Y6-A

Algebris UCITS Funds plc - Algebris Financial Credit Fund

Europäische Hybridanleihen mit AT1-Fokus. Aktive Strategie mit konzentriertem Portfolio.

Über den Fonds

Algebris Investments ist eine 2006 gegründete Londoner Boutique-Vermögensverwaltungsgesellschaft im Privatbesitz von Davide Serra, der zugleich CEO des Hauses ist. Algebris hat sich auf europäische Finanzinstitute und insbesondere auf deren Anleihen über die gesamte Kapitalstruktur hinweg spezialisiert. Das Unternehmen verwaltet rund 24 Mrd. EUR an Vermögenswerten.

Der **Algebris Financial Credit Fund** ist eine aktiv gemanagte Anleihenstrategie, die ein hohes Maß an laufenden Erträgen und einen moderaten Kapitalzuwachs anstrebt, indem sie überwiegend in nachrangige und hybride Anleihen (Tier 1, Tier 2, Contingent-Convertible- bzw. CoCo-Anleihen sowie Vorzugsaktien) investiert, die von global systemrelevanten Finanzinstituten (G-SIFIs) begeben werden. Das Portfolio-Exposure ist typischerweise auf Europa beschränkt, mit über 70 % in AT1-Instrumenten.

Die Portfoliokonstruktion umfasst sowohl eine makroökonomische Top-down-Bewertung als auch eine fundamentale Bottom-up-Auswahl der Anleihen. Die Top-down-Bewertung berücksichtigt die aktuelle Marktlage sowie verschiedene makroökonomische Risiken. Der Bottom-up-Auswahlprozess umfasst eine fundamentale Analyse einzelner Anleihen sowie eine Beurteilung der Werthaltigkeit und der wirtschaftlichen Perspektiven der emittierenden Unternehmen. Positionen werden typischerweise dann eingegangen, wenn ein Auslöser für eine Neubewertung vorliegt – etwa Änderungen bei Fundamentaldaten, Finanzkennzahlen oder Management des Emittenten. Der Fonds führt ein konzentriertes Portfolio mit über 180 Positionen.

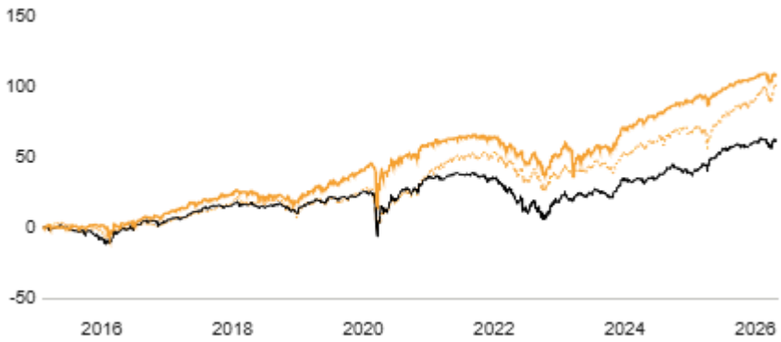
Daten zum April 30th 2026

Algebris UCITS Funds plc - Algebris Financial Credit Fund

Anlagestil	Aktiv gemanagt
Anlageklasse	Globale Vorzugsaktien und Hybridanleihen
Max. empfohlener Portfolioanteil	15%
ISIN	IE00BK017B22
Anteilklasse	I USD ACC
Ausschüttung	Thes
TER	0.59% p.a.
Nachhaltigkeit (SFDR)	Article 8

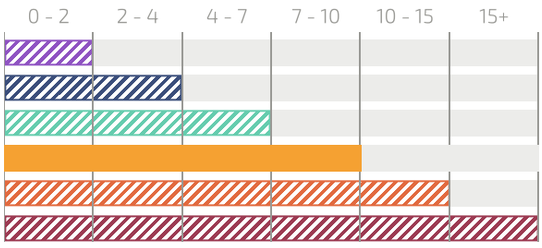
Wertentwicklung

Preisentwicklung – Maximaler Zeitraum



Das FairHorizont-Konzept

Anlagezeithorizont in Jahren



Erwartete Langfristrendite	2 - 4% p.a.
Erwartete Volatilität	3 - 5% p.a.

Bausteinrenditen

Algebris UCITS Funds plc - Algebris Financial Credit Fund

Ann. Rendite (3 J.):	11.44%
Ann. Rendite (5 J.):	5.03%
Ann. Rendite (10 J.):	7.33%
Ann. Standardabweichung (5 J.):	7.71%

Dieser Fonds bietet einen aktiven Ansatz zur Anlage in Vorzugsaktien und Kapitalinstrumenten mit Schwerpunkt auf europäischen AT1-Instrumenten.

Benchmark-Renditen

iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF

Ann. Rendite (3 J.):	8.47%
Ann. Rendite (5 J.):	3.18%
Ann. Rendite (10 J.):	4.57%
Ann. Standardabweichung (5 J.):	8.74%

FairHorizont-Benchmark-Renditen

Dimensional Funds PLC - World Allocation 60/40 Fund

Ann. Rendite (3 J.):	12.53%
Ann. Rendite (5 J.):	6.41%
Ann. Rendite (10 J.):	—
Ann. Standardabweichung (5 J.):	9.71%

↗ Link zum Fonds-FairSheet

The **Dimensional World Allocation 60/40 Fund** is our **FAIRHORIZON Yellow** reference benchmark solution that has 60% global developed equities and 40% global investment grade short-to-medium maturity bonds for global high risk bonds-like or multi-asset returns and volatility.

Warum wir diesen Fonds bevorzugen

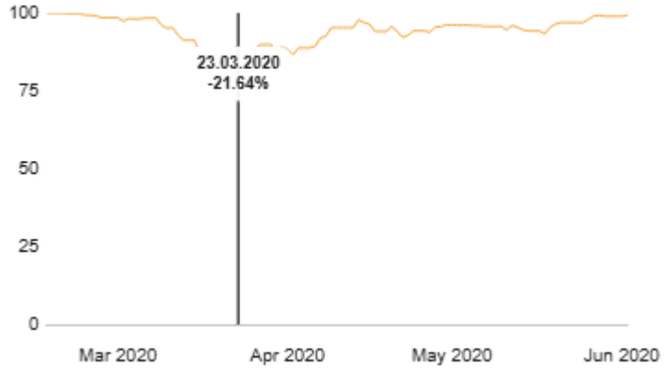
Relevanz der Strategie

Dieser Fonds bietet einen aktiven Ansatz zur Anlage in Vorzugsaktien und Kapitalinstrumenten mit Schwerpunkt auf europäischen AT1-Instrumenten.

Expertise des Managers

Dies ist der Flaggschiff-Fonds von Algebris und wird seit Auflegung von Sebastiano Pirro verwaltet, dem CIO des Hauses und Leiter der Financial-Credit-Strategien.

Historischer maximaler Drawdown & Erholungszeit



Max. Drawdown (seit Auflage)	-21.64%
Erholungsperiode	72 Tage

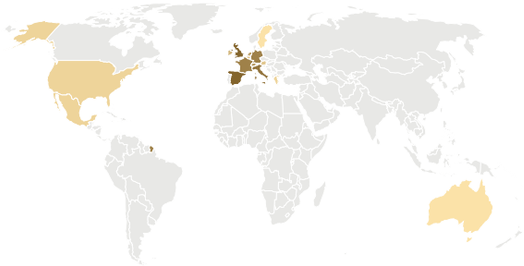
Diversifizierung

Bonitätsrating

A	0.43%
Baa	23.25%
Ba	40.78%
Others	35.54%

Sektoren

Corporate	86.97%
Cash	12.71%
Others	0.33%



Geographie

United Kingdom	17.54%
Spain	16.80%
Italy	14.61%
Cash	12.71%
Germany	10.79%
France	10.03%
Netherlands	6.21%
Switzerland	5.42%
Ireland	2.42%
Austria	1.29%
Belgium	0.70%
Others	1.48%

Gefällt Ihnen dieser Fonds? Sprechen Sie mit uns!

Möchten Sie mehr über diese Investitionslösung oder über uns erfahren?

MIT UNSEREM RESEARCH-TEAM SPRECHEN

Mario Becker
CEO & Gründer
mario@dfo.sg

Lim Chuin Hao
Leiter Research
ch@dfo.sg