

Algebris Financial Income Fund (UCITS)

I EUR (Accumulo)

Maggio 2024

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Condizioni	
Patrimonio (€):	797m
Data di Lancio del Fondo:	13.08.2013
Domicilio:	Irlanda
Valuta base del Fondo:	EUR
Liquidità:	Giornaliera
Categorizzazione SFDR:	Art. 8
Rating ESG MSCI:	AA
Codice ISIN:	IE00BCZJWT08
Commissione di Gestione:	0.9%

Dettagli del Fondo			
N. di Obbligazioni / N. di Emittenti	108/44	Duration Allocazione Obbligazionaria	3.4 anni
N. di Azioni	51	Rating medio allocazione obbligazionaria	BBB
Obbligazionario	46%	Allocazione Obbligazionaria: Yield to Worst (lordo)	7.3%
Azionario	33.6%	Allocazione Azionaria: Rendimento da dividendo (lordo)	5.6%
Coperture (delta)	-0.2%	Fondo: Rendimento complessivo (lordo)	6.6%

Nota: Il rendimento effettivo lordo del fondo riflette lo yield to worst delle obbligazioni e il rendimento da dividendi per la componente azionaria del portafoglio. Il rating medio è calcolato utilizzando un modello interno basato sui rating delle principali agenzie e include tutti i titoli obbligazionari dotati di rating e il cash. I rendimenti riportati sono calcolati in valuta locale, al lordo delle commissioni, e non sono specifici per la classe di azioni in oggetto. Fonte: Bloomberg Finance L.P., Algebris Investments

Sintesi di Performance	
Volatilità Annualizzata	12.9%
Indice Sharpe	0.6
Distribuzione Annuia 2023	5.7%

Nota: Dati basati su rendimenti della classe I EUR (ad accumulato), al netto di commissioni amministrative e di gestione, escludendo l'aggiustamento anti-diluzione (attualmente pari a 15bps). Il prezzo effettivo a cui l'investitore sottoscrive o riscatta le azioni varia, in funzione dell'aggiustamento anti-diluzione applicato. Per ulteriori informazioni consultare il prospetto informativo. La performance e i costi possono variare in ragione delle fluttuazioni valutarie e dei tassi di cambio. I dati per la distribuzione annua si riferiscono alla classe Id denominata in Euro del Fondo. Data di Lancio della classe: 9 ottobre 2013
Fonte: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar

Obiettivo del Fondo

Il fondo Algebris Financial Income Fund investe nella struttura di capitale di società finanziarie, sia in azioni che in obbligazioni, a livello globale. Il fondo mira a massimizzare il reddito e a generare rendimenti attraenti rispetto al livello di rischio su un ciclo di investimento, mediante l'investimento in titoli azionari con dividendi elevati e obbligazioni. Il fondo investe in azionario e debito subordinato di istituzioni finanziarie a livello globale, comprese azioni privilegiate e strumenti ibridi di capitale (ad esempio Additional Tier 1), di rating Investment Grade o Sub-Investment Grade. Il fondo è adatto ad investitori con un orizzonte temporale di medio-lungo termine.

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	11.08	3.19	8.61	15.53	27.10	25.34	72.13	125.15	Fondo	27.10	7.82	11.47	7.92

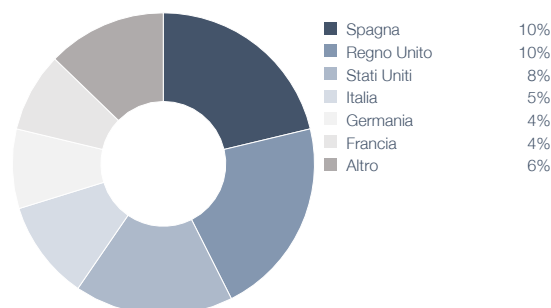
	Rendimenti Annuali (%)										
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	
Fondo	14.19	-3.57	19.69	2.62	24.28	-17.61	16.68	6.26	2.51	6.20	

Nota: La performance mensile mostrata è integrativa rispetto ai dati sulla performance di fine trimestre e/o anno solare completo. Rendimenti al netto di commissioni amministrative e di gestione, escludendo l'aggiustamento anti-diluzione (attualmente pari a 15bps). Il prezzo effettivo a cui l'investitore sottoscrive o riscatta le azioni varia, in funzione dell'aggiustamento anti-diluzione applicato. Per ulteriori informazioni consultare il prospetto informativo. I dati di performance sono disponibili su Bloomberg con frequenza giornaliera. La performance e i costi possono variare in ragione delle fluttuazioni valutarie e dei tassi di cambio.
Fonte: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar

Integrazione ESG

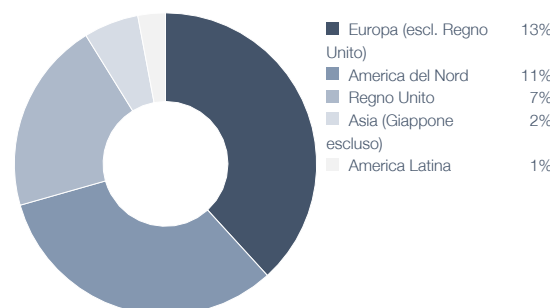
Obiettivo d'Investimento Sostenibile	
Allineamento UN SDG	
Esclusioni - Climatiche	✓
Esclusioni - Etiche	✓
Esclusioni - Normative	✓
Screening Best-in-Class	✓
Engagement	✓
Considerazione Principal Adverse Impacts	✓

Obbligazionario – Esposizione per Paese



L'esposizione include posizioni obbligazionarie lunghe.
Fonte: Algebris Investments

Azionario – Esposizione per Area Geografica



L'esposizione include posizioni azionarie lunghe.
Fonte: Algebris Investments

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



Algebris Financial Income Fund (UCITS)

I EUR (Accumulo)

Maggio 2024

Top 5 Posizioni Azionarie	
#	Nome
1	Santander
2	Standard Chartered
3	BNP Paribas
4	HSBC
5	Equitable Holdings

Fonte: Algebris Investments

Top 5 Posizioni Obbligazionarie	
#	Nome
1	Barclays
2	Deutsche Bank
3	Santander
4	BBVA
5	Intesa Sanpaolo

Fonte: Algebris Investments

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 46 professionisti che si occupano d'investimenti e gestisce -EUR25.0mld (incluso il capitale committed), ripartiti tra investimenti obbligazionari e azionari (dati al 31.05.2024).

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.

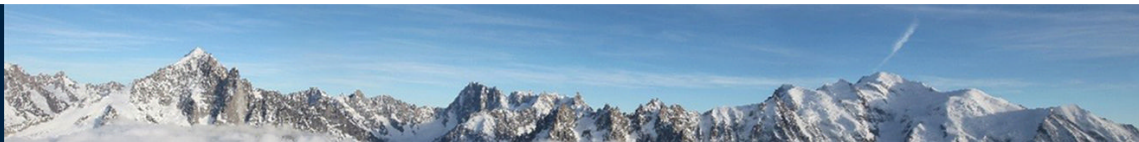
www.algebris.com

Dettagli del Fondo

Classe di Azioni			Codice Identificativo	
Classe	Valuta	Investimento Minimo	Codice ISIN	BBG ticker
I	EUR	€500,000	IE00BCZNWT08	AFIIEUR ID
	GBP	L'equivalente in GBP di €500,000	IE00BCZNWW37	AFCIIGB ID
	USD	L'equivalente in USD di €500,000	IE00BCZNXW44	AFCIIUS ID
	CHF	L'equivalente in CHF di €500,000	IE00BCZNNW20	ALGFIC ID
	SGD	L'equivalente in SGD di €500,000	IE00BYYJYN11	ALGFIS ID
	JPY	L'equivalente in JPY di €500,000	IE00BD71WT90	ALGFIJ ID
Id	EUR	€500,000	IE00BCZNNW50	AFIIDEU ID
	GBP	L'equivalente in GBP di €500,000	IE00BCZNX087	AFCIDGP ID
	USD	L'equivalente in USD di €500,000	IE00BCZQ7R24	AFCIDUS ID
	CHF	L'equivalente in CHF di €500,000	IE00BCZNNW67	AFCIDCH ID
	SGD	L'equivalente in SGD di €500,000	IE00BYYJYP35	ALGFIDS ID
	JPY	L'equivalente in JPY di €500,000	IE00BD71WW13	ALFIIDJ ID
R	EUR	€10,000	IE00BCZQ7T48	AFIREUR ID
	GBP	L'equivalente in GBP di €10,000	IE00BCZNX194	AFCIRGB ID
	USD	L'equivalente in USD di €10,000	IE00BCZNXN11	AFIRUSD ID
	CHF	L'equivalente in CHF di €10,000	IE00BCZQ7S31	AFIRCHF ID
	SGD	L'equivalente in SGD di €10,000	IE00BYYJYJ74	AFIRSGD ID
	JPY	L'equivalente in JPY di €10,000	IE00BD71WW20	ALGFIRJ ID
Rd	EUR	€10,000	IE00BCZNX202	AFCIRDE ID
	GBP	L'equivalente in GBP di €10,000	IE00BCZNX319	AFCIRDG ID
	USD	L'equivalente in USD di €10,000	IE00BCZNX426	AFCRDUD ID
	CHF	L'equivalente in CHF di €10,000	IE00BD3D0179	AFCRDCH ID
	SGD	L'equivalente in SGD di €10,000	IE00BYYJYM04	AFIRRDS ID
	JPY	L'equivalente in JPY di €10,000	IE00BD71WX37	ALFIRDJ ID

Rischi Generali

- 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.



Algebris Financial Income Fund (UCITS)

I EUR (Accumulo)

Maggio 2024

- 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).
- 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.
- 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.
- 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 e nel prospetto di Algebris UCITS Funds plc

Nota: Quando un investitore compra o vende azioni potrebbe dover sostenere un contributo aggiuntivo definito aggiustamento anti-diluzione, rispettivamente sulle sottoscrizioni nette di azioni e sui rimborsi netti di azioni del fondo per coprire i costi sostenuti dal fondo nell'acquisto o nella vendita degli investimenti. Il livello dell'aggiustamento anti-diluzione può variare nel tempo e può arrivare fino allo 0.75%. Ulteriori informazioni sull'aggiustamento anti-diluzione si possono trovare nel Supplemento e nel Prospetto di Algebris UCITS Funds plc.

Informazioni Importanti

Algebris Financial Income 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 gestito attivamente ma non in riferimento a un 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 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. 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.

Glossario

Volatilità annualizzata: la volatilità annualizzata misura il livello con cui i rendimenti possono variare in aumento o in diminuzione nel corso di un determinato periodo. La misura è espressa come valore annualizzato. **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. **Yield to worst:** lo yield to worst (YTW) è il rendimento minimo possibile 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.

Per ulteriori informazioni, contattare il proprio intermediario finanziario.

Il Gruppo Algebris ricomprende Algebris Investments, 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.