

OLTRE LA RESILIENZA: L'ALPHA STRATEGICO E LA GESTIONE ATTIVA NEL SETTORE FINANZIARIO



Siracusa – 16 Aprile 2026

Amedeo Sambuy – Business Development Director

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID/KID) prima di prendere una decisione finale di investimento. Il presente documento non è né un documento contrattualmente vincolante né un documento informativo necessario ai sensi di una disposizione legislativa e non è sufficiente per prendere una decisione di investimento. L'investimento nel Fondo comporta l'acquisizione di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali edifici o azioni di una società, poiché queste sono solo le attività sottostanti di proprietà del fondo. I documenti del fondo sono disponibili all'indirizzo www.algebris.com

 +39 335 208698

 asambuy@algebris.it

 algebris.com



UN GESTORE GLOBALE

INTRODUZIONE AD ALGEBRIS



Algebris è una società di gestione **del risparmio indipendente**, storicamente specializzata nel **settore finanziario globale** e che investe attraverso **l'intera struttura di capitale**.

Fondata nel 2006, ha gradualmente ampliato le proprie competenze al credito globale, all'azionario italiano e alla transizione energetica, con lo scopo di cogliere nuove opportunità per la creazione di valore.



19

Anni track record
(dal 2006)



€35mld

AUM



8

Uffici
In 3 continenti



5

Regolatori



48

Professionisti
d'investimento



176

Staff di 23
nazionalità

Fonte: Algebris Investments. Dati di AUM al 28.02.2025 attraverso tredici fondi (incluso il capitale committed) ed alcuni mandati individuali. Staff e Professionisti d'Investimento includono personale dello Special Servicer NPL (Algos srl).

Il presente documento è adatto esclusivamente agli investitori Professionali. Questa è una comunicazione di marketing.
Si prega di consultare il Prospetto, il Supplemento del Fondo ed il KIID/KID prima di prendere una decisione finale di investimento. I documenti del Fondo sono disponibili all'indirizzo www.algebris.com

OPEN-ENDED FUNDS

PRIVATE MARKET FUNDS

Global Financials

Financial Credit Fund

Launch: Sep 2012 UCITS
AUM: €17.1bn
Art. 8 SFDR

CREDIT

Financial Income Fund

Launch: Aug 2013 UCITS
AUM: €2.8bn
Art. 8 SFDR

MULTI-ASSET

IG Financial Credit Fund

Launch: Nov 2019 UCITS
AUM: €1.4bn
Art. 8 SFDR

CREDIT

Financial Equity Fund

Launch: May 2015 UCITS
AUM: €1.3bn
Art. 8 SFDR

EQUITY

Financial Bond Fund

Launch: Apr 2011 Lux SIF
AUM: €120m
Art. 8 SFDR

CREDIT

Global Credit

Global Credit Opportunities Fund

Launch: Jul 2016 UCITS
AUM: €2.9bn
Art. 8 SFDR

CREDIT

Strategic Credit Fund

Launch: May 2023 UCITS
AUM: €109m
Art. 9 SFDR

CREDIT

Equity

Core Italy Fund

Launch: Oct 2017 UCITS
AUM: €166m
Art. 8 SFDR

ITALIAN SMEs

Tricolore PMI Fund (FNSI)

Launch: TBD 2026 Ita LP

ITALIAN SMEs

Global Equity Select

Launch: Oct 2022 UCITS
AUM: €43m
Art. 9 SFDR

GLOBAL

Private Equity

Green Transition Fund

Launch: Jul 2022 Lux LP
AUM: €379m
Art. 9 SFDR

Climatech Fund

Launch: Dec 2024 Lux LP
AUM: €66m
Art. 9 SFDR

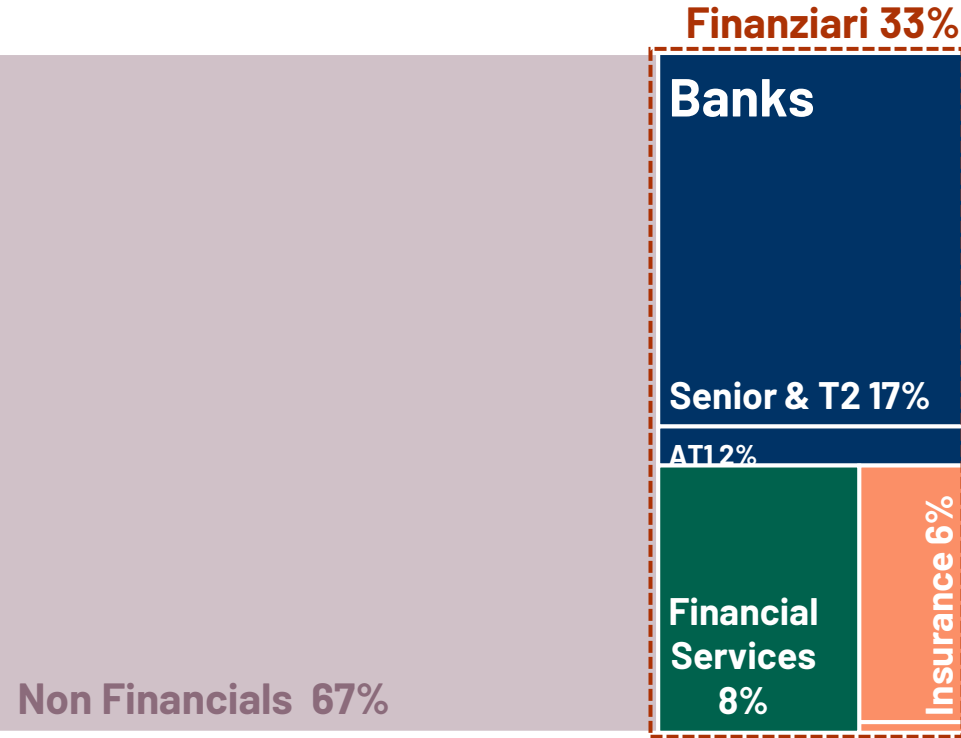
“UCITS” indica i comparti di Algebris UCITS Funds plc, con sede in Irlanda. L'AUM di Private Debt e Green Transition indica il capitale impegnato nei fondi chiusi. AUM al 28.02.2026. La categorizzazione dei Fondi SFDR è stata effettuata in conformità agli articoli 8 o 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 ed è soggetta a modifiche. Fonte: Algebris Investments.

OLTRE LA RESILIENZA: L'ALPHA STRATEGICO E LA GESTIONE ATTIVA NEL SETTORE FINANZIARIO

OPPORTUNITÀ D'INVESTIMENTO NEI FINANZIARI

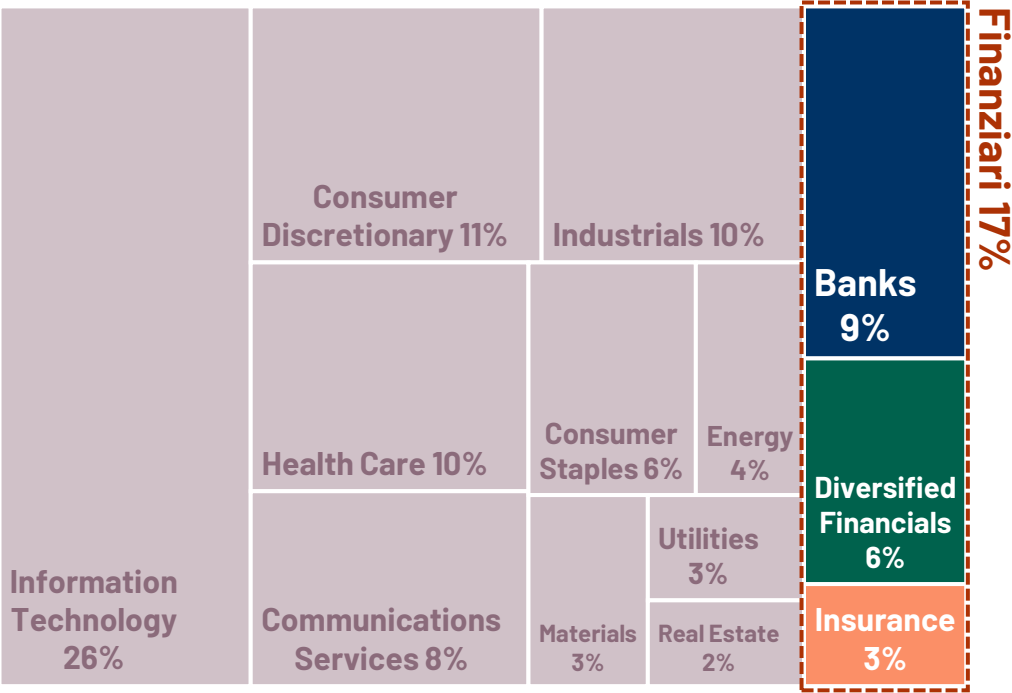
Universo d'Investimento Obbligazionario

(Investment Grade, High Yield, EM Hard Currency, AT1
in \$/£/€: ~\$17tn)



Universo d'Investimento Azionario

(MSCI ACWI: ~\$77tn)

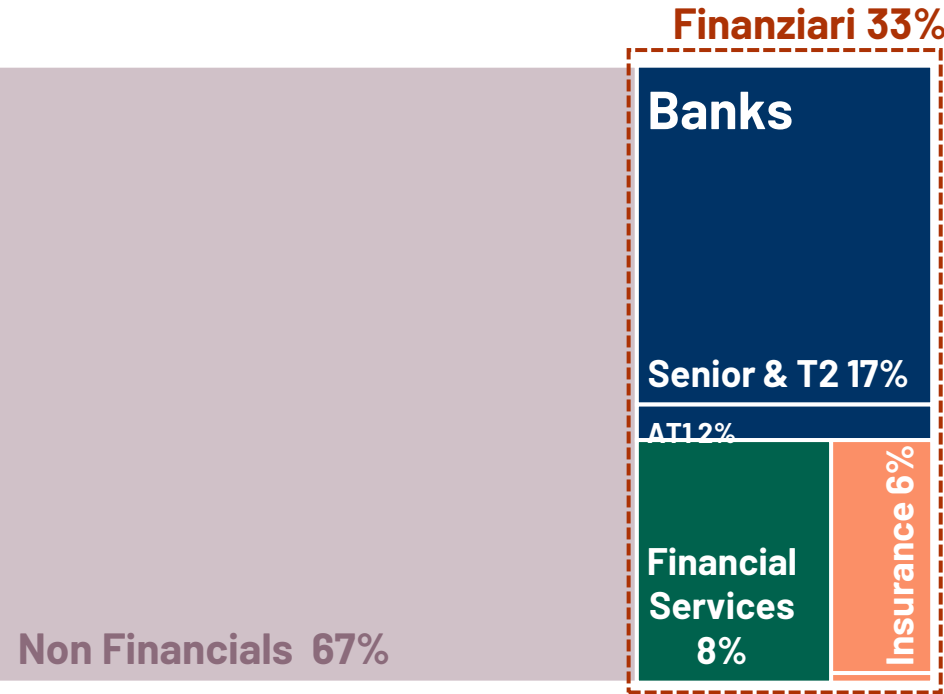


Universo d'investimento obbligazionario è dato dalla somma dei seguenti indici: ICE BofA US Corporate Index (COA0), ICE BofA Euro Corporate Index (ER00), ICE BofA Sterling Corporate Index (UR00), ICE BofA US High Yield Index (HOA0), ICE BofA Euro High Yield Index (HE00), ICE BofA Sterling High Yield Index (HL00), Bloomberg EM Hard Currency Aggregate (LG20TRUU Index), e una stima Algebris Investments per il segmento AT1. Universo d'investimento azionario corrisponde all'indice MSCI ACW. Fonte: Algebris Investments, Bloomberg Finance L.P., ICE BofA, MSCI.

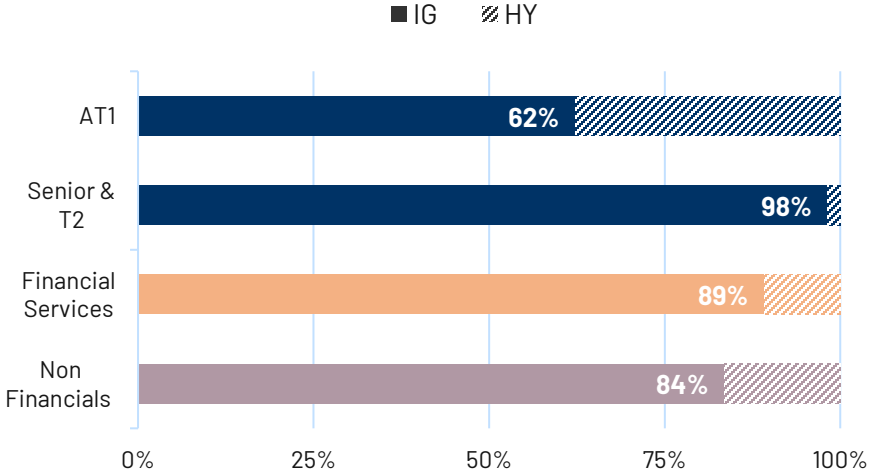
OPPORTUNITÀ D'INVESTIMENTO NEI FINANZIARI

Universo d'Investimento Obbligazionario

(Investment Grade, High Yield, EM Hard Currency, AT1
in \$/£/€: ~\$16tn)



I **finanziari** pesano ~1/3 in un'allocazione al credito basata su indici; le cosiddette "capital securities" ~1/4.



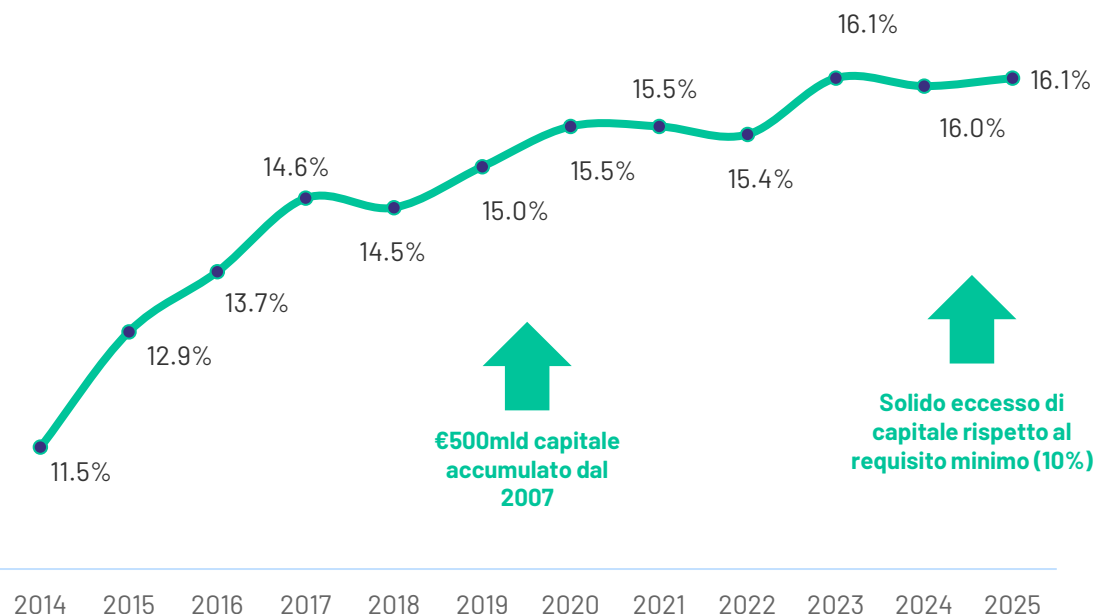
- L'IG rappresenta la quota prevalente dell'universo creditizio; **banche e assicurazioni vi hanno un peso rilevante.**
- AT1: un decennio di miglioramento dei fondamentali degli emittenti è stato premiato con upgrade; **oltre il 60% dell'AT1 oggi ha rating IG.**

Dati al 31.12.2025. Il Credit Investment Universe è la somma di: ICE BofA US Corporate Index (COA0), ICE BofA Euro Corporate Index (ER00), ICE BofA Sterling Corporate Index (UR00), ICE BofA US High Yield Index (HOA0), ICE BofA Euro High Yield Index (HE00), ICE BofA Sterling High Yield Index (HL00), stima Algebris Investments per AT1. L'Equity Investment Universe è l'MSCI ACWI Index. Fonte: Algebris Investments, Bloomberg Finance L.P., ICE BofA, MSCI.

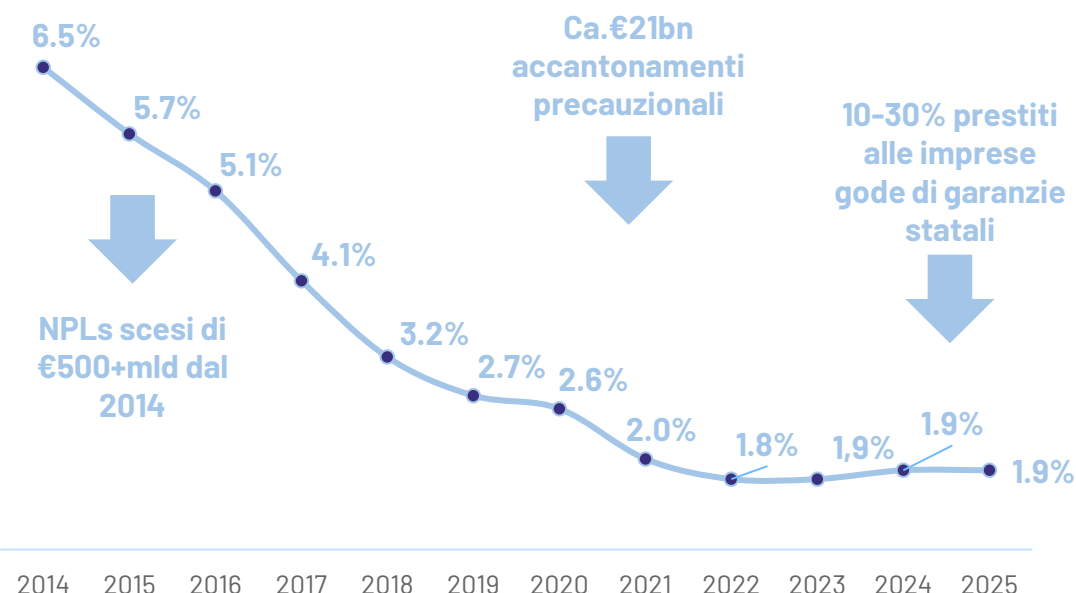
FONDAMENTALI RIMANGONO SOLIDI

SOLIDITÀ DI CAPITALE E DI QUALITÀ DEGLI ATTIVI BANCARI

Coefficiente di solidità banche europee (CET1 Ratio)



Qualità degli attivi bancari (NPL Ratio)



Nonostante la recente volatilità del mercato e la stringente regolamentazione da parte delle banche centrali, il **CET1 è solido** e ben al di sopra dei requisiti. I **coefficienti NPL sono quasi ai minimi storici** e le tendenze della qualità degli attivi sono positive.

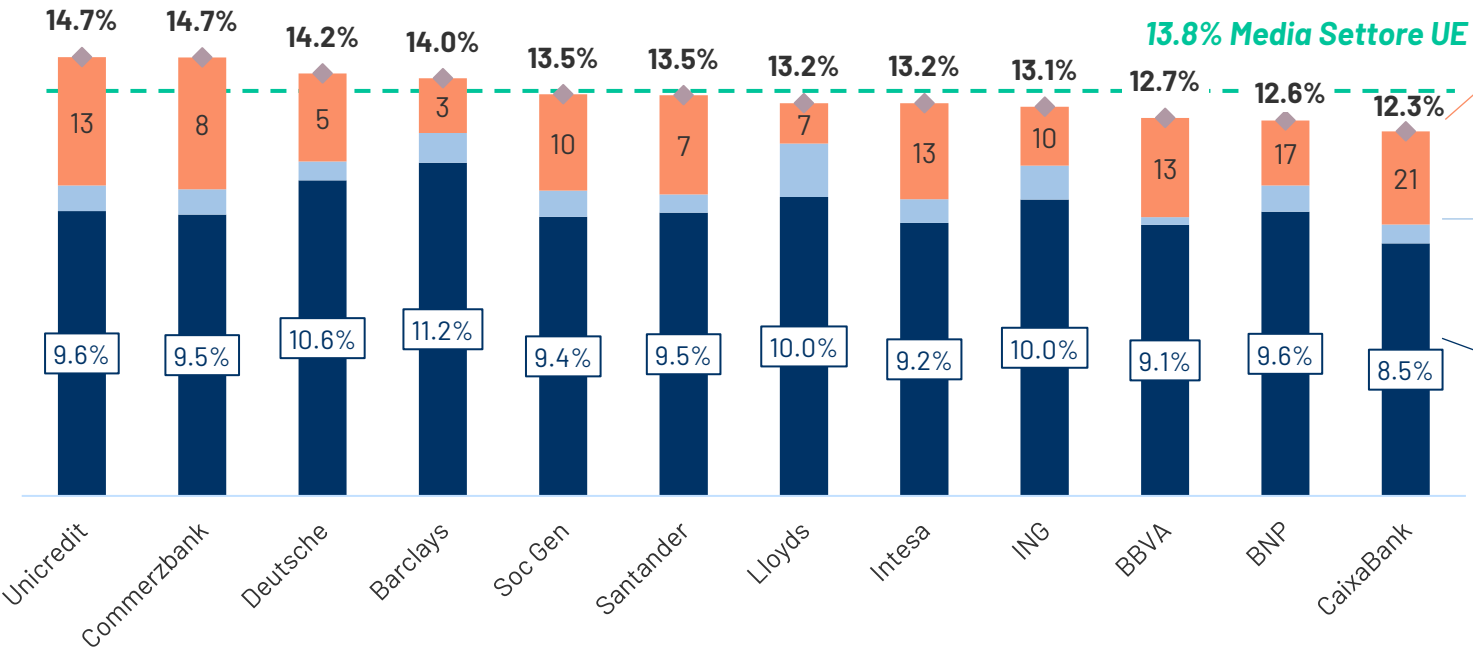
Il coefficiente CET1 confronta il capitale di una banca con le sue attività ponderate per il rischio per determinare la sua capacità di resistere alle difficoltà finanziarie. NPL Ratio rappresenta il valore dei crediti in sofferenza (valore lordo del prestito come registrato in bilancio) diviso per il valore totale del portafoglio prestiti. Fonte: EBA Risk Dashboard, Bloomberg Finance L.P., Algebris Investments. Dati al 31.12.2025.

IL VALORE DELLE BANCHE OGGI: A CHE PUNTO SIAMO?

IL SETTORE BANCARIO:CAPITALE, REGOLAMENTAZIONE E CRESCITA

CET1% nel panorama EU

(CET1% come %RWA, Capitale in Eccesso in mld, valuta locale)



Capitale in Eccesso

Capitale detenuto dalla banca in aggiunta al requisito minimo individuale. Offre spazio di manovra per le distribuzioni.

Requisito Minimo di Capitale

Cuscinetto Anti-Ciclico

Imposto dai Regolatori in ogni giurisdizione. Aumenta (diminuisce) in contesti positivi (negativi) ad es. sospeso nel 2020 per COVID, è ora stato ripristinato nella maggior parte delle aree geografiche (Italia e Spagna lo stanno ripristinando gradualmente)

Pillar 1, Pillar 2, & Altri cuscinetti

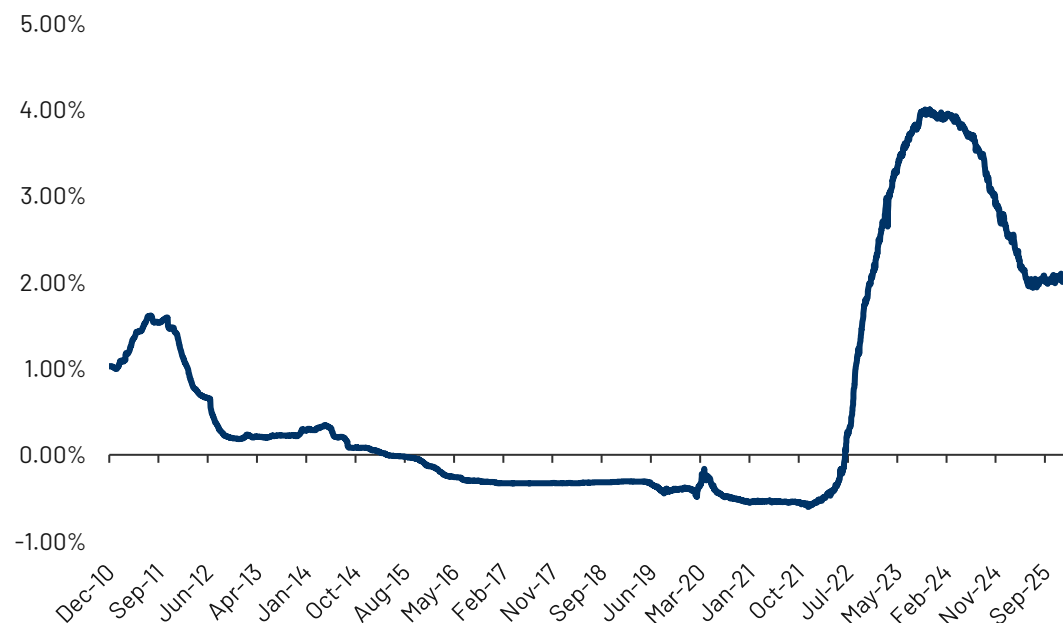
Imposti dai regolatori per coprire i rischi bancari tradizionali e per dare struttura all'industria.

Data as of 31.12.2025. Capital Excess is MDA Headroom. Autonomous Research, Algebris Investments.

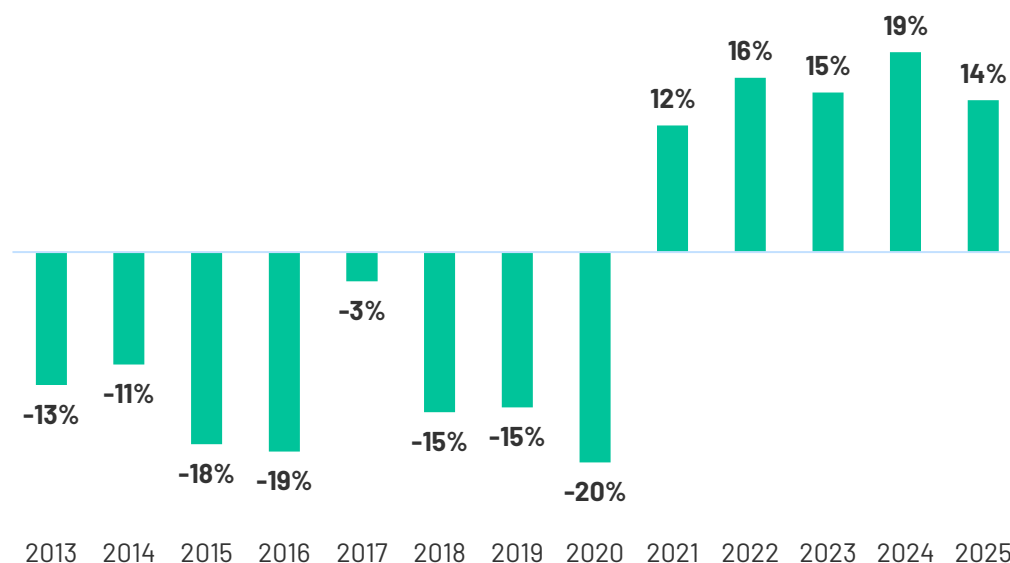
TASSI IN EVOLUZIONE

IMPATTI SUL SISTEMA BANCARIO: RISCHIO O OPPORTUNITÀ?

EURIBOR 3M (%)



Revisione stima utile per azione a 2 anni (EPS Y+2) indice SX7E



Il recente trend rialzista ha ribaltato il contesto macro in cui le banche hanno operato nell'ultimo decennio, determinando **un significativo rialzo delle stime sugli utili**. In futuro, tassi "più alti più a lungo" si tradurranno in un **miglioramento strutturale della redditività** delle banche.

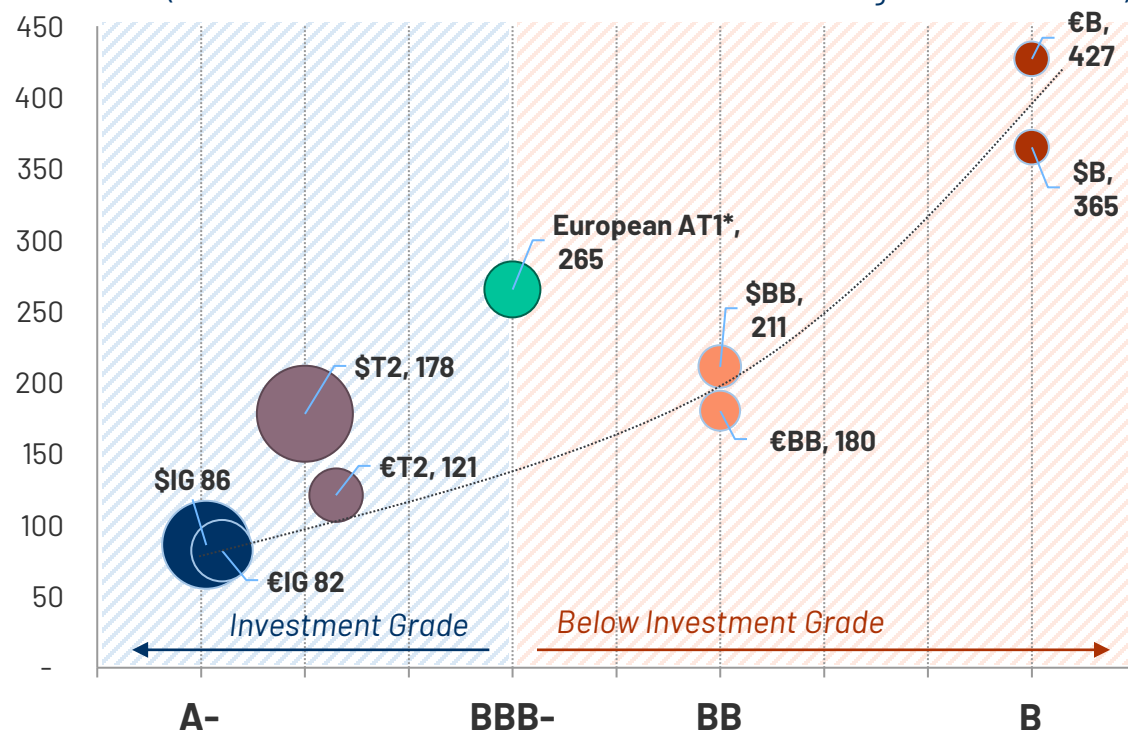
Fonte: Bloomberg Finance L.P., Algebris Investments. Dati grafico a sinistra aggiornati al 02.02.2026. Dati grafico a destra aggiornati al 02.02.2026. Non si garantisce che le proiezioni si realizzino.

LE OPPORTUNITÀ NEL CREDITO

SPREAD A CONFRONTO

Livelli di Spread nel Mercato del Credito

(La dimensione delle sfere riflette la duration dei segmenti di mercato)



- **Credito:** gli spread sono già al di sotto dei minimi registrati prima dell'allargamento dovuto ai dazi, **ora scambiati vicino ai livelli storicamente più ristretti**, ossia:
 - \$IG / €IG ~1° percentile
 - \$HY / €HY ~3° percentile
- **AT1:** rapporto rischio-rendimento ancora sottovalutato, rimane **ben posizionato** nello spazio del credito.
- **T2:** non immune alle dinamiche di compressione degli spread, ma ancora in grado di offrire un **extra-rendimento rispetto al debito Senior**.
- **Senior bancario:** valore selettivo su alcune **nuove emissioni dei campioni nazionali**.

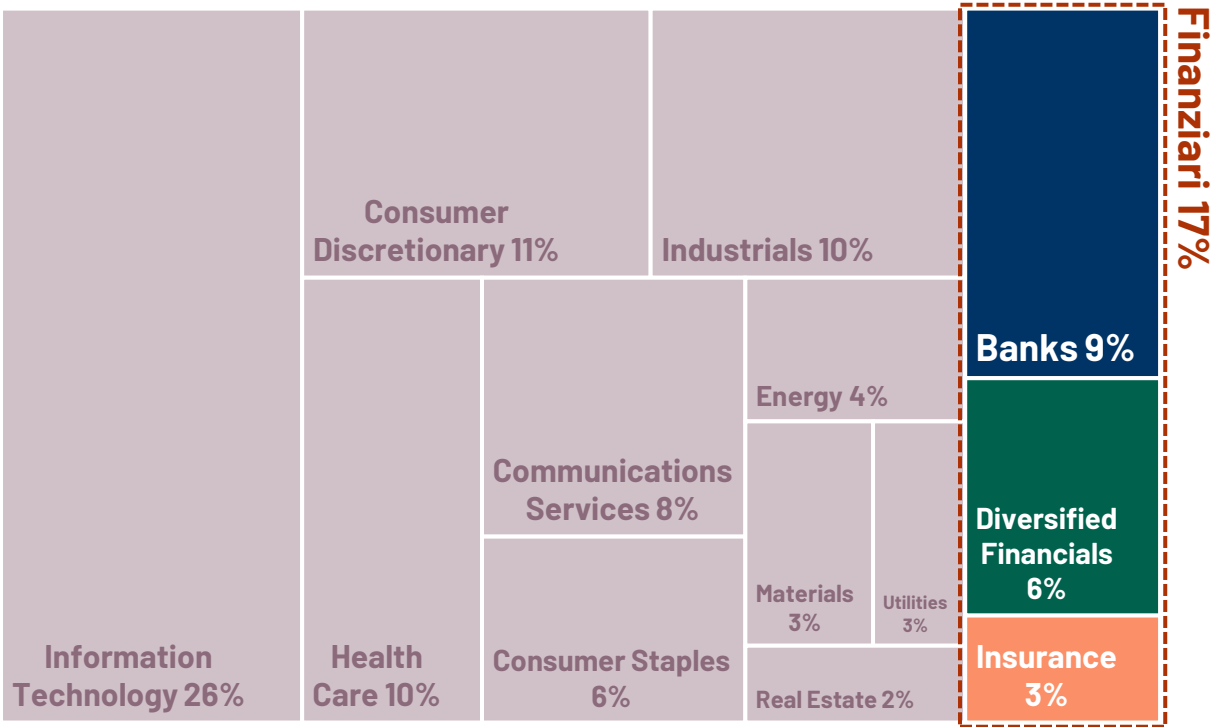
*Tutti gli AT1 europei in circolazione, esclusi quelli con call nei prossimi 24 mesi. USD BB è l'ICE BofA BB US High Yield Index (spread to worst) - HOA1 Index; EUR BB è l'ICE BofA BB Euro High Yield Index (spread to worst) - HE10 Index; USD B è l'ICE BofA Single B US High Yield Index (spread to worst) - HOA2 Index; EUR B è l'ICE BofA Single B Euro High Yield Index (spread to worst) - HE20 Index; EUR Tier 2 è l'ICE BofA Euro Financial Subordinated & Lower Tier 2 Index - EBSL Index. I Yankee T2 escludono le emissioni con call nei prossimi 24 mesi. Il rating degli AT1 europei e dei Yankee T2 è calcolato tramite un modello interno. Fonte: Bloomberg Finance L.P., Algebris Investments. Dati al 28.02.2026.

Il presente documento è adatto esclusivamente agli investitori Professionali. Questa è una comunicazione di marketing. 10 α

Si prega di consultare il Prospetto, il Supplemento del Fondo ed il KIID/KID prima di prendere una decisione finale di investimento. I documenti del Fondo sono disponibili all'indirizzo www.algebris.com

OPPORTUNITÀ D'INVESTIMENTO NEI FINANZIARI

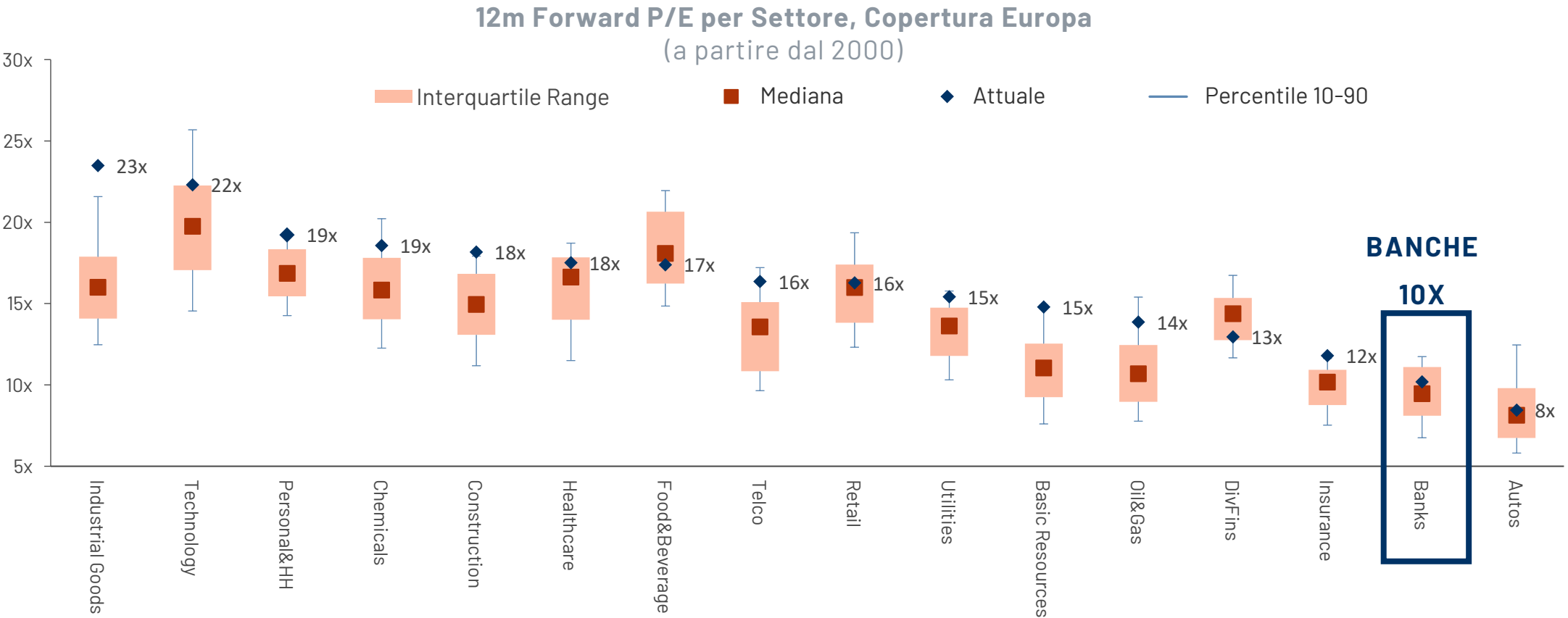
Universo d'Investimento Azionario (MSCI ACWI: ~\$77tn)



Universo d'investimento obbligazionario è dato dalla somma dei seguenti indici: ICE BofA US Corporate Index (COA0), ICE BofA Euro Corporate Index (ER00), ICE BofA Sterling Corporate Index (UR00), ICE BofA US High Yield Index (HOA0), ICE BofA Euro High Yield Index (HE00), ICE BofA Sterling High Yield Index (HL00), Bloomberg EM Hard Currency Aggregate (LG20TRUU Index), e una stima Algebris Investments per il segmento AT1. Universo d'investimento azionario corrisponde all'indice MSCI ACW. Fonte: Algebris Investments, Bloomberg Finance L.P., ICE BofA, MSCI.

MAI COSÌ TANTO VALORE

MOMENTUM TRA I MIGLIORI DEGLI ULTIMI 25 ANNI

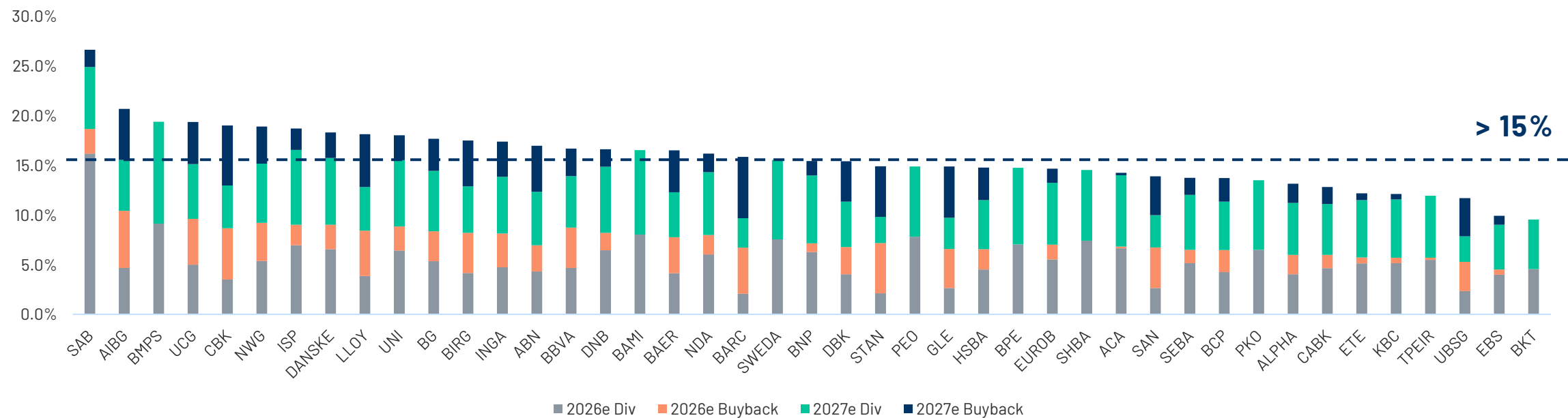


Fonte: Goldman Sachs, Algebris Investments. 12m forward P/E, Europe Worldscope Sectors dal 2000. Dati al 13.02.2026.

CASH PER INVESTITORE

CASH YIELDS: DIVIDEND + BUYBACKS

Distribuzione cumulativa 2026/2027e (% capitalizzazione di mercato)



Fonte: Bloomberg Finance L.P., Visible Alpha, Algebris Investments. Dati e stime al 30.01.2026. Non vi è alcuna garanzia che le proiezioni si realizzino.

ALGEBRIS BEST IDEAS

CREDITO + EQUITY = INCOME

BEST IDEA

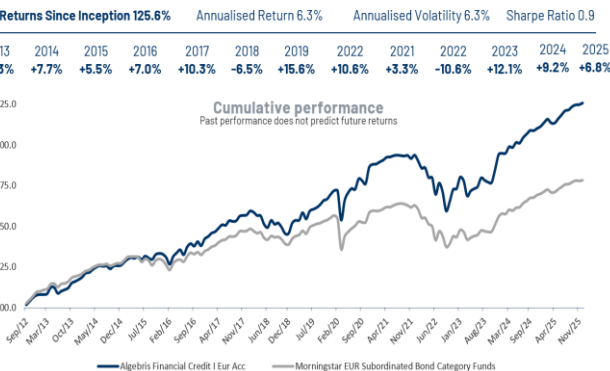
ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT

Yield to Worst: 4.40%

Morningstar rating: ★★★★★

Overall rating out of 359 Morningstar EUR Subordinated Bond Category funds as of 28/02/2026

ISIN: IE00B81TMV64



ALGEBRIS FINANCIAL EQUITY

Portfolio Yield: 5.70%

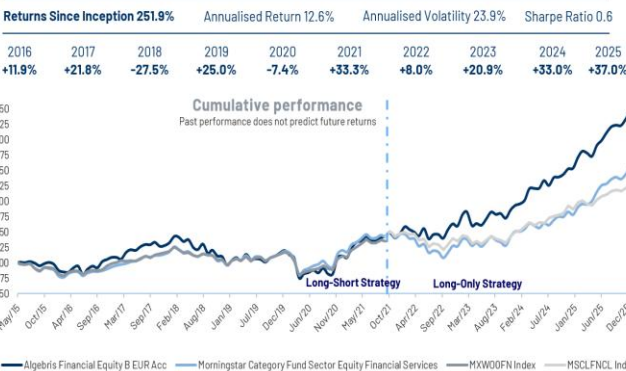
Morningstar rating: ★★★★★

Morningstar Medalist Rating™



Overall rating out of 172 Morningstar Category Fund Sector Equity Financial Services funds as of 28/02/2026

ISIN: IE00BTLJYM89



ALGEBRIS FINANCIAL INCOME

Portfolio Yield: 5.20%

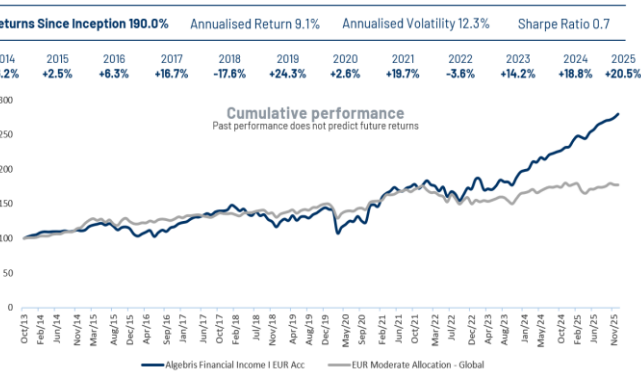
Morningstar rating: ★★★★★

Morningstar Medalist Rating™



Overall rating out of 2727 Morningstar EUR Moderate Allocation – Global as of 28/02/2026

ISIN: IE00BCZNWT08



Q&A



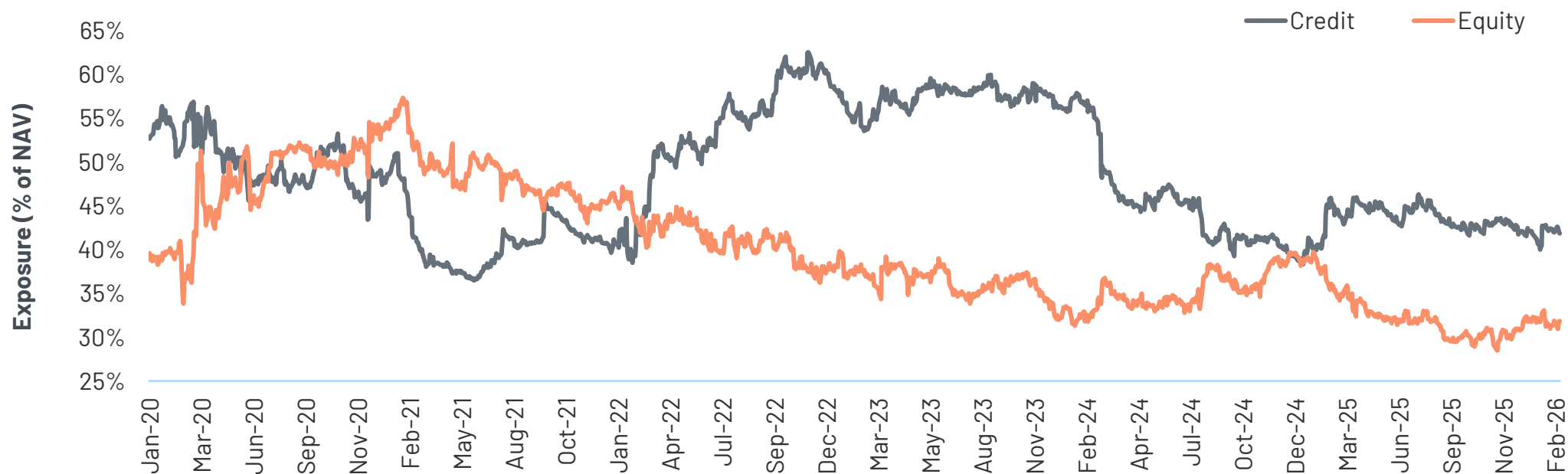
APPENDICE



ALGEBRIS BEST IDEAS

CREDIT + EQUITY = INCOME

Esposizione per Asset Class



Include esposizione lunga in obbligazioni e azioni, esclude le coperture. Dati al 28.02.2026. Fonte: Bloomberg Finance L.P., Algebris Investments.

ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT FUND



INVESTIRE NELL'OBBLIGAZIONARIO DI ISTITUZIONI FINANZIARIE GLOBALI

Strategia

Fondo obbligazionario che investe in istituzioni finanziarie a livello globale, con particolare attenzione al debito subordinato e ibrido emesso dalle banche europee.

Morningstar Rating™



Overall rating su 359 fondi della categoria Morningstar Obbligazionari Subordinati EUR al 28/02/2026

Lancio

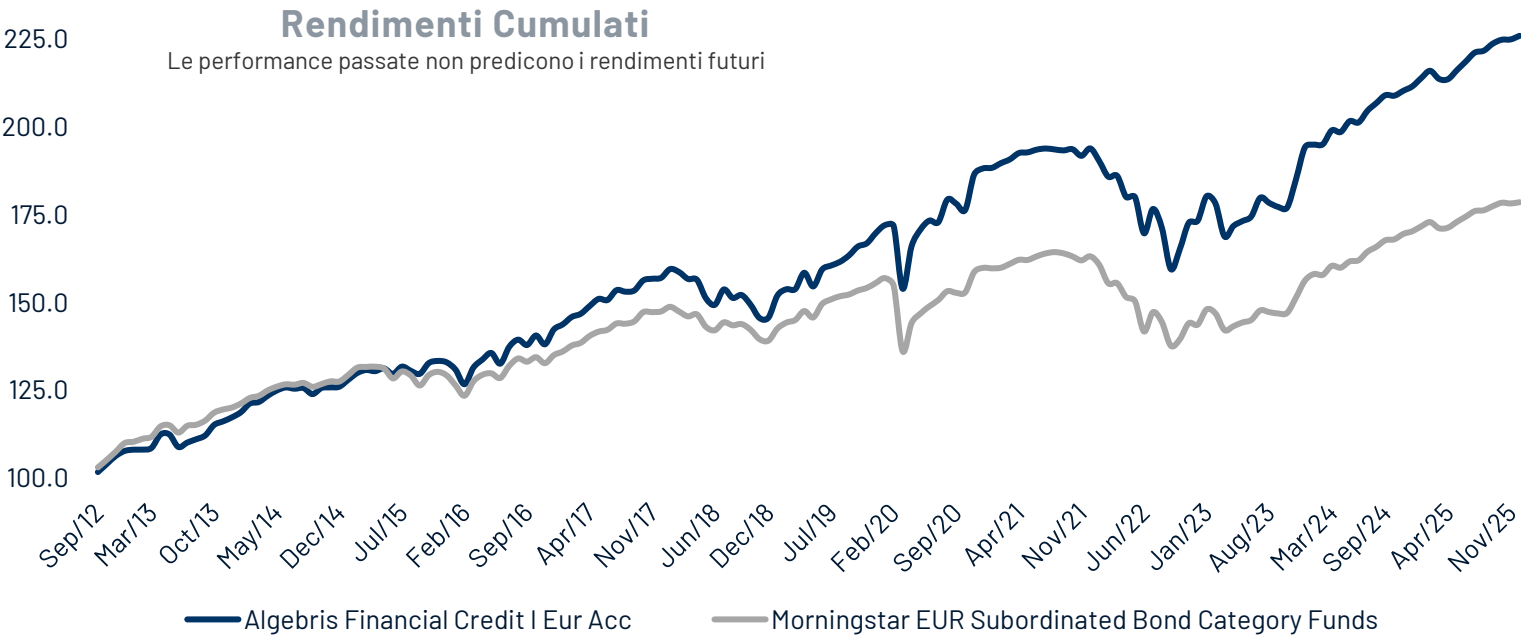
Agosto 2012

€27.2bn

AUM Strategia*

Rendimento dal Lancio 125.6%				Rendimento Annualizzato 6.3%			Volatilità Annualizzata 6.3%			Sharpe Ratio 0.9		
------------------------------	--	--	--	------------------------------	--	--	------------------------------	--	--	------------------	--	--

2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2022	2021	2022	2023	2024	2025
+8.3%	+7.7%	+5.5%	+7.0%	+10.3%	-6.5%	+15.6%	+10.6%	+3.3%	-10.6%	+12.1%	+9.2%	+6.8%



La performance passata non è indicativa dei rendimenti futuri. La performance mensile dell'anno in corso sopra riportata è complementare ai dati di performance dell'intero anno solare e/o della fine del trimestre. Algebris Financial Credit Fund Classe I (Acc) EUR è utilizzato per illustrare i rendimenti passati sulla base dei rendimenti netti, comprese le commissioni di amministrazione, gestione e incentivazione ed escluso l'aggiustamento anti-diluzione (attualmente fino a 25 pb). Il prezzo effettivo al quale un investitore sottoscrive o riscatta le azioni del fondo varia a seconda del prezzo di scambio basato sull'Aggiustamento per Diluizione applicato nel giorno in questione. La data di avvio della classe di azioni I EUR (Acc) è il 03.09.2012. La performance e i costi possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie e dei tassi di cambio. *I numeri di AUM Strategia includono altri asset gestiti da Algebris che seguono strategie identiche o simili a quelle del Fondo; i criteri di inclusione (e la percentuale di ciascun fondo da includere) sono soggetti a revisione periodica. I numeri degli AUM della strategia si riferiscono al 28.02.2026, sono inclusi solo a titolo di riferimento e non sono direttamente confrontabili con la performance o gli AUM del 9Fondo. Fonte: Algebris Investments. Morningstar. Dati al 28.02.2026. © 2026 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nel presente documento: (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non si garantisce che siano accurate, complete o tempestive. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di eventuali danni o perdite derivanti dall'uso di queste informazioni. Le performance passate non sono garanzia di risultati futuri. Il rating Morningstar si riferisce solo alla classe di azioni Algebris Financial Credit Fund Classe I (Acc) EUR; altre classi possono avere caratteristiche di performance diverse. Per informazioni più dettagliate su questi rating, inclusa la loro metodologia, si prega di visitare il sito global.morningstar.com/managerdisclosures/.

Il presente documento è destinato alla circolazione privata degli investitori professionali. Si tratta di una comunicazione di marketing. Si prega di fare riferimento al prospetto e al supplemento del fondo e al KIID/KID prima di prendere una decisione definitiva di investimento.

I documenti del fondo sono disponibili sul sito www.algebris.com

ALGEBRIS FINANCIAL EQUITY FUND

INVESTIRE NELL'AZIONARIO DI ISTITUZIONI FINANZIARIE GLOBALI



Strategia

Fondo azionario che mira a generare una rivalutazione del capitale nel medio-lungo termine investendo in azioni emesse da istituzioni finanziarie a livello globale.

Morningstar Rating™

★★★★★
Overall rating su 172 fondi della categoria Morningstar Azionari – Settore Servizi Finanziari al 28/02/2026

Morningstar Medalist Rating™
Bronze

Analyst-Driven %
0

Data Coverage %
90

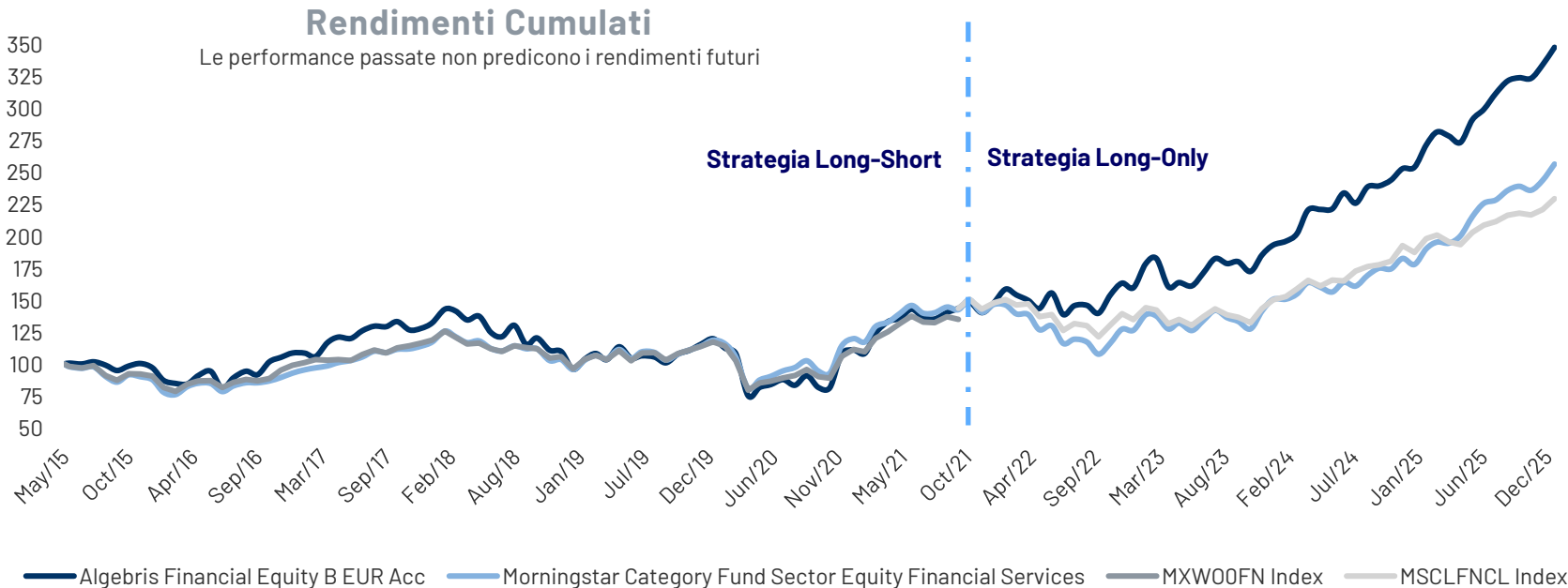
Lancio

Agosto 2015

€3.3bn

AUM Strategia*

Rendimento dal lancio 251.9%										Rendimento Annualizzato 12.6%	Volatilità Annualizzata 23.9%	Sharpe Ratio 0.6
2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025			
+11.9%	+21.8%	-27.5%	+25.0%	-7.4%	+33.3%	+8.0%	+20.9%	+33.0%	+37.0%			



La performance passata non è indicativa dei rendimenti futuri. I rendimenti mensili dell'anno in corso sopra riportati sono complementari ai dati di rendimento dell'intero anno solare e/o della fine del trimestre. L'Algebris Financial Equity Fund Classe B (Acc) EUR è utilizzato per illustrare i rendimenti passati sulla base dei rendimenti netti comprensivi delle commissioni di amministrazione, gestione e incentivo. Il prezzo effettivo al quale un investitore sottoscrive o riscatta le azioni del fondo varia a seconda del prezzo di oscillazione basato sull'Aggiustamento per Diluizione applicato nel giorno in questione. La data di avvio della classe di azioni B EUR (Acc) è il 15.05.2015. La performance e i costi possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie e dei tassi di cambio. *I numeri di AUM Strategia includono altre attività gestite da Algebris che seguono strategie identiche o simili a quelle del Fondo; i criteri di inclusione (e la percentuale di ciascun fondo da includere) sono soggetti a revisione periodica. I numeri degli AUM della strategia si riferiscono al 28.02.2026, sono inclusi solo a titolo di riferimento e non sono direttamente confrontabili con la performance o gli AUM del Fondo. Fonte: Algebris Investments. Morningstar. Dati al 28.02.2026. © 2026 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nel presente documento: (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non si garantisce che siano accurate, complete o tempestive. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di eventuali danni o perdite derivanti dall'uso di queste informazioni. Le performance passate non sono garanzia di risultati futuri. Il rating Morningstar si riferisce solo alla classe di azioni Algebris Financial Equity Fund Classe B (Acc) EUR; altre classi possono avere caratteristiche di performance diverse. Per informazioni più dettagliate su questi rating, inclusa la loro metodologia, si prega di visitare il sito global.morningstar.com/managerdisclosures/.

Il presente documento è destinato alla circolazione privata degli investitori professionali. Si tratta di una comunicazione di marketing. Si prega di fare riferimento al prospetto e al supplemento del fondo e al KIID/KID prima di prendere una decisione definitiva di investimento. I documenti del fondo sono disponibili sul sito www.Algebris.Com

ALGEBRIS FINANCIAL INCOME FUND



INVESTIRE NELLA STRUTTURA DEL CAPITALE DELLE ISTITUZIONI FINANZIARIE GLOBALI

Strategia

Fondo bilanciato globale che investe nell'intera struttura di capitale del settore finanziario.

Morningstar Rating™

★★★★★
Overall rating su 2707 fondi della categoria Morningstar Bilanciati Moderati EUR – Globali al 31/01/2026

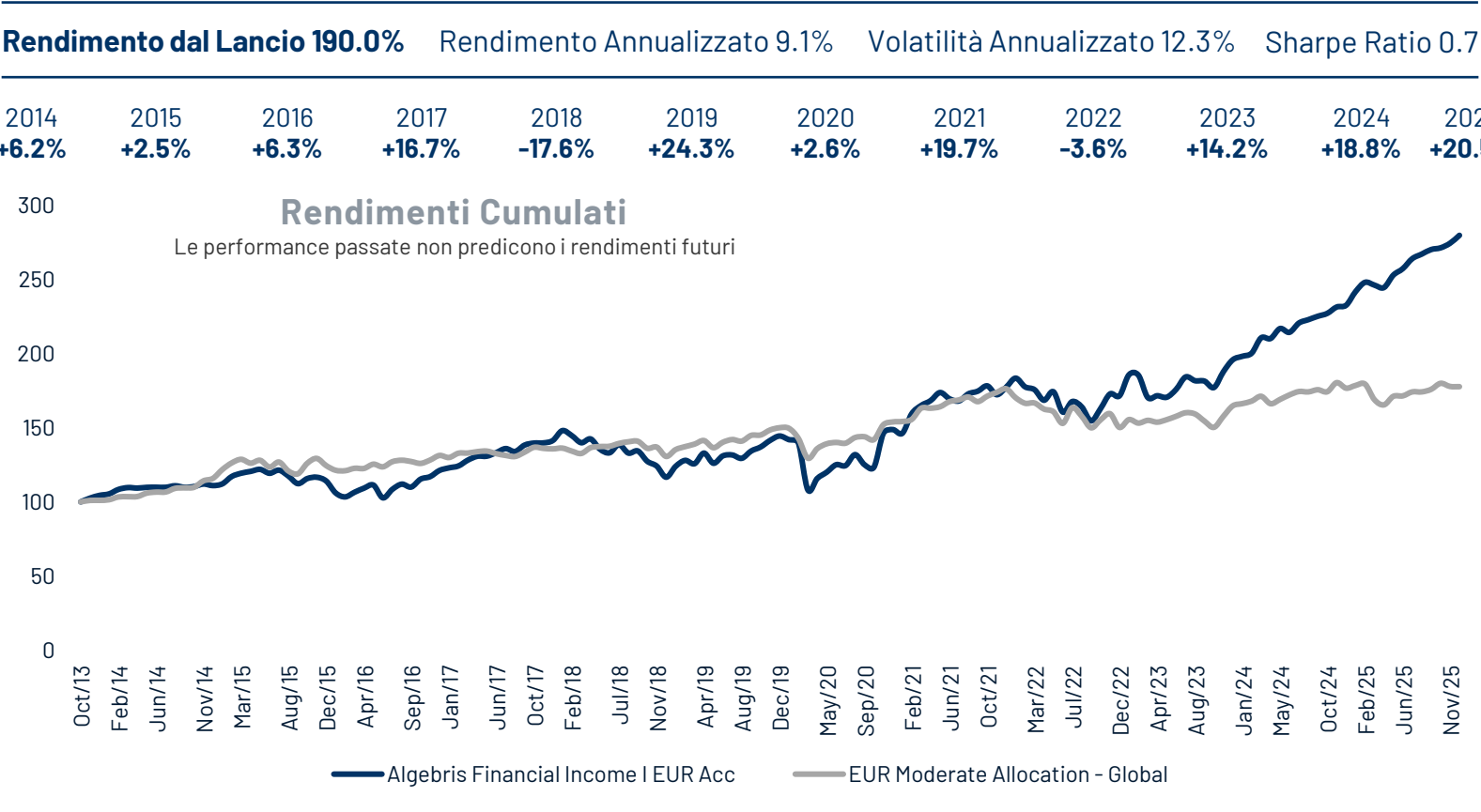
Morningstar Medalist Rating™
Bronze
Analyst-Driven % 0
Data Coverage % 91

Lancio

Agosto 2013

€2.8bn

AUM Strategia*



La performance passata non è indicativa dei rendimenti futuri. La performance mensile dell'anno in corso sopra riportata è complementare ai dati di performance dell'intero anno solare e/o della fine del trimestre. Algebris Financial Income Fund Classe I (Acc) EUR è utilizzato per illustrare i rendimenti passati sulla base dei rendimenti netti comprensivi delle commissioni di amministrazione, gestione e incentivo ed escludendo l'aggiustamento anti-diluizione (attualmente fino a 15 pb). Il prezzo effettivo al quale un investitore sottoscrive o riscatta le azioni del fondo varia a seconda del prezzo di oscillazione basato sull'Aggiustamento per Diluizione applicato nel giorno in questione. La data di avvio della classe di azioni I EUR (Acc) è il 13.08.2013. La performance e i costi possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie e dei tassi di cambio. *I numeri di AUM Strategia includono altre attività gestite da Algebris che seguono strategie identiche o simili a quelle del Fondo; i criteri di inclusione (e la percentuale di ciascun fondo da includere) sono soggetti a revisione periodica. I numeri degli AUM della strategia si riferiscono al 28.02.2026, sono inclusi solo a titolo di riferimento e non sono direttamente confrontabili con la performance o gli AUM del Fondo. Fonte: Algebris Investments. Morningstar. Dati al 28.02.2026. © 2026 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nel presente documento: (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non si garantisce che siano accurate, complete o tempestive. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di eventuali danni o perdite derivanti dall'uso di queste informazioni. Le performance passate non sono garanzia di risultati futuri. Il rating Morningstar si riferisce solo alla classe di azioni Algebris Financial Income Fund Classe I (Acc) EUR; altre classi possono avere caratteristiche di performance diverse. Per informazioni più dettagliate su questi rating, inclusa la loro metodologia, si prega di visitare il sito global.morningstar.com/managerdisclosures/.

Il presente documento è destinato alla circolazione privata degli investitori professionali. Si tratta di una comunicazione di marketing. Si prega di fare riferimento al prospetto e al supplemento del fondo e al KIID/KID prima di prendere una decisione definitiva di investimento. I documenti del fondo sono disponibili sul sito www.Algebris.Com

Londra

Algebris (UK) Limited
First Floor, 11 Waterloo Place
London, SW1Y 4AU

Singapore

Algebris Investments (Asia) Pte Ltd
9 Straits View, #05-08 Marina One W Tower
018937, Singapore

Boston

Algebris Investments (US) Inc.
699 Boylston Street, Suite #1001
MA 02116, Boston

Milano

Algebris Investments (Ireland) Limited – Milan Branch
Piazza Duomo, Corso Vittorio Emanuele II, 1
20122, Milano

Tokyo

Algebris Investments K.K.
JA Building 12F, 1-3-1 Otemachi, Chiyoda-ku
100-0004, Tokyo

Dublino

Algebris Investments (Ireland) Limited
76 Sir John Rogerson's Quay, D02 C9D0, Dublin 2, Irlanda

Roma

Algos S.r.l.
Via San Basilio 41, 00187, Roma

Zurigo

Algebris Investments (Ireland) Limited – Zürich Office
Weinplatz 3, 8001, Zurigo

DISCLAIMER

I Fondi Algebris UCITS Funds plc (i “Fondi”) sono comparti di Algebris UCITS Funds plc (la “Società”), impresa d’investimento a capitale variabile e responsabilità limitata costituita in Irlanda con numero di registrazione 509801 e strutturata quale fondo a ombrello con responsabilità segregata tra i vari comparti ai sensi della European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011. Algebris Investments (Ireland) Limited è la Società di Gestione UCITS dei Fondi. Algebris Investments (Ireland) Limited è autorizzata e regolamentata dalla Central Bank of Ireland. Algebris (UK) Limited è il Gestore degli Investimenti, Distributore e Promotore dei Fondi, ad eccezione dei Fondi Algebris Core Italy Fund, Algebris Sustainable World Fund e Algebris Strategic Credit Fund, per i quali agisce esclusivamente quale Distributore e Promotore. Algebris (UK) Limited è autorizzata e regolamentata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority. L’amministratore dei Fondi è BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited e il depositario dei Fondi è BNP Paribas Dublin Branch.

Il valore della azioni dei Fondi (le “Azioni”) non è garantito ed il valore di tali Azioni può diminuire così come aumentare e, pertanto, il rendimento dell’investimento in Azioni sarà variabile. Variazioni nei tassi di cambio potrebbero avere un impatto negativo sul valore del prezzo o sul rendimento delle Azioni. La differenza di prezzo, in qualsiasi momento, tra il prezzo di vendita ed il prezzo di riacquisto delle Azioni indica che l’investimento dovrebbe essere visto come di medio o lungo termine. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Né i rendimenti passati, né i valori attuali possono essere considerati indicatori accurati della crescita di valore o del tasso di rendimento futuri. La strategia adottata dai Fondi potrebbe risultare in un’esposizione del NAV ad un elevato livello di volatilità e, pertanto, gli stessi potrebbero subire un’improvvisa ingente perdita di valore, nel qual caso gli investitori potrebbero perdere l’intero importo dell’investimento iniziale. Il rendimento può variare a seconda delle condizioni di mercato e del regime fiscale vigente. I dati sulla performance non tengono in considerazione le commissioni e i costi sostenuti per l’emissione ed il rimborso delle quote. Il presente documento è adatto esclusivamente agli investitori professionali.

La Società ha prodotto il Prospetto, il Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori (“KIID”) ed il Documento contenente le Informazioni Chiave (“KID”) relativi ai Fondi nella versione in lingua inglese, ciascuna disponibile su richiesta presso Algebris Investments e sul sito www.algebris.com. Quando richiesto ai sensi della normativa nazionale, il KIID/KID sarà disponibile anche nella lingua locale ufficiale dello Stato Membro dello SEE in questione. Le informazioni relative ai diritti degli investitori, incluse quelle su come accedere ai meccanismi di risarcimento collettivo disponibili a livello UE e nazionale, possono essere trovate in lingua inglese al seguente indirizzo <https://www.algebris.com/cbdr-investor-rights/>. In ogni momento potrebbe essere presa la decisione di terminare gli accordi per la commercializzazione dei Fondi in qualsiasi Stato Membro dello SEE ove sono attualmente offerti. In tali circostanze gli Azionisti presenti nello Stato Membro dello SEE in questione verranno informati di tale decisione ed avranno la possibilità di liquidare la propria quota azionaria dei Fondi senza incorrere in alcun costo o ritenuta per almeno 30 giorni lavorativi dalla data di tale notifica.

I Fondi sono considerati come gestiti attivamente, alcuni dei quali anche con un benchmark di riferimento. I dati sulla performance non tengono in considerazione le commissioni e i costi sostenuti per l’emissione ed il rimborso delle quote. Il presente documento è adatto esclusivamente ad investitori professionali. Alcuni Fondi potrebbero investire in strumenti contingenti convertibili. Tali strumenti sono soggetti a rischi particolari, ad esempio, a causa delle caratteristiche legate alla conversione in azioni o alla svalutazione dell’importo di capitale che sono stabilite su misura per l’emittente e considerando i requisiti regolamentari applicabili, il valore di mercato di tali strumenti potrebbe essere soggetto a fluttuazioni. Nel Prospetto sono indicati ulteriori fattori di rischio connessi agli strumenti contingenti convertibili.

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il Prospetto ed il KIID/KID prima di prendere qualsiasi decisione di investimento. La decisione di investire nei Fondi dovrebbe tenere conto di tutti i loro obiettivi e le loro caratteristiche descritte nel Prospetto. Ulteriori informazioni relative alla sostenibilità dei Fondi sono disponibili all’indirizzo www.algebris.com/esg.

Il presente documento è destinato esclusivamente alla circolazione privata. Le informazioni contenute nel presente documento sono di natura strettamente confidenziale e sono riservate all’uso esclusivo della persona che ne è destinataria. Le informazioni contenute nel presente documento non possono essere riprodotte, distribuite o pubblicate da alcun destinatario, per qualsivoglia ragione o finalità, senza il previo consenso scritto di Algebris Investments. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento hanno scopo meramente illustrativo, non si prefiggono di essere esaustive o complete e non costituiscono consulenza in materia di investimenti. Con la presente, Algebris Investments non sta organizzando, né accettando di organizzare, alcuna operazione in qualsivoglia investimento né sta prestando alcuna attività che richieda apposita autorizzazione ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000. Il presente documento non costituisce o fa parte di qualsivoglia offerta ad emettere o vendere, o sollecitazione di un’offerta a sottoscrivere o acquistare, alcun investimento e né lo stesso, né il fatto che lo stesso venga distribuito, potrà mai costituire la base per, o vi si potrà mai fare affidamento al fine di, perfezionare alcun contratto.

Non bisogna fare alcun affidamento, per nessuna ragione, sulle informazioni e opinioni contenute nel presente documento, né sulla loro accuratezza o completezza. Algebris Investments, i suoi membri, dipendenti e affiliati non forniscono alcuna dichiarazione, garanzia o impegno, espresso o implicito, in merito all’accuratezza o alla completezza delle informazioni o delle opinioni contenute nel presente documento e nessuna responsabilità può essere attribuita in capo agli stessi in merito all’accuratezza o completezza di tali informazioni od opinioni.

Londra

Algebris (UK) Limited
First Floor, 11 Waterloo Place
London, SW1Y 4AU

Singapore

Algebris Investments (Asia) Pte Ltd
9 Straits View, #05-08 Marina One W Tower
018937, Singapore

Boston

Algebris Investments (US) Inc.
699 Boylston Street, Suite #1001
MA 02116, Boston

Milano

Algebris Investments (Ireland) Limited – Milan Branch
Piazza Duomo, Corso Vittorio Emanuele II, 1
20122, Milano

Tokyo

Algebris Investments K.K.
JA Building 12F, 1-3-1 Otemachi, Chiyoda-ku
100-0004, Tokyo

Dublino

Algebris Investments (Ireland) Limited
76 Sir John Rogerson's Quay, D02 C9D0, Dublin 2, Irlanda

Roma

Algos S.r.l.
Via San Basilio 41, 00187, Roma

Zurigo

Algebris Investments (Ireland) Limited – Zürich Office
Weinplatz 3, 8001, Zurigo

DISCLAIMER

La presente comunicazione di marketing, nel Regno Unito, può essere fornita solo a persone nei cui confronti sia lecito trasmetterla ai sensi del The Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, ivi inclusi i soggetti a ciò esplicitamente autorizzati ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000 del Regno Unito (l'“Atto”), determinate persone con esperienza professionale in ambito di investimenti, società/associazioni e partnership prive di personalità giuridica/fiduciari di trust di tipo high-net-worth e persone qualificate come certified sophisticated investors. Il presente documento non è soggetto al divieto di cui alla Sezione 21 dell'Atto relativo alle comunicazioni, da parte di soggetti non autorizzati ai sensi dell'Atto, che invitino od incentivino ad effettuare attività di investimento in quanto emesse solo nei confronti di tali categorie di persone.

Lo Stato di origine dei Fondi è l'Irlanda. In Svizzera, il Rappresentante è ACOLIN Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, CH-8050 Zurigo, mentre il soggetto incaricato dei pagamenti è Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, 1003 Losanna. Tutti i documenti di base del Fondo, così come il rendiconto annuale e, se applicabile, semestrale possono essere ottenuti dal Rappresentante senza incorrere in alcun costo.

La distribuzione del presente documento potrebbe essere vietata in determinate giurisdizioni. Tutte le informazioni suesposte hanno una funzione meramente indicativa ed è pertanto responsabilità di ciascuna persona (o delle persone) in possesso del presente documento di informarsi in maniera adeguata e di rispettare tutte le leggi ed i regolamenti vigenti in ciascuna giurisdizione in questione. Tali informazioni non sono finalizzate a fornire, e non vi si deve fare affidamento per, consulenza contabile, legale o fiscale o raccomandazioni in materia di investimenti. In relazione ai temi trattati nel presente documento, dovrà rivolgersi al Suo consulente fiscale, legale, contabile o altresì specializzato.

A ciascun potenziale investitore che esprima interesse ad investire saranno forniti il Prospetto, il KIID/KID e il Contratto di Sottoscrizione (congiuntamente i “Documenti del Fondo”) necessari per l'investimento e l'opportunità di prendere visione di tutta la documentazione relativa all'investimento. I potenziali investitori devono revisionare i Documenti del Fondo, inclusi i fattori di rischio, prima di prendere qualsiasi decisione di investimento e dovrebbero fare affidamento sulle informazioni contenute nei Documenti del Fondo per prendere le loro decisioni di investimento.

Il Gruppo Algebris ricomprende 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 specializzate (SPV), enti che agiscono quali general partner e holdings.

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



London

Milan

Rome

Zurich

Dublin

Boston

Singapore

Tokyo

www.algebris.com