Algebris Strategic Credit Fund

B EUR (Accumulo) | ISIN IE000T655LS8 | 31.07.2026

COMUNICAZIONE DI MARKETING
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.

Obiettivo del Fondo

Il Fondo mira a generare un livello interessante di reddito e rendimenti positivi corretti per il rischio nel medio-lungo periodo. È gestito attivamente senza fare riferimento ad alcun benchmark. Le esposizioni valutarie sono coperte in maniera sistematica.

L'investimento nel Fondo può essere adatto a investitori con un orizzonte di investimento a lungo termine.

Il Fondo persegue un obiettivo d'investimento sostenibile ai sensi dell'Art. 9 SFDR, che consiste nel generare un impatto positivo in termini di sostenibilità ambientale e di standard sociali a livello mondiale.

Team di Gestione

Gabriele Foà, PhD
Lead Portfolio Manager, Milano

Craig Carlozzi, CFA
Portfolio Manager, Boston

Samuel Sibony, CFA
Portfolio Manager, Londra

James Friedman, CFA
Portfolio Manager, Boston

Il team di investimento include Lennart Lengeling (Associate Portfolio Manager) e tre analisti.

Dati Principali

Data di Lancio del Fondo
22.05.2023

Data di Lancio della Classe
22.05.2023

Domicilio
Irlanda

Liquidità
Giornaliera

Cut-off
T (ore 12:00, ora irlandese)

Regolamento
T+3 BD

Patrimonio (€)
111.6m

Valuta Base del Fondo
EUR

Informazioni sul Fondo

N. di Obbligazioni/ N. di Emittenti	144/79
Duration	4.0
Rating Medio	BBB
Yield to Maturity (Lordo)	4.7%
Yield to Call (Lordo)	4.4%
% Obbligazioni HY	26%
% Emittenti HY	15%

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: FIS, Bloomberg Finance L.P., Algebris Investments.

Analisi Performance

Rendimento dal Lancio	19.7%
Rendimento Annualizzato	5.8%
Volatilità Annualizzata	2.4%
Sharpe Ratio	1.2
Distribuzione Annua 2025	3.9%

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 0 pb). La Distribuzione annua si riferisce alla classe azionaria a distribuzione equivalente (Bd EUR). Fonte: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar.

Performance

Rendimenti Cumulati (%)

	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal Lancio
Fondo	0.1	-1.0	0.3	-0.5	1.5	N/A	N/A	19.7

Rendimenti Annualizzati (%)

	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal Lancio
Fondo	1.5	N/A	N/A	5.8

Rendimenti Annuali (%)

	2025	2024
Fondo	4.4	7.1

Rendimenti Rolling a 12 mesi (%)

	07.2025 – 07.2026	07.2025 – 07.2024
Fondo	1.5	6.2

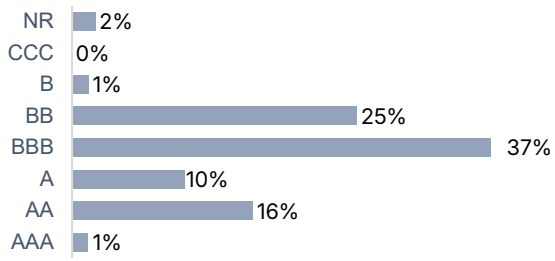
Nota: I rendimenti sono al netto di commissioni e spese, ed escludono l'aggiustamento anti-diluizione. Il Fondo è considerato gestito attivamente, ma non con riferimento a un benchmark. La performance del fondo può essere valutata analizzandone i rendimenti nel tempo rispetto all'obiettivo di investimento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

Top 10 Emittenti

Emittente	Totale
ORANGE	4.0%
DEUTSCHE BANK	3.5%
IBERDROLA FINANZAS	2.9%
BARCLAYS	2.8%
UBS GROUP	2.7%
TERNA RETE ELETTRICA	2.6%
ELECTRICITE DE FRANCE	2.2%
NEXTERA ENERGY CAPITAL	1.9%
BNP PARIBAS	1.9%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1.9%

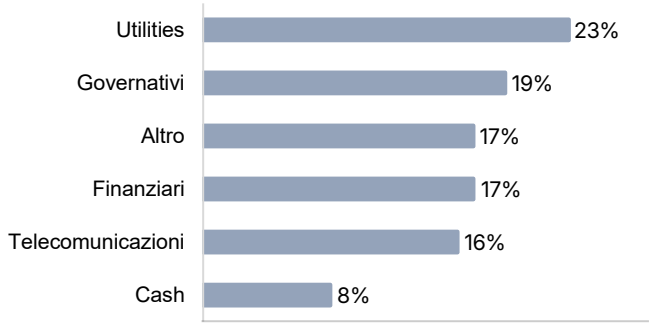
Nota: Esposizione espressa in percentuale delle masse gestite e arrotondata al decimale più vicino. Sono esclusi i derivati, i titoli governativi a breve termine, notes e le obbligazioni utilizzate per la gestione della liquidità. Fonte: Algebris Investments

Esposizione per Rating Obbligazionario



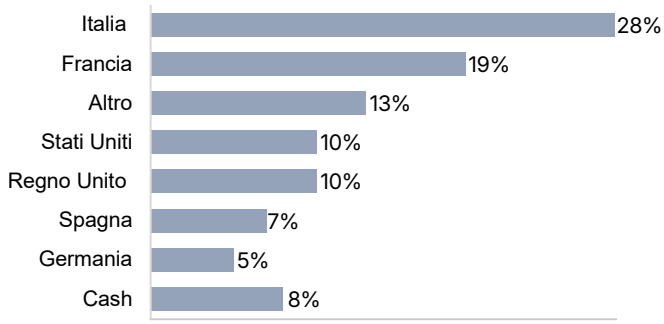
Nota: Esposizione espressa in percentuale delle masse gestite. Sono esclusi i future obbligazionari utilizzati per la copertura della duration, le opzioni su indici e altre coperture. Valutazioni calcolate utilizzando un modello interno. Fonte: FIS, Bloomberg Finance LP., Algebris Investments

Esposizione Settoriale



Nota: Esposizione espressa in percentuale delle masse gestite. Sono esclusi i future obbligazionari utilizzati per la copertura della duration, le opzioni su indici e altre coperture. L'allocazione potrebbe non sommare a 100% a causa di arrotondamenti. Fonte: Algebris Investments

Esposizione Geografica



Nota: Esposizione espressa in percentuale delle masse gestite. Sono esclusi i future obbligazionari utilizzati per la copertura della duration, le opzioni su indici e altre coperture. L'allocazione potrebbe non sommare a 100% a causa di arrotondamenti. Fonte: Algebris Investments

Integrazione ESG

- ☑ Art.9 SFDR
- ☑ Obiettivo d'Investimento Sostenibile
- ☑ Esclusioni - Normative
- ☑ Esclusioni – Climatiche
- ☑ Esclusioni – Etiche
- ☑ Allineamento UN SDG
- ☑ Esclusioni – Governative
- ☑ Screening Best-in-Class
- ☑ Engagement
- ☑ Considerazione Principal Adverse Impacts

Dettagli del Fondo

Classe di Azioni	ISIN	Investimento Minimo Iniziale	Commissione di Ingresso	Commissione di Gestione	Spese Correnti (2025)	Commissione di Performance
B EUR	IE000T655LS8	€ 10,000	0%	0.30%	0.55%	0.00%
B GBP	IE0003HOKNO1	L'equivalente in GBP di €10,000	0%	0.30%	0.55%	0.00%
B CHF	IE0008UBNQ34	L'equivalente in CHF di €10,000	0%	0.30%	0.55%	0.00%
B USD	IE0003XULJL7	L'equivalente in USD di €10,000	0%	0.30%	0.55%	0.00%
Bd EUR	IE000GOGSWZ6	€ 10,000	0%	0.30%	0.55%	0.00%
Bd GBP	IE000ODBS2Z7	L'equivalente in GBP di €10,000	0%	0.30%	0.55%	0.00%
Bd CHF	IE000X9XE2U4	L'equivalente in USD di €10,000	0%	0.30%	0.55%	0.00%
Bd USD	IE000JWHE3T2	L'equivalente in CHF di €10,000	0%	0.30%	0.55%	0.00%

Informazioni su 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 e azionario. 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 luglio 2026, Algebris gestisce circa 35.6 miliardi di euro di asset, con un team globale di oltre 175 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

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.
- 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. La mancanza di standard comuni di rendicontazione può comportare valutazioni differenti dei criteri ESG/di sostenibilità utilizzati per escludere determinati investimenti. In questo senso, l'applicazione dei criteri di esclusione ESG può comportare la rinuncia da parte del Fondo a opportunità di investimento.
- Il trattamento fiscale dipende dalle circostanze individuali del cliente e potrebbe essere soggetto a modifiche in futuro.

Informazioni Importanti

Il presente documento ha finalità esclusivamente informative e non costituisce, nè deve essere interpretato come un'offerta al pubblico di strumenti finanziari nè 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.
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.
Il Fondo è riconosciuto nel Regno Unito ai sensi dell'Overseas Funds Regime, ma non è un fondo autorizzato nel Regno Unito.
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.
Spagna: il numero di registrazione di Algebris UCITS Funds Plc presso la CNMV è 1538, ottenuto il 16 dicembre 2016. I Documenti del Fondo sono disponibili presso le sedi di ciascuno dei distributori spagnoli del Fondo, il cui elenco è reperibile sul sito della CNMV (www.cnmv.es).
In Svizzera, il Rappresentante è ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, 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.
Singapore: l'organismo di investimento collettivo oggetto del presente documento non è autorizzato né riconosciuto dalla Monetary Authority of Singapore (MAS) ai sensi del Securities and Futures Act 2001, come di volta in volta modificato o integrato (SFA), e le quote dell'organismo non possono essere offerte al pubblico retail a Singapore. Tuttavia, l'organismo è stato notificato alla MAS come schema soggetto a restrizioni ai fini della Sezione 305 dello SFA. Il presente documento non è un prospetto ai sensi del Securities and Futures Act 2001 (SFA). Di conseguenza, la responsabilità prevista dallo SFA in relazione al contenuto dei prospetti non trova applicazione. Si raccomanda di valutare attentamente se l'investimento sia adatto al proprio cliente.
Hong Kong: il contenuto del presente documento non è stato esaminato da alcuna autorità di regolamentazione di Hong Kong. Il Fondo a cui si riferisce il documento è disponibile all'investimento esclusivamente per gli 'investitori professionali' come definiti nella Securities and Futures Ordinance (Capitolo 571 delle leggi di Hong Kong) e nelle relative norme di attuazione, nonché per soggetti al di fuori di Hong Kong. Il presente documento non deve essere fornito, copiato o inoltrato ad alcun soggetto a Hong Kong diverso da chi rientra nella definizione di 'investitore professionale'.

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.
Sharpe Ratio: 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: è la sensibilità del prezzo (espressa in anni) di un titolo obbligazionario a una variazione dei tassi di interesse. Per le obbligazioni che incorporano opzioni (es. titoli convertibili contingenti) viene utilizzata la duration effettiva. Una maggiore duration dei tassi indica una maggior sensibilità del prezzo.
Yield to Maturity (YTM): è il rendimento totale atteso di un'obbligazione se è detenuta fino alla data di scadenza. Corrisponde al tasso interno di rendimento di un investimento in obbligazioni assumendo che l'investitore detenga il titolo fino alla scadenza e che tutti i pagamenti vengano effettuati secondo il piano previsto. Il rendimento indicato è al lordo di commissioni e oneri. 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 oneri. Il rendimento è riportato in valuta locale e non è specifico della classe azionaria.

(c) 2026 Algebris Investments. Algebris Investments è il nome commerciale del Gruppo Algebris.

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