

Algebris Financial Equity Fund (UCITS)

R EUR

Februar 2025

Fondsdaten

Fondsvermögen (€):	560 Mio.
Auflieddatum:	15.05.2015
Domizil:	Irland
Fondswährung:	EUR
Handelbarkeit:	Täglich
SFDR-Kategorisierung:	Art. 8
MSCI ESG Rating:	AA
ISIN:	IE00BWY56V74
Ausgabeaufschlag	bis zu 3%
Managementgebühr:	1.8%
Benchmark:	MSCI ACWI Financials Local Index

Anlageziel

Der Algebris Financial Equity Fund investiert hauptsächlich in Finanzwerte mit globaler Ausrichtung.

Das Ziel des Fonds besteht darin, mittel- bis langfristig einen Kapitalzuwachs zu erzielen, vor allem durch das Eingehen von Long-Positionen in Aktienwerten und derivativen Finanzinstrumenten auf Aktienwerte von Unternehmen aus dem globalen Finanzdienstleistungssektor oder mit Bezug zu diesem Sektor eingeht. Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt eine Gesamtrendite an, die über der Gesamtrendite der Benchmark, dem MSCI ACWI Financials Local Index, liegt. Das Währungsrisiko wird systematisch abgesichert.

ESG-Integration

Nachhaltige Investmentziele	
Ausrichtung UN Nachhaltigkeitsziele	
Ausschluss - Souveränität	
Ausschluss - Ethik	✓
Ausschluss - Normativ	✓
Ausschluss - Klima	✓
Best-in-Class Screening	✓
Engagement	✓
PAI berücksichtigt	✓

Um nähere Informationen zu erhalten, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzdienstleister.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung

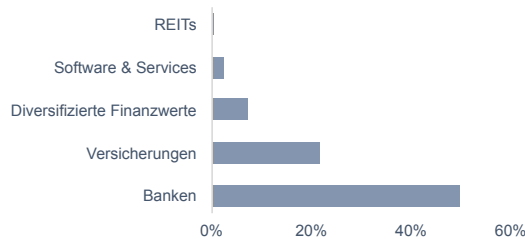
	Kumulierte Wertentwicklung (%)								Annualisierte Wertentwicklung (%)				
	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	5J	Seit Lancierung		1J	3J	5J	Seit Lancierung
Fonds:	10.72	3.64	11.09	18.65	39.64	79.48	151.00	134.31	Fonds:	39.64	21.53	20.21	11.12
Benchmark:	7.53	1.52	4.64	15.08	30.15	50.58	114.73	140.60	Benchmark:	30.15	14.62	16.51	11.48

Kalenderjahr (%)

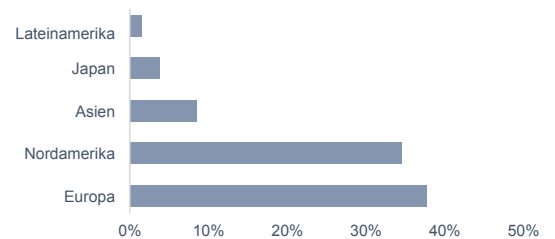
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds:	31.71	19.69	6.97	32.08	-8.28	23.78	-28.54
Benchmark:	28.39	15.07	-6.07	29.07	-2.11	26.48	-16.41

Hinweis: Die oben angezeigte monatliche Performance ist eine Ergänzung zu den Daten für das gesamte Kalenderjahr bzw. zum Quartalsende. Die Performancezahlen basieren auf den Renditen der Anteilsklasse I EUR. Die Renditen verstehen sich abzüglich Verwaltungsgebühren und laufenden Kosten. Die Preise werden täglich auf Bloomberg veröffentlicht. Zum 02.09.2021 wurde die Fondsstrategie von einer Long/Short- auf eine Long-Only-Strategie umgestellt, was auch zu einer Änderung der Benchmark zum MSCI ACWI Financials Index in USD führte. Die bis zu diesem Datum angezeigten Performancezahlen der Benchmark entsprechen denen des MSCI World Financials Local Index. Die Performancezahlen der Indizes beinhalten reinvestierte Dividenden und berücksichtigen keine Kosten für die Anlage in den Indizes. Der Fonds investiert nicht unbedingt in Wertpapiere, die die aktuellen oder früheren Indizes umfassen, und unterliegt verschiedenen Beschränkungen und Anforderungen, die nicht auf die Indizes anwendbar sind. Die Wertentwicklung und die Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Mark Conrad übernahm im September 2020 die Rolle des leitenden Portfoliomanagers des Fonds. Auflegungsdatum der Anteilsklasse: 2. Februar 2017. Quelle: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar, MSCI.

Sektor-Allokation



Regionale Allokation



Das oben dargestellte Risiko wird für Optionspositionen auf delta-adjustierter Basis und für alle anderen Instrumente auf vollständiger nominaler Basis berechnet. Quelle: Algebris Investments

Das oben dargestellte Risiko wird für Optionspositionen auf delta-adjustierter Basis und für alle anderen Instrumente auf vollständiger nominaler Basis berechnet. Quelle: Algebris Investments

Top 5 Aktienemittenten

Name	% Allokation
Santander	3.7%
Barclays	3.5%
BNP Paribas	3.3%
Bank of America	2.6%
Prudential (UK) PLC	2.5%

Quelle: Algebris Investments

Top 5 Beitrag

Name
Santander
BBVA
BNP Paribas
Unicredit
Barclays

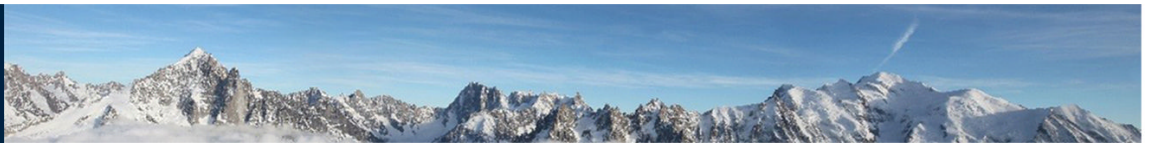
Quelle: Algebris Investments

Bottom 5 Beitrag

Name
Bank Mandiri Persero
Banco Bradesco
Conduit Holdings
Prudential Financial US
Worldline SA

Quelle: Algebris Investments

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen, lesen Sie bitte den Verkaufsprospekt, den Nachtrag zum Prospekt und das KID/KIID. Die Fondsdokumente finden Sie unter www.algebris.com.



Algebris Financial Equity Fund (UCITS)

R EUR

Februar 2025

Über Algebris

Algebris Investments ist ein unabhängiger globaler Asset Manager, der 2006 von Davide Serra gegründet wurde. Finanzinstitute bilden seit der Gründung den Kern seiner Expertise, wobei der Fokus auf Anleihen, Aktien und Private Debt liegt. Im Laufe der Jahre hat das Unternehmen seine Fähigkeiten auf globale Anleihen und globale Aktien ausgeweitet, einschliesslich italienischer Aktien. Im Bereich der privaten Investitionen unterstützt das Unternehmen den Übergang zu einer grüneren und nachhaltigeren Wirtschaft mit seinen Private-Equity-Lösungen.

Als spezialisierter Asset Manager bildet der fokussierte und thematische Ansatz von Algebris das Fundament seiner Strategien. (Stand: 28.02.2025) verwaltet Algebris etwa 29.8 Mrd. Euro in Vermögenswerten und beschäftigt ein globales Team von über 170 Fachleuten an Standorten in London, Mailand, Rom, Zürich, Dublin, Boston, Singapur und Tokio.

Algebris (UK) Limited ist von der Financial Conduct Authority (FCA) zugelassen und reguliert. Algebris Investments (US) Inc. ist ein bei der US Securities and Exchange Commission (SEC) registrierter Anlageberater. Algebris Investments (Ireland) Limited ist von der Central Bank of Ireland zugelassen und reguliert. Algebris Investments (Asia) Pte Ltd ist eine von der Monetary Authority of Singapore (MAS) zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft. Algebris Investments K.K. ist von der Financial Services Agency (FSA) zugelassen.

www.algebris.com

Fondsdetails

Anteilsklasse			Kennnummer		
Anteilsklasse	Währung	Mindesteinlage	ISIN	BBG Ticker	
R	EUR	€10,000	IE00BWW56V74	FAGREUR ID	
	GBP	GBP Gegenwert von €10.000	IE00BWW56X98	FAGRGBP ID	
	USD	USD Gegenwert von €10.000	IE00BWW56W81	FAGRUSD ID	
	CHF	CHF Gegenwert von €10.000	IE00BWT6GC61	ALGFERC ID	
	SGD	SGD Gegenwert von €10.000	IE00BWT6GF92	ALGFERS ID	
	JPY	JPY Gegenwert von €10.000	IE00BD71X419	ALGFERJ ID	

Allgemeines Risiko

- Der Fonds kann in Aktien investieren, die einem Marktrisiko unterliegen können (dem Risiko, dass eine Anlage aufgrund von Änderungen der wirtschaftlichen Bedingungen an Wert verliert).
- Da der Fonds in Schuldtitel (z. B. Anleihen) investiert, unterliegt er dem Kreditrisiko (dem Risiko eines Zahlungsausfalls eines Anleiheemittenten) und dem Zinsrisiko (dem Risiko von Änderungen der Zinssätze).
- Der Fonds kann ferner in CoCo-Bonds investieren, die zusätzliche Risiken aufweisen. Beispielsweise besteht das Risiko, dass die Anleihe nach bestimmten Triggereignissen einschließlich einer unter eine bestimmte Schwelle fallenden Kapitalquote eines Emittenten in Eigenkapital des Emittenten umgewandelt wird oder dass ihr Kapitalbetrag möglicherweise abgeschrieben wird, wodurch dem Fonds Verluste entstehen.
- Der Fonds kann in Aktien investieren, die vom Marktrisiko (dem Risiko, dass eine Anlage aufgrund von Änderungen der wirtschaftlichen Bedingungen an Wert verliert) betroffen sein können.
- Der Fonds kann in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte bergen zusätzliche Risiken wie politische Instabilität, schwächere Prüfungs- und Rechnungslegungsstandards und geringere staatliche Aufsicht und Regulierung.
- Die Anlagen des Fonds können auf andere Währungen als Euro lauten. Dies kann bei steigendem oder fallendem Wert einer Währung eine positive oder negative Auswirkung auf den Wert der Fondsanlagen haben.
- Nachhaltigkeitsrisiken können sich nachteilig auf die Renditen des Fonds auswirken. Ein Nachhaltigkeitsrisiko ist ein Ereignis in Bezug auf Umwelt-, Sozial- oder Governance-Aspekte (ESG), das bei seinem Eintreten tatsächlich oder potenziell erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage des Fonds verursachen könnte. Die Anlagen des Fonds sind darüber hinaus dem Risiko von Verlusten infolge des Reputationsschadens ausgesetzt, den ein Emittent im Zusammenhang mit einem ESG-Ereignis erleiden könnte.
- Der Fonds kann in DFI investieren. Diese Instrumente bergen zusätzliche Risiken wie rechtliche Risiken oder Liquiditätsrisiken (die Unverkäuflichkeit des Vertrags aufgrund fehlender Käufer auf dem Markt). Diese Risiken können sich negativ auf den Gesamtwert des Fonds auswirken.
- Eine vollständige Übersicht aller mit diesem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ in der Ergänzung des Fonds und im Prospekt der Algebris UCITS Funds plc

Wichtige Informationen

Der Algebris Financial Equity Fonds (der "Fonds") ist ein Teilfonds der Algebris UCITS Funds plc (die "Gesellschaft"), einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung, die in Irland unter der Nummer 509801 eingetragen ist und als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds gemäß der Verordnung der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 errichtet wurde. Algebris Investments (Ireland) Limited ist die UCITS-Verwaltungsgesellschaft des Fonds. Algebris Investments (Ireland) Limited ist von der Central Bank of Ireland zugelassen und unterliegt deren Aufsicht. Algebris (UK) Limited ist der Anlageverwalter, die Vertriebsstelle und der Promotor des Fonds. Algebris (UK) Limited ist im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority zugelassen und unterliegt deren Aufsicht. Der Fondsadministrator ist BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited und die Fondsverwahrsstelle BNP Paribas Dublin Branch.

Der Wert der Fondsanteile ("Anteile") ist nicht garantiert, und der Wert dieser Anteile kann sowohl fallen als auch steigen, so dass die Rendite einer Anlage in die Anteile variabel ist. Wechselkursänderungen können sich nachteilig auf den Wert, den Preis oder die Erträge der Anteile auswirken. Die Differenz zwischen dem Verkaufs- und dem Rückkaufspreis der Anteile bedeutet, dass die Anlage als mittel- bis langfristig angesehen werden sollte. Die Ergebnisse der Vergangenheit sind kein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Weder die Erfahrungen der Vergangenheit noch die gegenwärtige Situation sind Anhaltspunkte für die zukünftige Wertentwicklung oder Rendite. Die vom Fonds verfolgte Strategie kann dazu führen, dass der Nettoinventarwert ein hohes Maß an Volatilität aufweist und daher plötzlichen starken Wertverlusten unterworfen sein kann, und in diesem Fall könnten die Anleger den Gesamtwert ihrer ursprünglichen Anlage verlieren.

Die Gesellschaft hat einen Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen ("KID/KIID") für den Fonds herausgegeben, dessen englische Fassung auf Anfrage bei Algebris Investments und unter www.algebris.com erhältlich ist. Sofern dies nach den nationalen Vorschriften erforderlich ist, wird das KID/KIID auch in der Landessprache des betreffenden EWR-Mitgliedstaats verfügbar sein. Informationen über die Rechte der Anleger, einschließlich Informationen über den Zugang zu kollektiven Rechtsbehelfen auf EU-Ebene und auf nationaler Ebene, soweit verfügbar, sind in englischer Sprache unter <https://www.algebris.com/codr-investor-rights/> zu finden. Es kann jederzeit beschlossen werden, die für den Vertrieb des Fonds in einem EWR-Mitgliedstaat, in dem er derzeit vertrieben wird, getroffenen Vereinbarungen zu beenden. In einem solchen Fall werden die Anteilinhaber in dem betroffenen EWR-Mitgliedstaat von dieser Entscheidung in Kenntnis gesetzt und erhalten die Möglichkeit, ihre Anteile an dem Fonds mindestens 30 Arbeitstage lang ab dem Datum dieser Mitteilung, ohne jegliche Gebühren oder Abzüge zurückzugeben.

Es wird davon ausgegangen, dass der Fonds aktiv verwaltet wird, jedoch nicht in Bezug auf eine Benchmark. In den Performanceindikatoren sind die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt. Dieser Fonds kann in Contingent Convertible Securities investieren. Diese Wertpapiere sind mit besonderen Risiken verbunden, z. B. aufgrund von Eigenkapitalumwandlungs- oder Kapitalabschreibungsmerkmalen, die auf das emittierende Unternehmen und seine aufsichtsrechtlichen Anforderungen zugeschnitten sind, was bedeutet, dass der Marktwert der Wertpapiere schwanken kann. Weitere Risikofaktoren im Zusammenhang mit Contingent Convertible Securities sind im Verkaufsprospekt dargelegt. Alle Zahlen, sofern nicht anders angegeben, beziehen sich auf den letzten Arbeitstag des jeweiligen Monats, der oben angegeben ist. Bei einigen der in den Tabellen aufgeführten Zahlen handelt es sich um Schätzungen, die von Algebris Investments bereitgestellt wurden.

Dies ist ein Marketingdokument. Bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen, lesen Sie bitte den Verkaufsprospekt und das KID/KIID. Dieses Dokument ist nur für den privaten Umlauf bestimmt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind streng vertraulich und nur für den Gebrauch der Person bestimmt, an die es versandt wird. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dürfen ohne vorherige schriftliche Zustimmung von Algebris Investments von keinem Empfänger zu irgendeinem Zweck vervielfältigt, verbreitet oder veröffentlicht werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen dienen nur zu Hintergrundzwecken, erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und stellen keine Anlageberatung dar. Algebris Investments arrangiert hiermit weder eine Transaktion mit einer Anlage, noch stimmt sie zu, eine solche zu arrangieren, noch unternimmt sie anderweitig eine Tätigkeit, die eine Genehmigung gemäß dem Financial Services and Markets Act 2000 erfordert. Dieses Dokument stellt weder ein vollständiges oder teilweises Emissions- oder Verkaufsangebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Zeichnungs- oder Kaufangebots für eine Anlage dar, und dieses Dokument oder dessen Verbreitung dürfen nicht als Grundlage für einen entsprechenden Vertrag dienen oder im Zusammenhang mit einem entsprechenden Vertrag geltend gemacht werden.

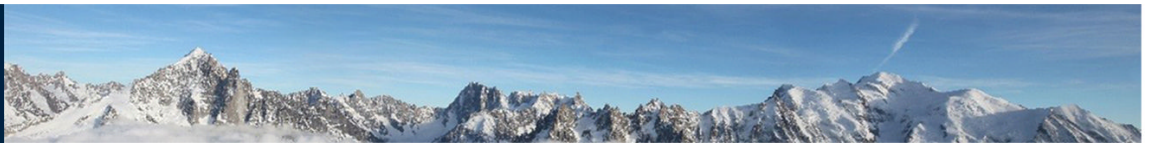
Auf die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen sowie deren Richtigkeit oder Vollständigkeit wird keine Haftung übernommen. Die Algebris Investments und ihre Führungskräfte und anderen Beschäftigten bieten keine Zusicherungen, Gewährleistungen oder Zusagen ausdrücklicher oder stillschweigender Art hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen oder Meinungsäußerungen und übernehmen keine Haftung für die Richtigkeit oder Vollständigkeit jener Informationen oder Meinungsäußerungen.

Die Verbreitung dieses Dokuments kann in bestimmten Rechtsordnungen eingeschränkt sein. Es liegt in der Verantwortung jeder Person, die im Besitz dieses Dokuments ist, sich über alle anwendbaren Gesetze und Vorschriften der jeweiligen Rechtsordnung zu informieren und diese zu beachten.

Diese Informationen sind nicht als Quelle von rechnungslegungsbezogenen, rechtlichen oder steuerlichen Hinweisen oder Anlageempfehlungen zu verstehen und nicht als entsprechende Grundlage zu verwenden. Sie sollten im Hinblick auf die in diesem Dokument erörterten Aspekte Ihre Steuer-, Rechts-, Buchhaltungs- oder sonstigen Berater zu Rate ziehen. Potenzielle Anleger, die Interesse an einer Investition bekunden, erhalten einen Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID/KIID) und einen Zeichnungsvertrag (zusammen die „Fondsdokumente“) für die Investition sowie zur Prüfung der Unterlagen in Zusammenhang mit der Investition. Potenzielle Anleger müssen die Fondsdokumente einschließlich der Risikofaktoren überprüfen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, und sollten sich bei ihrer Anlageentscheidung nur auf die in den Fondsdokumenten enthaltenen Informationen stützen. Unbeschadet etwaiger gegenteiliger Bestimmungen in diesem Dokument darf jeder Anteilinhaber (und jeder Mitarbeiter, Vertreter oder sonstige Erfüllungshelfe des jeweiligen Anteilinhabers) die steuerliche Behandlung und Struktur (i) der Algebris Investments und (ii) jeder ihrer Transaktionen sowie alle Materialien jeglicher Art (einschließlich von Meinungsäußerungen oder anderen Steueranalysen), die dem Anteilinhaber in Bezug auf jene steuerliche Behandlung und Struktur zur Verfügung gestellt werden, ohne jegliche Einschränkung offenlegen.

Die SFDR-Kategorisierung des Fonds wurde in Übereinstimmung mit Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vorgenommen und kann sich ändern. Das MSCI ESG-Rating wurde von MSCI ESG Research erstellt. Den vollständigen Haftungsausschluss für die Ratings finden Sie hier: <https://www.algebris.com/msci-esg-ratings-disclaimer/>.

Deutschland: Dieses Dokument ist nur für professionelle Anleger bestimmt. **Schweiz:** Dies ist ein Marketingdokument. Das Domizil des Fonds ist Irland. Der Vertreter in der Schweiz ist die ACOLIN Fund Services



Algebris Financial Equity Fund (UCITS)

R EUR

Februar 2025

AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, CH-8050 Zürich, Schweiz, und die Zahlstelle die Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH- 1003 Lausanne. Der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Geschäftsordnung des Fonds oder die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Die Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Gegenwart oder die Zukunft.

Glossar

Annualisierte Volatilität: Die annualisierte Volatilität misst das Ausmaß, in dem die Renditen über einen bestimmten Zeitraum nach oben und unten schwanken. Das Maß wird als annualisierter Wert ausgedrückt. **Sharpe-Ratio:** Die Sharpe-Ratio misst die Wertentwicklung einer Investition, bereinigt um die Höhe des eingegangenen Risikos (gegenüber einer risikofreien Investition). Je höher die Sharpe-Ratio ist, desto besser ist die Rendite im Vergleich zum eingegangenen Risiko.

Effektive Duration: Die Duration ist die Kursempfindlichkeit (ausgedrückt in Jahren) eines festverzinslichen Wertpapiers gegenüber einer Zinsänderung. Die effektive Duration ist eine Durationsberechnung für Anleihen mit eingebetteten Optionen. Eine höhere (effektive) Duration ist ein Hinweis auf eine höhere Kurssensitivität.

Yield-To-Worst (Rendite im schlechtesten Fall): Die Rendite im schlechtesten Fall ist die niedrigste potenzielle Rendite, die für eine Anleihe, welche durch ihren Emittenten an einem (vor dem Endfälligkeitsdatum liegenden) Kündigungstermin getilgt werden kann, erzielbar ist. Die Rendite ist vor Abzug von Gebühren und Ausgaben ausgewiesen. Die angegebenen Renditen enthalten keine Zinsen, die aus den im Fonds gehaltenen Barmitteln erwirtschaftet werden und werden in lokaler Währung, ohne Gebühren und nicht anteilsklassenspezifisch ausgewiesen.

MSCI ESG Rating wird von MSCI ESG Research erstellt. Den vollständigen Haftungsausschluss für die Ratings finden Sie hier: <https://www.algebris.com/msci-esg-ratings-disclaimer/>.

Um nähere Informationen zu erhalten, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzintermediär.

Zur Algebris Gruppe gehören Algebris (UK) Limited, Algebris Investments (Ireland) Limited, Algebris Investments (UK) Inc., Algebris Investments (Asia) Pte. Limited, Algebris Investments K.K. und andere nicht regulierte Unternehmen wie Zweckgesellschaften, Komplementärgesellschaften und Holdinggesellschaften.

© 2025 Algebris Investments. Algebris Investments ist der Handelsname für die Algebris Gruppe.