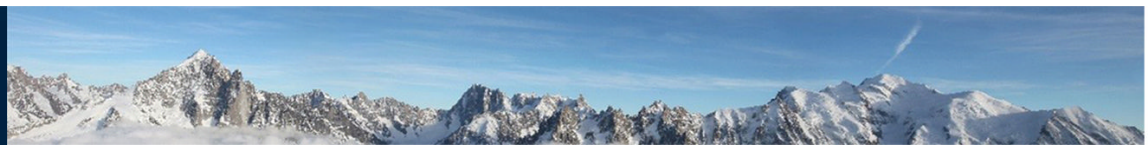


Algebris Global Credit Opportunities Fund (UCITS)

I EUR (Thesaurierend)

Mai 2025

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

Fondsdaten

Fondsvermögen (€):	2.8 Mrd.
Auflagedatum:	19.07.2016
Domizil:	Irland
Fondswährung:	EUR
Handelbarkeit:	Täglich
SFDR-Kategorisierung:	Art. 8
MSCI ESG Rating:	A
ISIN:	IE00BYT35D51
Managementgebühr:	0.9%
Performancegebühr:	15%

Anlageziel

Der Algebris Global Credit Opportunities Fonds zielt darauf ab, globale attraktive risikobereinigte Renditen für Staats-, Bank- und Unternehmensanleihen zu erzielen, Makrorisiken abzusichern und Diversifikation und Liquidität zu optimieren. Der Fonds verfolgt einen flexiblen Anlageansatz und ist in der Lage, Long- und Short-Positionen einzugehen, eine umsichtige Hebelwirkung einzusetzen und gegebenenfalls Derivate einzusetzen.

ESG-Integration

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

Fondskennzahlen

Rendite auf Verfall	6.0%
Yield to Call (brutto)	5.9%
Zinsduration	3.5 Jahre
Spread Duration	2.5 Jahre
Durchschnittliches Rating	BB+
Anzahl der Emittenten	181

Bewertungen der Positionen werden anhand einer internen Methode berechnet, exklusiv Positionen ohne Rating und inklusive Liquidität. Die angegebenen Renditen stellen die Wertentwicklung der vom Fonds gehaltenen zugrunde liegenden Anlagen dar. Sie beziehen sich weder auf die auf Anteile des Fonds gezahlten Renditen, noch stellen sie eine Gesamtmessung der Leistung des Fonds dar, die anhand des Nettoinventarwerts berechnet wird, und schliessen Zinsen aus, die aus der vom Fonds gehaltenen Liquidität generiert werden. Die angegebenen Renditen basieren auf einer gemischten, nicht währungsbereinigten Basis. Die Call-Rendite von Unternehmensanleihen spiegelt die Rendite bis zur Fälligkeit wider. Quelle: Bloomberg Finance L.P., Algebris Investments

Performance-Kennzahlen

Annualisierte Volatilität	5.7%
Sharpe Ratio	0.8
Jährliche Ausschüttung für 2024	5.3%

Hinweis: Die Zahlen basieren auf den Renditen für die auf EUR lautende (akkumulierende) Anteilsklasse I, abzüglich Managementgebühren und Betriebskosten jedoch ohne ADL (Verwässerungsschutzgebühr – bis zu 10 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. Die jährliche Ausschüttung bezieht sich auf die entsprechende ausschüttende Anteilsklasse (Id EUR). Auflagedatum der Anteilsklasse: 22. September 2016. Quelle: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar

Wertentwicklung

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	5J	Seit Lancierung
Fonds:	1.02	0.27	-0.50	1.89	4.98	20.40	28.96	50.87

Annualisierte Wertentwicklung (%)

	1J	3J	5J	Seit Lancierung
Fonds:	4.98	6.38	5.22	4.84

Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017		
Fonds:	7.58	11.72	-3.58	-0.40	12.60	20.55	-13.19	7.56		

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 – bis zu 10 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

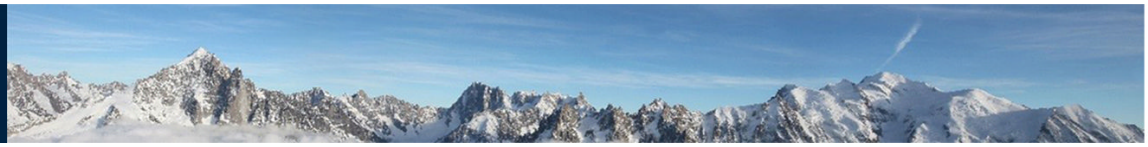
Zusammenfassung Kreditengagement

Finanzwerte	**32.6%**		
USA	7.5%	Vorzugsaktie/Tier 1	24.3%
Europa	25.1%	Tier 2	7.5%
APAC	0.0%	Vorrangig	0.7%
Unternehmensanleihen	**35.3%**		
USA	18.1%	Unternehmensanleihen HY	27.7%
Europa	17.2%	Unternehmensanleihen IG	7.6%
APAC	0.0%		
DM Staatsanleihen	**3.4%**		
Schwellenländer	**13.8%**		
EM Staatsanleihen	10.3%	EM Hartwährung	9.3%
EM Unternehmensanleihen	3.1%	EM Lokalwährung	4.4%
EM Financials	0.3%		
Long Credit	**85.1%**		
CDS Index	**-22.2%**		
Single-Name CDS	**-6.2%**		
Short Credit	**-2.9%**		
Total Credit	**53.8%**		

Das CDS-Index Engagement wird abzüglich des Delta-bereinigten Engagements im Index berechnet. Long Credit und Short Credit umfassen Cash-Bond-Positionen, Total Return Swaps und Collateral Loan Obligations. Quelle: FIS, Bloomberg Finance LP, Algebris Investments

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

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 Global Credit Opportunities Fund (UCITS)

I EUR (Thesaurierend)

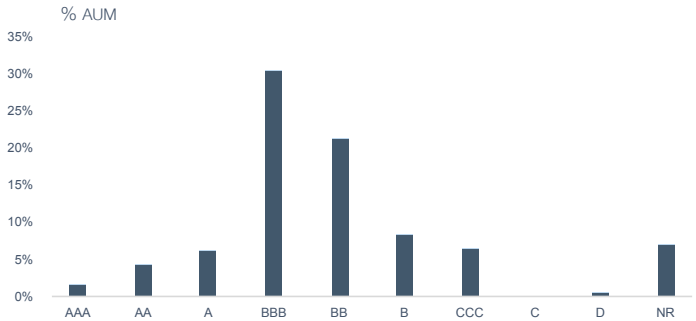
Mai 2025

Regionale Allokation (Long Credit)

Europa	**31.2%**
Nordamerika	**25.6%**
Vereinigtes Königreich	**14.5%**
Schwellenländer	**13.8%**
LatAm	5.2%
CEE	4.5%
Asien	0.6%
Africa	1.4%
Naher Osten	2.1%
APAC	**0.0%**
% des Fonds	**85.1%**

Anteil in % des Fondsvermögens. Beinhaltet Long-Positionen in Einzelanleihen, die in Cash-Bonds und Total Return Swaps gehalten werden. Quelle: FIS, Bloomberg Finance LP, Algebris Investments

Rating Allokation (Long Credit)



Anteil in % des Fondsvermögens. Beinhaltet Long-Positionen in Einzelanleihen, die in Cash-Bonds und Total Return Swaps gehalten werden. Die Ratings wurden anhand eines internen Modells berechnet. Quelle: FIS, Bloomberg Finance LP, Algebris Investments

Top 10 Anleihe-Emittenten

Name	% des Fonds	Name	% des Fonds
Deutsche Bank	3.9%	Bulgaria Government Bond	1.6%
Barclays	3.5%	Ally Financial	1.6%
Royal Bank of Scotland	2.4%	Nationwide Building Society	1.4%
Société Générale	2.3%	Poland Government Bond	1.4%
Capital One Financial	1.6%	UBS	1.3%

Anteil in % des Fondsvermögens und ohne CDS-Absicherungen. Einschliesslich Long-Positionen in einzelnen Anleihen, die in Cash Bonds und Total Return Swaps gehalten werden.Quelle: FIS, Bloomberg Finance LP, Algebris Investments

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.

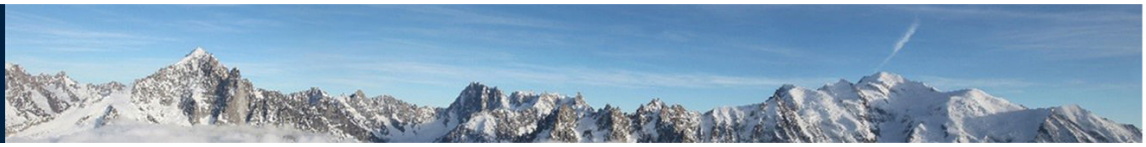
Als spezialisierter Asset Manager bildet der fokussierte und thematische Ansatz von Algebris das Fundament seiner Strategien. (Stand: 31.05.2025) verwaltet Algebris etwa 30.4 Mrd. Euro in Vermögenswerten und beschäftigt ein globales Team von über 170 Fachleuten an Standorten in London, Mailand, Rom, 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	IE00BYT35D51	SLVBTIE ID
	GBP	GBP Gegenwert von €500.000	IE00BYT35N59	SLVBTIG ID
	USD	USD Gegenwert von €500.000	IE00BYT35S05	SLVBTIU ID
	CHF	CHF Gegenwert von €500.000	IE00BYT35Q80	SLVBTIC ID
Id	EUR	€500,000	IE00BYT35F75	SLVBIDE ID
	GBP	GBP Gegenwert von €500.000	IE00BYT35P73	SLVBIDG ID
	USD	USD Gegenwert von €500.000	IE00BYT35T12	SLVBIDU ID
	CHF	CHF Gegenwert von €500.000	IE00BYT35R97	SLVBIDC ID
R	EUR	€10,000	IE00BYT35X57	SLVBTRE ID
	GBP	GBP Gegenwert von €10.000	IE00BYT35Z71	SLVBTRG ID
	USD	USD Gegenwert von €10.000	IE00BYT37C84	SLVBTRU ID
	CHF	CHF Gegenwert von €10.000	IE00BYT36101	SLVBTRC ID
Rd	EUR	€10,000	IE00BYT35Y64	SLVBRDE ID
	GBP	GBP Gegenwert von €10.000	IE00BYT36093	SLVBRDG ID
	USD	USD Gegenwert von €10.000	IE00BYT3MG76	SLVBRDU ID
	CHF	CHF Gegenwert von €10.000	IE00BYT36M18	SLVBRDC ID



Algebris Global Credit Opportunities Fund (UCITS)

I EUR (Thesaurierend)

Mai 2025

Allgemeines Risiko

- Da der Fonds in Schuldtitel (z. B. Anleihen) investiert, unterliegt er dem Kreditrisiko (das Risiko eines Zahlungsausfalls eines Anleiheemittenten) und dem Zinsrisiko (das Risiko von Änderungen der Zinssätze).
- Die angewandte Strategie kann dazu führen, dass der Nettoinventarwert ein hohes Maß an Volatilität aufweist. Der Fonds kann einen Hebeleffekt beinhalten, welcher Verluste möglicherweise vergrößern kann. Der Fonds kann in bedingt wandelbare Wertpapiere investieren, welche einzigartige Risiken mit sich bringen. Beispielsweise besteht das Risiko der Umwandlung in Eigenkapital oder der Abschreibung, bedingt durch regulatorische Anforderungen des Emittenten. Diese Risiken können dazu führen, dass der Marktwert dieser Wertpapiere schwankt. Zusätzliche Risikofaktoren im Zusammenhang mit bedingt wandelbaren Wertpapieren sind im Fondsprospekt aufgeführt. Es existieren keine Sekundärmärkte für den Handel des Fonds und es besteht keinerlei Erwartung, dass diese Märkte in der Zukunft entstehen. Dem Fonds fehlt es möglicherweise an Diversifikation. Die hohen Gebühren und Ausgaben des Fonds können die Handelsgewinne möglicherweise ausgleichen.
- Der Fonds kann in Schwellenmärkte investieren. Auf diesen Märkten bestehen zusätzliche Risiken wie politische Instabilität, schwächere Prüfungs- und Rechnungslegungsstandards und geringere Aufsicht und Regulierung durch die Regierung.
- 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 Derivative Finanzinstrumente (DFI) investieren. Diese Instrumente weisen zusätzliche Risiken wie Rechtsrisiken oder Liquiditätsrisiken auf (die Unmöglichkeit, den Kontrakt aufgrund fehlender Käufer am Markt zu verkaufen). Diese Risiken können sich negativ auf den Gesamtwert des Fonds und seine Volatilität 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 1.5% betragen. Weitere Informationen über den Verwässerungsausgleich finden Sie in der Beilage und im Prospekt von Algebris UCITS Funds plc.

Wichtige Informationen

Der Algebris Global Credit Opportunities 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 Fondsverwahrstelle 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 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 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 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 Anteilsinhaber (und jeder Mitarbeiter, Vertreter oder sonstige Erfüllungsgehilfe des jeweiligen Anteilsinhabers) 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 Anteilsinhaber 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 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.
Laufende Rendite: Die laufende Rendite berechnet sich als erwarteter jährlicher Ertrag des Wertpapiers (Zinsen bei festverzinslichen Instrumenten bzw. Dividenden bei Aktien), geteilt durch den aktuellen Kurs des Wertpapiers. Die laufende Rendite entspricht der Rendite, die ein Anleger erwarten würde, wenn er die Anleihe kaufen und sie ein Jahr lang halten würde. Die Rendite ist vor Abzug von Gebühren und Ausgaben ausgewiesen.
Yield to Call (YTC): Ist die Rendite, die ein Anleihegläubiger einschliesslich der Coupons und des Kapitalzuwachses erzielen würde, wenn die Anleihe am ersten Kündigungstermin zurückgezahlt wird. Die angegebene Rendite ist brutto ohne Gebühren und Kosten.
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.