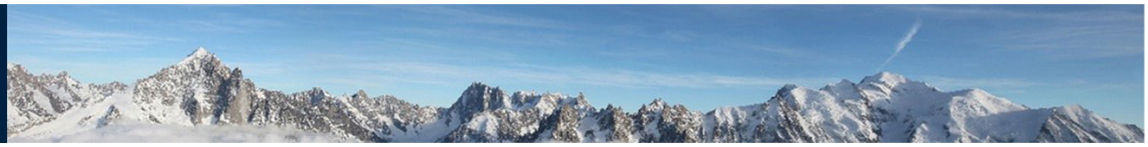


Algebris IG Financial Credit Fund (UCITS)

B EUR (Thesaurierend)

31.12.2025

Die Performance der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Ergebnisse können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Fondsdaten

Fondsvermögen (€):	1.3 Mrd.
Auflagedatum:	04.11.2019
Domizil:	Irland
Fondswährung:	EUR
Handelbarkeit:	Täglich
SFDR-Kategorisierung:	Art. 8
MSCI ESG Rating:	AA
Auflagedatum der Anteilsklasse:	04.11.2019
ISIN:	IE00BK1KGS86
Managementgebühr:	0.4%

Anlageziel

Der Algebris IG Financial Credit Fund strebt ein attraktives Einkommensniveau und einen moderaten Kapitalzuwachs an, indem er vorwiegend in Investment-Grade-Wertpapiere (mit dem Rating einer grossen Rating-Agentur von BBB- oder höher) von weltweiten Finanzinstituten investiert.
Die Wertpapiere, in die der Fonds investiert, umfassen vorrangige und nachrangige Schuldtitel, Trust Preferred Securities, Vorzugsaktien, wandelbare Wertpapiere, Additional Tier-1-Anleihen und hybride Wertpapiere.
Das Währungsrisiko wird systematisch abgesichert.
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	✓
Ausschluss - Souveränität	
Best-in-Class Screening	✓
Engagement	✓
PAI berücksichtigt	✓

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

Fondskennzahlen

Anzahl der Anleihen / Emittenten	147/39
Effektive Duration	3.7 Jahre
Durchschnittliches Rating	BBB+
Laufende Verzinsung (brutto)	4.6%
Yield to Call (brutto)	4.1%
Yield-to-Worst (brutto)	4.1%

Hinweis: Der durchschnittliche Kreditrating wird nach einer internen Methodik berechnet, die auf den Bewertungen führender Agenturen basiert, und umfasst alle bewerteten Anleihen, Liquiditätsfonds und Bargeld. Quelle: Bloomberg Finance L.P., Algebris Investments

Performance-Kennzahlen

Annualisierte Volatilität	4.8%
Sharpe Ratio	0.4
Jährliche Ausschüttung für 2024	4.6%

Hinweis: Die Zahlen basieren auf den Renditen der Anteilklasse B EUR (thesaurierend), abzüglich Gebühren und Kosten, ohne Berücksichtigung des Dilution Adjustment (derzeit bis zu 0,15 %). Die jährliche Ausschüttung bezieht sich auf die entsprechende ausschüttende Anteilklasse (Bd EUR). Quelle: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar.

Wertentwicklung

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	5J	Seit Lancierung
Fonds:	6.08	0.11	0.86	2.77	6.08	26.48	8.75	20.76

Annualisierte Wertentwicklung (%)

	1J	3J	5J	Seit Lancierung
Fonds:	6.08	8.14	1.69	3.11

Kalenderjahr (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020				
Fonds:	6.08	6.93	11.50	-13.99	-0.03	10.25				

12-Monats-Rollierende Renditen (%)

	12.2024 - 12.2025	12.2023 - 12.2024	12.2022 - 12.2023	12.2021 - 12.2022	12.2020 - 12.2021	12.2019 - 12.2020				
Fonds:	6.08	6.93	11.50	-13.99	-0.03	10.25				

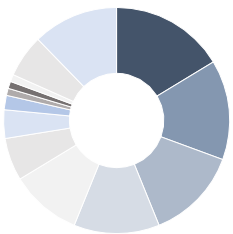
Hinweis: Die Renditen werden nach Abzug von Gebühren und Kosten ausgewiesen, jedoch ohne Berücksichtigung des Dilution Adjustment. Der Fonds wird als aktiv verwaltet eingestuft, jedoch ohne Bezugnahme auf eine Benchmark. Die Wertentwicklung des Fonds kann beurteilt werden, indem die erzielten Renditen über die Zeit im Verhältnis zum im Fondsanhang definierten Anlageziel und Risikoprofil betrachtet werden. Quelle: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar.

Top 10 Anleihe-Emittenten

Name	% des Fonds	Name	% des Fonds
Intesa Sanpaolo	8%	Commerzbank	4%
Barclays	6%	Bnp Paribas	4%
Unicredit	6%	BBVA	4%
Deutsche Bank	5%	Lloyds Banking Group	3%
Santander	5%	Caixabank	3%

Hinweis: Die Zahlen sind auf den nächsten Prozentpunkt gerundet. Kollektive Kapitalanlagen und Derivate werden nicht berücksichtigt.
Quelle: Algebris Investments

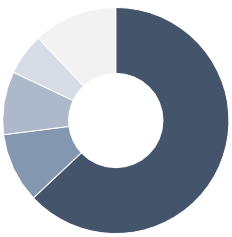
Länderallokation



Italien	16%
Vereinigtes Königreich	14%
Frankreich	13%
Spanien	12%
Deutschland	10%
Schweiz	6%
Irland	4%
USA	2%
Dänemark	1%
Niederlande	1%
Belgium	1%
Sonstiges	6%
Liquidität	12%

Die Allokationssumme kann rundungsbedingt von 100 % abweichen. Terminkontrakte auf Anleihen, die zur Absicherung der Duration verwendet werden, und Indexoptionen sind ausgeschlossen. "Andere" meint kollektive Kapitalanlagen, die in nachranginge Finanzanleihen investieren.
Quelle: Algebris Investments

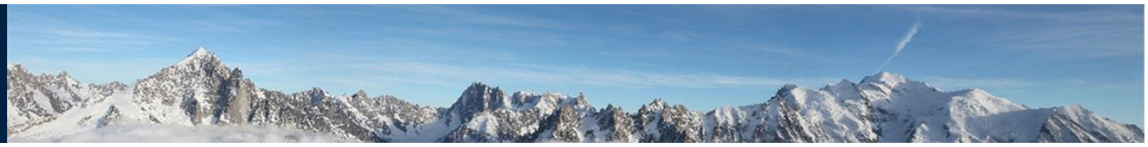
Kapitalstruktur



Tier 2	63%
Additional Tier 1	10%
Vorrangig	9%
Sonstiges	6%
Liquidität	12%

Die Allokationssumme kann rundungsbedingt von 100 % abweichen. Die "Additional Tier 1" Kategorie beinhaltet „Restricted Tier 1"-Kapital von Versicherern. Terminkontrakte auf Anleihen, die zur Absicherung der Duration verwendet werden, und Indexoptionen sind ausgeschlossen. "Andere" meint kollektive Kapitalanlagen, die in nachranginge Finanzanleihen investieren.
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 IG Financial Credit Fund (UCITS)

B EUR (Thesaurierend)

31.12.2025

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: 31.12.2025) verwaltet Algebris etwa 33.9 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	Mindesterstanlage	ISIN	BBG Ticker
I	EUR	€ 500 000	IE00BK1KH528	ALIFIEU ID
	GBP	GBP Gegenwert von €500.000	IE00BK1KH742	ALIFCIG ID
	USD	USD Gegenwert von €500.000	IE00BK1KHB84	ALIFCIU ID
	CHF	CHF Gegenwert von €500.000	IE00BK1KH965	ALIFICH ID
	SGD	SGD Gegenwert von €500.000	IE00BK1KHD09	ALIFISG ID
	HKD	HKD Gegenwert von €500,000	IE00BK1KHJ60	ALIFCAI ID
Id	EUR	€ 500 000	IE00BK1KH635	ALIFCIE ID
	GBP	GBP Gegenwert von €500.000	IE00BK1KH858	ALIFIGB ID
	USD	USD Gegenwert von €500.000	IE00BK1KHC91	ALIFIDU ID
	CHF	CHF Gegenwert von €500.000	IE00BK1KW246	ALIFCIC ID
	SGD	SGD Gegenwert von €500.000	IE00BK1KHF23	ALIFCIS ID
	HKD	HKD Gegenwert von €500,000	IE00BK1KHK75	ALIFCIH ID

Allgemeine Risiken im Zusammenhang mit dem Fonds

Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl fallen als auch steigen und sind nicht garantiert. Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.
Die Performance der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Performance-Daten berücksichtigen keine Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.
Ergebnisse können infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.
Die dargestellten Renditen spiegeln die Wertentwicklung der vom Fonds gehaltenen zugrunde liegenden Anlagen wider. Sie beziehen sich nicht auf die Erträge, die auf die Fondsanteile gezahlt werden, und stellen keine Gesamtbewertung der Performance dar.
Einige Anlagen/Anleihen können illiquide sein und daher nicht sofort verkauft werden. Müssen diese Anlagen kurzfristig veräußert werden, kann ein Verlust entstehen.
Der Fonds kann in Contingent Convertibles (CoCos) investieren, bei denen es sich um eine Form nachrangiger Schuldverschreibungen von Banken handelt.
Diese Wertpapiere sind mit hohen Risiken behaftet, da in Phasen von Marktunsicherheit und -volatilität ein erheblicher Wertverlust bis hin zum Totalverlust möglich ist.
Der Fonds kann zudem in Finanzderivate („FDI") investieren, wodurch er höheren Risiken ausgesetzt sein kann – insbesondere in Bezug auf Leverage, Kontrahentenrisiken, Liquidität, Bewertung, Volatilität, Marktrisiken sowie Risiken aus außerbörslichen (OTC-)Transaktionen.
Der Fonds investiert in Schwellenländer. Solche Märkte bergen zusätzliche Risiken wie politische Instabilität, schwächere Prüfungs- und Rechnungslegungsstandards sowie geringere staatliche Aufsicht und Regulierung.
Die steuerliche Behandlung hängt von den individuellen Umständen des jeweiligen Kunden ab und kann sich in Zukunft ändern.

Wichtige Informationen

Dieses Material stellt weder ein Angebot noch eine Einladung in einer Rechtsordnung dar, in der eine solche Verbreitung nicht zulässig ist. Sofern nicht anders angegeben, stammt sämtliches Datenmaterial von Algebris Investments. Alle in diesem Material enthaltenen Informationen sind zum Zeitpunkt der Veröffentlichung aktuell und nach bestem Wissen und Gewissen korrekt. Jegliche geäußerte Meinung ist die von Algebris, stellt keine Tatsachenaussage dar, kann sich ändern und stellt keine Anlageberatung dar.Dieses Produkt ist ein Artikel-8-Produkt im Sinne der EU-Verordnung (EU) 2019/2088. Es fördert ökologische oder soziale Merkmale und investiert in Unternehmen, die gute Unternehmensführungspraktiken verfolgen. Dieses Produkt hat jedoch kein nachhaltiges Investitionsziel.
Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt bzw. die UCITS-Informationen sowie das KIID/KID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Die englische Fassung dieser Dokumente ist auf Anfrage bei Algebris Investments und unter www.algebris.com erhältlich. Sofern nach nationalem Recht erforderlich, ist das KIID/KID auch in der jeweiligen Landessprache des betreffenden EWR-Mitgliedstaates verfügbar.
Informationen zu den Rechten von Anlegern, einschließlich Informationen über den Zugang zu kollektiven Rechtsbehelfsmechanismen auf EU-Ebene und auf nationaler Ebene (sofern verfügbar), finden Sie auf Englisch unter:https://www.algebris.com/cbdr-investor-rights/
In der EU und in der Schweiz wurde dieses Marketingdokument von Algebris Investments (Ireland) Limited herausgegeben, die von der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland, C433985) zugelassen und reguliert wird. Im Vereinigten Königreich wurde dieses Dokument von Algebris (UK) Limited herausgegeben, die von der Financial Conduct Authority (755971) zugelassen und reguliert wird. In Singapur wurde dieses Dokument von Algebris Investments (Asia) Pte. Ltd. herausgegeben, die von der Monetary Authority of Singapore (MAS) zugelassen und reguliert wird.Algebris Investments (Ireland) Limited, zugelassen und reguliert durch die irische Zentralbank (C433985), ist die Verwaltungsgesellschaft (UCITS Management Company) und der Anlageverwalter des Fonds.
Schweiz: Der Vertreter ist ACOLIN Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, CH-8050 Zürich. Zahlstelle die Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH- 1003 Lausanne. Die wesentlichen Dokumente des Fonds sowie der Jahresbericht und – falls vorhanden – der Halbjahresbericht sind kostenlos beim Vertreter erhältlich. Dieses Material und die darin enthaltenen Informationen stellen ausschließlich eine Werbung im Sinne von Art. 68 des Schweizer Finanzdienstleistungsgesetzes (FIDLEG) dar und sind keine Anlageberatung

Glossar

Annualisierte Volatilität: Misst, in welchem Ausmaß die Renditen über einen bestimmten Zeitraum schwanken. Der Wert wird als annualisierte Kennzahl angegeben.
Dilution Adjustment: Ein Mechanismus zum Schutz bestehender Anleger in einem Fonds mit einheitlicher Preisstellung vor Kosten, die beim Kauf oder Verkauf der zugrunde liegenden Vermögenswerte entstehen können – insbesondere bei erheblichen Mittelzuflüssen oder -abflüssen.
Sharpe-Ratio: Misst die Wertentwicklung einer Anlage unter Berücksichtigung des eingegangenen Risikos (im Vergleich zu einer risikofreien Anlage). Je höher die Sharpe-Ratio, desto attraktiver ist die Rendite im Verhältnis zum Risiko.
Effektive Duration: Preissensitivität (in Jahren ausgedrückt) eines festverzinslichen Wertpapiers gegenüber Änderungen des Zinssatzes. Die effektive Duration wird bei Anleihen mit eingebetteten Optionen verwendet. Eine höhere (effektive) Duration weist auf eine stärkere Preissensitivität hin.
Laufende Rendite (Current Yield): Berechnet als die erwarteten jährlichen Erträge eines Wertpapiers (Zinsen bei Anleihen oder Dividenden bei Aktien), dividiert durch den aktuellen Kurs des Wertpapiers. Die laufende Rendite zeigt die Rendite, die ein Anleger erwarten könnte, wenn er die Anleihe kauft und ein Jahr lang hält. Die angegebene Rendite ist brutto, d. h. vor Abzug von Gebühren und Kosten. Sie wird in Lokalwährung angegeben und ist nicht anteilklassenspezifisch.
Yield to Worst (YTW) : Die niedrigste mögliche Rendite einer Anleihe, wenn diese vom Emittenten zu einem vorzeitigen Rückzahlungstermin (Call Date) eingelöst wird, der vor dem endgültigen Fälligkeitstermin liegt. Die ausgewiesene Rendite ist brutto, d. h. vor Abzug von Gebühren und Kosten. Sie wird in Lokalwährung angegeben und ist nicht anteilklassenspezifisch.
Yield to Call (YTC) : Die Rendite einer Anleihe – einschließlich Kupons und Kursgewinnen – unter der Annahme, dass sie vom Emittenten zum ersten möglichen Kündigungstermin vor Endfälligkeit zurückgezahlt wird. Die ausgewiesene Rendite ist brutto, d. h. vor Abzug von Gebühren und Kosten. Sie wird in Lokalwährung angegeben und ist nicht anteilklassenspezifisch.

© 2025 Algebris Investments. Algebris Investments ist der Handelsname der Algebris Group.Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzvermittler.