



Algebris Financial Income Fund (UCITS)

I EUR (Accumulo)

30.09.2025

Condizioni

Patrimonio (€):	2.0mld
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
Data di Lancio della classe:	09.10.2013
Codice ISIN:	IE00BCZNW08
Commissione di Gestione:	0.9%

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.

Integrazione ESG

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

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

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.

Dettagli del Fondo

N. di Obbligazioni / N. di Emittenti	163/66	Duration Allocazione Obbligazionaria	4.5 anni
N. di Azioni	57	Rating medio allocazione obbligazionaria	BBB
Obbligazionario	42.3%	Allocazione Obbligazionaria: Yield to Worst (lordo)	6.0%
Azionario	30.5%	Allocazione Azionaria: Rendimento (lordo)	8.7%
Coperture (delta)	-1.2%	Fondo: Rendimento complessivo (lordo)	5.6%

Il rating medio è calcolato utilizzando una metodologia interna basata sui rating delle principali agenzie e include tutti i titoli obbligazionari dotati di rating e il cash. Fonte: Bloomberg Finance L.P., Algebris Investments.

Sintesi di Performance

Volatilità Annualizzata	12.4%
Indice Sharpe	0.7
Distribuzione Annuale 2024	4.9%

I dati si basano sui rendimenti della classe I EUR (ad accumulato), al netto di commissioni e oneri, ed escludono l'aggiustamento anti-diluzione (attualmente fino a 0.15%). La Distribuzione annua si riferisce alla classe azionaria a distribuzione equivalente (Id EUR). Fonte: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar.

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	16.33	1.16	5.02	9.75	20.17	74.46	115.51	180.05	Fondo	20.17	20.38	16.60	8.97

Rendimenti Annuali (%)

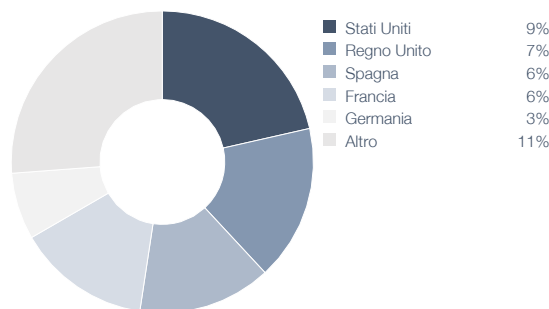
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	18.77	14.19	-3.57	19.69	2.62	24.28	-17.61	16.68	6.26	2.51

Rendimenti Rolling a 12 mesi (%)

	09.2024 - 09.2025	09.2023 - 09.2024	09.2022 - 09.2023	09.2021 - 09.2022	09.2020 - 09.2021	09.2019 - 09.2020	09.2018 - 09.2019	09.2017 - 09.2018	09.2016 - 09.2017	09.2015 - 09.2016
Fondo	20.17	24.17	16.92	-11.19	39.09	-6.75	-0.02	-2.86	25.70	-1.79

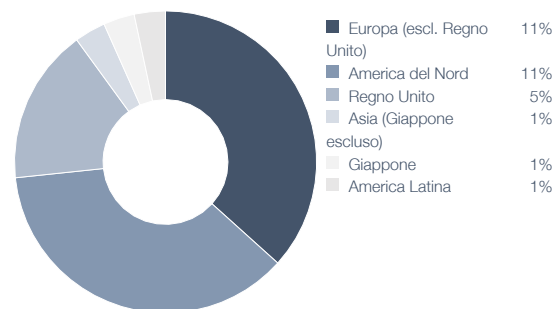
I rendimenti sono al netto di commissioni e spese, ed escludono l'aggiustamento anti-diluzione. Il Fondo è considerato gestito attivamente, ma non con riferimento a un benchmark. La performance del fondo può essere valutata analizzandone i rendimenti nel tempo rispetto all'obiettivo di investimento dichiarato e al profilo di rischio riportato nel supplemento relativo al fondo. Fonte: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar.

Obbligazionario – Esposizione per Paese



Il grafico sopra riportato rappresenta l'esposizione per paese delle obbligazioni detenute dal Fondo.
Fonte: Algebris Investments

Azionario – Esposizione per Area Geografica



Il grafico sopra riportato rappresenta l'esposizione per area geografica dei titoli azionari detenuti dal Fondo.
Fonte: Algebris Investments



Algebris Financial Income Fund (UCITS)

I EUR (Accumulo)

30.09.2025

Top 5 Posizioni Azionarie	
#	Nome
1	Santander
2	Barclays
3	Banca Monte dei Paschi
4	Natwest
5	BNP Paribas

Fonte: Algebris Investments

Top 5 Posizioni Obbligazionarie	
#	Nome
1	Deutsche Bank
2	UBS
3	Santander
4	Barclays
5	BNP Paribas

Fonte: Algebris Investments

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 30.09.2025, Algebris gestisce circa EUR 33.0mlrd 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
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	IE00BCZNWX44	AFCIIUS ID
	CHF	L'equivalente in CHF di €500,000	IE00BCZNWV20	ALGFIIC ID
	SGD	L'equivalente in SGD di €500,000	IE00BYYJYN11	ALGFIS ID
Id	EUR	€500,000	IE00BCZNWY50	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	IE00BCZNWZ67	AFCIDCH ID
	SGD	L'equivalente in SGD di €500,000	IE00BYYJYP35	ALGFIDS 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.

I rendimenti riportati rappresentano la performance degli investimenti sottostanti detenuti dal fondo; non si riferiscono ai proventi distribuiti dalle quote del fondo né costituiscono una misura complessiva della performance.

Alcuni investimenti/obbligazioni potrebbero non essere liquidi e quindi non immediatamente vendibili. In caso di necessità di vendita in tempi brevi, potrebbe verificarsi una perdita.

Il fondo può investire in Contingent Convertibles (CoCos), una tipologia di debito subordinato emesso dalle banche. Questi strumenti presentano un elevato livello di rischio, poiché in periodi di incertezza e volatilità dei mercati possono subire una significativa perdita di valore fino ad arrivare alla perdita totale.

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 come instabilità politica, standard più deboli in materia di revisione contabile e di rendicontazione finanziaria, oltre a un minore livello di supervisione e regolamentazione da parte delle autorità.

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 verificasse, 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.



Algebris Financial Income Fund (UCITS)

I EUR (Accumulo)

30.09.2025

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. 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.

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, Main Tower, Thurgauerstrasse 36/38, CH-8050 Zurigo, mentre l'agente incaricato dei pagamenti è Vontobel Ltd, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurigo. 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.

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.

Fondo: Rendimento complessivo (lordo): riflette 1. lo Yield to Worst del portafoglio obbligazionario, 2. il rendimento complessivo delle distribuzioni cash e delle previsioni di futuri riacquisti di azioni proprie del portafoglio azionario, e 3. gli interessi generati dalla liquidità detenuta nel fondo. Qualsiasi stima dei rendimenti futuri non costituisce un indicatore esatto.

© 2025 Algebris Investments. Algebris Investments è il nome commerciale del Gruppo Algebris.

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