

Algebris Financial Income Fund (UCITS)

R EUR (Thesaurierend)

Januar 2025

Fondsdaten	
Fondsvermögen (€):	1.1bn
Auflagedatum:	13.08.2013
Domizil:	Irland
Fondswährung:	EUR
Handelbarkeit:	Täglich
SFDR-Kategorisierung:	Art. 8
MSCI ESG Rating:	AA
ISIN:	IE00BCZQ7T48
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3%
Managementgebühr:	1.8%

Anlageziel

Der Algebris Financial Income Fund strebt an, die Erträge zu maximieren und überlegene risikobereinigte Renditen zu generieren, indem er weltweit in die Kapitalstruktur von Finanzinstituten investiert. Der Fonds investiert in Aktien, sowie in vorrangige und nachrangige Anleihen, die mit Investment Grade oder unter Investment Grade bewertet sein können und in hybride Wertpapiere (wie z. B. Additional-Tier-1-Wertpapiere). Der Fonds investiert in Finanzaktien und -anleihen mit hohen Dividendenrenditen. Investitionen in den Fonds können für Anleger mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont geeignet sein.

ESG-Integration

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

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

Fondskennzahlen

Anzahl der Anleihen / Emittenten	104/42	Effektive Duration der Anleiheallokation	3.6 Jahre
Anzahl der Aktien	56	Durchschnittliches Rating für die Anleiheallokation	BBB
Anleihen	40%	Anleihen: Yield-to-Worst (brutto)	6.5%
Aktien	39.6%	Aktien: Dividendenrendite (brutto)	4.8%
Hedges (delta)	-0.8%	Fonds: Rendite (brutto)	5.7%

Die Brutto-Rendite des Portfolios setzt sich zusammen aus Yield-to-Worst aus Anleihen und der Dividenden-Rendite aus Aktien. Das durchschnittliche Credit-Rating wird anhand eines internen Modells berechnet, welches auf den Bewertungen führender Rating-Agenturen basiert und alle Anleihen mit Rating, sowie Einlagen beinhaltet. 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. Quelle: Bloomberg Finance L.P., Algebris Investments

Performance-Kennzahlen

Annualisierte Volatilität	12.6%
Sharpe Ratio	0.6
Jährliche Ausschüttung für 2024	4.9%

Hinweis: Die Zahlen basieren auf den Renditen für die auf EUR lautende (akkumulierende) Anteilsklasse R, abzüglich Managementgebühren und Betriebskosten jedoch ohne ADL (Verwässerungsschutzgebühr – bis zu 15 Bps). Der tatsächliche Kurs, zu dem ein Anleger Anteile zeichnet oder einlöst, hängt von der am jeweiligen Handelstag geltenden ADL ab. Weitere Informationen hierzu finden Sie im Prospekt. Performance und Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Auflagedatum der Anteilsklasse: 19. September 2013. Quelle: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar

Wertentwicklung

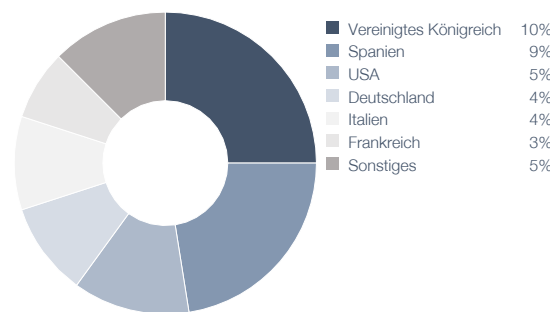
	Kumulierte Wertentwicklung (%)								Annualisierte Wertentwicklung (%)				
	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	5J	Seit Lancierung	Fonds	1J	3J	5J	Seit Lancierung
Fonds	4.03	4.03	6.38	9.28	21.10	28.49	62.68	123.68	Fonds	21.10	8.72	10.22	7.33

Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	17.70	13.18	-4.43	18.62	1.69	23.16	-18.35	15.64	5.31	1.58

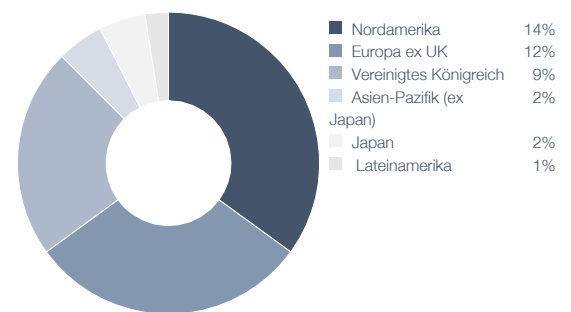
Hinweis: Die oben dargestellte monatliche Wertentwicklung ist eine Ergänzung zu den vollständigen Daten zum Kalenderjahr und/oder zum Quartalsende. Die Renditen werden abzüglich der Managementgebühren und Betriebskosten, jedoch ohne ADL (Verwässerungsschutzgebühr – 15 Bps) ausgewiesen. Der tatsächliche Kurs, zu dem ein Anleger Anteile zeichnet oder einlöst, hängt von der am jeweiligen Handelstag geltenden ADL ab. Weitere Informationen hierzu finden Sie im Prospekt. Vermittlerprovisionen sowie Gebühren, die bei Zeichnung und Einlösung von Anteilen erhoben werden, wurden in der dargestellten Wertentwicklung nicht berücksichtigt. Die Kurse werden täglich auf Bloomberg veröffentlicht. Performance und Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Quelle: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar

Anleihen - Länderallokation



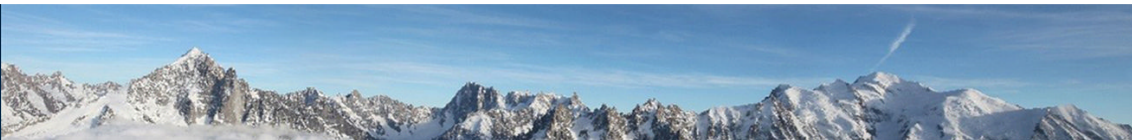
Die oben abgebildete Grafik zeigt den Anteil (%) der im Fonds gehaltenen Anleihen nach Ländern. Quelle: Algebris Investments

Aktien - Länderallokation



Die oben abgebildete Grafik zeigt den regionalen Anteil (%) der im Fonds gehaltenen Aktien. 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 Income Fund (UCITS)

R EUR (Thesaurierend)

Januar 2025

Die 5 grössten Aktien Positionen	
Rang	Emittent
1	Santander
2	Barclays
3	BNP Paribas
4	BBVA
5	Unicredit

Quelle: Algebris Investments

Die 5 grössten Anleihe Positionen	
Rang	Emittent
1	Santander
2	Deutsche Bank
3	Barclays
4	BBVA
5	Société Générale

Quelle: Algebris Investments

Über Algebris

Algebris Investments ist ein unabhängiger, weltweit tätiger Asset Manager, der aktiv verwaltete Anlagelösungen anbietet. Gegründet im Jahr 2006, verfügt Algebris über eine langjährige Expertise im Finanzsektor. Algebris investiert in die gesamte Kapitalstruktur (Aktien und Anleihen) von Banken und Versicherungen, sowie in globale Anleihen und italienische Small und Mid-Cap Aktien. Mit der Green Transition Strategie bietet Algebris zudem die Möglichkeit, am aktuellen Wandel zu einer nachhaltigeren Wirtschaft zu partizipieren. Algebris verfügt über ein Team von 51 Investmentspezialisten und verwaltet ein Vermögen von 28.7 Mrd. EUR (einschliesslich des gebundenen Kapitals) (Stand: 31.01.2025).

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	IE00BCZQ7T48	AFIREUR ID
	GBP	GBP Gegenwert von €10.000	IE00BCZNX194	AFCIRGB ID
	USD	USD Gegenwert von €10.000	IE00BCZNXN11	AFIRUSD ID
	CHF	CHF Gegenwert von €10.000	IE00BCZQ7S31	AFIRCHF ID
	SGD	SGD Gegenwert von €10.000	IE00BYYJYJ74	AFIRSGD ID
	JPY	JPY Gegenwert von €10.000	IE00BD71WW20	ALGFIRJ ID
Rd	EUR	€10,000	IE00BCZNX202	AFCIRDE ID
	GBP	GBP Gegenwert von €10.000	IE00BCZNX319	AFCIRDG ID
	USD	USD Gegenwert von €10.000	IE00BCZNX426	AFCRDUD ID
	CHF	CHF Gegenwert von €10.000	IE00BD3D0179	AFCRDCH ID
	SGD	SGD Gegenwert von €10.000	IE00BYYJYM04	AFIRRDS ID
	JPY	JPY Gegenwert von €10.000	IE00BD71WX37	ALFIRDJ ID

Allgemeines Risiko

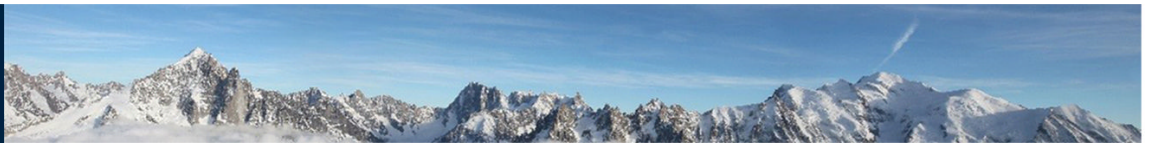
- Da der Fonds in Schuldtitel (z. B. Anleihen) investiert, unterliegt er dem Kreditrisiko (dem Risiko eines Zahlungsausfalls eines Anleiheemittenten) und dem Zinsrisiko (dem Risiko von Änderungen der Zinssätze).
- Der Fonds kann ferner in CoCo-Bonds investieren, die zusätzliche Risiken aufweisen. Beispielsweise besteht das Risiko, dass die Anleihe nach bestimmten Triggerereignissen 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 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

Hinweis: Beim Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen kann für den Anleger eine zusätzliche Gebühr, der sogenannte Verwässerungsausgleich (Anti-Dilution Levy), anfallen. Dieser dient dazu, die Kosten, die dem Fonds (durch Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren) auf Grund von Netto-Zeichnungen oder Netto-Rückkäufen von Fondsanteilen entstehen können, zu decken. Die Höhe der Gebühr kann im Laufe der Zeit variieren und bis zu 0.75% betragen. Weitere Informationen über den Verwässerungsausgleich finden Sie in der Beilage und im Prospekt von Algebris UCITS Funds plc.

Wichtige Informationen

Der Algebris Financial Income 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 Fondsverwahrestelle 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



Algebris Financial Income Fund (UCITS)

R EUR (Thesaurierend)

Januar 2025

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/cbdr-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 Anteilhaber 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 Performancedaten 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 Anteilhaber (und jeder Mitarbeiter, Vertreter oder sonstige Erfüllungsgehilfe des jeweiligen Anteilhabers) 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 Anteilhaber 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/>.

Vereinigtes Königreich: Im Vereinigten Königreich wird diese Marketingmitteilung nur an Personen weitergegeben, an die sie gemäß der Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2001 rechtmäßig herausgegeben werden darf. Dazu gehören Personen, die gemäß dem Financial Services and Markets Act 2000 des Vereinigten Königreichs (das "Gesetz") zugelassen sind, bestimmte Personen mit beruflicher Erfahrung in Anlageangelegenheiten, vermögende Unternehmen, vermögende nicht eingetragene Vereinigungen und Personengesellschaften, Treuhänder von hochwertigen Stiftungen und Personen, die als zertifizierte erfahrene Anleger gelten. Dieses Dokument ist von dem in Abschnitt 21 des Gesetzes festgelegten Verbot der Übermittlung von Aufforderungen oder Anreizen zu Anlagetätigkeiten durch Personen, die nicht gemäß dem Gesetz zugelassen sind, ausgenommen, da es nur an diese Personengruppen ausgegeben wird.

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 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 (US) 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.