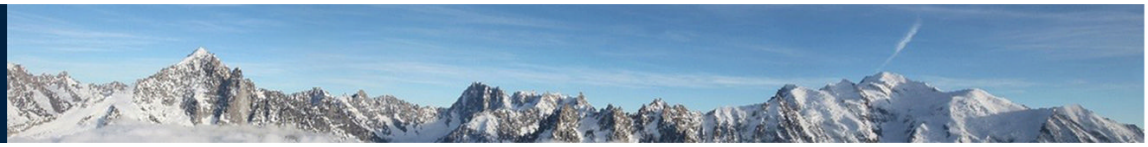


Algebris IG Financial Credit Fund (UCITS)

B EUR (Thesaurierend)

Dezember 2023

Die Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Fondsdaten

Fondsvermögen (€):	835 Mio.
Auflagedatum:	04.11.2019
Domizil:	Irland
Fondswährung:	EUR
Handelbarkeit:	Täglich
SFDR-Kategorisierung:	Art. 8
MSCI ESG Rating:	AA
ISIN:	IE00BK1KGS86
Verwaltungsvergütung:	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.

Risikoprofil

Niedrigeres Risiko	Höheres Risiko
Generell niedrigere Renditen	Generell höhere Renditen

1 **2** **3** **4** 5 6 7

Hinweis: Der Synthetische Risiko-Rendite-Indikator (SRRI) basiert auf Daten aus der Vergangenheit und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf zukünftige Entwicklungen. Er berechnet sich anhand der Volatilität der wöchentlichen Wertentwicklung des Fonds über einen Zeitraum von fünf Jahren. Ein Wert von 4 bedeutet, dass die historische Volatilität des Fonds zwischen 5 % und 10 % liegt.

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

Fondskennzahlen

Anzahl der Anleihen / Emittenten	127/39
Effektive Duration	4.0 Jahre
Durchschnittliches Rating	BBB+
Laufende Verzinsung (brutto)	4.8%
Yield-to-Worst (brutto)	5.7%

Hinweis: Das durchschnittliche Rating wird anhand eines internen Modells berechnet, welches auf den Bewertungen führender Ratingen-Agenturen basiert und alle Anleihen mit Rating, Liquiditätsfonds, kollektive Kapitalanlagen und Barmittel miteinbezieht. Die Renditen werden in lokaler Währung, vor Abzug von Gebühren, aufgeführt und sind nicht anteilsklassenspezifisch
Quelle: Bloomberg Finance L.P., Algebris Investments

Performance-Kennzahlen

Rendite seit Auflage	6.5%
Annualisierte Rendite	1.5%
Annualisierte Volatilität	5.5%
Sharpe-Ratio	0.2
Jährliche Ausschüttung für 2022	3.2%

Hinweis: Die Zahlen basieren auf den Renditen für die auf EUR lautende (akkumulierende) Anteilsklasse B, 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. Die jährliche Ausschüttung bezieht sich auf die entsprechende ausschüttende Anteilsklasse (Bd EUR). Auflagedatum der Anteilsklasse: 4. November 2019.
Quelle: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar

Historische Wertentwicklung (Netto) % - B EUR (Thesaurierend)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2019											0.30	0.42	0.72
2020	1.29	-0.77	-7.00	6.22	1.62	1.65	1.54	1.11	-0.33	0.27	3.69	1.04	10.25
2021	-0.36	-0.35	-0.43	0.72	0.25	0.66	0.61	0.06	-0.45	-0.68	-0.32	0.28	-0.03
2022	-1.94	-2.07	-1.02	-3.35	-0.44	-4.37	3.32	-3.91	-6.17	1.48	3.72	0.30	-13.99
2023	4.15	-1.43	-1.21	1.04	-0.05	-0.19	2.35	-0.37	-0.80	-0.55	4.09	4.17	11.50

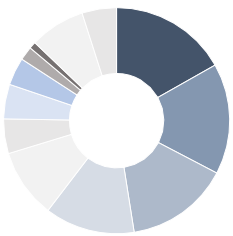
Hinweis: Die oben dargestellte monatliche Wertentwicklung ist eine Ergänzung zu den vollständigen Daten zum Kalenderjahr und/oder zum Quartalsende. Die Renditen werden abzüglich der Managementgebühren und Betriebskosten, jedoch ohne ADL (Verwässerungsschutzgebühr – bis zu 15 Bps) ausgewiesen. Der tatsächliche 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

Top 10 Anleihe-Emittenten nach Allokationssumme

Name	Gesamt	Name	Gesamt
Intesa Sanpaolo	9%	BBVA	5%
Barclays	7%	Santander	5%
Caixabank	6%	Commerzbank	4%
Unicredit	6%	UBS	4%
Deutsche Bank	5%	Lloyds Banking Group	4%

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

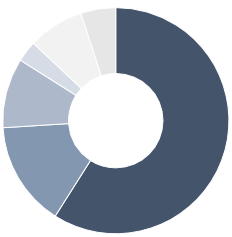
Länderallokation



Vereinigtes Königreich	17%
Spanien	16%
Italien	15%
Frankreich	13%
Deutschland	10%
USA	5%
Schweiz	5%
Irland	4%
Dänemark	2%
Niederlande	1%
Andere	8%
Barmittel	5%

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

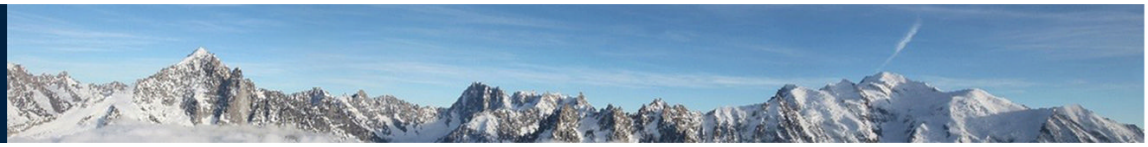
Kapitalstruktur



Tier 2	59%
Vorrangig	15%
Additional Tier 1	10%
Vorzug/Tier 1	3%
Andere	8%
Barmittel	5%

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)

Dezember 2023

Über Algebris

Algebris Investments ist eine weltweit tätige Vermögensverwaltung mit langjähriger Spezialisierung auf Investments in die gesamte Kapitalstruktur von Finanzinstituten. Seit der Gründung im Jahr 2006 hat Algebris ihre Expertise schrittweise erweitert und bietet mit Investmentstrategien zu globalen Anleihen, italienischen Aktien und zum Übergang zu einer grünen Wirtschaft ein breites Anlagespektrum an. Algebris beschäftigt ein Team mit 46 Investmentexperten und verwaltet Vermögenswerte im Wert von 22.0 Mrd. EUR (einschließlich des zugesagten Kapitals), aufgeteilt in Kredit- und Kapitalanlagen (Stand: 31.12.2023).

Die Algebris (UK) Limited ist von der Financial Conduct Authority (FCA) zugelassen und untersteht deren Aufsicht. Die Algebris Investments (US) Inc. ist ein bei der U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) eingetragener Anlageberater. Algebris Investments (Ireland) Limited ist von der Zentralbank von Irland zugelassen und untersteht ihrer Regulierung. Die Algebris Investments (Asia) Pte Ltd ist eine durch die Monetary Authority of Singapore (MAS) zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft. Die Algebris Investments K.K. ist von der Financial Services Agency (FSA) zugelassen.

www.algebris.com

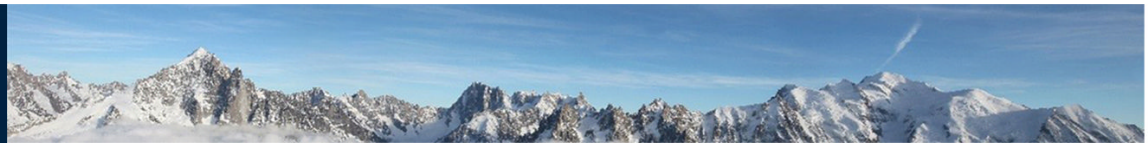
Fondsdetails

Anteilsklasse			Kennungen	
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 equivalent of €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 equivalent of €500,000	IE00BK1KHK75	ALIFCIH ID
R	EUR	€ 10 000	IE00BK1KHL82	ALIFCRE ID
	GBP	GBP Gegenwert von €10.000	IE00BK1KHN07	ALIFCRG ID
	USD	USD Gegenwert von €10.000	IE00BK1KHS51	ALIFCRU ID
	CHF	CHF Gegenwert von €10.000	IE00BK1KHQ38	ALIFCRC ID
	SGD	SGD Gegenwert von €10.000	IE00BK1KHV80	ALIFRSG ID
	HKD	HKD Gegenwert von €10.000	IE00BK1KG884	ALIFCRH ID
Rd	EUR	€ 10 000	IE00BK1KHM99	ALIFREU ID
	GBP	GBP Gegenwert von €10.000	IE00BK1KHP21	ALIFRGP ID
	USD	USD Gegenwert von €10.000	IE00BK1KHT68	ALIFRUS ID
	CHF	CHF Gegenwert von €10.000	IE00BK1KHR45	ALIFRCH ID
	SGD	SGD Gegenwert von €10.000	IE00BK1KHW97	ALIFCRS ID
	HKD	HKD Gegenwert von €10.000	IE00BK1KG991	ALIFRHK ID

Risiken

- 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.



Algebris IG Financial Credit Fund (UCITS)

B EUR (Thesaurierend)

Dezember 2023

Wichtige Informationen

Der Algebris IG Financial Credit 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 (UK) Limited 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 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 (UK) Limited 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 (UK) Limited 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 (UK) Limited 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 (UK) Limited 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 (UK) Limited 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/.

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, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, und die Zahlstelle ist die Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich. 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.

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-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.

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

2023 Algebris (UK) Limited. Alle Rechte vorbehalten. 4th Floor, 1 St James’s Market, SW1Y 4AH.