Algebris Sustainable Bond Fund (UCITS)

B EUR (Accumulo)

Luglio 2024

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Condizioni

Patrimonio (€): 22.8mln

Data di Lancio del Fondo: 22.05.2023

Domicilio: Irlanda

Valuta base del Fondo: EUR

Liquidità: Giornaliera

Rating ESG MSCI: AA

Codice ISIN: IE00049TCJU2

Commissione di Gestione: 0.60%

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 Sostenibile(Art.9 SFDR)	✓
Integrazione ESG	✓
Lista delle Esclusioni	✓
Esclusioni - Normative	✓
Screening Best-in-Class	✓
Allineamento UN SDG	✓
Considerazione Principal Adverse Impacts	✓
Allineamento Net Zero	✓

Dettagli del Fondo

N. di Obbligazioni / N. di Emittenti	72/55
Duration Tassi	3.6
Rating Medio	BBB-
Yield to Maturity	4.4%
Yield to Call	4.3%
% Obbligazioni HY	38%
% Emittenti HY	22%

Nota: Il rating medio è calcolato utilizzando un modello interno basato sui rating delle principali agenzie e include tutti i titoli obbligazionari dotati di rating, i fondi di liquidità e il cash. I rendimenti sono coperti su EUR, al lordo delle commissioni I I rendimenti escludono gli interessi generati dalla liquidità detenuta dal Fondo. Fonte: Bloomberg Finance L.P., Algebris Investments

Sintesi di Performance

Rendimento dal Lancio	11.01%
Rendimenti Annualizzati (%)	n/a
Volatilità Annualizzata	n/a
Indice Sharpe	n/a
Distribuzione Annua 2023	n/a

Nota: Dati basati su rendimenti della classe B EUR (ad accumulo), al netto di commissioni amministrative, di gestione e di performance, escludendo l'aggiustamento anti-diluizione. Il prezzo effettivo a cui l'investitore sottoscrive o riscatta le azioni varia, in funzione dell'aggiustamento anti-diluizione applicato nel giorno di negoziazione. "Distribuzione Annua" fa riferimento alla relativa classe a distribuzione (Bd EUR). Data di lancio della classe: 22 maggio 2023. Fonte: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar

Storico della Performance (Netta) – B EUR (Accumulo)

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno
2023					0.07	0.11	1.56	-0.26	-0.56	-0.05	3.28	2.71	6.99
2024	0.55	-0.34	1.24	-0.59	0.98	0.32	1.56						3.77

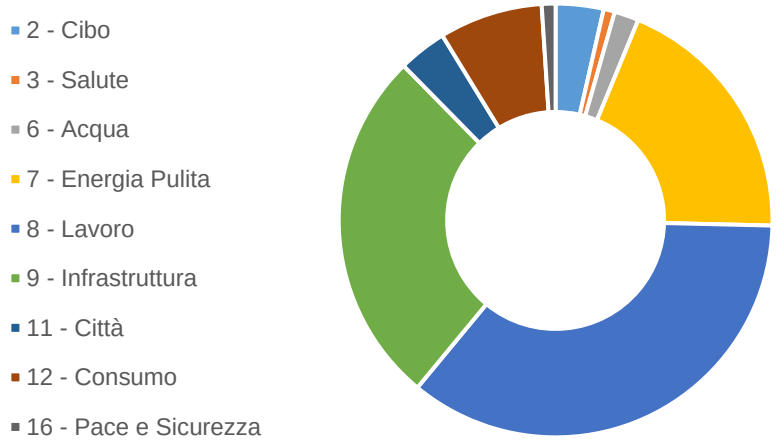
Nota: La performance mensile indicata è integrativa rispetto alla documentazione del fondo. I rendimenti sono al netto di commissioni amministrative e di gestione escludendo l'aggiustamento anti-diluizione. Il prezzo effettivo a cui l'investitore sottoscrive o riscatta le azioni varia, in funzione dell'aggiustamento anti-diluizione applicato nel giorno di negoziazione. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto. 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

Top 10 Obbligazioni per Esposizione

Nome	Emittente	Totale	Nome	Emittente	Totale
ISPIM 7.778 06/20/54 144A	INTESA SANPAOLO	2.6%	SANTAN 5 3/4 08/23/33	BANCO SANTANDER	1.9%
SKGID 2 7/8 01/15/26	SMURFIT KAPPA	2.6%	KPN 6 PERP	KONINKLIJKE KPN NV	1.9%
BACR 8 1/2	BARCLAYS	2.1%	NEXFP 5 1/2 04/05/28	NEXANS	1.9%
BBVASM 3.104 07/15/31	BANCO BILBAO	2%	ELIASO 5.85 PERP	'ELIA GROUP SA/NV	1.8%
ON 3 7/8 09/01/28	ON SEMICONDUCTOR	1.9%	OI 6 1/4 05/15/28	OI EUROPEAN GROUP	1.8%

Fonte: Algebris Investments

Esposizione per Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (UN SDG)



Fonte: Algebris Investments. Per maggiori informazioni sugli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (UN SDG), si prega di far riferimento al sito: https://sdgs.un.org/goals

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

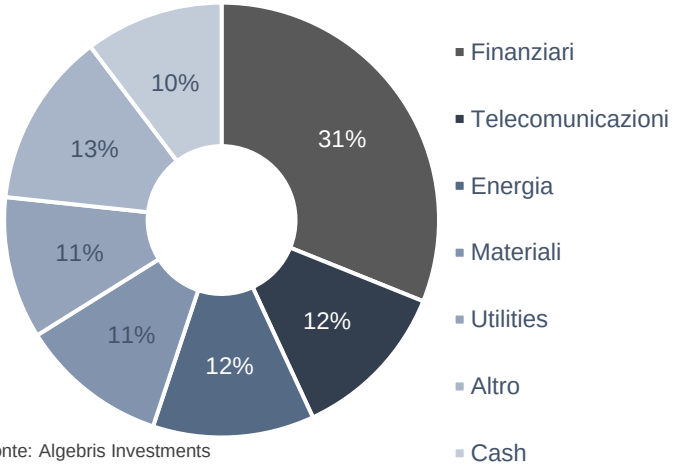
Il presente documento ha scopo promozionale. Prima di investire, leggere attentamente il Prospetto, il Supplemento del Fondo e il KID/KIID. La documentazione del Fondo è disponibile su www.algebris.com.

Algebris Sustainable Bond Fund (UCITS)

B EUR (Accumulo)

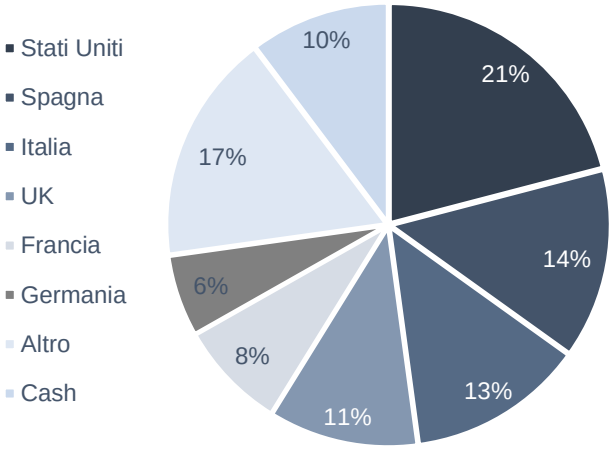
Luglio 2024

Esposizione Settoriale



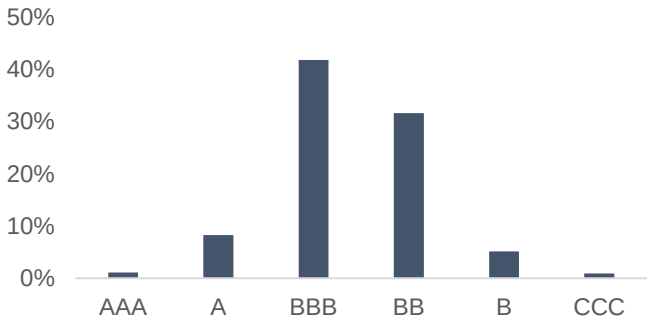
Fonte: Algebris Investments

Esposizione Geografica



Fonte: Algebris Investments

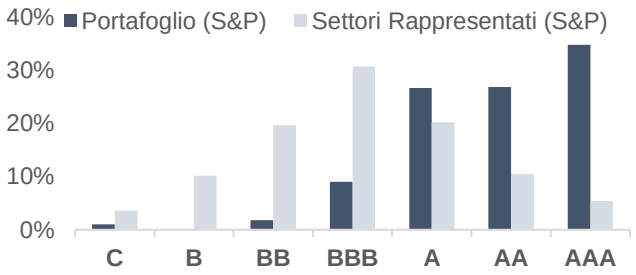
Esposizione per Rating Obbligazioni



Esposizione espressa in percentuale delle masse gestite. Include posizioni lunghe in obbligazioni cash. Rating delle posizioni calcolati usando un modello interno.
Fonte: FIS, Bloomberg Finance LP., Algebris Investments

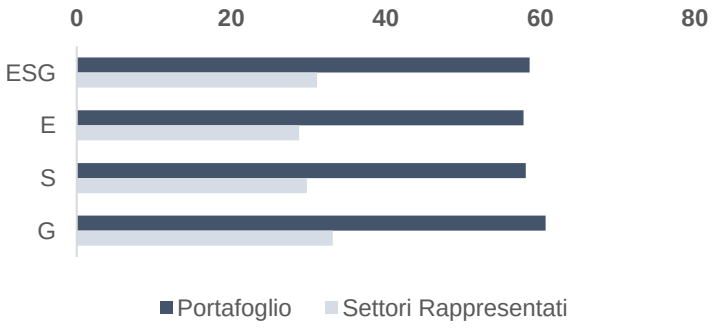
Punteggio ESG	Copertura	Rating ESG
58	**96.2%**	**AA**

Esposizione per Rating ESG



Fonte: Algebris Investments, basato su dati S&P RobecoSAM. Nota 1: I punteggi ESG di S&P variano su un intervallo da 0 (peggiore) a 100 (migliore); in questo grafico, Algebris li ha tradotti in rating ESG su una scala da AAA (migliore, sopra il 95° percentile) a C (peggiore, sotto il 5° percentile). Nota 2: Le barre blu mostrano la scomposizione per rating ESG degli emittenti in portafoglio, ai quali i rating sono stati assegnati secondo la metodologia descritta nella Nota 1. "Settori Rappresentati" indica i settori rappresentati dagli emittenti detenuti in portafoglio. Le barre azzurre mostrano la scomposizione per rating ESG di tutti gli emittenti operanti nei settori rappresentati in portafoglio, ai quali i rating sono stati assegnati secondo la metodologia descritta nella Nota 1.

Esposizione per Punteggio ESG



Fonte: Algebris Investments, basato su dati S&P RobecoSAM. Nota: Le barre blu scuro mostrano i punteggi E, S, G ed ESG medi degli mittenti in portafoglio, ponderati per la dimensione dell'investimento. "Settori Rappresentati" indica i settori rappresentati dagli emittenti detenuti in portafoglio. Le barre azzurre mostrano i punteggi E, S, G ed ESG medi dei settori rappresentati in portafoglio, calcolati come medie semplici. I punteggi ESG di S&P variano su un intervallo da 0 (peggiore) a 100 (migliore). *Algebris li riclassifica in un rating ESG su una scala da AAA (migliore) a C (peggiore).

Esposizione per Gravità delle Controversie ESG

Gravità	Totale ESG (%)	E (%)	S (%)	G (%)
Nessuna	**21%**	**59%**	**36%**	**34%**
Bassa	**14%**	**17%**	**16%**	**13%**
Media	**31%**	**20%**	**30%**	**24%**
Alta	**28%**	**4%**	**18%**	**23%**
Molto Alta	**6%**	**0%**	**0%**	**6%**

Fonte: Algebris Investments, basato su dati Clarity AI
Nota: Le percentuali sono calcolate sul totale investito, le esposizioni potrebbero non sommare a 100% a causa di arrotondamenti. La gravità è valutata su una scala da 1 (Bassa) a 4 (Molto Alta); un punteggio pari a 0 indica che non è stata rilevata alcuna controversia.

Algebris Sustainable Bond Fund (UCITS)

B EUR (Accumulo)

Luglio 2024

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 48 professionisti che si occupano d'investimenti e gestisce ~EUR 26.2mld (incluso il capitale committed), ripartiti tra investimenti obbligazionari e azionari (dati al 31.07.2024).

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	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
R	EUR	€10,000	IE00092Y2E77	ALGSUSR ID
	GBP	L'equivalente in GBP di €10,000	IE000BXIUPP5	ALGBRGB ID
	CHF	L'equivalente in CHF di €10,000	IE00070CFQS6	ALGHJKS ID
	USD	L'equivalente in USD di €10,000	IE000QSC5SO7	ALGSSBR ID
Rd	EUR	€10,000	IE00090T32S8	ALGBRDE ID
	GBP	L'equivalente in GBP di €10,000	IE000YQKKQT8	ALGHNHS ID
	CHF	L'equivalente in CHF di €10,000	IE0009RDG1U6	ALGBRDC ID
	USD	L'equivalente in USD di €10,000	IE000X7AGIY5	ALGBHGB 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).
- Il Fondo può investire in titoli convertibili contingenti. Tali strumenti presentano rischi particolari, tali obbligazioni presentano rischi aggiuntivi come il rischio che, a seguito di determinati eventi scatenanti, compreso il calo del coefficiente patrimoniale dell'emittente al di sotto di un determinato livello, l'obbligazione possa essere convertita in azioni dell'emittente o il suo importo di capitale possa essere svalutato, con conseguenti perdite per il Fondo.
- Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati (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 e sulla volatilità del Fondo.
- La mancanza di standard di rendicontazione comuni può comportare valutazioni diverse dei criteri ESG / di sostenibilità per l'esclusione degli investimenti. A questo proposito, lo screening di esclusione ESG potrebbe indurre il Fondo a rinunciare ad opportunità di investimento.
- 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 onegativamente dall'aumento o dalla diminuzione del valore di tale valuta.

Per una panoramica completa di tutti i rischi associati al Fondo, consultare la sezione "Fattori di rischio" nel Supplemento e nel prospetto (il Prospetto) di Algebris UCITS Funds plc (la Società).

Algebris Sustainable Bond Fund (UCITS)

B EUR (Accumulo)

Luglio 2024

Informazioni Importanti

Algebris Sustainable Bond 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 e il Gestore degli Investimenti del Fondo. Algebris Investments (Ireland) Limited è autorizzata e regolata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Algebris (UK) Limited è il 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. 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. 9 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.

Algebris Sustainable Bond Fund (UCITS)

B EUR (Accumulo)

Luglio 2024

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.

Per ulteriori informazioni, contattare il proprio intermediario finanziario.
Il Gruppo Algebris comprende Algebris (UK) Limited, 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.