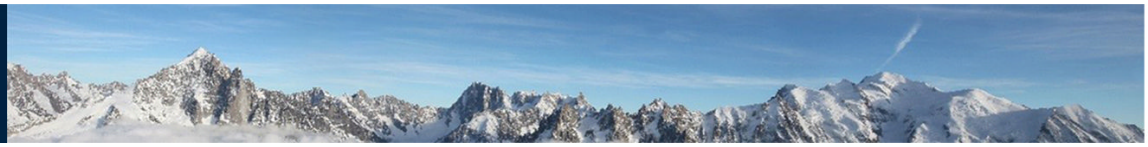


Algebris IG Financial Credit Fund (UCITS)

B EUR (Thesaurierend)

August 2021

Fondsdaten

Fondsvermögen (€):	857 Mio.
Auflagedatum:	04.11.2019
Domizil:	Irland
Fondswährung:	EUR
Handelbarkeit:	Täglich
SFDR-Kategorisierung:	Art. 8
ISIN:	IE00BK1KGS86
Verwaltungsvergütung:	0.4%
Erfolgsabhängige Vergütung:	0%

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.

Fondskennzahlen

Anzahl der Bonds / Emittenten	100/34
Effektive Duration	4.0 Jahre
Durchschnittliches Rating	BBB+
Laufende Verzinsung (brutto)	2.7%
Yield-to-Worst (brutto)	1.7%

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.
Quelle: Bloomberg LP, Algebris Investments

Performance-Kennzahlen

Rendite seit Auflage	12.3%
Annualisierte Rendite	6.6%
Annualisierte Volatilität	6.0%
Sharpe-Ratio	1.2
Jährliche Ausschüttung für 2020	2.3%

Hinweis: Die Zahlen basieren auf den Renditen für die auf EUR lautende (akkumulierende) Anteilsklasse B, abzüglich Managementgebühren und Betriebskosten jedoch ohne ADL (Verwässerungsschutzgebühr – 25 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. Die Wertentwicklung aus der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. 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					1.16

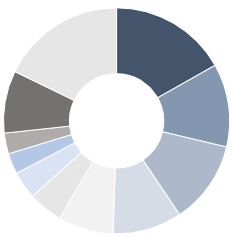
Hinweis: Die Renditen werden abzüglich der Managementgebühren und Betriebskosten, jedoch ohne ADL (Verwässerungsschutzgebühr – 25 Bps) ausgewiesen. Der tatsächliche Kurs, zu dem ein Anleger Anteile zeichnet oder einlöst, hängt von der am jeweiligen Handelstag geltenden ADL ab. Weitere Informationen hierzu 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. Die Wertentwicklung aus der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Quelle: BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Morningstar

Top 10 Anleihe-Emittenten nach Allokationssumme

Name	Gesamt	Name	Gesamt
Unicredit	6%	Danske Bank	4%
Intesa Sanpaolo	6%	Credit Agricole	4%
Barclays	6%	Deutsche Bank	4%
Santander	5%	BNP Paribas	4%
Caixabank	5%	Natwest	4%

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

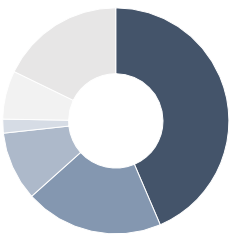
Länderallokation



Vereinigtes Königreich	17%
Italien	12%
Spanien	12%
Frankreich	10%
Deutschland	8%
Schweiz	5%
Dänemark	4%
Irland	3%
USA	3%
Andere	9%
Barmittel	18%

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

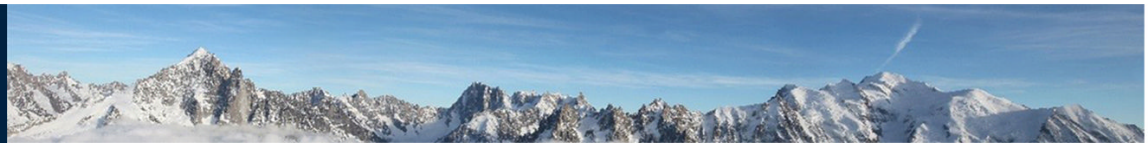
Kapitalstruktur



Tier 2	44%
Vorrangig	20%
Additional Tier 1	10%
Vorzug/Tier 1	2%
Andere	7%
Barmittel	18%

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

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



Algebris IG Financial Credit Fund (UCITS)

B EUR (Thesaurierend)

August 2021

Über Algebris

Algebris (UK) Limited 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 und italienischen Aktien ein breites Anlagespektrum an. Algebris beschäftigt ein Team mit 30 Investmentexperten und verwaltet Vermögenswerte im Wert von 18.5 Mrd. EUR (einschließlich des zugesagten Kapitals), aufgeteilt in Kredit- und Kapitalanlagen (Stand: 31.08.2021).

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

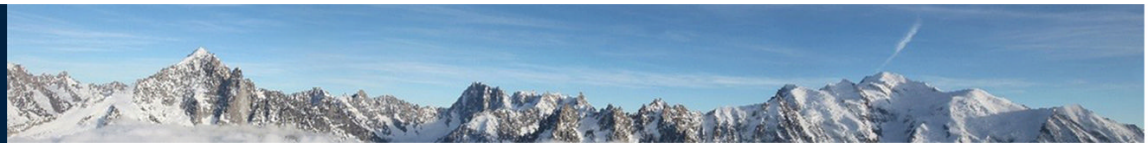
Fondsdetails

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
	JPY	JPY Gegenwert von €500.000	IE00BK1KHG30	ALIFCIJ 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
	JPY	JPY Gegenwert von €500.000	IE00BK1KHH47	ALIFIJP 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
	JPY	JPY Gegenwert von €10.000	IE00BK1KHX05	ALIFCRJ 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
	JPY	JPY Gegenwert von €10.000	IE00BK1KHY12	ALIFRJP 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.
- 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



Algebris IG Financial Credit Fund (UCITS)

B EUR (Thesaurierend)

August 2021

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

Algebris Investments (Ireland) Limited ist die UCITS-Verwaltungsgesellschaft des Algebris IG Financial Credit Fonds. Dieses Dokument wurde von Algebris (UK) Limited (die "Firma") erstellt und herausgegeben, die der Anlageverwalter des Fonds ist. Die Algebris (UK) Limited ist von der Financial Conduct Authority (FCA) zugelassen und untersteht deren Aufsicht.

Der Fondsadministrator ist BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited und die Fondsverwahrstelle ist BNP Paribas Securities Services Dublin Branch.

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. 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 in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind ausschließlich für Diskussionszwecke bestimmt. Diese Informationen sind nicht als Quelle von rechnungslegungsbezogenen, rechtlichen oder steuerlichen Hinweisen oder Anlageempfehlungen zu verstehen und nicht als entsprechende Grundlage zu verwenden. Dies ist ein Marketingdokument. 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 in die Transaktion bekunden, erhalten einen Prospekt, ein Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger (Key Investor Information Document; 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 und bei Bedarf einen Berater konsultieren. 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.

Dieses Dokument ist nur für professionelle Anleger bestimmt. Die Weitergabe dieser Informationen an andere Personen als jene, an die diese Informationen ursprünglich geliefert wurden, sowie an deren Berater ist nicht gestattet, und jede vollständige oder teilweise Vervielfältigung dieser Materialien oder die Verbreitung ihres Inhalts ohne die vorherige Zustimmung der Algebris (UK) Limited ist in jedem dieser Fälle verboten. Soweit nicht anders angegeben, beziehen sich alle Zahlen auf den letzten Werktag des jeweiligen Monats, wie oben angegeben. Einige der in den Tabellen aufgeführten Zahlen sind Schätzungen, die von der Algebris (UK) Limited zur Verfügung gestellt wurden. Die Wertentwicklung aus der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Von Zeit zu Zeit können Anlageverluste auftreten, aufgrund derer die Anleger ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren könnten.

Das vorliegende Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken und darf nicht als Angebot zum Kauf und/oder Verkauf von Anteilen verwendet werden. Die Wertentwicklung aus der Vergangenheit bietet keinen Hinweis auf die laufende oder zukünftige Wertentwicklung. Provisionen und Gebühren, die bei Zeichnung und Einlösung von Anteilen erhoben werden, wurden in den Leistungsdaten nicht berücksichtigt.

Die SFDR-Kategorisierung des Fonds wurde in Übereinstimmung mit Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vorgenommen und kann sich ändern.

Für Anleger in der Schweiz: Dies ist ein Marketingdokument. Der Niederlassungsstaat 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 Prospekt, die Dokumente mit den wesentlichen Informationen bzw. die Key Investor Information Documents, die Geschäftsordnung des Fonds oder die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. In den Performancedaten sind die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt.

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.

2021 Algebris (UK) Limited. Alle Rechte vorbehalten. 4th Floor, 1 St James's Market, SW1Y 4AH.