti trattati. I potenziali investitori interessati all'acquisto riceveranno il Prospetto e relativo Supplemento, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID/KIID) e il modulo di sottoscrizione (insieme, i "Documenti del Fondo") e potranno consultare la documentazione relativa all'investimento. Prima della sottoscrizione, si raccomanda ai potenziali investitori di consultare i Documenti del Fondo, compresi i fattori di rischio, e di basarsi unicamente sulle informazioni in essi contenute. Fermo restando le disposizioni di cui sopra, ciascun azionista (e ogni suo dipendente, rappresentante o altro agente) può rivelare a qualsiasi soggetto, senza limitazioni, il trattamento e la struttura fiscale di (i) Algebris Investments e (ii) qualsiasi sua operazione, nonché tutti i materiali (inclusi pareri o altre analisi fiscali) ad esso forniti in relazione a tale trattamento e struttura fiscale.

La classificazione SFDR del Fondo è stata effettuata in conformità con l'Art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 e può essere soggetta a modifiche. Il Rating ESG MSCI è prodotto da MSCI ESG Research. Il disclaimer completo per le valutazioni è disponibile al sito www.algebris.com/msci-esg-ratings-disclaimer.

Regno Unito: Il presente documento promozionale è destinato solo ai soggetti a cui può essere legittimamente rilasciato ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000 (Promozione Finanziaria) Order 2001, incluse le persone autorizzate ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000 del Regno Unito (la "Legge"), soggetti con esperienza professionale nell'ambito degli investimenti, società ad alto patrimonio netto, associazioni e società di persone con patrimonio netto elevato, amministratori di mandati fiduciari di alto valore e soggetti che si qualificano come investitori sofisticati certificati. Questo documento è esente dal divieto, di cui all'Art. 21 della Legge in tema di comunicazioni alle persone non autorizzate in base alla Legge, di invitare o indurre ad impegnarsi in attività di investimento per il fatto che esso viene rilasciato solo nei confronti di tali tipologie di soggetti.

Svizzera: Il presente documento ha scopo promozionale. In Svizzera, il rappresentante è ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurigo, mentre l'agente di pagamento è Vontobel Ltd, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurigo. Il Prospetto, i fogli informativi base, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, l'Atto Costitutivo e il Regolamento del Fondo, così come i rendiconti annuali e semestrali possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante. La performance passata non è un indicatore affidabile della performance attuale o futura.

Per ulteriori informazioni, contattare il proprio intermediario finanziario.

Il Gruppo Algebris ricomprende Algebris (UK) Limited, Algebris Investments (Ireland) Limited, Algebris Investments (US) Inc., Algebris Investments (Asia) Pte. Ltd., Algebris Investments K.K. ed altre società non regolamentate quali società veicolo (SPV), enti che agiscono quali general partner e holdings.

© 2024 Algebris Investments. Algebris Investments è il nome commerciale del Gruppo Algebris.