Algebris
Financial Credit Fund (UCITS)

I EUR (Acumulación) | IE00B81TMV64 | 31.10.2026

COMUNICACIÓN DE MARKETING

Las rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. Las rentabilidades pueden aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de divisas.

Objetivo del Fondo

El objetivo del fondo Algebris Financial Credit Fund es generar un nivel alto de ingresos corrientes y conseguir un nivel moderado de apreciación del capital invirtiendo globalmente en deuda subordinada y senior del sector financiero, incluyendo acciones preferentes e instrumentos de capital híbrido (como instrumentos Additional Tier 1), con calificación crediticia «investment grade» o inferior. La exposición a divisa se cubre sistemáticamente. El fondo podría ser apropiado para inversores con un horizonte temporal de inversión de medio a largo plazo.

Nuestro Equipo

Sebastiano Pirro
CIO/Lead Portfolio Manager, Milán

Gestionado por Sebastiano Pirro (CIO). Cuenta con el apoyo del Portfolio Manager Bruno Duarte y de 3 analistas.

Información Clave

Lanzamiento del Fondo
03.09.2012

Lanzamiento de la clase
03.09.2012

Domicilio
Irlanda

Liquidez
Diaria

Hora de corte
T-1 BD (12:00 pm hora de Irlanda)

Fecha de liquidación
T + 3 BD

Patrimonio (€)
15.900 mn

Divisa Base del Fondo
EUR

Características del Fondo

Num. de Bonos / Num. de Emisores	178/45
Duración Efectiva	3.1 años
Rating Medio	BBB
Rendimiento Actual (Bruto)	6.1%
Rentabilidad a la Call (Bruto)	5.8%
Yield to Worst (Bruto)	5.8%

Nota: La calificación crediticia media se calcula mediante una metodología interna basada en las calificaciones de las principales agencias, e incluye todos los bonos con calificación, fondos de liquidez y efectivo. Fuente: Bloomberg Finance L.P., Algebris Investments

Análisis de Rentabilidad

Volatilidad Anualizada	6.3%
Ratio de Sharpe	0.9
Distribución Anual 2025	5.9%

Nota: Las cifras se basan en la rentabilidad de la clase I EUR (Acumulación), neta de comisiones y costes, excluyendo el ajuste por dilución (actualmente de hasta el 0,25 %). La distribución anual hace referencia a la clase equivalente con distribución (Id EUR). Fuente: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar.

Rentabilidad

Rentabilidad Acumulada (%)

	YTD	1 Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Inicio
Fondo	0.4	0.1	-1.1	-0.1	0.9	28.1	17.4	126.5

Rentabilidad Anualizada (%)

	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Inicio
Fondo	0.9	8.6	3.3	5.9

Año Natural

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	6.8	9.2	12.1	-10.6	3.3	10.6	15.6	-6.5	10.3	7.0

Rentabilidad en los últimos 12 meses (%)

	10.2025 - 10.2026	10.2024 - 10.2025	10.2023 - 10.2024	10.2022 - 10.2023	10.2021 - 10.2022	10.2020 - 10.2021	10.2019 - 10.2020	10.2018 - 10.2019	10.2017 - 10.2018	10.2016 - 10.2017
Fondo	0.9	7.6	18.0	7.5	-14.7	9.0	7.1	10.5	-4.4	11.7

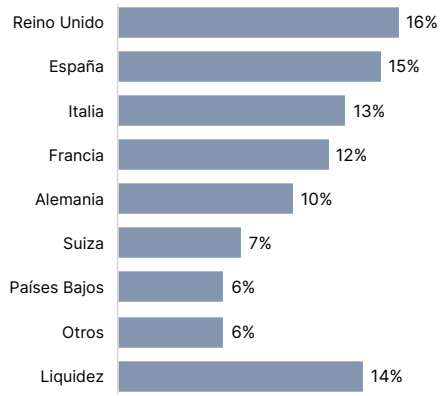
Nota: La rentabilidad está expresada neta de comisiones y costes, excluyendo el ajuste por dilución. El fondo se considera gestionado activamente, sin referencia a un índice. Su rentabilidad puede evaluarse analizando su evolución a lo largo del tiempo en relación con el objetivo de inversión y el perfil de riesgo establecidos en el suplemento correspondiente al fondo. Fuente: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar.

10 Mayores Emisores por Exposición

Nombre	Total	Nombre	Total
Deutsche Bank	8%	Société Générale	4%
Barclays	8%	Caixabank	4%
Intesa Sanpaolo	7%	BNP Paribas	4%
Santander	7%	Crédit Agricole	3%
UBS	6%	ING	3%

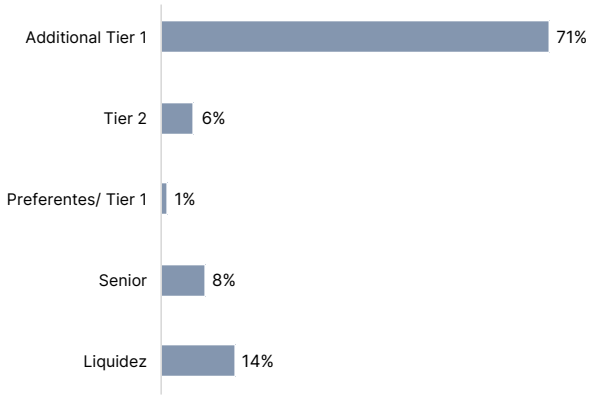
Nota: Las cifras están redondeadas al punto percentual más cercano
Fuente: Algebris Investments

Exposición por País



Los porcentajes pueden no sumar 100% por redondeo. Excluye futuros sobre bonos utilizados para cubrir la duración, opciones sobre índices y otras coberturas.
Fuente: Algebris Investments

Distribución por Estructura de Capital



Los porcentajes pueden no sumar 100% por redondeo. La categoría “Additional Tier 1” incluye los instrumentos de capital “Restricted Tier 1” de compañías de seguros. Excluye futuros sobre bonos utilizados para cubrir la duracion, opciones sobre índices y otras coberturas.
Fuente: Algebris Investments

Integración ESG

- ☑ SFDR Art. 8
- ☐ Objetivo de Inversión Sostenible
- ☑ Exclusiones - Normativa
- ☑ Exclusiones - Climática
- ☑ Exclusiones - Ética
- ☐ Alineación con los ODS de la ONU
- ☐ Exclusiones - Gobiernos
- ☑ Best-in-Class
- ☑ Compromiso
- ☑ Principales Incidencias Adversas (PIA)

Detalles del Fondo

Clase de Acciones	ISIN	Inversión Mínima Inicial	Comisión de Entrada	Comisión de Gestión	Gastos corrientes (2025)	Comisión de Éxito
I EUR	IE00B81TMV64	€ 500 000	0%	0.5%	0.58%	10%
I GBP	IE00B85LPZ38	GBP equivalente a €500,000	0%	0.5%	0.58%	10%
I USD	IE00BK017B22	USD equivalente a €500,000	0%	0.5%	0.58%	10%
I CHF	IE00B8HNZW49	CHF equivalente a €500,000	0%	0.5%	0.58%	10%
I SGD	IE00BYYJY973	SGD equivalente a €500,000	0%	0.5%	0.58%	10%
I HKD	IE00BKC5WH35	HKD equivalente a €500,000	0%	0.5%	0.58%	10%
Id EUR	IE00B7SR3R97	€ 500 000	0%	0.5%	0.58%	10%
Id GBP	IE00B8DD4P49	GBP equivalente a €500,000	0%	0.5%	0.58%	10%
Id USD	IE00BK017C39	USD equivalente a €500,000	0%	0.5%	0.58%	10%
Id CHF	IE00B7W1NB16	CHF equivalente a €500,000	0%	0.5%	0.58%	10%
Id SGD	IE00BYYJYC06	SGD equivalente a €500,000	0%	0.5%	0.58%	10%
Id HKD	IE00BK7L2B03	HKD equivalente a €500,000	0%	0.5%	0.58%	10%

Acerca de Algebris

Algebris Investments es una gestora de activos global e independiente, fundada por Davide Serra en 2006. Desde sus inicios, la gestora se especializó en el sector financiero, abarcando crédito, acciones y deuda privada de bancos. A lo largo de los años, la gestora ha ido ampliando sus capacidades a otras áreas del mercado como crédito global, renta variable global, y renta variable italiana. En el lado de las inversiones privadas, Algebris apoya la transición hacia una economía más verde y sostenible a través de sus soluciones de capital riesgo.

Como gestora de activos, el enfoque especializado y temático de Algebris ha sido fundamental para el desarrollo y éxito de sus estrategias. A 31.10.2026, Algebris gestiona aproximadamente 34.700 millones de euros en activos, con un equipo global de más de 170 profesionales en oficinas en Londres, Milán, Roma, Zúrich, Dublín, Boston, Singapur y Tokio.

Algebris (UK) Limited está autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority (Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido). Algebris Investments (US) Inc. actúa como Asesor de Inversiones registrado en la SEC. Algebris Investments (Ireland) Limited está autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda. Algebris Investments (Asia) Pte Ltd tiene la licencia de compañía de gestión de fondos con las MAS. Algebris Investments K.K. tiene licencia bajo la Financial Services Agency.

www.algebris.com

Riesgos generales asociados al fondo

El valor de las inversiones y las rentabilidades que generan pueden subir o bajar, y no están garantizados.
Los inversores podrían no recuperar el importe inicialmente invertido.
La rentabilidad pasada no garantiza rentabilidades futuras.
Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y costes asociados a la suscripción y reembolso de las participaciones.
Las rentabilidades pueden aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de divisas.
Los rendimientos mostrados representan el comportamiento de las inversiones subyacentes del fondo; no hacen referencia a los rendimientos pagados por las clases del fondo, ni constituyen una medida global de su rentabilidad.
Algunas inversiones o bonos pueden carecer de liquidez, lo que impide su venta inmediata. En caso de que deban venderse con poca antelación, el inversor podría sufrir pérdidas.
El fondo puede invertir en bonos contingentes convertibles (CoCos), un tipo de deuda subordinada emitida por bancos.
Estos instrumentos conllevan un alto nivel de riesgo, ya que en períodos de incertidumbre y volatilidad del mercado pueden perder valor significativamente, incluso hasta su pérdida total.
El fondo puede invertir en derivados financieros (FDI), lo que puede exponerlo a mayores riesgos de apalancamiento, contrapartida, liquidez, valoración, volatilidad, mercado y transacciones extrabursátiles.
El fondo invierte en mercados emergentes, que presentan riesgos adicionales, como inestabilidad política, estándares más débiles de auditoría e información financiera, y menor supervisión y regulación por parte de los gobiernos.
El tratamiento fiscal depende de las circunstancias individuales de cada cliente y puede variar en el futuro. Los riesgos de sostenibilidad pueden afectar negativamente a la rentabilidad del fondo.
Los riesgos de sostenibilidad son eventos relacionados con factores ambientales, sociales o de gobernanza (ASG) que, en caso de producirse, podrían generar un impacto negativo significativo, real o potencial, en el valor de las inversiones del fondo.
Las inversiones del fondo también están expuestas al riesgo de pérdidas derivadas del daño reputacional que pueda sufrir un emisor en relación con un evento ASG.

Información Importante

Este documento no constituye una oferta ni una invitación dirigida a ninguna persona en jurisdicciones donde dicha distribución no esté autorizada. Salvo que se indique lo contrario, Algebris Investments es la fuente de todos los datos. Toda la información contenida en este documento está actualizada en el momento de su emisión y, según nuestro leal saber y entender, es precisa. Cualquier opinión expresada corresponde a Algebris, no representa un hecho, está sujeta a cambios y no constituye asesoramiento en materia de inversión. Este producto está clasificado como Artículo 8 según el reglamento de la UE (UE) 2019/2088, promueve características medioambientales o sociales e invierte en compañías que siguen buenas prácticas de gobernanza. Este producto no tiene como objetivo la inversión sostenible.
Este es un documento de marketing. Antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva, consulte el Folleto o el documento UCITS y el KIID/KID correspondiente. La versión en inglés de cada uno de estos documentos está disponible previa solicitud a Algebris Investments y en www.algebris.com. Cuando así lo exijan las normativas nacionales, el KIID/KID también estará disponible en el idioma local del Estado miembro del EEE correspondiente.

La información relativa a los derechos de los inversores, incluida la información sobre el acceso a los mecanismos de recurso colectivo a nivel de la UE y a nivel nacional, cuando estén disponibles, se puede encontrar en inglés en https://www.algebris.com/cbdr-investor-rights/.

En la Unión Europea y Suiza, este documento de marketing ha sido emitido por Algebris Investments (Ireland) Limited, entidad autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda (C433985). En el Reino Unido, ha sido emitido por Algebris (UK) Limited, autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority (755971). En Singapur, este documento ha sido emitido por Algebris Investments (Asia) Pte. Ltd, autorizada y regulada por la Autoridad Monetaria de Singapur (MAS). Algebris Investments (Ireland) Limited, autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda (C433985), actúa como Sociedad Gestora UCITS y Gestora de Inversiones del fondo.

En España, el número de registro de Algebris UCITS Funds Plc en la CNMV es 1538, obtenido el 16 de diciembre de 2016. La documentación del fondo está disponible en las oficinas de cada uno de los distribuidores españoles del fondo, cuyo listado puede consultarse en la página web de la CNMV: www.cnmv.es.

Suiza: El representante es ACOLIN Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, CH-8050 Zürich, y el agente de pagos es Zahlstelle die Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH- 1003 Lausanne. Los documentos fundamentales del fondo, así como el informe anual y, en su caso, el informe semestral, pueden obtenerse gratuitamente a través del representante. Este material y la información contenida en él constituyen únicamente una comunicación publicitaria en el sentido del Artículo 68 de la Ley de Servicios Financieros de Suiza, y no representan asesoramiento en materia de inversión.

Glosario

Volatilidad anualizada: mide el grado en que las rentabilidades varían al alza y a la baja durante un periodo determinado. Se expresa como un valor anualizado.
Ajuste por dilución: mecanismo utilizado para proteger a los inversores existentes en un fondo de precio único frente a los costes derivados de la compra o venta de los activos subyacentes del fondo, especialmente cuando se producen entradas o salidas significativas de capital.
Ratio de Sharpe: mide la rentabilidad de una inversión ajustada por el nivel de riesgo asumido (en comparación con una inversión libre de riesgo). Cuanto mayor sea el ratio de Sharpe, mejor será la rentabilidad en relación con el riesgo asumido.
Duración efectiva: sensibilidad del precio (expresada en años) de un instrumento de renta fija ante variaciones en los tipos de interés. La duración efectiva se aplica a bonos con opciones implícitas. Una duración más elevada indica una mayor sensibilidad del precio.
Rendimiento actual: se calcula como los ingresos anuales esperados del instrumento (intereses en renta fija o dividendos en renta variable) divididos por el precio actual del instrumento. Representa el rendimiento que un inversor esperaría si comprara el bono y lo mantuviera durante un año. El rendimiento se presenta en bruto, sin descontar comisiones ni costes. Se muestra en moneda local y no está vinculado a ninguna clase específica.
Yield to Worst (YTW): es el rendimiento potencial más bajo que puede recibir el inversor del bono, que puede ser amortizado por el emisor en una fecha anterior a su vencimiento final. El rendimiento se presenta en bruto, sin descontar comisiones ni costes. Se muestra en moneda local y no está vinculado a ninguna clase específica.
Yield to Call (YTC): es el rendimiento de un bono, incluyendo cupones y apreciación de capital, suponiendo que el emisor lo amortiza en la primera fecha de llamada, anterior al vencimiento final. El rendimiento se presenta en bruto, sin descontar comisiones ni gastos. Se muestra en moneda local y no está vinculado a ninguna clase específica.

© 2026 Algebris Investments. Algebris Investments es el nombre comercial del Grupo Algebris.
Para más información, por favor contacte con su intermediario financiero.