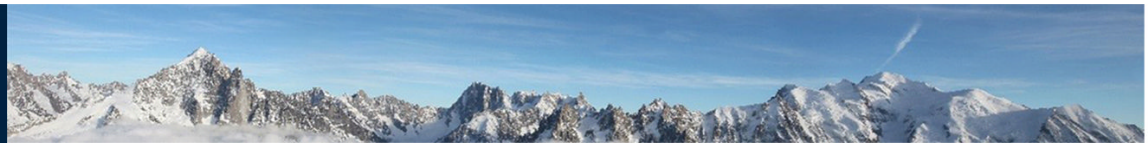


Algebris IG Financial Credit Fund (UCITS)

B EUR (Accumulo)

31.05.2026

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.

Condizioni

Patrimonio (€):	1.3mld
Data di Lancio del Fondo:	04.11.2019
Domicilio:	Irlanda
Valuta base del Fondo:	EUR
Liquidità:	Giornaliera
Categorizzazione SFDR:	Art. 8
Rating ESG MSCI:	AAA
Data di Lancio della classe:	04.11.2019
Codice ISIN:	IE00BK1KGS86
Commissione di Gestione:	0.4%

Obiettivo del Fondo

Algebris IG Financial Credit Fund mira a generare un reddito interessante e una moderata rivalutazione del capitale, investendo prevalentemente in titoli di categoria investment grade (con rating BBB- o superiore assegnato da una delle principali agenzie di rating) del settore finanziario globale. Il Fondo potrà investire in strumenti di debito senior e subordinato, titoli trust preferred, azioni privilegiate, titoli convertibili, Additional Tier 1 e titoli ibridi.
Le esposizioni valutarie sono coperte in maniera sistematica.

Il fondo è adatto ad investitori con orizzonte temporale di medio-lungo termine.

Integrazione ESG

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

Dettagli del Fondo

N. di Obbligazioni / N. di Emittenti	142/38
Duration Effettiva	3.8 anni
Rating Medio	BBB+
Rendimento Corrente (lordo)	4.7%
Yield to Call (lordo)	4.4%
Yield to Worst (lordo)	4.4%

Nota: Il rating medio di credito è calcolato utilizzando una metodologia interna basata sui rating delle principali agenzie e include tutte le obbligazioni con rating, i fondi di liquidità e il cash. Fonte: Bloomberg Finance L.P., Algebris Investments

Sintesi di Performance

Volatilità Annualizzata	4.7%
Indice Sharpe	0.4
Distribuzione Annua 2025	4.3%

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

Storico della Performance (Netta)

Rendimenti Cumulati (%)

	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal Lancio
Fondo	0.54	0.76	-0.57	0.65	4.31	24.15	9.53	21.41

Rendimenti Annualizzati (%)

	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal Lancio
Fondo	4.31	7.48	1.84	3.00

Rendimenti Annuali (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fondo	6.08	6.93	11.50	-13.99	-0.03	10.25

Rendimenti Rolling a 12 mesi (%)

	05.2025 - 05.2026	05.2024 - 05.2025	05.2023 - 05.2024	05.2022 - 05.2023	05.2021 - 05.2022	05.2020 - 05.2021
Fondo	4.31	6.81	11.43	-3.68	-8.41	9.08

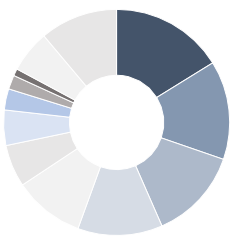
Nota: I rendimenti sono al netto di commissioni e spese, ed escludono l'aggiustamento anti-diluizione. Il Fondo è considerato gestito attivamente, ma non con riferimento a un benchmark. La performance del fondo può essere valutata analizzandone i rendimenti nel tempo rispetto all'obiettivo di investimento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

Top 10 Emittenti per Esposizione

Nome	Totale	Nome	Totale
Intesa Sanpaolo	8%	Commerzbank	4%
Barclays	6%	BNP Paribas	4%
Deutsche Bank	5%	UBS	4%
Unicredit	5%	BBVA	4%
Santander	4%	Caixabank	4%

Nota: Valori arrotondati al punto percentuale più vicino. Esclude l'esposizione a OIC e derivati.
Fonte: Algebris Investments

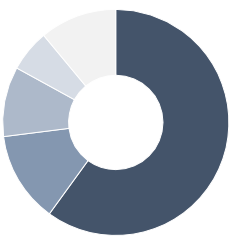
Esposizione per Paese



Italia	16%
Francia	14%
Regno Unito	13%
Spagna	12%
Germania	10%
Svizzera	6%
Irlanda	5%
Stati Uniti	3%
Paesi Bassi	2%
Belgio	1%
Altro	6%
Cash	11%

L'allocazione potrebbe non sommare a 100% a causa di arrotondamenti. Esclude future sulle obbligazioni utilizzate come coperture per la duration e opzioni su indici. "Altro" include l'esposizione ad OIC di debito finanziario subordinato.
Fonte: Algebris Investments

Allocazione per Struttura del Capitale

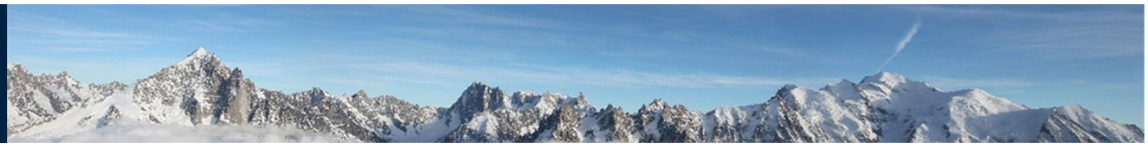


Tier 2	60%
Senior	13%
AT1	10%
Altro	6%
Cash	11%

L'allocazione potrebbe non sommare a 100% a causa di arrotondamenti. La categoria "AT1" include "Restricted Tier 1" (capitale assicurativo). Esclude future sulle obbligazioni utilizzate come coperture per la duration e opzioni su indici. "Altro" include l'esposizione ad OIC di debito finanziario subordinato.
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 IG Financial Credit Fund (UCITS)

B EUR (Accumulo) **31.05.2026**

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 31.05.2026, Algebris gestisce circa EUR 34.9mld 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

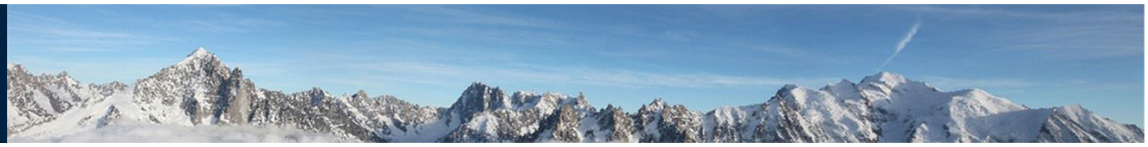
Classe di Azioni			Codice Identificativo	
Classe	Valuta	Investimento Minimo	Codice ISIN	BBG ticker
I	EUR	€ 500 000	IE00BK1KH528	ALIFIEU ID
	GBP	L'equivalente in GBP di €500,000	IE00BK1KH742	ALIFCIG ID
	USD	L'equivalente in USD di €500,000	IE00BK1KHB84	ALIFCIU ID
	CHF	L'equivalente in CHF di €500,000	IE00BK1KH965	ALIFICH ID
	SGD	L'equivalente in SGD di €500,000	IE00BK1KHD09	ALIFISG ID
	HKD	L'equivalente in HKD di €500,000	IE00BK1KHJ60	ALIFCAI ID
Id	EUR	€ 500 000	IE00BK1KH635	ALIFCIE ID
	GBP	L'equivalente in GBP di €500,000	IE00BK1KH858	ALIFIGB ID
	USD	L'equivalente in USD di €500,000	IE00BK1KHC91	ALIFIDU ID
	CHF	L'equivalente in CHF di €500,000	IE00BK1KW246	ALIFCIC ID
	SGD	L'equivalente in SGD di €500,000	IE00BK1KHF23	ALIFCIS ID
	HKD	L'equivalente in HKD di €500,000	IE00BK1KHK75	ALIFCIH 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 a seguito delle fluttuazioni valutarie.
I rendimenti mostrati 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.
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 verifichi, 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. 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, 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.



Algebris IG Financial Credit Fund (UCITS)

B EUR (Accumulo) **31.05.2026**

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-diluizione: 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. 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. 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. 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.