

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC
(società di investimento a capitale variabile e responsabilità limitata costituita in Irlanda, con
numero di iscrizione 509801 e costituita come fondo multi-comparto con separazione
patrimoniale tra i Fondi)

RELAZIONE SEMESTRALE E BILANCIO SINTETICO NON CERTIFICATO
PER IL PERIODO DAL 1° GENNAIO 2026 AL 30 GIUGNO 2026

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Indice

Gestione e amministrazione	2-3
Relazione del Gestore degli investimenti	4-11
Stato patrimoniale non certificato	13-16
Conto economico complessivo non certificato	17-24
Variazioni dell'Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili (non certificate)	25-28
Rendiconto finanziario non certificato	29-32
Nota integrativa al bilancio non certificato	33-74
Prospetto degli investimenti non certificato	75-123
Prospetto delle variazioni significative negli investimenti (non certificato)	124-135
Altre informazioni aggiuntive non certificate	136-146

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Gestione e amministrazione

Sede legale	33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 D02 XK09 Irlanda
Amministratori*	Alexander Lasagna Carl O'Sullivan Desmond Quigley
Gestore	Algebris Investments (Ireland) Limited 33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 D02 XK09 Irlanda
Gestore degli investimenti, Distributore e Promoter***	Algebris (UK) Limited 11 Waterloo Place Londra SW1Y 4AU Inghilterra
Gestori secondari degli investimenti	Algebris Investments (Asia) Pte Limited 9 Straits View #05-08 Marina One West Tower Singapore 018937 Algebris Investments (US) Inc. 699 Boylston Street Boston MA 02116 USA
Depositaria	BNP Paribas S.A., Dublin Branch Termini 3 Arkle Road Sandyford Dublin 18 D18 C9C5 Irlanda

* Tutti gli amministratori sono non esecutivi

** Amministratore indipendente

*** Algebris (UK) Limited è stata nominata Distributore e Promoter per tutti i comparti e Gestore degli Investimenti per tutti i comparti, ad eccezione di Algebris Core Italy Fund, Algebris Global Equity Select Fund e Algebris Strategic Credit Fund. Per questi comparti, il Gestore rappresenta anche il Gestore degli Investimenti.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Gestione e amministrazione (segue)

Agente amministrativo, Conservatore del registro e Agente incaricato dei trasferimenti	BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited Termini 3 Arkle Road Sandyford Dublin 18 D18 C9C5 Irlanda
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock North Wall Quay Dublin 1 D01 X9R7 Irlanda
Consulenti legali	Dillon Eustace 33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 Irlanda
Segretario della Società	Tudor Trust Limited 33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 Irlanda
Rappresentante in Svizzera	ACOLIN Fund Services AG Maintower, Thurgauerstrasse 36 / 38 CH-8050 Zurich Svizzera
Agente per i pagamenti in Svizzera	Banque Cantonale Vaudoise Place St-Francois 14 CH-1003 Losanna Svizzera

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

I titoli esposti al rischio geopolitico hanno portato a un inizio turbolento del 2026, con implicazioni di vasta portata sui mercati finanziari globali. La sorprendente cattura del presidente venezuelano da parte degli Stati Uniti e le crescenti preoccupazioni per le violente proteste in Iran hanno spinto il Brent sopra la soglia dei USD70 a gennaio, un livello osservato l'ultima volta nel settembre 2025. In Europa, i mercati azionari hanno registrato forti oscillazioni, risentendo dell'inasprimento delle tensioni tra l'UE e gli Stati Uniti sulla Groenlandia nel corso del mese.

Tra le notizie specifiche di settore, i risultati societari del 4Q2025 sono stati solidi negli Stati Uniti e le prime trimestrali europee suggeriscono un trend analogo. Le banche statunitensi hanno espresso un outlook positivo per il 2026, sostenuto da diversi fattori favorevoli, tra cui una significativa deregolamentazione, l'aumento delle operazioni di M&A, mercati dei capitali dinamici, l'allentamento della politica monetaria e l'irrigidimento della curva dei rendimenti. Gli utili e i commenti del management sono stati generalmente solidi, portando a lievi revisioni al rialzo delle stime di consenso.

Marzo è stato caratterizzato da una sottoperformance generalizzata: gli sviluppi in Medio Oriente hanno riacceso le pressioni inflazionistiche, spingendo i mercati a rivedere le aspettative sulle mosse di politica monetaria. Le curve dei tassi hanno subito un forte rialzo di circa 50 bps sul tratto a breve, poiché alcune giurisdizioni hanno scontato fino a 3 rialzi dei tassi da parte delle banche centrali entro fine anno, per contrastare quello che potrebbe essere un periodo prolungato di prezzi dell'energia più elevati.

La propensione al rischio ha mostrato un recupero ad aprile, man mano che si consolidava la fiducia verso una risoluzione della crisi in Medio Oriente, frenando così il rischio di nuove impennate sul comparto energetico. La stagione delle trimestrali del 1Q2026 è iniziata nella seconda metà del mese; entro la fine di aprile, quasi tre quarti degli emittenti avevano già diffuso risultati complessivamente solidi, lasciando le società italiane e alcuni operatori core europei in coda per le pubblicazioni di maggio. In linea con i trimestri precedenti, la solidità dei fondamentali è stata ribadita dai risultati del 1Q2026, che evidenziano la resilienza strutturale del comparto.

Il conflitto in Medio Oriente ha continuato a dominare i movimenti di mercato a maggio: le indiscrezioni su un potenziale accordo tra Stati Uniti e Iran hanno spinto i prezzi del petrolio a ritracciare dai massimi del mese precedente, innescando una più ampia reazione risk-on. I finanziari europei hanno concluso la stagione dei risultati del primo trimestre: le banche hanno continuato a mostrare una redditività migliore delle attese, trainata principalmente dalla resilienza dei ricavi e dalla disciplina sui costi. A livello tematico, l'attività di M&A è tornata sotto i riflettori con una serie di potenziali operazioni, focalizzate principalmente nel Regno Unito.

Un accordo preliminare in Medio Oriente a giugno ha spinto i prezzi del petrolio al ribasso del 20%, alimentando lo slancio sugli asset rischiosi. Gli emittenti hanno approfittato delle favorevoli condizioni di mercato per anticipare le future necessità di rifinanziamento. L'attività sul mercato primario è stata di quasi EUR 60 miliardi, circa il 50% in più rispetto alla media di giugno degli ultimi 7 anni, portando il totale delle emissioni da inizio anno a EUR 295 miliardi, in calo del 10% su base annua. L'ondata di rifinanziamenti anticipati nel comparto AT1 prosegue: un emittente ha registrato un tasso di adesione prossimo al 75% in un'offerta di riacquisto su uno strumento la cui opzione di call è prevista solo a ottobre 2027. Questa dinamica, unita al fatto che luglio, agosto, ottobre e dicembre sono storicamente i quattro mesi meno attivi sul fronte delle emissioni, dovrebbe continuare a fornire un solido supporto tecnico agli spread del credito finanziario.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

La prima metà del 2026 ha evidenziato due fasi nettamente distinte per i mercati finanziari: un avvio volatile e impegnativo, segnato da sconvolgimenti geopolitici, seguito da una ripresa costruttiva che ha permesso al portafoglio di chiudere il periodo con una performance positiva.

Gli sviluppi geopolitici hanno imposto fin dall'inizio un tono instabile, con le tensioni in Medio Oriente e le restanti criticità internazionali che hanno determinato brusche oscillazioni negli spread di credito e nelle valutazioni azionarie. Nei mercati del credito, le curve dei tassi hanno subito un marcato rialzo sul tratto a breve, poiché alcune giurisdizioni hanno iniziato a scontare rialzi dei tassi da parte delle banche centrali per contrastare la prospettiva di un periodo prolungato di prezzi dell'energia elevati. I mercati azionari hanno subito pressioni simili, con le banche europee particolarmente penalizzate dai timori per il potenziale impatto di costi energetici più elevati su crescita, inflazione e qualità del credito – l'indice EURO STOXX Banks ha registrato una flessione del 4,4% nel mese di marzo. I titoli finanziari statunitensi si sono dimostrati più resilienti, con il comparto bancario che ha chiuso il mese in calo di meno del 3%, riflettendo la convinzione del mercato che l'economia statunitense fosse maggiormente isolata dagli effetti di spillover del conflitto. Per entrambe le asset class del portafoglio, il Q1 si è rivelato il periodo più impegnativo del semestre.

I fondamentali, tuttavia, hanno continuato a rappresentare un solido elemento di supporto per tutto il periodo. Gli utili del Q4 2025 sono stati solidi sia tra i finanziari statunitensi sia tra quelli europei, e i risultati del Q1 2026, pubblicati tra aprile e maggio, hanno confermato tale scenario di solidità. Il comparto bancario transatlantico ha continuato a evidenziare una redditività superiore al consenso, trainata dalla tenuta dei ricavi e da una rigorosa disciplina sui costi; sul fronte statunitense, i risultati hanno tratto ulteriore slancio da un quadro normativo improntato alla deregolamentazione e dalla vivacità dei mercati dei capitali. Gli utili e i commenti del management sono stati costruttivi, portando a lievi revisioni al rialzo delle stime di consenso.

Il Q2 2026 è stato caratterizzato dalla graduale de-escalation delle tensioni in Medio Oriente, che ha catalizzato un ampio recupero in entrambe le classi di attivo. Il deciso recupero della propensione al rischio registrato ad aprile ha acquisito ulteriore slancio a giugno. Per quanto riguarda i titoli finanziari, a fine giugno il settore evidenziava un progresso di quasi il 4,5%, annullando gran parte del divario da inizio anno rispetto all'indice generale, trainato principalmente dal rally delle banche regionali statunitensi. Sul mercato primario del credito l'attività è stata particolarmente intensa, con le emissioni di giugno prossime a EUR 60 miliardi, grazie alla scelta degli emittenti di sfruttare le condizioni favorevoli per anticipare le necessità di finanziamento. Il volume complessivo delle emissioni da inizio anno ha raggiunto quota EUR 295 miliardi. La continuità nel rifinanziamento anticipato degli strumenti AT1 conferma la solidità finanziaria del settore e la sua capacità di ottimizzare in modo proattivo la struttura del capitale.

L'attività di M&A ha rappresentato un importante catalizzatore per i listini durante tutto il primo semestre. Le banche statunitensi hanno indicato l'accelerazione dell'attività di M&A come un importante catalizzatore positivo per i ricavi, mentre in Europa una serie di potenziali transazioni – concentrate principalmente nel Regno Unito – ha mantenuto il tema del consolidamento settoriale al centro dell'attenzione. Potenziali aggregazioni tra challenger bank, come il presunto interesse di Shawbrook per il Gruppo Aldermore, indicano una continua razionalizzazione del settore che valutiamo in modo costruttivo sia sotto il profilo del credito sia in ottica azionaria.

Sul mercato obbligazionario, il contesto tecnico per il debito finanziario si conferma favorevole: il calendario delle emissioni storicamente contenuto nella seconda metà dell'anno, unito alla persistente ondata di rifinanziamenti anticipati degli AT1, dovrebbe continuare a esercitare una pressione al ribasso sugli spread.

All'inizio della seconda metà del 2026, restiamo vigili sui persistenti rischi politici e macroeconomici, ma siamo fortemente costruttivi sui fondamentali dei nomi detenuti in portafoglio, per i quali ravvisiamo tuttora rendimenti corretti per il rischio estremamente interessanti.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

Il 2026 ha delineato fin da subito uno scenario caratterizzato da sviluppi settoriali costruttivi per i quali eravamo ben posizionati – come l’accelerazione dell’attività di M&A – ma anche da una maggiore volatilità, alimentata dai dubbi sugli impatti macroeconomici dell’AI e dall’inasprimento delle tensioni in Iran. L’ansia dei mercati a febbraio si è manifestata in modo selettivo negli Stati Uniti, dove alcuni segmenti dell’S&P 500 Financials hanno subito riduzione dell’8%, penalizzati in particolare dai titoli maggiormente esposti al rischio di disruption da Intelligenza Artificiale; tra questi, società con esposizione al private credit, fornitori di dati finanziari e istituti attivi nel credito al consumo.

Le tensioni geopolitiche legate all'Iran hanno determinato un contesto di mercato difficile a marzo, spingendo il Financial Equity Fund a chiudere il mese in calo del 4,8% (B EUR). Questo rendimento ha sovraperformato modestamente il calo del 5,4% del benchmark MSCI AC World Financials, poiché la liquidità in portafoglio ha offerto un efficace cuscinetto contro il sell-off generalizzato del comparto azionario. Le banche europee sono state il principale detrattore della performance, poiché i timori per i potenziali impatti negativi del caro-energia su crescita, inflazione e qualità del credito hanno pesato sul comparto, spingendo l’indice EURO STOXX Banks (SX7E) a un calo dell’11%. I titoli statunitensi hanno mostrato una migliore tenuta, con il comparto bancario in calo di meno del 3%, sostenuti dall’aspettativa del mercato che l’economia americana rimarrà maggiormente protetta dagli impatti dello shock geopolitico, grazie alla sua sostanziale indipendenza energetica.

L'ottimismo generato dalle testate giornalistiche su una possibile distensione della crisi iraniana ha guidato un deciso rimbalzo delle attività a maggior rischio ad aprile. Nel corso del mese, la classe B EUR del Financial Equity Fund ha registrato un rendimento del 6,6%, sovraperformando leggermente il benchmark MSCI AC World Financial, che ha chiuso a +6,2%. Pur trattandosi di un vantaggio marginale, abbiamo accolto con favore questo risultato poiché consolida l'alfa positiva generata nel ben più complesso mese di marzo. Il nostro obiettivo resta costante: sovraperformare l'indice di riferimento e generare rendimenti assoluti positivi in qualsiasi contesto di mercato.

Il quadro macroeconomico ha subito una sensibile variazione nel mese di maggio: le pressioni inflazionistiche, alimentate dalle tensioni geopolitiche in Iran, hanno spinto le banche centrali ad adottare un orientamento decisamente più restrittivo. Le autorità monetarie asiatiche hanno guidato la risposta iniziale: in particolare, Australia, Indonesia e Filippine hanno inasprito i tassi d’interesse con l’obiettivo di ancorare le aspettative inflazionistiche. Al contrario, Fed, BCE e BoJ hanno mantenuto i tassi invariati, adottando tuttavia una retorica più restrittiva e prefigurando possibili interventi al rialzo nei mesi a venire. Abbiamo incrementato in modo altamente selettivo l’esposizione verso il settore bancario europeo e statunitense, privilegiando gli istituti dotati di una solida base di raccolta. Tali realtà appaiono ben posizionate per beneficiare dell’espansione dei margini d’interesse, favorita dal rialzo dei tassi e dall’irripidimento delle curve dei rendimenti (con la curva statunitense 3M/5Y che ha toccato i massimi da quattro anni nel corso del mese). Questi istituti continuano a mostrare profili di remunerazione del capitale decisamente interessanti, a cui si aggiunge un potenziale di apprezzamento legato a un ulteriore consolidamento del settore.

Dopo un avvio d'anno caratterizzato da una relativa debolezza, il settore finanziario ha messo a segno una netta sovraperformance nel mese di giugno, chiudendo in rialzo di quasi il 4,5%. Questo movimento ha permesso di ridurre di quasi il 40% l'ampio divario accumulato da inizio anno, complice anche il rallentamento dei titoli tecnologici e di quelli a forte slancio. Il comparto bancario ha registrato una performance particolarmente brillante, guidato dagli istituti regionali statunitensi che hanno messo a segno un rialzo superiore all'8%. Questo movimento è stato favorito dal progressivo allentamento dei timori su inflazione e crescita, seguito alla sigla del Memorandum of Understanding tra Stati Uniti e Iran. Sfruttando la forza di questo rimbalzo, abbiamo proceduto a una graduale riduzione di alcune esposizioni che erano state accumulate durante la fase di volatilità del mese di marzo.

In sintesi, in vista del secondo semestre del 2026, manteniamo un approccio vigile a fronte dei persistenti rischi politici, economici e di mercato. Al contempo, confermiamo una visione fortemente costruttiva sui titoli in portafoglio, per i quali prevediamo eccellenti rendimenti corretti per il rischio.

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

Il mese di gennaio si è aperto all'insegna della positività, supportato dalla resilienza dei mercati del credito. In questa fase, le tensioni geopolitiche – compresa l'introduzione dei dazi statunitensi e le prime fasi del conflitto in Medio Oriente – hanno esercitato un impatto solo marginale sulla propensione al rischio. Nel corso di gennaio e febbraio la dispersione si è ulteriormente ampliata nell'universo del credito, offrendo opportunità per fissare livelli di spread più interessanti e generare alpha attraverso una rigorosa selezione del credito. Il fondo ha mantenuto un approccio prudente pur conservando un'esposizione netta lunga. Nello specifico, è stata implementata una strategia barbell volta a individuare titoli high yield in grado di generare alfa nel portafoglio cash; parallelamente, le compressioni dei livelli di spread sono state utilizzate come fonte di finanziamento all'interno del portafoglio di copertura. Il Fondo ha conservato un'esposizione selettiva verso le utilities europee e statunitensi, i titoli del comparto immobiliare, i titoli finanziari subordinati a breve scadenza e i mercati locali dei paesi emergenti. Inoltre, ha privilegiato una selezione mirata di obbligazioni convertibili caratterizzate da un profilo di rischio-rendimento fortemente asimmetrico.

La volatilità di mercato è aumentata bruscamente a marzo, con l'escalation del conflitto in Medio Oriente, che ha spinto al rialzo i prezzi dell'energia e ha indotto una revisione delle funzioni di reazione delle banche centrali. Gli spread high yield europei hanno registrato un ampliamento di circa 45 punti base, a fronte dei 30 punti base rilevati sul comparto statunitense; ciononostante, entrambi i segmenti si sono mantenuti ben al di sotto dei picchi toccati in scia al Liberation Day. Il posizionamento prudente del Fondo e l'articolata strategia di copertura hanno contribuito efficacemente a mitigare il drawdown generato dal conflitto. All'inizio di marzo, l'esposizione creditizia netta si attestava sui minimi del 45%. Sfruttando la maggiore dispersione del credito e la recente correzione di mercato, il Fondo ha incrementato in modo selettivo l'allocazione su emittenti di alta qualità e ad alta convinzione man mano che il quadro si stabilizzava, chiudendo il mese al 57%.

I mercati hanno registrato un recupero tra aprile e maggio, favoriti dai segnali di apertura di Stati Uniti e Iran verso un accordo, che hanno riportato le attività a maggior rischio in prossimità dei massimi. Parallelamente, il vertice USA-Cina ha contribuito a ridurre i rischi di coda nel breve termine. Nonostante l'orientamento costruttivo, il Fondo ha mantenuto un approccio prudente sul beta del credito; il transito commerciale nello Stretto di Hormuz è rimasto infatti confinato a circa il 10% dei livelli pre-bellici, mentre il greggio si è attestato stabilmente sopra i 100 dollari al barile. Sebbene i mercati del credito continuassero a mostrare resilienza, sostenuti da una robusta caccia ai rendimenti, abbiamo ritenuto che gli operatori stessero sottovalutando i potenziali effetti di distruzione della domanda innescati dal caro materie prime; il consensus, infatti, considerava ampiamente temporanei sia i picchi inflazionistici sia i rallentamenti della crescita.

Nel mese di giugno, la sigla di un accordo di pace temporaneo ha reindirizzato l'attenzione degli investitori verso il rischio di una bolla speculativa nel settore dell'intelligenza artificiale. Questo timore ha innescato episodi di volatilità sui listini azionari statunitensi e asiatici, sebbene il sentiment generale sul mercato del credito sia rimasto favorevole. Nel comparto del credito, un volume mensile di emissioni prossimo ai livelli record è stato assorbito con relativa facilità; il fenomeno ha tuttavia spinto la gestione a incrementare proattivamente la liquidità e ad avviare una rotazione selettiva del rischio sui mercati secondari, determinando un modesto ampliamento degli spread del credito cash su tutta la linea. Sul fronte macroeconomico, la Fed ha mantenuto i tassi di interesse stabili nell'intervallo 3,50%–3,75%; in questo scenario, le curve dei rendimenti hanno registrato un appiattimento e i tassi di breakeven dell'inflazione a 10 anni sono stati riprezzati nettamente al ribasso. La BCE ha inasprito il proprio tasso di riferimento di 25 punti base, portandolo al 2,25%, in linea con le attese del mercato. Nell'ambito dei mercati emergenti, il Fondo ha tratto beneficio dal tempestivo posizionamento sulle attività finanziarie colombiane, a seguito di un esito elettorale particolarmente gradito ai mercati. Alla chiusura del primo semestre, il Fondo registrava un'esposizione creditizia netta del 64% e una protezione tramite CDS (Credit Default Swap) pari al 26%. A livello settoriale, l'allocazione netta si attestava al 30% nel comparto finanziario, al 34% in quello corporate e al 14% nei mercati emergenti.

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

I listini azionari globali hanno inaugurato il 2026 all'insegna della positività, supportati da un incremento della propensione al rischio nonostante l'acuirsi delle tensioni geopolitiche. Indicatori macroeconomici superiori alle stime e un'inflazione in fase di moderazione hanno consolidato lo scenario cosiddetto "Goldilocks", alimentando revisioni al rialzo sulle aspettative di crescita."

I listini azionari europei hanno registrato una sovraperformance nel corso del primo bimestre, sostenuti da una costante rotazione dei flussi a discapito del mercato statunitense. I comparti dell'energia, dei servizi di comunicazione e dell'immobiliare hanno trainato la performance; di contro, i settori della sanità, della tecnologia e dei finanziari hanno registrato una sottoperformance. La BCE ha confermato lo status quo sui tassi d'interesse a fronte di un'inflazione in costante rientro; parallelamente, l'indice PMI manifatturiero dell'Eurozona è salito ai massimi da sei mesi, alimentando l'aspettativa di una ripresa ciclica.

In questo scenario, il mercato azionario italiano ha registrato una forte accelerazione. Nel mese di febbraio, quasi tutti i comparti hanno registrato variazioni positive, con l'unica eccezione del settore finanziario. I rialzi sono stati guidati dall'energia – sostenuta dall'impennata del greggio sullo sfondo delle crescenti tensioni in Medio Oriente – seguita dai servizi di telecomunicazione e dai materiali di base.

Abbiamo incrementato l'esposizione verso il settore energetico, focalizzandoci sui servizi offshore caratterizzati da un potenziale di apprezzamento idiosincratico. Parallelamente, abbiamo rafforzato la presenza nelle telecomunicazioni – attratti da bilanci solidi, robusta generazione di free cash flow e prospettive favorevoli legate al consolidamento del comparto – e nella sanità, dove prevediamo un'accelerazione della crescita e un recupero delle valutazioni dai minimi pluriennali. Abbiamo ridotto l'esposizione verso i settori finanziario e industriale, realizzando prese di profitto su alcuni titoli in scia alla solida performance del 2025, che ha ridotto il potenziale di apprezzamento residuo. Abbiamo inoltre aperto una posizione in Ferrari, approfittando del drawdown registrato dal titolo dopo la presentazione, durante il Capital Markets Day, di target finanziari inferiori alle stime del consensus.

A marzo, le azioni globali sono scese dopo che gli Stati Uniti e Israele hanno lanciato un'operazione militare in Iran e gli investitori hanno iniziato a prezzare la prospettiva di un conflitto prolungato. Le borse europee hanno subito i contraccolpi maggiori, penalizzate dalla forte dipendenza energetica della regione dai flussi di idrocarburi in transito a Hormuz. In questo scenario, anche il mercato azionario italiano ha subito una brusca correzione, azzerando i guadagni accumulati da inizio anno.

Abbiamo avviato una posizione in Eni, un beneficiario a ciclo breve dell'aumento dei prezzi di petrolio e gas e di un mercato energetico più teso. Abbiamo inoltre incrementato le posizioni su titoli caratterizzati da una correlazione macroeconomica limitata (come Lottomatica) e su realtà supportate da solidi trend di crescita strutturale (come Prysmian).

I mercati azionari globali hanno inaugurato il secondo trimestre con una decisa virata verso la propensione al rischio. In questa fase, i mercati emergenti si sono distinti come la migliore area geografica, trainati dalle eccezionali performance di Taiwan e Corea del Sud, favorite dal loro ruolo strategico nella catena di approvvigionamento globale di semiconduttori legati all'intelligenza artificiale. Sui mercati è progressivamente cresciuto l'ottimismo circa la sigla di un potenziale accordo tra Stati Uniti e Iran, associato alla prospettiva di una riapertura dello Stretto di Hormuz.

I listini azionari europei hanno registrato rialzi più contenuti: diversi indicatori macroeconomici hanno infatti segnalato una contrazione dell'attività nell'Eurozona, evidenziando il reale impatto recessivo derivante dalla prolungata interruzione delle forniture energetiche. Il mercato azionario italiano ha sovraperformato i principali indici europei, trainato dal comparto tecnologico (STMicronics, Technoprobe) e da alcune eccellenze selezionate nei settori industriale e della sanità.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Core Italy Fund

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

Abbiamo incrementato l'esposizione verso il comparto dei semiconduttori attraverso il rafforzamento della posizione in STMicroelectronics, nonché l'esposizione verso il settore della sanità, ad esempio attraverso Amplifon, titolo sul quale manteniamo una visione positiva in virtù della sua strategia di fusioni e acquisizioni. Abbiamo ridotto l'energia dopo i forti rialzi e diminuito parte dell'esposizione agli industriali a fronte di risultati del primo trimestre più deboli.

Nel mese di giugno, in seguito alla firma dell'accordo tra Stati Uniti e Iran e alla conseguente riapertura dello Stretto di Hormuz, le quotazioni sia del Brent sia del WTI sono scese di circa il 20%, estendendo i ribassi già registrati a maggio. I listini azionari statunitensi hanno registrato un lieve calo: gli hyperscaler sono finiti sotto pressione a causa dei crescenti dubbi degli investitori sul ritorno finanziario degli investimenti effettuati nell'intelligenza artificiale, un fattore che ha interamente compensato la persistente forza del comparto dei semiconduttori. I listini azionari europei hanno sovraperformato i mercati statunitensi: il progressivo rientro dei timori inflazionistici e il rallentamento della contrazione del settore privato hanno infatti favorito una rotazione verso i comparti più ciclici, quali i viaggi e il tempo libero.

Il mercato azionario italiano ha continuato a sovraperformare i principali indici europei, sostenuto principalmente dalla solida performance del comparto finanziario; sul settore hanno inciso positivamente l'attenuazione dei timori legati allo Stretto di Hormuz e il rafforzamento del processo di consolidamento del settore.

In questo scenario, la classe EB EUR dell'Algebris Core Italy Fund ha registrato un rialzo del 20,45% nella prima metà del 2026.

In un'ottica prospettica, l'attenzione degli investitori è destinata a concentrarsi sugli ulteriori sviluppi del quadro geopolitico, sulle indicazioni di politica monetaria delle banche centrali e su un potenziale ridimensionamento dell'entusiasmo attorno al tema dell'intelligenza artificiale. Il nostro processo d'investimento continua a basarsi su un approccio di tipo "bottom-up", supportato da un'analisi fondamentale rigorosa e da un dialogo costante con il management, al fine di strutturare un portafoglio concentrato di 35-40 titoli ad alta convinzione. Ci concentriamo su aziende con una crescita sostenibile degli utili, alti rendimenti del capitale supportati da una forte generazione di cassa e una gestione della qualità, con valutazioni che riteniamo interessanti.

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

I titoli esposti al rischio geopolitico hanno portato a un inizio turbolento del 2026, con implicazioni di vasta portata sui mercati finanziari globali. La sorprendente cattura del presidente venezuelano da parte degli Stati Uniti e le crescenti preoccupazioni per le violente proteste in Iran hanno spinto il Brent sopra la soglia dei USD70 a gennaio, un livello osservato l'ultima volta nel settembre 2025. In Europa, i mercati azionari hanno registrato forti oscillazioni, risentendo dell'inasprimento delle tensioni tra l'UE e gli Stati Uniti sulla Groenlandia nel corso del mese.

Tra le notizie specifiche di settore, i risultati societari del 4Q2025 sono stati solidi negli Stati Uniti e le prime trimestrali europee suggeriscono un trend analogo. Le banche statunitensi hanno espresso un outlook positivo per il 2026, sostenuto da diversi fattori favorevoli, tra cui una significativa deregolamentazione, l'aumento delle operazioni di M&A, mercati dei capitali dinamici, l'allentamento della politica monetaria e l'irrigidimento della curva dei rendimenti. Gli utili e i commenti del management sono stati generalmente solidi, portando a lievi revisioni al rialzo delle stime di consenso.

Marzo è stato caratterizzato da una sottoperformance generalizzata: gli sviluppi in Medio Oriente hanno riacceso le pressioni inflazionistiche, spingendo i mercati a rivedere le aspettative sulle mosse di politica monetaria. Nel mese di marzo l'attività sul mercato primario è risultata contenuta, risentendo del consistente volume di emissioni già anticipato dagli istituti finanziari europei nel 2025 e dei minori fabbisogni di rifinanziamento previsti per l'anno in corso. Nel corso del mese, i collocamenti da parte degli istituti finanziari europei si sono attestati a 35 miliardi di euro, evidenziando una contrazione di circa 20 miliardi rispetto allo scorso marzo. Questo dato porta il totale dell'anno a 150 miliardi di euro, un valore inferiore del 25% rispetto a quello registrato nel primo trimestre del 2025.

La propensione al rischio ha mostrato un recupero ad aprile, man mano che si consolidava la fiducia verso una risoluzione della crisi in Medio Oriente, frenando così il rischio di nuove impennate sul comparto energetico. La stagione delle trimestrali del 1Q2026 è iniziata nella seconda metà del mese; entro la fine di aprile, quasi tre quarti degli emittenti avevano già diffuso risultati complessivamente solidi, lasciando le società italiane e alcuni operatori core europei in coda per le pubblicazioni di maggio. In linea con i trimestri precedenti, la solidità dei fondamentali è stata ribadita dai risultati del 1Q2026, che evidenziano la resilienza strutturale del comparto.

Il conflitto in Medio Oriente ha continuato a dominare i movimenti di mercato a maggio: le indiscrezioni su un potenziale accordo tra Stati Uniti e Iran hanno spinto i prezzi del petrolio a ritracciare dai massimi del mese precedente, innescando una più ampia reazione risk-on. I finanziari europei hanno concluso la stagione dei risultati del primo trimestre: le banche hanno continuato a mostrare una redditività migliore delle attese, trainata principalmente dalla resilienza dei ricavi e dalla disciplina sui costi. A livello tematico, l'attività di M&A è tornata sotto i riflettori con una serie di potenziali operazioni, focalizzate principalmente nel Regno Unito. Il processo di consolidamento tra le challenger bank del Regno Unito potrebbe registrare nuovi sviluppi: secondo indiscrezioni di mercato, l'istituto specializzato Shawbrook starebbe valutando un'offerta per il Gruppo Aldermore, recentemente messo in vendita dalla capogruppo sudafricana.

Un accordo preliminare in Medio Oriente a metà giugno ha spinto i prezzi del petrolio al ribasso del 20%, alimentando lo slancio sugli asset rischiosi. Gli emittenti hanno approfittato delle favorevoli condizioni di mercato per anticipare le future necessità di rifinanziamento a giugno. L'attività sul mercato primario è stata di quasi EUR 60 miliardi, circa il 50% in più rispetto alla media di giugno degli ultimi 7 anni, portando il totale delle emissioni da inizio anno a EUR 295 miliardi, in calo del 10% su base annua.

Algebris Global Equity Select Fund (Già Algebris Sustainable World Fund)

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

I listini azionari globali hanno archiviato una prima metà del 2026 volatile ma, in ultima analisi, positiva, plasmata dalle rotazioni della leadership settoriale, dagli sviluppi geopolitici, dal mutamento delle aspettative sulla politica monetaria e dalla persistente fiducia degli investitori nei confronti dell'intelligenza artificiale.

L'anno si è aperto all'insegna della positività: indicatori congiunturali superiori alle stime e un'inflazione in costante rientro hanno consolidato lo scenario cosiddetto "Goldilocks", alimentando revisioni al rialzo sulla crescita e sostenendo la propensione al rischio. I flussi di capitale si sono ridiretti fuori dalle large cap statunitensi, favorendo una sovraperformance dei mercati emergenti; parallelamente, i listini azionari europei hanno beneficiato di dati macroeconomici superiori alle stime e di un rafforzamento dello slancio ciclico. Nel mese di febbraio questa tendenza si è consolidata: gli operatori hanno continuato a ruotare fuori dai titoli growth a grande capitalizzazione caratterizzati da valutazioni elevate, sostenendo i listini europei in un quadro di allentamento delle pressioni inflazionistiche e di primi segnali di ripresa dell'attività manifatturiera.

Il sentiment degli investitori ha subito un brusco deterioramento nel mese di marzo: l'escalation del conflitto in Iran ha spinto al rialzo i prezzi del greggio, riaccendendo i timori inflazionistici e costringendo il mercato a ridimensionare le aspettative su imminenti tagli dei tassi d'interesse. I listini azionari globali hanno registrato una correzione significativa, in un contesto in cui sia la Federal Reserve sia la BCE hanno evidenziato un incremento dei rischi inflazionistici e prospettive di crescita più deboli. Il Fondo ha archiviato il primo trimestre con un rendimento del 4,1%.

Nel mese di aprile i mercati hanno messo a segno un vigoroso rimbalzo, trainati da una decisa rotazione dei flussi verso i titoli legati all'intelligenza artificiale; il movimento è stato supportato da una solida stagione di trimestrali e da guidance societarie superiori alle stime del consensus. I mercati emergenti si sono attestati tra le aree geografiche più brillanti, riflettendo il proprio ruolo centrale nella catena di approvvigionamento globale di semiconduttori legati all'intelligenza artificiale. Il rally si è esteso al mese di maggio, favorito dalle crescenti speranze circa la sigla di un accordo tra Stati Uniti e Iran e dalla prospettiva di una riapertura dello Stretto di Hormuz. La conseguente flessione dei prezzi del greggio ha fornito un ulteriore elemento di sostegno alla leadership dei titoli legati all'intelligenza artificiale.

Nel mese di giugno l'andamento dei mercati ha evidenziato una maggiore eterogeneità. In seguito alla firma dell'accordo tra Stati Uniti e Iran e al ripristino del transito nello Stretto di Hormuz, le quotazioni del greggio hanno registrato un ulteriore calo. Parallelamente, gli investitori hanno iniziato a valutare con maggiore rigore il ritorno finanziario degli investimenti effettuati nel comparto dell'intelligenza artificiale. Questa dinamica ha determinato un arretramento dei titoli tecnologici a grande capitalizzazione, favorendo una contestuale rotazione dei flussi verso i comparti più ciclici del mercato. Parallelamente, i listini azionari europei hanno messo a segno una sovraperformance, favoriti dal progressivo allentamento dei timori inflazionistici e dai segnali di rafforzamento dello slancio economico.

In questo scenario, Algebris Global Equity Select Fund ha conseguito una solida performance in termini assoluti nella prima metà dell'anno. Nonostante la fase di volatilità attraversata dal portafoglio nel mese di marzo, la strategia ha beneficiato di diversi temi chiave che hanno guidato i mercati in questo frangente, tra cui le rotazioni della leadership geografica, il miglioramento del quadro macroeconomico e le costanti opportunità d'investimento offerte dall'innovazione strutturale. La classe B EUR dell'Algebris Global Equity Select Fund ha chiuso il primo semestre dell'anno con un rialzo del 30,3%, sovraperformando significativamente il mercato azionario globale nel suo complesso.

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

I mercati del credito hanno mostrato una solida resilienza nel mese di gennaio, risentendo solo marginalmente delle crescenti tensioni geopolitiche – tra cui le rivendicazioni degli Stati Uniti sulla Groenlandia e il rischio di un intervento militare contro l'Iran – che hanno esercitato un impatto contenuto sulla propensione al rischio globale. I livelli di spread hanno chiuso il mese di gennaio in lieve contrazione, registrando successivamente un marginale ampliamento a fine febbraio. Lo Strategic Credit Fund ha mantenuto un'impostazione prudente per tutto il semestre, conservando una riserva di liquidità superiore alla media in titoli short-term e obbligazioni investment grade a breve scadenza; parallelamente, la gestione ha preservato un'allocazione più contenuta nei corporate hybrid, alla luce dell'elevato livello raggiunto dai premi per il rischio. Il Fondo ha inoltre privilegiato le utility europee legate all'ondata di elettrificazione e investimenti nelle reti in Europa.

I mercati sono diventati volatili a marzo, poiché la guerra con l'Iran ha fatto impennare il petrolio. Nello stesso periodo, la quotazione del Brent è salita di circa il 60% da inizio mese, attestandosi a 115 dollari al barile, sebbene la curva forward prefigurasse un rientro dei prezzi verso la fascia bassa degli 80 dollari entro la fine dell'anno. Il rincaro dei beni energetici ha spinto al rialzo le aspettative inflazionistiche, inducendo gli investitori a scontare interventi delle banche centrali più tempestivi rispetto al 2022; in questo scenario, i rendimenti del Bund e del Treasury a 10 anni sono aumentati di circa 35 punti base, mentre i Gilt hanno registrato un incremento di 55 punti base. Il mercato del credito ha mostrato una maggiore resilienza: gli spread investment grade in euro si sono ampliati di appena 10 punti base, a fronte dei 12 punti base registrati dal segmento corporate hybrid e dei 25 punti base evidenziati dal comparto high yield in euro. In questo scenario, il Fondo ha preservato un posizionamento prudente, continuando a mantenere una riserva di liquidità superiore alla media e incrementando il merito creditizio complessivo del portafoglio a un livello pari a BBB+ (rispetto ai minimi storici di BBB-).

Nel corso del periodo, il Fondo ha individuato valore nel comparto delle utility europee collegate al trend strutturale dell'elettrificazione e degli investimenti nelle infrastrutture di rete. Tali realtà beneficiano di rendimenti regolati, quadri normativi stabili e bilanci prudenti, questi ultimi supportati da aumenti di capitale e dismissioni mirate di asset. Il comparto delle telecomunicazioni ha continuato a esprimere valore, trainato dal completamento delle reti in fibra e dalla strutturale flessione della spesa per investimenti (CapEx). Il quadro politico dell'UE si è dimostrato sempre più favorevole alla creazione di “scala”, agli investimenti e alla sostenibilità del comparto, come illustrato in Francia dall'accordo tra Orange, Bouygues e Free per l'acquisizione congiunta di SFR. L'esposizione a entrambi i temi d'investimento è stata realizzata principalmente tramite emissioni corporate hybrid, che continuano a offrire un significativo premio di spread – pari a circa 100 punti base – rispetto ai titoli senior; al contempo, manteniamo un approccio disciplinato in merito alla struttura dei titoli e al call risk.

La propensione al rischio è migliorata nel bimestre aprile-maggio, a seguito dell'annuncio di un cessate il fuoco temporaneo tra Stati Uniti e Iran e del vertice bilaterale USA-Cina, che ha contribuito a ridurre i rischi di coda nel breve termine. Il Fondo ha allocato selettivamente capitale su opportunità offerte dal mercato primario nei segmenti hybrid e high yield di alta qualità, beneficiando del miglioramento del sentiment innescato dall'annuncio del cessate il fuoco. Alla fine del primo semestre, il Fondo risultava investito all'82% (escludendo un'allocazione del 13% in T-bills), con un rendimento a scadenza anticipata (Yield-to-Worst/Call) composito del 4,4%, una duration di 4,3 anni e un rating medio pari a BBB. A livello settoriale, il portafoglio vedeva allocazioni del 23% nelle utility, del 17% nelle telecomunicazioni, del 23% nei finanziari e del 23% in altri emittenti societari.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Unaudited Statement of Financial Position al 30 giugno 2026

		Totale 30 giugno 2026 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2026 EUR
	Note					
Attivo						
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		3.674.977.233	2.250.262.695	692.721.669	322.483.895	259.518.405
Collaterale liquido dato a garanzia		167.776.386	7.040.000	39.260.000	19.305.000	96.471.386
<i>Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3					
- Fondi comuni*		-	-	-	-	-
- Valori mobiliari		21.629.708.854	14.439.597.650	2.162.805.670	1.102.043.142	2.492.597.334
- Strumenti finanziari derivati		76.689.959	41.186.048	6.821.585	3.225.712	24.525.745
Crediti da broker	2(c)	27.885.656	-	4.337.768	5.660.864	12.674.602
Crediti da soci	2(e)	73.627.366	31.287.293	19.876.487	13.319.758	4.796.527
Crediti per dividendi		2.425.541	256.171	954.527	943.353	259.760
Sottoscrizioni		-	-	-	-	-
Interessi attivi da attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		238.682.409	165.815.643	16.283.730	-	38.520.315
Risconti attivi e altri crediti		3.515.328	3.113	17	25.902	3.453.979
Totale attivo		25.895.288.732	16.935.448.613	2.943.061.453	1.467.007.626	2.932.818.053
Passivo						
<i>Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3					
- Valori mobiliari		1.308.707	-	-	-	-
- Strumenti finanziari derivati		162.056.524	49.193.047	18.143.512	10.051.829	79.776.830
Debiti verso broker	2(c)	44.581.965	-	15.591.067	16.821.190	4.003.394
Debiti verso soci	2(e)	85.664.687	30.690.669	3.871.879	2.855.745	43.078.275
Commissioni di performance	4	32.945.654	26.934.236	-	-	6.011.418
Commissioni di gestione degli investimenti	4	22.389.871	13.181.622	3.479.029	1.347.781	3.213.051
Oneri dovuti ai revisori	4	68.401	47.539	5.060	2.993	8.752
Oneri di amministrazione	4	928.386	568.602	106.963	56.269	108.024
Commissione della Depositaria	4	421.848	277.365	46.771	22.575	47.325
Onerari degli Amministratori	4	32.817	3.847	3.863	3.847	3.847
Anticipo sottoscrizioni		376	-	-	-	-
Debiti verso parti correlate	8	31.211	31.211	-	-	-
Ratei passivi e altri debiti		2.383.345	926.731	541.373	361.640	258.039
Passivo (escluso attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili)		352.813.792	121.854.869	41.789.517	31.523.869	136.508.955
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni e di partecipazione riscattabili		25.542.474.940	16.813.593.744	2.901.271.936	1.435.483.757	2.796.309.098

* Le partecipazioni incrociate in attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 82.372.500 sono state eliminate dal saldo complessivo.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Stato patrimoniale non certificato (segue) al 30 giugno 2026

		Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Global Equity Select Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Strategic Credit Fund 30 giugno 2026 EUR
	Note				
Attivo					
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		11.285.296	127.967.818	4.510.160	6.227.295
Collaterale liquido dato a garanzia		20.000	4.890.000	580.000	210.000
<i>Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3				
- Fondi comuni*		-	82.372.500	-	-
- Valori mobiliari		168.747.406	1.102.906.181	54.305.243	106.706.228
- Strumenti finanziari derivati		222.834	642.140	37.410	28.485
Crediti da broker	2(c)	1.782.692	3.429.730	-	-
Crediti da soci	2(e)	1.049.408	2.992.748	160.039	145.106
Crediti per dividendi		-	-	11.730	-
Sottoscrizioni		-	-	-	-
Interessi attivi da attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		-	16.657.159	-	1.405.562
Risconti attivi e altri crediti		58	723	12.673	18.863
Totale attivo		183.107.694	1.341.858.999	59.617.255	114.741.539
Passivo					
<i>Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3				
- Valori mobiliari		-	-	1.308.707	-
- Strumenti finanziari derivati		24.546	4.271.892	420.589	174.279
Debiti verso broker	2(c)	3.196.538	2.218.500	1.001.276	1.750.000
Debiti verso soci	2(e)	920.407	4.178.549	-	69.163
Commissioni di performance	4	-	-	-	-
Commissioni di gestione degli investimenti	4	118.352	929.640	28.068	92.328
Oneri dovuti ai revisori	4	403	3.447	88	119
Oneri di amministrazione	4	13.831	58.248	6.464	9.985
Commissione della Depositaria	4	2.854	22.190	871	1.897
Onorari degli Amministratori	4	3.863	3.863	3.841	5.846
Anticipo sottoscrizioni		376	-	-	-
Debiti verso parti correlate	8	-	-	-	-
Ratei passivi e altri debiti		60.473	127.694	53.016	54.379
Passivo (escluso attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili)		4.341.643	11.814.023	2.822.920	2.157.996
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni e di partecipazione riscattabili		178.766.051	1.330.044.976	56.794.335	112.583.543

* Le partecipazioni incrociate in attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 82.372.500 sono state eliminate dal saldo complessivo.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Unaudited Statement of Financial Position al 31 dicembre 2025

		Totale 31 dicembre 2025 EUR	Algebris Financial Credit Fund 31 dicembre 2025 EUR	Algebris Financial Income Fund 31 dicembre 2025 EUR	Algebris Financial Equity Fund 31 dicembre 2025 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 31 dicembre 2025 EUR
	Note					
Attivo						
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		4.235.004.915	2.697.415.502	662.988.516	307.418.751	407.615.136
Collaterale liquido dato a garanzia		125.504.302	6.070.000	18.680.000	5.015.000	95.739.302
<i>Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3					
- Fondi comuni*		-	-	-	-	-
- Valori mobiliari		20.200.700.319	13.725.716.469	1.822.273.377	911.055.514	2.401.690.141
- Strumenti finanziari derivati		41.920.491	16.191.656	5.446.859	3.622.371	14.406.926
Crediti da broker	2(c)	14.403.904	-	3.790.756	3.681.753	6.931.395
Crediti da soci	2(e)	81.274.864	37.845.322	22.943.834	7.977.525	5.954.892
Crediti per dividendi		2.536.491	270.990	762.348	590.874	472.007
Sottoscrizioni		-	-	-	-	-
Interessi attivi da attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		270.108.244	198.066.320	13.317.656	-	39.903.854
Risconti attivi e altri crediti		55.978	7.119	1.991	883	448
Totale attivo		24.971.509.508	16.681.583.378	2.550.205.337	1.239.362.671	2.972.714.101
Passivo						
<i>Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3					
- Strumenti finanziari derivati		88.225.387	17.727.552	2.075.434	1.509.833	65.808.287
Debiti verso broker	2(c)	46.044.160	-	23.388.955	20.136.628	1.533.527
Debiti verso soci	2(e)	34.838.846	21.519.664	1.825.488	1.465.983	8.378.706
Commissioni di performance	4	105.954.833	93.222.062	-	-	12.732.771
Commissioni di gestione degli investimenti	4	22.179.518	13.417.385	3.013.772	1.239.258	3.369.155
Oneri dovuti ai revisori	4	146.000	98.081	14.112	6.995	17.382
Oneri di amministrazione	4	887.936	557.904	91.077	51.597	108.589
Commissione della Depositaria	4	405.976	272.643	39.455	19.492	48.235
Onorari degli Amministratori	4	33.161	3.890	3.906	3.890	3.890
Anticipo sottoscrizioni		376	-	-	-	-
Debiti verso parti correlate	8	102.840	102.840	-	-	-
Ratei passivi e altri debiti		2.335.205	963.216	466.143	287.731	321.025
Passivo (escluso attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili)		301.154.238	147.885.237	30.918.342	24.721.407	92.321.567
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni e di partecipazione riscattabili		24.670.355.270	16.533.698.141	2.519.286.995	1.214.641.264	2.880.392.534

* Le partecipazioni incrociate in attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 80.608.500 sono state eliminate dal saldo complessivo.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Stato patrimoniale non certificato (segue) al 31 dicembre 2025

		Algebris Core Italy Fund 31 dicembre 2025 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 31 dicembre 2025 EUR	Algebris Global Equity Select Fund 31 dicembre 2025 EUR	Algebris Strategic Credit Fund 31 dicembre 2025 EUR
	Note				
Attivo					
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		2.960.721	141.440.949	2.549.932	12.615.408
Collaterale liquido dato a garanzia		-	-	-	-
<i>Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3				
- Fondi comuni*		-	80.608.500	-	-
- Valori mobiliari		150.796.467	1.064.668.115	34.413.314	90.086.922
- Strumenti finanziari derivati		1.050.432	1.079.224	75.334	47.689
Crediti da broker	2(c)	-	-	-	-
Crediti da soci	2(e)	421.097	5.464.573	6.956	660.665
Crediti per dividendi		343.546	-	96.726	-
Sottoscrizioni		-	-	-	-
Interessi attivi da attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		-	17.584.032	-	1.236.382
Risconti attivi e altri crediti		604	1.481	18.468	24.984
Totale attivo		155.572.867	1.310.846.874	37.160.730	104.672.050
Passivo					
<i>Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3				
- Strumenti finanziari derivati		23.081	1.045.701	4.471	31.028
Debiti verso broker	2(c)	-	-	-	985.050
Debiti verso soci	2(e)	391.595	1.177.683	27.095	52.632
Commissioni di performance	4	-	-	-	-
Commissioni di gestione degli investimenti	4	99.644	941.437	15.974	82.893
Oneri dovuti ai revisori	4	901	7.759	229	541
Oneri di amministrazione	4	11.320	55.565	4.356	7.528
Commissione della Depositaria	4	2.495	21.476	627	1.553
Onorari degli Amministratori	4	3.906	3.906	3.884	5.889
Anticipo sottoscrizioni		376	-	-	-
Debiti verso parti correlate	8	-	-	-	-
Ratei passivi e altri debiti		61.503	119.546	55.047	60.994
Passivo (escluso attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili)		594.821	3.373.073	111.683	1.228.108
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni e di partecipazione riscattabili		154.978.046	1.307.473.801	37.049.047	103.443.942

* Le partecipazioni incrociate in attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 80.608.500 sono state eliminate dal saldo complessivo.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Conto economico complessivo non certificato per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

		Totale	Algebris Financial	Algebris Financial	Algebris Financial	Algebris Global
		30 giugno 2026	Credit Fund	Income Fund	Equity Fund	Credit
		30 giugno 2026	30 giugno 2026	30 giugno 2026	30 giugno 2026	Opportunities Fund
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR	30 giugno 2026
						EUR
Reddito da investimento						
Interessi da attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		715.099.848	475.152.793	46.262.377	2.940.267	157.328.034
Dividendi ricevuti		52.467.226	501.383	21.423.624	22.912.335	1.647.335
Altri redditi		2.010.574	1.735.269	100.916	3.061	92.737
Utile/(perdita) netta su attività e passività finanziarie valutate al fair value rilevato a conto economico*		197.406.820	49.395.765	57.854.222	70.954.416	(6.053.949)
Utile netto/(perdita) su cambi		(3.709.988)	(496.823)	(527.660)	36.972	(2.583.788)
Totale reddito da investimento		963.274.480	526.288.387	125.113.479	96.847.051	150.430.369
Spese operative						
Commissioni di performance	4	34.037.148	27.682.090	-	-	6.355.058
Spese preliminari		9.795	-	-	-	-
Commissioni di gestione degli investimenti	4	125.101.811	74.265.436	18.693.033	7.290.578	18.288.453
Oneri di amministrazione	4	2.677.715	1.680.483	299.813	160.052	313.622
Onorari degli Amministratori	4	42.152	5.269	5.269	5.269	5.269
Dividendi versati		2.307.223	-	484	494	2.306.245
Commissioni della Depositaria	4	1.983.943	1.234.669	201.251	127.822	283.675
Onorari della società di revisione	4	72.400	48.638	6.998	3.468	8.619
Costi operativi	4	1.056	152	-	-	904
Altre spese		6.310.543	3.631.092	682.890	391.181	1.113.908
Totale spese operative		172.543.786	108.547.829	19.889.738	7.978.864	28.675.753
Risultato netto da investimento		790.730.694	417.740.558	105.223.741	88.868.187	121.754.616

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Conto economico complessivo non certificato (segue) per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

		Totale 30 giugno 2026 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2026 EUR
	Note					
Oneri finanziari						
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	5	169.684.481	136.574.434	10.129.130	10.509	14.506.968
- Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		95.928.146	6.423.585	2.225.690	661.032	84.411.029
Totale oneri finanziari		265.612.627	142.998.019	12.354.820	671.541	98.917.997
Utile ante imposte		525.118.067	274.742.539	92.868.921	88.196.646	22.836.619
Ritenuta d'acconto su dividendi		6.456.717	150.415	2.597.495	3.164.928	491.415
Ritenuta d'acconto su interessi		-	-	-	-	-
Incremento attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		518.661.350	274.592.124	90.271.426	85.031.718	22.345.204

* L'utile netto su attività e passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 1.764.000 e relativo a partecipazioni incrociate è stato eliminato dal saldo complessivo.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Conto economico complessivo non certificato (segue) per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

		Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Global Equity Select Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Strategic Credit Fund 30 giugno 2026 EUR
	Note				
Reddito da investimento					
Interessi da attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		58.154	30.862.534	30.483	2.465.206
Dividendi ricevuti		5.534.929	-	447.620	-
Altri redditi		3.701	71.114	1.985	1.791
Utile/(perdita) netta su attività e passività finanziarie valutate al fair value rilevato a conto economico*		26.567.329	(10.908.590)	11.934.449	(572.822)
Utile /(perdita) su cambi, netto		3.822	(77.606)	(472)	(64.433)
Totale reddito da investimento		32.167.935	19.947.452	12.414.065	1.829.742
Spese operative					
Commissioni di performance	4	-	-	-	-
Spese preliminari		-	-	4.844	4.951
Commissioni di gestione degli investimenti	4	616.913	5.312.572	119.988	514.838
Oneri di amministrazione	4	29.825	164.326	9.078	20.516
Onorari degli Amministratori	4	5.269	5.269	5.269	5.269
Dividendi versati		-	-	-	-
Commissioni della Depositaria	4	18.261	100.121	7.094	11.050
Onorari della società di revisione	4	447	3.848	114	268
Costi operativi	4	-	-	-	-
Altre spese		71.903	330.239	40.027	49.303
Totale spese operative		742.618	5.916.375	186.414	606.195
Risultato netto da investimento		31.425.317	14.031.077	12.227.651	1.223.547

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Conto economico complessivo non certificato (segue) per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

		Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Global Equity Select Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Strategic Credit Fund 30 giugno 2026 EUR
	Note				
Oneri finanziari					
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	5	26.724	8.095.116	-	341.600
- Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		459	1.843.683	217	362.451
Totale oneri finanziari		27.183	9.938.799	217	704.051
Utile ante imposte		31.398.134	4.092.278	12.227.434	519.496
Ritenuta d'acconto su dividendi		4.724	-	47.740	-
Ritenuta d'acconto su interessi		-	-	-	-
Incremento attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		31.393.410	4.092.278	12.179.694	519.496

* L'utile netto su attività e passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 1.764.000 e relativo a partecipazioni incrociate è stato eliminato dal saldo complessivo.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Conto economico complessivo non certificato per il periodo dal 1° gennaio 2025 al 30 giugno 2025

		Totale	Algebris Financial	Algebris Financial	Algebris Financial	Algebris Global
		30 giugno 2025	Credit Fund	Income Fund	Equity Fund	Credit
	Note	EUR	30 giugno 2025	30 giugno 2025	30 giugno 2025	Opportunities
			EUR	EUR	EUR	Fund
						30 giugno 2025
						EUR
Reddito da investimento						
Interessi attivi calcolati con il criterio dell'interesse effettivo						
- Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		589.872.644	420.563.662	21.318.731	-	121.522.584
- Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		35.074.660	22.235.889	4.020.543	2.056.909	5.142.210
Dividendi ricevuti		34.332.717	582.893	14.185.993	14.576.369	1.588.070
Altri redditi		5.420.902	4.422.027	350.059	2.181	560.403
(Perdita)/utile netto su attività e passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico*		(130.151.013)	(254.668.245)	71.307.690	74.136.554	(40.585.876)
Utile netto/(perdita) su cambi		(1.058.986)	(824.836)	(200.863)	120.589	(107.012)
Totale reddito da investimento		533.490.924	192.311.390	110.982.153	90.892.602	88.120.379
Spese operative						
Commissioni di performance	4	48.319.527	43.755.029	-	-	4.564.498
Spese preliminari		9.795	-	-	-	-
Commissioni di gestione degli investimenti	4	97.817.998	64.033.928	8.461.271	3.348.307	16.872.780
Oneri di amministrazione	4	2.216.302	1.482.942	161.414	91.934	294.328
Onorari degli Amministratori	4	42.152	5.269	5.269	5.269	5.269
Dividendi versati		2.359.802	-	361.703	-	1.998.099
Commissioni della Depositaria	4	1.610.466	1.077.968	104.103	60.647	251.716
Onorari della società di revisione	4	100.804	66.961	4.657	2.033	21.216
Costi operativi	4	63.640	-	34.688	24.541	1.616
Altre spese		4.687.961	3.127.432	345.900	187.630	575.068
Totale spese operative		157.228.447	113.549.529	9.479.005	3.720.361	24.584.590
Risultato netto da investimento		376.262.477	78.761.861	101.503.148	87.172.241	63.535.789

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Conto economico complessivo non certificato (segue) per il periodo dal 1° gennaio 2025 al 30 giugno 2025

		Totale 30 giugno 2025 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2025 EUR
	Note					
Oneri finanziari						
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	5	162.834.904	134.319.334	5.393.505	115.089	15.363.590
- Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		68.822.692	7.332.736	2.984.529	25.379	56.810.991
- Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		2.288.032	-	1.171.163	1.116.869	-
Totale oneri finanziari		233.945.628	141.652.070	9.549.197	1.257.337	72.174.581
Risultato ante imposte		142.316.849	(62.890.209)	91.953.951	85.914.904	(8.638.792)
Ritenuta d'acconto su dividendi		4.458.686	174.868	1.887.200	1.873.552	471.222
Ritenuta d'acconto su interessi		-	-	-	-	-
(Decremento)/incremento attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		137.858.163	(63.065.077)	90.066.751	84.041.352	(9.110.014)

* L'utile netto su attività e passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 2.907.450 e relativo a partecipazioni incrociate è stato eliminato dal saldo complessivo.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Conto economico complessivo non certificato (segue) per il periodo dal 1° gennaio 2025 al 30 giugno 2025

		Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Global Equity Select Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Strategic Credit Fund 30 giugno 2025 EUR
	Note				
Reddito da investimento					
Interessi attivi calcolati con il criterio dell'interesse effettivo					
- Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		-	24.675.269	-	1.792.398
- Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		59.096	1.444.127	30.141	85.745
Dividendi ricevuti		3.108.718	-	290.674	-
Altri redditi		104	84.950	26	1.152
(Perdita)/utile netto su attività e passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico*		15.579.658	5.960.041	879.254	147.361
Utile netto/(perdita) su cambi		1.793	(75.452)	4.527	22.268
Totale reddito da investimento		18.749.369	32.088.935	1.204.622	2.048.924
Spese operative					
Commissioni di performance	4	-	-	-	-
Spese preliminari		-	-	4.844	4.951
Commissioni di gestione degli investimenti	4	370.337	4.454.539	82.561	194.275
Oneri di amministrazione	4	22.155	145.419	7.424	10.686
Oneri degli Amministratori	4	5.269	5.269	5.269	5.269
Dividendi versati		-	-	-	-
Commissioni della Depositaria	4	22.267	82.116	5.730	5.919
Oneri della società di revisione	4	547	5.057	179	154
Costi operativi	4	1.317	1.478	-	-
Altre spese		66.167	281.903	51.597	52.264
Totale spese operative		488.059	4.975.781	157.604	273.518
Risultato netto da investimento		18.261.310	27.113.154	1.047.018	1.775.406

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Conto economico complessivo non certificato (segue) per il periodo dal 1° gennaio 2025 al 30 giugno 2025

		Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Global Equity Select Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Strategic Credit Fund 30 giugno 2025 EUR
	Note				
Oneri finanziari					
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	5	5.507	7.509.168	-	128.711
- Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		645	960.958	1.183	706.271
- Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		-	-	-	-
Totale oneri finanziari		6.152	8.470.126	1.183	834.982
Risultato ante imposte		18.255.158	18.643.028	1.045.835	940.424
Ritenuta d'acconto su dividendi		2.430	-	49.414	-
Ritenuta d'acconto su interessi		-	-	-	-
(Decremento)/incremento attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		18.252.728	18.643.028	996.421	940.424

* L'utile netto su attività e passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 2.907.450 e relativo a partecipazioni incrociate è stato eliminato dal saldo complessivo.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Variazioni Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili (non certificato) per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

	Totale	Algebris Financial	Algebris Financial	Algebris Financial	Algebris Global
	30 giugno 2026	Credit Fund	Income Fund	Equity Fund	Credit
	EUR	30 giugno 2026	30 giugno 2026	30 giugno 2026	Opportunities Fund
		EUR	EUR	EUR	30 giugno 2026
					EUR
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo*	24.670.355.270	16.533.698.141	2.519.286.995	1.214.641.264	2.880.392.534
Incremento dell'attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili**	518.661.350	274.592.124	90.271.426	85.031.718	22.345.204
Proventi da emissione di azioni di partecipazione riscattabili	3.825.184.443	2.069.647.659	674.355.943	472.557.391	321.384.894
Pagamento rimborsi azioni di partecipazione riscattabili emesse	(3.471.726.123)	(2.064.344.180)	(382.642.428)	(336.746.616)	(427.813.534)
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a fine periodo*	25.542.474.940	16.813.593.744	2.901.271.936	1.435.483.757	2.796.309.098

* Le partecipazioni incrociate nell'attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo contabile, pari a EUR 82.372.500, sono state eliminate dal saldo complessivo della Società.

** L'utile da investimenti pari a Euro 1.764.000 dovuto a partecipazioni incrociate è stato eliminato dal saldo complessivo.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Variazioni Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili (non certificato) (segue) per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Global Equity Select Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Strategic Credit Fund 30 giugno 2026 EUR
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo*	154.978.046	1.307.473.801	37.049.047	103.443.942
Incremento dell'attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili**	31.393.410	4.092.278	12.179.694	519.496
Proventi da emissione di azioni di partecipazione riscattabili	36.968.681	220.065.485	9.759.720	20.444.670
Pagamento rimborsi azioni di partecipazione riscattabili emesse	(44.574.086)	(201.586.588)	(2.194.126)	(11.824.565)
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a fine periodo*	178.766.051	1.330.044.976	56.794.335	112.583.543

* Le partecipazioni incrociate nell'attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo contabile, pari a EUR 82.372.500, sono state eliminate dal saldo complessivo della Società.

** L'utile da investimenti pari a Euro 1.764.000 dovuto a partecipazioni incrociate è stato eliminato dal saldo complessivo.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Variazioni Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili (non certificato) per il periodo dal 1° gennaio 2025 al 30 giugno 2025

	Totale 30 giugno 2025 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2025 EUR
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo*	19.430.320.701	14.416.886.852	1.022.333.317	366.725.201	2.400.515.739
(Decremento)/incremento dell'attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili**	137.858.163	(63.065.077)	90.066.751	84.041.352	(9.110.014)
Proventi da emissione di azioni di partecipazione riscattabili	5.007.998.201	2.670.146.318	775.831.434	561.024.479	702.229.863
Pagamento rimborsi azioni di partecipazione riscattabili emesse	(2.925.031.097)	(2.075.915.109)	(275.904.837)	(125.245.248)	(239.099.388)
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a fine periodo	21.651.145.968	14.948.052.984	1.612.326.665	886.545.784	2.854.536.200

* Le partecipazioni incrociate nell'attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo, pari a Euro 77.338.800, sono state eliminate dal saldo complessivo.

** L'utile da investimenti pari a Euro 2.907.450 dovuto a partecipazioni incrociate è stato eliminato dal saldo complessivo.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Variazioni Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili (non certificato) (segue) per il periodo dal 1° gennaio 2025 al 30 giugno 2025

	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Global Equity Select Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Strategic Credit Fund 30 giugno 2025 EUR
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo*	113.762.742	1.112.039.976	35.337.776	37.150.448
(Decremento)/incremento dell'attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili**	18.252.728	18.643.028	996.421	940.424
Proventi da emissione di azioni di partecipazione riscattabili	15.594.528	245.377.364	2.042.409	35.751.806
Pagamento rimborsi azioni di partecipazione riscattabili emesse	(15.650.484)	(190.190.380)	(1.669.405)	(1.356.246)
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a fine periodo	131.959.514	1.185.869.988	36.707.201	72.486.432

* Le partecipazioni incrociate nell'attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo, pari a Euro 77.338.800, sono state eliminate dal saldo complessivo.

** L'utile da investimenti pari a Euro 2.907.450 dovuto a partecipazioni incrociate è stato eliminato dal saldo complessivo.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Rendiconto finanziario non certificato

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

	Totale 30 giugno 2026 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2026 EUR
Flussi di cassa dalla gestione operativa					
Incremento attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili, al netto delle imposte	520.425.350	274.592.124	90.271.426	85.031.718	22.345.204
Rettifiche per:					
Interessi attivi	(715.099.848)	(475.152.793)	(46.262.377)	(2.940.267)	(157.328.034)
Distribuzioni ai titolari di azioni riscattabili	169.684.481	136.574.434	10.129.130	10.509	14.506.968
Dividendi ricevuti	(52.467.226)	(501.383)	(21.423.624)	(22.912.335)	(1.647.335)
Dividendi versati	2.307.223	-	484	494	2.306.245
Interessi passivi	95.928.146	6.423.585	2.225.690	661.032	84.411.029
Ritenuta d'acconto	6.456.717	150.415	2.597.495	3.164.928	491.415
	27.234.843	(57.913.618)	37.538.224	63.016.079	(34.914.508)
Variazioni di:					
Saldi dovuti dai broker	(13.481.752)	-	(547.012)	(1.979.111)	(5.743.207)
Saldi dovuti ai broker	(1.462.195)	-	(7.797.888)	(3.315.438)	2.469.867
Saldi dovuti dai soci	7.647.498	6.558.029	3.067.347	(5.342.233)	1.158.365
Saldi dovuti ai soci	50.825.841	9.171.005	2.046.391	1.389.762	34.699.569
Attività finanziarie al FVTPL	(1.465.542.003)	(738.875.573)	(341.907.019)	(190.590.969)	(101.026.012)
Altri crediti	(3.459.350)	4.006	1.974	(25.019)	(3.453.531)
Passività finanziarie al FVTPL	75.139.844	31.465.495	16.068.078	8.541.996	13.968.543
Altri debiti	(72.843.936)	(66.666.868)	554.594	186.142	(6.950.591)
Interessi attivi	746.525.683	507.403.470	43.296.303	2.940.267	158.711.573
Interessi passivi	(95.928.146)	(6.423.585)	(2.225.690)	(661.032)	(84.411.029)
Dividendi ricevuti	46.121.459	365.787	18.633.950	19.394.928	1.368.167
Dividendi pagati su titoli a breve	(171.991.704)	(136.574.434)	(10.129.614)	(11.003)	(16.813.213)
Liquidità netta (utilizzata)/generata dalla gestione operativa	(871.213.918)	(451.486.286)	(241.400.362)	(106.455.631)	(40.936.007)
Flussi di cassa da attività di finanziamento					
Incassi da sottoscrizioni	3.825.184.443	2.069.647.659	674.355.943	472.557.391	321.384.894
Pagamento rimborsi	(3.471.726.123)	(2.064.344.180)	(382.642.428)	(336.746.616)	(427.813.534)
Liquidità netta da/(utilizzata in) attività di finanziamento	353.458.320	5.303.479	291.713.515	135.810.775	(106.428.640)
(Decremento)/incremento netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(517.755.598)	(446.182.807)	50.313.153	29.355.144	(147.364.647)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio periodo	4.360.509.217	2.703.485.502	681.668.516	312.433.751	503.354.438
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine periodo	3.842.753.619	2.257.302.695	731.981.669	341.788.895	355.989.791

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Rendiconto finanziario non certificato (segue) per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Global Equity Select Fund 30 giugno 2026 EUR	Algebris Strategic Credit Fund 30 giugno 2026 EUR
Flussi di cassa dalla gestione operativa				
Incremento attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili, al netto delle imposte	31.393.410	4.092.278	12.179.694	519.496
Rettifiche per:				
Interessi attivi	(58.154)	(30.862.534)	(30.483)	(2.465.206)
Distribuzioni ai titolari di azioni riscattabili	26.724	8.095.116	-	341.600
Dividendi ricevuti	(5.534.929)	-	(447.620)	-
Dividendi versati	-	-	-	-
Interessi passivi	459	1.843.683	217	362.451
Ritenuta d'acconto	4.724	-	47.740	-
	25.832.234	(16.831.457)	11.749.548	(1.241.659)
Variazioni di:				
Saldi dovuti dai broker	(1.782.692)	(3.429.730)	-	-
Saldi dovuti ai broker	3.196.538	2.218.500	1.001.276	764.950
Saldi dovuti dai soci	(628.311)	2.471.825	(153.083)	515.559
Saldi dovuti ai soci	528.812	3.000.866	(27.095)	16.531
Attività finanziarie al FVTPL	(17.123.341)	(39.564.982)	(19.854.005)	(16.600.102)
Altri crediti	546	758	5.795	6.121
Passività finanziarie al FVTPL	1.465	3.226.191	1.724.825	143.251
Altri debiti	20.007	(4.607)	12.231	5.156
Interessi attivi	58.154	31.789.407	30.483	2.296.026
Interessi passivi	(459)	(1.843.683)	(217)	(362.451)
Dividendi ricevuti	5.873.751	-	484.876	-
Dividendi pagati su titoli a breve	(26.724)	(8.095.116)	-	(341.600)
Liquidità netta (utilizzata)/generata dalla gestione operativa	15.949.980	(27.062.028)	(5.025.366)	(14.798.218)
Flussi di cassa da attività di finanziamento				
Incassi da sottoscrizioni	36.968.681	220.065.485	9.759.720	20.444.670
Pagamento rimborsi	(44.574.086)	(201.586.588)	(2.194.126)	(11.824.565)
Liquidità netta da/(utilizzata in) attività di finanziamento	(7.605.405)	18.478.897	7.565.594	8.620.105
(Decremento)/incremento netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8.344.575	(8.583.131)	2.540.228	(6.178.113)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio periodo	2.960.721	141.440.949	2.549.932	12.615.408
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine periodo	11.305.296	132.857.818	5.090.160	6.437.295

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Rendiconto finanziario non certificato

per il periodo dal 1° gennaio 2025 al 30 giugno 2025

	Totale 30 giugno 2025 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2025 EUR
Flussi di cassa dalla gestione operativa					
(Decremento)/incremento dell'attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili, al netto delle imposte	137.858.163	(63.065.077)	90.066.751	84.041.352	(9.110.014)
Rettifiche per:					
Interessi attivi calcolati con il criterio dell'interesse effettivo	(624.947.304)	(442.799.551)	(25.339.274)	(2.056.909)	(126.664.794)
Distribuzioni ai titolari di azioni riscattabili	162.834.904	134.319.334	5.393.505	115.089	15.363.590
Dividendi ricevuti	(34.332.717)	(582.893)	(14.185.993)	(14.576.369)	(1.588.070)
Dividendi versati	2.359.802	-	361.703	-	1.998.099
Interessi passivi	71.110.724	7.332.736	4.155.692	1.142.248	56.810.991
Ritenuta d'acconto	4.458.686	174.868	1.887.200	1.873.552	471.222
	(280.657.742)	(364.620.583)	62.339.584	70.538.963	(62.718.976)
Variazioni di:					
Saldo dovuto dai broker	(27.999.003)	-	(7.508.997)	(9.835.540)	(10.153.423)
Saldo dovuto ai broker	271.378.905	177.423.852	28.446.454	10.485.343	48.760.518
Saldo dovuto dai soci	(96.663.607)	(48.286.262)	(5.750.442)	(4.699.156)	(36.316.180)
Saldo dovuto ai soci	40.544.206	32.988.953	(92.429)	487.134	3.347.877
Attività finanziarie al FVTPL	(2.104.263.445)	(807.209.915)	(414.214.851)	(326.812.867)	(423.514.576)
Altri crediti	27.700	(47.837)	(9.720)	(8.642)	90.574
Passività finanziarie al FVTPL	36.337.671	23.094.539	1.797.716	3.379.689	12.310.769
Debiti verso parti correlate	3.989.171	3.989.171	-	-	-
Altri debiti	(77.087.811)	(54.217.124)	756.510	608.111	(24.298.146)
Interessi attivi	641.927.737	465.367.808	22.185.178	2.056.909	123.675.988
Interessi passivi	(71.110.724)	(7.332.736)	(4.155.692)	(1.142.248)	(56.810.991)
Dividendi ricevuti	29.481.515	476.324	12.167.530	12.351.029	1.152.639
Dividendi pagati su titoli a breve	(2.359.802)	-	(361.703)	-	(1.998.099)
Liquidità netta (utilizzata)/generata dalla gestione operativa	(1.636.455.229)	(578.373.810)	(304.400.862)	(242.591.275)	(426.472.026)
Flussi di cassa da attività di finanziamento					
Incassi da sottoscrizioni	5.007.998.234	2.670.146.318	775.831.434	561.024.512	702.229.863
Pagamento rimborsi	(2.925.031.097)	(2.075.915.109)	(275.904.837)	(125.245.248)	(239.099.388)
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	(162.834.904)	(134.319.334)	(5.393.505)	(115.089)	(15.363.590)
Liquidità netta da/(utilizzata in) attività di finanziamento	1.920.132.233	459.911.875	494.533.092	435.664.175	447.766.885
(Decremento)/incremento netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	283.677.004	(118.461.935)	190.132.230	193.072.900	21.294.859
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio periodo	2.955.174.498	2.014.366.137	251.186.642	96.268.652	468.051.777
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine periodo	3.238.851.502	1.895.904.202	441.318.872	289.341.552	489.346.636

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Rendiconto finanziario non certificato (segue) per il periodo dal 1° gennaio 2025 al 30 giugno 2025

	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Global Equity Select Fund 30 giugno 2025 EUR	Algebris Strategic Credit Fund 30 giugno 2025 EUR
Flussi di cassa dalla gestione operativa				
(Decremento)/incremento dell'attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili, al netto delle imposte	18.252.728	18.643.028	996.421	940.424
Rettifiche per:				
Interessi attivi calcolati con il criterio dell'interesse effettivo	(59.096)	(26.119.396)	(30.141)	(1.878.143)
Distribuzioni ai titolari di azioni riscattabili	5.507	7.509.168	-	128.711
Dividendi ricevuti	(3.108.718)	-	(290.674)	-
Dividendi versati	-	-	-	-
Interessi passivi	645	960.958	1.183	706.271
Ritenuta d'acconto	2.430	-	49.414	-
	15.093.496	993.758	726.203	(102.737)
Variazioni di:				
Saldi dovuti dai broker	(9.592)	-	(491.451)	-
Saldi dovuti ai broker	993.055	4.389.836	-	879.847
Saldi dovuti dai soci	(624.965)	(1.167.517)	(47.790)	228.705
Saldi dovuti ai soci	930.080	2.888.054	(5.463)	-
Attività finanziarie al FVTPL	(17.253.542)	(84.781.534)	(2.414.700)	(30.968.910)
Altri crediti	(569)	(2.323)	3.263	2.954
Passività finanziarie al FVTPL	(15.326)	(3.722.719)	(413.306)	(93.691)
Debiti verso parti correlate	-	-	-	-
Altri debiti	16.336	3.039	9.296	34.167
Interessi attivi	59.096	27.330.759	30.141	1.221.858
Interessi passivi	(645)	(960.958)	(1.183)	(706.271)
Dividendi ricevuti	3.106.288	-	227.705	-
Dividendi pagati su titoli a breve	-	-	-	-
Liquidità netta (utilizzata)/generata dalla gestione operativa	2.293.712	(55.029.605)	(2.377.285)	(29.504.078)
Flussi di cassa da attività di finanziamento				
Incassi da sottoscrizioni	15.594.528	245.377.364	2.042.409	35.751.806
Pagamento rimborsi	(15.650.484)	(190.190.380)	(1.669.405)	(1.356.246)
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	(5.507)	(7.509.168)	-	(128.711)
Liquidità netta da/(utilizzata in) attività di finanziamento	(61.463)	47.677.816	373.004	34.266.849
(Decremento)/incremento netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.232.249	(7.351.789)	(2.004.281)	4.762.771
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio periodo	4.598.689	113.012.697	2.285.656	5.404.248
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine periodo	6.830.938	105.660.908	281.375	10.167.019

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

Nota integrativa al bilancio non certificato

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

1. Entità che redige il bilancio

Algebris UCITS Funds PLC (la “Società”) è stata costituita in data 17 febbraio 2012 come fondo multi-comparto con responsabilità separata tra i Comparti ai sensi del Companies Act del 2014 e delle Direttive UCITS della Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Sezione 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) del 2019 (le “Direttive UCITS della Central Bank”) con numero di registrazione 509801 ed è stata autorizzata dalla Central Bank of Ireland in data 9 agosto 2012.

La Società è stata costituita unicamente al fine di effettuare investimenti collettivi in valori mobiliari e/o altre attività finanziarie liquide ai sensi dei Regolamenti e delle Direttive UCITS della Central Bank. La Società è stata costituita come fondo multi-comparto con responsabilità separata tra i comparti (i “Comparti”) ai sensi del diritto irlandese. Pertanto, gli attivi di ciascun Comparto non sono esposti alle passività degli altri Comparti della Società. Ciascun Comparto della Società è responsabile del pagamento delle proprie commissioni e spese indipendentemente dal livello di redditività.

La sede legale della Società è 33 Sir John Rogerson’s Quay, Dublino 2, D02 XK09, Irlanda e la Società è domiciliata in Irlanda.

Al 30 giugno 2026 i Comparti della Società sono i seguenti:

Algebris Financial Credit Fund
Algebris Financial Income Fund
Algebris Financial Equity Fund
Algebris Global Credit Opportunities Fund
Algebris Core Italy Fund
Algebris IG Financial Credit Fund
Algebris Global Equity Select Fund
Algebris Strategic Credit Fund

L’obiettivo di Algebris Financial Credit Fund è offrire un reddito elevato e produrre una moderata capitalizzazione.

L’obiettivo di Algebris Financial Income Fund è massimizzare il reddito e generare rendimenti superiori rapportati per il rischio, mediante investimenti in titoli azionari con dividendi elevati e obbligazionari lungo un ciclo di investimento di circa 3-5 anni.

L’obiettivo di Algebris Financial Equity Fund è di conseguire rendimenti positivi principalmente assumendo posizioni lunghe per lo più in valori mobiliari e strumenti finanziari derivati (“FDI”) di società del settore dei servizi finanziari globali o collegate a esso e, in misura minore, del settore immobiliare.

L’obiettivo di Algebris Global Credit Opportunities Fund è generare rendimenti superiori, diversificando sui mercati obbligazionari e del credito globali.

L’obiettivo di Algebris Core Italy Fund è generare rendimenti rettificati per il rischio nel medio-lungo termine investendo in azioni quotate e credito di (i) società residenti in Italia; o (ii) residenti in uno Stato membro della UE o dello SEE, e che hanno una sede permanente in Italia.

L’obiettivo di Algebris IG Financial Credit Fund è generare un livello interessante di reddito e un moderato apprezzamento del capitale nel medio termine, investendo gli attivi del Fondo prevalentemente in titoli con rating investment grade BBB- o superiore assegnato da una delle principali agenzie di rating (“Titoli investment grade”).

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

1. Entità che redige il bilancio (segue)

L'obiettivo di Algebris Global Equity Select Fund consiste nel generare un impatto positivo sulla sostenibilità ambientale e sugli standard sociali a livello globale. Il Fondo investe a livello globale in titoli azionari emessi da società quotate che hanno un basso impatto ambientale. Il Fondo punta a generare rendimenti positivi a lungo termine rettificati per il rischio.

L'obiettivo di Algebris Strategic Credit Fund consiste nel generare un impatto positivo sulla sostenibilità ambientale e sugli standard sociali a livello globale. Il Fondo investe a livello globale in titoli di debito emessi da società quotate che hanno un impatto positivo globale (pari al contributo positivo fornito a uno o più Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG")) e che, allo stesso tempo, hanno una ridotta impronta ambientale e operano entro i confini ambientali che promuovono lo sviluppo sostenibile a livello mondiale. Oltre ad avere un obiettivo di investimento sostenibile, il Fondo punta a generare rendimenti positivi a medio/lungo termine rettificati per il rischio.

Algebris Investment (Ireland) Limited è il Gestore di Algebris UCITS Funds Plc. Algebris (UK) Limited è stata nominata Distributore e Promoter per tutti i Comparti e Gestore degli Investimenti per tutti i Comparti, ad eccezione di Algebris Core Italy Fund, Algebris Global Equity Select Fund e Algebris Strategic Credit Fund. Per questi compartimenti, il Gestore corrisponde al Gestore degli Investimenti.

Il Gestore ha nominato BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited (l'"Agente amministrativo") quale agente amministrativo, conservatore del registro e agente incaricato dei trasferimenti della Società, mentre BNP Paribas S.A., Dublin Branch (la "Depositaria") come depositaria della Società.

2. Principi contabili rilevanti

I principi contabili rilevanti adottati dalla Società nella redazione del bilancio sono illustrati di seguito.

(a) Principi generali di redazione

Il bilancio abbreviato della Società è stato redatto in conformità allo IAS 34, Bilanci intermedi, alla legge irlandese, incluso il Companies Act del 2014 (come successivamente modificato), alla Direttiva della Comunità Europea (Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) del 2011, così come modificata ("Direttiva UCITS") e alle Direttive della Banca centrale (Supervision and Enforcement Act 2013) (Sezione 48(1)) (Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) del 2019 (le "Direttive UCITS della Banca centrale").

Il bilancio semestrale abbreviato non contiene tutte le informazioni e le dichiarazioni richieste per il bilancio annuale completo e deve essere letto unitamente al bilancio della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, che è stato redatto in conformità agli International Financial Reporting Standards ("IFRS").

I principi contabili e i metodi di calcolo adottati dalla Società nel presente bilancio abbreviato sono analoghi a quelli applicati dalla Società nel proprio bilancio annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

2. Principi contabili rilevanti (segue)

(b) Attività e passività finanziarie valutate al *fair value* rilevate a conto economico

Strumenti finanziari derivati

Contratti di cambio a termine

Un contratto di cambio a termine include un obbligo di acquistare o vendere una specifica valuta a una data futura, al prezzo indicato alla sottoscrizione del contratto. I contratti di cambio a termine sono valutati con riferimento al prezzo a termine a cui il un nuovo contratto di cambio a termine della medesima entità e con la medesima scadenza potrebbe essere sottoscritto alla data di valutazione. L'utile o perdita non realizzato su contratti di cambio a termine aperti è calcolato come differenza tra il tasso a contratto e il prezzo a termine ed è rilevato nello stato patrimoniale non certificato. Gli utili o perdite realizzati o le variazioni degli utili e perdite non realizzati su contratti forward sono rilevati nel Conto economico complessivo non certificato. Ove un contratto di cambio a termine sia acquistato per coprire il rischio valutario di una specifica classe emessa in una valuta diversa dalla valuta di misurazione della Società, tutti gli utili e le perdite su tale contratto di cambio a termine saranno allocati a quella specifica classe.

Contratti per differenza

I contratti per differenza sono accordi tra la Società e terzi che consentono alla Società di acquisire un'esposizione ai movimenti di prezzo di specifici titoli senza effettivamente acquistare tali titoli. Le variazioni del valore del contratto sono contabilizzate come utili o perdite non realizzati e la Società rileva un utile o una perdita quando il contratto viene chiuso. Gli utili o perdite realizzati o non realizzati su contratti per differenza sono rilevati nel Conto economico complessivo non certificato. A ciascun punto di valutazione la differenza di prezzo tra il prezzo del contratto per differenza e il prezzo di mercato del titolo azionario sottostante è registrata come *fair value* (utile o perdita non realizzato) dei contratti per differenza. Quando un contratto per differenza viene chiuso, la differenza tra il prezzo del contratto per differenza e il prezzo di mercato viene rilevata come un utile o perdita realizzato al *fair value* nel Conto economico complessivo non certificato.

Futures

I futures sono contratti che prevedono la consegna differita di materie prime ai sensi dei quali il venditore accetta di consegnare a una specifica data futura la materia prima oggetto del contratto, a un prezzo concordato o per un rendimento concordato. Gli utili e perdite su futures sono rilevati dai Comparti sulla base delle oscillazioni di mercato e sono iscritti come utili/(perdite) realizzati o non realizzati o come altro reddito sulla base dei termini di regolamento dei corrispondenti contratti. I futures sono valutati *al fair value* basato sul prezzo di regolamento alla data di valutazione di riferimento.

Opzioni

Per opzione si intende un contratto finanziario che conferisce all'investitore il diritto, ma non l'obbligo, di acquistare o vendere un'attività a un prezzo prestabilito (il prezzo *strike*) entro una data specifica (la data di scadenza). Le opzioni sono valutate al *fair value* sulla base del prezzo di chiusura alla corrispondente data di valutazione fornito dalle controparti dell'operazione.

Il premio sulle opzioni call esercitate è sommato ai proventi della vendita del titolo sottostante o della valuta estera per stabilire l'utile o perdita realizzato. Il premio sulle opzioni put esercitate è sottratto dal costo dei titoli o delle valute estere acquistate. I premi ricevuti dalle opzioni sottoscritte, che scadono senza essere state esercitate, sono trattati come utili realizzati. Per le posizioni non regolate, gli utili o perdite non realizzati sono rilevati nel Conto economico complessivo non certificato.

Total return swap

Per total return swap si intende un contratto derivato tra due parti che convengono di scambiare il rendimento e il reddito dell'investimento di un'attività sottostante o un paniere di attività con il rendimento e il reddito dell'investimento di un'attività sottostante diversa o un paniere di attività concordato tra le parti. Gli utili e le perdite non realizzati, realizzati e le relative differenze sono rilevati nel Conto economico complessivo non certificato.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

2. Principi contabili rilevanti (segue)

(b) Attività e passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)

Strumenti finanziari derivati (segue)

Warrant azionari

I warrant sono iscritti come attività o passività al rispettivo fair value nello Stato patrimoniale non certificato, Così come determinato dall'Agente amministrativo, ed è pari al prezzo di mercato quotato fornito in modo automatico da parte di uno o più fornitori di prezzi maggiormente utilizzati dal mercato. L'eventuale variazione del fair value è iscritta come utile o perdita non realizzato nel Conto economico complessivo non certificato. Gli utili o perdite realizzati sui warrant sono riportati nel Conto economico complessivo non certificato. Alla scadenza di un warrant l'importo precedentemente iscritto nello Stato patrimoniale non certificato viene rilevato nel Conto economico complessivo non certificato come utile o perdita realizzati.

Gli utili o perdite realizzati e non realizzati su tutti i contratti derivati e le relative variazioni sono rilevati nel Conto economico complessivo non certificato.

(c) Importi da/verso broker

I crediti da/verso broker rappresentano dei debiti per i titoli acquistati e dei crediti per i titoli venduti negoziati ma non ancora consegnati alla fine del periodo.

(d) Regime fiscale

Dividenti, interessi e plusvalenze (se presenti) ricevuti sugli investimenti effettuati dalla Società possono essere soggetti a ritenuta d'acconto nel paese in cui detti redditi da investimenti/plusvalenze sono ricevuti e tali imposte possono non essere recuperabili dalla Società o dai suoi azionisti.

Il reddito soggetto a tale imposta è rilevato al lordo delle imposte e la corrispondente ritenuta è rilevata come passività fiscale.

(e) Importi dovuti ai o dai soci

Gli importi dovuti ai o dai soci rappresentano debiti per sottoscrizioni di capitale e crediti per rimborsi di capitale sottoscritto ma non ancora consegnato alla fine del periodo.

(f) Distribuzioni

Agli Amministratori è consentito dichiarare distribuzioni per qualunque Comparto e classe di azioni. Le distribuzioni possono non essere pagabili per tutti i Comparti e le classi di azioni. L'attuale politica di distribuzione di ciascun Comparto è contenuta nel Supplemento corrispondente. Per tutte le classi di azioni che non sono a distribuzione, l'utile e le plusvalenze del Comparto saranno reinvestiti in conformità con gli obiettivi e le politiche di investimento del Comparto stesso. Eventuali modifiche della politica di distribuzione di un Comparto saranno contenute in un prospetto aggiornato o in un supplemento e comunicate in anticipo agli azionisti.

(g) Eliminazione delle partecipazioni incrociate

Algebris IG Financial Credit Fund, Comparto della Società, detiene partecipazioni in azioni di Classe M ad accumulazione di Algebris Financial Credit Fund, Comparto della Società.

Ai fini del calcolo dell'attivo netto e del risultato della Società, le partecipazioni incrociate vengono eliminate affinché il valore totale rifletta unicamente le attività e le passività esterne della Società nel complesso.

Tale eliminazione, tesa a valutare il risultato complessivo e l'attivo netto della Società non ha alcun effetto sul risultato e sull'attivo netto di qualsivoglia Comparto.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

3. Valutazione al fair value

L'IFRS 13 determina una gerarchia del fair value che detta la priorità degli input per le tecniche di valutazione adottate per la misurazione del fair value. La gerarchia attribuisce la massima priorità ai prezzi quotati non rettificati su mercati attivi per attività o passività identiche (misurazioni al Livello 1) e la priorità minima agli input non osservabili (misurazioni al Livello 3). I tre livelli della gerarchia del fair value sono descritti di seguito.

Livello 1	I prezzi non rettificati quotati sui mercati attivi per attività o passività identiche a cui l'ente può accedere alla data di misurazione;
Livello 2	Input diversi da prezzi quotati di cui al Livello 1 che sono osservabili per l'attività o la passività (ossia, elaborati sulla base dei dati di mercato), sia direttamente sia indirettamente. In questa categoria sono compresi gli strumenti valutati secondo le basi seguenti: prezzi quotati su mercati attivi per strumenti simili; prezzi quotati per strumenti simili su mercati considerati meno che attivi; o altre tecniche di valutazione in cui tutti gli input significativi sono direttamente o indirettamente osservabili da dati di mercato; e
Livello 3	Input relativi all'attività o alla passività non osservabili (in relazione ai quali i dati di mercato non sono osservabili). Questa categoria comprende tutti gli strumenti in cui le tecniche di valutazione utilizzate includono input non basati su dati di mercato che potrebbero avere un impatto significativo sulla valutazione dello strumento. Inoltre, comprende strumenti che sono valutati sulla base di prezzi quotati per strumenti simili, quando sono necessarie rettifiche o ipotesi significative determinate dall'entità al fine di riflettere le differenze tra gli strumenti e gli strumenti per i quali non esiste un mercato attivo.

A tal fine, la significatività di un input viene valutata rispetto alla valutazione del fair value nella sua interezza. La definizione di 'non osservabile' richiede il giudizio significativo dei Consiglieri. Gli Amministratori considerano dati osservabili i dati di mercato prontamente disponibili, regolarmente distribuiti o aggiornati, affidabili e verificabili, non proprietari, e forniti da fonti indipendenti che sono attivamente coinvolte nel mercato di riferimento.

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2026:

Algebris Financial Credit Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli obbligazionari	- 14.439.597.650		- 14.439.597.650	
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	- 41.186.048		- 41.186.048	
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	- 14.480.783.698		- 14.480.783.698	
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	- (49.193.047)		- (49.193.047)	
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	- (49.193.047)		- (49.193.047)	

Non si sono registrati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso del periodo. Nel corso del periodo erano presenti sei investimenti di Livello 3 con un valore pari a zero.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

3. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2026:

Algebris Financial Income Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	871.793.980	-	-	871.793.980
- Titoli obbligazionari	-	1.291.011.690	-	1.291.011.690
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	4.402.676	-	4.402.676
- Future	1.159.400	-	-	1.159.400
- Opzioni	1.035.435	224.074	-	1.259.509
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	873.988.815	1.295.638.440	-	2.169.627.255
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	(1.235.077)	-	(1.235.077)
- Contratti di cambio a termine	-	(15.761.410)	-	(15.761.410)
- Future	(1.050.196)	-	-	(1.050.196)
- Opzioni	(96.829)	-	-	(96.829)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(1.147.025)	(16.996.487)	-	(18.143.512)

Non si sono registrati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso del periodo. Non vi sono stati investimenti di Livello 3 nel corso del periodo.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

3. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2026:

Algebris Financial Equity Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	1.102.043.142	-	-	1.102.043.142
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	3.089.690	-	3.089.690
- Opzioni	136.022	-	-	136.022
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	1.102.179.164	3.089.690	-	1.105.268.854
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	(1.200.147)	-	(1.200.147)
- Contratti di cambio a termine	-	(8.821.941)	-	(8.821.941)
- Opzioni	(29.741)	-	-	(29.741)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(29.741)	(10.022.088)	-	(10.051.829)

Non si sono registrati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso del periodo. Non vi sono stati investimenti di Livello 3 nel corso del periodo.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

3. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2026:

Algebris Global Credit Opportunities Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	12.797.658	3.559.483	-	16.357.141
- Titoli obbligazionari	-	2.476.222.567	17.626	2.476.240.193
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	7.132.625	-	7.132.625
- Contratti di cambio a termine	-	2.324.693	-	2.324.693
- Future	2.202.082	-	-	2.202.082
- Opzioni	665.471	1.906.618	-	2.572.089
- Credit Default Swap	-	7.564.418	-	7.564.418
- Interest Rate Swap	-	2.729.838	-	2.729.838
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	15.665.211	2.501.440.242	17.626	2.517.123.079
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	(9.364.340)	-	(9.364.340)
- Contratti di cambio a termine	-	(15.188.784)	-	(15.188.784)
- Future	(4.677.724)	-	-	(4.677.724)
- Opzioni	(124.606)	-	-	(124.606)
- Credit Default Swap	-	(6.640.810)	-	(6.640.810)
- Credit Default Swap Index	-	(43.202.411)	-	(43.202.411)
- Interest Rate Swap	-	(578.155)	-	(578.155)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(4.802.330)	(74.974.500)	-	(79.776.830)

Non si sono registrati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso del periodo. Vi sono stati tre investimenti di Livello 3 nel corso del periodo con un valore di mercato combinato pari a EUR 17.626 e otto investimenti di Livello 3 con valore pari a zero.

La tabella seguente illustra la riconciliazione a Livello 3 al 30 giugno 2026.

Algebris Global Credit Opportunities Fund	Tit. obbl. EUR
Saldo al 1° gennaio 2026	15.757
Utile netto su attività e passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	1.869
Saldo al 30 giugno 2026	17.626

L'utile non realizzato alla fine del periodo (30 giugno 2026) ammonta a EUR 1.869.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

3. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2026:

Algebris Core Italy Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	168.746.450	-	-	168.746.450
- Titoli obbligazionari	-	-	956	956
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	222.834	-	222.834
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	168.746.450	222.834	956	168.970.240
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(24.546)	-	(24.546)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	(24.546)	-	(24.546)

Non sono stati rilevati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso dell'esercizio. Nel corso del periodo vi è stato un investimento di Livello 3 con un valore di mercato di Euro 956.

La tabella seguente illustra la riconciliazione a Livello 3 al 30 giugno 2026.

Algebris Core Italy Fund	Tit. obbl. EUR
Saldo al 1° gennaio 2026	823
Utile netto su attività e passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	133
Saldo al 30 giugno 2026	956

L'utile non realizzato alla fine del periodo (30 giugno 2026) ammonta a EUR 133.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

3. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2026:

Algebris IG Financial Credit Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Fondi di investimento</i>				
- Fondi comuni	-	82.372.500	-	82.372.500
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli obbligazionari	-	1.102.906.181	-	1.102.906.181
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	642.140	-	642.140
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	1.185.920.821	-	1.185.920.821
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(4.271.892)	-	(4.271.892)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	(4.271.892)	-	(4.271.892)

Non si sono registrati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso del periodo. Non vi sono stati investimenti di Livello 3 nel corso del periodo.

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2026:

Algebris Global Equity Select Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	54.305.243	-	-	54.305.243
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	37.410	-	37.410
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	54.305.243	37.410	-	54.342.653
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Titoli azionari	(1.308.707)	-	-	(1.308.707)
- Contratti di cambio a termine	-	(420.589)	-	(420.589)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(1.308.707)	(420.589)	-	(1.729.296)

Non si sono registrati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso del periodo. Non vi sono stati investimenti di Livello 3 nel corso del periodo.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

3. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2026:

Algebris Strategic Credit Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli obbligazionari	-	106.706.228	-	106.706.228
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	28.485	-	28.485
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	106.734.713	-	106.734.713
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(174.279)	-	(174.279)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	(174.279)	-	(174.279)

Non si sono registrati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso del periodo. Non vi sono stati investimenti di Livello 3 nel corso del periodo.

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2025:

Algebris Financial Credit Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli obbligazionari	-	13.725.716.469	-	13.725.716.469
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	14.141.907	-	14.141.907
- Opzioni	2.049.749	-	-	2.049.749
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	2.049.749	13.739.858.376	-	13.741.908.125
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(17.727.552)	-	(17.727.552)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	(17.727.552)	-	(17.727.552)

Non sono stati rilevati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso dell'esercizio. Nel corso dell'esercizio erano presenti sei investimenti di Livello 3 con un valore pari a zero.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

3. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2025:

Algebris Financial Income Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	770.707.816	15.213.319	-	785.921.135
- Titoli obbligazionari	-	1.036.352.242	-	1.036.352.242
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	454.308	-	454.308
- Contratti di cambio a termine	-	3.265.183	-	3.265.183
- Future	66.810	-	-	66.810
- Opzioni	1.660.558	-	-	1.660.558
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	772.435.184	1.055.285.052	-	1.827.720.236
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	(131.691)	-	(131.691)
- Contratti di cambio a termine	-	(1.943.743)	-	(1.943.743)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	(2.075.434)	-	(2.075.434)

Non sono stati rilevati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso dell'esercizio. Non vi sono stati investimenti di Livello 3 nel corso del periodo.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

3. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2025:

Algebris Financial Equity Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	911.055.514	-	-	911.055.514
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	580.125	-	580.125
- Contratti di cambio a termine	-	2.076.699	-	2.076.699
- Opzioni	965.547	-	-	965.547
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	912.021.061	2.656.824	-	914.677.885
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	(128.323)	-	(128.323)
- Opzioni	(311.131)	-	-	(311.131)
- Contratti di cambio a termine	-	(1.070.379)	-	(1.070.379)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(311.131)	(1.198.702)	-	(1.509.833)

Non sono stati rilevati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso dell'esercizio. Non vi sono stati investimenti di Livello 3 nel corso del periodo.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

3. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2025:

Algebris Global Credit Opportunities Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	17.668	15.861.108	-	15.878.776
- Titoli obbligazionari	-	2.385.795.608	15.757	2.385.811.365
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	1.222.004	-	1.222.004
- Contratti di cambio a termine	-	3.550.368	-	3.550.368
- Future	1.194.012	-	-	1.194.012
- Opzioni	469.674	-	-	469.674
- Credit Default Swap	-	2.011.613	-	2.011.613
- Credit Default Swap Index	-	1.299.236	-	1.299.236
- Interest Rate Swap	-	4.629.809	-	4.629.809
- Warrant su azioni	-	30.210	-	30.210
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	1.681.354	2.414.399.956	15.757	2.416.097.067
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	(5.161.893)	-	(5.161.893)
- Contratti di cambio a termine	-	(1.845.413)	-	(1.845.413)
- Future	(165.422)	-	-	(165.422)
- Opzioni	(7.572)	-	-	(7.572)
- Credit Default Swap	-	(3.887.649)	-	(3.887.649)
- Credit Default Swap Index	-	(54.137.887)	-	(54.137.887)
- Interest Rate Swap	-	(602.451)	-	(602.451)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(172.994)	(65.635.293)	-	(65.808.287)

Non sono stati rilevati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso dell'esercizio. Vi sono stati tre investimenti di Livello 3 nel corso dell'esercizio con un valore di mercato combinato di Euro 15.757 e otto investimenti di Livello 3 con valore pari a zero.

La tabella seguente illustra la riconciliazione a Livello 3 al 31 dicembre 2025.

	Tit. obbl. EUR
Saldo al 1° gennaio 2025	12.804
Utile netto su attività e passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	2.953
Saldo al 31 dicembre 2025	15.757

L'utile non realizzato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 ammonta a Euro 2.953.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

3. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2025:

Algebris Core Italy Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	150.795.644	-	-	150.795.644
- Titoli obbligazionari	-	-	823	823
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Warrant su azioni	1.042.704	-	-	1.042.704
- Contratti di cambio a termine	-	7.728	-	7.728
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	151.838.348	7.728	823	151.846.899
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(23.081)	-	(23.081)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	(23.081)	-	(23.081)

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati trasferimenti di partecipazioni in titoli azionari dal Livello 2 al Livello 1 pari ad Euro 15.344.602. Nel corso dell'esercizio vi è stato un investimento di Livello 3 con un valore di mercato di Euro 823.

La tabella seguente illustra la riconciliazione a Livello 3 al 31 dicembre 2025.

Algebris Core Italy Fund	Tit. obbl. EUR
Saldo al 1° gennaio 2025	596
Utile netto su attività e passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico	227
Saldo al 31 dicembre 2025	823

L'utile non realizzato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 ammonta a Euro 227.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

3. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2025:

Algebris IG Financial Credit Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Fondi di investimento</i>				
- Fondi comuni	-	80.608.500	-	80.608.500
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli obbligazionari	-	1.064.668.115	-	1.064.668.115
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Opzioni	161.305	-	-	161.305
- Contratti di cambio a termine	-	917.919	-	917.919
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	161.305	1.146.194.534	-	1.146.355.839
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(1.045.701)	-	(1.045.701)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	(1.045.701)	-	(1.045.701)

Non sono stati rilevati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso dell'esercizio. Non vi sono stati investimenti di Livello 3 nel corso del periodo.

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2025:

Algebris Global Equity Select Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	34.413.314	-	-	34.413.314
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	75.334	-	75.334
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	34.413.314	75.334	-	34.488.648
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(4.471)	-	(4.471)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	(4.471)	-	(4.471)

Non sono stati rilevati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso dell'esercizio. Non vi sono stati investimenti di Livello 3 nel corso del periodo.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

3. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2025:

Algebris Strategic Credit Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli obbligazionari	-	90.086.922	-	90.086.922
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Opzioni	11.803	-	-	11.803
- Contratti di cambio a termine	-	35.886	-	35.886
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	11.803	90.122.808	-	90.134.611
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(31.028)	-	(31.028)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	(31.028)	-	(31.028)

Non sono stati rilevati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso dell'esercizio. Non vi sono stati investimenti di Livello 3 nel corso del periodo.

Investimenti

Gli investimenti il cui valore è basato su prezzi di mercato quotati su mercati attivi sono classificati al Livello 1. Detti investimenti includono i titoli quotati e le obbligazioni con valore elevato. Gli Amministratori non rettificano il prezzo quotato per detti strumenti, anche in casi in cui la Società detiene una quota considerevole e una vendita potrebbe ragionevolmente influire sul prezzo quotato.

Gli investimenti negoziati su mercati non considerati attivi, ma che sono valutati sulla base di prezzi di mercato quotati, quotazione degli intermediari o fonti di prezzo alternative supportate da input osservabili sono classificati al Livello 2.

Gli investimenti classificati al Livello 3 hanno input significativi non osservabili, in quanto sono negoziati con scarsa frequenza o non sono negoziati. Al 30 giugno 2026 erano presenti investimenti di Livello 3 del valore di Euro 18.582 (31 dicembre 2025: Euro 15.936).

Strumenti derivati

Gli strumenti derivati possono essere negoziati in borsa o privatamente over-the-counter ("OTC"). I derivati negoziati in borsa, come i contratti futures e i contratti su opzioni, sono di norma classificati al Livello 1 o al Livello 2 della gerarchia del fair value sulla base del fatto che siano o meno ritenuti come negoziati attivamente. I derivati OTC, come i contratti di cambio a termine e i contratti per differenza presentano input che sono generalmente confermati da dati di mercato e sono pertanto classificati al Livello 2.

La Società non ha comunicato i fair value per gli strumenti finanziari quali le disponibilità liquide e i mezzi equivalenti, i debiti e crediti verso broker e soci e i debiti e crediti a breve termine in considerazione della loro natura a breve termine e in quanto il loro valore contabile è un'approssimazione ragionevole del rispettivo fair value.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

4. Commissioni e spese

Le tabelle seguenti illustrano le commissioni di gestione applicate a ciascuna classe di azioni per comparto. Il Gestore e il Gestore degli investimenti hanno diritto a ricevere una commissione di gestione per Algebris Financial Credit Fund, Algebris Financial Income Fund, Algebris Financial Equity Fund, Algebris Global Credit Opportunities Fund e Algebris IG Financial Credit Fund. Il Gestore ha diritto a ricevere una commissione di gestione per Algebris Core Italy Fund, Algebris Global Equity Select Fund e Algebris Strategic Credit Fund.

Commissioni di gestione degli investimenti

Algebris Financial Credit Fund		Algebris Financial Income Fund	
	NAV		NAV
Classe I	0,50%	Classe B	0,50%
Classe XXL	0,50%	Classe XXL	0,50%
Classe Z	0,79%	Classe I	0,90%
Classe R	1,20%	Classe R	1,80%
Classe W	1,50%	Classe I2	1,15%
Classe C	1,00%	Classe A	1,65%
Classe A	1,35%		
Classe I2	0,85%		
Classe W2	1,50%		
Algebris Financial Equity Fund		Algebris Global Credit Opportunities Fund	
	NAV		NAV
Classe B	0,80%	Classe B	0,75%
Classe I	0,80%	Classe I	0,90%
Classe R	1,80%	Classe XXL	0,60%
Classe I2	1,45%	Classe R	1,50%
Classe A	1,95%	Classe W	1,80%
Algebris Core Italy Fund		Algebris IG Financial Credit Fund	
	NAV		NAV
Classe EB	0,50%	Classe B	0,40%
Classe I	0,75%	Classe I	0,50%
Classe R	1,50%	Classe W	0,90%
Classe S	1,90%	Classe R	1,00%
Algebris Global Equity Select Fund		Algebris Strategic Credit Fund	
	NAV		NAV
Classe B	0,60%	Classe B	0,30%
Classe I	0,80%	Classe I	0,65%
Classe R	1,90%	Classe R	1,40%

La Commissione di gestione sarà (i) calcolata e maturerà giornalmente e (ii) è calcolata con riferimento al NAV delle corrispondenti Azioni prima della deduzione della Commissione di gestione per quei giorni e della Commissione di performance maturata. La Commissione di gestione normalmente è pagabile posticipatamente entro 14 giorni dalla chiusura del mese in questione.

Non è dovuta alcuna Commissione di gestione in relazione alle Azioni di Classe M, Mm o Md.

Inoltre, il Gestore e il Gestore degli investimenti avranno diritto a ricevere il rimborso delle ragionevoli spese vive documentate. Ciascun Comparto si assume in misura proporzionale una quota di tali spese. Le commissioni di gestione degli investimenti per il periodo chiuso al 30 giugno 2026 sono state pari a EUR 125.101.811 (30 giugno 2025: EUR 97.817.998) di cui EUR 22.389.871 (31 dicembre 2025: EUR 22.179.518) dovuti a fine periodo.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

4. Commissioni e spese (segue)

Commissioni di performance

La Commissione di performance (se presente) matura giornalmente. L'importo maturato giornalmente sarà determinato calcolando la Commissione di performance pagabile se tale giorno fosse stato l'ultimo del Periodo di performance in corso. La Commissione di performance sarà dovuta dal Comparto al Gestore, per Algebris Core Italy Fund, e al Gestore degli investimenti, per tutti gli altri Comparti, in quote annuali posticipate, normalmente entro 14 giorni di calendario dal termine di ciascun Periodo di performance.

La Commissione di performance, se presente, è calcolata sul NAV per Azione (al netto della deduzione della Commissione di gestione e di tutti gli altri pagamenti e spese ma al lordo della deduzione di eventuali Commissioni di performance maturate) al termine di ogni Periodo di performance (relativamente alle Classi di Azioni I ed R ad accumulazione) e il NAV rettificato (rispetto alle Classi di Azioni a distribuzione I ed R), includendo in ciascun caso, a scanso di equivoci, gli utili e perdite realizzati e non realizzati netti. Pertanto, potrà essere corrisposta una Commissione di performance su utili non realizzati che potrebbero non essere mai realizzati successivamente. Eventuali Commissioni di performance già pagate non saranno rimborsate qualora il NAV per Azione scenda al di sotto dell'High Water Mark o dell'High Water Mark rettificato, secondo i casi, anche nel caso in cui un investitore rimborsi la propria partecipazione. La Commissione di performance maturata si cristallizza a ogni rimborso.

"NAV rettificato" indica il NAV per Azione delle Classi a distribuzione I, R, B e XXL al netto della deduzione della Commissione di gestione e di tutti gli altri pagamenti e spese ma al lordo della deduzione di eventuali commissioni di performance (le "Commissioni di performance") maturate alla fine del Periodo di performance, rettificato per l'importo complessivo di tutte le distribuzioni per Azione dichiarate relativamente alla Classe a distribuzione in questione dall'emissione iniziale delle Azioni di quella Classe.

"High Water Mark" indica il precedente più elevato fra (i) il NAV per Azione più elevato delle Classi ad accumulazione I e R, delle Classi B e XXL (al lordo di eventuali Commissioni di performance maturate) al termine di un Periodo di performance precedente in cui è stata corrisposta la Commissione di performance; e (ii) il Prezzo dell'offerta iniziale delle Azioni di Classe I e R ad accumulazione.

"Periodo di performance" indica un anno solare che termina il 31 dicembre per il primo Periodo di performance e che termina il 31 dicembre di ogni anno successivo, ad esclusione del primo Periodo di performance che inizierà con l'emissione iniziale delle Azioni di Classe I, Classe R, Classe B e Classe XXL e terminerà alla chiusura del periodo successivo. I Periodi di performance erano trimestrali fino al 30 settembre 2020 incluso. Successivamente sono diventati "annuali". Al fine di allineare il Periodo di performance al bilancio si è deciso di istituire un periodo di performance di 15 mesi fino al 31 dicembre 2021.

"High Water Mark rettificato" indica il precedente più elevato fra (i) il NAV rettificato più elevato (al lordo di eventuali Commissioni di performance maturate) al termine di un Periodo di performance precedente in cui è stata corrisposta la Commissione di performance; e (ii) il Prezzo dell'offerta iniziale delle Azioni ad accumulazione di Classe I e R, B e XXL, rispettivamente.

Il calcolo della Commissione di performance verrà controllato dalla Depositaria.

Algebris Financial Credit Fund

La Commissione di performance per le Classi ad accumulazione I e R è pari al 10% dell'eccedenza del NAV per Azione delle Azioni di Classe I e R (al netto della deduzione della Commissione di gestione e di tutti gli altri pagamenti e spese ma al lordo della deduzione di eventuali Commissioni di performance maturate) al termine di un Periodo di performance rispetto all'High Water Mark.

La Commissione di performance relativa alle Classi a distribuzione I e R è pari al 10% dell'eccedenza del NAV rettificato rispetto all'High Water Mark rettificato.

In relazione alle Azioni di Classe A, Classe C, Classe I2, Classe M, Classe W, Classe W2, Classe W2d, Classe XXLD, Classe Md, Classe Wd e Classe Z non sarà dovuta alcuna Commissione di performance.

Le Commissioni di performance per il periodo chiuso al 30 giugno 2026 sono state pari a EUR 27.682.090 (30 giugno 2025: EUR 43.755.029) di cui EUR 26.934.236 (31 dicembre 2025: EUR 93.222.062) dovuti ad Algebris (UK) Limited a fine periodo.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

4. Commissioni e spese (segue)

Commissioni di performance (segue)

Algebris Financial Income Fund

Come da prospetto non sono previste Commissioni di performance in relazione ad Algebris Financial Income Fund per i periodi chiusi al 30 giugno 2026 e al 30 giugno 2025.

Algebris Financial Equity Fund

Come da prospetto non sono previste Commissioni di performance in relazione ad Algebris Financial Equity Fund per i periodi chiusi al 30 giugno 2026 e al 30 giugno 2025.

Algebris Global Credit Opportunities Fund

La Commissione di performance per le Classi ad accumulazione I, XXL e R è pari al 15% dell'eccedenza del NAV per Azione delle Azioni di Classe I, XXL e R (al netto della deduzione della Commissione di gestione e di tutti gli altri pagamenti e spese ma al lordo della deduzione di eventuali Commissioni di performance maturate) al termine di un Periodo di performance rispetto all'High Water Mark.

La Commissione di performance per le Classi ad accumulazione B è pari al 10% dell'eccedenza del NAV per Azione delle Azioni di Classe B ad accumulazione.

La Commissione di performance per la Classe B a distribuzione è pari al 10% dell'eccedenza del NAV rettificato sull'High Water Mark rettificato.

La Commissione di performance relativa alle Classi a distribuzione I, XXL e R è pari al 15% dell'eccedenza del NAV rettificato rispetto all'High Water Mark rettificato.

La Commissione di performance, se presente, è calcolata sul NAV per Azione (al netto della deduzione della Commissione di gestione e di tutti gli altri pagamenti e spese ma al lordo della deduzione di eventuali Commissioni di performance maturate) al termine di ogni Periodo di performance (relativamente alle Classi di Azioni B, I, XXL ed R ad accumulazione) e il NAV rettificato (rispetto alle Classi di Azioni a distribuzione B, I, XXL ed R), includendo in ciascun caso, a scanso di equivoci, gli utili e perdite realizzati e non realizzati netti. Pertanto, potrà essere corrisposta una Commissione di performance su utili non realizzati che potrebbero non essere mai realizzati successivamente.

Eventuali Commissioni di performance già pagate non saranno rimborsate qualora il NAV per Azione scenda al di sotto dell'High Water Mark o dell'High Water Mark rettificato, secondo i casi, anche nel caso in cui un investitore rimborsi la propria partecipazione.

In relazione alle Azioni di Classe A, Classe C, Classe I2, Classe M, Classe Md, Classe W, Classe Wd e Classe Z non sarà dovuta alcuna Commissione di performance.

Le Commissioni di performance per il periodo chiuso al 30 giugno 2026 sono state pari a EUR 6.355.058 (30 giugno 2025: EUR 4.564.498) di cui EUR 6.011.418 (31 dicembre 2025: EUR 12.732.771) dovuti ad Algebris (UK) Limited a fine periodo.

Algebris Core Italy Fund

La Commissione di performance è pari al 15% dell'eventuale Excess Return moltiplicato per il NAV rettificato delle relative Azioni di Classe I ed R.

La Commissione di performance (se presente) matura giornalmente. L'importo maturato giornalmente sarà determinato calcolando la Commissione di performance pagabile se tale giorno fosse stato l'ultimo del Periodo di performance in corso. La Commissione di performance sarà dovuta dal Fondo al Gestore annualmente in quote trimestrali posticipate, normalmente entro 14 giorni di calendario dal termine di ciascun Periodo di performance.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

4. Commissioni e spese (segue)

Commissioni di performance (segue)

Algebris Core Italy Fund (segue)

La Commissione di performance, se presente, è calcolata sul NAV rettificato al termine di ogni Periodo di performance (relativamente alle Classi di Azioni I ed R) e, a scanso di equivoci, gli utili e perdite realizzati e non realizzati netti. Pertanto, potrà essere corrisposta una Commissione di performance su utili non realizzati che potrebbero non essere mai realizzati successivamente. Eventuali Commissioni di performance già pagate non saranno rimborsate qualora il NAV per Azione rettificato scenda successivamente al di sotto del valore del NAV per Azione rettificato al periodo di cristallizzazione precedente, anche nel caso in cui un investitore rimborsi la propria partecipazione.

Non è dovuta alcuna Commissione di performance in relazione alle Azioni di Classe EB ed M.

Non sono previste Commissioni di performance per Algebris Core Italy Fund per i periodi chiusi al 30 giugno 2026 e al 30 giugno 2025.

Algebris IG Financial Credit Fund

Non sono previste Commissioni di performance per Algebris IG Financial Credit Fund per i periodi chiusi al 30 giugno 2026 e al 30 giugno 2025.

Algebris Global Equity Select Fund

Non sono previste Commissioni di performance per Algebris Global Equity Select Fund per i periodi chiusi al 30 giugno 2026 e al 30 giugno 2025.

Algebris Strategic Credit Fund

Non sono previste Commissioni di performance per Algebris Strategic Credit Fund per i periodi chiusi al 30 giugno 2026 e al 30 giugno 2025.

Oneri di amministrazione

L'Agente amministrativo (BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited) ha diritto a ricevere, attingendo agli attivi di ciascun Comparto, una commissione che matura ed è calcolata giornalmente ed è pagabile mensilmente in via posticipata, a un tasso massimo dello 0,035% annuo del NAV del Comparto per i primi EUR 200 milioni, dello 0,03% annuo del NAV del Comparto tra EUR 200 milioni e EUR 500 milioni e dello 0,02% annuo del NAV del Comparto superiore a EUR 500 milioni, fatta salva una commissione annua minima di EUR 600.000 per l'Agente amministrativo e la Depositaria del Fondo sulla base di un massimo 10 comparti. In aggiunta, il Gestore ha diritto al rimborso delle spese vive, operative e di conto documentate ragionevolmente sostenute.

Le Commissioni di amministrazione per il periodo chiuso al 30 giugno 2026 sono state pari a Euro 2.677.715 (30 giugno 2025: Euro 2.216.302) di cui Euro 928.386 (31 dicembre 2025: Euro 887.936) pagabili a fine periodo.

Commissioni della Depositaria

Alla Depositaria (BNP Paribas S.A., Dublin Branch) spetta, attingendo agli attivi di ciascun Comparto, una commissione che matura ed è calcolata giornalmente ed è pagabile mensilmente in via posticipata, a un tasso dello 0,01% annuo del NAV di un Comparto, fatta salva una commissione minima annuale di Euro 600.000 per l'Agente amministrativo e la Depositaria del Fondo sulla base di un massimo 10 comparti.

Le commissioni della Depositaria per il periodo chiuso al 30 giugno 2026 sono state pari a Euro 1.983.943 (30 giugno 2025: euro 1610466) di cui Euro 421.848 (31 dicembre 2025: Euro 405.976) dovuti a fine periodo.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

4. Commissioni e spese (segue)

Onorari e spese degli Amministratori

Gli Amministratori hanno diritto a una commissione, attingendo agli attivi della Società, a titolo di onorario per i servizi resi a un tasso stabilito di volta in volta dagli Amministratori, a condizione che l'importo complessivo degli onorari degli Amministratori per ciascun periodo contabile non sia superiore a EUR 85.000 o a quel diverso importo massimo determinato dagli Amministratori, comunicato anticipatamente agli Azionisti e indicato nel Prospetto o nella relazione annuale della Società. Alexander Lasagna è un dipendente della controllante del Gestore degli investimenti e non riceverà alcun compenso previsto per gli Amministratori. Gli Amministratori hanno diritto al rimborso delle spese vive ragionevoli sostenute e dei propri esborsi. Gli onorari degli Amministratori per il periodo chiuso al 30 giugno 2026 sono stati pari a EUR 42.152 (30 giugno 2025: EUR 42.152) di cui EUR 32.817 (31 dicembre 2025: EUR 33.161) dovuti a fine periodo.

Onorari della società di revisione

Onorari della società di revisione, PricewaterhouseCoopers Irlanda:

	30 giugno 2026 EUR	31 dicembre 2025 EUR
<i>Onorari della società di revisione:</i>		
Revisione legale del bilancio	68.401	146.000

Commissioni per il Segretario della Società

La Società ha incaricato Tudor Trust Limited quale Segretario della Società. Le commissioni per il Segretario della Società, incluse tra le altre spese, per il periodo chiuso al 30 giugno 2026 erano pari a Euro 19.577 (30 giugno 2025: Euro 14.874) di cui Euro 18.620 (31 dicembre 2025: Euro 15.000) pagabili e inclusi tra i Ratei passivi e gli altri debiti esigibili a fine periodo.

Costi di transazione

La tabella a seguire presenta una scomposizione dei costi totali di custodia di transazione per i periodi chiusi al 30 giugno 2026 e al 30 giugno 2025.

	30 giugno 2026 EUR	30 giugno 2025 EUR
Algebris Financial Credit Fund	152	-
Algebris Financial Income Fund	-	34.688
Algebris Financial Equity Fund	-	24.541
Algebris Global Credit Opportunities Fund	904	1.616
Algebris Core Italy Fund	-	1.317
Algebris IG Financial Credit Fund	-	1.478
Algebris Global Equity Select Fund	-	-
Algebris Strategic Credit Fund	-	-
Totale	1.056	63.640

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

5. Distribuzioni

Le tabelle seguenti mostrano le distribuzioni ex-date effettuate nel corso del 2026.

Algebris Financial Credit Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2026		30 giugno 2025	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
AUD Classe Cd	09-Gen-26	AUD 1,1092	-	-
AUD Classe Rd	09-Gen-26	AUD 1,3084	09-Gen-25	AUD 1,2001
AUD Classe Wd	09-Gen-26	AUD 1,2056	09-Gen-25	AUD 1,4259
CHF Classe Id	09-Gen-26	CHF 1,4132	09-Gen-25	CHF 1,6605
CHF Classe Rd	09-Gen-26	CHF 1,2198	09-Gen-25	CHF 1,2983
CHF Classe Wd	09-Gen-26	CHF 1,2213	09-Gen-25	CHF 1,3312
EUR Classe Cd	09-Gen-26	EUR 1,3866	09-Gen-25	EUR 1,5074
EUR Classe Id	09-Gen-26	EUR 1,5612	09-Gen-25	EUR 1,7226
EUR Classe Md	09-Gen-26	EUR 1,7086	09-Gen-25	EUR 1,7321
EUR Classe Rd	09-Gen-26	EUR 1,3456	09-Gen-25	EUR 1,4745
EUR Classe Wd	09-Gen-26	EUR 1,4168	09-Gen-25	EUR 1,4769
EUR Classe W2d	09-Gen-26	EUR 1,0296	-	-
EUR Classe XXLd	09-Gen-26	EUR 1,4696	09-Gen-25	EUR 1,6127
EUR Classe Zd	09-Gen-26	EUR 1,3020	09-Gen-25	EUR 1,4347
GBP Classe Cd	09-Gen-26	GBP 1,5383	09-Gen-25	GBP 1,7800
GBP Classe Id	09-Gen-26	GBP 1,6375	09-Gen-25	GBP 1,8806
GBP Classe Md	09-Gen-26	GBP 1,7356	09-Gen-25	GBP 1,9207
GBP Classe Rd	09-Gen-26	GBP 1,4314	09-Gen-25	GBP 1,5284
GBP Classe Wd	09-Gen-26	GBP 1,4711	09-Gen-25	GBP 1,5324
GBP Classe Zd	09-Gen-26	GBP 1,6191	09-Gen-25	GBP 1,7241
HKD Classe Rd	09-Gen-26	HKD 1,3102	09-Gen-25	HKD 1,1593
HKD Classe Wd	09-Gen-26	HKD 1,5421	09-Gen-25	HKD 1,6913
JPY Classe Md	-	-	09-Gen-25	JPY 1,5902
JPY Classe Rd	09-Gen-26	JPY 1,3067	09-Gen-25	JPY 1,2627
SGD Classe Cd	09-Gen-26	SGD 1,2375	-	-
SGD Classe Id	09-Gen-26	SGD 1,5132	09-Gen-25	SGD 1,6451
SGD Classe Rd	09-Gen-26	SGD 1,4360	09-Gen-25	SGD 1,4918
SGD Classe Wd	09-Gen-26	SGD 1,3690	09-Gen-25	SGD 1,5543
SGD Classe W2d	09-Gen-26	SGD 1,0851	-	-
USD Classe Ad	09-Gen-26	USD 1,2689	09-Gen-25	USD 1,6536
USD Classe Cd	09-Gen-26	USD 1,4112	09-Gen-25	USD 1,5828

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

5. Distribuzioni (segue)

Algebris Financial Credit Fund (segue)

Classe di Azioni	30 giugno 2026		30 giugno 2025	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
USD Classe I2d	09-Jan-26	USD 1,5949	09-Jan-25	USD 1,7171
USD Classe Id	09-Jan-26	USD 1,7057	09-Jan-25	USD 1,6119
USD Classe Md	09-Jan-26	USD 1,8582	09-Jan-25	USD 2,0180
USD Classe Rd	09-Jan-26	USD 1,5243	09-Jan-25	USD 1,6093
USD Classe Wd	09-Jan-26	USD 1,6080	09-Jan-25	USD 1,6868
USD Classe W2d	09-Jan-26	USD 1,3416	-	-
USD Classe Zd	09-Jan-26	USD 1,6914	09-Jan-25	USD 1,7186
AUD Classe Cd	10-Apr-26	AUD 1,2446	08-Apr-25	AUD 0,1153
AUD Classe Rd	10-Apr-26	AUD 1,3156	08-Apr-25	AUD 1,3271
AUD Classe Wd	10-Apr-26	AUD 1,2242	08-Apr-25	AUD 1,0753
CHF Classe Id	10-Apr-26	CHF 1,3103	08-Apr-25	CHF 1,3810
CHF Classe Rd	10-Apr-26	CHF 1,1825	08-Apr-25	CHF 1,0829
CHF Classe Wd	10-Apr-26	CHF 1,2716	08-Apr-25	CHF 1,1739
EUR Classe Cd	10-Apr-26	EUR 1,3054	08-Apr-25	EUR 1,4630
EUR Classe Id	10-Apr-26	EUR 1,5861	08-Apr-25	EUR 1,6373
EUR Classe Md	10-Apr-26	EUR 1,5268	08-Apr-25	EUR 1,6107
EUR Classe Rd	10-Apr-26	EUR 1,2946	08-Apr-25	EUR 1,3490
EUR Classe Wd	10-Apr-26	EUR 1,3802	08-Apr-25	EUR 1,3832
EUR Classe W2d	10-Apr-26	EUR 1,1973	-	-
EUR Classe XXLd	10-Apr-26	EUR 1,4196	08-Apr-25	EUR 1,5069
EUR Classe Zd	10-Apr-26	EUR 1,3491	08-Apr-25	EUR 1,3308
GBP Classe Cd	10-Apr-26	GBP 1,5264	08-Apr-25	GBP 1,5597
GBP Classe Id	10-Apr-26	GBP 1,6753	08-Apr-25	GBP 1,6110
GBP Classe Md	10-Apr-26	GBP 1,6855	08-Apr-25	GBP 1,7462
GBP Classe Rd	10-Apr-26	GBP 1,3449	08-Apr-25	GBP 1,3402
GBP Classe Wd	10-Apr-26	GBP 1,3977	08-Apr-25	GBP 1,3474
GBP Classe Zd	10-Apr-26	GBP 1,6852	08-Apr-25	GBP 1,6576
HKD Classe Rd	10-Apr-26	HKD 1,2597	08-Apr-25	HKD 1,1138
HKD Classe Wd	10-Apr-26	HKD 1,4889	08-Apr-25	HKD 1,4529
JPY Classe Md	-	-	08-Apr-25	JPY 1,4767
JPY Classe Rd	10-Apr-26	JPY 1,2525	08-Apr-25	JPY 1,2626
SGD Classe Cd	10-Apr-26	SGD 1,3743	08-Apr-25	SGD 0,2786
SGD Classe Id	10-Apr-26	SGD 1,5902	08-Apr-25	SGD 1,5557
SGD Classe Rd	10-Apr-26	SGD 1,4263	08-Apr-25	SGD 1,4015
SGD Classe Wd	10-Apr-26	SGD 1,3685	08-Apr-25	SGD 1,4698
SGD Classe W2d	10-Apr-26	SGD 1,2504	-	-
USD Classe Ad	10-Apr-26	USD 1,1819	08-Apr-25	USD 1,3607
USD Classe Cd	10-Apr-26	USD 1,4438	08-Apr-25	USD 1,4935
USD Classe I2d	10-Apr-26	USD 1,5456	08-Apr-25	USD 1,6129
USD Classe Id	10-Apr-26	USD 1,6129	08-Apr-25	USD 1,7490
USD Classe Md	10-Apr-26	USD 1,8049	08-Apr-25	USD 1,8707
USD Classe Rd	10-Apr-26	USD 1,4917	08-Apr-25	USD 1,4920
USD Classe Wd	10-Apr-26	USD 1,5634	08-Apr-25	USD 1,6708
USD Classe W2d	10-Apr-26	USD 1,3480	-	-
USD Classe Zd	10-Apr-26	USD 1,8369	08-Apr-25	USD 1,8138

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

5. Distribuzioni (segue)

Algebris Financial Income Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2026		30 giugno 2025	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
AUD Classe Id	09-Jan-26	AUD 1,1013	-	-
AUD Classe Rd	09-Jan-26	AUD 1,0705	-	-
CHF Classe Rd	09-Jan-26	CHF 1,1273	09-Jan-25	CHF 1,1018
CHF Classe Id	09-Jan-26	CHF 1,0948	09-Jan-25	CHF 1,2436
EUR Classe Bd	09-Jan-26	EUR 1,7163	09-Jan-25	EUR 1,6654
EUR Classe Id	09-Jan-26	EUR 0,7914	09-Jan-25	EUR 1,4013
EUR Classe Md	09-Jan-26	EUR 1,5446	09-Jan-25	EUR 1,4966
EUR Classe Rd	09-Jan-26	EUR 1,2135	09-Jan-25	EUR 1,2148
GBP Classe Bd	09-Jan-26	GBP 1,8992	09-Jan-25	GBP 1,8095
GBP Classe Id	09-Jan-26	GBP 1,3056	09-Jan-25	GBP 1,3680
GBP Classe Md	09-Jan-26	GBP 1,4636	09-Jan-25	GBP 1,3900
GBP Classe Rd	09-Jan-26	GBP 1,3601	09-Jan-25	GBP 1,0831
HKD Classe Id	09-Jan-26	HKD 1,0418	-	-
HKD Classe Rd	09-Jan-26	HKD 1,0222	-	-
SGD Classe Id	09-Jan-26	SGD 1,4410	09-Jan-25	SGD 1,6665
SGD Classe Rd	09-Jan-26	SGD 1,2979	09-Jan-25	SGD 1,3070
USD Classe Id	09-Jan-26	USD 1,6520	09-Jan-25	USD 1,5811
USD Classe Md	09-Jan-26	USD 2,2584	09-Jan-25	USD 2,1309
USD Classe Rd	09-Jan-26	USD 1,3953	09-Jan-25	USD 1,3706
AUD Classe Id	10-Apr-26	AUD 1,1020	08-Apr-25	AUD 0,6116
AUD Classe Rd	10-Apr-26	AUD 1,0940	08-Apr-25	AUD 0,6667
CHF Classe Id	10-Apr-26	CHF 1,0662	08-Apr-25	CHF 1,2851
CHF Classe Rd	10-Apr-26	CHF 1,0422	08-Apr-25	CHF 1,0867
EUR Classe Bd	10-Apr-26	EUR 1,7131	08-Apr-25	EUR 1,7226
EUR Classe Id	10-Apr-26	EUR 1,5376	08-Apr-25	EUR 1,3877
EUR Classe Md	10-Apr-26	EUR 1,5542	08-Apr-25	EUR 0,8673
EUR Classe Rd	10-Apr-26	EUR 1,2921	08-Apr-25	EUR 1,2024
GBP Classe Bd	10-Apr-26	GBP 1,9041	08-Apr-25	GBP 1,8791
GBP Classe Id	10-Apr-26	GBP 1,6736	08-Apr-25	GBP 1,0938
GBP Classe Md	10-Apr-26	GBP 1,4686	08-Apr-25	GBP 0,8352
GBP Classe Rd	10-Apr-26	GBP 1,3645	08-Apr-25	GBP 1,2399
HKD Classe Id	10-Apr-26	HKD 1,0405	-	-
HKD Classe Rd	10-Apr-26	HKD 1,0195	-	-
SGD Classe Id	10-Apr-26	SGD 1,5352	08-Apr-25	SGD 0,9812
SGD Classe Rd	10-Apr-26	SGD 1,2530	08-Apr-25	SGD 0,8952
USD Classe Id	10-Apr-26	USD 1,8648	08-Apr-25	USD 1,6137
USD Classe Md	10-Apr-26	USD 2,2656	08-Apr-25	USD 2,2324
USD Classe Rd	10-Apr-26	USD 1,4611	08-Apr-25	USD 1,2539

Algebris Financial Equity Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2026		30 giugno 2025	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
GBP Classe Md	09-Jan-26	GBP 1,2761	09-Jan-25	GBP 1,0003
USD Classe Md	-	-	09-Jan-25	USD 1,2958
GBP Classe Md	10-Apr-26	GBP 1,1761	08-Apr-25	GBP 1,3740

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

5. Distribuzioni (segue)

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2026		30 giugno 2025	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
EUR Classe Bd	09-Jan-26	EUR 1,7392	09-Jan-25	EUR 1,7803
EUR Classe Id	09-Jan-26	EUR 1,5714	09-Jan-25	EUR 1,7112
EUR Classe Rd	09-Jan-26	EUR 1,6242	09-Jan-25	EUR 1,6013
EUR Classe Md	09-Jan-26	EUR 1,4367	-	-
EUR Classe Wd	09-Jan-26	EUR 0,7314	-	-
GBP Classe Id	09-Jan-26	GBP 1,7376	09-Jan-25	GBP 1,7593
GBP Classe Md	09-Jan-26	GBP 2,5740	09-Jan-25	GBP 2,2938
USD Classe Id	09-Jan-26	USD 1,5311	09-Jan-25	USD 1,3043
USD Classe Rd	09-Jan-26	USD 1,5927	09-Jan-25	USD 1,2915
EUR Classe Bd	10-Apr-26	EUR 1,5620	08-Apr-25	EUR 2,4267
EUR Classe Id	10-Apr-26	EUR 1,4801	08-Apr-25	EUR 2,1840
EUR Classe Rd	10-Apr-26	EUR 1,4413	08-Apr-25	EUR 2,1791
EUR Classe Md	10-Apr-26	EUR 0,0000	-	-
EUR Classe Wd	10-Apr-26	EUR 0,8640	-	-
GBP Classe Id	10-Apr-26	GBP 1,6023	08-Apr-25	GBP 2,4344
GBP Classe Md	10-Apr-26	GBP 2,2009	08-Apr-25	GBP 3,1447
USD Classe Id	10-Apr-26	USD 1,3556	08-Apr-25	USD 2,0665
USD Classe Rd	10-Apr-26	USD 1,4541	08-Apr-25	USD 2,1459

Algebris Core Italy Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2026		30 giugno 2025	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
EUR Classe Rd	09-Jan-26	EUR 1,2577	09-Jan-25	EUR 0,3453
CHF Classe Id	09-Jan-26	CHF 1,0882	09-Jan-25	CHF 0,3014
EUR Classe Rd	10-Apr-26	EUR 0,0813	-	-
CHF Classe Id	10-Apr-26	CHF 0,0701	-	-

Algebris IG Financial Credit Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2026		30 giugno 2025	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
CHF Classe Bd	09-Jan-26	CHF 0,9167	09-Jan-25	CHF 1,0922
CHF Classe Wd	09-Jan-26	CHF 0,9099	09-Jan-25	CHF 0,9765
EUR Classe Bd	09-Jan-26	EUR 1,0427	09-Jan-25	EUR 1,0827
EUR Classe Id	09-Jan-26	EUR 1,0238	09-Jan-25	EUR 1,0504
EUR Classe Md	09-Jan-26	EUR 1,0179	09-Jan-25	EUR 1,0619
EUR Classe Rd	09-Jan-26	EUR 0,9740	09-Jan-25	EUR 1,0000
EUR Classe Wd	09-Jan-26	EUR 0,9494	09-Jan-25	EUR 0,9903
JPY Classe Md	-	-	09-Jan-25	JPY 1,1210
SGD Classe Wd	09-Jan-26	SGD 1,1618	09-Jan-25	SGD 1,2145
USD Classe Bd	09-Jan-26	USD 1,0782	09-Jan-25	USD 1,0948
USD Classe Id	09-Jan-26	USD 1,0674	09-Jan-25	USD 1,0867
USD Classe Rd	09-Jan-26	USD 1,1036	09-Jan-25	USD 1,1141
USD Classe Wd	09-Jan-26	USD 1,0767	09-Jan-25	USD 1,0997

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

5. Distribuzioni (segue)

Algebris IG Financial Credit Fund (segue)

Classe di Azioni	30 giugno 2026		30 giugno 2025	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
CHF Classe Bd	10-Apr-26	CHF 0,8928	08-Apr-25	CHF 0,9411
CHF Classe Wd	10-Apr-26	CHF 0,8874	08-Apr-25	CHF 0,9334
EUR Classe Bd	10-Apr-26	EUR 1,1119	08-Apr-25	EUR 1,0416
EUR Classe Id	10-Apr-26	EUR 0,9911	08-Apr-25	EUR 1,0221
EUR Classe Md	10-Apr-26	EUR 0,9982	08-Apr-25	EUR 1,0099
EUR Classe Rd	10-Apr-26	EUR 0,9805	08-Apr-25	EUR 0,9619
EUR Classe Wd	10-Apr-26	EUR 0,9289	08-Apr-25	EUR 0,9520
JPY Classe Md	-	-	08-Apr-25	JPY 1,0713
SGD Classe Wd	10-Apr-26	SGD 1,1344	08-Apr-25	SGD 1,1676
USD Classe Bd	10-Apr-26	USD 1,0668	08-Apr-25	USD 1,0598
USD Classe Id	10-Apr-26	USD 1,0497	08-Apr-25	USD 1,1888
USD Classe Rd	10-Apr-26	USD 1,0999	08-Apr-25	USD 1,0494
USD Classe Wd	10-Apr-26	USD 1,0620	08-Apr-25	USD 1,1441

Algebris Strategic Credit Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2026		30 giugno 2025	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
EUR Classe Bd	09-Gen-26	EUR 0,9850	09-Gen-25	EUR 1,1729
EUR Classe Md	09-Gen-26	EUR 0,9784	09-Gen-25	EUR 1,1787
EUR Classe Rd	09-Gen-26	EUR 0,8980	09-Gen-25	EUR 0,5185
USD Classe Bd	09-Gen-26	USD 1,0180	09-Gen-25	USD 1,1934
USD Classe Rd	09-Gen-26	USD 0,4452	09-Gen-25	USD 1,1774
EUR Classe Bd	10-Apr-26	EUR 0,9692	08-Apr-25	EUR 0,9895
EUR Classe Md	10-Apr-26	EUR 0,9617	08-Apr-25	EUR 0,9891
EUR Classe Rd	10-Apr-26	EUR 0,8658	08-Apr-25	EUR 0,4922
USD Classe Bd	10-Apr-26	USD 1,0084	08-Apr-25	USD 1,0150
USD Classe Rd	10-Apr-26	USD 0,9824	08-Apr-25	USD 0,9981

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

6. Imposte

Ai sensi della legislazione e della prassi vigenti la Società si qualifica come un organismo di investimento come da definizione alla sezione 739B del Taxes Consolidation Act, 1997, e successivi emendamenti. In quanto tale, non è soggetta a imposta sul reddito o sulle plusvalenze in Irlanda.

Tuttavia, l'imposta sui redditi in Irlanda può essere applicabile al verificarsi di un "evento generatore di imposta". Tra gli eventi generatori di imposta si annoverano i pagamenti di distribuzioni agli azionisti o qualsiasi incasso, riscatto, cancellazione o trasferimento di azioni.

Non è dovuta alcuna imposta in Irlanda per la Società per un evento generatore di imposta in relazione:

(a) a un azionista che non è residente o non normalmente residente in Irlanda a fini fiscali, al momento dell'evento generatore di imposta, a condizione che la Società disponga di appropriate dichiarazioni valide in conformità al disposto del Taxes Consolidation Act, 1997, e successivi emendamenti; e

(b) a taluni azionisti esenti residenti in Irlanda che hanno fornito alla Società le debite dichiarazioni di legge sottoscritte.

Dividenti, interessi e plusvalenze (se presenti) ricevuti sugli investimenti effettuati dalla Società possono essere soggetti a ritenuta d'acconto nel paese in cui detti redditi da investimenti/plusvalenze sono ricevuti e tali imposte possono non essere recuperabili dalla Società o dai suoi azionisti.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

7. Tabella Valore Patrimoniale Netto (NAV)

La tabella a seguire illustra il Valore Patrimoniale Netto di negoziazione, le azioni emesse e il Valore Patrimoniale Netto per Azione di ciascuna Classe di Azioni al 30 giugno 2026 e al 31 dicembre 2025.

Algebris Financial Credit Fund

	NAV 30 giugno 2026	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2026
AUD Classe Cd	AUD 7.418.697	70.150	AUD 105,75
AUD Classe I	AUD 12.527.251	97.608	AUD 128,34
AUD Classe R	AUD 15.905.023	132.648	AUD 119,90
AUD Classe Rd	AUD 19.172.418	205.432	AUD 93,33
AUD Classe Wd	AUD 21.859.280	231.926	AUD 94,25
AUD Classe Z	AUD 9.935.180	87.977	AUD 112,93
CHF Classe C	CHF 18.403.738	150.686	CHF 122,13
CHF Classe I	CHF 52.777.967	261.581	CHF 201,44
CHF Classe Id	CHF 9.786.062	99.167	CHF 98,68
CHF Classe R	CHF 36.904.811	249.257	CHF 147,86
CHF Classe Rd	CHF 23.759.214	279.695	CHF 84,84
CHF Classe W	CHF 2.147.506	18.192	CHF 118,05
CHF Classe Wd	CHF 4.851.772	56.629	CHF 85,68
CHF Classe Z	CHF 70.977.831	460.431	CHF 153,80
EUR Classe C	EUR 91.079.870	680.556	EUR 133,83
EUR Classe Cd	EUR 87.522.407	892.801	EUR 98,03
EUR Classe I	EUR 3.757.289.839	16.331.979	EUR 229,80
EUR Classe Id	EUR 657.956.833	5.925.495	EUR 111,02
EUR Classe M	EUR 89.744.650	342.681	EUR 261,89
EUR Classe Md	EUR 51.422.062	458.680	EUR 112,11
EUR Classe R	EUR 3.968.393.289	20.493.473	EUR 193,41
EUR Classe Rd	EUR 2.043.442.875	21.213.188	EUR 96,24
EUR Classe W	EUR 106.514.118	632.212	EUR 168,48
EUR Classe W2	EUR 2.418.286	23.625	EUR 102,36
EUR Classe W2D	EUR 3.177.108	31.471	EUR 100,95
EUR Classe Wd	EUR 44.700.544	456.866	EUR 97,84
EUR Classe XXLD	EUR 74.307.185	714.109	EUR 104,06
EUR Classe Z	EUR 1.452.075.492	8.464.614	EUR 171,53
EUR Classe Zd	EUR 3.124.223	33.979	EUR 91,95
GBP Classe C	GBP 8.368.582	57.295	GBP 146,06
GBP Classe Cd	GBP 8.510.995	77.534	GBP 109,77
GBP Classe I	GBP 103.342.942	508.703	GBP 203,15
GBP Classe Id	GBP 47.453.841	403.429	GBP 117,01
GBP Classe M	GBP 398.420	1.813	GBP 219,76
GBP Classe Md	GBP 5.312.397	42.622	GBP 124,64
GBP Classe R	GBP 15.343.626	87.990	GBP 174,38
GBP Classe Rd	GBP 28.126.910	275.955	GBP 101,93
GBP Classe W	GBP 5.881.559	36.321	GBP 161,93
GBP Classe Wd	GBP 10.011.536	95.621	GBP 104,70
GBP Classe Z	GBP 6.202.609	32.919	GBP 188,42
GBP Classe Zd	GBP 35.154.941	303.572	GBP 115,80

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

7. Tabella Valore Patrimoniale Netto (NAV) (segue)

Algebris Financial Credit Fund (segue)

	NAV 30 giugno 2026	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2026
HKD Classe I	HKD 289.238.409	1.882.610	HKD 153,64
HKD Classe R	HKD 2.912.332	28.145	HKD 103,48
HKD Classe Rd	HKD 61.729.809	667.840	HKD 92,43
HKD Classe Wd	HKD 14.765.265	135.550	HKD 108,93
JPY Classe I	JPY 1.010.351.413	7.218.376	JPY 139,97
JPY Classe R	JPY 1.243.940.527	11.346.653	JPY 109,63
JPY Classe Rd	JPY 2.255.970.315	22.741.573	JPY 90,77
JPY Classe W	JPY 118.169.663	1.085.415	JPY 108,87
SGD Classe C	SGD 8.522.117	81.777	SGD 104,21
SGD Classe Cd	SGD 1.876.559	18.408	SGD 101,94
SGD Classe I	SGD 166.006.377	1.044.059	SGD 158,75
SGD Classe Id	SGD 43.237.492	402.337	SGD 106,86
SGD Classe W2D	SGD 60.898.853	368.429	SGD 165,29
SGD Classe R	SGD 157.222.227	1.555.397	SGD 100,82
SGD Classe Rd	SGD 1.852.720	14.314	SGD 129,43
SGD Classe W	SGD 968.365	9.431	SGD 102,68
SGD Classe W2	SGD 8.927.207	88.891	SGD 100,43
SGD Classe Wd	SGD 33.934.526	343.452	SGD 98,80
USD Classe A	USD 10.838.729	76.203	USD 142,23
USD Classe Ad	USD 404.483	3.324	USD 121,69
USD Classe C	USD 186.658.030	1.208.876	USD 154,41
USD Classe Cd	USD 99.753.677	937.010	USD 106,43
USD Classe I	USD 1.030.990.236	4.864.178	USD 211,88
USD Classe I2	USD 3.905.738	27.164	USD 143,78
USD Classe I2D	USD 149.014	1.308	USD 113,93
USD Classe Id	USD 373.143.455	3.216.582	USD 115,87
USD Classe Md	USD 654.462	4.901	USD 133,54
USD Classe R	USD 582.490.712	2.778.606	USD 209,12
USD Classe Rd	USD 616.636.956	5.694.475	USD 108,29
USD Classe W	USD 231.673.414	1.120.013	USD 206,85
USD Classe W2	USD 451.990	4.299	USD 105,14
USD Classe W2D	USD 7.346.438	71.848	USD 102,25
USD Classe Wd	USD 473.210.896	4.073.332	USD 115,99
USD Classe Z	USD 232.814.255	1.119.741	USD 207,72
USD Classe Zd	USD 29.575.417	235.165	USD 125,71

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

7. Tabella Valore Patrimoniale Netto (NAV) (segue)

Algebris Financial Income Fund

	NAV 30 giugno 2026	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2026
AUD Classe Id	AUD 1.820.840	15.641	AUD 116,41
AUD Classe R	AUD 6.384.501	53.524	AUD 119,28
AUD Classe Rd	AUD 3.079.009	26.726	AUD 115,21
CHF Classe I	CHF 4.056.216	25.135	CHF 161,38
CHF Classe Id	CHF 2.348.226	17.939	CHF 130,90
CHF Classe R	CHF 15.286.389	66.772	CHF 228,93
CHF Classe Rd	CHF 1.498.980	12.905	CHF 116,15
EUR Classe B	EUR 2.283	7	EUR 326,14
EUR Classe Bd	EUR 9.172.456	50.998	EUR 179,86
EUR Classe I	EUR 775.502.446	2.584.042	EUR 300,11
EUR Classe Id	EUR 25.023.616	157.101	EUR 159,28
EUR Classe M	EUR 40.425.238	119.287	EUR 338,89
EUR Classe Md	EUR 105.262.362	643.909	EUR 163,47
EUR Classe R	EUR 1.158.234.023	4.379.406	EUR 264,47
EUR Classe Rd	EUR 308.945.233	2.235.695	EUR 138,19
GBP Classe Bd	GBP 100.590	500	GBP 201,18
GBP Classe I	GBP 11.736.460	53.358	GBP 219,96
GBP Classe Id	GBP 8.489.557	47.992	GBP 176,90
GBP Classe M	GBP 560.905	1.717	GBP 326,68
GBP Classe Md	GBP 679.278	4.366	GBP 155,58
GBP Classe R	GBP 4.342.400	15.942	GBP 272,39
GBP Classe Rd	GBP 11.318.628	78.691	GBP 143,84
HKD Classe Id	HKD 1.073.025	9.816	HKD 109,31
HKD Classe Rd	HKD 1.705.519	15.976	HKD 106,76
JPY Classe R	JPY 825.540.334	5.552.798	JPY 148,67
SGD Classe I	SGD 2.047.073	19.273	SGD 106,21
SGD Classe Id	SGD 16.079.769	101.191	SGD 158,91
SGD Classe R	SGD 23.723.115	120.854	SGD 196,30
SGD Classe Rd	SGD 21.857.909	158.143	SGD 138,22
USD Classe I	USD 137.646.558	547.942	USD 251,21
USD Classe Id	USD 30.635.493	151.090	USD 202,76
USD Classe M	USD 5.332.619	13.500	USD 395,01
USD Classe Md	USD 2.683.133	11.166	USD 240,29
USD Classe R	USD 160.658.976	507.977	USD 316,27
USD Classe Rd	USD 69.605.414	446.609	USD 155,85

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

7. Tabella Valore Patrimoniale Netto (NAV) (segue)

Algebris Financial Equity Fund

	NAV 30 giugno 2026	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2026
CHF Classe B	CHF 2.715.311	6.476	CHF 419,29
CHF Classe R	CHF 3.941.559	10.729	CHF 367,37
EUR Classe B	EUR 420.522.161	1.127.075	EUR 373,11
EUR Classe BD	EUR 1.053.060	10.449	EUR 100,78
EUR Classe Bm	EUR 351.694	71	EUR 4.953,44
EUR Classe I	EUR 214.547.962	603.679	EUR 355,40
EUR Classe M	EUR 46.439.763	108.882	EUR 426,51
EUR Classe R	EUR 400.064.460	1.321.119	EUR 302,82
GBP Classe B	GBP 50.929.812	163.634	GBP 311,24
GBP Classe I	GBP 44.369.113	133.519	GBP 332,31
GBP Classe M	GBP 3.143.346	6.770	GBP 464,31
GBP Classe Md	GBP 930.151	3.725	GBP 249,70
GBP Classe R	GBP 631.857	2.797	GBP 225,91
JPY Classe B	JPY 153.565.109	1.463.000	JPY 104,97
SGD Classe R	SGD 5.404.783	42.909	SGD 125,96
USD Classe B	USD 165.761.126	353.505	USD 468,91
USD Classe Bm	USD 833.061	125	USD 6.664,49
USD Classe R	USD 90.259.919	252.244	USD 357,83

Algebris Global Credit Opportunities Fund

	NAV 30 giugno 2026	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2026
CHF Classe I	CHF 15.076.131	127.372	CHF 118,36
CHF Classe R	CHF 14.078.092	118.811	CHF 118,49
EUR Classe B	EUR 379.522	2.281	EUR 166,38
EUR Classe Bd	EUR 11.544.261	100.300	EUR 115,10
EUR Classe I	EUR 641.860.524	4.125.200	EUR 155,60
EUR Classe Id	EUR 67.544.380	611.397	EUR 110,48
EUR Classe M	EUR 8.791.878	46.527	EUR 188,96
EUR Classe R	EUR 1.425.435.576	9.544.069	EUR 149,35
EUR Classe Rd	EUR 422.153.815	3.837.131	EUR 110,02
EUR Classe W	EUR 1.038.752	10.291	EUR 100,94
EUR Classe Wd	EUR 563.649	5.658	EUR 99,62
EUR Classe XXL	EUR 68.507.517	565.000	EUR 121,25
GBP Classe I	GBP 3.825.741	24.760	GBP 154,51
GBP Classe Id	GBP 6.190.196	53.263	GBP 116,22
GBP Classe M	GBP 290.846	1.575	GBP 184,66
GBP Classe Md	GBP 1.359	10	GBP 135,90
GBP Classe R	GBP 940.275	5.851	GBP 160,70
USD Classe B	USD 1.450	7	USD 207,14
USD Classe I	USD 46.159.613	289.297	USD 159,56
USD Classe Id	USD 10.121.650	96.086	USD 105,34
USD Classe R	USD 39.831.800	233.949	USD 170,26
USD Classe Rd	USD 4.114.094	36.870	USD 111,58
USD Classe XXL	USD 18.443.855	175.356	USD 105,18

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

7. Tabella Valore Patrimoniale Netto (NAV) (segue)

Algebris Core Italy Fund

	NAV 30 giugno 2026	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2026
CHF Classe Id	CHF 1.739.560	12.000	CHF 144,96
EUR Classe Eb	EUR 15.832.542	58.365	EUR 271,27
EUR Classe I	EUR 31.407.036	126.474	EUR 248,33
EUR Classe M	EUR 60.117.830	212.175	EUR 283,34
EUR Classe R	EUR 58.918.315	256.701	EUR 229,52
EUR Classe Rd	EUR 1.515.254	9.032	EUR 167,77
EUR Classe S	EUR 3.366.534	20.155	EUR 167,03
GBP Classe M	GBP 93.629	344	GBP 272,18
USD Classe R	USD 6.416.893	36.528	USD 175,67

Algebris IG Financial Credit Fund

	NAV 30 giugno 2026	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2026
CHF Classe B	CHF 2.697.044	25.722	CHF 104,85
CHF Classe Bd	CHF 358.981	4.250	CHF 84,47
CHF Classe I	CHF 670.757	6.076	CHF 110,39
CHF Classe R	CHF 680.280	5.973	CHF 113,89
CHF Classe Wd	CHF 848	10	CHF 84,80
EUR Classe B	EUR 58.022.272	475.447	EUR 122,04
EUR Classe Bd	EUR 20.343.016	208.945	EUR 97,36
EUR Classe I	EUR 281.568.509	2.323.944	EUR 121,16
EUR Classe Id	EUR 120.712.258	1.262.179	EUR 95,64
EUR Classe M	EUR 532.215	4.247	EUR 125,32
EUR Classe Md	EUR 3.314.531	34.751	EUR 95,38
EUR Classe R	EUR 550.412.522	4.697.103	EUR 117,18
EUR Classe Rd	EUR 220.003.232	2.337.938	EUR 94,10
EUR Classe W	EUR 3.506.893	31.536	EUR 111,20
EUR Classe Wd	EUR 440.926	4.986	EUR 88,43
GBP Classe I	GBP 1.129.709	8.572	GBP 131,79
GBP Classe M	GBP 9.976	79	GBP 126,28
GBP Classe R	GBP 136.031	1.062	GBP 128,09
JPY Classe I	JPY 2.688.676.856	24.950.100	JPY 107,76
SGD Classe B	SGD 322.618	2.827	SGD 114,12
SGD Classe I	SGD 608.388	4.964	SGD 122,56
SGD Classe Wd	SGD 321.795	2.993	SGD 107,52
USD Classe B	USD 1.200.386	8.717	USD 137,71
USD Classe Bd	USD 289.863	2.845	USD 101,89
USD Classe I	USD 9.730.166	71.422	USD 136,23
USD Classe Id	USD 4.647.441	46.097	USD 100,82
USD Classe R	USD 23.480.107	178.717	USD 131,38
USD Classe Rd	USD 14.026.408	134.250	USD 104,48
USD Classe W	USD 2.619.968	21.311	USD 122,94
USD Classe Wd	USD 716.093	7.054	USD 101,52

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

7. Tabella Valore Patrimoniale Netto (NAV) (segue)

Algebris Global Equity Select Fund

	NAV 30 giugno 2026	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2026
EUR Classe B	EUR 206.811	1.203	EUR 171,91
EUR Classe I	EUR 2.487.270	15.269	EUR 162,90
EUR Classe M	EUR 36.740.910	209.094	EUR 175,71
EUR Classe R	EUR 16.814.656	102.616	EUR 163,86
GBP Classe M	GBP 1.312	9	GBP 145,78
USD Classe B	USD 620.948	4.490	USD 138,30

Algebris Strategic Credit Fund

	NAV 30 giugno 2026	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2026
CHF Classe B	CHF 510.723	5.000	CHF 102,14
EUR Classe B	EUR 9.945.208	82.261	EUR 120,90
EUR Classe Bd	EUR 10.776	100	EUR 107,76
EUR Classe M	EUR 24.356.765	214.546	EUR 113,53
EUR Classe Md	EUR 4.343.844	39.935	EUR 108,77
EUR Classe R	EUR 55.478.180	473.425	EUR 117,18
EUR Classe Rd	EUR 16.966.005	157.464	EUR 107,75
GBP Classe M	GBP 1.259	11	GBP 114,45
USD Classe B	USD 695.124	5.440	USD 127,78
USD Classe Bd	USD 57.031	500	USD 114,06
USD Classe R	USD 184.160	1.485	USD 124,01
USD Classe Rd	USD 123.859	1.115	USD 111,08

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

7. Tabella Valore Patrimoniale Netto (NAV) (segue)

Algebris Financial Credit Fund

	NAV 31 dicembre 2025	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2025
AUD Classe Cd	AUD 6.361.355	60.455	AUD 105,22
AUD Classe I	AUD 12.473.191	99.835	AUD 124,94
AUD Classe R	AUD 11.304.642	96.525	AUD 117,12
AUD Classe Rd	AUD 21.006.744	224.060	AUD 93,75
AUD Classe Wd	AUD 20.439.017	216.665	AUD 94,33
AUD Classe Z	AUD 6.064.257	55.294	AUD 109,67
CHF Classe C	CHF 18.446.247	152.091	CHF 121,28
CHF Classe I	CHF 47.925.301	239.930	CHF 199,75
CHF Classe Id	CHF 8.193.395	81.460	CHF 100,58
CHF Classe R	CHF 28.686.658	195.077	CHF 147,05
CHF Classe Rd	CHF 26.251.280	302.467	CHF 86,79
CHF Classe W	CHF 2.704.284	23.009	CHF 117,53
CHF Classe Wd	CHF 2.250.264	25.634	CHF 87,78
CHF Classe Z	CHF 81.332.404	533.034	CHF 152,58
EUR Classe C	EUR 83.519.215	635.506	EUR 131,42
EUR Classe Cd	EUR 82.121.749	829.972	EUR 98,95
EUR Classe I	EUR 3.668.440.865	16.261.552	EUR 225,59
EUR Classe Id	EUR 723.325.429	6.451.901	EUR 112,11
EUR Classe M	EUR 88.874.655	347.299	EUR 255,90
EUR Classe Md	EUR 51.783.282	459.210	EUR 112,77
EUR Classe R	EUR 3.805.477.103	19.980.638	EUR 190,46
EUR Classe Rd	EUR 1.975.846.428	20.286.259	EUR 97,40
EUR Classe W	EUR 104.518.958	630.180	EUR 165,86
EUR Classe W2	EUR 928.024	9.210	EUR 100,76
EUR Classe W2D	EUR 2.165.853	21.317	EUR 101,60
EUR Classe Wd	EUR 48.251.051	486.850	EUR 99,11
EUR Classe XXLD	EUR 74.843.714	714.109	EUR 104,81
EUR Classe Z	EUR 1.432.266.595	8.512.038	EUR 168,26
EUR Classe Zd	EUR 93.209.392	1.003.937	EUR 92,84
GBP Classe C	GBP 7.906.827	55.603	GBP 142,20
GBP Classe Cd	GBP 9.605.819	87.384	GBP 109,93
GBP Classe I	GBP 33.228.158	167.752	GBP 198,08
GBP Classe Id	GBP 48.734.335	415.478	GBP 117,30
GBP Classe M	GBP 376.435	1.768	GBP 212,92
GBP Classe Md	GBP 5.291.459	42.622	GBP 124,15
GBP Classe R	GBP 13.858.944	81.326	GBP 170,41
GBP Classe Rd	GBP 25.856.635	252.596	GBP 102,36
GBP Classe W	GBP 6.038.826	38.210	GBP 158,04
GBP Classe Wd	GBP 9.539.776	90.824	GBP 105,04
GBP Classe Z	GBP 5.198.659	28.370	GBP 183,24
GBP Classe Zd	GBP 129.855.921	1.120.089	GBP 115,93

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

7. Tabella Valore Patrimoniale Netto (NAV) (segue)

Algebris Financial Credit Fund (segue)

	NAV 31 dicembre 2025	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2025
HKD Classe I	HKD 283.794.306	1.884.432	HKD 150,60
HKD Classe R	HKD 2.863.759	28.145	HKD 101,75
HKD Classe Rd	HKD 62.291.682	666.602	HKD 93,45
HKD Classe Wd	HKD 14.920.639	135.550	HKD 110,07
JPY Classe I	JPY 1.289.880.818	9.329.718	JPY 138,26
JPY Classe R	JPY 1.253.329.270	11.536.049	JPY 108,64
JPY Classe Rd	JPY 2.595.804.789	28.056.978	JPY 92,52
JPY Classe W	JPY 119.906.495	1.111.150	JPY 107,91
SGD Classe C	SGD 8.516.709	82.741	SGD 102,93
SGD Classe Cd	SGD 1.718.730	16.638	SGD 103,30
SGD Classe I	SGD 83.222.809	531.146	SGD 156,69
SGD Classe Id	SGD 46.539.452	428.685	SGD 108,56
SGD Classe W2D	SGD 6.644.723	65.290	SGD 101,77
SGD Classe R	SGD 54.237.664	331.468	SGD 163,63
SGD Classe Rd	SGD 166.292.424	1.619.568	SGD 102,68
SGD Classe W	SGD 2.012.225	15.698	SGD 128,18
SGD Classe W2	SGD 454.240	4.469	SGD 101,64
SGD Classe Wd	SGD 30.544.408	303.704	SGD 100,57
USD Classe A	USD 10.121.869	72.968	USD 138,72
USD Classe Ad	USD 231.157	1.909	USD 121,09
USD Classe C	USD 179.953.636	1.196.991	USD 150,34
USD Classe Cd	USD 103.798.845	974.972	USD 106,46
USD Classe I	USD 981.816.944	4.756.334	USD 206,42
USD Classe I2	USD 3.321.942	23.752	USD 139,86
USD Classe I2D	USD 149.049	1.308	USD 113,95
USD Classe Id	USD 396.697.769	3.414.369	USD 116,18
USD Classe Md	USD 651.824	4.901	USD 133,00
USD Classe R	USD 606.432.634	2.967.344	USD 204,37
USD Classe Rd	USD 644.766.837	5.924.534	USD 108,83
USD Classe W	USD 246.702.234	1.222.012	USD 201,88
USD Classe W2	USD 810.197	7.895	USD 102,62
USD Classe W2D	USD 7.431.619	72.525	USD 102,47
USD Classe Wd	USD 496.877.600	4.270.124	USD 116,36
USD Classe Z	USD 211.670.903	1.047.896	USD 202,00
USD Classe Zd	USD 42.564.357	338.438	USD 125,77

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

7. Tabella Valore Patrimoniale Netto (NAV) (segue)

Algebris Financial Income Fund

	NAV 31 dicembre 2025	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2025
AUD Classe Id	AUD 1.778.323	15.641	AUD 113,70
AUD Classe R	AUD 3.474.056	30.278	AUD 114,74
AUD Classe Rd	AUD 3.019.588	26.726	AUD 112,98
CHF Classe I	CHF 4.420.802	28.029	CHF 157,72
CHF Classe Id	CHF 1.702.618	13.089	CHF 130,08
CHF Classe R	CHF 16.756.819	74.568	CHF 224,72
CHF Classe Rd	CHF 1.388.432	11.948	CHF 116,21
EUR Classe B	EUR 2.201	7	EUR 314,43
EUR Classe Bd	EUR 9.019.817	50.998	EUR 176,87
EUR Classe I	EUR 694.226.708	2.393.982	EUR 289,99
EUR Classe Id	EUR 39.833.364	254.952	EUR 156,24
EUR Classe M	EUR 23.174.143	71.086	EUR 326,00
EUR Classe Md	EUR 103.246.238	643.909	EUR 160,34
EUR Classe R	EUR 953.869.576	3.715.979	EUR 256,69
EUR Classe Rd	EUR 261.106.181	1.911.103	EUR 136,63
GBP Classe Bd	GBP 98.066	500	GBP 196,13
GBP Classe I	GBP 11.682.419	55.445	GBP 210,70
GBP Classe Id	GBP 8.054.152	46.712	GBP 172,42
GBP Classe M	GBP 515.450	1.655	GBP 311,45
GBP Classe Md	GBP 660.516	4.366	GBP 151,29
GBP Classe R	GBP 4.074.062	15.545	GBP 262,08
GBP Classe Rd	GBP 11.079.581	78.503	GBP 141,14
HKD Classe Id	HKD 1.054.805	9.816	HKD 107,46
HKD Classe Rd	HKD 1.684.231	15.976	HKD 105,42
JPY Classe I	JPY 38.312.177	310.723	JPY 123,30
JPY Classe R	JPY 730.195.026	5.027.582	JPY 145,24
SGD Classe I	SGD 1.325.775	12.845	SGD 103,21
SGD Classe Id	SGD 15.027.032	95.473	SGD 157,40
SGD Classe R	SGD 18.343.592	95.736	SGD 191,61
SGD Classe Rd	SGD 17.773.063	129.300	SGD 137,46
USD Classe I	USD 149.641.418	622.276	USD 240,47
USD Classe Id	USD 30.301.313	153.362	USD 197,58
USD Classe M	USD 5.081.900	13.500	USD 376,44
USD Classe Md	USD 2.607.712	11.166	USD 233,54
USD Classe R	USD 129.950.150	427.280	USD 304,13
USD Classe Rd	USD 62.142.450	406.904	USD 152,72

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

7. Tabella Valore Patrimoniale Netto (NAV) (segue)

Algebris Financial Equity Fund

	NAV 31 dicembre 2025	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2025
CHF Classe B	CHF 4.046.410	10.118	CHF 399,92
CHF Classe R	CHF 3.627.034	10.295	CHF 352,31
EUR Classe B	EUR 293.671.064	834.640	EUR 351,85
EUR Classe Bm	EUR 331.658	71	EUR 4.671,24
EUR Classe I	EUR 202.511.033	604.233	EUR 335,15
EUR Classe M	EUR 43.662.685	108.986	EUR 400,63
EUR Classe R	EUR 351.433.340	1.224.553	EUR 286,99
GBP Classe B	GBP 49.529.248	170.141	GBP 291,11
GBP Classe I	GBP 49.483.356	159.256	GBP 310,72
GBP Classe M	GBP 2.885.608	6.673	GBP 432,43
GBP Classe Md	GBP 875.458	3.725	GBP 235,02
GBP Classe R	GBP 969.696	4.567	GBP 212,33
SGD Classe R	SGD 4.003.398	33.353	SGD 120,03
USD Classe B	USD 105.522.798	241.039	USD 437,78
USD Classe Bm	USD 777.788	125	USD 6.222,30
USD Classe R	USD 120.669.940	359.106	USD 336,03

Algebris Global Credit Opportunities Fund

	NAV 31 dicembre 2025	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2025
CHF Classe I	CHF 14.780.826	125.342	CHF 117,92
CHF Classe R	CHF 13.205.599	111.578	CHF 118,35
EUR Classe B	EUR 647.416	3.949	EUR 163,94
EUR Classe Bd	EUR 11.703.881	100.300	EUR 116,69
EUR Classe I	EUR 699.390.667	4.554.376	EUR 153,56
EUR Classe Id	EUR 66.555.901	593.939	EUR 112,06
EUR Classe M	EUR 8.241.553	44.503	EUR 185,19
EUR Classe Md	EUR 22.457	223	EUR 100,70
EUR Classe R	EUR 1.447.486.774	9.796.408	EUR 147,76
EUR Classe Rd	EUR 426.781.947	3.813.916	EUR 111,90
EUR Classe W	EUR 284.967	2.855	EUR 99,81
EUR Classe Wd	EUR 189.647	1.895	EUR 100,08
EUR Classe XXL	EUR 67.512.389	565.000	EUR 119,49
GBP Classe I	GBP 3.555.756	23.482	GBP 151,42
GBP Classe Id	GBP 5.950.629	50.772	GBP 117,20
GBP Classe M	GBP 302.211	1.684	GBP 179,46
GBP Classe Md	GBP 1.367	10	GBP 136,70
GBP Classe R	GBP 1.096.646	6.947	GBP 157,86
USD Classe B	USD 1.417	7	USD 202,43
USD Classe I	USD 48.538.692	310.334	USD 156,41
USD Classe Id	USD 12.240.721	115.349	USD 106,12
USD Classe R	USD 43.801.851	261.867	USD 167,27
USD Classe Rd	USD 6.979.375	61.934	USD 112,69
USD Classe XXL	USD 16.429.351	159.205	USD 103,20

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

7. Tabella Valore Patrimoniale Netto (NAV) (segue)

Algebris Core Italy Fund

	NAV 31 dicembre 2025	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2025
CHF Classe Id	CHF 1.476.372	12.000	CHF 123,03
EUR Classe Eb	EUR 26.692.432	118.523	EUR 225,21
EUR Classe I	EUR 25.453.851	123.311	EUR 206,42
EUR Classe M	EUR 49.191.891	209.639	EUR 234,65
EUR Classe R	EUR 43.623.202	227.800	EUR 191,50
EUR Classe Rd	EUR 1.239.056	8.770	EUR 141,28
EUR Classe S	EUR 2.648.086	18.965	EUR 139,63
GBP Classe M	GBP 76.859	344	GBP 223,43
USD Classe R	USD 5.230.709	36.019	USD 145,22

Algebris IG Financial Credit Fund

	NAV 31 dicembre 2025	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2025
CHF Classe B	CHF 2.604.923	24.819	CHF 104,96
CHF Classe Bd	CHF 341.089	3.950	CHF 86,35
CHF Classe I	CHF 1.224.473	11.076	CHF 110,55
CHF Classe R	CHF 682.885	5.973	CHF 114,33
CHF Classe Wd	CHF 869	10	CHF 86,90
EUR Classe B	EUR 53.047.685	439.278	EUR 120,76
EUR Classe Bd	EUR 22.463.348	228.062	EUR 98,50
EUR Classe I	EUR 259.394.386	2.162.575	EUR 119,95
EUR Classe Id	EUR 119.040.862	1.231.040	EUR 96,70
EUR Classe M	EUR 525.601	4.247	EUR 123,76
EUR Classe Md	EUR 3.343.374	34.751	EUR 96,21
EUR Classe R	EUR 544.365.747	4.683.388	EUR 116,23
EUR Classe Rd	EUR 226.481.592	2.375.659	EUR 95,33
EUR Classe W	EUR 2.966.323	26.890	EUR 110,31
EUR Classe Wd	EUR 446.765	4.986	EUR 89,60
GBP Classe I	GBP 584.536	4.519	GBP 129,35
GBP Classe M	GBP 9.767	79	GBP 123,63
GBP Classe R	GBP 133.846	1.062	GBP 126,03
JPY Classe I	JPY 2.680.224.007	24.950.100	JPY 107,42
SGD Classe B	SGD 321.193	2.827	SGD 113,62
SGD Classe I	SGD 605.864	4.964	SGD 122,05
SGD Classe Wd	SGD 327.995	2.993	SGD 109,59
USD Classe B	USD 1.157.430	8.569	USD 135,07
USD Classe Bd	USD 474.371	4.645	USD 102,13
USD Classe I	USD 10.787.185	80.663	USD 133,73
USD Classe Id	USD 4.153.054	41.068	USD 101,13
USD Classe R	USD 27.464.199	212.491	USD 129,25
USD Classe Rd	USD 14.562.307	138.738	USD 104,96
USD Classe W	USD 2.678.180	22.155	USD 120,88
USD Classe Wd	USD 1.613.638	15.824	USD 101,97

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

7. Tabella Valore Patrimoniale Netto (NAV) (segue)

Algebris Global Equity Select Fund

	NAV 31 dicembre 2025	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2025
EUR Classe B	EUR 88.689	672	EUR 131,98
EUR Classe I	EUR 1.116.817	8.925	EUR 125,13
EUR Classe M	EUR 27.102.464	201.595	EUR 134,44
EUR Classe R	EUR 8.713.098	68.848	EUR 126,56
GBP Classe M	GBP 996	9	GBP 110,67
USD Classe B	USD 31.518	300	USD 105,06

Algebris Strategic Credit Fund

	NAV 31 dicembre 2025	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2025
CHF Classe B	CHF 510.959	5.000	CHF 102,19
EUR Classe B	EUR 7.240.661	60.548	EUR 119,59
EUR Classe Bd	EUR 10.852	100	EUR 108,52
EUR Classe M	EUR 24.032.846	214.333	EUR 112,13
EUR Classe Md	EUR 4.347.754	39.753	EUR 109,37
EUR Classe R	EUR 51.518.470	442.041	EUR 116,55
EUR Classe Rd	EUR 14.758.612	135.495	EUR 108,92
GBP Classe M	GBP 1.232	11	GBP 112,00
USD Classe B	USD 736.130	5.870	USD 125,41
USD Classe Bd	USD 56.962	500	USD 113,92
USD Classe R	USD 238.734	1.953	USD 122,24
USD Classe Rd	USD 123.726	1.115	USD 110,97

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

8. Parti correlate

La tabella a seguire presenta un'analisi dei rapporti con parti correlate per il periodo chiuso al 30 giugno 2026 e l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025. Una parte correlata è una persona o un'entità che è correlata all'entità che redige il bilancio.

Nome	Rapporto	Tipo di operazione	Corrispettivi versati/da versare
Algebris (UK) Limited	Gestore degli investimenti, Promoter	Servizi di gestione degli investimenti	Si veda la Nota 4
Algebris Investments (Ireland) Limited	Gestore	Servizi di gestione degli investimenti	Si veda la Nota 4

Alexander Lasagna, Amministratore della Società, è anche Amministratore del Gestore degli investimenti. Detiene zero azioni di Classe M EUR (31 dicembre 2025: 6.600) di Algebris Financial Credit Fund, 7.122 azioni di Classe M (31 dicembre 2025: zero) di Algebris Global Equity Select Fund, 32.652 azioni di Classe M EUR (31 dicembre 2025: 32.652) di Algebris Financial Equity Fund e 6.100 azioni di Classe M EUR (31 dicembre 2025: EUR 3.687) di Algebris Core Italy Fund.

Gli onorari versati agli Amministratori e al Segretario della Società per il periodo chiuso al 30 giugno 2026 sono inclusi nella nota 4 del presente bilancio.

Partecipazioni incrociate

Al 30 giugno 2026 Algebris IG Financial Credit Fund deteneva le seguenti partecipazioni incrociate:

	EUR 30 giugno 2026	EUR 31 dicembre 2025
Algebris UCITS Funds plc - Algebris Financial Credit Fund Classe M EUR ad accumulazione	82.372.500	80.608.500
Totale	82.372.500	80.608.500

L'utile netto su attività e passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico è pari a EUR 1.764.000 (30 giugno 2025: EUR 2.907.450) e si riferisce a partecipazioni incrociate.

Al 30 giugno 2026 Algebris Financial Credit Fund aveva un debito nei confronti del Gestore degli investimenti pari a Euro 31.211 (31 dicembre 2025: Euro 102,840) e relativo alla liquidità detenuta e ricevuta dal Gestore degli investimenti da versare a distributori terzi.

Il Gestore degli investimenti detiene 312,42 (31 dicembre 2025: 312,42) azioni di Algebris Financial Credit Fund, 7,2 (31 dicembre 2025: 7,20) azioni di Algebris Financial Income Fund, 11,47 (31 dicembre 2025: 11,47) azioni di Algebris Financial Equity Fund, 21,76 (31 dicembre 2025: 21,76) azioni di Algebris Global Credit Opportunities Fund, 40 (31 dicembre 2025: 40) azioni di Algebris Core Italy Fund, 133 (31 dicembre 2025: 133) azioni di Algebris IG Financial Credit Fund, 7,90 (31 dicembre 2025: 7,90) azioni di Algebris Global Equity Select Fund e 8,78 (31 dicembre 2025: 8,78) azioni di Algebris Strategic Credit Fund.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2026 al 30 giugno 2026

9. Tassi di cambio

	30 giugno 2026	31 dicembre 2025
Dollaro australiano	0,6062	0,5680
Real brasiliano	0,1683	0,1554
Dollaro canadese	0,6166	0,6213
Yuan cinese	0,1289	0,1219
Yuan Renminbi cinese	0,1289	0,1220
Peso colombiano	0,0003	0,0002
Corona ceca	0,0412	0,0414
Corona danese	0,1338	0,1339
Eur	1,0000	1,0000
Dollaro di Hong Kong	0,1115	0,1094
Fiorino ungherese	0,0028	0,0026
Rupia indonesiana	0,0000	0,0001
Shekel israeliano	0,2936	0,2673
Yen giapponese	0,0054	0,0054
Peso messicano	0,0501	0,0474
Dollaro neozelandese	0,4978	0,4899
Corona norvegese	0,0884	0,0844
Sol peruviano	-	0,2533
Zloty polacco	0,2327	0,2369
Sterlina	1,1612	1,1456
Rublo russo	0,0112	0,0109
Dollaro di Singapore	0,6765	0,6623
Rand sudafricano	0,0534	0,0514
Won sudcoreano	0,0006	-
Corona svedese	0,0904	0,0924
Franco svizzero	1,0846	1,0750
Lira turca	0,0188	0,0198
Dollaro statunitense	0,8747	0,8516

10. Eventi significativi nel corso del periodo

Nel corso del periodo non si sono verificati eventi significativi.

11. Eventi successivi alla fine dell'esercizio

Successivamente alla chiusura del periodo non si sono verificati eventi significativi.

12. Approvazione del bilancio

Il bilancio è stato approvato e ne è stata autorizzata la pubblicazione dal Consiglio di Amministrazione in data 18 agosto 2026.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale e Netto
Titoli obbligazionari 85,88 (31 dicembre 2025: 83,02)			
Australia 0,03 (31 dicembre 2025: 0,03)			
6.400.000	Commonwealth Bank Aust Cbaau 3,784% 03/14/2032	5.225.153	0,03
Austria 1,08 (31 dicembre 2025: 1,10)			
25.800.000	Erste Group Bank AG 6,375% Perpetual	27.229.578	0,16
87.600.000	Erste Group Bank AG 7% Perpetual	95.251.860	0,57
54.400.000	Erste Group Bank AG 8,500% Perpetual	59.381.408	0,35
Belgio 0,62 (31 dicembre 2025: 0,64)			
95.800.000	KBC Group Nv 8% Perpetual	103.451.546	0,62
Francia 11,14 (31 dicembre 2025: 10,15)			
32.750.000	Axa Sa Axasa 6,375% Perpetual	35.228.847	0,21
100.600.000	BNP Paribas 6,875% Perpetual	107.882.434	0,64
141.400.000	BNP Paribas 7,375% Perpetual	149.413.137	0,89
80.200.000	BNP Paribas 7,45% Perpetual	72.392.496	0,43
110.200.000	BNP Paribas 7,750% Perpetual	101.073.026	0,60
85.800.000	BNP Paribas 8% Perpetual	80.367.026	0,48
50.800.000	BNP Paribas 8,500% Perpetual	46.821.141	0,28
94.100.000	BNP Paribas 9,250% Perpetual	86.241.267	0,51
10.800.000	BPCE SA 1,500% 01/13/2042	10.729.908	0,06
14.600.000	BPCE SA 2,125% 10/13/2046	13.147.446	0,08
53.000.000	BPCE SA 3,875% 02/26/2036	52.682.530	0,31
30.000.000	BPCE SA 4% 01/16/2037	29.917.200	0,18
9.200.000	Credit Agricole Assurances 6,250% Perpetual	9.573.796	0,06
7.000.000	Credit Agricole SA 1,874% 12/09/2031	8.024.884	0,05
130.000.000	Credit Agricole SA 3,875% 02/16/2038	128.692.200	0,77
9.800.000	Credit Agricole SA 4,750% Perpetual	8.319.876	0,05
297.800.000	Credit Agricole SA 5,875% Perpetual	306.349.838	1,82
20.000.000	Credit Agricole SA 6,7% Perpetual	17.549.440	0,10
67.000.000	Credit Agricole SA 7,125% Perpetual	60.405.728	0,36
44.000.000	Credit Agricole SA 7,250% Perpetual	46.756.160	0,28
49.000.000	Societe Generale 4,027% 01/21/2043	32.557.397	0,19
104.300.000	Societe Generale 5,375% Perpetual	87.350.064	0,52
90.200.000	Societe Generale 6,125% Perpetual	93.218.092	0,55
50.900.000	Societe Generale 6,750% Perpetual	44.976.998	0,27
66.400.000	Societe Generale 7,367% 01/10/2053	62.285.663	0,37
35.600.000	Societe Generale 7,875% Perpetual	38.202.004	0,23
155.000.000	Societe Generale 9,375% Perpetual	142.554.579	0,85
Germania 10,21 (31 dicembre 2025: 9,59)			
46.100.000	Commerzbank AG 4,125% 06/30/2037	46.420.395	0,28
45.200.000	Commerzbank AG 4,875% 10/16/2034	46.743.580	0,28
99.600.000	Commerzbank AG 6,625% Perpetual	106.844.904	0,63

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Titoli obbligazionari 85,88 (31 dicembre 2025: 83,02) (segue)			
Germania 10,21 (31 dicembre 2025: 9,59) (segue)			
70.600.000	Commerzbank AG 7,500% Perpetual	64.493.149	0,38
79.400.000	Commerzbank AG 7,875% Perpetual	89.849.834	0,53
23.700.000	Commerzbank AG 8,625% 02/28/2033	28.806.563	0,17
172.800.000	Deutsche Bank AG 4,625% Perpetual	172.577.088	1,03
302.800.000	Deutsche Bank AG 6,750% Perpetual	312.835.268	1,86
218.000.000	Deutsche Bank AG 7,125% Perpetual	233.135.740	1,39
176.000.000	Deutsche Bank AG 7,375% Perpetual	191.377.120	1,14
219.000.000	Deutsche Bank AG 8,125% Perpetual	239.077.920	1,42
171.200.000	Deutsche Bank AG 10% Perpetual	184.601.536	1,10
Grecia 0,14 (31 dicembre 2025: 0,00)		23.438.310	0,14
21.000.000	Alpha Serv & Hldgs Alpha 11,875% Perpetual	23.438.310	0,14
Irlanda 2,23 (31 dicembre 2025: 2,25)		374.515.262	2,23
111.900.000	AIB Group Plc 6% Perpetual	116.256.267	0,69
116.100.000	AIB Group Plc 7,125% Perpetual	125.231.265	0,75
110.300.000	Bank of Ireland Group 6,125% Perpetual	114.935.909	0,68
17.300.000	Governor & Co of The Ban 6,750% 03/01/2033	18.091.821	0,11
Italia 13,63 (31 dicembre 2025: 13,81)		2.290.888.260	13,63
56.800.000	Banca Monte Dei Paschi 4,375% 10/02/2035	58.264.872	0,35
23.300.000	Banca Monte Dei Paschi 6,750% 09/05/2027	23.469.624	0,14
6.000.000	Banco Bpm SPA 3,375% 01/19/2032	6.003.480	0,04
39.000.000	Banco Bpm SPA 4,500% 11/26/2036	40.111.890	0,24
48.500.000	Banco Bpm SPA 7% Perpetual	49.937.540	0,30
62.500.000	Banco Bpm SPA 7,250% Perpetual	67.942.500	0,40
45.800.000	Banco Bpm SPA 9,500% Perpetual	51.223.178	0,30
16.500.000	Bper Banca Bpeim 3,875% 07/25/2032	16.568.640	0,10
43.000.000	Bper Banca Bpeim 8,750% Perpetual	151.092.970	0,90
85.800.000	Bper Banca Bpeim 8,375% Perpetual	93.521.142	0,56
18.200.000	Bper Banca Bpeim 8,625% 01/20/2033	19.443.424	0,12
24.800.000	Fineco Bank Spa Finban 7,500% Perpetual	26.701.416	0,16
28.000.000	Intesa Sanpaolo Spa 4,95% 06/01/2042	21.331.998	0,13
37.000.000	Intesa Sanpaolo Spa 5,148 06/10/2030	42.686.194	0,25
101.900.000	Intesa Sanpaolo Spa 5,500% Perpetual	104.022.577	0,62
220.900.000	Intesa Sanpaolo Spa 5,875% Perpetual	229.997.883	1,37
328.300.000	Intesa Sanpaolo Spa 6,375% Perpetual	343.631.608	2,04
37.600.000	Intesa Sanpaolo Spa 7% Perpetual	41.215.616	0,24
55.800.000	Intesa Sanpaolo Spa 7,750% Perpetual	57.117.996	0,34
176.000.000	Intesa Sanpaolo Spa 7,778% 06/20/2054	181.715.381	1,08
36.900.000	Intesa Sanpaolo Spa 8,505% 09/20/2032	49.240.848	0,29
69.000.000	Intesa Sanpaolo Spa 9,125% Perpetual	78.771.780	0,47
15.000.000	Intesa Sanpaolo Vita Spa 2,375% 12/22/2030	14.182.200	0,08
32.200.000	Unicredit Spa 3,875% Perpetual	32.161.038	0,19

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Titoli obbligazionari 85,88 (31 dicembre 2025: 83,02) (segue)			
Italia 13,63 (31 dicembre 2025: 13,81) (segue)			
15.600.000	Unicredit Spa 4,175% 06/24/2037	15.785.796	0,09
115.500.000	Unicredit Spa 4,45% Perpetual	115.953.915	0,69
33.500.000	Unicredit Spa 5,375% 04/16/2034	34.976.010	0,21
76.478.000	Unicredit Spa 5,459% 06/30/2035	67.266.990	0,40
99.325.000	Unicredit Spa 5,861% 06/19/2032	87.357.258	0,52
115.800.000	Unicredit Spa 6,500% Perpetual	124.218.660	0,74
8.000.000	Unipol Assicurazioni 6% Perpetual	8.157.360	0,05
34.600.000	Unipolsai Assicurazioni 6,375% Perpetual	36.816.476	0,22
Lussemburgo 0,38 (31 dicembre 2025: 0,36)		64.605.156	0,38
92.400.000	Mitsubishi Ufj Investor Float 12/15/2050	64.605.156	0,38
Paesi Bassi 6,37 (31 dicembre 2025: 6,16)		1.071.476.958	6,37
67.300.000	ABN Amro Bank Nv 4,750% Perpetual	67.967.616	0,40
98.500.000	ABN Amro Bank Nv 6,375% Perpetual	105.595.940	0,63
57.000.000	ABN Amro Bank Nv 6,875% Perpetual	62.087.250	0,37
10.200.000	Cooperatieve Rabobank Ua 4,375% Perpetual	10.278.234	0,06
196.800.000	Cooperatieve Rabobank Ua 4,875% Perpetual	200.367.984	1,19
74.400.000	ING Groep Nv 3,750% 02/10/2037	73.782.480	0,44
58.100.000	ING Groep Nv 3,875% 08/20/2037	57.763.020	0,34
22.000.000	ING Groep Nv 4,875% Perpetual	18.614.132	0,11
97.600.000	ING Groep Nv 5,750% Perpetual	85.539.416	0,51
98.100.000	ING Groep Nv 7,250% Perpetual	90.085.525	0,54
87.100.000	ING Groep Nv 7,500% Perpetual	78.660.397	0,47
156.700.000	ING Groep Nv 8% Perpetual	146.255.984	0,87
73.000.000	Nn Group Nv 5,750% Perpetual	74.478.980	0,44
Spagna 14,63 (31 dicembre 2025: 16,09)		2.458.452.291	14,63
33.600.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 6,125% Perpetual	29.570.381	0,18
5.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 6,875% Perpetual	5.395.350	0,03
147.200.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 8,375% Perpetual	159.152.640	0,95
122.650.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 9,375% Perpetual	117.213.683	0,70
163.000.000	Banco De Sabadell Sa 5% Perpetual	164.546.870	0,98
94.800.000	Banco De Sabadell Sa 6,500% Perpetual	100.070.880	0,59
26.400.000	Banco De Sabadell Sa 9,375% Perpetual	29.096.760	0,17
153.600.000	Banco Santander Sa 4,125% Perpetual	153.569.280	0,91
201.400.000	Banco Santander Sa 6% Perpetual	209.733.932	1,25
60.000.000	Banco Santander Sa 6,35% 03/14/2034	55.395.714	0,33
200.800.000	Banco Santander Sa 7% Perpetual	216.325.856	1,29
168.200.000	Banco Santander Sa 8% Perpetual	159.051.256	0,95
314.600.000	Banco Santander Sa 9,625% Perpetual	309.903.199	1,84
46.400.000	Bankinter Sa 6% Perpetual	48.244.400	0,29
14.800.000	Bankinter Sa 7,375% Perpetual	15.753.564	0,09
25.800.000	Caixabank Sa 3,625% Perpetual	25.359.852	0,15

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Titoli obbligazionari 85,88 (31 dicembre 2025: 83,02) (segue)			
Spagna 14,63 (31 dicembre 2025: 16,09) (segue)			
120.000.000	Caixabank Sa 3,875% 01/20/2037	120.400.800	0,72
125.800.000	Caixabank Sa 5,875% Perpetual	128.814.168	0,77
194.800.000	Caixabank Sa 6,250% Perpetual	205.847.108	1,22
20.000.000	Caixabank Sa 6,875% 10/25/2033	24.012.308	0,14
30.800.000	Caixabank Sa 7,500% Perpetual	33.807.004	0,20
103.600.000	Caixabank Sa 8,250% Perpetual	114.255.260	0,68
30.600.000	Ibercaja Banco Sa 9,125% Perpetual	32.932.026	0,20
Svezia 0,03 (31 dicembre 2025: 0,03)			
6.000.000	Swedbank Ab 4% Perpetual	4.952.315	0,03
Svizzera 6,88 (31 dicembre 2025: 5,33)			
25.100.000	Credit Suisse Group Ag 2,875% 04/02/2032	24.476.014	0,15
21.475.000	Credit Suisse Group Ag 5,250% Perpetual	-	-
12.000.000	Credit Suisse Group Ag 6,375% Perpetual	-	-
24.200.000	Credit Suisse Group Ag 7,250% Perpetual	-	-
34.300.000	Credit Suisse Group Ag 9,750% Perpetual	-	-
31.300.000	Julius Baer Group Ltd 6,625% Perpetual	32.775.482	0,19
64.900.000	Julius Baer Group Ltd 6,875% Perpetual	57.271.184	0,34
194.200.000	UBS Group Ag 3,757 08/11/2036	193.166.856	1,15
120.000.000	UBS Group Ag 3,875% 01/13/2037	120.043.200	0,71
79.400.000	UBS Group Ag 4,375% Perpetual	63.631.752	0,38
184.300.000	UBS Group Ag 4,875% Perpetual	160.794.334	0,96
66.600.000	UBS Group Ag 5,01% 03/23/2037	56.663.830	0,34
168.000.000	UBS Group Ag 6,875% Perpetual	147.683.345	0,88
33.800.000	UBS Group Ag 7% Perpetual	29.747.371	0,18
134.300.000	UBS Group Ag 7,125% Perpetual	118.638.167	0,71
42.700.000	UBS Group Ag 7,750% Perpetual	39.341.783	0,23
114.600.000	UBS Group Ag 9,250% Perpetual	110.921.694	0,66
Regno Unito 15,91 (31 dicembre 2025: 15,96)			
144.200.000	Barclays Plc 6,125% Perpetual	145.454.540	0,87
74.000.000	Barclays Plc 7,625% Perpetual	67.626.498	0,40
108.500.000	Barclays Plc 8% Perpetual	99.678.491	0,59
85.300.000	Barclays Plc 8,375% Perpetual	105.584.998	0,63
184.100.000	Barclays Plc 8,500% Perpetual	227.010.349	1,35
230.900.000	Barclays Plc 8,875% Perpetual	277.919.198	1,65
192.400.000	Barclays Plc 9,250% Perpetual	237.437.060	1,41
63.300.000	Barclays Plc 9,625% Perpetual	61.376.692	0,38
50.000.000	HSBC Holdings Plc 3,911% 05/13/2034	50.593.500	0,30
59.232.000	HSBC Holdings Plc 4,750% Perpetual	59.834.982	0,36
12.300.000	HSBC Holdings Plc 4,762% 03/29/2033	10.489.548	0,06
98.350.000	HSBC Holdings Plc 5,875% Perpetual	114.429.517	0,68
22.400.000	HSBC Holdings Plc 6,500% Perpetual	19.848.904	0,12

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Titoli obbligazionari 85,88 (31 dicembre 2025: 83,02) (segue)			
Regno Unito 15,91 (31 dicembre 2025: 15,96) (segue)			
39.900.000	HSBC Holdings Plc 7,399% 11/13/2034	38.798.701	0,23
25.000.000	Lloyds Banking Group Plc 2,707% 12/03/2035	25.894.391	0,15
10.000.000	Lloyds Banking Group Plc 7,500% Perpetual	11.974.454	0,07
136.450.000	Lloyds Banking Group Plc 7,875% Perpetual	165.283.222	0,98
35.800.000	Lloyds Banking Group Plc 8% Perpetual	33.368.030	0,20
235.300.000	Lloyds Banking Group Plc 8,500% Perpetual	284.032.551	1,69
62.900.000	Nationwide Bldg Society 5,750% Perpetual	73.219.486	0,44
71.000.000	Nationwide Bldg Society 7,500% Perpetual	84.710.288	0,50
12.600.000	Nationwide Bldg Society 7,875% Perpetual	15.285.766	0,09
51.712.700	Nationwide Bldg Society 10,250% Perpetual	77.411.126	0,46
58.600.000	Natwest Group Plc 4,500% Perpetual	66.392.466	0,39
150.900.000	Natwest Group Plc 5,125% Perpetual	174.619.616	1,04
33.800.000	Natwest Group Plc 7,625% Perpetual	40.448.537	0,24
28.500.000	Standard Chartered Plc Stanln 4,750% Perpetual	23.441.749	0,14
46.200.000	Standard Chartered Plc Stanln 7% Perpetual	40.831.553	0,24
48.900.000	Standard Chartered Plc Stanln Float Perpetual	41.872.550	0,25
Stati Uniti 2,60 (31 dicembre 2025: 1,52)		441.229.504	2,60
26.700.000	Bbva Bancomer Sa Texas Bbvasm 5,125% 01/18/2033	22.902.490	0,14
22.000.000	Citigroup Inc C 4,296% 07/23/2036	22.259.380	0,13
4.000.000	Citigroup Inc C Float 08/25/2036	3.177.817	0,02
2.354.000	Citizens Financial Group 5,641% 05/21/2037	2.070.004	0,01
21.700.000	Deutsche Bank Ny Db 5,882% 07/08/2031	19.304.629	0,11
25.902.000	Dresdner Fndg Trust I Cmzb 8,151% 06/30/2031	24.340.788	0,14
24.186	First Horizon Bank 3,75% Perpetual	15.676.895	0,09
120.000.000	Goldman Sachs Group Inc Gs 4,142% 02/17/2039	119.962.800	0,71
160.000.000	Morgan Stanley Ms 3,981% 01/23/2037	160.321.600	0,95
40.000.000	Morgan Stanley Ms 4,099% 05/22/2036	40.796.400	0,24
12.100.000	Voya Financial Inc 4,7% 01/23/2048	10.416.701	0,06
Totale Titoli obbligazionari		14.439.597.650	85,88
Opzioni 0,00 (31 dicembre 2025: 0,01)			
Contratti forward* 0,24 (31 dicembre 2025: 0,09)			
	Acquisto USD 3.888.796.711 Vendita EUR 3.361.729.596 07/15/2026	38.170.783	0,22
	Acquisto SGD 483.827.531 Vendita EUR 325.797.670 07/15/2026	1.630.565	0,01
	Acquisto GBP 299.833.817 Vendita EUR 347.083.090 07/15/2026	903.966	0,01
	Acquisto HKD 366.393.454 Vendita EUR 40.463.771 07/15/2026	405.431	-
	Acquisto EUR 13.158.456 Vendita USD 14.975.537 07/15/2026	65.633	-
	Acquisto EUR 2.540.649 Vendita SGD 3.745.568 07/15/2026	5.852	-
	Acquisto EUR 834.757 Vendita CHF 767.546 07/15/2026	1.515	-
	Acquisto CHF 864.805 Vendita EUR 937.940 07/15/2026	891	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
	Contratti forward* 0,24 (31 dicembre 2025: 0,09) (segue)		
	Acquisto EUR 452.837 Vendita AUD 746.655 07/15/2026	558	-
	Acquisto EUR 3.094.985 Vendita JPY 574.608.135 07/15/2026	522	-
	Acquisto AUD 304.242 Vendita EUR 183.979 07/15/2026	313	-
	Acquisto JPY 7.180.452 Vendita EUR 38.650 07/15/2026	19	-
	Totale Contratti forward	41.186.048	0,24
	Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	14.480.783.698	86,12
	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		
	Contratti forward* (0,29) (31 dicembre 2025: (0,11))		
	Acquisto EUR 3.793.995.881 Vendita USD 4.388.843.193 07/15/2026	(43.085.546)	(0,26)
	Acquisto EUR 2.188.756.525 Vendita GBP 1.890.735.436 07/15/2026	(5.630.571)	(0,03)
	Acquisto CHF 219.032.058 Vendita EUR 238.004.665 07/15/2026	(224.330)	-
	Acquisto USD 34.856.955 Vendita EUR 30.584.553 07/15/2026	(109.784)	-
	Acquisto JPY 5.187.526.906 Vendita EUR 28.037.626 07/15/2026	(101.004)	-
	Acquisto AUD 87.001.648 Vendita EUR 52.728.435 07/15/2026	(28.067)	-
	Acquisto EUR 1.549.168 Vendita SGD 2.298.256 07/15/2026	(6.167)	-
	Acquisto SGD 4.021.430 Vendita EUR 2.727.523 07/15/2026	(6.037)	-
	Acquisto EUR 413.566 Vendita CHF 381.610 07/15/2026	(708)	-
	Acquisto HKD 1.547.472 Vendita EUR 173.216 07/15/2026	(604)	-
	Acquisto EUR 1.037.620 Vendita JPY 192.717.288 07/15/2026	(229)	-
	Totale Contratti forward	(49.193.047)	(0,29)
	Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(49.193.047)	(0,29)
	Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico	14.431.590.651	85,83
	Altre Attività nette	2.382.003.093	14,17
	Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	16.813.593.744	100,00
			% attivo totale
	Analisi dell'attivo totale (non assoggettato a revisione contabile)		
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	14.439.597.650	85,26
	Derivati finanziari over the counter	41.186.048	0,24
	Liquidità e altri attivi correnti	2.454.633.704	14,50
	Totale	16.935.417.402	100,00

* La controparte per tutti i contratti forward è BNP Paribas S.A., Dublin Branch

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Titoli azionari 30,05 (31 dicembre 2025: 31,20)			
1.191.101	Bermuda 0,31 (31 dicembre 2025: 2,27)	8.927.725	0,31
	Lancashire Holdings Ltd	8.927.725	0,31
3.214.756	Cina 0,73 (31 dicembre 2025: 0,00)	21.219.922	0,73
	China Life Insurance Co-H	9.560.319	0,33
6.152.139	Gf Securities Co Ltd-H	11.659.603	0,40
Danimarca 0,00 (31 dicembre 2025: 0,32)			
93.193	Francia 0,70 (31 dicembre 2025: 1,36)	20.398.038	0,70
	Bnp Paribas	9.518.733	0,33
140.614	Societe Generale Sa	10.879.305	0,37
15.656	Georgia 0,26 (31 dicembre 2025: 0,00)	7.647.956	0,26
	Muenchener Rueckver Ag-Reg	7.647.956	0,26
1.373.201	Germania 1,65 (31 dicembre 2025: 0,00)	47.858.387	1,65
	Deutsche Bank Ag-Registered	40.681.080	1,40
129.906	Leg Immobilien Ag	7.177.307	0,25
4.569.742	Grecia 1,26 (31 dicembre 2025: 2,05)	36.470.648	1,26
	Alpha Bank Sa	18.055.051	0,62
4.421.512	Eurobank Sa	18.415.597	0,64
Hong Kong 0,00 (31 dicembre 2025: 0,34)			
Irlanda 0,00 (31 dicembre 2025: 0,94)			
106.752	Italia 3,14 (31 dicembre 2025: 3,01)	91.002.369	3,14
	Banca Generali Spa	6.960.230	0,24
1.564.279	Banca Monte Dei Paschi Siena	16.994.327	0,59
6.612.533	Intesa Sanpaolo	39.609.073	1,36
350.610	Unicredit Spa	27.438.739	0,95
2.598.343	Giappone 0,68 (31 dicembre 2025: 0,42)	19.769.244	0,68
	Nomura Holdings Inc	19.769.244	0,68
2.057.975	Jersey-Isole del Canale 0,90 (31 dicembre 2025: 0,00)	26.156.862	0,90
	Cvc Capital Partners Plc	26.156.862	0,90
Lussemburgo 0,00 (31 dicembre 2025: 0,49)			
229.244	Paesi Bassi 0,29 (31 dicembre 2025: 0,38)	8.523.292	0,29
	Abn Amro Bank Nv-Cva	8.523.292	0,29

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Titoli azionari 30,05 (31 dicembre 2025: 31,20) (segue)			
	Singapore 0,40 (31 dicembre 2025: 0,00)	11.574.213	0,40
430.336	United Overseas Bank Ltd	11.574.213	0,40
	Spagna 0,99 (31 dicembre 2025: 1,20)	28.592.676	0,99
3.784.054	Banco De Sabadell Sa	11.726.783	0,41
1.395.721	Banco Santander Sa	16.865.893	0,58
	Svizzera 0,65 (31 dicembre 2025: 0,07)	18.721.465	0,65
247.295	Julius Baer Group Ltd	18.721.465	0,65
	Regno Unito 2,32 (31 dicembre 2025: 3,45)	67.305.357	2,32
5.660.040	Barclays Plc	33.295.126	1,15
4.391.246	Natwest Group Plc	34.010.231	1,17
	Stati Uniti 15,77 (31 dicembre 2025: 14,90)	457.625.826	15,77
1.063.552	Alkami Technology Inc	16.857.560	0,58
536.615	American International Group	34.984.181	1,21
314.896	Bank of America Corp	15.695.219	0,54
160.283	Capital One Financial Co	28.128.040	0,97
797.513	Carlyle Group Inc/The	29.376.550	1,01
106.335	Columbia Banking System Inc	2.981.138	0,10
803.117	Dynex Capital Inc	9.209.993	0,32
791.658	Equitable Holdings Inc	30.386.593	1,05
544.072	Fidelity National Info Serv	18.503.778	0,64
603.166	Global Payments Inc	38.283.524	1,32
886.719	Huntington Bancshares Inc	13.752.211	0,47
329.540	Kkr & Co Inc	26.456.597	0,91
500.326	Lincoln National Corp	15.471.067	0,53
899.849	Ncino Inc	12.869.604	0,44
675.128	Old National Bancorp	15.295.500	0,53
296.660	Prosperity Bancshares Inc	18.951.259	0,65
354.715	Q2 Holdings Inc	14.924.590	0,52
84.046	Schwab (Charles) Corp	6.783.524	0,23
257.029	Southstate Bank Corp	22.460.809	0,77
430.504	Stifel Financial Corp	26.273.849	0,91
397.261	Tpg Inc	14.091.090	0,49
142.533	Unum Group	11.146.300	0,38
126.902	Voya Financial Inc	10.049.369	0,35
213.876	Wells Fargo & Co	15.460.735	0,53
1.370.763	Western Union Co	9.232.746	0,32
Totale Titoli azionari		871.793.980	30,05

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Titoli obbligazionari 44,51 (31 dicembre 2025: 41,13)			
	Australia 0,01 (31 dicembre 2025: 0,01)	163.286	0,01
200.000	Commonwealth Bank Aust Cbaau 3,784% 03/14/2032	163.286	0,01
	Austria 0,53 (31 dicembre 2025: 0,60)	15.294.242	0,53
5.000.000	Bawag Group Ag Bgav 7,250% Perpetual	5.328.950	0,19
1.200.000	Erste Group Bank Ag Erstbk 6,375% Perpetual	1.266.492	0,04
8.000.000	Erste Group Bank Ag Erstbk 7% Perpetual	8.698.800	0,30
	Belgio 0,25 (31 dicembre 2025: 0,28)	7.162.100	0,25
6.800.000	KBC Group Nv Kbcbb 6,250% Perpetual	7.162.100	0,25
	Bermuda 0,36 (31 dicembre 2025: 0,64)	10.571.901	0,36
1.900.000	Hiscox Ltd Hsxln 7% 06/11/2036	1.755.821	0,06
10.050.000	Rlgh Finance Bermuda Ltd Reslif 6,875% Perpetual	8.816.080	0,30
	Isole Cayman 0,08 (31 dicembre 2025: 0,09)	2.236.579	0,08
2.500.000	Banco Mercantil De Norte Banort 8,375% Perpetual	2.236.579	0,08
	Finlandia 0,21 (31 dicembre 2025: 0,41)	6.182.717	0,21
7.000.000	Nordea Bank Abp Ndafh 6,750% Perpetual	6.182.717	0,21
	Francia 4,76 (31 dicembre 2025: 4,85)	137.971.743	4,76
6.000.000	BNP Paribas Bnp 4,625% Perpetual	5.225.033	0,18
10.000.000	BNP Paribas Bnp 7% Perpetual	8.932.724	0,31
15.500.000	BNP Paribas Bnp 7,2% Perpetual	13.645.613	0,47
33.511.000	BNP Paribas Bnp 7,45% Perpetual	30.248.690	1,04
4.500.000	BNP Paribas Bnp 8% Perpetual	4.215.054	0,15
2.500.000	BNP Paribas Bnp 8,500% Perpetual	2.304.190	0,08
5.000.000	BNP Paribas Bnp 9,250% Perpetual	4.582.427	0,16
3.000.000	BPCE Sa Bpcegp 3,648% 01/14/2037	2.366.783	0,08
11.100.000	Credit Agricole Sa Acafp 5,875% Perpetual	11.418.681	0,39
3.000.000	Credit Agricole Sa Acafp 7,125% Perpetual	2.704.734	0,09
8.000.000	Societe Generale Socgen 4,027% 01/21/2043	5.315.493	0,18
13.800.000	Societe Generale Socgen 5,375% Perpetual	11.557.343	0,40
12.200.000	Societe Generale Socgen 6,125% Perpetual	12.608.212	0,44
2.000.000	Societe Generale Socgen 7,132% 01/19/2055	1.830.742	0,06
3.000.000	Societe Generale Socgen 7,367% 01/10/2053	2.814.111	0,10
10.000.000	Societe Generale Socgen 8,500% Perpetual	9.614.652	0,33
9.000.000	Societe Generale Socgen 10% Perpetual	8.587.261	0,30
	Germania 3,00 (31 dicembre 2025: 3,01)	87.161.677	3,00
7.200.000	Allianz Se Alvgr 6,500% Perpetual	6.329.160	0,22
2.200.000	Commerzbank Ag Cmzb 6,625% Perpetual	2.360.028	0,08
1.000.000	Commerzbank Ag Cmzb 7,500% Perpetual	913.501	0,03

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 44,51 (31 dicembre 2025: 41,13) (segue)			
Germania 3,00 (31 dicembre 2025: 3,01) (segue)			
1.400.000	Commerzbank Ag Cmzb 7,875% Perpetual	1.584.254	0,06
500.000	Commerzbank Ag Cmzb 8,625% 02/28/2033	607.734	0,02
1.000.000	Deutsche Bank Ag Db 4% 06/24/2032	1.003.440	0,03
6.000.000	Deutsche Bank Ag Db 4,625% Perpetual	5.992.260	0,21
24.800.000	Deutsche Bank Ag Db 6,750% Perpetual	25.619.296	0,88
10.800.000	Deutsche Bank Ag Db 7,125% Perpetual	11.549.844	0,40
15.800.000	Deutsche Bank Ag Db 7,375% Perpetual	17.180.446	0,59
8.600.000	Deutsche Bank Ag Db 8,125% Perpetual	9.388.448	0,32
5.000.000	Deutsche Bank Ag Db 8,130% Perpetual	4.633.266	0,16
Grecia 0,21 (31 dicembre 2025: 0,12)		6.223.380	0,21
3.000.000	Eurobank Erg Svcs Hldgs Eurob 6,250% Perpetual	3.060.120	0,10
3.000.000	Eurobank Erg Svcs Hldgs Eurob 6,625% Perpetual	3.163.260	0,11
Irlanda 0,95 (31 dicembre 2025: 0,80)		27.562.421	0,95
5.000.000	AIB Group Plc Aib 5,32% 05/15/2031	4.426.815	0,15
16.900.000	AIB Group Plc Aib 6% Perpetual	17.557.917	0,60
1.500.000	AIB Group Plc Aib 7,125% Perpetual	1.617.975	0,06
3.800.000	Bank of Ireland Group Bkir 6,125% Perpetual	3.959.714	0,14
Italia 1,84 (31 dicembre 2025: 1,80)		53.372.285	1,84
3.000.000	Banca Monte Dei Paschi S Monte 4,375% 10/02/2035	3.077.370	0,11
1.400.000	Banco Bpm Spa Bamiim 7% Perpetual	1.441.496	0,05
2.000.000	Banco Bpm Spa Bamiim 7,250% Perpetual	2.174.160	0,07
1.500.000	Banco Bpm Spa Bamiim 9,500% Perpetual	1.677.615	0,06
1.750.000	Bper Banca Bpeim 8,750% Perpetual	6.149.133	0,21
3.000.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,148% 06/10/2030	3.461.043	0,12
3.500.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,875% Perpetual	3.540.705	0,12
11.600.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 6,375% Perpetual	12.218.359	0,42
3.800.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 7,750% Perpetual	3.889.756	0,13
3.000.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 7,778% 06/20/2054	3.097.421	0,11
3.300.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 8,248% 11/21/2033	3.335.641	0,12
1.100.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 8,505% 09/20/2032	1.467.884	0,05
1.400.000	Unicredit Spa Ucgim 4,45% Perpetual	1.405.502	0,05
6.000.000	Unicredit Spa Ucgim 6,500% Perpetual	6.436.200	0,22
Lussemburgo 0,25 (31 dicembre 2025: 0,27)		7.341.495	0,25
10.500.000	Mitsubishi Ufj Investor Mufjin Float 12/15/2050	7.341.495	0,25
Paesi Bassi 2,65 (31 dicembre 2025: 3,09)		76.845.816	2,65
3.100.000	ABN Amro Bank Nv Abnanv 4,750% Perpetual	3.130.752	0,11
9.100.000	ABN Amro Bank Nv Abnanv 6,375% Perpetual	9.755.564	0,34
800.000	Cooperatieve Rabobank Ua Rabobk 4,375% Perpetual	806.136	0,03

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Titoli obbligazionari 44,51 (31 dicembre 2025: 41,13) (segue)			
Paesi Bassi 2,65 (31 dicembre 2025: 3,09) (segue)			
2.600.000	Cooperatieve Rabobank Ua Rabobk 4,875% Perpetual	2.647.138	0,09
840.000	ING Groep Nv Intned 4,250% Perpetual	664.632	0,02
36.786.000	ING Groep Nv Intned 5,750% Perpetual	32.240.297	1,11
12.200.000	ING Groep Nv Intned 7,250% Perpetual	11.203.297	0,39
5.000.000	NN Group Nv Nngmv 5,750% Perpetual	5.101.300	0,17
10.000.000	Stichting Ak Rabobank Rabobk 6,500% Perpetual	11.296.700	0,39
Portogallo 0,08 (31 dicembre 2025: 0,09)		2.189.100	0,08
2.000.000	Banco Comerc Portugues Bcppl 8,125% Perpetual	2.189.100	0,08
Spagna 6,08 (31 dicembre 2025: 4,89)		176.267.646	6,08
4.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 6,125% Perpetual	3.520.283	0,12
3.400.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 6,875% Perpetual	3.668.838	0,13
15.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 7,125% Perpetual	13.291.375	0,46
23.390.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 7,750% Perpetual	21.525.081	0,74
5.800.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 8,375% Perpetual	6.270.960	0,22
6.400.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 9,375% Perpetual	6.116.327	0,21
2.200.000	Banco De Sabadell Sa Sabasm 6,500% Perpetual	2.322.320	0,08
800.000	Banco De Sabadell Sa Sabasm 9,375% Perpetual	881.720	0,03
1.800.000	Banco Santander Sa Santan 4,125% Perpetual	1.799.640	0,06
11.200.000	Banco Santander Sa Santan 6% Perpetual	11.663.456	0,40
4.000.000	Banco Santander Sa Santan 6,35% 03/14/2034	3.693.048	0,13
5.200.000	Banco Santander Sa Santan 7% Perpetual	5.602.064	0,19
19.200.000	Banco Santander Sa Santan 7,250% Perpetual	17.114.906	0,59
15.800.000	Banco Santander Sa Santan 8% Perpetual	14.940.606	0,52
29.000.000	Banco Santander Sa Santan 9,625% Perpetual	27.904.520	0,96
9.200.000	Bankinter Sa Bktsm 6% Perpetual	9.565.700	0,33
3.400.000	Bankinter Sa Bktsm 7,375% Perpetual	3.619.062	0,13
1.600.000	Caixabank Sa Cabksm 5,875% Perpetual	1.638.336	0,06
10.000.000	Caixabank Sa Cabksm 6,250% Perpetual	10.567.100	0,36
4.800.000	Caixabank Sa Cabksm 7,500% Perpetual	5.268.624	0,18
4.800.000	Caixabank Sa Cabksm 8,250% Perpetual	5.293.680	0,18
Svizzera 4,28 (31 dicembre 2025: 3,94)		124.081.725	4,28
2.600.000	Julius Baer Group Ltd Baervx 7,500% Perpetual	2.364.869	0,08
1.400.000	UBS Group Ag Ubs 4,875% Perpetual	1.221.444	0,04
4.200.000	UBS Group Ag Ubs 5,01% 03/23/2037	3.573.395	0,12
10.000.000	UBS Group Ag Ubs 5,125% Perpetual	8.752.930	0,30
11.700.000	UBS Group Ag Ubs 6,875% Perpetual	10.285.090	0,36
18.900.000	UBS Group Ag Ubs 7% Perpetual	16.655.817	0,58
39.200.000	UBS Group Ag Ubs 7,125% Perpetual	34.628.564	1,19
49.000.000	UBS Group Ag Ubs 9,250% Perpetual	46.599.616	1,61

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 44,51 (31 dicembre 2025: 41,13) (segue)			
	Regno Unito 6,96 (31 dicembre 2025: 8,08)	201.894.617	6,96
8.200.000	Aviva Plc Avln 7,750% Perpetual	10.020.339	0,35
9.800.000	Barclays Plc Bacr 6,125% Perpetual	9.885.260	0,34
4.100.000	Barclays Plc Bacr 7,119% 06/27/2034	3.922.045	0,14
13.700.000	Barclays Plc Bacr 7,625% Perpetual	12.520.041	0,43
3.300.000	Barclays Plc Bacr 8,375% Perpetual	4.084.765	0,14
7.100.000	Barclays Plc Bacr 8,500% Perpetual	8.754.880	0,30
12.600.000	Barclays Plc Bacr 8,875% Perpetual	15.165.794	0,52
32.700.000	Barclays Plc Bacr 9,250% Perpetual	40.354.428	1,39
1.700.000	Barclays Plc Bacr 9,625% Perpetual	1.648.347	0,06
1.600.000	HSBC Holdings Plc Hsbc 4,750% Perpetual	1.616.288	0,06
300.000	HSBC Holdings Plc Hsbc 4,762% 03/29/2033	255.843	0,01
3.000.000	HSBC Holdings Plc Hsbc 5,875% Perpetual	3.490.478	0,12
7.500.000	HSBC Holdings Plc Hsbc 7,05% Perpetual	6.730.161	0,23
885.000	Lloyds Banking Group Plc Lloyds 2,707% 12/03/2035	916.661	0,03
7.000.000	Lloyds Banking Group Plc Lloyds 6,750% Perpetual	6.285.200	0,22
5.900.000	Lloyds Banking Group Plc Lloyds 7,500% Perpetual	7.064.928	0,24
3.100.000	Lloyds Banking Group Plc Lloyds 8,500% Perpetual	3.742.070	0,13
5.000.000	Nationwide Bldg Society Nwide 2,972% 02/16/2028	4.329.759	0,15
9.400.000	Nationwide Bldg Society Nwide 7,500% Perpetual	11.215.165	0,39
1.500.000	Nationwide Bldg Society Nwide 10,250% Perpetual	2.245.419	0,08
3.600.000	Natwest Group Plc Nwg 5,125% Perpetual	4.165.876	0,14
17.500.000	Natwest Group Plc Nwg 7,500% Perpetual	20.937.413	0,72
2.100.000	Natwest Group Plc Nwg 7,625% Perpetual	2.513.075	0,09
15.000.000	Natwest Group Plc Nwg 8,125% Perpetual	14.481.456	0,50
800.000	Standard Chartered Plc Stanln 4,750% Perpetual	658.014	0,02
3.400.000	Standard Chartered Plc Stanln 7% Perpetual	3.004.920	0,10
2.200.000	Standard Chartered Plc Stanln Float Perpetual	1.885.992	0,06
	Stati Uniti 12,01 (31 dicembre 2025: 8,16)	348.488.960	12,01
102.351	AGNC Investment Corp	2.269.592	0,08
14.411.000	Ally Financial Inc Ally 6,646% 01/17/2040	12.483.983	0,43
7.000.000	American Express Co Axp 5,412% 02/08/2041	6.107.549	0,21
39.816	Annaly Capital Management In	883.600	0,03
5.000.000	Assoc Banc-Corp Asb 6,455% 08/29/2030	4.496.847	0,15
5.000.000	Bank of America Corp Bac 5,464% 05/09/2036	4.460.317	0,15
35.000.000	Bank of America Corp Bac 5,489% 04/23/2037	30.458.450	1,05
1.600.000	Bbva Bancomer Sa Texas Bbvsm 5,125% 01/18/2033	1.372.434	0,05
20.000.000	Berkshire Hathaway Fin Brk 2,500% 01/15/2051	10.278.534	0,35
2.000.000	Blackstone Holdings Fina Bx 2,8% 09/30/2050	1.055.327	0,04
7.500.000	Blackstone Holdings Fina Bx 2,85% 08/05/2051	3.988.790	0,14
4.000.000	Bw Real Estate Inc Wal 9,500% Perpetual	3.560.773	0,12
30.000.000	Capital One Financial Co Cof 5,399% 01/30/2037	25.846.921	0,89
27.030.000	Capital One Financial Co Cof 6,183% 01/30/2036	24.209.820	0,83
15.000.000	Citigroup Inc C 6,02% 01/24/2036	13.515.562	0,47

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Titoli obbligazionari 44,51 (31 dicembre 2025: 41,13) (segue)			
Stati Uniti 12,01 (31 dicembre 2025: 8,16) (segue)			
5.200.000	Citigroup Inc C 6,95% Perpetual	4.651.735	0,16
11.237.000	Connectone Bancorp Inc Cnob 8,125% 06/01/2035	10.317.408	0,36
2.800.000	Deutsche Bank Ny Db 3,742% 01/07/2033	2.247.693	0,08
3.000.000	Deutsche Bank Ny Db 4,875% 12/01/2032	2.609.769	0,09
800.000	Deutsche Bank Ny Db 7,079% 02/10/2034	754.711	0,03
3.000.000	Dresdner Fndg Trust I Cmzb 8,151% 06/30/2031	2.819.179	0,10
5.000.000	Everbank Financial Corp Everbk 7,500% 09/01/2035	4.548.701	0,16
2.000.000	Everbank Financial Corp Everbk 8,375% 09/01/2034	1.844.111	0,06
168.790	First Citizens Bancshare	3.772.380	0,13
7.777	First Horizon Bank 3,75% Perp	5.040.900	0,17
245.550	First Horizon Corp	5.365.499	0,18
2.000.000	First Interstate Bancsys Fibk 7,625% 06/15/2035	1.836.511	0,06
5.000.000	First Maryland Captl Ii Mtb Float 02/01/2027	4.351.644	0,15
1.100.000	Goldman Sachs Group Inc Gs 3,436% 02/24/2043	735.617	0,03
5.000.000	Goldman Sachs Group Inc Gs 5,536% 01/28/2036	4.441.270	0,15
6.000.000	Independent Bank Corp Indb 7,250% 04/01/2035	5.533.641	0,19
4.000.000	Independent Bank Grp Inc Ibtix 8,375% 08/15/2034	3.669.801	0,13
40.000.000	Jpmorgan Chase & Co Jpm 5,193% 02/05/2037	34.373.338	1,18
10.500.000	Jpmorgan Chase & Co Jpm 6,1% Perpetual	9.251.518	0,32
8.119.000	Lincoln National Corp Lnc Float 04/20/2067	5.845.723	0,20
13.131.000	Lincoln National Corp Lnc Float 05/17/2066	10.111.398	0,35
15.000.000	M&T Bank Corporation Mtb 5,4% 07/30/2035	13.099.598	0,45
10.000.000	Nasdaq Inc Ndaq 3,250% 04/28/2050	5.910.409	0,20
11.175.000	Pinnacle Bank Tn Pnfp 5,957% 01/15/2036	9.683.306	0,33
9.000.000	Reinsurance Grp of Amer Rga 6,65% 09/15/2055	7.985.036	0,28
7.000.000	Southstate Corp Ssb 7% 06/13/2035	6.405.061	0,22
5.000.000	Synovus Financial Corp Snv 5,9% 02/07/2029	4.534.688	0,16
5.000.000	The Bancorp Inc Tbbk 7,375% 09/01/2030	4.548.635	0,16
8.300.000	Valley National Bancorp Vly 6,219% 06/01/2036	7.224.528	0,25
37.328.000	Visa Inc V 2% 08/15/2050	17.472.097	0,60
109.761	Wintrust Financial Corp	2.514.556	0,09
Totale Titoli obbligazionari		1.291.011.690	44,51
Opzioni 0,04 (31 dicembre 2025: 0,07)			
25	Ndx Us 07/17/2026 P28000	227.650	0,01
95	Spx Us 08/21/2026 P7000	347.940	0,01
115	Spxw Us 07/31/2026 P7200	397.350	0,01
2.155	Sx5E 07/17/2026 P5700	62.495	-
97.500.000	Ussw10Y 1Y Sofr-17Ago36) 13Aug2026 4,3% Payer	224.074	0,01
Totale Opzioni		1.259.509	0,04

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti per differenza* 0,00 (31 dicembre 2025: 0,02)			
Contratti futures 0,04 (31 dicembre 2025: 0,00)			
682	Euro-Bund Future Sep26	1.159.400	0,04
Totale Contratti futures		1.159.400	0,04
Contratti forward** 0,15 (31 dicembre 2025: 0,13)			
	Acquisto USD 407.013.668 Vendita EUR 351.847.336 07/15/2026	3.996.908	0,14
	Acquisto SGD 63.496.653 Vendita EUR 42.755.206 07/15/2026	215.885	0,01
	Acquisto GBP 44.647.303 Vendita EUR 51.692.915 07/15/2026	124.735	-
	Acquisto IDR 51.958.474.000 Vendita EUR 2.507.300 07/16/2026	30.692	-
	Acquisto EUR 14.541.660 Vendita CHF 13.381.271 07/15/2026	15.006	-
	Acquisto EUR 5.099.697 Vendita HKD 45.633.000 07/15/2026	9.583	-
	Acquisto HKD 11.508.333 Vendita EUR 1.278.178 07/15/2026	5.514	-
	Acquisto EUR 1.054.936 Vendita USD 1.202.561 07/15/2026	3.560	-
	Acquisto EUR 155.651 Vendita IDR 3.174.757.000 07/16/2026	575	-
	Acquisto CHF 100.122 Vendita EUR 108.511 07/15/2026	181	-
	Acquisto JPY 16.810.961 Vendita EUR 90.496 07/15/2026	37	-
	Acquisto EUR 3 Vendita GBP 3 07/15/2026	-	-
Totale Contratti forward		4.402.676	0,15
Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		2.169.627.255	74,79
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico			
Opzioni 0,00 (31 dicembre 2025: 0,00)			
(25)	Ndx Us 07/17/2026 P23000	(22.743)	-
(95)	Spx Us 08/21/2026 P5880	(59.001)	-
(2.155)	Sx5E 07/17/2026 P5000	(15.085)	-
Totale Opzioni		(96.829)	-
Contratti per differenza* (0,04) (31 dicembre 2025: (0,01))			
3.989.763	\$Cfd Bco Santander Sanb11 Usd Cfd Swap	(674.534)	(0,02)
11.929.781	Algebris Bbca Ij Equity Swap	(404.696)	(0,01)
1.262.486	Algebris Hlbc Mk Equity Swap	(29.690)	-
3.426.259	Garan Ti Equity Eur Swap	(126.157)	(0,01)
Totale Contratti per differenza		(1.235.077)	(0,04)
Contratti futures (0,04) (31 dicembre 2025: 0,00)			
(763)	Euro-Oat Future Sep26	(930.822)	(0,03)
(397)	Us 10Yr Note (Cbt) Sep26	(119.374)	(0,01)
Totale Contratti futures		(1.050.196)	(0,04)

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
	Contratti forward** (0,55) (31 dicembre 2025: (0,07))		
	Acquisto EUR 1.265.297.218 Vendita USD 1.463.674.616 07/15/2026	(14.365.427)	(0,50)
	Acquisto EUR 225.760.983 Vendita GBP 195.031.310 07/15/2026	(592.310)	(0,02)
	Acquisto EUR 17.624.800 Vendita BRL 106.629.000 07/16/2026	(325.637)	(0,01)
	Acquisto EUR 18.431.945 Vendita HKD 166.956.000 07/15/2026	(191.090)	(0,01)
	Acquisto EUR 11.397.382 Vendita IDR 236.442.652.000 07/16/2026	(152.023)	(0,01)
	Acquisto EUR 11.803.619 Vendita SGD 17.526.477 07/15/2026	(57.350)	-
	Acquisto CHF 23.392.052 Vendita EUR 25.419.017 07/15/2026	(24.698)	-
	Acquisto JPY 800.528.847 Vendita EUR 4.326.661 07/15/2026	(15.537)	-
	Acquisto EUR 4.424.947 Vendita CHF 4.086.354 07/15/2026	(11.183)	-
	Acquisto HKD 10.274.000 Vendita EUR 1.155.233 07/15/2026	(9.224)	-
	Acquisto IDR 117.043.260.000 Vendita EUR 5.726.306 07/16/2026	(9.147)	-
	Acquisto USD 2.437.342 Vendita EUR 2.135.471 07/15/2026	(4.549)	-
	Acquisto AUD 11.252.253 Vendita EUR 6.819.173 07/15/2026	(3.235)	-
	Totale Contratti forward	(15.761.410)	(0,55)
	Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(18.143.512)	(0,63)
	Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico	2.151.483.743	74,16
	Altre Attività nette	749.788.193	25,84
	Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	2.901.271.936	100,00
			% attivo totale
	Analisi dell'attivo totale (non assoggettato a revisione contabile)		
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	2.162.805.670	73,49
	Derivati finanziari over the counter	6.821.585	0,23
	Liquidità e altri attivi correnti	773.434.198	26,28
	Totale	2.943.061.453	100,00

* La controparte per tutti i contratti per differenza è BNP Paribas U.S.A.

** La controparte per tutti i contratti forward è BNP Paribas S.A., Dublin Branch

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Titoli azionari 76,77 (31 dicembre 2025: 75,01)			
	Bermuda 1,49 (31 dicembre 2025: 4,52)	21.400.378	1,49
10.675	Everest Group Ltd	3.335.751	0,23
1.138.590	Lancashire Holdings Ltd	8.534.136	0,60
259.782	Lazard Ltd-CI A	9.530.491	0,66
	Cina 2,81 (31 dicembre 2025: 0,00)	40.287.182	2,81
6.328.819	China International Capita-H	14.825.393	1,03
3.399.154	China Life Insurance Co-H	10.108.698	0,71
8.100.992	Gf Securities Co Ltd-H	15.353.091	1,07
	Danimarca 0,00 (31 dicembre 2025: 0,62)		
	Francia 1,49 (31 dicembre 2025: 2,77)	21.415.234	1,49
94.121	Bnp Paribas	9.613.519	0,67
128.287	Societe Generale Sa	9.925.565	0,69
182.505	Worldline Sa	1.876.150	0,13
	Georgia 0,51 (31 dicembre 2025: 0,00)	7.320.661	0,51
14.986	Muenchener Rueckver Ag-Reg	7.320.661	0,51
	Germania 3,25 (31 dicembre 2025: 0,00)	46.723.550	3,25
1.339.553	Deutsche Bank Ag-Registered	39.684.258	2,76
127.408	Leg Immobilien Ag	7.039.292	0,49
	Grecia 2,45 (31 dicembre 2025: 4,15)	35.184.221	2,45
4.357.404	Alpha Bank Sa	17.216.103	1,20
4.314.074	Eurobank Sa	17.968.118	1,25
	Hong Kong 0,81 (31 dicembre 2025: 0,70)	11.661.861	0,81
288.003	Hong Kong Exchanges & Clear	11.661.861	0,81
	India 2,56 (31 dicembre 2025: 0,00)	36.796.406	2,56
870.794	Hdfc Bank Ltd-Adr	19.675.130	1,37
674.235	Icici Bank Ltd-Spon Adr	17.121.276	1,19
	Irlanda 0,60 (31 dicembre 2025: 0,70)	8.619.694	0,60
494.674	Bank of Ireland Group Plc	8.619.694	0,60
	Italia 6,35 (31 dicembre 2025: 6,64)	91.198.978	6,35
118.464	Banca Generali Spa	7.723.853	0,54
1.657.990	Banca Monte Dei Paschi Siena	18.012.403	1,25
6.461.407	Intesa Sanpaolo	38.703.828	2,70
341.923	Unicredit SPA	26.758.894	1,86

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Titoli azionari 76,77 (31 dicembre 2025: 75,01) (segue)			
Giappone 1,31 (31 dicembre 2025: 0,80)			
2.470.940	Nomura Holdings Inc	18.799.910	1,31
Jersey-Isole del Canale 1,77 (31 dicembre 2025: 0,54)			
2.000.541	Cvc Capital Partners Plc	25.426.876	1,77
Lussemburgo 0,00 (31 dicembre 2025: 1,51)			
Paesi Bassi 0,59 (31 dicembre 2025: 0,78)			
226.633	Abn Amro Bank Nv-Cva	8.426.215	0,59
Singapore 0,77 (31 dicembre 2025: 0,00)			
410.517	United Overseas Bank Ltd	11.041.166	0,77
Spagna 2,01 (31 dicembre 2025: 2,51)			
3.754.244	Banco De Sabadell SA	11.634.402	0,81
1.426.336	Banco Santander SA	17.235.844	1,20
Svizzera 1,24 (31 dicembre 2025: 0,13)			
235.157	Julius Baer Group Ltd	17.802.558	1,24
Regno Unito 4,65 (31 dicembre 2025: 7,04)			
5.660.691	Barclays Plc	33.298.956	2,32
4.312.896	Natwest Group Plc	33.403.410	2,33
Stati Uniti 41,75 (31 dicembre 2025: 41,60)			
1.905.419	Alkami Technology Inc	30.201.358	2,10
541.491	American International Group	35.302.068	2,46
332.746	Bank of America Corp	16.584.908	1,16
290.780	Bank of Marin Bancorp/Ca	7.045.667	0,49
2.534.272	Blue Ridge Bankshares Inc	7.825.385	0,55
169.099	Capital One Financial Co	29.675.159	2,07
794.528	Carlyle Group Inc/The	29.266.597	2,04
126.740	Columbia Banking System Inc	3.553.199	0,25
390.330	Dynex Capital Inc	4.476.230	0,31
783.931	Equitable Holdings Inc	30.090.004	2,10
519.792	Fidelity National Info Serv	17.678.020	1,23
130.888	First Carolina Financial Ser	1.515.883	0,11
257.007	First Western Financial Inc	7.218.767	0,50
204.368	Fiserv Inc	8.768.589	0,61
586.340	Global Payments Inc	37.215.562	2,59
465.783	Heritage Financial Corp	12.068.310	0,84
832.434	Huntington Bancshares Inc	12.910.300	0,90
132.121	Intercontinental Exchange In	14.227.971	0,99

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Titoli azionari 76,77 (31 dicembre 2025: 75,01) (segue)			
Stati Uniti 41,75 (31 dicembre 2025: 41,60) (segue)			
329.595	Kkr & Co Inc	26.461.012	1,84
492.414	Lincoln National Corp	15.226.413	1,06
47.626	Marsh & McLennan Cos	6.943.514	0,48
23.608	Mastercard Inc - A	10.606.253	0,74
1.502.911	Ncino Inc	21.494.572	1,50
468.268	Northpointe Bancshares Inc	7.856.351	0,55
701.010	Old National Bancorp	15.881.875	1,11
336.005	Prosperity Bancshares Inc	21.464.700	1,50
710.310	Q2 Holdings Inc	29.886.206	2,08
167.370	Schwab (Charles) Corp	13.508.774	0,94
399.307	Southern California Bancorp	7.279.179	0,51
242.459	Southstate Bank Corp	21.187.591	1,48
442.530	Stifel Financial Corp	27.007.801	1,88
398.498	Tpg Inc	14.134.967	0,98
173.841	Unum Group	13.594.634	0,95
23.671	Visa Inc-Class A Shares	7.103.992	0,49
122.850	Voya Financial Inc	9.728.491	0,68
204.184	Wells Fargo & Co	14.760.117	1,03
1.394.331	Western Union Co	9.391.488	0,65
Isole Vergini Britanniche 0,36 (31 dicembre 2025: 0,00)		5.223.733	0,36
151.299	Etoro Group Ltd-A	5.223.733	0,36
Totale Titoli azionari		1.102.043.142	76,77
Opzioni (0,01) (31 dicembre 2025: (0,07))			
1.000	Etoro Group Ltd Etor Us 07/17/2026 C50	8.747	-
500	Global Payments Inc Gpn Us 07/17/2026 C77.5	32.803	-
800	Global Payments Inc Gpn Us 07/17/2026 C85	6.998	-
1.000	Stifel Financial Corp Sf Us 09/18/2026 C80	87.474	0,01
Totale opzioni		136.022	0,01
Contratti per differenza* 0,00 (31 dicembre 2025: 0,05)			
Contratti forward** 0,22 (31 dicembre 2025: 0,17)			
	Acquisto USD 264.659.627 Vendita EUR 228.794.686 07/15/2026	2.592.150	0,18
	Acquisto GBP 107.469.947 Vendita EUR 124.409.087 07/15/2026	320.507	0,02
	Acquisto EUR 39.944.510 Vendita USD 45.600.338 07/15/2026	77.009	0,01
	Acquisto IDR 46.991.374.000 Vendita EUR 2.268.186 07/16/2026	27.180	0,01
	Acquisto EUR 4.374.387 Vendita INR 471.447.000 07/16/2026	25.162	-
	Acquisto SGD 5.284.365 Vendita EUR 3.558.392 07/15/2026	17.779	-
	Acquisto EUR 13.515.539 Vendita CHF 12.436.983 07/15/2026	14.000	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
	Contratti forward ** 0,22 (31 dicembre 2025: 0,17) (segue)		
	Acquisto EUR 5.819.962 Vendita HKD 52.082.000 07/15/2026	10.498	-
	Acquisto HKD 15.948.000 Vendita EUR 1.774.461 07/15/2026	4.451	-
	Acquisto EUR 150.506 Vendita IDR 3.069.806.000 07/16/2026	556	-
	Acquisto EUR 366.487 Vendita SGD 541.000 07/15/2026	368	-
	Acquisto CHF 221.034 Vendita EUR 239.936 07/15/2026	18	-
	Acquisto JPY 5.407.778 Vendita EUR 29.111 07/15/2026	12	-
	Totale Contratti forward	3.089.690	0,22
	Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	1.105.268.854	77,00
	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		
	Opzioni 0,00 (31 dicembre 2025: (0,02))		
(800)	Global Payments Inc Gpn Us 07/17/2026 C100	(3.499)	-
(1.000)	Global Payments Inc Gpn Us 07/17/2026 C90	(4.374)	-
(1.000)	Stifel Financial Corp Sf Us 09/18/2026 C90	(21.868)	-
	Totale Opzioni	(29.741)	-
	Contratti per differenza* (0,08) (31 dicembre 2025: (0,01))		
3.656.592	\$Cfd Bco Santander Sanb11 Usd Cfd Swap	(618.216)	(0,04)
11.540.697	Algebris Bbca Ij Equity Swap	(391.473)	(0,03)
2.456.160	Algebris Hlbk Mk Equity Swap	(60.255)	-
3.536.308	Garan Ti Equity Eur Swap	(130.203)	(0,01)
	Totale Contratti per differenza	(1.200.147)	(0,08)
	Contratti forward** (0,62) (31 dicembre 2025: (0,09))		
	Acquisto EUR 606.156.970 Vendita USD 701.242.760 07/15/2026	(6.926.126)	(0,48)
	Acquisto EUR 32.021.167 Vendita INR 3.532.849.000 07/16/2026	(570.311)	(0,04)
	Acquisto EUR 48.830.028 Vendita HKD 442.283.000 07/15/2026	(504.240)	(0,05)
	Acquisto EUR 16.421.078 Vendita BRL 99.333.000 07/16/2026	(301.115)	(0,02)
	Acquisto EUR 87.220.162 Vendita GBP 75.362.172 07/15/2026	(245.157)	(0,02)
	Acquisto EUR 10.889.934 Vendita IDR 225.912.327.000 07/16/2026	(145.112)	(0,01)
	Acquisto EUR 10.665.139 Vendita SGD 15.839.000 07/15/2026	(53.838)	-
	Acquisto USD 10.960.019 Vendita EUR 9.613.112 07/15/2026	(30.978)	-
	Acquisto HKD 19.086.000 Vendita EUR 2.146.075 07/15/2026	(17.135)	-
	Acquisto IDR 113.678.412.000 Vendita EUR 5.561.682 07/16/2026	(8.885)	-
	Acquisto EUR 3.860.700 Vendita CHF 3.564.112 07/15/2026	(8.486)	-
	Acquisto CHF 6.302.485 Vendita EUR 6.849.086 07/15/2026	(7.133)	-
	Acquisto JPY 144.672.216 Vendita EUR 781.918 07/15/2026	(2.808)	-
	Acquisto BRL 3.295.000 Vendita EUR 555.313 07/16/2026	(617)	-
	Totale Contratti forward	(8.821.941)	(0,62)
	Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(10.051.829)	(0,70)

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
	Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico	1.095.217.025	76,30
	Altre Attività nette	340.266.732	23,70
	Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	1.435.483.757	100,00
			% attivo totale
	Analisi dell'attivo totale (non assoggettato a revisione contabile)		
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	1.102.043.142	75,12
	Derivati finanziari over the counter	3.225.712	0,22
	Liquidità e altri attivi correnti	361.738.772	24,66
	Totale	1.467.007.626	100,00

* La controparte per tutti i contratti per differenza è BNP Paribas U.S.A.

** La controparte per tutti i contratti forward è BNP Paribas S.A., Dublin Branch

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale e Netto
Titoli azionari 0,59 (31 dicembre 2025: 0,55)			
Irlanda 0,00 (31 dicembre 2025: 0,45)			
Italia 0,13 (31 dicembre 2025: 0,10)			
203.399	Altice France Equity	3.559.483	0,13
Stati Uniti 0,46 (31 dicembre 2025: 0,00)			
328.003	Alkami Technology Inc	5.198.928	0,19
667.707	Nine Energy Service Inc	7.598.730	0,27
Totale Titoli azionari		16.357.141	0,59
Titoli obbligazionari 88,55 (31 dicembre 2025: 82,83)			
Argentina 0,96 (31 dicembre 2025: 0,14)			
27.200.000	Republic of Argentina Argent 3,500% 07/09/2041	17.826.826	0,64
12.800.000	Republic of Argentina Argent 4,125% 07/09/2035	8.968.800	0,32
Austria 0,70 (31 dicembre 2025: 0,81)			
17.000.000	Bawag Group Ag 7,250% Perpetual	18.118.430	0,65
1.400.000	Erste Group Bank Ag 6,375% Perpetual	1.477.574	0,05
Belgio 0,00 (31 dicembre 2025: 2,62)			
Bermuda 0,31 (31 dicembre 2025: 0,87)			
9.950.000	Rlgh Finance Bermuda Ltd Reslif 6,875% Perpetual	8.728.357	0,31
Brasile 3,01 (31 dicembre 2025: 0,56)			
8.000.000	Fed Republic of Brazil Brasile 4% 04/23/2030	8.025.840	0,29
8.000.000	Fed Republic of Brazil Brasile 4,875% 04/23/2033	8.035.280	0,29
8.000.000	Fed Republic of Brazil Brasile 5,500% 04/23/2036	8.093.840	0,29
104.000.000	Nota Do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	16.203.200	0,58
132.000.000	Nota Do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	19.371.400	0,69
56.000.000	Nota Do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	7.583.978	0,27
127.726.000	Nota Do Tesouro Nacional Bntnf 10% 01/01/2037	16.841.919	0,60
Bulgaria 0,98 (31 dicembre 2025: 1,61)			
49.200.000	Bulgaria Bgaria 1,375% 09/23/2050	27.323.220	0,98
Canada 1,52 (31 dicembre 2025: 1,23)			
30.052.000	Algonquin Pwr & Utility 4,750% 01/18/2082	26.046.425	0,93
7.040.000	Bausch Health Cos Inc Bhccn 11% 09/30/2028	6.281.143	0,23
5.200.000	Enbridge Inc 5,750% 07/15/2080	4.574.180	0,16
6.400.000	Enbridge Inc 6% 01/15/2077	5.614.679	0,20

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 88,55 (31 dicembre 2025: 82,83) (segue)			
	Isole Cayman 0,26 (31 dicembre 2025: 0,20)	7.296.520	0,26
3.300.000	Banco Mercantil De Norte Banort 8,375% Perpetual	2.952.285	0,11
4.800.000	Banco Mercantil De Norte Banort 8,750% Perpetual	4.344.235	0,15
	Cile 0,60 (31 dicembre 2025: 0,34)	16.773.073	0,60
30.546.000	Republic of Chile Cile 3,1% 01/22/2061	16.773.073	0,60
	Colombia 0,55 (31 dicembre 2025: 0,00)	15.514.417	0,55
12.000.000.000	Titulos De Tesoreria Coltes 7% 06/30/2032	2.418.780	0,09
44.000.000.000	Titulos De Tesoreria Coltes 11,750% 01/24/2035	10.976.889	0,39
8.000.000.000	Titulos De Tesoreria Coltes 12,750% 11/28/2040	2.118.748	0,07
	Repubblica Ceca 1,01 (31 dicembre 2025: 1,35)	28.168.222	1,01
760.000.000	Repubblica Ceca 1,500% 04/24/2040	20.979.721	0,75
180.000.000	Repubblica Ceca Czgb 4,2% 12/04/2036	7.188.501	0,26
	Francia 7,20 (31 dicembre 2025: 5,57)	201.249.991	7,20
4.000.000	Altice France Sa 4,750% 10/15/2030	3.863.470	0,14
4.620.600	Altice France Sa 5,375% 04/15/2032	4.483.284	0,16
4.064.320	Altice France Sa 5,500% 10/15/2031	3.967.108	0,14
3.658.540	Altice France Sa 6,875% 07/15/2032	3.105.701	0,11
8.000.000	Altice France Sa 7,250% 11/01/2029	7.992.666	0,29
6.160.800	Altice France Sa 12,875% 11/01/2029	2.982.633	0,11
8.554.470	Atos Group Atofp 5,2% 12/18/2030	8.630.091	0,31
5.600.000	Atos Se Atofp 8,125% 05/21/2031	5.544.672	0,20
8.000.000	Banque Fed Cred Mutuel Bfem 4,125% 05/26/2035	8.136.000	0,29
27.800.000	BNP Paribas 7,2% Perpetual	24.472.961	0,88
8.670.000	BNP Paribas 8% Perpetual	8.121.004	0,29
15.200.000	Cab Biogrp 7,750% 08/09/2031	15.213.072	0,54
14.800.000	Iliad Holding Sas Ildfp 7% 04/15/2032	13.194.021	0,47
400.000	Schneider Electric Se Sufp 0,250% 09/30/2034	407.272	0,01
11.600.000	Schneider Electric Se Sufp 1,250% 09/23/2033	13.217.156	0,47
21.253.000	Societe Generale 5,375% Perpetual	17.799.146	0,64
6.300.000	Societe Generale 6,125% Perpetual	6.510.798	0,23
19.198.000	Societe Generale 7,367% 01/10/2053	18.157.157	0,65
9.300.000	Veolia Environnement Sa Viefp 0,750% 01/02/2032	9.231.831	0,33
3.164.200	Worldline Sa/France Wlnfp 0% 07/30/2026	3.247.323	0,12
8.000.000	Worldline Sa/France Wlnfp 0,875% 06/30/2027	7.626.400	0,27
5.100.000	Worldline Sa/France Wlnfp 4,125% 09/12/2028	4.795.377	0,17
6.000.000	Worldline Sa/France Wlnfp 5,250% 11/27/2029	5.446.560	0,20
5.600.000	Worldline Sa/France Wlnfp 5,500% 06/10/2030	5.104.288	0,18

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale e Netto
Titoli obbligazionari 88,55 (31 dicembre 2025: 82,83) (segue)			
	Germania 4,19 (31 dicembre 2025: 4,82)	117.287.489	4,19
4.800.000	Allianz Se Alvgr 6,500% Perpetual	4.219.440	0,15
1.000.000	Commerzbank Ag 6,625% Perpetual	1.072.740	0,04
17.800.000	Deutsche Bank Ag 6,750% Perpetual	18.347.926	0,66
24.400.000	Deutsche Bank Ag 7,375% Perpetual	26.531.828	0,95
27.200.000	Deutsche Bank Ag 8,125% Perpetual	29.693.696	1,06
3.100.000	Iho Verwaltungs Gmbh Ihover 5,625% 05/15/2031	3.224.465	0,11
3.100.000	Iho Verwaltungs Gmbh Ihover 7,375% 05/15/2033	2.823.354	0,10
3.000.000	Mtu Aero Engines Ag Mtxgr 0% 07/15/2033	3.057.930	0,11
4.000.000	Rag-Stiftung Ragstf 1,45 12/16/2031	4.090.600	0,15
1.000.000	Tag Immobilien Ag Teggr 0,625% 03/11/2031	1.076.070	0,04
26.237.559	Tele Columbus Ag Tcgr 10% 01/01/2029	15.765.624	0,56
7.200.000	Vonovia Se Anngr 0% 06/30/2031	7.383.816	0,26
	Hong Kong 0,40 (31 dicembre 2025: 0,44)	11.308.338	0,40
14.450.000	Alibaba Group Holding Baba 0% 09/15/2032	11.308.338	0,40
	Ungheria 2,32 (31 dicembre 2025: 0,32)	64.845.629	2,32
3.980.910.000	Hungary Government Bond Hgb 3,250% 10/22/2031	10.289.956	0,37
3.980.910.000	Hungary Government Bond Hgb 4% 04/28/2051	9.355.279	0,34
4.000.000.000	Hungary Government Bond Hgb 6% 11/28/2029	11.580.160	0,41
4.000.000.000	Hungary Government Bond Hgb 6,750% 07/23/2031	12.088.464	0,43
4.000.000.000	Hungary Government Bond Hgb 7% 10/24/2035	12.842.490	0,46
16.000.000	Hungary Rephun 1,500% 11/17/2050	8.689.280	0,31
	Indonesia 0,55 (31 dicembre 2025: 0,00)	15.309.610	0,55
280.000.000.000	Indonesia Government Indogb 5,875% 03/15/2031 109	13.063.524	0,47
48.000.000.000	Indonesia Government Indogb 6,500% 04/15/2036 108	2.246.086	0,08
	Irlanda 0,33 (31 dicembre 2025: 0,09)	9.298.424	0,33
8.950.000	AIB Group Plc Aib 6% Perpetual	9.298.424	0,33
	Israele 0,62 (31 dicembre 2025: 0,00)	17.444.177	0,62
14.500.000	Check Point Software Chkp 0% 12/15/2030	11.791.777	0,42
7.209.000	Playtika Holding Corp Pltk 4,250% 03/15/2029	5.652.400	0,20
	Italia 1,54 (31 dicembre 2025: 1,00)	42.928.207	1,54
2.750.000	Bper Banca Bpeim 8,750% Perpetual	9.662.922	0,34
1.254.055	CMC 2% 12/31/2026 Corp – Physical	11.663	-
3.850.546	Fiber Midco Spa Fibmid 10% 06/15/2029	3.606.845	0,13
15.200.000	Gruppo San Donato Spa Grsado 6,500% 10/31/2031	15.016.688	0,54
3.300.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,875% Perpetual	3.338.379	0,12
2.000.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 6,375% Perpetual	2.122.960	0,08
9.000.000	Snam Spa Srgim 1,750% 01/14/2031	9.168.750	0,33

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale e Netto
Titoli obbligazionari 88,55 (31 dicembre 2025: 82,83) (segue)			
	Jersey-Isole del Canale 1,41 (31 dicembre 2025: 0,49)	39.522.508	1,41
8.500.000	Goldman Sachs Fin C Intl Gs 0% 05/07/2030	16.019.270	0,57
12.000.000	Goldman Sachs Fin C Intl Gs 0% 01/13/2031	10.693.680	0,38
15.306.089	Tullow Holdco 2 Ltd Tlwn 15% 11/15/2028	12.809.558	0,46
	Lussemburgo 4,50 (31 dicembre 2025: 6,05)	125.854.023	4,50
7.317.080	Altice Fran Lux 3/Hold 1 Sfrfp 6,500% 04/15/2032	6.182.805	0,22
3.520.512	Altice Fran Lux 3/Hold 1 Sfrfp 10% 01/15/2033	3.036.177	0,11
15.200.000	Aroundtown Finance Sarl Arndtn 5,125% Perpetual	14.309.280	0,51
5.600.000	Cpi Property Group Sa 2,750% 01/22/2028	6.328.156	0,23
1.600.000	Cpi Property Group Sa 3,750% Perpetual	1.479.856	0,05
25.669.000	Cpi Property Group Sa 7,500% Perpetual	23.900.663	0,85
3.087.000	Cpi Property Group Sa Cpipgr 4,750% 07/22/2030	2.941.201	0,11
39.000.000	Delphos Cpt Verdant Rock Vrock 11% 04/29/2056	32.409.027	1,16
1.217.101	Helix 10% 04/19/2026 (Dummy)	5.331	-
2.514.375	Lhmc Finco 2 Sarl Lhmcfi 8,625% 05/15/2030	2.602.353	0,09
400.000	Luna 1.5 Sarl Urbpik 10,500% 07/01/2032	425.688	0,02
2.400.000	Luna 1.5 Sarl Urbpik 12% 07/01/2032	2.247.932	0,08
16.300.000	Mitsubishi Ufj Investor Mufjin Float 12/15/2050	11.396.797	0,41
4.685	Sfrfp 8% 05/15/2027 Corp	632	-
18.344.872	Vivion Investments Vivion 6,500% 02/28/2029	18.588.125	0,66
	Mauritius 0,68 (31 dicembre 2025: 0,47)	19.004.862	0,68
10.000.000	HTA Group Ltd 2,875% 03/18/2027	9.291.550	0,33
5.440.000	HTA Group Ltd 6,750% 04/01/2031	4.832.901	0,17
5.440.000	HTA Group Ltd 7,500% 06/04/2029	4.880.411	0,18
	Messico 1,59 (31 dicembre 2025: 1,32)	44.586.947	1,59
240.000.000	Mex Bonos Desarr Fix Rt Mbono 7,500% 05/26/2033	11.230.047	0,40
180.000.000	Mex Bonos Desarr Fix Rt Mbono 8% 04/15/2032	8.744.520	0,31
200.000.000	Mex Bonos Desarr Fix Rt Mbono 8% 04/29/2055	8.461.115	0,30
380.000.000	Mex Bonos Desarr Fix Rt Mbono 8% 07/31/2053	16.151.265	0,58
	Paesi Bassi 4,13 (31 dicembre 2025: 1,95)	115.397.731	4,13
12.000.000	Elm Bv For Julius Baer Baervx 3,875% 06/16/2031	12.072.960	0,43
8.400.000	Euronext Nv Enxfr 1,500% 05/30/2032	8.730.624	0,31
11.000.000	Ferrovial Se Fersm 0,750% 05/20/2031	11.543.070	0,41
16.400.000	Leg Properties Bv 1% 09/04/2030	15.894.552	0,57
20.500.000	Merrill Lynch Bv Bac 0,1% 04/28/2030	18.836.630	0,67
16.800.000	Sigma Holdco Bv Sighco 8,625% 04/15/2031	14.155.680	0,51
9.600.000	Stellantis Nv Stla 6,250% Perpetual	9.415.584	0,34
8.000.000	Stellantis Nv Stla 6,875% Perpetual	7.810.160	0,28
8.000.000	Stellantis Nv Stla 8,250% Perpetual	9.083.511	0,33
8.000.000	Upfield Bv Sigbid 6,875% 07/02/2029	7.854.960	0,28

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale e Netto
Titoli obbligazionari 88,55 (31 dicembre 2025: 82,83) (segue)			
Norvegia 0,00 (31 dicembre 2025: 0,32)			
Paraguay 0,00 (31 dicembre 2025: 0,80)			
Perù 0,00 (31 dicembre 2025: 0,17)			
	Polonia 2,27 (31 dicembre 2025: 1,01)	63.460.203	2,27
4.000.000	Inpost Na Inpstn 4% 04/01/2031	3.963.280	0,14
96.000.000	Poland Government Bond Polgb 4% 07/25/2031	21.644.124	0,77
80.000.000	Poland Government Bond Polgb 5,250% 04/25/2036	18.593.996	0,67
21.600.000	Republic of Poland Poland 6,125% 04/14/2056	19.258.803	0,69
Portogallo 0,00 (31 dicembre 2025: 0,29)			
	Romania 0,38 (31 dicembre 2025: 0,72)	10.530.520	0,38
4.000.000	Romania Romani 3,375% 01/28/2050	2.615.920	0,09
4.000.000	Romania Romani 4,625% 03/04/2033	3.876.280	0,14
4.000.000	Romania Romani 5,375% 06/07/2033	4.038.320	0,15
	Federazione Russa 0,00 (31 dicembre 2025: 0,00)	-	-
250.000.000	Russia Govt Bond – Ofz Rflb 7,95% 10/07/2026	-	-
	Arabia Saudita 0,31 (31 dicembre 2025: 0,23)	8.532.638	0,31
16.000.000	Saudi Arabian Oil Co Aramco 3,500% 11/24/2070	8.532.638	0,31
	Spagna 3,61 (31 dicembre 2025: 4,41)	100.957.420	3,61
4.000.000	Banco Popular Espanol Sa Santan Float 12/22/2019	-	-
9.800.000	Banco Santander Sa Santan 6% Perpetual	10.205.524	0,36
19.800.000	Banco Santander Sa Santan 7,250% Perpetual	17.649.746	0,63
8.600.000	Bankinter Sa Bktsm 6% Perpetual	8.941.850	0,32
6.600.000	Bankinter Sa Bktsm 7,375% Perpetual	7.025.238	0,25
9.200.000	BPE Financiaciones Sa Santan 6,873% 10/22/2020	-	-
8.000.000	Cellnex Telecom Sa Clnxsm 2,125% 08/11/2030	8.537.520	0,31
4.981.000	Grupo Antolin Irausa Sa Atlnsa 10,375% 01/30/2030	2.307.498	0,08
9.600.000	Iberdrola Finanzas Sau Ibesm 1,500% 03/27/2030	12.004.032	0,43
43.468.240	Ohl Operaciones Sa Ohlsm 9,750% 12/31/2029	34.286.012	1,23
	Svezia 0,68 (31 dicembre 2025: 1,45)	19.147.422	0,68
3.800.000	Heimstaden Ab Heimst 7,361% 01/24/2031	3.872.276	0,14
9.800.000	Heimstaden Ab Heimst 8,375% 01/29/2030	10.283.434	0,36
4.800.000	Heimstaden Bostad Ab Heibos 6,250% Perpetual	4.991.712	0,18
	Svizzera 2,09 (31 dicembre 2025: 1,12)	58.419.124	2,09
4.000.000	Credit Suisse Group Ag Cs 9,750% Perpetual	-	-
7.950.000	Julius Baer Group Ltd Baervx 6,625% Perpetual	8.324.763	0,30

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Titoli obbligazionari 88,55 (31 dicembre 2025: 82,83) (segue)			
Svizzera 2,09 (31 dicembre 2025: 1,12) (segue)			
6.000.000	Stmicroelectronics Nv Stm 0% 06/23/2031	5.310.304	0,19
6.000.000	Stmicroelectronics Nv Stm 0,625% 06/23/2033	5.255.144	0,19
10.200.000	UBS Group Ag UBS 6,875% Perpetual	8.966.489	0,32
3.200.000	UBS Group Ag UBS 7% Perpetual	2.816.319	0,10
9.800.000	UBS Group Ag UBS 7,125% Perpetual	8.657.141	0,31
18.938.000	UBS Group Ag UBS 9,250% Perpetual	19.088.964	0,68
Ucraina 0,27 (31 dicembre 2025: 0,18)		7.570.244	0,27
2.400.000	Ukraine Government Ukrain 0% 02/01/2035	1.256.219	0,04
10.400.000	Ukraine Government Ukrain 4,500% 02/01/2035	6.314.025	0,23
Regno Unito 10,74 (31 dicembre 2025: 13,74)		300.454.442	10,74
4.548.000	Assura Fin Plc Agrfin 3% 07/19/2028	5.054.818	0,18
4.153.000	Avianca Midco 2 Plc Aviagp 9% 12/01/2028	3.716.866	0,13
4.000.000	Avianca Midco 2 Plc Aviagp 9,625% 02/14/2030	3.475.728	0,12
2.400.000	Avianca Midco 2 Plc Aviagp 10,250% 01/07/2032	2.103.464	0,08
275.000	Barclays Plc Bacr 4,375% Perpetual	233.172	0,01
25.800.000	Barclays Plc Bacr 6,125% Perpetual	26.024.460	0,93
17.400.000	Barclays Plc Bacr 8,375% Perpetual	21.537.854	0,77
32.300.000	Barclays Plc Bacr 8,500% Perpetual	39.828.540	1,42
17.745.000	Barclays Plc Bacr 9,250% Perpetual	21.898.756	0,78
5.000.000	Barclays Plc Bacr 9,625% Perpetual	4.848.080	0,17
21.731.000	Dignity Finance Plc Digfin 4,6956% 12/31/2049	19.596.507	0,70
14.249.000	Global Auto Ho/Aag Fh Uk Globau 8,375% 01/15/2029	12.287.731	0,44
21.500.000	Global Auto Ho/Aag Fh Uk Globau 8,750% 01/15/2032	17.847.840	0,64
9.600.000	Global Auto Ho/Aag Fh Uk Globau 11,500% 08/15/2029	8.750.452	0,31
4.600.000	Lloyds Banking Group Plc Lloyds 8,500% Perpetual	5.530.309	0,20
13.647.000	Nationwide Bldg Society Nwide 7,500% Perpetual	16.282.272	0,58
21.800.000	Natwest Group Plc 7,500% Perpetual	26.082.034	0,93
16.200.000	Paratus Energy Services Paenno 9,500% 06/27/2029	14.723.436	0,53
15.343.066	Seagull Bidco Ltd Segull 10% 11/01/2030	2.429.950	0,09
8.122.128	Talktalk Telecom Group 0% 03/01/2028	-	-
2.494.742	Talktalk Telecom Group 8,250% 02/29/2028	2.180.968	0,08
52.000.000	Regno Unito Gilt Ukt 1,125% 10/22/2073	17.766.465	0,64
16.160.000	Regno Unito Gilt Ukt 4,375% 07/31/2054	15.779.212	0,57
9.800.000	Vmed O2 Uk Finan Vmed 4,750% 07/15/2031	7.056.086	0,25
6.150.000	Vmed O2 Uk Financing I Vmed 5,625% 04/15/2032	5.419.442	0,19
Stati Uniti 28,84 (31 dicembre 2025: 25,99)		806.262.921	28,84
9.872.000	Affinity Gaming Affgam 6,875% 12/15/2027	4.980.472	0,18
225.282	Agnc Investment Corp	4.995.538	0,18
31.400.000	Alkami Technology Inc Alktec 1,500% 03/15/2030	26.245.313	0,94
31.600.000	Ally Financial Inc Ally 6,646% 01/17/2040	27.374.495	0,98
17.120.000	Alphabet Inc Googl 2,05% 08/15/2050	7.975.641	0,29

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 88,55 (31 dicembre 2025: 82,83) (segue)			
Stati Uniti 28,84 (31 dicembre 2025: 25,99) (segue)			
20.723.000	Alta Equipment Group Altg 9% 06/01/2029	17.434.438	0,62
21.600.000	Amazon.Com Inc 2,500% 06/03/2050	10.918.127	0,39
17.000.000	Amazon.Com Inc 2,7% 06/03/2060	8.037.957	0,29
92.781	Annaly Capital Mgmt	2.059.005	0,07
4.880.000	Ardagh Metal Packaging Ampbev 5% 01/30/2031	4.925.970	0,18
4.800.000	Bausch Health Cos Inc Bhccn 4,875% 06/01/2028	3.886.896	0,14
16.000.000	Beignet Investor LLC Rpldci 6,581% 05/30/2049	14.270.665	0,51
13.000.000	Berkshire Hathaway Fin Brk 2,500% 01/15/2051	6.681.047	0,24
10.000.000	Berkshire Hathaway Fin Brk 2,85% 10/15/2050	5.541.812	0,20
10.400.000	Bloomin' Brands Inc/Osi Blmn 5,125% 04/15/2029	8.688.858	0,31
1.600.000	Borr Ihc Ltd / Borr Fin Borrno 8,750% 01/15/2032	1.362.855	0,05
1.600.000	Borr Ihc Ltd / Borr Fin Borrno 9% 01/15/2034	1.353.030	0,05
15.065.000	Bw Real Estate Inc Wal 9,500% Perpetual	13.410.762	0,48
10.907.000	Carriage Purchaser Inc Pslogi 7,875% 10/15/2029	9.513.906	0,34
1.500.000	Chesapeake Energy Corp	-	-
10.000.000	Citigroup Global Markets C 0,8% 02/05/2030	10.951.500	0,39
9.560.000	Coca-Cola Co/The Ko 2,500% 03/15/2051	4.950.980	0,18
13.000.000	Connectone Bancorp Inc Cnob 8,125% 06/01/2035	11.936.131	0,43
9.600.000	Everbank Financial Corp Everbk 7,500% 09/01/2035	8.733.506	0,31
6.400.000	Everbank Financial Corp Everbk 8,375% 09/01/2034	5.901.156	0,21
12.674	First Horizon Bank 3,75%Perp	8.215.040	0,29
259.427	First Horizon Corp	5.668.725	0,20
20.113.000	Full House Resorts Inc Fll 8,250% 02/15/2028	17.223.005	0,62
13.000.000	Gs Finance Corp Gs 0% 05/21/2029	11.734.570	0,42
6.309.685	Guitar Center Inc Gtrc 8,500% 01/15/2029	4.799.351	0,17
8.301.000	Home Depot Inc Hd 2,375% 03/15/2051	4.103.556	0,15
16.800.000	Iheartcommunications Inc Ihrt 4,750% 01/15/2028	14.108.076	0,50
15.104.000	Iheartcommunications Inc Ihrt 7% 01/15/2031	11.605.321	0,42
4.984.000	Iheartcommunications Inc Ihrt 7,750% 08/15/2030	4.075.920	0,15
2.800.000	Iheartcommunications Inc Ihrt 9,125% 05/01/2029	2.377.073	0,08
7.000.000	Independent Bank Grp Inc Ibtx 8,375% 08/15/2034	6.422.151	0,23
10.199.893	Innovate Corp Vate 10,500% 02/01/2027	7.800.215	0,28
5.000.000	Jp Morgan Chase Bank Na Jpm 0% 12/31/2031	5.617.150	0,20
15.000.000	Jp Morgan Chase Bank Na Jpm 0,1% 01/12/2029	14.619.300	0,52
13.600.000	Jpmorgan Chase Financial Jpm 0,1% 05/20/2030	12.803.856	0,46
22.057.397	KLX Energy Services Hold Klxe Float 03/12/2030	18.682.993	0,67
5.152.000	Kohl'S Corporation Kss 3,375% 05/01/2031	4.031.954	0,14
33.600.000	Kohl'S Corporation Kss 5,55% 07/17/2045	20.694.802	0,74
4.000.000	Kohl'S Corporation Kss 6,875% 12/15/2037	2.828.957	0,10
18.558.000	Lincoln National Corp Lnc Float 04/20/2067	13.361.857	0,48
12.022.000	Lincoln National Corp Lnc Float 05/17/2066	9.257.424	0,33
8.000.000	Mativ Holdings Inc Matv 8% 10/01/2029	6.948.342	0,25
14.113.000	Microsoft Corp Msft 2,675% 06/01/2060	6.788.437	0,24

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale e Netto
Titoli obbligazionari 88,55 (31 dicembre 2025: 82,83) (segue)			
Stati Uniti 28,84 (31 dicembre 2025: 25,99) (segue)			
25.029.000	Mohegan Tribal / Ms Dig Mohegn 11,875% 04/15/2031	23.737.878	0,85
18.690.000	Moss Creek Resources Hld Msscrk 8,250% 09/01/2031	16.206.136	0,58
4.000.000	Mpt Oper Partnersp/Finl Mpw 7% 02/15/2032	4.038.000	0,14
7.200.000	Nextera Energy Capital Nee 6,625% 10/01/2066	6.388.111	0,23
11.680.000	Oracle Corp Orcl 6,55% 02/04/2046	9.608.721	0,34
15.680.000	Oracle Corp Orcl 6,7% 02/04/2056	12.885.526	0,46
23.680.000	Oracle Corp Orcl 6,85% 02/04/2066	19.268.171	0,69
4.830.000	Organon & Co/Organon For Ogn 6,750% 05/15/2034	4.458.831	0,16
290.000	PG&E Corp	10.494.489	0,38
11.800.000	Pg&E Corp Pcg 6,85% 09/15/2056	10.291.351	0,37
4.800.000	Photo Holdings LLC Sfly 12% 07/01/2031	4.332.638	0,15
13.207.000	Pinnacle Bank Tn Pnfp 5,957% 01/15/2036	11.444.064	0,41
7.950.000	Pm General Purchaser LLC Amgene 9,500% 10/01/2028	6.047.675	0,22
1.380.000	Provident Financial Pfs 9% 05/15/2034	1.259.342	0,04
40.000.000	Qts Fayettev I Dc1-2/Trs Qtsqst 5,7% 04/15/2036	33.238.628	1,19
3.216.000	Sanchez Energy Corp Sn 6,125% 01/15/2023	-	-
14.200.000	Sbl Holdings Inc Secben 7,2% 10/30/2034	11.631.877	0,42
320.000	See Trust V	6.351.295	0,23
24.569.293	Shutterfly Finance LLC Sfly 8,500% 10/01/2027	21.491.684	0,77
12.900.000	Skillz Inc Sklz 10,250% 12/15/2026	11.263.521	0,40
5.702.000	Spanish Broadcasting Sys Sbsaa 9,750% 03/01/2026	3.138.444	0,11
21.600.000	Staples Inc Spls 10,750% 09/01/2029	18.048.603	0,65
3.005.818	Staples Inc Spls 12,750% 01/15/2030	2.015.435	0,07
17.000.000	Sunnova Energy Corp Nova 11,750% 10/01/2028	-	-
8.000.000	The Bancorp Inc Tbbk 7,375% 09/01/2030	7.277.817	0,26
2.166.000	Urban One Inc Uone 10,500% 04/01/2031	1.818.894	0,07
10.625.000	Urban One Inc Uone 7,625% 04/01/2031	3.345.871	0,12
5.600.000	Valley National Bancorp Vly 6,219% 06/01/2036	4.874.381	0,17
29.600.000	Venture Global Lng Inc Venlng 9% Perpetual	25.273.486	0,90
16.000.000	Verizon Communications Vz 2,987% 10/30/2056	8.203.261	0,29
54.765.000	Visa Inc V 2% 08/15/2050	25.649.776	0,92
10.640.000	W & T Offshore Inc Wti 10,750% 02/01/2029	9.494.655	0,34
11.362.000	West Technology Grp LLC Wstc 8,500% 04/10/2027	351.832	0,01
139.158	Wintrust Financial Corp	3.188.023	0,11
14.800.000	Xerox Corporation Xrx 13,500% 04/15/2031	8.874.433	0,32
1.600.000	Xerox Corporation Xrxcrp 4,8% 03/01/2035	491.507	0,02
19.950.000	Xerox Corporation Xrxcrp 10,250% 10/15/2030	15.437.691	0,55
8.773.000	Xerox Holdings Corp Xrx 5,500% 08/15/2028	4.486.700	0,16
10.400.000	Xerox Holdings Corp Xrx 8,875% 11/30/2029	3.956.039	0,14
Uruguay 0,00 (31 dicembre 2025: 0,15)			
Totale Titoli obbligazionari		2.476.240.193	88,55

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale e Netto
Warrant su azioni 0,00 (31 dicembre 2025: 0,00)			
	Stati Uniti 0,00 (31 dicembre 2025: 0,00)	-	-
276.311	Klx Energy Warrant	-	-
390	Verdant Rock Warrant	-	-
	Totale Warrant su azioni	-	-
Opzioni 0,09 (31 dicembre 2025: 0,02)			
40.000.000	Audjpy 16Sep2026 P110	264.813	0,01
800	FVU6P 103,5	16.402	-
800	FVU6P 105,5	76.540	-
95	Spx Us 08/21/2026 P7000	347.940	0,01
65	Spxw Us 07/31/2026 P7200	224.589	0,01
4.000.000	Usdcop 24July26 P3400 Digital	1.463.146	0,05
100.000.000	Ussw30Y 1Y Sofr-13Ago56) 11Aug2026 4,5% Payer	178.659	0,01
	Totale Opzioni	2.572.089	0,09
Swap* 0,37 (31 dicembre 2025: 0,28)			
Credit Default Swap 0,27 (31 dicembre 2025: 0,07)			
(8.000.000)	Renault Sa Eur Snrsec 1% 20/06/2031 Pay Fix	83.608	-
(4.000.000)	Ses Sa Eur Snruns 1% 20/12/2031 Pay Fix	161.159	0,01
8.000.000	Ubsgrp Eur Snrsec 1% 20/06/2031 Rec Fix	72.572	-
(40.000.000)	Arab Republic Egypt Cds Usd Snrsec 1% 20/06/2031 Pay Fix	2.615.224	0,09
(40.000.000)	Kingdom of Bahrain Usd Snruns 1% 20/06/2031 Pay Fix	1.931.301	0,07
(60.000.000)	Republic of Turkey Usd Cd Snrsec 1% 20/06/2031 Pay Fix	2.700.554	0,10
	Totale credit default swap	7.564.418	0,27
Credit Default Swap Index 0,00 (31 dicembre 2025: 0,05)			
Interest Rate Swap 0,10 (31 dicembre 2025: 0,16)			
(35.680.000)	Aud Bbsw M6-10Y 4,8642% 15/06/2026 15/06/2036	17.483	-
(45.590.000)	Eur Estr 2,80062% 10/09/2026 15/08/2035	515.369	0,02
(21.680.000)	Gbp Sonia U6-13Y 4,66583% 30/09/2026 31/01/2039	401.614	0,02
89.500.000	Usd Sofr M6- 26Y 4,09525% 30/06/2026 15/11/2052	1.795.372	0,06
	Totale interest rate swap	2.729.838	0,10
	Totale Swap	10.294.256	0,37

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale e Netto
	Contratti per differenza** 0,26 (31 dicembre 2025: 0,04)		
(49.268)	Apple Ord (Nms) Cfd Swap	304.262	0,01
(372.000)	Atl Ln Equity Usd Swap	21.151	-
60.000.000	Btps 4,65 10/01/2055 Govt Fin.15 Ip101.59657 Sd16/06/2026	2.190.222	0,08
51.155.000	Eu 1.250% 02/04/2043 Govt Fin 0% Ip68.456247 Sd 27/04/2026	423.076	0,02
55.500.000	Eu 4 10/12/2055 Govt Fin.14% Ip99.090932 Sd 19/05/2026	2.029.232	0,07
30.000.000	Ggb 3,375% 06/16/2036 Govt Fin.22 Ip96.536247 Sd17/06/2026	670.411	0,02
(12.427)	Goldman Sachs Group Ord (Nys) Cfd Swap	704.400	0,03
(10.000.000)	Giordania 7,375% 10/10/2047 Govt Fin-0,85% Ip101.452431 Sd09/03/2026	4.552	-
55.103.000	Neth Yk290342 R 06/25/2027 Bnp Swap	697.753	0,03
(26.000)	Top Retail Names Index 85944 Usd Trsw 20360101 Swap	87.566	-
	Totale Contratti per differenza	7.132.625	0,26
	Contratti futures 0,08 (31 dicembre 2025: 0,04)		
497	Euro-Bund Future Sep26	884.900	0,03
520	90-Day Bank Bill Dec26	45.605	-
(82)	Nasdaq 100 E-Mini Sep26	492.070	0,02
(222)	S&P500 Emini Fut Sep26	768.481	0,03
461	Us 5Yr Note (Cbt) Sep26	11.026	-
	Totale Contratti futures	2.202.082	0,08
	Contratti forward*** 0,08 (31 dicembre 2025: 0,12)		
	Acquisto USD 165.444.154 Vendita EUR 142.963.406 15/07/2026	1.681.245	0,06
	Acquisto EUR 40.359.469 Vendita PLN 171.669.642 20/07/2026	430.415	0,02
	Acquisto GBP 26.470.187 Vendita EUR 30.639.978 15/07/2026	81.315	-
	Acquisto EUR 27.998.180 Vendita CZK 677.679.679 20/07/2026	76.928	-
	Acquisto AUD 7.800.000 Vendita JPY 865.217.789 18/09/2026	35.239	-
	Acquisto EUR 4.268.250 Vendita USD 4.870.813 15/07/2026	9.792	-
	Acquisto JPY 466.471.959 Vendita AUD 4.160.000 18/09/2026	8.322	-
	Acquisto EUR 467.931 Vendita AUD 771.000 15/07/2026	906	-
	Acquisto CHF 176.778 Vendita EUR 191.451 15/07/2026	458	-
	Acquisto AUD 68.000 Vendita EUR 41.126 15/07/2026	64	-
	Acquisto EUR 10.137 Vendita CHF 9.329 15/07/2026	9	-
	Totale Contratti forward	2.324.693	0,08
	Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	2.517.123.079	90,02

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico			
Contratti per differenza** (0,34) (31 dicembre 2025: (0,18))			
(5.000.000)	Afdb 5.750% Perp Corp Fin-0.20% Ip100.295833 Sd 19/03/2025	(152.344)	(0,01)
(1.441.937)	Banco Bpm Ord (Mil) Cfd Swap	(447.000)	(0,02)
(7.000.000)	Bartr Bq877154 P 12/15/2025 Bnp Swap	(639.676)	(0,02)
(523.811)	Bper Banca Ord (Mil) Cfd Swap	(132.000)	-
(63.000.000)	Btps 4,3 10/01/2054 Govt Fin 0,40% Ip98.78153 Sd09/09/25	(2.062.450)	(0,07)
(61.000.000)	Eu 3,375% 10/05/2054 Govt Fin.05% Ip88.737493 Sd 14/05/2026	(1.908.134)	(0,07)
(22.805.000)	Eu 3,625% 12/12/2040 Govt Fin.16 Ip100.103219 Sd16/06/2026	(210.853)	(0,01)
(18.075.000)	Eu 4 10/12/2046 Govt Fin-0,05 Ip101.33137 Sd24/06/2026	(186.670)	(0,01)
(420.190)	Generali Ord (Mil) Cfd Swap	(302.537)	(0,01)
(10.000.000)	Jpm Float Perp Corp Fin-2,30% Ip96.83911 Sd 16/12/2024	(289.353)	(0,01)
(96.196)	Mlalhycs Index Cfd Swap	(661.390)	(0,02)
272.439	Msagm7Up Index Cfd Swap	(889.025)	(0,03)
(282.873)	Msagupt Index Cfd Swap	(659.427)	(0,02)
(36.014)	Msxxexpi Index Cfd	(193.018)	(0,01)
(3.000.000)	Pkoh 8,500% 08/01/2030 Corp Fin -0,45 Ip 102.184.722 Sd 29/08/2025	(151.878)	(0,01)
(10.000.000)	Softbk 6,875% Perp Corp Fin Ip 102.673.611 Sd09/06/2026	(31.276)	-
(166.568)	Upstart Holdings Ord (Nms) Cfd Swap	(447.309)	(0,02)
Totale Contratti per differenza		(9.364.340)	(0,34)
Contratti futures (0,17) (31 dicembre 2025: (0,01))			
(207)	Euro-Bobl Future Sep26	(168.360)	(0,01)
(822)	Euro-Btp Future Sep26	(1.578.790)	(0,06)
(478)	Euro-Buxl 30Y Bnd Sep26	(669.880)	(0,02)
(510)	Euro-Oat Future Sep26	(622.175)	(0,02)
(206)	Long Gilt Future Sep26	(408.461)	(0,02)
(346)	Aust 10Y Bond Fut Sep26	(96.100)	-
(226)	E-Mini Russ 2000 Sep26	(561.552)	(0,02)
(448)	Us 10Yr Note (Cbt)Sep26	(132.700)	(0,01)
(222)	Us 10Yr Ultra Fut Sep26	(90.484)	-
(31)	Us Long Bond(Cbt) Sep26	(43.853)	-
(168)	Us Ultra Bond Cbt Sep26	(305.369)	(0,01)
Totale Contratti futures		(4.677.724)	(0,17)
Opzioni 0,00 (31 dicembre 2025: 0,00)			
(95)	Spx Us 08/21/2026 P5880	(59.001)	-
(1.600)	FVU6P 104,5	(65.605)	-
Totale Opzioni		(124.606)	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Swap* (1,80) (31 dicembre 2025: (2,03))		
	Credit Default Swap (0,23) (31 dicembre 2025: (0,13))		
(8.000.000)	Air France Klm Snrsec 5% 20/06/2031 Pay Fix	(1.299.196)	(0,05)
(12.000.000)	Alstom Cds Eur Snrsec 1% 20/06/2031 Pay Fix	(90.844)	-
(10.000.000)	Banco Bilbao Vizcaya Arg 1% 20/06/2027 Rec Fix	(83.533)	-
(8.000.000)	Congr Cds Eur Snrsec 1% 20/06/2031 Pay Fix	(122.262)	-
(15.000.000)	Hsbc Bank Plc Eur Subsec 1% 20/12/2026 Pay Fix	(61.236)	-
(8.000.000)	Iagln Cds Eur Snrsec 5% 20/06/2031 Pay Fix	(1.556.823)	(0,06)
(7.200.000)	Jagln Cds Eur Snrsec 5% 20/06/2031 Pay Fix	(689.408)	(0,02)
(8.000.000)	Sainsburys Bank Plc Eur Snrsec 1% 20/06/2031 Pay Fix	(156.865)	(0,01)
(16.000.000)	Socgen Eur Sub 1% 20/06/2031 Pay Fix	(46.444)	-
(12.000.000)	Stellantis Eur Snrsec 5% 20/06/2031 Pay Fix	(1.716.742)	(0,06)
(20.000.000)	Volkswagen Eur Snrsec 1% 20/06/2031 Pay Fix	(36.995)	-
2.400.000	Worldline Francia Eur Snrsec 5% 20/12/2028 Rec Fix	(156.550)	(0,01)
1.600.000	Worldline Sa/Francia Eur Snrsec 5% 20/06/2028 Rec Fix	(58.815)	-
26.200.000	Worldline Sa/Francia Eur Snrsec 5% 20/12/2027 Rec Fix	(565.097)	(0,02)
	Totale credit default swap	(6.640.810)	(0,23)
	Credit Default Swap Index (1,55) (31 dicembre 2025: (1,88))		
(224.400.000)	Itraxx Europe Xover S45 Eur 5% 20/06/2031 Pay Fix	(24.602.746)	(0,88)
(267.400.000)	Cdx Nahy S46 5% 20/06/2031 Pay Fix	(18.599.665)	(0,67)
	Totale credit default swap index	(43.202.411)	(1,55)
	Interest Rate Swap (0,02) (31 dicembre 2025: (0,02))		
16.045.479.200	Clp Clptna H6-5Y 5,1457% 18/03/2026 18/03/2031	(295.192)	(0,01)
12.951.200	Gbp Sonia M6-28Y 4,9% 08/06/2026 31/07/2054	(282.963)	(0,01)
	Totale interest rate swap	(578.155)	(0,02)
	Totale Swap	(50.421.376)	(1,80)

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Contratti forward*** (0,54) (31 dicembre 2025: (0,06))		
	Acquisto EUR 1.250.745.943 Vendita USD 1.446.839.785 15/07/2026	(14.198.331)	(0,51)
	Acquisto EUR 223.742.239 Vendita GBP 193.277.484 15/07/2026	(575.562)	(0,02)
	Acquisto EUR 39.147.123 Vendita MXN 789.504.921 20/07/2026	(293.849)	(0,01)
	Acquisto AUD 13.360.000 Vendita JPY 1.507.874.061 18/09/2026	(79.538)	-
	Acquisto CHF 28.877.624 Vendita EUR 31.378.989 15/07/2026	(29.555)	-
	Acquisto JPY 534.913.214 Vendita AUD 4.800.000 18/09/2026	(8.342)	-
	Acquisto AUD 785.000 Vendita EUR 477.940 15/07/2026	(2.434)	-
	Acquisto USD 375.497 Vendita EUR 329.303 15/07/2026	(1.013)	-
	Acquisto EUR 115.553 Vendita AUD 191.000 15/07/2026	(143)	-
	Acquisto EUR 9.645 Vendita CHF 8.900 15/07/2026	(17)	-
	Totale contratti forward	(15.188.784)	(0,54)
	Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(79.776.830)	(2,85)
	Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico	2.437.346.249	87,17
	Altre Attività nette	358.962.849	12,83
	Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	2.796.309.098	100,00
			% attivo totale
	Analisi dell'attivo totale (non assoggettato a revisione contabile)		
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	2.492.597.334	84,99
	Derivati finanziari over the counter	24.525.745	0,84
	Liquidità e altri attivi correnti	415.694.974	14,17
	Totale	2.932.818.053	100,00

* Le controparti di tutti gli swap sono J.P. Morgan (Suisse) S.A., Merrill Lynch International Limited, Morgan Stanley & Co., Citibank N.A., Goldman Sachs International.

** Le controparti per i contratti per differenza sono BNP Paribas U.S.A., BNP Paribas Dublin, Morgan Stanley and Co Inc e Merrill Lynch International Limited.

*** Le controparti per tutti i contratti a termine sono BNP Paribas S.A., Dublin Branch, Barclays Global Investors Limited, Citibank N.A., Merrill Lynch International Limited, Nomura Global Prime Partners, Morgan Stanley and Co Inc e JP Morgan (Suisse) S.A.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Core Italy Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Titoli azionari 94,40 (31 dicembre 2025: 97,30)			
	Italia 81,62 (31 dicembre 2025: 85,51)	145.903.979	81,62
250.373	Amplifon SPA	2.372.535	1,33
196.878	Assicurazioni Generali	8.388.972	4,69
174.670	Banca Mediolanum SPA	3.804.313	2,13
1.320.523	Banca Monte Dei Paschi Siena	14.346.162	8,03
539.802	Banco Bpm SPA	8.156.408	4,56
637.791	Bper Banca	8.758.146	4,90
60.864	Carel Industries SPA	1.932.432	1,08
17.750	Comer Industries SPA	823.600	0,46
37.455	Danieli & Co-Rsp	1.728.174	0,97
21.890	De'Longhi SPA	812.995	0,45
28.124	Diasorin SPA	1.905.682	1,07
182.595	Erg SPA	4.367.672	2,44
380.000	Fiera Milano SPA	3.207.200	1,79
60.000	Garofalo Health Care SPA	319.200	0,18
97.005	Icop SPA	2.978.053	1,67
185.851	Intercos SPA	2.408.629	1,35
25.014	Interpump Group SPA	845.973	0,47
2.539.840	Intesa Sanpaolo	15.213.642	8,51
42.752	Lu-Ve SPA	2.838.733	1,59
209.900	Maire SPA	3.005.768	1,68
571.299	Ovs SPA	3.453.502	1,93
227.161	Poste Italiane SPA	6.501.348	3,64
69.707	Prysmian SPA	10.180.707	5,69
80.000	Reway Group SPA	800.000	0,45
44.955	Sol SPA	2.616.381	1,46
30.000	Tamburi Investment Partners	262.500	0,15
110.135	Technoprobe SPA	3.843.711	2,15
673.362	Telecom Italia SPA	5.358.615	3,00
422.400	Trevi Finanziaria Industrial	1.698.048	0,95
49.277	Txt E-Solutions SPA	1.835.568	1,03
206.569	Unicredit SPA	16.166.090	9,04
203.737	Unipol Gruppo SPA	4.973.220	2,78
	Lussemburgo 2,34 (31 dicembre 2025: 0,00)	4.176.655	2,34
139.782	Subsea 7 Sa	4.176.655	2,34
	Paesi Bassi 7,59 (31 dicembre 2025: 9,88)	13.574.060	7,59
68.375	Ariston Holding Nv	245.466	0,14
40.000	Ermenegildo Zegna Nv	455.563	0,25
199.520	Stmicroelectronics Nv	12.873.031	7,20

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Core Italy Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
	Titoli azionari 94,40 (31 dicembre 2025: 97,30) (segue)		
	Spagna 2,85 (31 dicembre 2025: 0,00)	5.091.756	2,85
233.139	Iberdrola Sa	5.091.756	2,85
	Regno Unito 0,00 (31 dicembre 2025: 1,91)		
	Totale Titoli azionari	168.746.450	94,40
	Titoli obbligazionari 0,00 (31 dicembre 2025: 0,00)		
	Italia 0,00 (31 dicembre 2025: 0,00)	956	-
102.821	CMC 2 12/31/2026 Corp – Physical	956	-
	Totale Titoli obbligazionari	956	-
	Warrant su azioni 0,00 (31 dicembre 2025: 0,67)		
	Unione Europea (0,00) (31 dicembre 2025: 0,67)	-	-
40.453	Web-Cw30 Im (Webuild Spa-Cw-30)	-	-
	Totale Warrant su azioni	-	-
	Contratti forward* 0,12 (31 dicembre 2025: 0,00)		
	Acquisto EUR 5.410.120 Vendita NOK 59.447.000 07/15/2026	157.655	0,09
	Acquisto USD 6.531.762 Vendita EUR 5.646.322 07/15/2026	64.272	0,03
	Acquisto EUR 139.986 Vendita USD 159.403 07/15/2026	622	-
	Acquisto GBP 93.766 Vendita EUR 108.540 07/15/2026	285	-
	Totale Contratti forward	222.834	0,12
	Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	168.970.240	94,52
	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		
	Contratti forward* (0,01) (31 dicembre 2025: (0,01))		
	Acquisto NOK 33.443.000 Vendita EUR 2.970.140 07/15/2026	(15.269)	(0,01)
	Acquisto EUR 591.867 Vendita USD 684.639 07/15/2026	(6.700)	-
	Acquisto CHF 1.745.389 Vendita EUR 1.896.544 07/15/2026	(1.755)	-
	Acquisto USD 219.601 Vendita EUR 192.816 07/15/2026	(822)	-
	Totale Contratti forward	(24.546)	(0,01)
	Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(24.546)	(0,01)
	Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico	168.945.694	94,51
	Altre Attività nette	9.820.357	5,49
	Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	178.766.051	100,00

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Core Italy Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
			% attivo totale
Analisi dell'attivo totale (non assoggettato a revisione contabile)			
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	168.747.406	92,16
	Derivati finanziari over the counter	222.834	0,12
	Liquidità e altri attivi correnti	14.137.454	7,72
	Totale	183.107.694	100,00

* La controparte per tutti i contratti forward è BNP Paribas S.A., Dublin Branch

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Fondi comuni 6,19 (31 dicembre 2025: 6,17)			
315.000	Irlanda 6,19 (31 dicembre 2025: 6,17)	82.372.500	6,19
	Algebris Ucits Funds Plc - Algebris Financial Credit Fund Classe M ad accumulazione	82.372.500	6,19
Totale fondi comuni		82.372.500	6,19
Titoli obbligazionari 82,92 (31 dicembre 2025: 81,43)			
1.000.000	Austria 0,08 (31 dicembre 2025: 0,08)	1.055.410	0,08
	Erste Group Bank Ag 6,375% Perpetual	1.055.410	0,08
8.000.000	Belgio 1,07 (31 dicembre 2025: 0,89)	14.239.215	1,07
	KBC Group Nv 4,750% 04/17/2035	8.287.520	0,62
	KBC Group Nv Kbcbb 6,151% 03/19/2034	5.951.695	0,45
3.000.000	Bermuda 0,21 (31 dicembre 2025: 0,21)	2.772.350	0,21
	Hiscox Ltd Hsxln 7% 06/11/2036	2.772.350	0,21
Danimarca 0,00 (31 dicembre 2025: 1,38)			
6.200.000	Francia 13,83 (31 dicembre 2025: 12,97%)	183.951.610	13,83
	AXA Sa Axasa 1,875% 07/10/2042	5.591.594	0,42
18.000.000	AXA Sa Axasa 4,375% 07/24/2055	18.301.680	1,38
8.000.000	BNP Paribas 2,588% 08/12/2035	6.321.938	0,47
10.000.000	BNP Paribas 3,052% 01/13/2031	8.218.719	0,62
12.200.000	BNP Paribas 3,7796% 01/19/2036	12.137.414	0,91
22.000.000	BNP Paribas 3,945% 02/18/2037	21.969.200	1,65
3.900.000	BNP Paribas 7,375% Perpetual	4.068.775	0,31
1.800.000	BNP Paribas 8% Perpetual	1.686.022	0,13
5.600.000	BPCE Sa Bpcegp 3,648% 01/14/2037	4.417.994	0,33
8.000.000	BPCE Sa Bpcegp 4% 01/16/2037	7.977.920	0,60
7.000.000	BPCE Sa Bpcegp 4,250% 07/16/2035	7.108.010	0,53
5.800.000	BPCE Sa Bpcegp 5,125% 01/25/2035	6.051.778	0,45
3.000.000	BPCE Sa Bpcegp 6,915% 01/14/2046	2.731.005	0,20
17.000.000	Credit Agricole Assrnces Acafp 2% 07/17/2030	16.020.120	1,20
8.000.000	Credit Agricole Sa Acafp 5,750% 11/09/2034	9.387.274	0,71
8.100.000	Credit Agricole Sa Acafp 5,875% Perpetual	8.332.551	0,63
5.700.000	Credit Agricole Sa Acafp 6% 10/22/2035	6.732.513	0,51
1.900.000	Credit Agricole Sa Acafp 7,125% Perpetual	1.712.998	0,13
7.000.000	Societe Generale Socgen 3,337% 01/21/2033	5.563.034	0,42
5.000.000	Societe Generale Socgen 3,653% 07/08/2035	4.097.223	0,31
10.200.000	Societe Generale Socgen 4,027% 01/21/2043	6.777.254	0,51
2.000.000	Societe Generale Socgen 5,375% Perpetual	1.674.977	0,13
6.600.000	Societe Generale Socgen 6,125% Perpetual	6.820.836	0,51

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 82,92 (31 dicembre 2025: 81,43) (segue)			
Francia 13,83 (31 dicembre 2025: 12,97%) (segue)			
4.400.000	Societe Generale Socgen 6,221% 06/15/2033	3.991.476	0,30
1.200.000	Societe Generale Socgen 7,875% Perpetual	1.287.708	0,10
5.300.000	Societe Generale Socgen 7,367% 01/10/2053	4.971.597	0,37
Germania 6,32 (31 dicembre 2025: 6,93)		84.108.105	6,32
12.000.000	Allianz Se Alvgr 5,824% 07/25/2053	13.299.600	1,00
4.000.000	Commerzbank Ag Cmzb 4,125% 02/20/2037	4.047.240	0,30
15.000.000	Commerzbank Ag Cmzb 4,125% 06/30/2037	15.104.250	1,14
19.700.000	Commerzbank Ag Cmzb 4,875% 10/16/2034	20.372.755	1,53
5.000.000	Commerzbank Ag Cmzb 6,625% Perpetual	5.363.700	0,40
12.600.000	Deutsche Bank Ag Db 6,750% Perpetual	12.955.350	0,97
4.400.000	Deutsche Bank Ag Db 7,125% Perpetual	4.705.492	0,35
3.000.000	Deutsche Bank Ag Db 7,375% Perpetual	3.262.110	0,25
2.800.000	Deutsche Bank Ag Db 8,125% Perpetual	3.056.704	0,23
1.800.000	Deutsche Bank Ag Db 10% Perpetual	1.940.904	0,15
Irlanda 6,92 (31 dicembre 2025: 4,04)		92.084.218	6,92
25.000.000	AIB Group Plc Aib 4,625% 05/20/2035	25.757.250	1,94
2.300.000	AIB Group Plc Aib 6% Perpetual	2.389.539	0,18
5.000.000	Bank of Ireland Group Bkir 3,625% 11/10/2036	4.951.150	0,37
14.000.000	Bank of Ireland Group Bkir 3,875% 04/02/2034	14.193.200	1,07
8.000.000	Bank of Ireland Group Bkir 4,750% 08/10/2034	8.240.400	0,62
3.500.000	Bank of Ireland Group Bkir 6,125% Perpetual	3.647.105	0,27
20.000.000	Zurich Finance Ireland Zurnvx 3% 04/19/2051	15.780.284	1,18
15.000.000	Zurich Finance Ireland Zurnvx 5,125% 11/23/2052	17.125.290	1,29
Italia 15,99 (31 dicembre 2025: 16,44)		212.673.004	15,99
15.000.000	Banca Monte Dei Paschi S Monte 4,375% 10/02/2035	15.386.850	1,16
5.000.000	Banco Bpm Spa Bamiim 4% 01/01/2036	5.023.700	0,38
12.000.000	Banco Bpm Spa Bamiim 5% 06/18/2034	12.401.520	0,93
4.000.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 4,198% 06/01/2032	3.302.628	0,25
20.000.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 4,271% 11/14/2036	20.310.800	1,53
5.000.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,625% 03/08/2033	5.596.700	0,42
7.100.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,875% Perpetual	7.314.765	0,55
15.000.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,148% 06/10/2030	17.305.214	1,30
4.000.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 6,500% 03/14/2029	4.773.247	0,36
3.700.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 6,375% Perpetual	3.927.476	0,29
5.000.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 6,184% 02/20/2034	5.308.350	0,40
9.300.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 7,778% 06/20/2054	9.602.006	0,72
7.000.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 8,248% 11/21/2033	7.075.603	0,53
5.000.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 8,505% 09/20/2032	6.672.201	0,50
8.000.000	Intesa Sanpaolo Vita Spa Ispvit 2,375% 12/22/2030	7.563.840	0,57
20.000.000	Unicredit Spa Ucgim 4,175% 06/24/2037	20.238.200	1,52

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 82,92 (31 dicembre 2025: 81,43) (segue)			
Italia 15,99 (31 dicembre 2025: 16,44) (segue)			
6.800.000	Unicredit Spa Ucgim 5,375% 04/16/2034	7.099.608	0,53
23.000.000	Unicredit Spa Ucgim 5,459% 06/30/2035	20.229.880	1,52
10.300.000	Unicredit Spa Ucgim 5,861% 06/19/2032	9.058.945	0,68
3.800.000	Unicredit Spa Ucgim 6,500% Perpetual	4.076.260	0,31
5.000.000	Unicredit Spa Ucgim 7,296% 04/02/2034	4.601.211	0,35
15.000.000	Unipolsai Assicurazioni Usimit 4,9% 05/23/2034	15.804.000	1,19
Paesi Bassi 1,60 (31 dicembre 2025: 1,25)		21.217.628	1,60
1.600.000	ABN Amro Bank Nv Abnanv 6,875% Perpetual	1.742.800	0,13
5.200.000	ING Groep Nv Intned 3,750% 02/10/2037	5.156.840	0,39
12.000.000	ING Groep Nv Intned 3,875% 08/20/2037	11.930.400	0,90
2.600.000	ING Groep Nv Intned 7,250% Perpetual	2.387.588	0,18
Polonia 0,38 (31 dicembre 2025: 0,38)		4.992.150	0,38
5.000.000	Bank Polska Kasa Opieki Peopw 3,500% 09/23/2032	4.992.150	0,38
Spagna 12,08 (31 dicembre 2025: 12,03)		160.732.498	12,08
20.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 4,375% 08/29/2036	20.473.200	1,54
12.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 4,875% 02/08/2036	12.532.920	0,94
9.400.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 7,883% 11/15/2034	9.343.799	0,70
6.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 8,250% 11/30/2033	7.403.437	0,56
3.300.000	Banco De Sabadell Sa Sabasm 5,125% 06/27/2034	3.434.838	0,26
1.800.000	Banco De Sabadell Sa Sabasm 6,500% Perpetual	1.900.080	0,14
25.000.000	Banco Santander Sa Santan 2,749% 12/03/2030	19.809.614	1,49
3.000.000	Banco Santander Sa Santan 4,125% Perpetual	2.999.400	0,23
5.300.000	Banco Santander Sa Santan 5% 04/22/2034	5.488.415	0,41
2.000.000	Banco Santander Sa Santan 6% Perpetual	2.082.760	0,16
18.000.000	Banco Santander Sa Santan 6,35% 03/14/2034	16.618.714	1,25
4.000.000	Banco Santander Sa Santan 6,921% 08/08/2033	3.793.964	0,28
4.000.000	Banco Santander Sa Santan 7% Perpetual	4.309.280	0,32
2.200.000	Banco Santander Sa Santan 9,625% Perpetual	2.266.410	0,17
8.000.000	Caixabank Sa Cabksm 3,875% 01/20/2037	8.026.720	0,60
8.000.000	Caixabank Sa Cabksm 4,375% 08/08/2036	8.191.760	0,62
12.000.000	Caixabank Sa Cabksm 6,125% 05/30/2034	12.730.800	0,96
15.000.000	Caixabank Sa Cabksm 6,875% 10/25/2033	18.009.231	1,35
1.200.000	Caixabank Sa Cabksm 7,500% Perpetual	1.317.156	0,10
Svizzera 4,25 (31 dicembre 2025: 5,60)		56.527.385	4,25
12.000.000	Credit Suisse Group Ag Cs 3,091% 05/14/2032	9.631.176	0,72
10.000.000	Credit Suisse Group Ag Cs 4,194% 04/01/2031	8.542.984	0,64
20.000.000	UBS Group Ag Ubs 3,757% 08/11/2036	19.893.600	1,50
15.000.000	UBS Group Ag Ubs 3,875% 01/13/2037	15.005.400	1,13
2.300.000	UBS Group Ag Ubs 7,125% Perpetual	2.031.778	0,15
700.000	UBS Group Ag Ubs 7,000% Perpetual	616.070	0,05
800.000	UBS Group Ag Ubs 9,250% Perpetual	806.377	0,06

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Titoli obbligazionari 82,92 (31 dicembre 2025: 81,43) (segue)			
	Regno Unito 12,89 (31 dicembre 2025: 13,94)	171.458.327	12,89
10.000.000	Barclays Plc Bacr 3,564% 09/23/2035	8.202.082	0,62
10.000.000	Barclays Plc Bacr 4,616% 03/26/2037	10.287.100	0,77
14.000.000	Barclays Plc Bacr 4,973% 05/31/2036	14.595.560	1,10
8.000.000	Barclays Plc Bacr 5,088% 06/20/2030	7.017.992	0,53
3.300.000	Barclays Plc Bacr 6,125% Perpetual	3.328.710	0,25
6.600.000	Barclays Plc Bacr 6,224% 05/09/2034	6.070.308	0,46
10.000.000	Barclays Plc Bacr 7,119% 06/27/2034	9.565.964	0,72
2.100.000	Barclays Plc Bacr 8,375% Perpetual	2.599.396	0,19
5.000.000	Barclays Plc Bacr 8,500% Perpetual	6.165.409	0,46
5.800.000	Barclays Plc Bacr 9,250% Perpetual	7.157.666	0,54
3.000.000	Barclays Plc Bacr 9,625% Perpetual	2.908.848	0,22
12.000.000	HSBC Holdings Plc Hsbc 2,357% 08/18/2031	9.500.731	0,71
5.000.000	HSBC Holdings Plc Hsbc 7,399% 11/13/2034	4.861.993	0,37
7.100.000	HSBC Holdings Plc Hsbc 8,113% 11/03/2033	7.136.115	0,54
25.000.000	Lloyds Banking Group Plc Lloyds 2,707% 12/03/2035	25.894.391	1,95
9.000.000	Lloyds Banking Group Plc Lloyds 4% 05/09/2035	9.092.700	0,68
1.200.000	Lloyds Banking Group Plc Lloyds 7,875% Perpetual	1.453.572	0,11
2.800.000	Lloyds Banking Group Plc Lloyds 7,953% 11/15/2033	2.776.845	0,21
1.700.000	Nationwide Bldg Society Nwide 7,500% Perpetual	2.028.274	0,15
4.000.000	Natwest Group Plc Nwg 6,475% 06/01/2034	3.629.395	0,27
2.600.000	Natwest Group Plc Nwg 7,625% Perpetual	3.111.426	0,23
20.000.000	Natwest Group Plc Nwg 7,416% 06/06/2033	24.073.850	1,81
	Stati Uniti 7,30 (31 dicembre 2025: 5,29)	97.094.281	7,30
13.000.000	Citigroup Inc C 4,296% 07/23/2036	13.153.270	0,99
2.800.000	Citigroup Inc C 6,174% 05/25/2034	2.559.916	0,19
10.400.000	Citigroup Inc C Float 08/25/2036	8.262.323	0,62
6.000.000	Citizens Financial Group Cfg 6,645% 04/25/2035	5.645.731	0,42
4.500.000	Deutsche Bank Ny Db 3,547% 09/18/2031	3.715.197	0,28
12.000.000	Deutsche Bank Ny Db 3,729% 01/14/2032	9.828.947	0,74
15.000.000	Deutsche Bank Ny Db 3,742% 01/07/2033	12.041.213	0,91
6.000.000	Deutsche Bank Ny Db 4,875% 12/01/2032	5.219.538	0,39
8.000.000	Deutsche Bank Ny Db 5,882% 07/08/2031	7.116.914	0,54
10.000.000	Deutsche Bank Ny Db 7,079% 02/10/2034	9.433.888	0,71
15.000.000	Morgan Stanley Ms 3,981% 01/23/2037	15.030.150	1,13
4.500.000	Morgan Stanley Ms 5,948% 01/19/2038	4.054.133	0,30
1.200.000	Voya Financial Inc Voya 4,7% 01/23/2048	1.033.061	0,08
Totale Titoli obbligazionari		1.102.906.181	82,92

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Opzioni 0,00 (31 dicembre 2025: 0,01)			
Contratti forward* 0,05 (31 dicembre 2025: 0,07)			
	Acquisto USD 56.489.138 Vendita EUR 48.836.321 07/15/2026	551.049	0,04
	Acquisto GBP 27.321.616 Vendita EUR 31.624.291 07/15/2026	85.170	0,01
	Acquisto SGD 1.244.804 Vendita EUR 838.206 07/15/2026	4.210	-
	Acquisto EUR 260.265 Vendita USD 295.866 07/15/2026	1.595	-
	Acquisto CHF 25.269 Vendita EUR 27.316 07/15/2026	116	-
	Totale Contratti forward	642.140	0,05
	Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	1.185.920.821	89,16
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico			
Contratti forward* (0,32) (31 dicembre 2025: (0,08))			
	Acquisto EUR 325.656.330 Vendita USD 376.714.565 07/15/2026	(3.697.990)	(0,28)
	Acquisto EUR 199.913.318 Vendita GBP 172.692.702 07/15/2026	(513.791)	(0,04)
	Acquisto JPY 2.678.771.692 Vendita EUR 14.478.102 07/15/2026	(51.992)	-
	Acquisto USD 857.171 Vendita EUR 753.109 07/15/2026	(3.700)	-
	Acquisto CHF 4.356.340 Vendita EUR 4.733.645 07/15/2026	(4.419)	-
	Acquisto EUR 29 Vendita CHF 27 07/15/2026	-	-
	Totale Contratti forward	(4.271.892)	(0,32)
	Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(4.271.892)	(0,32)
	Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico	1.181.648.929	88,84
	Altre Attività nette	148.396.047	11,16
	Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	1.330.044.976	100,00
Analisi dell'attivo totale (non assoggettato a revisione contabile)			% attivo totale
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	1.185.278.681	88,33
	Derivati finanziari over the counter	642.140	0,05
	Liquidità e altri attivi correnti	155.938.178	11,62
	Totale	1.341.858.999	100,00

* La controparte per tutti i contratti forward è BNP Paribas S.A., Dublin Branch

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC
Algebris Global Equity Select Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)
al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli azionari 95,61 (31 dicembre 2025: 92,89)			
Danimarca 0,00 (31 dicembre 2025: 1,36)			
Finlandia 1,15 (31 dicembre 2025: 0,00)			
56.303	Nokia Oyj	650.581	1,15
Francia 3,50 (31 dicembre 2025: 11,11)			
6.239	Air Liquide Sa	1.081.094	1,90
3.182	Schneider Electric Se	908.143	1,60
Germania 3,30 (31 dicembre 2025: 5,76)			
11.634	Infineon Technologies Ag	950.149	1,67
5.595	Siemens Energy Ag	927.651	1,63
Irlanda 5,13 (31 dicembre 2025: 4,81)			
2.563	Eaton Corp Plc	955.341	1,68
6.864	Nvent Electric Plc	1.018.372	1,79
2.190	Trane Technologies Plc	940.903	1,66
Italia 11,79 (31 dicembre 2025: 5,57)			
38.952	Assicurazioni Generali	1.659.745	2,92
18.227	Banco Bpm Spa	275.410	0,49
70.276	Poste Italiane Spa	2.011.299	3,54
10.084	Prysmian Spa	1.472.768	2,59
160.790	Telecom Italia Spa	1.279.567	2,25
Giappone 3,86 (31 dicembre 2025: 3,22)			
37.737	Fujikura Ltd	1.267.099	2,23
26.554	Hitachi Ltd	639.046	1,12
21.412	Rigaku Holdings Corp	288.134	0,51
Paesi Bassi 2,20 (31 dicembre 2025: 0,00)			
19.323	Stmicroelectronics Nv	1.246.720	2,20
Repubblica di Corea 2,64 (31 dicembre 2025: 0,00)			
81	Samsung Electr-Gdr	381.902	0,67
712	Sk Hynix Inc-Gds	1.117.840	1,97
Spagna 3,70 (31 dicembre 2025: 4,75)			
96.219	Iberdrola Sa	2.101.423	3,70
Svizzera 1,71 (31 dicembre 2025: 0,00)			
10.199	Abb Ltd-Reg	968.794	1,71
Taiwan, Provincia della Cina 2,38 (31 dicembre 2025: 0,00)			
3.236	Taiwan Semiconductor-Sp Adr	1.351.834	2,38

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC
Algebris Global Equity Select Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)
al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli azionari 95,61 (31 dicembre 2025: 92,89) (segue)			
Regno Unito 0,00 (31 dicembre 2025: 2,45)			
Stati Uniti 54,25 (31 dicembre 2025: 53,86)			
2.028	Applied Materials Inc	1.282.579	2,26
2.651	Bloom Energy Corp- A	701.940	1,24
3.280	Cadence Design Sys Inc	1.076.845	1,90
1.984	Caterpillar Inc	1.848.112	3,25
3.435	Cencora Inc	850.277	1,50
6.365	Cintas Corp	946.955	1,67
2.088	Clean Harbors Inc	545.653	0,96
728	Comfort Systems Usa Inc	1.262.123	2,22
6.783	Corning Inc	1.515.554	2,67
2.880	Deere & Co	1.598.032	2,81
864	Ge Vernova Inc	887.928	1,56
1.238	Ies Holdings Inc	795.582	1,40
5.702	Intel Corp	696.440	1,23
7.742	ITT Inc	1.339.274	2,36
1.080	Lumentum Holdings Inc	810.624	1,43
1.206	Mckesson Corp	797.108	1,40
11.098	Nvidia Corp	1.942.441	3,42
2.708	Quanta Services Inc	1.705.623	3,00
5.166	Republic Services Inc	962.886	1,69
1.261	Sandisk Corp	2.508.024	4,42
1.459	Sterling Construction Co	1.071.227	1,89
4.600	Vertiv Holdings Co-A	1.347.246	2,37
18.844	Viavi Solutions Inc	787.090	1,38
5.456	Wabtec Corp	1.286.684	2,26
3.630	Waste Management Inc	707.710	1,25
1.292	Ww Grainger Inc	1.537.471	2,71
Totale Titoli azionari		54.305.243	95,61
Contratti forward* 0,07 (31 dicembre 2025: 0,20)			
	Acquisto EUR 2.289.666 Vendita JPY 0 07/15/2026	8.843	0,02
	Acquisto EUR 2.639.255 Vendita KRW 0 07/16/2026	13.945	0,03
	Acquisto USD 598.682 Vendita EUR 0 07/15/2026	5.942	0,01
	Acquisto EUR 3.664.992 Vendita USD 0 07/15/2026	7.305	0,01
	Acquisto EUR 1.358.366 Vendita CHF 0 07/15/2026	1.371	-
	Acquisto GBP 1.328 Vendita EUR 0 07/15/2026	4	-
Totale Contratti forward		37.410	0,07
Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		54.342.653	95,68

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC
Algebris Global Equity Select Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)
al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico			
Titoli azionari (2,30) (31 dicembre 2025: 0,00)			
(658)	Stati Uniti (2,30) (31 dicembre 2025: 0,00)	(1.308.707)	(2,30)
	Sandisk Corp	(1.308.707)	(2,30)
Totale Titoli azionari		(1.308.707)	(2,30)
Contratti forward* (0,74) (31 dicembre 2025: (0,01))			
Acquisto EUR 32.987.980 Vendita USD 0 07/15/2026		(379.822)	(0,67)
Acquisto USD 5.273.804 Vendita EUR 0 07/15/2026		(29.386)	(0,05)
Acquisto KRW 2.064.206.000 Vendita EUR 0 07/16/2026		(9.411)	(0,02)
Acquisto JPY 18.127.000 Vendita EUR 0 07/15/2026		(683)	-
Acquisto CHF 678.000 Vendita EUR 0 07/15/2026		(985)	-
Acquisto EUR 197.397 Vendita CHF 0 07/15/2026		(181)	-
Acquisto DKK 6.779.000 Vendita EUR 0 07/15/2026		(120)	-
Acquisto EUR 907.229 Vendita DKK 0 07/15/2026		(1)	-
Acquisto EUR 60 Vendita GBP 0 07/15/2026		-	-
Totale Contratti forward		(420.589)	(0,74)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		(1.729.296)	(3,04)
Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico		52.613.357	92,64
Altre Attività nette		4.180.978	7,36
Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		56.794.335	100,00
			% attivo totale
Analisi dell'attivo totale (non assoggettato a revisione contabile)			
Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato		54.305.243	91,09
Derivati finanziari over the counter		37.410	0,06
Liquidità e altri attivi correnti		5.274.602	8,85
Totale		59.617.255	100,00

* La controparte per tutti i contratti forward è BNP Paribas S.A., Dublin Branch

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Strategic Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 94,78 (31 dicembre 2025: 87,09)			
Austria 0,19 (31 dicembre 2025: 0,20)			
200.000	Erste Group Bank Ag Erstbk 6,375% Perpetual	211.082	0,19
Belgio 2,51 (31 dicembre 2025: 2,20)			
1.000.000	Elia Group Sa/Nv Eliaso 4,625% Perpetual	1.007.170	0,89
400.000	Elia Group Sa/Nv Eliaso 5,85% Perpetual	413.532	0,37
1.400.000	Elia Transmission Be Eliatb 3,250% 04/04/2028	1.407.224	1,25
Brasile 0,89 (31 dicembre 2025: 0,00)			
1.000.000	Fed Republic of Brazil Brasile 4% 04/23/2030	1.003.230	0,89
Canada 0,42 (31 dicembre 2025: 0,45)			
550.000	Algonquin Pwr & Utility Aqncn 4,750% 01/18/2082	476.692	0,42
Cile 0,27 (31 dicembre 2025: 0,28)			
200.000	Republic of Chile Cile 3,1% 05/07/2041	133.947	0,12
300.000	Republic of Chile Cile 3,1% 01/22/2061	164.733	0,15
Francia 18,56 (31 dicembre 2025: 17,29)			
1.000.000	Axa Sa Axasa 4,375% 07/24/2055	1.016.760	0,90
700.000	BNP Paribas 3,7796% 01/19/2036	696.409	0,62
400.000	BNP Paribas 3,945% 02/18/2037	399.440	0,35
600.000	BNP Paribas 7,2% Perpetual	528.217	0,47
300.000	BNP Paribas 7,45% Perpetual	270.795	0,24
300.000	BNP Paribas 8% Perpetual	281.004	0,25
300.000	Credit Agricole Sa Acafp 6% 10/22/2035	354.343	0,31
300.000	Credit Agricole Sa Acafp 7,125% Perpetual	270.473	0,24
1.800.000	Electricite De France Sa Edf 3,375% Perpetual	1.736.352	1,54
200.000	Electricite De France Sa Edf 5,875% Perpetual	232.227	0,21
400.000	Electricite De France Sa Edf 7,375% Perpetual	486.019	0,43
1.000.000	Engie Sa Engifp 6,125% Perpetual	1.171.737	1,04
1.000.000	Forvia Se Eofp 5,375% 03/15/2031	1.023.400	0,91
400.000	Iliad Holding Sas Ildfp 5,375% 04/15/2030	410.304	0,36
800.000	Iliad Holding Sas Ildfp 6,875% 04/15/2031	842.696	0,75
780.000	Iliad Holding Sas Ildfp 7% 04/15/2032	695.361	0,62
1.300.000	Orange Sa Orafp 3,750% 05/13/2038	1.280.162	1,14
400.000	Orange Sa Orafp 3,875% 09/11/2035	405.872	0,36
600.000	Orange Sa Orafp 3,875% Perpetual	591.462	0,53
800.000	Orange Sa Orafp 4,125% 11/13/2045	776.264	0,69
1.000.000	Orange Sa Orafp 4,250% Perpetual	997.920	0,89
400.000	Orange Sa Orafp 5,375% Perpetual	420.092	0,37
500.000	Schneider Electric Se Sufp 2,625% 09/02/2029	494.050	0,44
1.000.000	Societe Generale Socgen 6,125% Perpetual	1.033.460	0,92
300.000	Societe Generale Socgen 7,367% 01/10/2053	281.411	0,25

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Strategic Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 94,78 (31 dicembre 2025: 87,09) (segue)			
Francia 18,56 (31 dicembre 2025: 17,29) (segue)			
1.100.000	Valeo Se Frfp 4,625% 03/23/2032	1.099.505	0,98
1.000.000	Valeo Se Frfp 4,875% 02/03/2033	1.000.770	0,89
400.000	Veolia Environnement Sa Viefp 0,750% 01/02/2032	397.068	0,35
400.000	Veolia Environnement Sa Viefp 2,500% Perpetual	386.668	0,34
800.000	Veolia Environnement Sa Viefp 4,322% Perpetual	793.912	0,70
500.000	Veolia Environnement Sa Viefp 5,993% Perpetual	525.440	0,47
Germania 4,62 (31 dicembre 2025: 4,22)		5.191.282	4,62
1.000.000	Birkenstock Group Bv & C Birken 4,500% 06/15/2033	1.009.420	0,90
600.000	Deutsche Bank Ag Db 6,750% Perpetual	614.400	0,55
1.000.000	Deutsche Bank Ag Db 7,125% Perpetual	1.069.430	0,95
1.000.000	Deutsche Bank Ag Db 8,125% Perpetual	1.091.680	0,97
400.000	Deutsche Bank Ag Db 10% Perpetual	431.312	0,38
1.600.000	Land Nordrhein-Westfalen Nr 1,95% 09/26/2078	975.040	0,87
Irlanda 0,18 (31 dicembre 2025: 0,50)		207.786	0,18
200.000	AIB Group Plc Aib 6% Perpetual	207.786	0,18
Italia 26,67 (31 dicembre 2025: 25,78)		30.026.634	26,67
300.000	Banca Monte Dei Paschi S Monte 4,375% 10/02/2035	307.737	0,27
200.000	Banca Monte Dei Paschi S Monte 6,750% 09/05/2027	201.456	0,18
800.000	Banco Bpm Spa Bamiim 4,500% 11/26/2036	822.808	0,73
14.900.000	Buoni Ordinari Del Tes Bots 0% 09/30/2026	14.812.090	13,16
1.000.000	Enel Spa Enelim 4,500% Perpetual	1.001.030	0,89
600.000	Fiber Bidco Spa Fedrig 6,125% 06/15/2031	609.762	0,54
1.700.000	Fibercop Spa Fibcop 5,375% 04/15/2031	1.763.648	1,57
400.000	Hera Spa Herim 1% 04/25/2034	329.156	0,29
600.000	Hera Spa Herim 4,250% 04/20/2033	624.324	0,55
800.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 4,271% 11/14/2036	812.432	0,72
300.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,875% Perpetual	303.489	0,27
300.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 6,375% Perpetual	318.444	0,28
1.400.000	Iren Spa Ireim 4,500% Perpetual	1.417.248	1,26
1.000.000	Maire Spa Mtim 4% 11/13/2030	1.008.770	0,90
600.000	Prysmian Spa Pryim 3,625% 11/28/2028	605.448	0,54
900.000	Tamburi Invst Partnrs Tipim 4,625% 06/21/2029	915.210	0,81
1.000.000	Terna Rete Elettrica Trnim 1,375% 07/26/2027	984.360	0,87
2.000.000	Terna Rete Elettrica Trnim 3,875% Perpetual	1.968.500	1,75
1.000.000	Unicredit Spa Ucgim 4,175% 06/24/2037	1.011.910	0,90
200.000	Unicredit Spa Ucgim 5,375% 04/16/2034	208.812	0,19
Lussemburgo 0,41 (31 dicembre 2025: 0,00)		457.587	0,41
500.000	Telecom Italia Capital Titim 6,375% 11/15/2033	457.587	0,41

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Strategic Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazio ni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimonial e Netto
Titoli obbligazionari 94,78 (31 dicembre 2025: 87,09) (segue)			
	Mauritius 0,32 (31 dicembre 2025: 0,51)	357.107	0,32
200.000	HTA Group Ltd Hlstwr 6,750% 04/01/2031	177.680	0,16
200.000	HTA Group Ltd Hlstwr 7,500% 06/04/2029	179.427	0,16
	Paesi Bassi 4,58 (31 dicembre 2025: 3,09)	5.160.742	4,58
500.000	Abertis Finance Bv Abesm 4,744% Perpetual	504.735	0,45
1.000.000	Dufry One Bv Dufnsw 4,625% 06/11/2033	1.007.540	0,89
900.000	Enel Finance Intl Nv Enelim 3,875% 03/09/2029	919.233	0,82
300.000	Ing Groep Nv Intned 3,875% 08/20/2037	298.260	0,26
350.000	Koninklijke Kpn Nv Kpn 4,875% Perpetual	359.664	0,32
1.000.000	Telefonica Europe Bv Telefo 6,135% Perpetual	1.063.580	0,94
500.000	United Group Bv Adrbid 6,500% 10/31/2031	516.795	0,46
500.000	Upfield Bv Sigbid 6,875% 07/02/2029	490.935	0,44
	Polonia 0,27 (31 dicembre 2025: 0,29)	304.461	0,27
300.000	Repubblica di Polonia 4,250% 14/02/2043	304.461	0,27
	Portogallo 1,34 (31 dicembre 2025: 1,47)	1.505.093	1,34
400.000	EDP Sa Edppl 4,625% 09/16/2054	406.324	0,36
600.000	EDP Sa Edppl 4,500% 05/27/2055	603.984	0,54
500.000	EDP Sa Edppl 4,375% 12/02/2055	494.785	0,44
	Spagna 6,18 (31 dicembre 2025: 6,57)	6.958.275	6,18
400.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 3,104% 07/15/2031	464.189	0,41
100.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 4,875% 02/08/2036	104.441	0,09
200.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 7,883% 11/15/2034	198.804	0,18
200.000	Banco De Sabadell Sa Sabsm 6,500% Perpetual	211.120	0,19
400.000	Banco Santander Sa Santan 5,750% 08/23/2033	416.640	0,37
400.000	Banco Santander Sa Santan 6,35% 03/14/2034	369.305	0,33
600.000	Banco Santander Sa Santan 7% Perpetual	646.392	0,57
300.000	Caixabank Sa Cabksm 3,875% 01/20/2037	301.002	0,27
500.000	Caixabank Sa Cabksm 6,125% 05/30/2034	530.450	0,47
800.000	Iberdrola Finanzas Sau Ibesm 2,625% 03/30/2028	796.848	0,71
1.800.000	Iberdrola Finanzas Sau Ibesm 3,125% 11/22/2028	1.810.548	1,61
200.000	Iberdrola Finanzas Sau Ibesm 3,750% Perpetual	196.910	0,17
400.000	Iberdrola Finanzas Sau Ibesm 4,871% Perpetual	415.244	0,37
200.000	Telefonica Emisiones Sau Telefo 4,381% Perpetual	198.842	0,18
300.000	Telefonica Emisiones Sau Telefo 4,881% Perpetual	297.540	0,26
	Svezia 0,89 (31 dicembre 2025: 1,17)	1.007.460	0,89
1.000.000	Verisure Holding Ab Verisr 4,125% 01/02/2032	1.007.460	0,89
	Svizzera 2,77 (31 dicembre 2025: 1,40)	3.115.248	2,77
500.000	Ubs Group Ag Ubs 3,757% 08/11/2036	497.340	0,44

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Strategic Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 94,78 (31 dicembre 2025: 87,09) (segue)			
Svizzera 2,77 (31 dicembre 2025: 1,40) (segue)			
600.000	Ubs Group Ag Ubs 3,875% 01/13/2037	600.216	0,53
300.000	Ubs Group Ag Ubs 5,01% 03/23/2037	255.242	0,23
1.000.000	Ubs Group Ag Ubs 6,875% Perpetual	879.068	0,78
1.000.000	Ubs Group Ag Ubs 7,125% Perpetual	883.382	0,79
Regno Unito 11,48 (31 dicembre 2025: 11,27)		12.924.395	11,48
300.000	Assura Fin Plc Agrfin 3% 07/19/2028	333.431	0,30
1.000.000	Barclays Plc Bacr 4,433% 11/12/2037	1.029.890	0,91
400.000	Barclays Plc Bacr 4,616% 03/26/2037	411.484	0,37
500.000	Barclays Plc Bacr 6,125% Perpetual	504.350	0,45
300.000	Barclays Plc Bacr 7,119% 06/27/2034	286.979	0,25
400.000	Barclays Plc Bacr 7,625% Perpetual	365.549	0,32
500.000	Barclays Plc Bacr 8,500% Perpetual	616.541	0,55
350.000	British Telecommunicatio Britel 4,875% 11/23/2081	296.266	0,26
600.000	British Telecommunicatio Britel 6,375% 12/03/2055	704.958	0,63
400.000	British Telecommunicatio Britel 8,375% 12/20/2083	491.700	0,44
500.000	Lloyds Banking Group Plc Lloyds 4% 05/09/2035	505.150	0,45
1.750.000	Nat Grid Electy Em Nggl 3,53% 09/20/2028	1.767.920	1,57
200.000	Nationwide Bldg Society Nwide 7,500% Perpetual	238.620	0,21
200.000	Natwest Group Plc Nwg 7,625% Perpetual	239.340	0,21
1.000.000	Regno Unito Gilt Ukt 0,500% 10/22/2061	278.809	0,25
1.800.000	Regno Unito Gilt Ukt 1,125% 10/22/2073	614.993	0,55
750.000	Vmed O2 Uk Finan Vmed 4,750% 07/15/2031	540.007	0,48
1.000.000	Vmed O2 Uk Financing I Vmed 5,625% 04/15/2032	881.210	0,78
600.000	Vodafone Group Plc Vod 4,625% 09/12/2055	590.346	0,52
1.300.000	Vodafone Group Plc Vod 6,375% 07/03/2050	1.473.867	1,31
750.000	Zegona Finance Plc Zegl 4,250% 01/15/2032	752.985	0,67
Stati Uniti 12,23 (31 dicembre 2025: 10,40)		13.772.955	12,23
400.000	Advanced Drainage System Wms 6,375% 06/15/2030	354.960	0,32
350.000	Alphabet Inc Googl 4% 11/06/2044	340.168	0,30
800.000	Alphabet Inc Googl 5,500% 11/13/2041	897.371	0,80
1.600.000	Ardagh Metal Packaging Ampbev 5% 01/30/2031	1.615.072	1,43
600.000	Clean Harbors Inc Clh 6,375% 02/01/2031	532.427	0,47
800.000	Deutsche Bank Ny Db 5,882% 07/08/2031	711.691	0,63
500.000	Edison International Eix 6,250% 03/15/2030	449.197	0,40
300.000	General Mills Inc Gis 4,750% 07/16/2056	296.472	0,26
400.000	General Mills Inc Gis 5,250% 07/16/2056	395.276	0,35
1.200.000	Microsoft Corp Msft 3,041% 03/17/2062	630.368	0,56
1.000.000	Mks Inc Mksi 4,250% 02/15/2034	987.270	0,88
450.000	Nextera Energy Capital Nee 3,996% 05/15/2056	444.163	0,39
900.000	Nextera Energy Capital Nee 4,496% 05/15/2056	887.778	0,79
1.000.000	Nextera Energy Capital Nee 6,625% 10/01/2066	887.238	0,79
500.000	On Semiconductor Corp on 3,875% 09/01/2028	425.761	0,38

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Strategic Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2026

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico (segue)	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 94,78 (31 dicembre 2025: 87,09) (segue)			
Stati Uniti 12,23 (31 dicembre 2025: 10,40) (segue)			
150.000	Oracle Corp Orlc 6,55% 02/04/2046	123.400	0,11
400.000	Oracle Corp Orlc 6,7% 02/04/2056	328.712	0,29
400.000	Oracle Corp Orlc 6,85% 02/04/2066	325.476	0,29
500.000	Stryker Corp Syk 5,2% 02/10/2035	441.377	0,39
1.000.000	T-Mobile Usa Inc Tmus 3,8% 02/11/2045	918.780	0,82
500.000	Verizon Communications Vz 3,9962% 06/15/2056	494.495	0,44
500.000	Verizon Communications Vz 4,246% 08/15/2056	496.340	0,44
500.000	Verizon Communications Vz 5,742% 08/15/2056	571.511	0,51
465.000	Visa Inc V 2% 08/15/2050	217.652	0,19
Totale Titoli obbligazionari		106.706.228	94,78
Opzioni 0,00 (31 dicembre 2025: 0,01)			
Contratti forward* 0,02 (31 dicembre 2025: 0,03)			
	Acquisto USD 2.329.705 Vendita EUR 2.013.672 07/15/2026	23.145	0,02
	Acquisto EUR 704.661 Vendita USD 799.886 07/15/2026	5.336	-
	Acquisto GBP 1.259 Vendita EUR 1.457 07/15/2026	4	-
Totale Contratti forward		28.485	0,02
Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		106.734.713	94,80
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico			
Contratti forward* (0,15) (31 dicembre 2025: (0,03))			
	Acquisto EUR 13.938.355 Vendita USD 16.114.511 07/15/2026	(150.253)	(0,13)
	Acquisto EUR 9.120.934 Vendita GBP 7.879.000 07/15/2026	(23.432)	(0,02)
	Acquisto CHF 506.060 Vendita EUR 549.891 07/15/2026	(514)	-
	Acquisto USD 10.660 Vendita EUR 9.399 07/15/2026	(80)	-
Totale Contratti forward		(174.279)	(0,15)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		(174.279)	(0,15)
Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico		106.560.434	94,65
Altre Attività nette		6.023.109	5,35
Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		112.583.543	100,00
Analisi dell'attivo totale (non assoggettato a revisione contabile)			% attivo totale
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	106.706.228	93,00
	Derivati finanziari over the counter	28.485	0,02
	Liquidità e altri attivi correnti	8.006.826	6,98
Totale		114.741.539	100,00

* La controparte per tutti i contratti forward è BNP Paribas S.A., Dublin Branch

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2026

	Costo EUR	Proventi EUR
Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 6% Perp	-	72.800.000
Banco Bpm Spa Bamiim 6,5% Perp	-	39.000.000
Banco De Sabadell Sa Sabasm 5,750% Perp	-	31.200.000
Banco Santander Sa Santan 4,750% Perp	-	15.396.008
Banco Santander Sa Santan 4,375% Perp	-	253.400.000
Banco Santander Sa Santan 6% Perp	38.335.350	-
Banco Santander Sa Santan 7% Perp	31.108.250	-
Barclays Plc Bacr 6,125% Perp	11.856.000	-
Bnp Paribas Bnp 6,875% Perp	6.718.010	-
Bnp Paribas Bnp 7,75% Perp	9.249.534	-
Bpce Sa Bpcegp 3,875% 02/26/36	10.049.850	-
Bpce Sa Bpcegp 4% 01/16/37	29.949.600	-
Caixabank Sa Cabksm 3,875% 01/20/37	119.871.240	-
Cooperatieve Rabobank Ua Rabobk 4,375% Perp	-	25.894.400
Credit Agricole Sa Acafp 3,875% 02/16/38	128.861.300	-
Credit Agricole Sa Acafp 4,750% Perp	-	8.475.496
Deutsche Bank Ag Db 10% Perp	-	4.536.000
Deutsche Bank Ag Db 6,750% Perp	124.769.000	-
Deutsche Bank Ny Db 3,742% 01/07/33	-	3.361.035
Deutsche Bank Ny Db 4,875% 12/01/32	-	85.499.392
Deutsche Bank Ny Db 5,882% 07/08/31	-	8.707.286
Goldman Sachs Group Inc Gs 4,142% 02/17/39	119.076.850	-
Hsbc Holdings Plc Hsbc 3,911% 05/13/34	8.146.400	-
Ing Groep Nv Intned 3,750% 02/10/37	73.807.460	-
Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,5% Perp	-	12.021.250
Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,875% Perp	43.100.000	-
Intesa Sanpaolo Spa Ispim 6.375 Perp	26.854.100	-
Julius Baer Group Ltd Baervx 4,875% Perp	-	11.544.382
Lloyds Banking Group Plc Lloyds 6,750% Perp	-	2.265.435
Morgan Stanley Ms 3,981% 01/23/37	160.088.118	-
Ubs Group Ag Ubs 3,875% 01/13/37	119.920.345	-
Ubs Group Ag Ubs 4,875% Perp	-	23.298.322
Ubs Group Ag Ubs 6,875% Perp	144.399.468	-
Ubs Group Ag Ubs 7% Perp	28.881.483	-
Unicredit Spa Ucgim 7,5% Perp	-	49.500.000
Unipol Assicurazioni Spa Uniim 6% Perp	8.000.000	-

Il Prospetto delle variazioni significative degli investimenti non certificato riflette gli acquisti complessivi di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale degli acquisti per il periodo e le cessioni complessive di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale delle cessioni per il periodo. Occorre indicare almeno i 20 maggiori acquisti e le 20 maggiori vendite. Nel caso in cui vi siano meno di 20 acquisti e vendite durante il periodo che soddisfano i criteri di cui sopra, sono stati indicati tutti gli acquisti e le vendite.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2026

	Costo EUR	Proventi EUR
Abn Amro Bank Nv-Cva	12.317.584	18.308.137
Aib Group Plc	8.267.370	16.758.701
Aj Bell Plc	9.799.110	11.817.470
Alkami Technology Inc	15.003.414	1.399.270
Alpha Bank Sa	14.879.737	13.510.640
American Homes 4 Rent- A	-	13.746.712
American International Group	30.741.253	11.193.297
Assicurazioni Generali	11.915.026	12.220.128
Axa Sa	16.221.959	24.338.973
Banca Monte Dei Paschi Siena	9.382.165	23.267.417
Banco Santander Sa	17.158.563	24.393.357
Banco Santander Sa Santan 7,250% Perp	16.526.366	-
Banco Santander Sa Santan 9,625% Perp	19.707.328	-
Bank of America Corp	34.810.124	22.772.779
Bank of America Corp Bac 5,489% 04/23/37	29.672.321	-
Barclays Plc	9.492.864	12.145.255
Beazley Plc	1.275.702	31.067.358
Blackstone Inc	8.066.961	20.527.657
Bnp Paribas	13.746.385	25.937.218
Bnp Paribas Bnp 7,2% Perp	16.989.636	3.821.211
Capital One Financial Co Cof 5,399% 01/30/37	25.161.707	-
Capital One Financial Co	25.841.324	396.013
Carlyle Group Inc/The	24.138.884	7.005.524
Citigroup Inc	2.574.836	13.128.508
Citigroup Inc C 6,625% Perp	-	13.516.667
Citizens Financial Group	19.921.127	32.491.931
Corebridge Financial Inc	8.183.151	17.836.473
Credit Agricole Sa	12.003.851	19.953.003
Cvc Capital Partners Plc	17.492.068	2.723.518
Deutsche Bank Ag-Registered	38.035.332	-
Equitable Holdings Inc	15.910.475	6.885.103
Eurobank Sa	1.358.666	14.499.019
Fidelity National Info Serv	23.794.004	4.270.685
Global Payments Inc	36.122.822	7.298.396
Hiscox Ltd	4.106.251	28.320.850
Huntington Bancshares Inc	33.351.596	21.793.170
Intesa Sanpaolo	41.860.384	4.073.579
Invesco Usd At1 Coco Bond Ucit	-	15.279.471
Jpmorgan Chase & Co Jpm 5,193% 02/05/37	33.674.389	-
Julius Baer Group Ltd	30.735.979	15.795.859
Kimco Realty Corp	1.259.256	21.065.421
Kkr & Co Inc	28.740.294	8.140.344
Lazard Ltd-Cl A	5.912.166	17.772.361
Lincoln National Corp	13.966.513	3.971.143
Mediobanca Spa	10.078.452	16.819.948
National Bank of Greece	-	13.811.925
Natwest Group Plc	27.206.165	12.660.193
Nexi Spa	7.489.776	13.957.959
Nomura Holdings Inc	19.833.249	-
Northern Trust Corp	-	11.237.609

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund (segue)

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2026

	Costo EUR	Proventi EUR
Pinnacle Bank Tn Pnfp 5,957% 01/15/36	14.579.937	11.332.369
Q2 Holdings Inc	15.952.425	-
Stifel Financial Corp	17.446.159	-
Tpg Inc	18.123.402	4.854.052
Ubs Group Ag-Reg	13.654.032	14.983.866
Unicredit Spa	13.637.794	12.485.081
United Overseas Bank Ltd	15.309.801	5.059.034
Unum Group	6.693.682	20.198.648
Voya Financial Inc	3.019.181	13.167.337
Webster Financial Corp	-	18.902.028
Wells Fargo & Co	17.380.884	4.264.382
Wells Fargo & Company Wfc 6,125% Perp	14.699.524	14.845.720
Wesbanco Inc	6.324.261	17.196.966
Zions Bancorp Na	14.936.865	16.512.621

Il Prospetto delle variazioni significative degli investimenti non certificato riflette gli acquisti complessivi di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale degli acquisti per il periodo e le cessioni complessive di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale delle cessioni per il periodo. Occorre indicare almeno i 20 maggiori acquisti e le 20 maggiori vendite. Nel caso in cui vi siano meno di 20 acquisti e vendite durante il periodo che soddisfano i criteri di cui sopra, sono stati indicati tutti gli acquisti e le vendite.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2026

	Costo EUR	Proventi EUR
Abn Amro Bank Nv-Cva	11.392.590	17.292.689
Aib Group Plc	8.652.509	17.190.051
Alkami Technology Inc	22.234.329	9.549.657
American Homes 4 Rent- A	280.513	13.768.682
American International Group	31.134.685	11.034.436
Arthur J Gallagher & Co	16.302.587	17.136.150
Assicurazioni Generali	11.888.588	12.189.433
Axa Sa	15.851.543	23.832.400
Banca Monte Dei Paschi Siena	10.411.016	22.705.132
Banco Santander Sa	16.798.851	23.891.098
Bank of America Corp	34.520.283	21.367.322
Barclays Plc	11.440.326	14.332.213
Beazley Plc	1.231.617	29.890.520
Blackstone Inc	7.565.735	19.737.623
Bnp Paribas	14.289.592	25.821.596
Capital One Financial Co	31.037.245	3.039.890
Carlyle Group Inc/The	23.370.910	5.328.510
China International Capita-H	14.153.045	297.854
Citigroup Inc	2.357.798	13.232.557
Citizens Financial Group	17.983.442	30.955.374
Connectone Bancorp Inc	1.304.967	14.609.560
Corebridge Financial Inc	7.046.630	16.290.641
Credit Agricole Sa	11.755.616	19.570.511
Cvc Capital Partners Plc	15.520.316	6.922.764
Deutsche Bank Ag-Registered	37.798.439	643.648
Eastern Bankshares Inc	11.558.152	17.524.107
Equitable Holdings Inc	14.060.081	4.494.113
Etoro Group Ltd-A	17.865.440	14.406.383
Eurobank Sa	1.815.665	14.724.517
Everest Group Ltd	5.236.457	12.460.947
Fidelity National Info Serv	22.412.821	3.658.026
Gf Securities Co Ltd-H	15.344.575	292.250
Global Payments Inc	31.152.480	9.089.297
Hdfc Bank Ltd-Adr	20.742.380	1.505.788
Hiscox Ltd	4.178.162	27.501.360
Hong Kong Exchanges & Clear	13.024.490	220.166
Huntington Bancshares Inc	29.067.114	18.138.492
Icici Bank Ltd-Spon Adr	16.853.497	332.912
Intercontinental Exchange In	15.154.314	-
Intesa Sanpaolo	41.286.447	4.549.217
Julius Baer Group Ltd	28.147.066	13.857.447
Kimco Realty Corp	1.582.693	20.121.593
Kkr & Co Inc	29.248.756	8.371.990
Lazard Ltd-Cl A	14.905.154	17.157.417
Mastercard Inc - A	12.858.067	2.626.674
Mediobanca SPA	6.337.460	16.680.994
National Bank of Greece	-	13.117.411
Natwest Group Plc	25.224.062	10.793.437
Ncino Inc	17.274.101	7.475.688

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund (segue)

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2026

	Costo EUR	Proventi EUR
Nexi SPA	6.850.501	13.196.211
Nomura Holdings Inc	19.229.093	372.472
Northern Trust Corp	535.379	11.648.962
Q2 Holdings Inc	33.006.077	6.287.624
Schwab (Charles) Corp	22.981.971	10.068.352
Stifel Financial Corp	14.644.184	2.405.674
Tpg Inc	16.391.600	3.018.819
Ubs Group Ag-Reg	13.388.102	14.669.494
Unicredit SPA	14.079.245	14.587.026
United Overseas Bank Ltd	15.507.282	5.792.505
Unum Group	6.715.308	16.434.031
Virtu Financial Inc-Class A	263.713	15.603.156
Visa Inc-Class A Shares	13.476.931	7.729.705
Voya Financial Inc	2.602.206	12.837.852
Webster Financial Corp	552.887	20.035.694
Wells Fargo & Co	16.978.863	4.458.310
Wesbanco Inc	5.776.246	16.108.055
Zions Bancorp Na	15.739.353	17.208.945

Il Prospetto delle variazioni significative degli investimenti non certificato riflette gli acquisti complessivi di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale degli acquisti per il periodo e le cessioni complessive di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale delle cessioni per il periodo. Occorre indicare almeno i 20 maggiori acquisti e le 20 maggiori vendite. Nel caso in cui vi siano meno di 20 acquisti e vendite durante il periodo che soddisfano i criteri di cui sopra, sono stati indicati tutti gli acquisti e le vendite.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2026

	Costo EUR	Proventi EUR
Belgium Kingdom Bgb 3,1% 06/22/35	106.314.417	106.314.417
Belgium Kingdom Bgb 3,4% 06/22/36	99.810.000	99.810.000
Buoni Poliennali Del Tes Btps 3,15% 03/15/33	279.456.876	279.456.876
Buoni Poliennali Del Tes Btps 3,3% 06/15/33	178.202.700	178.202.700
Buoni Poliennali Del Tes Btps 4,3% 10/01/54	60.391.800	60.391.800
Buoni Poliennali Del Tes Btps 4,65% 10/01/55	60.378.600	60.378.600
European Union Eu 1,250% 02/04/43	123.228.815	123.228.815
European Union Eu 3,750% 10/12/45	307.462.803	307.694.128
European Union Eu 3,375% 10/04/39	157.502.470	157.357.528
European Union Eu 3,375% 10/05/54	52.883.340	113.544.738
European Union Eu 3,625% 12/12/40	140.309.075	140.309.075
European Union Eu 4% 04/04/44	426.739.792	426.739.792
European Union Eu 4% 10/12/55	77.249.490	77.318.130
France (Govt Of) Frtr 3,5% 11/25/33	104.145.600	104.118.960
France (Govt Of) Frtr 3,7% 11/25/36	58.189.152	58.276.010
Kfw Kfw 2,75% 01/17/35	74.621.495	74.621.495
Kfw Kfw 3% 01/04/36	69.167.325	69.167.325
Netherlands Government Nether 3,750% 01/15/42	84.477.595	84.477.595
Repubblica d'Austria Ragb 3,2% 15/07/39	95.149.670	95.149.670
Regno Unito Gilt Ukt 3,750% 01/29/38	62.899.245	62.899.245
Regno Unito Gilt Ukt 4,250% 03/07/36	73.575.713	73.575.713
Regno Unito Gilt Ukt 4,625% 03/07/37	138.105.009	138.105.009
Regno Unito Gilt Ukt 5,250% 01/31/41	92.494.504	92.494.504

Il Prospetto delle variazioni significative degli investimenti non certificato riflette gli acquisti complessivi di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale degli acquisti per il periodo e le cessioni complessive di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale delle cessioni per il periodo. Occorre indicare almeno i 20 maggiori acquisti e le 20 maggiori vendite. Nel caso in cui vi siano meno di 20 acquisti e vendite durante il periodo che soddisfano i criteri di cui sopra, sono stati indicati tutti gli acquisti e le vendite.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Core Italy Fund

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2026

	Costo EUR	Proventi EUR
Assicurazioni Generali	8.249.054	10.003.996
Banca Generali SPA	837.453	6.337.788
Banca Mediolanum SPA	4.949.099	6.700.191
Banca Monte Dei Paschi Siena	22.761.697	20.231.421
Banco Bpm SPA	13.755.335	6.035.433
Bper Banca	17.192.776	15.379.987
Diasorin SPA	5.180.204	3.044.605
Eni SPA	51.320.210	52.269.098
Ferrari NV	24.009.046	23.235.602
Finecobank SPA	6.020.616	5.815.684
Iberdrola Sa	9.543.316	4.708.990
Intesa Sanpaolo	31.430.135	31.117.619
Italgas SPA	10.067.844	9.681.229
Leonardo SPA	9.977.004	16.489.143
Lottomatica Group SPA	4.858.661	7.623.177
Maire SPA	5.652.400	2.585.479
Mediobanca SPA	8.848.319	8.755.500
Moncler SPA	17.212.083	21.768.535
Poste Italiane SPA	10.781.200	11.635.659
Prysmian SPA	23.181.650	24.401.161
Reply SPA	2.437.692	6.209.823
Stellantis NV	22.723.053	27.088.475
Stmicroelectronics NV	18.102.079	17.441.427
Subsea 7 Sa	12.054.371	9.988.609
Technoprobe SPA	8.657.962	6.387.625
Telecom Italia SPA	10.271.278	7.295.790
Terna-Rete Elettrica Naziona	6.393.665	6.370.935
Unicredit SPA	61.054.054	59.081.405
Unipol Gruppo SPA	3.303.567	7.298.793
Zegona Communications Plc	1.270.880	5.087.138

Il Prospetto delle variazioni significative degli investimenti non certificato riflette gli acquisti complessivi di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale degli acquisti per il periodo e le cessioni complessive di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale delle cessioni per il periodo. Occorre indicare almeno i 20 maggiori acquisti e le 20 maggiori vendite. Nel caso in cui vi siano meno di 20 acquisti e vendite durante il periodo che soddisfano i criteri di cui sopra, sono stati indicati tutti gli acquisti e le vendite.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2026

	Costo EUR	Proventi EUR
Allianz Se Alvgr 5,824% 07/25/53	6.734.500	-
Axa Sa Axasa 4,375% 07/24/55	1.729.745	-
Banca Monte Dei Paschi S Monte 4,375% 10/02/35	2.059.800	-
Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 3,104% 07/15/31	-	11.436.451
Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 4,375% 08/29/36	6.113.190	-
Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 4,875% 02/08/36	7.288.400	-
Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 8,250% 11/30/33	-	1.588.505
Banco Bpm Spa Bamiim 4% 01/01/36	5.043.750	-
Banco Bpm Spa Bamiim 4,500% 11/26/36	-	8.288.250
Banco Bpm Spa Bamiim 5% 06/18/34	4.650.750	-
Banco Santander Sa Santan 2,749% 12/03/30	2.309.631	-
Banco Santander Sa Santan 5,750% 08/23/33	-	5.219.200
Banco Santander Sa Santan 6% Perp	2.057.500	-
Banco Santander Sa Santan 6,35% 03/14/34	4.532.553	-
Banco Santander Sa Santan 8% Perp	-	2.232.653
Banco Santander Sa Santan 9,625% Perp	-	3.165.846
Bank of Ireland Group Bkir 3,625% 11/10/36	4.924.250	-
Bank of Ireland Group Bkir 3,875% 04/02/34	14.070.300	-
Bank of Ireland Group Bkir 7,594% 12/06/32	-	7.150.799
Barclays Plc Bacr 4,616% 03/26/37	1.764.600	-
Barclays Plc Bacr 8,875% Perp	-	2.392.256
Bpce Sa Bpcegp 4% 01/16/37	7.985.824	-
Bpce Sa Bpcegp 4,250% 07/16/35	3.806.153	-
Bper Banca Bpeim 3,875% 07/25/32	-	1.604.400
Caixabank Sa Cabksm 3,875% 01/20/37	7.983.415	-
Caixabank Sa Cabksm 8,250% Perp	-	2.213.500
Citigroup Inc C 4,296% 07/23/36	3.026.500	-
Commerzbank Ag Cmzb 4,125% 02/20/37	4.042.800	-
Commerzbank Ag Cmzb 6,500% 12/06/32	-	6.558.930
Commerzbank Ag Cmzb 6,625% Perp	5.262.500	-
Commerzbank Ag Cmzb 7,500% Perp	-	1.424.938
Commerzbank Ag Cmzb 8,625% 02/28/33	-	13.834.222
Cooperatieve Rabobank Ua Rabobk 4,875% Perp	-	1.414.308
Danske Bank A/S Danbnk 2,250% 01/14/28	-	4.577.968
Danske Bank A/S Danbnk 4,625% 05/14/34	-	13.342.564
Deutsche Bank Ag Db 4% 06/24/32	-	10.036.500
Deutsche Bank Ag Db 6,750% Perp	8.831.500	-
Deutsche Bank Ny Db 3,729% 01/14/32	4.358.844	-
Deutsche Bank Ny Db 7,079% 02/10/34	4.615.990	-
Governor & Co of The Ban Bkir 6,750% 03/01/33	-	5.258.500
Ing Groep Nv Intned 3,750% 02/10/37	5.159.180	-
Ing Groep Nv Intned 3,875% 08/20/37	2.005.820	-
Intesa Sanpaolo Spa Ispim 4,198% 06/01/32	3.312.538	-
Intesa Sanpaolo Spa Ispim 4,271% 11/14/36	4.042.280	-
Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,500% Perp	-	1.628.800
Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,875% Perp	3.500.000	-
Intesa Sanpaolo Spa Ispim 6,500% 03/14/29	-	7.151.062
Intesa Sanpaolo Spa Ispim 6,184% 02/20/34	-	3.616.954
Intesa Sanpaolo Spa Ispim 8,505% 09/20/32	2.246.610	-
Kbc Group Nv Kbcbb 4,750% 04/17/35	2.730.000	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund (segue)

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2026

	Costo EUR	Proventi EUR
Lloyds Banking Group Plc Lloyds 4,375% 04/05/34	-	3.577.500
Lloyds Banking Group Plc Lloyds 8,500% Perp	-	1.813.354
Morgan Stanley Ms 3,981% 01/23/37	15.020.463	-
Natwest Group Plc Nwg 5,763% 02/28/34	-	5.252.000
Ubs Group Ag Ubs 3,875% 01/13/37	14.982.389	-
Unicredit Spa Ucgim 2,731% 01/15/32	-	9.975.000
Unipolsai Assicurazioni Usimit 4,9% 05/23/34	4.772.250	-

Il Prospetto delle variazioni significative degli investimenti non certificato riflette gli acquisti complessivi di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale degli acquisti per il periodo e le cessioni complessive di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale delle cessioni per il periodo. Occorre indicare almeno i 20 maggiori acquisti e le 20 maggiori vendite. Nel caso in cui vi siano meno di 20 acquisti e vendite durante il periodo che soddisfano i criteri di cui sopra, sono stati indicati tutti gli acquisti e le vendite.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC
Algebris Global Equity Select Fund

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2026

	Costo EUR	Proventi EUR
Abb Ltd-Reg	2.211.809	1.506.504
Air Liquide Sa	1.288.249	265.469
Applied Materials Inc	1.799.974	1.309.710
Assicurazioni Generali	1.739.596	318.255
Banca Monte Dei Paschi Siena	1.822.395	1.716.382
Bloom Energy Corp- A	1.084.685	377.856
Boston Scientific Corp	463.393	1.589.722
Cadence Design Sys Inc	1.311.942	677.352
Caterpillar Inc	1.742.113	623.979
Cencora Inc	600.204	1.195.612
Comfort Systems Usa Inc	809.329	1.322.974
Compagnie De Saint Gobain	-	1.155.814
Corning Inc	2.218.465	1.393.522
Deere & Co	1.810.960	520.688
Eaton Corp Plc	1.015.483	771.745
Essilorluxottica	1.281.486	2.183.089
Ge Vernova Inc	1.390.638	996.150
Iberdrola Sa	1.584.725	1.574.454
Infineon Technologies Ag	1.924.548	938.925
Intel Corp	1.447.047	891.925
Intuitive Surgical Inc	345.393	1.516.354
Itt Inc	1.424.700	1.078.355
Konecranes Oyj	2.418.917	2.230.474
Lumentum Holdings Inc	855.674	-
Mckesson Corp	851.890	1.230.105
Microsoft Corp	1.782.662	2.258.156
Nvent Electric Plc	485.140	846.022
Nvidia Corp	3.133.741	1.260.416
Orsted A/S	1.202.640	1.746.639
Poste Italiane SPA	2.540.186	1.830.406
Prysmian SPA	4.420.043	4.421.217
Quanta Services Inc	1.401.302	1.337.947
Republic Services Inc	2.829.844	2.980.314
Samsung Electr-Gdr	716.176	821.560
Sandisk Corp	1.090.906	2.601.863
Sap Se	185.902	1.069.544
Schneider Electric Se	2.198.123	2.352.081
Servicenow Inc	1.056.382	1.100.250
Siemens Ag-Reg	283.918	1.444.655
Siemens Energy Ag	4.393.107	3.541.528
Sk Hynix Inc-Gds	927.951	1.001.719
Sterling Construction Co	1.201.009	1.673.785
Stmicroelectronics Nv	2.984.163	2.093.780
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	1.138.716	-
Telecom Italia SPA	2.040.991	1.209.680
Trane Technologies Plc	886.152	489.607
Vertiv Holdings Co-A	971.796	939.025
Viavi Solutions Inc	828.692	-
Vinci Sa	-	883.545

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Equity Select Fund (segue)

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2026

	Costo EUR	Proventi EUR
Visa Inc-Class A Shares	-	1.542.882
Wabtec Corp	1.198.528	-
Waste Management Inc	2.468.024	3.321.691
Zegona Communications Plc	313.781	1.494.736

Il Prospetto delle variazioni significative degli investimenti non certificato riflette gli acquisti complessivi di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale degli acquisti per il periodo e le cessioni complessive di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale delle cessioni per il periodo. Occorre indicare almeno i 20 maggiori acquisti e le 20 maggiori vendite. Nel caso in cui vi siano meno di 20 acquisti e vendite durante il periodo che soddisfano i criteri di cui sopra, sono stati indicati tutti gli acquisti e le vendite.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Strategic Credit Fund

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2026

	Costo EUR	Proventi EUR
Alphabet Inc Googl 5,500% 11/13/41	1.133.444	226.584
Alphabet Inc Googl 5,750% 02/15/66	500.296	512.608
Alphabet Inc Googl 5,65% 02/15/56	502.003	512.760
Alphabet Inc Googl 6,125% 02/13/2126	1.145.029	1.056.015
Amazon.Com Inc Amzn 4,875% 03/13/36	685.585	692.645
Amazon.Com Inc Amzn 5,8% 03/13/56	683.064	686.973
Barclays Plc Bacr 4,433% 11/12/37	1.005.000	-
Birkenstock Group Bv & C Birken 4,500% 06/15/33	1.000.000	-
Bnp Paribas Bnp 7,45% Perp	-	442.901
Bundesrepub. Deutschland Dbr 2,500% 08/15/54	825.740	2.565.184
Buoni Ordinari Del Tes Bots 0% 03/31/26	14.850.597	-
Buoni Ordinari Del Tes Bots 0% 06/12/26	14.838.618	-
Buoni Ordinari Del Tes Bots 0% 09/30/26	14.791.663	-
Cooper-Standard Automoti Cps 13,500% 03/31/27	-	430.275
Crown Euro Holding Saca Cck 3,750% 09/30/31	-	1.007.770
Crown Euro Holding Saca Cck 4,500% 01/15/30	-	625.626
Deutsche Bank Ag Db 7,375% Perp	-	435.160
Dufry One Bv Dufnsw 4,625% 06/11/33	1.000.500	-
Elia Group Sa/Nv Eliaso 4,625% Perp	3.779.138	2.791.380
Enel Spa Enelim 4,500% Perp	594.576	596.400
Engie Sa Engifp 4,825% Perp	1.000.000	1.005.050
Engie Sa Engifp 6,125% Perp	1.148.369	-
European Union Eu 3,375% 10/05/54	-	431.750
Fibercop Spa Fibcop 5,375% 04/15/31	2.515.000	808.000
Iliad Sa Ildfp 4,250% 01/09/32	-	703.640
Intesa Sanpaolo Spa Ispim 7,778% 06/20/54	399.658	993.503
Kfw Kfw 3% 01/04/36	498.350	502.560
Lloyds Banking Group Plc Lloyds 2,707% 12/03/35	-	402.112
Maire Spa Mtim 4% 11/13/30	1.009.000	-
Mcgraw-Hill Education Mhed 7,375% 09/01/31	-	866.172
Mcgraw-Hill Education Mhed 8% 08/01/29	-	440.865
Mks Inc Mksi 4,250% 02/15/34	1.000.000	-
Nexans Sa Nexfp 5,500% 04/05/28	-	419.064
Oak-Eagle Acquireco Inc Ea 6,250% 07/01/33	400.000	410.200
Oncor Electric Delivery Onctx 4,55% 11/26/56	1.998.120	2.007.000
Oracle Corp Orcl 6% 08/03/55	1.225.110	1.241.097
Orange Sa Orafp 4,250% Perp	1.389.640	397.400
Red Electrica Corp Reesm 4,625% Perp	-	620.250
Sse Plc Sseln 3,74% Perp	-	575.308
Telecom Italia Spa Titim 3,625% 09/30/30	-	503.960
Terna Rete Elettrica Trnim 3,875% Perp	2.000.000	-
Terna Rete Elettrica Trnim 4,750% Perp	-	936.540
Regno Unito Gilt Ukt 4,375% 07/31/54	-	510.683
Verisure Holding Ab Verisr 4,125% 01/02/32	1.000.000	-
Verisure Holding Ab Verisr 5,500% 05/15/30	-	1.032.500
Verizon Communications Vz 3,9962% 06/15/56	-	501.001
Verizon Communications Vz 5,742% 06/15/56	-	577.421
Verizon Communications Vz 6,05% 05/14/58	1.697.937	1.718.727
Vodafone Group Plc Vod 4,125% 09/12/55	-	585.180
Waste Management Inc Wm 5,35% 10/15/54	-	485.939

Il Prospetto delle variazioni significative degli investimenti non certificato riflette gli acquisti complessivi di un titolo superiori all'uno percento del valore totale degli acquisti per il periodo e le cessioni complessive di un titolo superiori all'uno percento del valore totale delle cessioni per il periodo. Occorre indicare almeno i 20 maggiori acquisti e le 20 maggiori vendite. Nel caso in cui vi siano meno di 20 acquisti e vendite durante il periodo che soddisfano i criteri di cui sopra, sono stati indicati tutti gli acquisti e le vendite.

Altre informazioni aggiuntive non certificate

Algebris UCITS Funds Plc (la "Società") è una società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese, costituita come fondo multicomparto con responsabilità separata tra i comparti ai sensi del Companies Act 2014 e del Regolamento della Banca centrale (Supervision and Enforcement Act 2013 (Sezione 48(1))) (Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) del 2015 (il "Regolamento UCITS della Banca centrale").

COMUNICAZIONE IMPORTANTE PER GLI INVESTITORI IN GERMANIA

Gli agenti in Germania sono:

Agente	Sede legale
ACOLIN Europe GmbH	6 Line-Eid-Straße, 78467 Konstanz, Germania
FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l.	6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369, Lussemburgo

I documenti di base della Società e dei comparti, quali il prospetto informativo (in lingua inglese) e i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (in tedesco) possono essere richiesti gratuitamente presso la sede legale dell'agente per le informazioni in Germania.

COMUNICAZIONE IMPORTANTE PER GLI INVESTITORI IN SVIZZERA

- 1) Il paese di origine del fondo è l'Irlanda.
- 2) Il rappresentante è ACOLIN Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, CH-8050 Zurigo.
- 3) L'agente per i pagamenti è Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH-1003 Losanna.
- 4) Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave o i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, il regolamento del fondo, l'elenco degli acquisti e delle vendite effettuati e la relazione annuale e semestrale possono essere richiesti gratuitamente al rappresentante.
- 5) In relazione alle quote offerte in Svizzera, il luogo di adempimento è dove è collocata la sede legale del rappresentante. Il foro competente è presso la sede legale del rappresentante o presso la sede legale o il domicilio dell'investitore.
- 6) La performance pregressa non è indicativa della performance attuale o futura. I dati sulla performance non considerano le commissioni e i costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle quote.
- 7) Il Total Expense Ratio ("TER") è calcolato sulla base della versione attualmente applicabile delle "Linee guida sul calcolo e la pubblicazione del Total Expense Ratio (TER) degli organismi di investimento collettivo" della Asset Management Association Switzerland.

TOTAL EXPENSE RATIO

Total Expense Ratio per il periodo 01/07/2025 - 30/6/2026:

Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris Financial Credit Fund	AUD Classe Cd	1,08%
	AUD Classe I	1,55%
	AUD Classe R	2,01%
	AUD Classe Rd	1,28%
	AUD Classe Wd	1,58%
	AUD Classe Z	0,87%
	CHF Classe C	1,08%
	CHF Classe I	1,13%
	CHF Classe Id	1,10%
	CHF Classe R	1,85%
	CHF Classe Rd	1,75%
	CHF Classe W	1,58%
	CHF Classe Wd	1,58%
	CHF Classe Z	0,87%
	EUR Classe C	1,08%
	EUR Classe Cd	1,08%

Altre informazioni aggiuntive non certificate

TOTAL EXPENSE RATIO (segue)

Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris Financial Credit Fund (segue)	EUR Classe I	1,36%
	EUR Classe Id	1,36%
	EUR Classe R	1,98%
	EUR Classe Rd	1,99%
	EUR Classe W	1,58%
	EUR Classe Wd	1,58%
	EUR Classe W2	1,58%
	EUR Classe W2d	1,58%
	EUR Classe Xxld	0,58%
	EUR Classe Z	0,87%
	EUR Classe Zd	0,87%
	GBP Classe C	1,08%
	GBP Classe Cd	1,08%
	GBP Classe I	1,38%
	GBP Classe Id	1,63%
	GBP Classe R	2,17%
	GBP Classe Rd	2,14%
	GBP Classe W	1,58%
	GBP Classe Wd	1,58%
	GBP Classe Z	0,87%
	GBP Classe Zd	0,87%
	HKD Classe I	1,35%
	HKD Classe R	1,28%
	HKD Classe Rd	2,00%
	HKD Classe Wd	1,58%
	JPY Classe C	1,08%
	JPY Classe I	1,27%
	JPY Classe R	2,11%
	JPY Classe Rd	1,28%
	JPY Classe W	1,58%
	SGD Classe C	1,08%
	SGD Classe Cd	1,08%
	SGD Classe I	1,23%
	SGD Classe Id	1,36%
	SGD Classe R	1,92%
	SGD Classe Rd	1,97%
	SGD Classe W	1,58%
	SGD Classe Wd	1,58%
	SGD Classe W2	1,58%
	SGD Classe W2d	1,58%
	USD Classe A	1,43%
	USD Classe Ad	1,43%
	USD Classe C	1,08%
	USD Classe Cd	1,08%
	USD Classe I	1,60%
	USD Classe I2	0,93%
	USD Classe I2d	0,93%
	USD Classe Id	1,66%
	USD Classe R	2,23%
	USD Classe Rd	2,24%
	USD Classe W	1,58%

Altre informazioni aggiuntive non certificate

TOTAL EXPENSE RATIO (segue)

Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris Financial Credit Fund (segue)	USD Classe Wd	1,58%
	USD Classe W2	1,58%
	USD Classe W2d	1,58%
	USD Classe XXL	0,58%
	USD Classe Z	0,87%
	USD Classe Zd	0,87%
Algebris Financial Income Fund	AUD Classe Id	0,99%
	AUD Classe R	1,89%
	AUD Classe Rd	1,89%
	CHF Classe B	0,59%
	CHF Classe I	0,99%
	CHF Classe Id	0,99%
	CHF Classe R	1,89%
	CHF Classe Rd	1,89%
	EUR Classe B	0,59%
	EUR Classe Bd	0,59%
	EUR Classe I	0,99%
	EUR Classe Id	0,99%
	EUR Classe R	1,89%
	EUR Classe Rd	1,89%
	GBP Classe Bd	0,59%
	GBP Classe I	0,99%
	GBP Classe Id	0,99%
	GBP Classe R	1,89%
	GBP Classe Rd	1,89%
	HKD Classe I	0,99%
	HKD Classe Id	0,99%
	HKD Classe Rd	1,89%
	JPY Classe I	0,99%
	JPY Classe R	1,89%
	SGD Classe I	0,99%
	SGD Classe Id	0,99%
	SGD Classe R	1,89%
	SGD Classe Rd	1,89%
	USD Classe A	1,74%
	USD Classe I	0,99%
	USD Classe Id	0,99%
	USD Classe R	1,89%
	USD Classe Rd	1,89%
	CHF Classe B	0,91%
	CHF Classe R	1,91%
	EUR Classe B	0,91%
	EUR Classe Bd	0,91%
	EUR Classe Bm	0,91%
	EUR Classe I	0,91%
	EUR Classe R	1,91%
	GBP Classe B	0,91%

Altre informazioni aggiuntive non certificate

TOTAL EXPENSE RATIO (segue)

Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris Financial Equity Fund	GBP Classe I	0,91%
	GBP Classe R	1,91%
	JPY Classe B	0,91%
	SGD Classe R	1,91%
	USD Classe B	0,91%
	USD Classe Bm	0,91%
	USD Classe R	1,91%
Algebris Global Credit Opportunities Fund	CHF Classe B	0,86%
	CHF Classe I	1,22%
	CHF Classe R	1,68%
	EUR Classe B	1,29%
	EUR Classe Bd	1,22%
	EUR Classe I	1,59%
	EUR Classe Id	1,56%
	EUR Classe R	2,06%
	EUR Classe Rd	2,07%
	EUR Classe W	1,91%
	EUR Classe Wd	1,91%
	EUR Classe XXL	1,25%
	GBP Classe B	0,86%
	GBP Classe I	1,93%
	GBP Classe Id	2,00%
	GBP Classe R	2,47%
	JPY Classe I	1,01%
	USD Classe B	1,43%
	USD Classe I	1,92%
	USD Classe Id	2,00%
	USD Classe R	2,47%
	USD Classe Rd	2,61%
	USD Classe XXL	1,03%
Algebris Core Italy Fund	CHF Classe Id	0,90%
	EUR Classe Eb	0,65%
	EUR Classe I	0,90%
	EUR Classe R	1,65%
	EUR Classe Rd	1,65%
	EUR Classe S	2,05%
	JPY Classe I	0,90%
	USD Classe I	0,90%
	USD Classe R	1,65%

Altre informazioni aggiuntive non certificate

TOTAL EXPENSE RATIO (segue)

Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris IG Financial Credit Fund	CHF Classe B	0,50%
	CHF Classe Bd	0,50%
	CHF Classe I	0,60%
	CHF Classe R	1,10%
	CHF Classe Wd	1,00%
	EUR Classe B	0,50%
	EUR Classe Bd	0,50%
	EUR Classe I	0,60%
	EUR Classe Id	0,60%
	EUR Classe R	1,10%
	EUR Classe Rd	1,10%
	EUR Classe W	1,00%
	EUR Classe Wd	1,00%
	GBP Classe B	0,50%
	GBP Classe Bd	0,50%
	GBP Classe I	0,60%
	GBP Classe Id	0,60%
	GBP Classe R	1,10%
	HKD Classe I	0,60%
	JPY Classe I	0,60%
	SGD Classe B	0,50%
	SGD Classe I	0,60%
	SGD Classe Wd	1,00%
	USD Classe B	0,50%
	USD Classe Bd	0,50%
	USD Classe I	0,60%
	USD Classe Id	0,60%
	USD Classe R	1,10%
	USD Classe Rd	1,10%
	USD Classe W	1,00%
	USD Classe Wd	1,00%
Algebris Global Equity Select Fund	EUR Classe B	0,91%
	EUR Classe I	1,11%
	EUR Classe R	2,21%
	USD Classe B	0,91%
Algebris Strategic Credit Fund	CHF Classe B	0,49%
	EUR Classe B	0,49%
	EUR Classe Bd	0,49%
	EUR Classe R	1,59%
	EUR Classe Rd	1,59%
	USD Classe B	0,49%
	USD Classe Bd	0,49%
	USD Classe R	1,59%
	USD Classe Rd	1,59%

Altre informazioni aggiuntive non certificate

Soft commission

Non vi sono accordi di soft commission che interessano la Società per il periodo chiuso al 30 giugno 2026 (30 giugno 2025: nessuno).

Altre informazioni aggiuntive non certificate

Operazioni di finanziamento tramite titoli

Un'operazione di finanziamento tramite titoli ("SFT") è definita dall'articolo 3 (11) del Securities Financing Transaction Regulation ("SFTR") come:

- un'operazione con patto di riacquisto o con patto di riacquisto inverso;
- la concessione o assunzione di titoli o merci in prestito;
- un'operazione di buy-sell back o di sell-buy back;
- un finanziamento con margini.

Al 30 giugno 2026 i Comparti erano impegnati in un tipo di SFT: Total Return Swap.

Algebris Financial Credit Fund

Algebris Financial Credit Fund non si è impegnata in alcun tipo di SFT per il periodo chiuso al 30 giugno 2026.

Algebris Financial Income Fund

L'importo di titoli e merci in prestito come proporzione degli attivi totali prestabili (escluse le disponibilità liquide e i mezzi equivalenti) era pari allo 0% al 30 giugno 2026.

Dati globali

	Importo assoluto EUR	% Attivo netto
Total Return Swap	1.180.782	0,04
Totale	1.180.782	0,04

Dati sulla concentrazione

La tabella a seguire riflette le controparti per tutti i Total Return Swap al 30 giugno 2026:

Controparte	Swap EUR
BNP Paribas S.A.	1.180.782
Totale	1.180.782

Dati complessivi delle transazioni

Controparte	Tipo di SFT	Scadenza garanzia (SFT/Total Return Swap)	Valore di Mercato (EUR)	MTM (EUR)	Paese di costituzione della controparte (non collaterale)	Regolamento e compensazione
BNP Paribas S.A.	Total Return Swap	Da tre mesi a un anno		- 1.032.267	REGNO UNITO	Bilaterale
BNP Paribas S.A.	Total Return Swap	Oltre un anno		- 148.515	REGNO UNITO	Bilaterale

La Società non ha conti di custodia in essere specificamente destinati alla custodia del collaterale ricevuto. Non sono state ricevute garanzie al 30 giugno 2026.

Custodia

Depositaria

	Collaterale in custodia EUR
BNP Paribas S.A.	20.798.004
Totale	20.798.004

L'incidenza del collaterale sui conti collettivi è pari al 100%.

Altre informazioni aggiuntive non certificate

Operazioni di finanziamento tramite titoli (segue)

Algebris Financial Income Fund (segue)

Dati su costi e rendimenti degli swap

La tabella a seguire illustra il costo e il rendimento degli swap ripartito tra Comparto, Gestore degli investimenti e terzi per il periodo chiuso al 30 giugno 2026. I rendimenti indicati sono distinti dalle transazioni di finanziamento e pertanto non includono i rendimenti sugli investimenti nelle posizioni collaterali sottostanti:

	Fondo EUR	Gestore EUR	Terzi EUR
Total Return Swap	(507.428)	-	-
Totale	(507.428)	-	-

Algebris Financial Equity Fund

L'importo di titoli e merci in prestito come proporzione degli attivi totali prestabili (escluse le disponibilità liquide e i mezzi equivalenti) era pari allo 0% al 30 giugno 2026.

Dati globali

	Importo assoluto EUR	% Attivo netto
Total Return Swap	1.146.251	0,08
Totale	1.146.251	0,08

Dati sulla concentrazione

La tabella a seguire riflette le controparti per tutti i Total Return Swap al 30 giugno 2026:

Controparte	Swap EUR
BNP Paribas S.A.	1.146.251
Totale	1.146.251

Dati complessivi delle transazioni

Controparte	Tipo di SFT	Scadenza garanzia (SFT/Total Return Swap)	Valore di Mercato (EUR)	MTM (EUR)	Paese di costituzione della controparte (non collaterale)	Regolamento e compensazione
BNP Paribas S.A.	Total Return Swap	Oltre un anno	-	179.504	REGNO UNITO	Bilaterale
BNP Paribas S.A.	Total Return Swap	Da tre mesi a un anno	-	966.747	REGNO UNITO	Bilaterale

La Società non ha conti di custodia in essere specificamente destinati alla custodia del collaterale ricevuto. Non sono state ricevute garanzie al 30 giugno 2026.

Operazioni di finanziamento tramite titoli (segue)

Algebris Financial Equity Fund (segue)

Custodia

Depositaria

BNP Paribas S.A.

Totale

Collaterale in custodia

EUR

8.587.180

8.587.180

L'incidenza del collaterale sui conti collettivi è pari al 100%.

Dati su costi e rendimenti degli swap

La tabella a seguire illustra il costo e il rendimento degli swap ripartito tra Comparto, Gestore degli investimenti e terzi per il periodo chiuso al 30 giugno 2026. I rendimenti indicati sono distinti dalle transazioni di finanziamento e pertanto non includono i rendimenti sugli investimenti nelle posizioni collaterali sottostanti:

	Fondo EUR	Gestore EUR	Terzi EUR
Total Return Swap	(574.306)	-	-
Totale	(574.306)	-	-

Algebris Global Credit Opportunities Fund

L'importo di titoli e merci in prestito come proporzione degli attivi totali prestabili (escluse le disponibilità liquide e i mezzi equivalenti) era pari allo 0% al 30 giugno 2026.

Dati globali

	Importo assoluto EUR	% Attivo netto
Total Return Swap	16.899.500	0,60
Totale	16.899.500	0,60

La tabella a seguire riflette le controparti per tutti i Total Return Swap al 30 giugno 2026:

Controparte	Swap EUR
BNP Paribas S.A.	14.409.293
Morgan Stanley & Co International Plc	1.828.875
Merrill Lynch International	661.332
Totale	16.899.500

Altre informazioni aggiuntive non certificate

Operazioni di finanziamento tramite titoli (segue)

Algebris Global Credit Opportunities Fund (segue)

Dati complessivi delle transazioni

Controparte	Tipo di SFT	Scadenza garanzia (SFT/Total Return Swap)	Valore di Mercato (EUR)	MTM (EUR)	Paese di costituzione della controparte (non collaterale)	Regolamento e compensazione
BNP Paribas S.A.	Total Return Swap	Oltre un anno	-	21.149	REGNO UNITO	Bilaterale
BNP Paribas S.A.	Total Return Swap	Da tre mesi a un anno	-	14.388.144	REGNO UNITO	Bilaterale
Morgan Stanley & Co International Plc	Total Return Swap	Da tre mesi a un anno	-	939.928	REGNO UNITO	Bilaterale
Morgan Stanley & Co International Plc	Total Return Swap	Oltre un anno	-	888.947	REGNO UNITO	Bilaterale
Merrill Lynch International	Total Return Swap	Da tre mesi a un anno	-	661.332	REGNO UNITO	Bilaterale

La Società non ha conti di custodia in essere specificamente destinati alla custodia del collaterale ricevuto. Non sono state ricevute garanzie al 30 giugno 2026.

Custodia

Depositaria

**Collaterale in custodia
EUR**

BNP Paribas S.A.	58.768.099
Morgan Stanley & Co International Plc	17.484.296
Totale	76.252.395

L'incidenza del collaterale sui conti collettivi è pari al 100%.

Dati su costi e rendimenti degli swap

La tabella a seguire illustra il costo e il rendimento degli swap ripartito tra Comparto, Gestore degli investimenti e terzi per il periodo chiuso al 30 giugno 2026. I rendimenti indicati sono distinti dalle transazioni di finanziamento e pertanto non includono i rendimenti sugli investimenti nelle posizioni collaterali sottostanti:

	Fondo EUR	Gestore EUR	Terzi EUR
Total Return Swap	889.796	-	-
Totale	889.796	-	-

Operazioni di finanziamento tramite titoli (segue)

Algebris Core Italy Fund

Algebris Core Italy Fund non si è impegnata in alcun tipo di SFT per il periodo chiuso al 30 giugno 2026.

Algebris IG Financial Credit Fund

Algebris IG Financial Credit Fund non si è impegnata in alcun tipo di SFT per il periodo chiuso al 30 giugno 2026.

Algebris Global Equity Select Fund

Algebris Global Equity Select Fund non si è impegnata in alcun tipo di SFT per il periodo chiuso al 30 giugno 2026.

Algebris Strategic Credit Fund

Algebris Strategic Credit Fund non si è impegnata in alcun tipo di SFT per il periodo chiuso al 30 giugno 2026.