

Algebris Sustainable World Fund (UCITS)

R EUR (Accumulo)

Gennaio 2025

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Condizioni	
Patrimonio (€):	37m
Data di Lancio del Fondo:	19.10.2022
Domicilio:	Irlanda
Valuta base del Fondo:	EUR
Liquidità:	Giornaliera
Categorizzazione SFDR:	Art.9
Rating ESG MSCI:	AA
Codice ISIN:	IE000WD378A9
Commissione di Gestione:	1.90%

Dettagli del Fondo	
N. di Azioni	38
Capitalizzazione di Mercato Media (EUR mld)	152

Fonte: Bloomberg Finance LP, Algebris Investments

Sintesi di Performance	
Volatilità Annualizzata	12.8%
Indice Sharpe	0.7

Nota: Dati basati sui rendimenti al netto di commissioni amministrative e di gestione. La performance e i costi possono variare in ragione delle fluttuazioni valutarie e dei tassi di cambio. Data di lancio della classe: 19 ottobre 2022. 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	4.09	4.09	2.39	1.26	11.73	N/A	N/A	27.26	Fondo	11.73	N/A	N/A	11.11
Rendimenti Annuali (%)													
	2024	2023											
Fondo	6.12	15.75											

*La performance mensile indicata è integrativa rispetto alla documentazione del fondo. Nota: I rendimenti sono al netto di commissioni amministrative e di gestione. I dati di performance non tengono conto delle eventuali commissioni applicate dagli intermediari e eventuali costi di sottoscrizione e riscatto. 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

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 rendimenti corretti per il rischio positivi nel lungo termine ed è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. L'esposizione valutaria è sistematicamente coperta. Il Fondo è adatto ad investitori con orizzonte temporale di lungo termine.

Top 5 Emittenti per Esposizione

Nome	Paese	Tema di Sostenibilità	Settore	Peso
EssilorLuxottica SA	Francia	Salute e Benessere	Apparecchiature e Servizi Medicali	5.3%
Republic Services, Inc.	Stati Uniti	Smaltimento Rifiuti ed Economia Circolare	Servizi Commerciali e Professionali	5.2%
Cencora, Inc.	Stati Uniti	Salute e Benessere	Apparecchiature e Servizi Medicali	3.9%
MCKESSON ORD (NYSE)	Stati Uniti	Salute e Benessere	Apparecchiature e Servizi Medicali	3.7%
Prysmian S.p.A.	Italia	Energia Pulita ed Efficienza Energetica	Beni Strumentali	3.7%

Fonte: Algebris Investments

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	✓

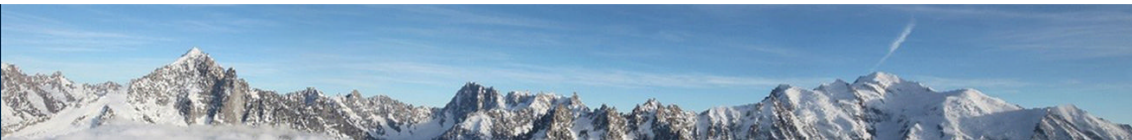
Temi di Sostenibilità



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>

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

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

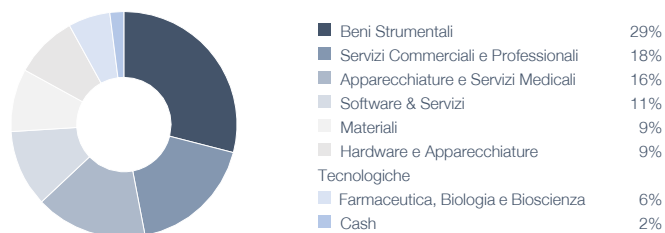


Algebris Sustainable World Fund (UCITS)

R EUR (Accumulo)

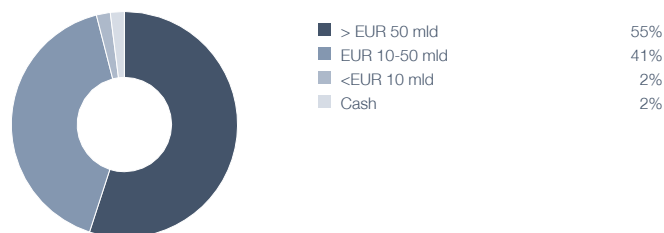
Gennaio 2025

Esposizione Settoriale



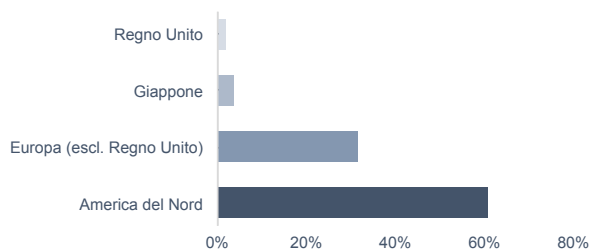
Fonte: Algebris Investments

Esposizione per Dimensione



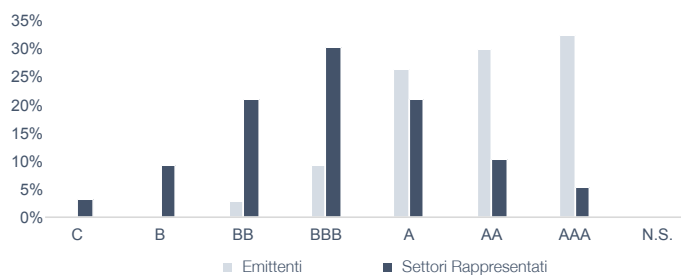
Fonte: Algebris Investments

Esposizione Geografica



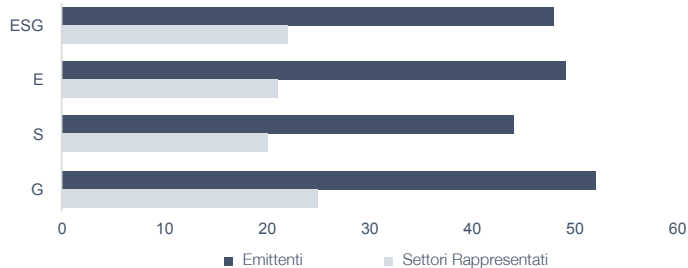
Fonte: Algebris Investments

Esposizione per Rating ESG



Fonte: Algebris Investments, basato su dati S&P RobecoSAM. Nota 1: I punteggi ESG pubblicati da S&P RobecoSAM, variano su un intervallo da 0 (peggiore) a 100 (migliore) e sono tradotti in rating ESG su una scala da C (peggiore, sotto il 5° percentile) a AAA (migliore, sopra il 95° percentile). Nota 2: "Titoli in Portafoglio" mostrano la scomposizione per rating ESG degli emittenti in portafoglio. "Settori Rappresentati" indica i settori rappresentati dagli emittenti detenuti in portafoglio e mostrano la scomposizione per rating ESG medio dei settori rappresentati in portafoglio.

Esposizione per Punteggio ESG



Fonte: Algebris Investments, basato su dati S&P RobecoSAM. Nota: I punteggi ESG di S&P Robeco SAM variano su un intervallo da 0 (peggiore) a 100 (migliore). "Titoli in Portafoglio" mostrano i punteggi ESG medi e le medie dei punteggi E, S, G degli emittenti in portafoglio, entrambi ponderati per la dimensione dell'investimento. "Settori Rappresentati" indica i settori rappresentati dagli emittenti detenuti in portafoglio e mostrano i punteggi medi ESG di E, S, G dei settori rappresentati in portafoglio, calcolati come medie semplici.

Punteggio ESG
48

Copertura
100%

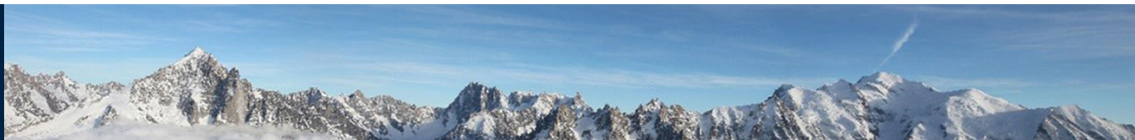
Rating ESG
AA

Fonte: Algebris Investments, basato su dati S&P RobecoSAM. Nota: Medie ponderate di portafoglio. Intervallo punteggio ESG compreso tra 0 (peggiore) e 100 (migliore), che viene tradotto in rating ESG su una scala da C (peggiore, sotto il 5° percentile) a AAA (migliore, sopra il 95° percentile).

Esposizione per Gravità delle Controversie ESG

Gravità	Totale ESG	E	G	S
Trascurabile	21%	73%	40%	37%
Minima	8%	4%	28%	10%
Moderata	36%	21%	12%	29%
Significativa	28%	1%	16%	16%
Grave	7%	0%	4%	7%
Molto Grave	3%	0%	0%	3%

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 (Trascurabile) a 6 (Molto Grave); un punteggio pari a 0 indica che non è stata rilevata alcuna controversia.



Algebris Sustainable World Fund (UCITS)

R EUR (Accumulo)

Gennaio 2025

Metriche Ambientali Selezionate

Indicatore	Valore	Unità di Misura
Impronta di carbonio	1168	t CO2e / EUR mln investito
Intensità media ponderata di carbonio (WACI)	3806	t CO2e / EUR mln ricavi
Esposizione a società attive nei settori dei combustibili fossili	1%	% investita
% investita in società con Science Based Targets (SBT) raggiunti	0.0%	% investita
% investita in società impegnate al raggiungimento di Science Based Targets (SBT)	6.0%	% investita
Quota di ricavi derivanti da carbone termico	0.1%	Media ponderata portafoglio
Quota di ricavi derivanti da petrolio artico	0.0%	Media ponderata portafoglio
Quota di ricavi derivanti da sabbie bituminose	0.0%	Media ponderata portafoglio

Fonte: Algebris Investments, basato su dati S&P RobecoSAM, MSCI e Bloomberg Finance LP

Metriche Sociali Selezionate

Indicatore	Valore	Unità di Misura
% investita in società che violano principi UNGC	0%	% investita
% investita in società che violano principi UNGC o linee guida MNE OCSE	0%	% investita
Esposizione a società esposte al settore della difesa	37%	% investita
Quota di ricavi derivanti dal settore della difesa	1%	Media ponderata portafoglio
Esposizione a società coinvolte nelle armi controverse	0%	% investita
Presenza di donne nel CdA	37%	Media ponderata portafoglio
Divario retributivo medio di genere	15%	Media ponderata portafoglio

Fonte: Algebris Investments, basato su dati S&P RobecoSAM, MSCI e Bloomberg Finance LP

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 51 professionisti che si occupano d'investimenti e gestisce -EUR28.7mld (incluso il capitale committed), ripartiti tra investimenti obbligazionari e azionari (dati al 31.01.2025).

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.

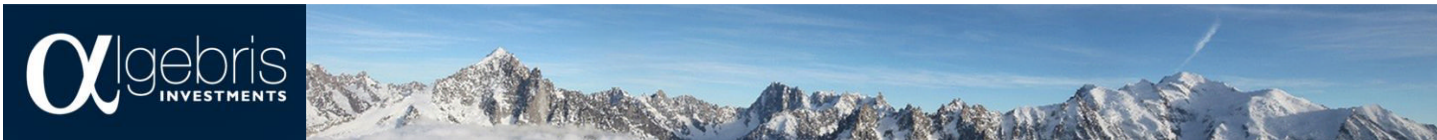
www.algebris.com

Dettagli del Fondo

Classe di Azioni			Codice Identificativo	
Classe	Valuta	Investimento Minimo	Codice ISIN	BBG ticker
R	EUR	€10,000	IE000WD378A9	AGSWFRE ID
	GBP	L'equivalente in GBP di €10,000	IE000K2GMD92	AGSWFRG ID
	USD	L'equivalente in USD di €10,000	IE000U946CC1	AGSWFRU ID
	CHF	L'equivalente in CHF di €10,000	IE0005P8A952	AGSWFRC ID
	SGD	L'equivalente in SGD di €10,000	IE000J49MZX2	AGSWFRS ID
	JPY	L'equivalente in JPY di €10,000	IE000RL7EVS9	AGSWFRJ ID

Rischi Generali

- Il Fondo investe in azioni, che possono essere influenzate dal rischio di mercato (il rischio che un investimento perda valore a causa della modifica nelle condizioni economiche).
- Poiché il Fondo può investire in attività secondarie liquide (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 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 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.
- Il Fondo può investire nei mercati emergenti. Un investimento in tali mercati comporta rischi aggiuntivi quali instabilità politica, norme meno rigide in materia di revisione e informativa finanziaria e minore supervisione e regolamentazione da parte dello Stato.
- Gli investimenti del Fondo potrebbero essere denominati in valuta diversa dall'Euro. Ne consegue che il valore degli investimenti del Fondo potrà essere influenzato positivamente o negativamente dall'aumento o dalla diminuzione del valore di tale valuta.



Algebris Sustainable World Fund (UCITS)

R EUR (Accumulo)

Gennaio 2025

- Il Fondo può investire in azioni cinesi di Classe A negoziate nella Cina Continentale tramite Stock Connect. Ciò può comportare un maggior rischio di liquidità, rischi operativi inclusi rischi di regolamento e insolvenza, rischio normativo e rischi associati a guasti del sistema. Le azioni cinesi di Classe A possono inoltre essere soggette a imposte sui redditi societari, dividendi, plusvalenze, imposte di bollo e altre imposte generali applicate dalla Cina Continentale.
- Per una panoramica completa di tutti i rischi associati al Fondo, consultare la sezione "Fattori di rischio" nel Supplemento del Fondo e nel Prospetto di Algebris UCITS Funds plc.

Informazioni Importanti

Algebris Sustainable World 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.

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: In Svizzera, il Rappresentante è ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH- 8050 Zurigo, mentre il soggetto incaricato dei pagamenti è Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH- 1003 Lausanne. Tutti i documenti di base dei Fondi, così come il rendiconto annuale e, se applicabile, semestrale possono essere ottenuti dal Rappresentante senza incorrere in alcun costo.

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.

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