Algebris Strategic Credit Fund (UCITS)

Ottobre 2025

B EUR (Accumulo)

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 (€): 87.0mln

Data di Lancio del Fondo: 22.05.2023

Domicilio: Irlanda

Valuta base del Fondo: EUR

Liquidità: Giornaliera

Rating ESG MSCI: AA

Data di Lancio della classe: 22.05.2023

Codice ISIN: IE000T655LS8

Commissione di Gestione: 0.30%

Obiettivo del Fondo

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.

Il Fondo mira a generare un reddito interessante e rendimenti corretti per il rischio positivi nel medio-lungo termine ed è gestito attivamente senza 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.

Integrazione ESG

Obiettivo d'Investimento Sostenibil (Art.9 SFDR)	✓
Allineamento UN SDG	✓
Esclusioni - Governative	✓
Esclusioni - Climatiche	✓
Esclusioni - Etiche	✓
Esclusioni - Normative	✓
Screening Best-in-Class	✓
Engagement	✓
Considerazione Principal Adverse Impacts	✓

Dettagli del Fondo

N. di Obbligazioni / N. di Emittenti	126/75
Duration Tassi	3.9
Rating Medio	BBB+
Yield to Maturity	3.8%
Yield to Call	3.5%
% Obbligazioni HY	22%
% Emittenti HY	11%

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

Sintesi di Performance

Rendimento dal Lancio	19.53%
Rendimenti Annualizzati (%)	7.55%
Volatilità Annualizzata	2.31%
Indice Sharpe	1.83
Distribuzione Annua 2024	4.42%

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 0.00%). La Distribuzione annua si riferisce alla classe azionaria a distribuzione equivalente (Bd EUR).
Fonte: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar.
Fonte: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar.

Storico della Performance (Netta)

Rendimenti Cumulati (%)

	YTD	1 Mese	3 Mese	6 Mese	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal Lancio
Fondo	4.35	0.62	1.37	3.09	5.10	N/A	N/A	19.53

Rendimenti Annualizzati (%)

	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal Lancio
Fondo	5.10	N/A	N/A	7.55

Rendimenti Annuali (%)

	2024
Fondo	7.08

Rendimenti Rolling a 12 mesi (%)

	10.2024 - 10.2025	10.2023 - 10.2024
Fondo	5.10%	12.76%

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.

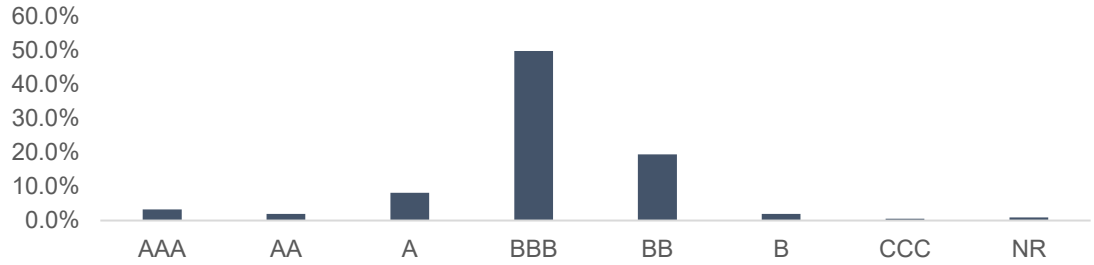
Fonte: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar.Fonte: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar.

Top 10 Emittenti per Esposizione

Emittente	Totale	Emittente	Totale
ENEL	2.6%	INTESA SANPAOLO	2.0%
VODAFONE	2.5%	VEOLIA ENVIRONNEMENT	2.0%
BNP PARIBAS	2.4%	BARCLAYS	1.9%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.4%	ELECTRICITE DE FRANCE	1.9%
IBERDROLA	2.1%	DEUTSCHE BANK	1.7%

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 Obbligazioni



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

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

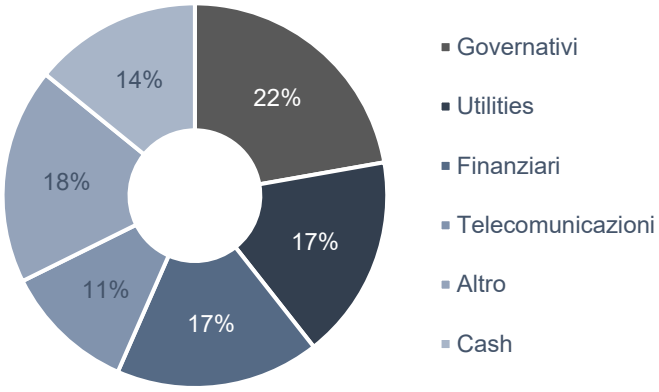
Il presente documento ha scopo promozionale. Prima di investire, leggere attentamente il Prospetto, il Supplemento del Fondo e il KID/KIID. La documentazione del Fondo è disponibile su www.algebris.com.

Algebris Strategic Credit Fund (UCITS)

B EUR (Accumulo)

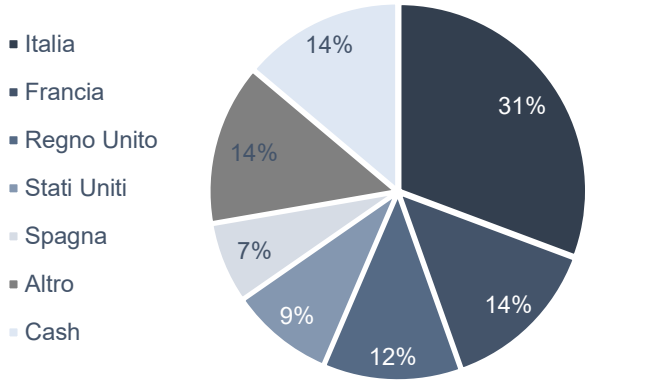
Ottobre 2025

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

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 31.10.2025, Algebris gestisce circa EUR 33.6 mld 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	ISIN	BBG ticker
B	EUR	€10,000	IE000T655LS8	ALGBRBE ID
	GBP	L'equivalente in GBP di €10,000	IE0003HOKNO1	ALGSSUI ID
	CHF	L'equivalente in CHF di €10,000	IE0008UBNQ34	ALGSUST ID
	USD	L'equivalente in USD di €10,000	IE0003XULJL7	ALGSUYT ID
Bd	EUR	€10,000	IE000GOGSWZ6	ALGSUSB ID
	GBP	L'equivalente in GBP di €10,000	IE000ODBS2Z7	ALGSSDB ID
	CHF	L'equivalente in CHF di €10,000	IE000X9XE2U4	ALGBRLC ID
	USD	L'equivalente in USD di €10,000	IE000JWHE3T2	ALGSSTB ID

Rischi Generali

- 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.

Algebris Strategic Credit Fund (UCITS)

B EUR (Accumulo)

Ottobre 2025

- 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, 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.

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.

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 tassi: 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.
Duration spread: è la sensibilità del prezzo (espressa in anni) di un titolo obbligazionario a una variazione del suo spread di credito. Una maggiore duration dello spread 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 ed esclude gli interessi generati dalla liquidità detenuta nel Fondo. 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 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.

© 2025 Algebris Investments. Algebris Investments è il nome commerciale del Gruppo Algebris.
Per ulteriori informazioni si prega di contattare il proprio intermediario finanziario.