



Algebris Financial Equity Fund (UCITS)

I EUR

Maggio 2021

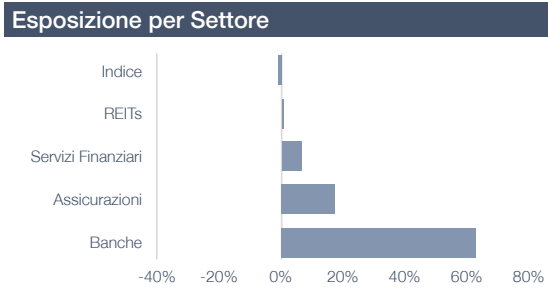
Condizioni	
Patrimonio (€):	80m
Data di Lancio del Fondo:	07.01.2011
Domicilio:	Irlanda
Valuta base del Fondo:	EUR
Liquidità:	Giornaliera
Categorizzazione SFDR:	Art. 8
Codice ISIN:	IE00BWY56Y06
Commissione di Gestione:	1.25%
Commissione di Performance:	15%

Storico della Performance (Netta) % - I EUR 2016 – Oggi														
	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno	Indice
2016	-10.17	-2.82	-0.51	7.81	3.59	-14.35	10.28	5.75	-2.90	11.08	2.97	2.74	10.53	13.28
2017	-0.13	-2.54	9.62	3.46	-0.84	4.58	2.72	-0.25	2.68	-4.96	0.97	3.34	19.43	23.48
2018	7.43	-0.68	-4.72	2.07	-9.26	-2.63	7.29	-11.60	4.52	-8.03	-0.92	-12.73	-27.73	-16.41
2019	8.44	4.09	-4.42	9.71	-7.85	1.70	-0.90	-4.30	6.69	2.82	4.17	3.76	24.72	26.48
2020	-6.26	-3.76	-30.51	8.60	2.71	4.65	-5.07	9.12	-10.25	-0.27	32.48	2.80	-7.59	-2.11
2021	-2.47	14.62	7.32	1.99	5.03								28.51	25.35

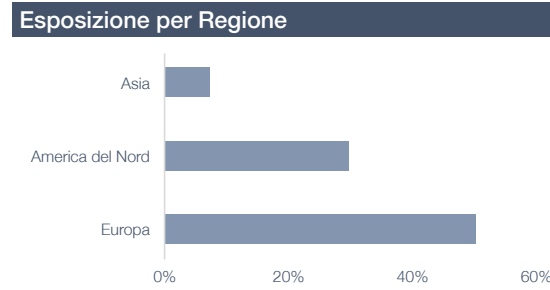
Nota: Dati basati sui rendimenti della classe I EUR (ad accumulato). I dati di performance sono al netto delle commissioni di gestione, d'incentivo e amministrative, e si riferiscono ai "predecessori" del Fondo: MS Algebris Global Financials UCITS Fund (classe azionaria I EUR) dal 22 ottobre 2013 al 23 giugno 2015 e Algebris Financial Equity Fund (classe I EUR) dal 23 giugno 2015 in avanti. Il fondo MS Algebris Global Financials UCITS Fund e il fondo Algebris Financial Equity Fund si sono fusi il 5 febbraio 2016. I dati di performance sono disponibili su Bloomberg con frequenza giornaliera. L'indice di riferimento utilizzato per l'Algebris Financial Equity Fund è l'indice MSCI World Financials. I dati dell'indice di riferimento sono espressi in USD, sono comprensivi di dividendi reinvestiti e non tengono in considerazione i costi di investimento nell'indice. Il fondo non investe necessariamente in titoli inclusi in questo indice ed è soggetto a diverse restrizioni e requisiti non applicabili all'indice, il quale tuttavia fornisce un termine di paragone significativo. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e possono non ripetersi. Fonte: HSBC Securities Services (Ireland) DAC, Morningstar

Obiettivo del Fondo

Il Fondo Algebris Financial Equity investe principalmente in azionario finanziario a livello globale. Può avere esposizione sia lunga che corta, utilizzare opzioni se opportuno e impiegare una leva prudente. L'obiettivo del Fondo è generare rendimenti superiori corretti per il livello di rischio lungo un ciclo d'investimenti, tramite l'identificazione di opportunità non prezzate correttamente; la complessità inerente al settore finanziario offre un terreno fertile per il nostro team di analisti specializzati. Il contesto macroeconomico e l'analisi delle singole posizioni si sintetizzano nella costruzione complessiva del portafoglio.



L'esposizione è calcolata su base delta-adjusted per le posizioni in opzioni e su base nozionale per tutti gli altri strumenti. Fonte: Algebris Investments



L'esposizione è calcolata su base delta-adjusted per le posizioni in opzioni e su base nozionale per tutti gli altri strumenti. Fonte: Algebris Investments

Profilo di Rischio

Rischio Basso **Rischio Alto**

Rendimenti tipicamente più bassi Rendimenti tipicamente più alti

←-----→

1 2 3 4 5 6 7

Nota: L'indicatore sintetico di rischio e di rendimento (SRRI) qui sopra è basato su dati storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile per il futuro. È calcolato usando la volatilità della performance settimanale del fondo su un periodo di cinque anni. Un indice di 7 significa che la volatilità storica è oltre il 25%.

Top 5 Emittenti Azionari

Nome	% AUM
Barclays	5.9%
Unicredit	5.9%
ING	5.5%
Citigroup	5.0%
Societe Generale	4.8%

Fonte: Algebris Investments

Top 5 Contributori del Mese

Nome
Unicredit
Societe Generale
Commerzbank
Citigroup
ING

Fonte: Algebris Investments

Top 5 Detrattori del Mese

Nome
Equitable Holdings
Voya Financial
Equity Index
Hana Financial
Equity Index

Fonte: Algebris Investments

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



Algebris Financial Equity Fund (UCITS)

I EUR

Maggio 2021

Algebris

Algebris (UK) Limited 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 e all'azionario italiano, cogliendo nuove opportunità per creare valore. Algebris ha un team di 29 professionisti che si occupano d'investimenti e gestisce ~EUR16.7mld (incluso il capitale committed), ripartiti tra investimenti obbligazionari e azionari (dati al 31.05.2021).

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
B	EUR	€10,000	IE00BTLJYM89	FAGFUBE ID
	GBP	L'equivalente in GBP di €10,000	IE00BTLJYN96	FAGFUBG ID
	USD	L'equivalente in USD di €10,000	IE00BTLJYQ28	FAGFUBU ID
	CHF	L'equivalente in CHF di €10,000	IE00BTLJYP11	FAGFUBC ID
	SGD	L'equivalente in SGD di €10,000	IE00BTLJYR35	FAGFUBS ID
	JPY	L'equivalente in JPY di €10,000	IE00BD71X526	ALGFEBJ ID
I	EUR	€500,000	IE00BWW56Y06	FAGIEUR ID
	GBP	L'equivalente in GBP di €500,000	IE00BWW57036	FAGIGBP ID
	USD	L'equivalente in USD di €500,000	IE00BWW56Z13	FAGIUSD ID
	CHF	L'equivalente in CHF di €500,000	IE00BWT6GB54	ALGFEIC ID
	SGD	L'equivalente in SGD di €500,000	IE00BWT6GD78	ALGFEIS ID
	JPY	L'equivalente in JPY di €500,000	IE00BD71X302	ALGFEIJ ID
R	EUR	€10,000	IE00BWW56V74	FAGREUR ID
	GBP	L'equivalente in GBP di €10,000	IE00BWW56X98	FAGRGBP ID
	USD	L'equivalente in USD di €10,000	IE00BWW56W81	FAGRUSD ID
	CHF	L'equivalente in CHF di €10,000	IE00BWT6GC61	ALGFERC ID
	SGD	L'equivalente in SGD di €10,000	IE00BWT6GF92	ALGFERS ID
	JPY	L'equivalente in JPY di €10,000	IE00BD71X419	ALGFERJ ID

Rischi Generali

- Il Fondo può investire 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 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).
- La strategia impiegata può causare un elevato livello di volatilità del NAV. Il Fondo può impiegare leva finanziaria, potenzialmente incrementando il rischio di perdite. Il Fondo può investire in titoli convertibili contingenti. Tali strumenti presentano rischi particolari, dovuti alle caratteristiche di conversione in azionario e stralcio, che sono stabilite per ciascuna società emittente in base agli specifici requisiti regolamentari, e che potrebbero provocare oscillazioni nel valore di mercato. Per ulteriori fattori di rischio associati agli strumenti convertibili contingenti si prega di fare riferimento al Prospetto del Fondo. Non esiste (né ci aspettiamo che esisterà in futuro) un mercato secondario per gli investimenti nel Fondo. Il Fondo potrebbe non essere diversificato. I costi e le commissioni del Fondo potrebbero diminuire gli utili generati dal Fondo.
- 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.
- Il Fondo potrebbe 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 una valuta diversa dall'Euro. Ne consegue che il valore degli investimenti del Fondo sarà influenzato positivamente o negativamente 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 del Fondo e nel prospetto di Algebris UCITS Funds plc

Informazioni Importanti

Algebris Investments (Ireland) Limited è la Società di Gestione di Algebris Financial Equity Fund. Il presente documento è stato redatto ed è fornito da Algebris (UK) Limited, il Gestore degli Investimenti di Algebris Financial Equity Fund. Algebris (UK) Limited è autorizzata e regolamentata dalla *Financial Conduct Authority*.

Fino al 31.05.2021, HSBC Securities Services (Ireland) DAC e HSBC Continental Europe, Ireland sono stati rispettivamente amministratore e depositario del fondo. Dal 01.06.2021, BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited è l'amministratore del fondo e BNP Paribas Securities Services Dublin Branch il depositario del fondo.

Il presente documento non è da intendersi in alcun modo come una raccomandazione o consiglio d'investimento, né costituisce un invito alla sottoscrizione o all'acquisto. Di conseguenza, non si dovrà fare affidamento esclusivo su questo documento ai fini della stipula di un contratto di investimento. Algebris (UK) Limited, i suoi amministratori e i suoi collaboratori non garantiscono, in alcun caso, in maniera esplicita o implicita, l'esattezza o l'esclusività delle informazioni e delle opinioni contenute nel presente documento e declinano qualsivoglia responsabilità circa l'esattezza e la completezza di dette informazioni e opinioni. Le informazioni incluse nel presente documento sono fornite esclusivamente a scopo illustrativo, non sono finalizzate a fornire una base affidabile di consulenza in materia contabile, legale o fiscale o per raccomandazioni di investimento e non devono essere ritenute



Algebris Financial Equity Fund (UCITS)

I EUR

Maggio 2021

tali. Il presente documento ha scopo promozionale. Si prega di rivolgersi ai propri consulenti fiscali, legali, contabili o di altra competenza in merito agli argomenti trattati. I potenziali investitori interessati a effettuare delle transazioni riceveranno il Prospetto e relativo Supplemento, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e il modulo di sottoscrizione (insieme definiti i "Documenti del fondo") relativi all'investimento e potranno consultare la documentazione sull'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.

Le informazioni ivi contenute sono strettamente riservate e ad uso esclusivo della persona destinataria e non possono essere riprodotte, distribuite o pubblicate, integralmente o parzialmente, da alcun soggetto destinatario per nessuna ragione senza il preventivo consenso scritto della Società.

Tutti i dati, salvo quanto diversamente stabilito, si riferiscono all'ultimo giorno lavorativo del mese di riferimento sopra indicato. Alcune cifre riportate nelle tabelle sono stime fornite da Algebris (UK) Limited. Le performance passate non sono garanzia di risultati futuri. Gli investitori potrebbero subire delle perdite in qualsiasi momento e corrono il rischio di perdere in tutto o in parte il capitale investito.

La performance riportata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati al momento della sottoscrizione e del rimborso delle azioni. Le performance passate non possono essere indicatore affidabile per le performance future.

La classificazione SFDR del Fondo è stata effettuata in conformità con l'Art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 e può essere soggetta a modifiche.

Per gli investitori nel Regno Unito: Il presente documento viene comunicato solo alle persone a cui può essere legittimamente rilasciato ai sensi del *Financial Services and Markets Act 2000* (Promozione finanziaria) *Order 2001*, ivi incluse le persone autorizzate ai sensi del *Financial Services and Markets Act 2000* del Regno Unito (la "Legge"). Il presente documento è esente dal divieto, previsto nella Sezione 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 persone. L'investimento nei mercati finanziari e nei titoli comporta dei rischi. Gli investitori devono leggere la sezione definita "Fattori di rischio" nel Supplemento e nel Prospetto di Algebris UCITS Funds plc per un quadro completo dei rischi legati al fondo. Per qualsiasi domanda relativa alle norme sulla revisione della distribuzione al dettaglio (*Retail Distribution Review*, RDR) si prega di rivolgersi al proprio distributore.

Per gli investitori in Svizzera: Il presente documento ha scopo promozionale. Lo Stato di origine del fondo è l'Irlanda. In Svizzera, il Rappresentante è ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurigo, mentre l'Agente per i pagamenti è Vontobel Ltd, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurigo. Il prospetto, i fogli informativi di base, risp. le informazioni chiave per l'investitore, l'atto costitutivo, così come il rendiconto annuale e semestrale possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante. Le performance riportate non tengono conto di alcuna commissione e costo caricati per la sottoscrizione o il riscatto delle azioni. Le performance passate non sono indicative rispetto all'andamento futuro.

Per gli investitori in Italia: Lo Stato di origine del fondo è l'Irlanda. Il Prospetto, il KIID e l'atto costitutivo aggiornati nonché le relazioni semestrali e annuali e l'elenco dei distributori possono essere ottenuti gratuitamente presso i distributori e sul sito web www.algebris.com. Qualsiasi richiesta di ulteriori informazioni deve essere rivolta ai distributori. **Le performance passate sono riportate al lordo degli oneri fiscali e non sono indicative di quelle future.** Si prega di leggere attentamente l'ultima relazione annuale per ottenere informazioni più dettagliate sulla politica d'investimento effettivamente seguita dal fondo. **Prima di investire, leggere attentamente il Prospetto, il Supplemento e il KIID**, disponibili in italiano e pubblicati presso la Consob.

Per gli investitori in Spagna: Algebris Financial Equity Fund (UCITS) è un comparto di Algebris UCITS Funds Plc. Il numero di registrazione di Algebris UCITS Funds Plc, ottenuto il 16 dicembre 2016 presso la CNMV è 1538. I documenti del fondo sono disponibili presso gli uffici di ogni distributore spagnolo del fondo, il cui elenco è disponibile sul sito web della CNMV, all'indirizzo: (www.cnmv.es).

Per gli investitori in Francia: Il rappresentante locale e l'agente incaricato dei trasferimenti da Algebris UCITS Funds plc è Société Générale Securities Services, con sede legale in 29, boulevard Haussmann – 75009 Parigi, che può essere contattata al numero: +33 142 148 939. Una copia del Prospetto, del Supplemento e del KIID relativi al fondo può essere ottenuta gratuitamente presso il rappresentante locale.

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). All'aumentare dell'Indice di Sharpe migliorano i rendimenti corretti per il rischio assunto.

Per ulteriori informazioni, contattare il proprio intermediario finanziario.

© 2021 Algebris (UK) Limited. Tutti i diritti riservati. 4th Floor, 1 St James's Market, SW1Y 4AH.