Algebris
Financial Income Fund (UCITS)

I EUR (Acumulación) | IE00BCZNWT08 | 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 Fondo Algebris Financial Income Fund puede invertir globalmente a lo largo de toda la estructura de capital de compañías financieras, incluyendo acciones y deuda. El objetivo del Fondo es maximizar los ingresos a través de cupones y dividendos y optimizar la rentabilidad ajustada al riesgo a lo largo del ciclo de inversión. El fondo invierte globalmente en acciones y deuda subordinada de instituciones financieras, incluyendo acciones preferentes e instrumentos de capital híbrido (como instrumentos Additional Tier 1), con calificación crediticia «investment grade» o inferior. El fondo podría ser apropiado para inversores con un horizonte temporal de medio a largo plazo.

Nuestro Equipo

Mark Conrad, CFA,
Portfolio Manager, Boston

Gestionado por Mark Conrad. Cuenta con el apoyo de los Portfolio Managers Sebastiano Pirro, Bruno Duarte y James Friedman, de los Associate Portfolio Managers Kevin Kielbasa y Benjie Creelan-Sandford, y de 2 analistas.

Información Clave

Lanzamiento del Fondo 13.08.2013	**Domicilio** Irlanda	**Hora de corte** T-1 BD (12:00 pm hora de Irlanda)	**Patrimonio (€)** 3.0bn
Lanzamiento de la clase 09.10.2013	**Liquidez** Diaria	**Fecha de liquidación** T + 3 BD	**Divisa Base del Fondo** EUR

Características del Fondo

Num. de Bonos / Num. de Emisores	192/75
Num. de Acciones	56
Renta Fija	50.5%
Renta Variable	34.1%
Coberturas (delta)	-0.3%
Duración Efectiva de la Cartera de Renta Fija	5.1 años
Rating Medio de la Cartera de Renta Fija	BBB
Yield to Worst (Bruto) de la Cartera de Renta Fija	7.0%
Rentabilidad por Dividendo de la Cartera de Acciones	8.0%
Rendimiento del Fondo (Bruto)	6.6%

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

Análisis de Rentabilidad

Volatilidad Anualizada	12.0%
Ratio de Sharpe	0.7
Distribución Anual 2025	3.7%

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 0,15 %). 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	2.6	-0.5	-2.7	1.9	5.8	62.4	61.3	197.5

Rentabilidad Anualizada (%)

	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Inicio
Fondo	5.8	17.5	10.0	8.7

Año Natural

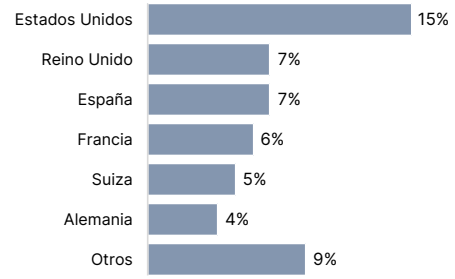
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	20.5	18.8	14.2	-3.6	19.7	2.6	24.3	-17.6	16.7	6.3

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	5.8	19.7	28.3	8.3	-8.3	43.9	-9.9	7.9	-8.8	20.8

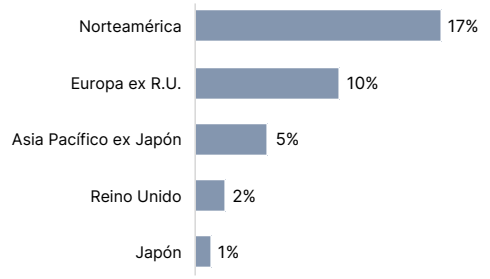
La rentabilidad está expresada neta de comisiones y costes, excluyendo el ajuste por dilución. El fondo se considera gestionado activamente, sin referencia a un índice. Su rentabilidad puede evaluarse analizando su evolución a lo largo del tiempo en relación con el objetivo de inversión y el perfil de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

Renta Fija - Exposición por País



El grafico mostrado arriba representa la exposición por país de los bonos en el fondo.
Fuente: Algebris Investments

Renta Variable - Exposición por Área Geográfica



El grafico mostrado arriba representa la exposición regional de las acciones en el fondo.
Fuente: Algebris Investments

5 Mayores Posiciones en Renta Fija

Rango	Nombre
1	UBS
2	Santander
3	Barclays
4	Deutsche Bank
5	Société Générale

Fuente: Algebris Investments

5 Mayores Posiciones en Renta Variable

Rango	Nombre
1	Barclays
2	Carlyle Group
3	Deutsche Bank
4	Stifel
5	Intesa Sanpaolo

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	IE00BCZNWT08	€500,000	0%	0.9%	1.00%	n/a
I GBP	IE00BCZNWW37	GBP equivalente a €500,000	0%	0.9%	1.00%	n/a
I USD	IE00BCZNWX44	USD equivalente a €500,000	0%	0.9%	1.00%	n/a
I CHF	IE00BCZNWV20	CHF equivalente a €500,000	0%	0.9%	1.00%	n/a
I SGD	IE00BYYJYN11	SGD equivalente a €500,000	0%	0.9%	1.00%	n/a
I HKD	IE00BKC5WT56	HKD equivalente a €500,000	0%	0.9%	1.00%	n/a
Id EUR	IE00BCZNWY50	€500,000	0%	0.9%	1.00%	n/a
Id GBP	IE00BCZNX087	GBP equivalente a €500,000	0%	0.9%	1.00%	n/a
Id USD	IE00BCZQ7R24	USD equivalente a €500,000	0%	0.9%	1.00%	n/a
Id CHF	IE00BCZNWZ67	CHF equivalente a €500,000	0%	0.9%	1.00%	n/a
Id SGD	IE00BYYJYP35	SGD equivalente a €500,000	0%	0.9%	1.00%	n/a
Id HKD	IE00BK7L2D27	HKD equivalente a €500,000	0%	0.9%	1.00%	n/a

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 tanto aumentar como disminuir, y no están garantizados. Es posible que el inversor no recupere el capital inicialmente invertido.
La rentabilidad pasada no garantiza rentabilidades futuras. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes asociados a la suscripción y el reembolso de participaciones.
Las rentabilidades pueden verse afectadas positiva o negativamente por las fluctuaciones de divisas.
Los rendimientos mostrados representan el comportamiento de las inversiones subyacentes del fondo; no corresponden a los rendimientos pagados sobre las participaciones ni constituyen una medida global de rentabilidad.
Algunas inversiones o bonos pueden carecer de liquidez, lo que impide su venta inmediata. En caso de que sea necesario vender estos activos con poca antelación, podría producirse una pérdida.
El fondo puede invertir en bonos contingentes convertibles (CoCos), un tipo de deuda subordinada emitida por entidades bancarias. Estos instrumentos conllevan un nivel de riesgo elevado, ya que en entornos de incertidumbre y volatilidad 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 operaciones extrabursátiles.
El fondo puede invertir en mercados emergentes, que presentan riesgos adicionales como inestabilidad política, estándares contables y de información financiera menos rigurosos, y una supervisión y regulación gubernamental más limitada.
La estrategia de inversión del fondo puede provocar fluctuaciones significativas en su valor liquidativo (NAV), lo que implica que el valor de los activos del fondo puede variar de forma rápida e impredecible.
El tratamiento fiscal depende de la situación particular de cada cliente y puede estar sujeto a modificaciones 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 de variación de la rentabilidad, tanto al alza como a la baja, durante un periodo determinado. El resultado se expresa en términos anualizados.
Ajuste por dilución: mecanismo diseñado para proteger a los inversores existentes en fondos con precio único frente a los costes derivados de la compraventa de los activos subyacentes, especialmente en situaciones de entradas o salidas significativas de capital.
Ratio de Sharpe: indicador que evalúa 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, más atractiva resulta la rentabilidad obtenida en relación con el riesgo asumido.
Duración efectiva: sensibilidad del precio (expresada en años) de un activo de renta fija ante variaciones en los tipos de interés. Se utiliza para calcular la duración de bonos con opcionalidad incorporada. Una duración efectiva elevada implica una mayor sensibilidad del precio frente a movimientos en los tipos de interés.
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 publicado se muestra en términos brutos, sin descontar comisiones ni costes, y no incluye los intereses generados por la liquidez mantenida en el fondo. Se expresa en moneda local y no está vinculado a una clase específica.
Rendimiento del fondo: refleja 1. el rendimiento potencial más bajo (Yield to Worst) de la cartera de bonos, 2. la rentabilidad por dividendo de la cartera de acciones, incluyendo distribuciones en efectivo y las recompras de acciones esperadas, y 3. los intereses generados por la liquidez mantenida en el fondo. Cualquier estimación de rendimiento futuro no constituye un indicador exacto.

© 2026 Algebris Investments. Algebris Investments es el nombre comercial del Grupo Algebris.

Para más información, por favor contacte con su intermediario financiero.