

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 2024 AL 30 GIUGNO 2024**

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Indice

Gestione e amministrazione	2-3
Relazione del Gestore degli investimenti	4-11
Stato patrimoniale non certificato	12-15
Conto economico complessivo non certificato	16-23
Variazioni dell'attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili (non certificate)	24-27
Rendiconto finanziario non certificato	28-31
Nota integrativa al bilancio non certificato	32-77
Prospetto degli investimenti non certificato	78-120
Prospetto delle variazioni significative negli investimenti non certificato	121-133
Altre informazioni aggiuntive non certificate	134-143

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Gestione e amministrazione

Sede legale	33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 D02 XK09 Irlanda
Consiglieri*	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 1 St James's Market Londra SW1Y 4AH Regno Unito
Gestori secondari degli investimenti	Algebris Investments (Asia) Pte Limited 9 Straits View #05-08 Marina One West Tower Singapore 018937 Algebris Investments (US) Inc. 1209 Orange Street Wilmington New Castle County Delaware 19801 USA
Depositaria	BNP Paribas S.A., Dublin Branch Termini 3 Arkle Road Sandyford Dublin 18 D18 C9C5 Irlanda
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

* Tutti i consiglieri sono non esecutivi

** Consigliere 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 Sustainable World Fund e Algebris Sustainable Bond Fund.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Gestione e amministrazione (segue)

Società di revisione	KPMG 1 Harbourmaster Place IFSC Dublin 1 D01 F6F5 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 Leutschenbachstrasse 50 CH-8050 Zurigo Svizzera
Agente per i pagamenti in Svizzera	Bank Vontobel Limited 43 Gotthardstrasse CH-8022 Zurigo Svizzera

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

Gennaio è iniziato con una nota positiva confermando lo slancio risk-on registrato già alla fine dell'esercizio precedente, trainato dalla retorica del "soft" o "no landing" che hanno preso piede negli Stati Uniti. Nel quarto trimestre del 2023 le banche europee hanno registrato risultati contrastanti, caratterizzati da lievi riduzioni in termini di margini d'interesse, commissioni e accantonamenti straordinari. Questo andamento si è tradotto in una volatilità a breve termine per gli investitori azionari. Tuttavia, si segnala che la redditività ha continuato a crescere (+5% circa su base annua). Pertanto, nel corso del trimestre, i coefficienti patrimoniali hanno continuato a crescere in media di 10 punti base, il che indubbiamente, è positivo per i creditori. Gennaio ha registrato un'intensa attività di emissione (80 miliardi di euro), segnando il secondo dato mensile totale più grande di sempre, trainato dal desiderio degli emittenti di agire in anticipo a seguito dell'incremento dei rischi geopolitici.

A febbraio, gli attivi di rischio hanno registrato risultati contrastanti, con andamenti diversi per credito e azioni. Un forte rialzo ha interessato i mercati azionari mondiali determinato dall'entusiasmo per l'intelligenza artificiale, dalla forte crescita e dai dati positivi sulla disoccupazione. Tuttavia, la performance del credito è stata meno soddisfacente in quanto i dati relativi all'inflazione di gennaio si sono rilevati superiori alle aspettative e hanno portato il mercato a riconsiderare la traiettoria dei tassi di interesse.

Il tenore positivo è proseguito con le banche centrali mondiali che hanno dichiarato la vittoria nella lotta all'inflazione, spostando l'attenzione sui potenziali tagli dei tassi. Nonostante l'incertezza circa i tempi e la portata dei tagli previsti, il mercato ha trovato conforto nella probabilità che i tassi di interesse non avrebbero subito ulteriori aumenti.

Aprile è stato caratterizzato da un andamento misto per gli attivi di rischio a seguito dell'acuirsi delle tensioni geopolitiche tra Iran e Israele e dei dati economici resilienti dagli Stati Uniti che hanno rafforzato il concetto di tassi "più alti e più a lungo". Tuttavia, i dati macroeconomici leggermente più deboli hanno alimentato le speranze per un potenziale allentamento della politica monetaria da parte delle banche centrali. Le agenzie di rating hanno continuato ad aggiornare le prospettive per banche quali Caixa, Sabadell e Commerzbank, con S&P che ha assegnato ai titoli AT1 di Santander il rating di Investment Grade (BBB-). L'attività di emissione primaria è stata solo di 15 miliardi di euro dato che molte entità finanziarie avevano provveduto a prefinanziamenti a inizio anno. L'attività di M&A è tornata al centro dell'attenzione, in particolare a seguito delle operazioni annunciate nel Regno Unito e l'offerta ostile di BBVA per Sabadell in Spagna, a dispetto degli ostacoli normativi presenti nell'Eurozona che limitano le operazioni di M&A internazionali di dimensioni più grandi.

A maggio i mercati hanno assistito ad un'ampia ripresa per la maggior parte degli attivi di rischio. Infatti, l'indebolimento marginale dei dati macroeconomici ha ulteriormente alimentato le speranze che le banche centrali allentino la politica monetaria malgrado la persistenza delle pressioni inflazionistiche. I tassi globali hanno registrato un andamento misto, con un restringimento dei tassi negli Stati Uniti e nel Regno Unito e un incremento di quelli europei determinato dal ritardo della BCE nell'attuazione di un ulteriore taglio dei tassi. Si è registrata una compressione generalizzata degli spread dei finanziari europei, tra Senior, T2 e AT1.

I risultati del primo trimestre hanno mostrato risultati particolarmente positivi per le banche europee, con un utile d'esercizio complessivo costante e indici positivi sulla qualità degli attivi nonostante l'incremento dei costi di finanziamento. I livelli di capitale e i dividendi distribuiti si sono mantenuti solidi, generando revisioni in positivo da parte delle agenzie di rating.

A seguito dell'evoluzione del panorama elettorale in Francia all'inizio di giugno, l'attività sul primario si è ridotta drasticamente con nuove operazioni pari a soli 18 miliardi di euro, ossia meno della metà della media di giugno degli ultimi cinque anni. Più della metà delle nuove emissioni è rappresentata da titoli Senior Preferred / Covered, con un capitale di appena 4 miliardi di euro per 5 operazioni, di cui 4 titoli AT1. L'attività sul primario tende a diminuire a luglio a seguito del periodo di blackout per la pubblicazione degli utili delle banche. Ciò potrebbe innescare un'ondata di nuove emissioni durante l'estate prima che le elezioni statunitensi entrino nel vivo. Continuiamo a prevedere che la volatilità si tradurrà in opportunità interessanti per il fondo.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

I mercati hanno continuato a registrare un andamento positivo nei primi mesi dell'anno, alimentati dall'ottimismo innescato dalle prospettive di "soft" o "no landing" negli Stati Uniti. Nel quarto trimestre del 2023 le banche europee hanno registrato risultati contrastanti, caratterizzati da lievi riduzioni in termini di margini d'interessi, commissioni e accantonamenti straordinari. Nonostante la volatilità a breve termine, la redditività è cresciuta del 5% circa su base annua e i coefficienti patrimoniali sono migliorati in media di 10 punti base. Gennaio ha registrato un'intensa attività sul primario con emissioni pari a 80 miliardi di euro, segnando il secondo dato mensile totale più grande di sempre, trainato dal desiderio degli emittenti di agire in anticipo a seguito dell'incremento dei rischi geopolitici.

A marzo il tenore positivo è proseguito con le banche centrali mondiali che hanno dichiarato la vittoria nella lotta all'inflazione, spostando l'attenzione sui potenziali tagli dei tassi. Nonostante l'incertezza circa i tempi e la portata dei tagli previsti, il mercato ha trovato conforto nella probabilità che i tassi di interesse non avrebbero subito ulteriori aumenti. La stagione degli utili per il 2023 si è conclusa con gli assicuratori europei che hanno beneficiato del tema centrale rappresentato dal rimpatrio dei capitali. Le grandi società a capitalizzazione media come AXA e Allianz hanno aumentato i loro payout ratio ordinari passando dal 50% a un minimo del 60%.

Aprile è stato caratterizzato da un andamento misto per gli attivi di rischio a seguito dell'acuirsi delle tensioni geopolitiche tra Iran e Israele e dei dati economici aggressivi provenienti dagli Stati Uniti, rafforzando il concetto di tassi "più alti e più a lungo". Tuttavia, i dati macroeconomici leggermente più deboli hanno alimentato le speranze per un potenziale allentamento della politica monetaria da parte delle banche centrali. Le agenzie di rating hanno continuato ad aggiornare le prospettive per banche quali Caixa, Sabadell e Commerzbank, con S&P che ha assegnato ai titoli AT1 di Santander il rating di Investment Grade (BBB-).

A maggio i mercati hanno assistito ad un'ampia ripresa per la maggior parte degli attivi di rischio. Infatti, l'indebolimento marginale dei dati macroeconomici ha ulteriormente alimentato le speranze che le banche centrali allentino la politica monetaria malgrado la persistenza delle pressioni inflazionistiche. I tassi globali hanno registrato un andamento misto, con un restringimento dei tassi negli Stati Uniti e nel Regno Unito e un incremento di quelli europei determinato dal ritardo della BCE nell'attuazione di un ulteriore taglio dei tassi. Si è registrata una compressione generalizzata degli spread dei finanziari europei, tra Senior, T2 e AT1.

I risultati del primo trimestre hanno mostrato risultati particolarmente positivi per le banche europee, con un utile d'esercizio complessivo costante e indici positivi sulla qualità degli attivi nonostante l'incremento dei costi di finanziamento. I livelli di capitale e i dividendi distribuiti si sono mantenuti solidi, generando revisioni in positivo da parte delle agenzie di rating.

Giugno è stato caratterizzato principalmente da una serie di sorprese politiche, a partire dalla richiesta di Macron di elezioni parlamentari anticipate in Francia fino alla deludente performance del presidente Biden durante il dibattito che ha ridotto significativamente le probabilità di una sua rielezione entro la fine dell'anno.

È difficile separare le banche dal contesto politico considerate le potenziali implicazioni in termini di crescita, costi di finanziamento e qualità degli attivi. Tuttavia, laddove il mercato trascura i fondamentali, si possono creare interessanti opportunità di investimento. Le sfide che attendono l'economia francese (doppio deficit, crescita lenta) non sono nuove, mentre la struttura del bilancio nazionale fa sì che le banche francesi non beneficino dei tassi più alti nella stessa misura delle controparti europee. Tuttavia, se lo scenario di base che prevede una maggioranza parlamentare non assoluta/modesta di estrema destra e la prosecuzione della presidenza di Macron fosse confermato, non è detto che nel breve termine assisteremo a ricadute materiali sull'economia europea (o sulla reazione della BCE).

Pertanto, la recente debolezza che ha colpito alcune banche europee (non francesi) diventa particolarmente interessante. La selezione dei singoli titoli è sempre più importante. Tuttavia, restiamo dell'idea che le opportunità d'investimento per il settore bancario europeo restino estremamente interessanti considerati i continui miglioramenti degli utili, a cui si aggiungono rendimenti annuali sotto forma di dividendi e riacquisti oltre il 10% e valutazioni a un prezzo molto scontato rispetto alla media di lungo periodo.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

Il fondo ha registrato una buona performance nella prima metà del 2024 (+16,7% per le azioni di classe B EUR), mentre l'indice MSCI ACWI Financials Local ha reso +11,7% nello stesso periodo.

All'inizio dell'anno i mercati hanno continuato a registrare un andamento positivo. A partire dall'Europa, la riduzione delle aspettative sui tassi alla fine dello scorso anno ha fatto sì che la stagione degli utili del quarto trimestre sia stata considerata come l'ultimo test di resilienza degli utili delle banche europee e, ancora una volta, i risultati sono stati rassicuranti. Nel frattempo, negli Stati Uniti, dopo la forte accelerazione registrata a fine 2023, a gennaio l'andamento delle banche statunitensi è stato diversificato, caratterizzato, con i principali istituti in territorio positivo e quelli regionali sotto pressione. Le relazioni sui risultati hanno indicato alcune sfide a breve termine e incertezza su finanziamenti, traiettoria dei ricavi, leva operativa e vincoli patrimoniali, compensati dall'ottimismo dei team di gestione per la seconda metà del 2024.

La pubblicazione dei risultati per il 2023 è proseguita fino a febbraio, con le banche del Regno Unito sotto i riflettori e caratterizzate da ottime performance in borsa. Lo scorso anno le banche del Regno Unito avevano perso il favore del mercato dopo aver registrato uno slancio nei proventi netti da interesse (NII) più debole rispetto ad alcune delle controparti europee più sensibili ai tassi.

A inizio marzo le valutazioni delle banche statunitensi sono rimaste pressoché invariate in vista della riunione della Federal Reserve temendo prese di posizione più aggressive dopo i recenti dati sull'inflazione. Tuttavia, i commenti del presidente della Fed Powell dopo la riunione sono stati visti come sufficientemente accomodanti e tali da continuare a sperare in un taglio dei tassi nei prossimi mesi. Questa posizione ha favorito l'apprezzamento dei finanziari guidato dalle banche regionali che dovrebbero beneficiare di tassi a breve termine più bassi che alleggeriranno costi di finanziamento. Inoltre, gli istituti che hanno performato peggio a marzo erano stati invece tra i migliori a gennaio-febbraio, implicando uno spostamento degli investitori verso titoli che avevano sofferto di più e un aumento della propensione al rischio per gli investitori.

Ad aprile, grazie alle banche europee, il fondo ha performato meglio dell'indice di riferimento, scese di oltre il 2% nel corso del mese. In Europa le banche hanno registrato un'altra solida stagione di utili, con profitti cumulati superiori alle previsioni dell'8% circa e ottimi risultati in termini di ricavi, costi e accantonamenti. Si segnala, in particolare, che le stime future continuano a salire, in netto contrasto con il parere di molti investitori a inizio anno.

Il fondo ha sovraperformato in maniera significativa anche a maggio, ancora una volta grazie alle banche europee, senza comunque dimenticare il contributo positivo dei titoli assicurativi statunitensi. La costernazione di molti investitori alla fine dello scorso anno per l'impatto dell'imminente ciclo di tagli dei tassi da parte della BCE sulle azioni delle banche europee è essenzialmente svanito.

A conclusione del primo semestre, giugno è stato caratterizzato da una serie di sorprese politiche, a partire dalla convocazione di Macron di elezioni parlamentari anticipate in Francia fino alla deludente performance del presidente Biden durante il dibattito che ha ridotto significativamente le probabilità di una sua rielezione entro la fine dell'anno. Tali eventi hanno ricordato al mercato che il 2024 rappresenta l'"anno delle elezioni" dato che circa il 50% della popolazione mondiale andrà a votare. È difficile separare le banche da questo contesto politico considerate le potenziali implicazioni in termini di crescita, costi di finanziamento e qualità degli attivi. Tuttavia, laddove il mercato trascura i fondamentali, si possono creare interessanti opportunità di investimento. Inoltre, negli Stati Uniti, le aspettative sul tasso d'interesse dei Fed Funds per il 2025 scendono al 3,9% rispetto ai livelli di fine maggio (superiori al 4,4%), poiché i dati recenti sull'inflazione si sono mostrati più favorevoli e quelli sulla crescita hanno iniziato a mostrare alcuni segnali di rallentamento. Riteniamo che questo potenziale fenomeno di "soft landing" – supponendo che non si tratti dei primi segnali di un rallentamento molto più aggressivo – potrebbe tradursi in un contesto più positivo per le banche statunitensi.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

Dopo il rally del quarto trimestre del 2023, gennaio è stato un mese contrastante per i titoli obbligazionari. L'anno è iniziato con spread creditizi ai minimi da un anno e sei tagli della Fed scontati. Questo scenario "goldilocks" ha iniziato a vacillare quando i dati statunitensi hanno continuato a sorprendere al rialzo. I tassi a 2 anni e gli spread sono aumentati di circa 20 punti base da inizio anno a scapito della performance dei titoli obbligazionari. Il fondo ha sovraperformato il mercato grazie a una duration relativamente bassa e una generazione di alfa all'interno del portafoglio di credito. Alla fine di dicembre 2023 abbiamo ridotto la duration di oltre il 50%, passando da 5 anni a 2 anni circa. Grazie a una duration inferiore siamo riusciti a isolare il fondo dal riprezzamento dei tassi. Nel portafoglio cash, la nostra esposizione a immobili di alta qualità nel Nord Europa ha dato i suoi frutti grazie al riprezzamento significativo del settore a gennaio. Inoltre, abbiamo generato alfa partecipando ad alcune operazioni sul primario.

Febbraio è stato un mese positivo per i mercati del credito. Gli spread High Yield (HY) si sono ridotti di quasi 40 punti base e i mercati della liquidità hanno sovraperformato, mostrando il forte interesse degli investitori nei confronti delle obbligazioni sia nei mercati primari che secondari. I tassi sono stati meno omogenei, con dati positivi per gli Stati Uniti e diversi tagli già riflessi nella curva statunitense che limitano il potenziale di ulteriore restringimento.

Marzo è stato un buon mese per gli attivi di rischio. Il credito ha beneficiato della contrazione degli spread nel contesto di tassi stabili. Il fondo ha registrato una performance positiva nel corso del mese grazie all'ampia esposizione al credito e alla generazione di alfa da specifici emittenti. Le coperture sugli indici di credito hanno penalizzato la performance.

Ad aprile abbiamo assistito a una rapida ripresa dei timori inflazionistici. I dati sull'inflazione degli Stati Uniti, superiori alle previsioni, hanno innescato un riprezzamento significativo degli US treasury, con la curva in rialzo di circa 40 punti base nel corso del mese e poco lontano dai livelli di ottobre. La Fed aveva cambiato tono per segnalare tagli meno immediati, legittimando oscillazioni sui prezzi, che hanno impattato i tassi globali, comprese le aree in cui i tagli sono più probabili nel breve termine, come l'Europa, e alcuni mercati emergenti. La volatilità è aumentata per gli spread creditizi, ma l'incremento degli spread HY registrato nella prima metà del mese è rientrato, quando i mercati hanno rivalutato i potenziali rischi di coda derivanti dalla crisi mediorientale in corso.

A maggio alcuni dei timori che avevano colpito i mercati nel primo trimestre si sono attenuati. I dati relativi al mercato del lavoro e all'inflazione degli Stati Uniti non sono cresciuti ulteriormente e, pertanto, i mercati non hanno prezzato ulteriori rialzi. Le tensioni geopolitiche si sono attenuate in quanto il conflitto in corso a Gaza non si è esteso ad altre regioni. Si attenuano i timori relativi allo stress sul credito. Pertanto, i tassi e la volatilità delle azioni si sono ridotti e i mercati del rischio si sono ripresi. Da inizio anno il credito ha continuato la sua singolare divergenza dai titoli di stato e le azioni statunitensi stanno raggiungendo nuovi massimi. Abbiamo continuato a vedere opportunità nel credito, ma anche un grado crescente di vulnerabilità dell'intero mercato.

Giugno è stato un mese ricco di eventi, caratterizzato da dati macroeconomici significativi ed elezioni decisive riportate sulle prime pagine di tutto il mondo. Le incertezze che affliggono il contesto politico europeo si sono tradotte in un incremento degli spread creditizi, ma hanno anche spinto al ribasso i tassi di riferimento che, alla fine, hanno portato a una performance positiva per il mercato del credito in tutte le classi di attivi. Questo risultato è stato raggiunto malgrado gli indicatori economici costantemente positivi spingessero verso tagli futuri. La Fed ha mantenuto invariati i tassi di riferimento, rafforzando la narrazione "più alti più a lungo", supportata dai dati sull'inflazione negli Stati Uniti. Il taglio dei tassi di 25 punti base al 3,75% da parte della BCE è stato visto come aggressivo causando incertezza sulla politica futura tra inflazione sostenuta dei servizi e un'economia statunitense solida. Le elezioni in Messico, Sudafrica e India, unitamente alla convocazione del presidente Macron di elezioni legislative anticipate in Francia, hanno alimentato la volatilità nei mercati. Negli Stati Uniti il primo dibattito presidenziale ha focalizzato l'attenzione degli investitori sulle elezioni di novembre.

Il fondo si concentra su obbligazioni con un rendimento dell'8-10% circa e potenziale di rialzo. A fine giugno il suo yield-to-call era pari al 6,0%, con un rating medio di BBB-.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Core Italy Fund

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

A inizio anno il mercato italiano delle large cap ha performato meglio dei principali mercati europei ed indici statunitensi, mentre le società italiane di piccola e media capitalizzazione sono rimasti indietro a causa della riduzione della liquidità, dei continui flussi in uscita dai Piani Individuali di Risparmio (PIR) e di una minore presenza di titoli finanziari nel loro indice. Nel complesso, il contesto macroeconomico si è mantenuto abbastanza favorevole malgrado la marcata riduzione delle aspettative circa il taglio dei tassi di interesse.

L'andamento positivo dei titoli a grande capitalizzazione è attribuibile principalmente al settore bancario che ha continuato a beneficiare di tassi di interesse elevati, dall'assenza di segnali significativi di peggioramento del costo del rischio e dalle operazioni di M&A attese.

La performance di giugno è stata influenzata dalle elezioni europee e dalle relative incertezze legate alle elezioni legislative in Francia. Gli indici statunitensi hanno registrato una buona performance, a differenza di Francia e Italia. La sottoperformance delle società di piccola e media capitalizzazione rispetto alle large cap ha iniziato a migliorare. I tassi di interesse resteranno invariati nei mesi estivi, mentre la liquidità negli Stati Uniti dovrebbe migliorare dopo il QE della Fed sugli US Treasury a partire da luglio.

Lo scenario geopolitico rimane complesso; le tensioni causate dalle tariffe recentemente imposte dall'UE sulle auto elettriche cinesi potrebbero pesare sulla futura espansione economica e per settori specifici quali automobili, beni di lusso e beni di consumo in generale. È improbabile che le politiche fiscali forniranno un supporto in questa fase considerate le restrizioni di bilancio introdotte dal patto di stabilità nell'UE e i prossimi negoziati tra la nuova Commissione UE e i diversi paesi che violano le regole di bilancio su deficit e debito pubblico, tra cui Italia e Francia.

In Italia, guardiamo alla stagione dei risultati per il secondo trimestre del 2024 che dovrebbe iniziare a breve con indicazioni contrastanti su vari fronti. L'attenzione si concentrerà sull'aumento dei margini e sulle tendenze in termini di generazione di flussi di cassa. I settori dei semilavorati e delle auto dovrebbero riportare risultati deboli, mentre i marchi di lusso e premium stanno pubblicando dati positivi. I finanziari dovrebbero nuovamente registrare dati solidi grazie al supporto costante dei rendimenti e dei mercati. Buoni risultati sono attesi anche dai titoli delle utility e dell'energia.

A livello di attività di portafoglio, abbiamo iniziato l'anno tagliando l'esposizione nei confronti di Carel considerando la buona performance post aumento di capitale e gli aggiornamenti poco convincenti dei concorrenti. Abbiamo aggiunto Fine Foods dopo aver assistito a una ripresa a breve termine della performance operativa grazie alla normalizzazione dei costi dopo lo shock energetico dello scorso anno e a seguito della buona crescita registrata in tre mercati nel 2024. Successivamente, nel corso dell'anno, abbiamo incrementato l'esposizione a Technoprobe e A2A per le quali vediamo potenziale di rialzo per il forte sviluppo nei fondamentali. Abbiamo venduto Banco BPM e ridotto Banca Monte dei Paschi a seguito dell'assenza di catalizzatori per attività di M&A e considerate le aspettative di tassi di interesse più bassi.

La nostra strategia d'investimento si conferma incentrata su un'analisi fondamentale meticolosa che identifica le società con modelli di business affidabili, bilanci solidi e opportunità di crescita sostenibile.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

L'andamento di mercato positivo di fine 2023 si è protratto fino a gennaio, mentre la narrativa del "soft landing" e del crescente "no landing" si faceva strada negli Stati Uniti. Nel quarto trimestre del 2023 le banche europee hanno registrato risultati contrastanti, caratterizzati da lievi riduzioni in termini di margini d'interessi, commissioni e accantonamenti straordinari. La prima ondata di risultati relativi al quarto trimestre del 2023 comunicati dalle banche europee mostra un quadro misto. In linea generale, vi sono state lievi riduzioni in termini di proventi da interessi netti, commissioni e, in alcuni casi, accantonamenti straordinari, sebbene la qualità degli attivi sottostanti sia rimasta elevata. L'anno è iniziato in maniera abbastanza attiva sul fronte delle emissioni con gli emittenti che hanno cercato di avviare in anticipo i loro piani a seguito dell'incremento dei rischi geopolitici.

A marzo l'andamento positivo è proseguito con le banche centrali mondiali che hanno dichiarato la vittoria nella lotta all'inflazione, spostando l'attenzione sui potenziali tagli dei tassi. Nonostante l'incertezza circa i tempi e la portata dei tagli previsti, il mercato ha trovato conforto nella probabilità che i tassi di interesse non avrebbero subito ulteriori aumenti. Le banche europee hanno concluso con successo la stagione dei risultati per il quarto trimestre del 2023 con poche eccezioni e prevediamo che tale solidità si protrarrà per l'intero 2024.

Aprile è stato caratterizzato da un andamento misto per gli attivi di rischio a seguito dell'acuirsi delle tensioni geopolitiche tra Iran e Israele e dei dati economici resilienti provenienti dagli Stati Uniti, rafforzando il concetto di tassi "più alti e più a lungo". Tuttavia, i dati macroeconomici leggermente più deboli hanno alimentato le speranze per un potenziale allentamento della politica monetaria da parte delle banche centrali. Le agenzie di rating hanno continuato ad aggiornare le prospettive per banche quali Caixa, Sabadell e Commerzbank, con S&P che ha assegnato ai titoli AT1 di Santander il rating di Investment Grade (BBB-).

A maggio i mercati hanno assistito ad un'ampia ripresa per la maggior parte degli attivi di rischio. Infatti, l'indebolimento marginale dei dati macroeconomici ha ulteriormente alimentato le speranze che le banche centrali allentino la politica monetaria malgrado la persistenza delle pressioni inflazionistiche. I tassi globali hanno registrato un andamento misto, con un restringimento dei tassi negli Stati Uniti e nel Regno Unito e un incremento di quelli europei determinato dal ritardo della BCE nell'attuazione di un ulteriore taglio dei tassi. Si è registrata una compressione generalizzata degli spread dei finanziari europei, tra Senior, T2 e AT1.

Nel primo trimestre le banche europee hanno pubblicato risultati particolarmente positivo, con un utile d'esercizio complessivo costante e indici positivi sulla qualità degli attivi nonostante l'incremento dei costi di finanziamento. I livelli di capitale e i dividendi distribuiti si sono mantenuti solidi, generando ancora revisioni in positivo da parte delle agenzie di rating.

A seguito dell'evoluzione del panorama elettorale in Francia all'inizio di giugno, l'attività sul primario si è ridotta drasticamente con nuove operazioni pari a soli 18 miliardi di euro, ossia meno della metà della media di giugno degli ultimi cinque anni. Più della metà delle nuove emissioni è rappresentata da titoli Senior Preferred / Covered, con un capitale di appena 4 miliardi di euro per 5 operazioni, di cui 4 titoli AT1. L'attività sul primario tende a diminuire a luglio a seguito del periodo di blackout per la pubblicazione degli utili delle banche. Ciò potrebbe innescare un'ondata di nuove emissioni durante l'estate prima che le elezioni statunitensi entrino nel vivo. Continuiamo a prevedere che la volatilità si tradurrà in opportunità interessanti per il fondo.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Sustainable World Fund

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

Nel primo semestre del 2024 Algebris Sustainable World Fund ha registrato una performance pari al 10% (Azioni di classe B EUR), mentre l'indice MSCI World (in Euro) ha registrato un rendimento pari al 15,2% nello stesso periodo.

Il mercato azionario globale è stato trainato dagli indici Nasdaq (+17.5%) e S&P (15%), guidato da cinque titoli verso i quali il Fondo non ha alcuna esposizione. Escludendo i cosiddetti “Magnificent 7”, la performance dell'indice S&P è stata dell'11,9%. L'azionario europeo ha chiuso su valori positivi (indice SXXP +9,5%), ma ha risentito del contributo negativo della Francia (indice CAC40 solo +1,9%) a seguito dell'esito delle elezioni europee e dello shock causato dalle elezioni legislative anticipate. Il mercato giapponese ha registrato un'ottima performance, mentre la Cina è rimasta sostanzialmente invariata. Chiaramente, le elezioni americane e le potenziali implicazioni per il mercato saranno il motore principale nei prossimi mesi. Il divario di performance tra le grandi e le medie imprese continua ad aumentare.

I primi tre contributori alla performance sono state le posizioni in Hitachi (conglomerato giapponese attivo principalmente nell'energia verde e nei servizi digitali), Applied Materials (apparecchiature per la fabbricazione di semiconduttori) ed Eaton (prodotti di ingegneria per la gestione dell'energia). Rimaniamo positivi su queste posizioni in quanto prevediamo che gli emittenti continuino la fase di crescita. I principali detrattori alla performance del primo semestre sono state le posizioni in On Semi (fornitore di semiconduttori per veicoli elettrici) e Crown Holding (prodotti di packaging per beni di consumo). Dopo aver esaminato l'investment case per quest'ultima, abbiamo deciso di vendere il titolo e chiudere la nostra posizione.

A fine giugno il portafoglio è diversificato su trentasette titoli e le prime tre posizioni sono Microsoft, Republic Services e Cencora. Il portafoglio ha una capitalizzazione di mercato mediana pari a circa 40 miliardi di euro. L'allocazione geografica rimane incentrata sugli Stati Uniti, che rappresentano circa il 67% del NAV del Fondo, seguiti dall'Europa con circa il 13% e dall'Asia con circa il 2%. Il Fondo mantiene una certa flessibilità con una riserva di liquidità (circa il 10% del patrimonio del Fondo) da utilizzare opportunisticamente. Infatti, il mercato è ancora volatile e noi continuiamo ad analizzare le società alla ricerca di nuove opportunità di investimento interessanti.

A livello di settori, continuiamo a vedere significative opportunità di investimento a lungo termine in trend di lunga durata, quali l'elettrificazione, la digitalizzazione, l'urbanizzazione, la scarsità di risorse sostenuta da spesa pubblica e reshoring.

In termini di strategia, il portafoglio rimane concentrato su imprese di qualità, ovvero società con vantaggi competitivi difficili da replicare, un forte potere di determinazione dei prezzi, elevata qualità di gestione e resilienza all'incertezza economica.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Sustainable Bond Fund

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

Gennaio ha registrato un andamento misto per i titoli obbligazionari dopo il rally nel quarto trimestre del 2023. L'anno è iniziato con spread creditizi ai minimi da un anno e sei tagli da parte della Federal Reserve scontati. Tuttavia, mentre i dati economici statunitensi hanno superato le aspettative, i tassi a 2 anni e gli spread sono saliti di 20 punti base circa con ripercussioni sull'andamento dei titoli obbligazionari.

Febbraio è stato un mese positivo per i mercati del credito, con una riduzione degli spread HY di quasi 40 punti base. L'elevata domanda di obbligazioni da parte degli investitori sia nei mercati primari che in quelli secondari ha trainato la sovraperformance nei mercati della liquidità. I dati economici statunitensi si sono mantenuti solidi e la serie di tagli dei tassi di interesse è stata riflessa nella curva dei rendimenti degli Stati Uniti, limitando il potenziale per un ulteriore inasprimento.

A marzo, gli attivi di rischio hanno registrato una buona performance, con il credito che ha beneficiato della riduzione degli spread e tassi stabili. Aprile è stato caratterizzato dall'acuirsi dei timori inflazionistici alimentati da dati sull'inflazione statunitense che si sono rilevati superiori al previsto e che si sono tradotti in un riprezzamento significativo dei Treasury statunitensi, con la curva in aumento di circa 40 punti base. La Federal Reserve ha cambiato tono per segnalare tagli meno immediati, legittimando oscillazioni sui prezzi, che hanno influenzato i tassi globali, comprese quelle aree che prevedevano tagli a breve termine, come l'Europa e alcuni mercati emergenti. La volatilità degli spread creditizi è aumentata, ma gli spread HY, che si erano ampliati a inizio mese, si sono ridotti man mano che i mercati rivalutavano i potenziali rischi derivanti dalla crisi mediorientale in corso.

I timori del mercato registrati nel primo trimestre hanno iniziato a mostrare i primi segnali di attenuazione a maggio. Negli Stati Uniti i dati relativi al mercato del lavoro e all'inflazione non sono cresciuti ulteriormente, riducendo quindi la necessità di prezzare ulteriori aumenti dei tassi. Le tensioni geopolitiche si sono allentate, in particolare in relazione al conflitto di Gaza. Lo stress sul credito è diminuito, con una conseguente riduzione dei tassi e della volatilità azionaria. I mercati del rischio hanno registrato un rally, con il credito che da inizio anno continua a prendere le distanze dai titoli di stato e le azioni statunitensi che hanno raggiunto nuovi massimi.

Giugno è stato caratterizzato da dati macroeconomici significativi e articoli di stampa concentrati sulle elezioni. Le incertezze politiche europee hanno fatto crescere gli spread creditizi, ma hanno anche spinto al ribasso i tassi di riferimento, traducendosi in una performance positiva del mercato del credito in tutte le classi di attivi.

A giugno 2024 il portafoglio è investito principalmente nel credito, in particolare nei confronti di emittenti dell'Europa continentale (Francia, Paesi Bassi, Italia e Spagna), del Regno Unito e degli Stati Uniti che operano nei settori finanziario, industriale, delle utility, delle comunicazioni e dei consumi. Si tratta di società di qualità, resilienti e con operatività sostenibile dal punto di vista ambientale e sociale, in linea con l'obiettivo di investimento sostenibile del Fondo.

L'esposizione netta del portafoglio è circa 85%. Gli alti livelli di liquidità sono giustificati dagli spread ridotti nel credito e dal desiderio di approfittare di eventuali debolezze di mercato nei mesi estivi. La duration si conferma moderata ed è pari a circa 3 anni.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Stato patrimoniale non certificato

al 30 giugno 2024

	Note	Totale 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2024 EUR
Attivo						
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		1.858.961.765	1.201.181.748	162.373.285	69.965.250	334.889.441
Collaterale liquido dato a garanzia		69.606.005	10.880.000	16.700.000	3.460.000	35.946.005
<i>Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3,4					
- Fondi di investimento*		-	-	-	-	-
- Valori mobiliari		14.368.449.196	11.166.186.040	619.111.142	209.792.195	1.419.531.339
- Strumenti finanziari derivati		30.503.972	15.987.281	1.814.530	555.591	11.045.857
Crediti da broker	2(c)	50.942.721	4.102.000	6.660.394	280.410	37.754.411
Crediti da soci	2(e)	69.595.312	43.444.673	3.820.326	824.936	18.705.173
Crediti per dividendi		1.573.261	365.671	663.393	370.879	166.897
Sottoscrizioni		34	-	-	34	-
Interessi attivi da attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		172.058.887	138.176.340	4.222.149	-	18.942.464
Risconti attivi e altri crediti		993.285	6.574	716	441	912.805
Totale attivo		16.622.684.438	12.580.330.327	815.365.935	285.249.736	1.877.894.392
Passivo						
<i>Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3,4					
- Strumenti finanziari derivati		54.629.571	21.660.320	1.760.526	653.465	28.230.152
Debiti verso broker	2(c)	95.485.893	79.746.250	3.723.662	1.382.866	8.978.541
Debiti verso soci	2(e)	33.963.856	25.982.061	2.472.891	962.896	1.318.221
Commissioni di performance	5	43.895.847	33.178.326	-	-	10.717.521
Commissioni di gestione degli investimenti	5	11.168.849	7.936.999	715.030	215.421	1.679.724
Oneri dovuti ai revisori	5	70.683	55.424	3.513	840	1.901
Oneri di amministrazione	5	594.744	403.677	39.124	19.254	67.388
Commissione della Depositaria	5	256.503	194.890	12.614	4.458	26.746
Onerari dei Consiglieri	5	34.156	4.014	4.030	4.015	4.015
Debiti per contratti con patto di riacquisto		7.682.058	-	-	-	7.682.058
Anticipo sottoscrizioni		376	-	-	-	-
Debiti verso parti correlate		310.209	310.209	-	-	-
Ratei passivi e altri debiti		1.431.219	696.114	220.659	119.720	161.522
Passivo (escluso attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili)		249.213.755	170.168.284	8.952.049	3.362.935	58.867.789
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni e di partecipazione riscattabili		16.373.470.683	12.410.162.043	806.413.886	281.886.801	1.819.026.603

* Le partecipazioni incrociate in attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 70.219.800 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 2024

	Note	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Sustainable World Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Sustainable Bond Fund 30 giugno 2024 EUR
Attivo					
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		4.933.634	80.567.740	3.288.853	2.072.023
Collaterale liquido dato a garanzia		-	2.540.000	80.000	-
<i>Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3,4				
- Fondi di investimento*		-	70.219.800	-	-
- Valori mobiliari		124.222.779	778.897.047	31.535.881	19.172.773
- Strumenti finanziari derivati		550.735	529.475	17.185	3.318
Crediti da broker	2(c)	1.356.690	-	-	788.816
Crediti da soci	2(e)	99.849	2.482.053	124.629	93.673
Crediti per dividendi		-	-	6.421	-
Sottoscrizioni		-	-	-	-
Interessi attivi da attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		-	10.423.173	-	294.761
Risconti attivi e altri crediti		-	1.876	32.158	38.715
Totale attivo		131.163.687	945.661.164	35.085.127	22.464.079
Passivo					
<i>Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3,4				
- Strumenti finanziari derivati		8.939	2.147.549	139.472	29.148
Debiti verso broker	2(c)	1.105.000	-	349.574	200.000
Debiti verso soci	2(e)	221.417	3.006.370	-	-
Commissioni di performance	5	-	-	-	-
Commissioni di gestione degli investimenti	5	64.249	546.860	9.761	805
Oneri dovuti ai revisori	5	1.262	5.045	2.480	218
Oneri di amministrazione	5	11.769	43.432	5.733	4.367
Commissione della Depositaria	5	2.141	14.768	538	348
Onerari dei Consiglieri	5	4.030	4.030	4.008	6.014
Debiti per contratti con patto di riacquisto		-	-	-	-
Anticipo sottoscrizioni		376	-	-	-
Debiti verso parti correlate		-	-	-	-
Ratei passivi e altri debiti		45.105	100.110	32.311	55.678
Passivo (escluso attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili)		1.464.288	5.868.164	543.877	296.578
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni e di partecipazione riscattabili		129.699.399	939.793.000	34.541.250	22.167.501

* Le partecipazioni incrociate in attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 70.219.800 sono state eliminate dal saldo complessivo.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Stato patrimoniale non certificato

al 31 dicembre 2023

	Note	Totale 31 dicembre 2023 EUR	Algebris Financial Credit Fund 31 dicembre 2023 EUR	Algebris Financial Income Fund 31 dicembre 2023 EUR	Algebris Financial Equity Fund 31 dicembre 2023 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 31 dicembre 2023 EUR
Attivo						
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		960.727.833	697.269.764	78.954.204	64.640.215	77.818.291
Collaterale liquido dato a garanzia		37.231.630	-	11.700.393	1.856.810	23.674.427
<i>Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3,4					
- Fondi di investimento*		-	-	-	-	-
- Valori mobiliari		12.433.573.477	9.987.055.184	545.604.444	173.340.927	825.211.748
- Strumenti finanziari derivati		150.146.669	108.166.179	9.996.746	3.379.225	18.681.860
Crediti da broker	2(c)	14.151.825	77.308	417.138	2.802.280	10.656.886
Crediti da soci	2(e)	76.310.811	54.027.145	4.657.021	816.864	13.113.261
Crediti per dividendi		701.575	365.006	192.346	62.865	74.021
Sottoscrizioni		33	-	-	33	-
Interessi attivi da attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		169.192.732	138.328.206	4.980.713	-	14.755.729
Risconti attivi e altri crediti		1.753.183	-	-	40	1.625.554
Totale attivo		13.843.789.768	10.985.288.792	656.503.005	246.899.259	985.611.777
Passivo						
Collaterale liquido ricevuto		68.620.000	60.130.000	-	-	-
<i>Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3,4					
- Strumenti finanziari derivati		79.117.301	55.172.428	3.970.027	935.031	17.464.506
Debiti verso broker	2(c)	12.738.826	-	7.446.922	5.072.299	-
Debiti verso soci	2(e)	34.526.142	27.577.344	2.594.357	1.357.360	638.904
Commissioni di performance	5	16.879.880	5.815.861	-	-	11.063.945
Commissioni di gestione degli investimenti	5	8.931.136	6.735.934	559.859	180.896	895.260
Oneri dovuti ai revisori	5	165.182	129.819	7.836	2.536	9.022
Oneri di amministrazione	5	489.988	345.253	32.529	15.910	40.261
Commissione della Depositaria	5	209.423	166.251	9.890	3.755	13.755
Onorari dei Consiglieri	5	33.201	3.895	3.911	3.895	3.895
Debiti per contratti con patto di riacquisto		6.275.319	-	-	-	6.275.319
Anticipo sottoscrizioni		376	-	-	-	-
Ratei passivi e altri debiti		1.037.508	578.069	117.063	56.200	101.792
Passivo (escluso attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili)		229.024.282	156.654.854	14.742.394	7.627.882	36.506.659
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni e di partecipazione riscattabili		13.614.765.486	10.828.633.938	641.760.611	239.271.377	949.105.118

* Le partecipazioni incrociate in attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 67.101.300 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 2023

		Algebris Core Italy Fund	Algebris IG Financial Credit Fund	Algebris Sustainable World Fund	Algebris Sustainable Bond Fund
		31 dicembre 2023	31 dicembre 2023	31 dicembre 2023	31 dicembre 2023**
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
Attivo					
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		3.244.031	34.471.688	1.605.650	2.723.990
Collaterale liquido dato a garanzia		-	-	-	-
<i>Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3,4				
- Fondi di investimento*		-	67.101.300	-	-
- Valori mobiliari		137.059.198	724.103.562	23.006.741	18.191.673
- Strumenti finanziari derivati		203.434	9.234.517	357.603	127.105
Crediti da broker	2(c)	198.213	-	-	-
Crediti da soci	2(e)	465.387	3.123.046	108.087	-
Crediti per dividendi		-	-	7.337	-
Sottoscrizioni		-	-	-	-
Interessi attivi da attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		-	10.839.739	-	288.345
Risconti attivi e altri crediti		11	44.755	38.459	44.364
Totale attivo		141.170.274	848.918.607	25.123.877	21.375.477
Passivo					
Collaterale liquido ricevuto		-	8.490.000	-	-
<i>Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3,4				
- Strumenti finanziari derivati		2.624	1.529.925	29.275	13.485
Debiti verso broker	2(c)	219.605	-	-	-
Debiti verso soci	2(e)	174.769	2.181.391	2.017	-
Commissioni di performance	5	74	-	-	-
Commissioni di gestione degli investimenti	5	68.254	489.141	1.513	279
Oneri dovuti ai revisori	5	2.241	10.713	2.663	352
Oneri di amministrazione	5	10.602	38.661	3.918	2.854
Commissione della Depositaria	5	2.165	12.956	377	274
Oneri dei Consiglieri	5	3.911	3.911	3.889	5.894
Debiti per contratti con patto di riacquisto		-	-	-	-
Anticipo sottoscrizioni		376	-	-	-
Ratei passivi e altri debiti		27.739	70.573	35.809	50.263
Passivo (escluso attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili)		512.360	12.827.271	79.461	73.401
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni e di partecipazione riscattabili		140.657.914	836.091.336	25.044.416	21.302.076

* Le partecipazioni incrociate in attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 67.101.300 sono state eliminate dal saldo complessivo.

** Lanciato il 22 maggio 2023.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Conto economico complessivo non certificato
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

	Note	Totale 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2024 EUR
Reddito da investimento						
Interessi attivi						
- Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		482.669.991	386.937.346	15.188.226	1.457.556	56.631.743
Dividendi ricevuti		19.507.755	728.833	8.743.970	6.265.777	757.039
Altri redditi		2.869.960	1.458.875	191.478	14.126	1.099.528
Utile (perdita) netto su attività e passività finanziarie al fair value rilevate a conto economico*		358.620.647	241.804.525	51.300.880	35.509.781	27.041.039
Utile netto/(perdita) su cambi		(1.094.032)	(613.435)	(74.211)	(11.198)	(345.260)
Totale reddito da investimento		862.574.321	630.316.144	75.350.343	43.236.042	85.184.089
Spese operative						
Commissioni di performance	5	50.951.859	40.033.271	-	-	10.918.588
Spese preliminari		11.057	-	-	-	-
Commissioni di gestione degli investimenti	5	64.413.150	46.806.298	4.127.398	1.239.735	8.466.334
Oneri di amministrazione	5	1.639.115	1.173.570	102.379	44.129	165.154
Onorari dei Consiglieri	5	42.307	5.522	5.255	5.255	5.255
Dividendi versati		387.078	-	-	526	386.552
Commissioni della Depositaria	5	1.286.403	929.402	78.898	37.355	145.434
Onorari dovuti ai revisori	5	87.291	69.486	4.204	1.484	5.489
Costi operativi	5	12.907	5.151	2.698	1.914	801
Altre spese		3.666.352	2.479.226	221.802	130.931	376.948
Totale spese operative		122.497.519	91.501.926	4.542.634	1.461.329	20.470.555
Risultato netto da investimento		740.076.802	538.814.218	70.807.709	41.774.713	64.713.534

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 2024 al 30 giugno 2024

	Note	Totale 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2024 EUR
Oneri finanziari						
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	6	121.297.261	103.905.333	4.179.053	360.530	6.086.410
Interessi passivi						
- Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		36.304.049	10.026.573	789.966	148.478	23.798.210
- Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		1.102.688	-	615.753	486.935	-
Totale oneri finanziari		158.703.998	113.931.906	5.584.772	995.943	29.884.620
Utile ante imposte		581.372.804	424.882.312	65.222.937	40.778.770	34.828.914
Ritenuta d'acconto su dividendi		1.893.974	218.650	867.587	618.660	168.648
Ritenuta d'acconto su interessi		10.099	-	10.099	-	-
Incremento attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		579.468.731	424.663.662	64.345.251	40.160.110	34.660.266

* L'utile/(perdita) netto su attività e passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 3.118.500 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 2024 al 30 giugno 2024

	Note	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Sustainable World Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Sustainable Bond Fund 30 giugno 2024 EUR
Reddito da investimento					
Interessi attivi					
- Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		87.394	21.791.851	40.823	535.052
Dividendi ricevuti		2.857.447	-	154.689	-
Altri redditi		772	105.166	-	15
Utile (perdita) netto su attività e passività finanziarie al fair value rilevate a conto economico*		(331.358)	3.854.691	2.505.207	54.382
Utile netto/(perdita) su cambi		(87)	(54.414)	3.425	1.148
Totale reddito da investimento		2.614.168	25.697.294	2.704.144	590.597
Spese operative					
Commissioni di performance	5	-	-	-	-
Spese preliminari		-	5.183	4.827	1.047
Commissioni di gestione degli investimenti	5	422.226	3.315.526	32.516	3.117
Oneri di amministrazione	5	24.615	117.942	6.366	4.960
Onerari dei Consiglieri	5	5.255	5.255	5.255	5.255
Dividendi versati		-	-	-	-
Commissioni della Depositaria	5	15.206	73.211	3.730	3.167
Onerari dovuti ai revisori	5	890	5.440	149	149
Costi operativi	5	781	781	781	-
Altre spese		81.671	294.067	39.912	41.795
Totale spese operative		550.644	3.817.405	93.536	59.490
Risultato netto da investimento		2.063.524	21.879.889	2.610.608	531.107

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 2024 al 30 giugno 2024

	Note	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Sustainable World Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Sustainable Bond Fund 30 giugno 2024 EUR
Oneri finanziari					
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	6	9.561	6.333.811	-	422.563
Interessi passivi					
- Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		431	1.502.155	938	37.298
- Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		-	-	-	-
Totale oneri finanziari		9.992	7.835.966	938	459.861
Utile ante imposte		2.053.532	14.043.923	2.609.670	71.246
Ritenuta d'acconto su dividendi		(4.732)	-	25.161	-
Ritenuta d'acconto su interessi		-	-	-	-
Incremento attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		2.058.264	14.043.923	2.584.509	71.246

* L'utile/(perdita) netto su attività e passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 3.118.500 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 2023 al 30 giugno 2023

	Note	Totale 30 giugno 2023 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2023 EUR
Oneri finanziari						
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	6	100.623.038	89.067.895	3.286.823	197.757	3.400.263
Interessi passivi						
- Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		39.419.995	23.869.410	1.012.602	8.827	13.290.156
- Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		1.144.366	-	591.537	423.300	129.529
Totale oneri finanziari		141.187.399	112.937.305	4.890.962	629.884	16.819.948
Risultato ante imposte		18.068.029	(35.049.632)	9.022.788	9.571.998	17.480.963
Ritenuta d'acconto su dividendi		1.786.097	196.232	754.999	670.707	121.155
(Decremento)/incremento attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		16.281.932	(35.245.864)	8.267.789	8.901.291	17.359.808

* L'utile netto su attività e passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 831.600 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 2023 al 30 giugno 2023

	Note	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris Sustainable World Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris Sustainable Bond Fund* 30 giugno 2023 EUR
Oneri finanziari					
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	6	2.281	4.668.019	-	-
Interessi passivi					
- Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		513	981.685	487	256.315
- Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		-	-	-	-
Totale oneri finanziari		2.794	5.649.704	487	256.315
Risultato ante imposte		11.165.421	4.472.242	2.196.290	39.559
Ritenuta d'acconto su dividendi		19.014	-	23.990	-
(Decremento)/incremento attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		11.146.407	4.472.242	2.172.300	39.559

* L'utile/(perdita) netto su attività e passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 831.600 e relativo a partecipazioni incrociate è stato eliminato dal saldo complessivo.

** Lanciato il 22 maggio 2023.

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 2024 al 30 giugno 2024

	Totale 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2024 EUR
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo*	13.614.765.486	10.828.633.938	641.760.611	239.271.377	949.105.118
Incremento dell'attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili**	579.468.731	424.663.662	64.345.251	40.160.110	34.660.266
Proventi da emissione di azioni di partecipazione riscattabili	5.289.190.779	3.852.646.492	183.572.271	102.490.415	910.738.504
Pagamento rimborsi azioni di partecipazione riscattabili emesse	(3.109.954.313)	(2.695.782.049)	(83.264.247)	(100.035.101)	(75.477.285)
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a fine periodo	16.373.470.683	12.410.162.043	806.413.886	281.886.801	1.819.026.603

* Le partecipazioni incrociate nell'attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo, pari a Euro 67.101.300, sono state eliminate dal saldo complessivo.

** La perdita da investimenti pari a Euro 3.118.500 dovuta a partecipazioni incrociate è stata eliminata 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 2024 al 30 giugno 2024

	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Sustainable World Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Sustainable Bond Fund 30 giugno 2024 EUR
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo*	140.657.914	836.091.336	25.044.416	21.302.076
Incremento dell'attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili**	2.058.264	14.043.923	2.584.509	71.246
Proventi da emissione di azioni di partecipazione riscattabili	9.383.765	222.207.215	7.357.938	794.179
Pagamento rimborsi azioni di partecipazione riscattabili emesse	(22.400.544)	(132.549.474)	(445.613)	-
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a fine periodo	129.699.399	939.793.000	34.541.250	22.167.501

* Le partecipazioni incrociate nell'attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo, pari a Euro 67.101.300, sono state eliminate dal saldo complessivo.

** La perdita da investimenti pari a Euro 3.118.500 dovuta a partecipazioni incrociate è stata eliminata 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 2023 al 30 giugno 2023

	Totale 30 giugno 2023 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2023 EUR
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo*	10.731.227.705	8.738.130.610	500.200.646	168.389.181	550.441.395
Incremento/(decremento) dell'attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili**	16.281.932	(35.245.864)	8.267.789	8.901.291	17.359.808
Proventi da emissione di azioni di partecipazione riscattabili	3.399.089.821	2.766.778.190	128.749.981	94.714.369	157.478.334
Pagamento rimborsi azioni di partecipazione riscattabili emesse	(2.318.780.907)	(2.019.025.933)	(62.438.688)	(50.561.922)	(54.713.572)
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a fine periodo	11.827.818.551	9.450.637.004	574.779.728	221.442.919	670.565.965

* Le partecipazioni incrociate nell'attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo, pari a Euro 59.582.250, sono state eliminate dal saldo complessivo.

** L'utile da investimenti pari a Euro 831.600 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 2023 al 30 giugno 2023

	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris Sustainable World Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris Sustainable Bond Fund* 30 giugno 2023 EUR
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo*	141.417.632	672.087.825	20.142.666	-
Incremento/(decremento) dell'attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili**	11.146.407	4.472.242	2.172.300	39.559
Proventi da emissione di azioni di partecipazione riscattabili	17.784.802	213.422.384	160.798	20.000.963
Pagamento rimborsi azioni di partecipazione riscattabili emesse	(26.307.053)	(105.721.476)	(12.263)	-
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a fine periodo	144.041.788	784.260.975	22.463.501	20.040.522

* Le partecipazioni incrociate nell'attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo, pari a Euro 59.582.250, sono state eliminate dal saldo complessivo.

** L'utile da investimenti pari a Euro 831.600 dovuto a partecipazioni incrociate è stato eliminato dal saldo complessivo.

*** Lanciato il 22 maggio 2023.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Rendiconto finanziario non certificato

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

	Totale 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2024 EUR
Flussi di cassa dalla gestione operativa					
Aumento attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili da attività	700.765.992	528.568.995	68.524.304	40.520.640	40.746.676
Acquisto attività finanziarie e regolamento passività finanziarie	(5.237.613.856)	(1.689.455.035)	(378.208.735)	(253.365.931)	(2.470.447.236)
Proventi da vendita di attività finanziarie e passività finanziarie (Utili)/perdite realizzati e non realizzati	3.802.469.921	886.517.052	352.009.116	253.798.948	1.903.451.349
Decremento/(incremento) interessi attivi	(358.620.647)	(241.804.525)	(51.300.880)	(35.509.781)	(27.041.039)
(Aumento)/diminuzione dividendi da ricevere	(2.866.155)	151.866	758.564	-	(4.186.735)
Diminuzione/(aumento) di altri crediti	(871.686)	(665)	(471.047)	(308.014)	(92.876)
(Decremento)/incremento di altri debiti	759.898	(6.574)	(716)	(401)	712.749
	31.112.422	29.004.571	263.882	100.516	1.937.626
Liquidità netta (utilizzata)/generata dalla gestione operativa	(1.064.864.111)	(487.024.315)	(8.425.512)	5.235.977	(554.919.486)
Flussi di cassa da attività di finanziamento					
Incassi da sottoscrizioni	5.295.906.278	3.863.228.964	184.408.966	102.482.343	905.146.592
Pagamento rimborsi	(3.110.516.599)	(2.697.377.332)	(83.385.713)	(100.429.565)	(74.797.968)
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	(121.297.261)	(103.905.333)	(4.179.053)	(360.530)	(6.086.410)
Liquidità netta da/(utilizzata in) attività di finanziamento	2.064.092.418	1.061.946.299	96.844.200	1.692.248	824.262.214
Aumento netto/(diminuzione) di liquidità e mezzi equivalenti	999.228.307	574.921.984	88.418.688	6.928.225	269.342.728
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio periodo	929.339.463	637.139.764	90.654.597	66.497.025	101.492.718
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine periodo	1.928.567.770	1.212.061.748	179.073.285	73.425.250	370.835.446
Informazioni supplementari sui flussi di cassa					
Interessi attivi	479.803.836	387.089.212	15.946.790	1.457.556	52.445.008
Interessi passivi	(37.358.402)	(10.026.573)	(1.395.620)	(635.413)	(23.798.210)
Dividendi ricevuti	16.742.095	509.518	7.405.336	5.339.103	495.515
Dividendi versati	(387.078)	-	-	(526)	(386.552)

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Rendiconto finanziario non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Sustainable World Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Sustainable Bond Fund 30 giugno 2024 EUR
Flussi di cassa dalla gestione operativa				
Aumento attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili da attività	2.067.825	20.377.734	2.584.509	493.809
Acquisto attività finanziarie e regolamento passività finanziarie	(150.638.883)	(260.746.350)	(20.777.539)	(13.974.147)
Proventi da vendita di attività finanziarie e passività finanziarie	162.529.876	216.011.722	15.553.795	12.598.063
(Utili)/perdite realizzati e non realizzati	331.358	(3.854.691)	(2.505.207)	(54.382)
Decremento/(incremento) interessi attivi	-	416.566	-	(6.416)
(Aumento)/diminuzione dividendi da ricevere	-	-	916	-
Diminuzione/(aumento) di altri crediti	11	42.879	6.301	5.649
(Decremento)/incremento di altri debiti	13.570	88.290	6.662	7.514
Liquidità netta (utilizzata)/generata dalla gestione operativa	14.303.757	(27.663.850)	(5.130.563)	(929.910)
Flussi di cassa da attività di finanziamento				
Incassi da sottoscrizioni	9.749.303	222.848.208	7.341.396	700.506
Pagamento rimborsi	(22.353.896)	(131.724.495)	(447.630)	-
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	(9.561)	(6.333.811)	-	(422.563)
Liquidità netta da/(utilizzata in) attività di finanziamento	(12.614.154)	84.789.902	6.893.766	277.943
Aumento netto/(diminuzione) di liquidità e mezzi equivalenti	1.689.603	57.126.052	1.763.203	(651.967)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio periodo	3.244.031	25.981.688	1.605.650	2.723.990
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine periodo	4.933.634	83.107.740	3.368.853	2.072.023
Informazioni supplementari sui flussi di cassa				
Interessi attivi	87.394	22.208.417	40.823	528.636
Interessi passivi	(431)	(1.502.155)	-	-
Dividendi ricevuti	2.862.179	-	130.444	-
Dividendi versati	-	-	-	-

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Rendiconto finanziario non certificato

per il periodo dal 1° gennaio 2023 al 30 giugno 2023

	Totale 30 giugno 2023 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2023 EUR
Flussi di cassa dalla gestione operativa					
Aumento attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili da attività	116.904.970	53.822.031	11.554.612	9.099.048	20.760.071
Acquisto attività finanziarie e regolamento passività finanziarie	(64.044.163.685)	(1.992.822.542)	(20.018.445.457)	(5.115.669.590)	(21.497.714.244)
Proventi da vendita di attività finanziarie e passività finanziarie	62.555.450.257	935.399.091	19.935.806.299	5.080.268.175	21.403.635.707
Utili (perdite) realizzati e non realizzati	192.955.204	211.623.869	327.193	(5.551.924)	(7.764.057)
(Aumento)/diminuzione interessi attivi	(2.709.414)	(3.798.883)	(588.258)	-	4.055.830
Decremento/(incremento) dividendi da ricevere	599.402	(67.783)	464.504	214.642	(13.153)
Diminuzione/(aumento) di altri crediti	(7.759.172)	(37.101)	(16.364)	(4.087)	(7.715.111)
(Decremento)/incremento altri debiti	(4.152.687)	(1.408.673)	23.224	34.113	(2.926.180)
Liquidità netta (utilizzata)/generata dalla gestione operativa	(1.192.875.125)	(797.289.991)	(70.874.247)	(31.609.623)	(87.681.137)
Flussi di cassa da attività di finanziamento					
Incassi da sottoscrizioni	3.475.144.720	2.771.641.168	133.559.755	94.961.533	157.132.578
Pagamento rimborsi	(2.333.242.613)	(2.033.956.716)	(62.532.614)	(50.331.209)	(54.786.681)
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	(100.623.038)	(89.067.895)	(3.286.823)	(197.757)	(3.400.263)
Liquidità netta da/(utilizzata in) attività di finanziamento	1.041.279.069	648.616.557	67.740.318	44.432.567	98.945.634
(Decremento)/incremento netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(151.596.056)	(148.673.434)	(3.133.929)	12.822.944	11.264.497
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio periodo	983.967.235	793.631.579	51.724.371	34.481.369	49.392.783
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine periodo	832.371.179	644.958.145	48.590.442	47.304.313	60.657.280
Informazioni supplementari sui flussi di cassa					
Interessi attivi	374.160.909	319.060.200	11.345.556	545.952	28.196.893
Interessi passivi	(40.564.361)	(23.869.410)	(1.604.139)	(432.127)	(13.419.685)
Dividendi ricevuti	14.422.493	408.750	5.538.120	4.915.108	400.132
Dividendi versati	(124.489)	-	-	-	(124.253)

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Rendiconto finanziario non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2023 al 30 giugno 2023

	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris Sustainable World Fund 30 giugno 2023 EUR	Algebris Sustainable Bond Fund* 30 giugno 2023 EUR
Flussi di cassa dalla gestione operativa				
Aumento attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili da attività	11.148.688	9.140.261	2.172.300	39.559
Acquisto attività finanziarie e regolamento passività finanziarie	(200.418.867)	(14.740.349.506)	(368.615.397)	(50.545.833)
Proventi da vendita di attività finanziarie e passività finanziarie	203.694.409	14.597.340.955	367.698.688	31.606.933
Utili (perdite) realizzati e non realizzati	(8.659.404)	4.183.136	(2.064.702)	29.493
(Aumento)/diminuzione interessi attivi	-	(2.128.664)	-	(249.439)
Decremento/(incremento) dividendi da ricevere	-	-	1.192	-
Diminuzione/(aumento) di altri crediti	-	5.225	57.239	(48.973)
(Decremento)/incremento altri debiti	13.069	124.369	(56.220)	43.611
Liquidità netta (utilizzata)/generata dalla gestione operativa	5.777.895	(131.684.224)	(806.900)	(19.124.649)
Flussi di cassa da attività di finanziamento				
Incassi da sottoscrizioni	18.759.434	219.260.487	246.552	20.000.963
Pagamento rimborsi	(26.555.976)	(105.067.154)	(12.263)	-
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	(2.281)	(4.668.019)	-	-
Liquidità netta da/(utilizzata in) attività di finanziamento	(7.798.823)	109.525.314	234.289	20.000.963
(Decremento)/incremento netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(2.020.928)	(22.158.910)	(572.611)	876.314
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio periodo	4.840.436	46.416.552	3.480.145	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine periodo	2.819.508	24.257.642	2.907.534	876.314
Informazioni supplementari sui flussi di cassa				
Interessi attivi	83.637	14.796.778	39.435	92.458
Interessi passivi	(513)	(981.685)	(487)	(256.315)
Dividendi ricevuti	2.979.511	58.675	122.197	-
Dividendi versati	(122)	-	(114)	-

* Lanciato il 22 maggio 2023

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

Nota integrativa al bilancio non certificato

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

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. In deroga a quanto precede, non vi sono garanzie che in caso di azioni legali nei confronti della Società innanzi a un tribunale di un'altra giurisdizione, la responsabilità separata dei Comparti sia necessariamente accettata. Possono essere costituiti ulteriori Comparti con la preventiva approvazione della Central Bank.

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 2024 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 Sustainable World Fund
Algebris Sustainable Bond 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 e corte sintetiche 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 2024 al 30 giugno 2024

1. Entità che redige il bilancio (segue)

L'obiettivo di Algebris Sustainable World 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 Sustainable Bond 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 basso impatto ambientale (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 Gestore degli investimenti (per tutti i Comparti tranne che per Algebris Core Italy Fund, Algebris Sustainable World Fund e Algebris Sustainable Bond Fund), nonché Distributore e Promoter.

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 presente 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 2023, 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 2023.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

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 pari alla differenza tra il tasso a contratto e il prezzo a termine ed è rilevato nello Stato patrimoniale e nel Conto economico complessivo non certificati. 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 dalla controparte 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 2024 al 30 giugno 2024

2. Principi contabili rilevanti (segue)

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

Strumenti finanziari derivati (segue)

Warrant su azioni

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 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 le azioni acquistate e crediti per le azioni vendute negoziate ma non ancora consegnate alla fine del periodo.

(f) Distribuzioni

Ai Consiglieri 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.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

3. Attività e passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico

	Totale 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2024 EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico					
Fondi di investimento*	70.219.800	-	-	-	-
Valori mobiliari					
- Titoli azionari	632.353.550	-	253.527.178	209.792.195	13.276.011
- Titoli obbligazionari**	13.736.095.646	11.166.186.040	365.583.964	-	1.406.255.328
Derivati finanziari					
- Contratti per differenza	1.306.967	-	193.962	140.569	972.436
- Warrant su azioni	273.528	-	-	-	-
- Contratti di cambio a termine	19.312.295	15.987.281	1.043.131	381.023	1.346.675
- Future	2.665.386	-	390.246	-	2.275.140
- Opzioni	3.321.022	-	187.191	33.999	2.826.832
- Swap	3.624.774	-	-	-	3.624.774
Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	14.469.172.968	11.182.173.321	620.925.672	210.347.786	1.430.577.196
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico					
Derivati finanziari					
- Contratti per differenza	(1.287.403)	-	(72.897)	(53.135)	(1.161.371)
- Contratti di cambio a termine	(31.229.114)	(21.660.320)	(1.662.475)	(590.997)	(4.990.874)
- Future	(258.884)	-	(25.154)	-	(233.070)
- Opzioni	(1.286.054)	-	-	(9.333)	(1.276.721)
- Swap	(20.568.116)	-	-	-	(20.568.116)
Totale Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(54.629.571)	(21.660.320)	(1.760.526)	(653.465)	(28.230.152)

* Le partecipazioni incrociate in attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 70.219.800 sono state eliminate dal saldo complessivo.

** I titoli obbligazionari nella tabella di cui sopra comprendono le azioni privilegiate detenute da Algebris Financial Credit Fund, Algebris Financial Income Fund e Algebris Global Credit Opportunities Fund.

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

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

	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Sustainable World Fund 30 giugno 2024 EUR	Algebris Sustainable Bond Fund 30 giugno 2024 EUR
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
Fondi di investimento*	-	70.219.800	-	-
Valori mobiliari				
- Titoli azionari	124.222.285	-	31.535.881	-
- Titoli obbligazionari**	494	778.897.047	-	19.172.773
Derivati finanziari				
- Contratti per differenza	-	-	-	-
- Warrant su azioni	273.528	-	-	-
- Contratti di cambio a termine	4.207	529.475	17.185	3.318
- Future	-	-	-	-
- Opzioni	273.000	-	-	-
- Swap	-	-	-	-
Totale Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	124.773.514	849.646.322	31.553.066	19.176.091
Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
Derivati finanziari				
- Contratti per differenza	-	-	-	-
- Contratti di cambio a termine	(8.939)	(2.147.549)	(139.472)	(28.488)
- Future	-	-	-	(660)
- Opzioni	-	-	-	-
- Swap	-	-	-	-
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	(8.939)	(2.147.549)	(139.472)	(29.148)

* Le partecipazioni incrociate in attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 70.219.800 sono state eliminate dal saldo complessivo.

** I titoli obbligazionari nella tabella di cui sopra comprendono le azioni privilegiate detenute da Algebris Financial Credit Fund, Algebris Financial Income Fund e Algebris Global Credit Opportunities Fund.

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

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

	Totale 31 dicembre 2023 EUR	Algebris Financial Credit Fund 31 dicembre 2023 EUR	Algebris Financial Income Fund 31 dicembre 2023 EUR	Algebris Financial Equity Fund 31 dicembre 2023 EUR	Algebris Global Credit Opportunities Fund 31 dicembre 2023 EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico					
Fondi di investimento*	67.101.300	-	-	-	-
Valori mobiliari					
- Titoli azionari	536.964.510	-	186.188.229	173.340.927	17.369.847
- Titoli obbligazionari**	11.896.608.967	9.987.055.184	359.416.215	-	807.841.901
Derivati finanziari					
- Contratti per differenza	7.771.176	-	1.608.526	1.376.654	4.785.996
- Warrant su azioni	112.033	-	-	-	-
- Contratti di cambio a termine	138.236.772	107.070.229	7.387.933	1.945.110	12.108.114
- Future	714.872	-	430.440	-	284.432
- Opzioni	2.909.527	1.095.950	569.847	57.461	1.101.029
- Swap	402.289	-	-	-	402.289
Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	12.650.821.446	10.095.221.363	555.601.190	176.720.152	843.893.608
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico					
Derivati finanziari					
- Contratti per differenza	(3.114.371)	-	-	-	(3.114.371)
- Contratti di cambio a termine	(62.593.779)	(55.172.428)	(3.536.793)	(935.031)	(1.374.218)
- Future	(3.264.378)	-	(433.234)	-	(2.831.144)
- Opzioni	(284.744)	-	-	-	(284.744)
- Swap	(9.860.029)	-	-	-	(9.860.029)
Totale Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(79.117.301)	(55.172.428)	(3.970.027)	(935.031)	(17.464.506)

* Le partecipazioni incrociate in attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 67.101.300 sono state eliminate dal saldo complessivo.

** I titoli obbligazionari nella tabella di cui sopra comprendono le azioni privilegiate detenute da Algebris Financial Credit Fund, Algebris Financial Income Fund e Algebris Global Credit Opportunities Fund.

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

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

	Algebris Core Italy Fund 31 dicembre 2023 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 31 dicembre 2023 EUR	Algebris Sustainable World Fund 31 dicembre 2023 EUR	Algebris Sustainable Bond Fund1 31 dicembre 2023 EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
Fondi di investimento*	-	67.101.300	-	-
Valori mobiliari				
- Titoli azionari	137.058.766	-	23.006.741	-
- Titoli obbligazionari**	432	724.103.562	-	18.191.673
Derivati finanziari				
- Contratti per differenza	-	-	-	-
- Warrant su azioni	112.033	-	-	-
- Contratti di cambio a termine	91.401	9.149.277	357.603	127.105
- Future	-	-	-	-
- Opzioni	-	85.240	-	-
- Swap	-	-	-	-
Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	137.262.632	800.439.379	23.364.344	18.318.778
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
Derivati finanziari				
- Contratti per differenza	-	-	-	-
- Contratti di cambio a termine	(2.624)	(1.529.925)	(29.275)	(13.485)
- Future	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-
- Swap	-	-	-	-
Totale Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(2.624)	(1.529.925)	(29.275)	(13.485)

¹ Lanciato il 22 maggio 2023

* Le partecipazioni incrociate in attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 67.101.300 sono state eliminate dal saldo complessivo.

** I titoli obbligazionari nella tabella di cui sopra comprendono le azioni privilegiate detenute da Algebris Financial Credit Fund, Algebris Financial Income Fund e Algebris Global Credit Opportunities Fund.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

4. 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. I Consiglieri 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 2024:

Algebris Financial Credit Fund	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
	EUR	EUR	EUR	EUR
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli obbligazionari	14.308.523	11.151.877.517	-	11.166.186.040
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	15.987.281	-	15.987.281
Totale Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	14.308.523	11.167.864.798	-	11.182.173.321
Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(21.660.320)	-	(21.660.320)
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	-	(21.660.320)	-	(21.660.320)

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 2024 al 30 giugno 2024

4. Valutazione al *fair value* (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2024:

Algebris Financial Income Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	253.527.178	-	-	253.527.178
- Titoli obbligazionari	3.487.863	362.096.101	-	365.583.964
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	193.962	-	193.962
- Contratti di cambio a termine	-	1.043.131	-	1.043.131
- Future	390.246	-	-	390.246
- Opzioni	187.191	-	-	187.191
Totale Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	257.592.478	363.333.194	-	620.925.672
Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	(72.897)	-	(72.897)
- Contratti di cambio a termine	-	(1.662.475)	-	(1.662.475)
- Future	(25.154)	-	-	(25.154)
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	(25.154)	(1.735.372)	-	(1.760.526)

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 2024 al 30 giugno 2024

4. Valutazione al *fair value* (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2024:

Algebris Financial Equity Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	209.792.195	-	-	209.792.195
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	140.569	-	140.569
- Contratti di cambio a termine	-	381.023	-	381.023
- Opzioni	-	33.999	-	33.999
Totale Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	209.792.195	555.591	-	210.347.786
Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	(53.135)	-	(53.135)
- Contratti di cambio a termine	-	(590.997)	-	(590.997)
- Opzioni	-	(9.333)	-	(9.333)
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	-	(653.465)	-	(653.465)

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 2024 al 30 giugno 2024

4. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2024:

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	13.276.011	-	-	13.276.011
- Titoli obbligazionari	9.353.642	1.396.885.588	16.098	1.406.255.328
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratto per differenza	-	972.436	-	972.436
- Contratti di cambio a termine	-	1.346.675	-	1.346.675
- Future	2.275.140	-	-	2.275.140
- Opzioni	866.362	1.960.470	-	2.826.832
- Swap	-	3.624.774	-	3.624.774
Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	25.771.155	1.404.789.943	16.098	1.430.577.196
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratto per differenza	-	(1.161.371)	-	(1.161.371)
- Contratti di cambio a termine	-	(4.990.874)	-	(4.990.874)
- Future	(233.070)	-	-	(233.070)
- Opzioni	(259.463)	(1.017.258)	-	(1.276.721)
- Swap	-	(20.568.116)	-	(20.568.116)
Totale Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(492.533)	(27.737.619)	-	(28.230.152)

Non si sono registrati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso del periodo. Vi sono stati sei investimenti di Livello 3 nel corso del periodo con un valore di mercato complessivo pari a Euro 16.098.

La tabella seguente illustra la riconciliazione a Livello 3 al 30 giugno 2024.

	Tit. obbl. EUR
Saldo al 1° gennaio 2024	19.243
Acquisti	-
Totale perdita iscritta nel Conto economico complessivo non certificato.	(3.145)
Trasferimenti al Livello 3	-
Saldo al 30 giugno 2024	16.098

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

4. Valutazione al *fair value* (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2024:

Algebris Core Italy Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	124.222.285	-	-	124.222.285
- Titoli obbligazionari	-	-	494	494
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Warrant su azioni	-	273.528	-	273.528
- Contratti di cambio a termine	-	4.207	-	4.207
- Opzioni	-	273.000	-	273.000
Totale Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	124.222.285	550.735	494	124.773.514
Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(8.939)	-	(8.939)
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	-	(8.939)	-	(8.939)

Non si sono registrati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso del periodo. Nel corso del periodo c'è stato un investimento di Livello 3 con un valore di mercato complessivo di Euro 494.

Algebris Core Italy Fund	Tit. obbl. EUR
Saldo al 1° gennaio 2024	432
Acquisti	-
Totale perdita iscritta nel Conto economico complessivo non certificato.	62
Saldo al 30 giugno 2024	494

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

4. Valutazione al *fair value* (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2024:

Algebris IG Financial Credit Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Fondi di investimento</i>				
- Fondo comune	70.219.800	-	-	70.219.800
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli obbligazionari	-	778.897.047	-	778.897.047
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	529.475	-	529.475
Totale Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	70.219.800	779.426.522	-	849.646.322
Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(2.147.549)	-	(2.147.549)
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	-	(2.147.549)	-	(2.147.549)

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 2024:

Algebris Sustainable World Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	31.535.881	-	-	31.535.881
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	17.185	-	17.185
Totale Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	31.535.881	17.185	-	31.553.066
Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(139.472)	-	(139.472)
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	-	(139.472)	-	(139.472)

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 2024 al 30 giugno 2024

4. Valutazione al *fair value* (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2024:

Algebris Sustainable Bond Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli obbligazionari	-	19.172.773	-	19.172.773
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	3.318	-	3.318
Totale Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	-	19.176.091	-	19.176.091
Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(28.488)	-	(28.488)
- Future	(660)	-	-	(660)
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	(660)	(28.488)	-	(29.148)

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 2024 al 30 giugno 2024

4. Valutazione al *fair value* (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2023:

Algebris Financial Credit Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli obbligazionari	-	9.987.055.184	-	9.987.055.184
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	107.070.229	-	107.070.229
- Opzioni	-	1.095.950	-	1.095.950
Totale Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	-	10.095.221.363	-	10.095.221.363
Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(55.172.428)	-	(55.172.428)
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	-	(55.172.428)	-	(55.172.428)

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

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2023:

Algebris Financial Income Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	186.188.229	-	-	186.188.229
- Titoli obbligazionari	2.243.467	357.172.748	-	359.416.215
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	1.608.526	-	1.608.526
- Contratti di cambio a termine	-	7.387.933	-	7.387.933
- Future	430.440	-	-	430.440
- Opzioni	-	569.847	-	569.847
Totale Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	188.862.136	366.739.054	-	555.601.190
Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Future	(433.234)	-	-	(433.234)
- Contratti di cambio a termine	-	(3.536.793)	-	(3.536.793)
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	(433.234)	(3.536.793)	-	(3.970.027)

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

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

4. Valutazione al *fair value* (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2023:

Algebris Financial Equity Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	173.340.927	-	-	173.340.927
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	1.376.654	-	1.376.654
- Contratti di cambio a termine	-	1.945.110	-	1.945.110
- Opzioni	-	57.461	-	57.461
Totale Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	173.340.927	3.379.225	-	176.720.152
Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(935.031)	-	(935.031)
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	-	(935.031)	-	(935.031)

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

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

4. Valutazione al *fair value* (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2023:

Algebris Global Credit Opportunities Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	17.369.847	-	-	17.369.847
- Titoli obbligazionari	3.303.901	804.518.757	19.243	807.841.901
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratto per differenza	-	4.785.996	-	4.785.996
- Contratti di cambio a termine	-	12.108.114	-	12.108.114
- Future	284.432	-	-	284.432
- Opzioni	-	1.101.029	-	1.101.029
- Swap	-	402.289	-	402.289
Totale Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	20.958.180	822.916.185	19.243	843.893.608
Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratto per differenza	-	(3.114.371)	-	(3.114.371)
- Contratti di cambio a termine	-	(1.374.218)	-	(1.374.218)
- Future	(2.831.144)	-	-	(2.831.144)
- Opzioni	-	(284.744)	-	(284.744)
- Swap	-	(9.860.029)	-	(9.860.029)
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	(2.831.144)	(14.633.362)	-	(17.464.506)

Non si sono registrati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso dell'esercizio. Vi sono stati due investimenti di Livello 3 nel corso dell'esercizio con un valore di mercato complessivo di Euro 19.243 e sei investimenti di Livello 3 con valore pari a zero.

La tabella seguente illustra la riconciliazione a Livello 3 al 31 dicembre 2023.

	Tit. obbl. EUR
Saldo al 1° gennaio 2023	666.941
Acquisti	-
Vendite	-
Totale perdita iscritta nel Conto economico complessivo non certificato.	(647.698)
Saldo al 31 dicembre 2023	19.243

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

4. Valutazione al *fair value* (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2023:

Algebris Core Italy Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	137.058.766	-	-	137.058.766
- Titoli obbligazionari	-	-	432	432
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Warrant su azioni	-	112.033	-	112.033
- Contratti di cambio a termine	-	91.401	-	91.401
Totale Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	137.058.766	203.434	432	137.262.632
Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(2.624)	-	(2.624)
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	-	(2.624)	-	(2.624)

Non si sono registrati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso dell'esercizio. Nel corso dell'esercizio vi è stato un investimento di Livello 3 con un valore di mercato di Euro 432.

Algebris Core Italy Fund	Tit. obbl. EUR
Saldo al 1° gennaio 2023	22.621
Acquisti	-
Totale perdita iscritta nel Conto economico complessivo non certificato.	(22.189)
Saldo al 31 dicembre 2023	432

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

4. Valutazione al *fair value* (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2023:

Algebris IG Financial Credit Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Fondi di investimento</i>				
- Fondo comune	67.101.300	-	-	67.101.300
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli obbligazionari	-	724.103.562	-	724.103.562
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Opzioni	-	85.240	-	85.240
- Contratti di cambio a termine	-	9.149.277	-	9.149.277
Totale Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	67.101.300	733.338.079	-	800.439.379
Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(1.529.925)	-	(1.529.925)
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	-	(1.529.925)	-	(1.529.925)

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

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

4. Valutazione al *fair value* (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2023:

Algebris Sustainable World Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	23.006.741	-	-	23.006.741
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	357.603	-	357.603
Totale Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	23.006.741	357.603	-	23.364.344
Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(29.275)	-	(29.275)
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	-	(29.275)	-	(29.275)

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

Algebris Sustainable Bond Fund ¹	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli obbligazionari	-	18.191.673	-	18.191.673
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	127.105	-	127.105
Totale Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	-	18.318.778	-	18.318.778
Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(13.485)	-	(13.485)
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	-	(13.485)	-	(13.485)

¹ Lanciato il 22 maggio 2023

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

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

4. Valutazione al *fair value* (segue)

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. I Consiglieri 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 2024 erano presenti investimenti di Livello 3 del valore di Euro 16.592 (31 dicembre 2023: Euro 19.675).

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 la liquidità e i mezzi equivalenti, i debiti e crediti verso broker e soci e i debiti e crediti a breve termine in quanto il loro valore di bilancio è un'approssimazione ragionevole del rispettivo fair value.

5. Commissioni e spese

Commissioni di gestione degli investimenti

Per Algebris Financial Credit Fund, il Gestore e il Gestore degli investimenti riceveranno una commissione di gestione complessiva (la "Commissione di gestione") dalla Società pari allo 0,50% annuo del Valore Patrimoniale Netto ("NAV") delle Azioni di Classe I e delle Azioni di Classe XXL, allo 0,79% annuo del NAV delle Azioni di Classe Z, all'1,20% annuo del NAV delle Azioni di Classe R, all'1,50% annuo del NAV delle Azioni di Classe W, all'1,00% annuo del NAV delle Azioni di Classe C, all'1,35% annuo del NAV delle Azioni di Classe A e allo 0,85% annuo del NAV delle Azioni di Classe I2.

Per Algebris Financial Income Fund, al Gestore e al Gestore degli investimenti spetta una commissione di gestione degli investimenti complessiva dalla Società in relazione al Fondo in misura pari allo 0,50% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe B e di Classe XXL, allo 0,90% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe I, all'1,80% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe R, all'1,15% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe I2 e all'1,65% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe A.

Per Algebris Financial Equity Fund, al Gestore e al Gestore degli investimenti spetta una commissione di gestione degli investimenti complessiva (la "Commissione di gestione") dalla Società in relazione al Fondo in misura pari allo 0,80% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe B, allo 0,80% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe I, all'1,80% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe R, all'1,45% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe I2 e all'1,95% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe A.

Per Algebris Global Credit Opportunities Fund, al Gestore e al Gestore degli investimenti spetterà una Commissione di gestione dalla Società in misura pari allo 0,75% annuo del NAV delle Azioni di Classe B, allo 0,90% annuo del NAV delle Azioni di Classe I, allo 0,6% annuo del NAV delle Azioni di Classe XXL e all'1,50% annuo del NAV delle Azioni di Classe R.

Per Algebris Core Italy Fund, al Gestore spetterà una Commissione di gestione dalla Società in misura pari allo 0,50% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe EB, allo 0,75% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe I, all'1,50% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe R e all'1,90% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe S.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

5. Commissioni e spese (segue)

Commissioni di gestione degli investimenti (segue)

Per Algebris IG Financial Credit Fund, al Gestore e al Gestore degli investimenti spetterà una Commissione di gestione dalla Società in misura pari allo 0,40% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe B, allo 0,50% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe I, all'1,00% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe R e allo 0,90% del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe W.

Per Algebris Sustainable World Fund, il Gestore avrà diritto a ricevere una commissione di gestione degli investimenti complessiva (la "Commissione di gestione") dalla Società in relazione al Fondo pari allo 0,60% all'anno del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe B, allo 0,80% all'anno del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe I e all'1,90% all'anno del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe R.

Per Algebris Sustainable Bond Fund, il Gestore avrà diritto a ricevere una commissione di gestione degli investimenti complessiva (la "Commissione di gestione") dalla Società in relazione al Fondo pari allo 0,30% all'anno del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe B, allo 0,45% all'anno del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe I e all'1,2% all'anno del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe R.

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 2024 sono state pari a Euro 64.413.150 (30 giugno 2023: Euro 47.738.962) di cui Euro 11.168.849 (31 dicembre 2023: Euro 8.931.136) dovuti a fine periodo.

Commissioni di performance

"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 chiuso al 31 dicembre 2023 per il primo Periodo di performance, e chiuso al 31 dicembre di ogni anno successivo, ad esclusione del primo Periodo di performance che inizierà con l'emissione iniziale delle Azioni di Classe I, R, B e 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.

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.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

5. Commissioni e spese (segue)

Commissioni di performance (segue)

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.

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 XXL, Classe W e di Classe Z non sarà dovuta alcuna Commissione di performance.

Le commissioni di performance per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 sono state pari a Euro 40.033.271 (30 giugno 2023: Euro zero) di cui Euro 33.178.326 (31 dicembre 2023: Euro 5.815.861) pagabili a fine periodo.

Algebris Financial Income Fund

Non vi sono Commissioni di performance in relazione ad Algebris Financial Income Fund.

Algebris Financial Equity Fund

Non vi sono Commissioni di performance in relazione ad Algebris Financial Equity Fund.

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 Azioni della Classe B ad accumulazione è pari al 10% dell'eccedenza del NAV per Azione delle Azioni della 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.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

5. Commissioni e spese (segue)

Commissioni di performance (segue)

Algebris Global Credit Opportunities Fund (segue)

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 scampo 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.

Non è dovuta alcuna Commissione di gestione in relazione alle Azioni di Classe M e Md.

Le Commissioni di performance per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 sono state pari a Euro 10.918.588 (30 giugno 2023: Euro 144.989) di cui Euro 10.717.521 (31 dicembre 2023: Euro 11.063.945) pagabili 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.

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 scampo 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.

Le Commissioni di performance per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 sono state pari a Euro zero (30 giugno 2023: Euro zero) di cui Euro zero (31 dicembre 2023: Euro 74) pagabili a fine periodo.

Algebris IG Financial Credit Fund

Non vi sono Commissioni di performance in relazione ad Algebris IG Financial Credit Fund.

Algebris Sustainable World Fund

Non vi sono Commissioni di performance in relazione ad Algebris Sustainable World Fund.

Algebris Sustainable Bond Fund

Non vi sono Commissioni di performance in relazione ad Algebris Sustainable Bond Fund.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

5. Commissioni e spese (segue)

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 200 milioni di euro, dello 0,03% annuo del NAV del Comparto tra 200 milioni di euro e 500 milioni di euro e dello 0,02% annuo del NAV del Comparto superiore a 500 milioni di euro, fatta salva una commissione annua minima di Euro 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 2024 sono state pari a Euro 1.639.115 (30 giugno 2023: Euro 1.311.820) di cui Euro 594.744 (31 dicembre 2023: Euro 489.988) 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 2024 sono state pari a Euro 1.286.403 (30 giugno 2023: euro 1009609) di cui Euro 256.503 (31 dicembre 2023: Euro 209.423) dovuti a fine periodo.

Onerari e spese dei Consiglieri

I Consiglieri 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 dai Consiglieri, a condizione che l'importo complessivo degli onorari dei Consiglieri per ciascun periodo non sia superiore a Euro 85.000 più IVA o a quel diverso importo massimo determinato dai Consiglieri, comunicato anticipatamente agli Azionisti e indicato nel Prospetto o nella relazione annuale della Società. Il dottor Lasagna non riceve alcun onorario come Consigliere. I Consiglieri hanno diritto al rimborso delle spese vive ragionevoli sostenute e dei propri esborsi. Le commissioni della Depositaria per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 sono state pari a Euro 42.307 (30 giugno 2023: Euro 39.267) di cui Euro 34.156 (31 dicembre 2023: Euro 33.201) dovuti a fine periodo.

Onerari della società di revisione

Gli onorari dovuti alla società di revisione, KPMG Irlanda, in relazione al periodo chiuso al 30 giugno 2024, si riferiscono interamente alla revisione contabile del bilancio della Società e alla consulenza fiscale fornita alla Società. Gli onorari della società di revisione per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 sono stati pari a Euro 87.291 (30 giugno 2023: Euro 92.011) di cui Euro 70.683 (31 dicembre 2023: Euro 147.180) dovuti a fine periodo.

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 2024 erano pari a Euro 16.548 (30 giugno 2023: Euro 11.791) di cui Euro 16.505 (31 dicembre 2023: EUR 11.874) pagabili e inclusi tra i Ratei passivi e gli altri debiti esigibili a fine periodo.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

5. Commissioni e spese (segue)

Costi di transazione

La tabella a seguire presenta una scomposizione dei costi di transazione per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 e al 30 giugno 2023.

	30 giugno 2024	30 giugno 2023
	EUR	EUR
Algebris Financial Credit Fund	5.151	23.224
Algebris Financial Income Fund	2.698	2.079
Algebris Financial Equity Fund	1.914	2.499
Algebris Global Credit Opportunities Fund	801	2.012
Algebris Core Italy Fund	781	2.380
Algebris IG Financial Credit Fund	781	1.668
Algebris Sustainable World Fund	781	1.317
Algebris Sustainable Bond Fund	-	345
Totale	12.907	35.524

6. Distribuzioni

Le tabelle seguenti mostrano le distribuzioni ex-date effettuate nel corso del 2024.

Algebris Financial Credit Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2024		30 giugno 2023	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
AUD Classe Rd	09-Gen-2024	AUD 1,1783	10-Gen-2023	AUD 1,2525
AUD Classe Wd	09-Gen-2024	AUD 1,4077	10-Gen-2023	AUD 1,2595
CHF Classe Id	09-Gen-2024	CHF 1,5053	10-Gen-2023	CHF 1,4537
CHF Classe Rd	09-Gen-2024	CHF 1,3692	10-Gen-2023	CHF 1,2712
CHF Classe Wd	09-Gen-2024	CHF 1,4124	10-Gen-2023	CHF 1,2971
EUR Classe Cd	09-Gen-2024	EUR 1,4292	10-Gen-2023	EUR 1,4315
EUR Classe Id	09-Gen-2024	EUR 1,6977	10-Gen-2023	EUR 1,5269
EUR Classe Md	09-Gen-2024	EUR 1,7218	10-Gen-2023	EUR 1,3980
EUR Classe Rd	09-Gen-2024	EUR 1,4604	10-Gen-2023	EUR 1,3285
EUR Classe Wd	09-Gen-2024	EUR 1,4847	10-Gen-2023	EUR 1,3822
EUR Classe XXLd	09-Gen-2024	EUR 1,5858	10-Gen-2023	EUR 1,4192
EUR Classe Zd	09-Gen-2024	EUR 1,4100	10-Gen-2023	EUR 1,2494
GBP Classe Cd	09-Gen-2024	GBP 1,6564	10-Gen-2023	GBP 1,3821
GBP Classe Id	09-Gen-2024	GBP 1,8219	10-Gen-2023	GBP 1,6310
GBP Classe Md	09-Gen-2024	GBP 1,7714	10-Gen-2023	GBP 1,6055
GBP Classe Rd	09-Gen-2024	GBP 1,5915	10-Gen-2023	GBP 1,4181
GBP Classe Wd	09-Gen-2024	GBP 1,5962	10-Gen-2023	GBP 1,3886
GBP Classe Zd	09-Gen-2024	GBP 1,6538	10-Gen-2023	GBP 1,4861
HKD Classe Rd	09-Gen-2024	HKD 1,4311	10-Gen-2023	HKD 1,2785
HKD Classe Wd	09-Gen-2024	HKD 1,6605	-	-
JPY Classe Md	09-Gen-2024	JPY 0,6461	-	-
JPY Classe Rd	09-Gen-2024	JPY 1,5140	10-Gen-2023	JPY 1,3994
SGD Classe Id	09-Gen-2024	SGD 1,4218	10-Gen-2023	SGD 1,4397
SGD Classe Rd	09-Gen-2024	SGD 1,5402	10-Gen-2023	SGD 1,3887
SGD Classe Wd	09-Gen-2024	SGD 1,4419	10-Gen-2023	SGD 1,3782

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

6. Distribuzioni (segue)

Algebris Financial Credit Fund (segue)

Classe di Azioni	30 giugno 2024		30 giugno 2023	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
USD Classe Ad	09-Jan-2024	USD 1,7744	-	-
USD Classe Cd	09-Jan-2024	USD 1,4839	10-Jan-2023	USD 1,3567
USD Classe I2d	09-Jan-2024	USD 1,6641	10-Jan-2023	USD 1,3521
USD Classe Id	09-Jan-2024	USD 1,8398	10-Jan-2023	USD 1,4641
USD Classe Md	09-Jan-2024	USD 1,9624	10-Jan-2023	USD 1,6731
USD Classe Rd	09-Jan-2024	USD 1,6201	10-Jan-2023	USD 1,4715
USD Classe Wd	09-Jan-2024	USD 1,6709	10-Jan-2023	USD 1,4944
USD Classe Zd	09-Jan-2024	USD 1,8259	10-Jan-2023	USD 1,5846
AUD Classe Rd	09-Apr-2024	AUD 0,5404	12-Apr-2023	AUD 1,2755
AUD Classe Wd	09-Apr-2024	AUD 1,0531	12-Apr-2023	AUD 1,0421
CHF Classe Id	09-Apr-2024	CHF 1,4354	12-Apr-2023	CHF 1,3633
CHF Classe Rd	09-Apr-2024	CHF 1,2495	12-Apr-2023	CHF 1,2549
CHF Classe Wd	09-Apr-2024	CHF 1,0792	12-Apr-2023	CHF 1,1554
EUR Classe Cd	09-Apr-2024	EUR 1,4986	12-Apr-2023	EUR 0,9356
EUR Classe Id	09-Apr-2024	EUR 1,7284	12-Apr-2023	EUR 1,5881
EUR Classe Md	09-Apr-2024	EUR 1,6691	12-Apr-2023	EUR 1,1651
EUR Classe Rd	09-Apr-2024	EUR 1,4145	12-Apr-2023	EUR 1,3133
EUR Classe Wd	09-Apr-2024	EUR 1,4434	12-Apr-2023	EUR 1,4155
EUR Classe XXLd	09-Apr-2024	EUR 1,5698	12-Apr-2023	EUR 1,4420
EUR Classe Zd	09-Apr-2024	EUR 1,3967	12-Apr-2023	EUR 0,4600
GBP Classe Cd	09-Apr-2024	GBP 1,5772	12-Apr-2023	GBP 1,3958
GBP Classe Id	09-Apr-2024	GBP 1,7106	12-Apr-2023	GBP 1,5684
GBP Classe Md	09-Apr-2024	GBP 1,7613	12-Apr-2023	GBP 1,3407
GBP Classe Rd	09-Apr-2024	GBP 1,5843	12-Apr-2023	GBP 1,3478
GBP Classe Wd	09-Apr-2024	GBP 1,3593	12-Apr-2023	GBP 1,3795
GBP Classe Zd	09-Apr-2024	GBP 1,6710	12-Apr-2023	GBP 1,5636
HKD Classe Rd	09-Apr-2024	HKD 1,4162	12-Apr-2023	HKD 1,3011
HKD Classe Wd	09-Apr-2024	HKD 1,6421	12-Apr-2023	HKD 0,3741
JPY Classe Md	09-Apr-2024	JPY 1,5896	-	-
JPY Classe Rd	09-Apr-2024	JPY 1,0753	12-Apr-2023	JPY 0,8171
SGD Classe Id	09-Apr-2024	SGD 1,6164	12-Apr-2023	SGD 1,2989
SGD Classe Rd	09-Apr-2024	SGD 1,3386	12-Apr-2023	SGD 1,0754
SGD Classe Wd	09-Apr-2024	SGD 1,5125	12-Apr-2023	SGD 1,3014
USD Classe Ad	09-Apr-2024	USD 0,8523	-	-
USD Classe Cd	09-Apr-2024	USD 1,5027	12-Apr-2023	USD 1,3376
USD Classe I2d	09-Apr-2024	USD 1,1718	12-Apr-2023	USD 1,3748
USD Classe Id	09-Apr-2024	USD 1,6056	12-Apr-2023	USD 1,3675
USD Classe Md	09-Apr-2024	USD 1,9037	12-Apr-2023	USD 1,7119
USD Classe Rd	09-Apr-2024	USD 1,4689	12-Apr-2023	USD 1,5573
USD Classe Wd	09-Apr-2024	USD 1,6269	12-Apr-2023	USD 1,4114
USD Classe Zd	09-Apr-2024	USD 1,8517	12-Apr-2023	USD 1,6334

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

6. Distribuzioni (segue)

Algebris Financial Income Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2024		30 giugno 2023	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
CHF Classe Rd	09-Jan-2024	CHF 1,1651	10-Jan-2023	CHF 0,8725
CHF Classe Id	09-Jan-2024	CHF 1,1618	10-Jan-2023	CHF 1,1246
EUR Classe Bd	09-Jan-2024	EUR 1,6408	10-Jan-2023	EUR 1,4579
EUR Classe Id	09-Jan-2024	EUR 1,4612	10-Jan-2023	EUR 1,3347
EUR Classe Md	09-Jan-2024	EUR 1,4613	10-Jan-2023	EUR 1,2870
EUR Classe Rd	09-Jan-2024	EUR 1,2865	10-Jan-2023	EUR 1,1808
GBP Classe Bd	09-Jan-2024	GBP 1,7608	10-Jan-2023	GBP 1,5418
GBP Classe Id	09-Jan-2024	GBP 1,4957	10-Jan-2023	GBP 1,3638
GBP Classe Md	09-Jan-2024	GBP 1,3810	10-Jan-2023	GBP 1,1628
GBP Classe Rd	09-Jan-2024	GBP 1,3332	10-Jan-2023	GBP 1,1296
SGD Classe Id	09-Jan-2024	SGD 1,4617	10-Jan-2023	SGD 1,3615
SGD Classe Rd	09-Jan-2024	SGD 1,2957	10-Jan-2023	SGD 1,2139
USD Classe Id	09-Jan-2024	USD 1,7939	10-Jan-2023	USD 1,5920
USD Classe Md	09-Jan-2024	USD 2,0600	10-Jan-2023	USD 1,7860
USD Classe Rd	09-Jan-2024	USD 1,4076	10-Jan-2023	USD 1,3124
CHF Classe Rd	09-Apr-2024	CHF 1,2463	12-Apr-2023	CHF 0,9679
CHF Classe Id	09-Apr-2024	CHF 1,3524	12-Apr-2023	CHF 0,6839
EUR Classe Bd	09-Apr-2024	EUR 1,7702	12-Apr-2023	EUR 1,3673
EUR Classe Id	09-Apr-2024	EUR 1,4138	12-Apr-2023	EUR 1,0318
EUR Classe Md	09-Apr-2024	EUR 1,5787	12-Apr-2023	EUR 0,7900
EUR Classe Rd	09-Apr-2024	EUR 1,2622	12-Apr-2023	EUR 1,1112
GBP Classe Bd	09-Apr-2024	GBP 1,9051	12-Apr-2023	GBP 1,4509
GBP Classe Id	09-Apr-2024	GBP 1,8012	12-Apr-2023	GBP 1,4345
GBP Classe Md	09-Apr-2024	GBP 1,4448	12-Apr-2023	GBP 1,0944
GBP Classe Rd	09-Apr-2024	GBP 1,4125	12-Apr-2023	GBP 1,1937
SGD Classe Id	09-Apr-2024	SGD 1,5746	12-Apr-2023	SGD 1,2172
SGD Classe Rd	09-Apr-2024	SGD 1,2284	12-Apr-2023	SGD 1,1230
USD Classe Id	09-Apr-2024	USD 1,8500	12-Apr-2023	USD 1,4587
USD Classe Md	09-Apr-2024	USD 2,2313	12-Apr-2023	USD 1,6834
USD Classe Rd	09-Apr-2024	USD 1,4987	12-Apr-2023	USD 1,2289

Algebris Financial Equity Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2024		30 giugno 2023	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
GBP Classe Md	09-Jan-2024	GBP 0,9251	10-Jan-2023	GBP 0,5208
USD Classe Md	09-Jan-2024	USD 1,3383	10-Jan-2023	USD 0,7485
GBP Classe Md	09-Apr-2024	GBP 1,3174	12-Apr-2023	GBP 0,6213
USD Classe Md	09-Apr-2024	USD 1,8360	12-Apr-2023	USD 0,8934

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

6. Distribuzioni (segue)

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2024		30 giugno 2023	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
EUR Classe Bd	09-Gen-2024	EUR 1,7170	10-Gen-2023	EUR 1,0976
EUR Classe Id	09-Gen-2024	EUR 1,6662	10-Gen-2023	EUR 1,0264
EUR Classe Rd	09-Gen-2024	EUR 1,5431	10-Gen-2023	EUR 0,8471
GBP Classe Id	09-Gen-2024	GBP 1,4818	10-Gen-2023	GBP 1,0267
GBP Classe Md	09-Gen-2024	GBP 2,0274	10-Gen-2023	GBP 1,3599
USD Classe Id	09-Gen-2024	USD 1,5420	-	-
USD Classe Rd	09-Gen-2024	USD 1,1730	10-Gen-2023	USD 0,4329
EUR Classe Bd	09-Apr-2024	EUR 1,5956	12-Apr-2023	EUR 1,4117
EUR Classe Id	09-Apr-2024	EUR 1,4485	12-Apr-2023	EUR 1,3258
EUR Classe Rd	09-Apr-2024	EUR 1,3336	12-Apr-2023	EUR 1,1099
GBP Classe Id	09-Apr-2024	GBP 0,5061	12-Apr-2023	GBP 1,3379
GBP Classe Md	09-Apr-2024	GBP 1,8810	12-Apr-2023	GBP 0,7415
USD Classe Id	09-Apr-2024	USD 1,3485	12-Apr-2023	USD 0,7149
USD Classe Rd	09-Apr-2024	USD 0,9439	12-Apr-2023	USD 0,6925

Algebris Core Italy Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2024		30 giugno 2023	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
EUR Classe Rd	09-Gen-2024	EUR 0,0850	10-Gen-23	EUR 0,2414
CHF Classe Id	09-Gen-2024	CHF 0,1099	12-Apr-23	EUR 0,0593
EUR Classe Rd	09-Apr-2024	EUR 0,2599	12-Apr-23	EUR 0,0819
CHF Classe Id	09-Apr-2024	CHF 0,2174	-	-

Algebris IG Financial Credit Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2024		30 giugno 2023	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
CHF Classe Bd	09-Gen-2024	CHF 0,9214	10-Gen-2023	CHF 0,7323
CHF Classe Wd	09-Gen-2024	CHF 0,9324	10-Gen-2023	CHF 0,6506
EUR Classe Bd	09-Gen-2024	EUR 0,9952	10-Gen-2023	EUR 0,7716
EUR Classe Id	09-Gen-2024	EUR 1,0110	10-Gen-2023	EUR 0,6761
EUR Classe Md	09-Gen-2024	EUR 0,9788	10-Gen-2023	EUR 0,6513
EUR Classe Rd	09-Gen-2024	EUR 0,9609	10-Gen-2023	EUR 0,7689
EUR Classe Wd	09-Gen-2024	EUR 0,9246	10-Gen-2023	EUR 0,7150
JPY Classe Md	09-Gen-2024	JPY 0,5462	-	-
GBP Classe Bd	-	-	10-Gen-2023	GBP 0,7429
GBP Classe Id	-	-	10-Gen-2023	GBP 0,7950
SGD Classe Wd	09-Gen-2024	SGD 1,1237	-	-
USD Classe Bd	09-Gen-2024	USD 0,9950	10-Gen-2023	USD 0,7510
USD Classe Md	09-Gen-2024	USD 1,1545	-	-
USD Classe Id	09-Gen-2024	USD 1,0757	10-Gen-2023	USD 0,0808
USD Classe Rd	09-Gen-2024	USD 0,9957	10-Gen-2023	USD 0,5200

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

6. Distribuzioni (segue)

Algebris IG Financial Credit Fund (segue)

Classe di Azioni	30 giugno 2024		30 giugno 2023	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
USD Classe Wd	09-Jan-2024	USD 0,9489	10-Jan-2023	USD 0,8663
CHF Classe Bd	09-Apr-2024	CHF 0,9305	12-Apr-2023	CHF 0,8251
CHF Classe Wd	09-Apr-2024	CHF 0,9363	12-Apr-2023	CHF 0,6360
EUR Classe Bd	09-Apr-2024	EUR 1,0118	12-Apr-2023	EUR 0,8561
EUR Classe Id	09-Apr-2024	EUR 0,8189	12-Apr-2023	EUR 0,8384
EUR Classe Md	09-Apr-2024	EUR 2,8332	12-Apr-2023	EUR 0,5931
EUR Classe Rd	09-Apr-2024	EUR 0,9491	12-Apr-2023	EUR 0,8049
EUR Classe Wd	09-Apr-2024	EUR 0,9257	12-Apr-2023	EUR 0,7892
JPY Classe Md	09-Apr-2024	JPY 1,0733	-	-
GBP Classe Bd	-	-	12-Apr-2023	GBP 0,8236
SGD Classe Wd	09-Apr-2024	SGD 1,1382	-	-
USD Classe Bd	09-Apr-2024	USD 1,0088	12-Apr-2023	USD 0,8354
USD Classe Id	09-Apr-2024	USD 1,0284	12-Apr-2023	USD 0,6254
USD Classe Md	09-Apr-2024	USD 1,1757	12-Apr-2023	USD 0,0321
USD Classe Rd	09-Apr-2024	USD 1,0183	12-Apr-2023	USD 0,7548
USD Classe Wd	09-Apr-2024	USD 1,0168	12-Apr-2023	USD 0,8211

Algebris Sustainable Bond Fund*

Classe di Azioni	30 giugno 2024	
	Ex-Date	Tasso
EUR Classe Bd	09-Jan-2024	EUR 1,0561
USD Classe Bd	09-Jan-2024	USD 1,0590
EUR Classe Md	09-Jan-2024	EUR 1,0494
EUR Classe Rd	09-Jan-2024	EUR 1,0501
USD Classe Rd	09-Jan-2024	USD 1,0491
EUR Classe Bd	09-Apr-2024	EUR 1,0804
USD Classe Bd	09-Apr-2024	USD 1,0878
EUR Classe Md	09-Apr-2024	EUR 1,0750
EUR Classe Rd	09-Apr-2024	EUR 0,4552
USD Classe Rd	09-Apr-2024	USD 1,0750

* Lanciato il 22 maggio 2023.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

7. Regime fiscale

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.

8. Soft commission

Non vi sono accordi di soft commission che interessano la Società per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 (30 giugno 2023: nessuno).

9. Tabella Valore patrimoniale netto

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 2024 e al 31 dicembre 2023.

Algebris Financial Credit Fund

	NAV 30 giugno 2024	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2024
AUD Classe I	AUD 3.011.594	27.430	AUD 109,79
AUD Classe R	AUD 3.667.934	35.453	AUD 103,46
AUD Classe Rd	AUD 4.674.899	55.754	AUD 90,14
AUD Classe Wd	AUD 8.796.020	98.289	AUD 89,49
CHF Classe C	CHF 16.500.693	148.367	CHF 111,22
CHF Classe I	CHF 24.192.349	129.538	CHF 184,21
CHF Classe Id	CHF 7.471.449	73.830	CHF 101,20
CHF Classe R	CHF 16.273.659	119.252	CHF 136,46
CHF Classe Rd	CHF 7.286.181	83.393	CHF 87,37
CHF Classe W	CHF 1.476.179	13.593	CHF 108,60
CHF Classe Wd	CHF 893.274	10.119	CHF 88,28
CHF Classe Z	CHF 43.110.658	309.190	CHF 139,45
EUR Classe C	EUR 57.615.009	496.029	EUR 116,25
EUR Classe Cd	EUR 79.538.005	829.355	EUR 95,89
EUR Classe I	EUR 3.281.075.008	16.261.024	EUR 200,99
EUR Classe Id	EUR 660.632.755	6.019.937	EUR 109,61
EUR Classe M	EUR 76.306.249	342.206	EUR 222,98
EUR Classe Md	EUR 43.191.941	402.130	EUR 107,41

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

9. Tabella Valore patrimoniale netto (segue)

Algebris Financial Credit Fund (segue)

	NAV 30 giugno 2024	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2024
EUR Classe R	EUR 2.205.997.958	12.887.480	EUR 171,40
EUR Classe Rd	EUR 1.308.655.041	13.699.932	EUR 95,66
EUR Classe W	EUR 84.791.133	573.811	EUR 147,82
EUR Classe Wd	EUR 43.021.688	444.789	EUR 96,72
EUR Classe XXL	EUR 72.132.510	715.357	EUR 100,83
EUR Classe Z	EUR 1.248.900.565	8.417.323	EUR 148,37
EUR Classe Zd	EUR 89.093.151	993.327	EUR 89,70
GBP Classe C	GBP 10.509.285	85.819	GBP 122,46
GBP Classe Cd	GBP 9.871.033	95.198	GBP 103,69
GBP Classe I	GBP 32.751.920	190.304	GBP 172,43
GBP Classe Id	GBP 49.520.231	441.254	GBP 111,85
GBP Classe M	GBP 377.056	2.088	GBP 180,58
GBP Classe Md	GBP 246.156	2.161	GBP 113,91
GBP Classe R	GBP 7.363.932	49.160	GBP 149,80
GBP Classe Rd	GBP 15.256.680	155.610	GBP 98,09
GBP Classe W	GBP 3.783.140	27.593	GBP 137,11
GBP Classe Wd	GBP 7.123.295	71.598	GBP 99,49
GBP Classe Z	GBP 15.101.019	95.939	GBP 157,36
GBP Classe Zd	GBP 128.537.409	1.180.373	GBP 108,97
HKD Classe I	HKD 250.229.315	1.879.118	HKD 133,16
HKD Classe Rd	HKD 4.554.682	50.420	HKD 90,33
HKD Classe Wd	HKD 4.098.159	38.934	HKD 105,26
JPY Classe Md	JPY 74.566.424	750.000	JPY 99,42
JPY Classe I	JPY 856.574.475	6.738.129	JPY 127,12
JPY Classe Md	JPY 1.570.322.475	15.585.898	JPY 100,75
JPY Classe R	JPY 307.528.718	3.029.100	JPY 101,52
JPY Classe Rd	JPY 1.300.735.258	14.010.287	JPY 93,41
JPY Classe W	JPY 31.236.547	312.533	JPY 99,95
SGD Classe I	SGD 9.883.520	69.923	SGD 141,35
SGD Classe Id	SGD 27.339.001	260.040	SGD 105,75
SGD Classe R	SGD 13.527.773	91.213	SGD 148,31
SGD Classe Rd	SGD 76.624.519	761.800	SGD 100,91
SGD Classe W	SGD 607.201	5.293	SGD 114,72
SGD Classe Wd	SGD 25.394.966	258.133	SGD 98,38
USD Classe A	USD 6.617.840	55.240	USD 119,80
USD Classe Ad	USD 5.674	50	USD 113,48
USD Classe C	USD 112.627.574	870.028	USD 129,18
USD Classe Cd	USD 75.209.971	757.146	USD 99,99
USD Classe I	USD 810.982.094	4.527.615	USD 179,18
USD Classe I2	USD 1.491.946	12.444	USD 119,89
USD Classe I2d	USD 139.966	1.308	USD 107,01
USD Classe Id	USD 239.244.413	2.234.878	USD 110,30
USD Classe Md	USD 4.403.243	35.702	USD 123,33
USD Classe R	USD 315.308.607	1.759.744	USD 179,41

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

9. Tabella Valore patrimoniale netto (segue)

Algebris Financial Credit Fund (segue)

	NAV 30 giugno 2024	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2024
USD Classe Rd	USD 387.530.811	3.744.700	USD 104,10
USD Classe W	USD 158.716.966	910.230	USD 174,75
USD Classe Wd	USD 400.984.177	3.639.760	USD 110,13
USD Classe Z	USD 169.079.413	977.579	USD 173,02
USD Classe Zd	USD 30.521.757	258.259	USD 117,80

Algebris Financial Income Fund

	NAV 30 giugno 2024	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2024
CHF Classe I	CHF 1.271.476	10.181	CHF 124,89
CHF Classe Id	CHF 278.037	2.543	CHF 109,33
CHF Classe R	CHF 2.174.678	11.985	CHF 180,40
CHF Classe Rd	CHF 728.254	7.251	CHF 100,43
EUR Classe B	EUR 1.672	7	EUR 232,22
EUR Classe Bd	EUR 7.379.623	50.998	EUR 144,70
EUR Classe I	EUR 284.129.977	1.279.523	EUR 221,84
EUR Classe Id	EUR 7.727.740	60.411	EUR 127,92
EUR Classe M	EUR 7.896.915	32.097	EUR 246,03
EUR Classe Md	EUR 30.956.376	239.446	EUR 129,28
EUR Classe R	EUR 210.495.984	1.066.130	EUR 199,05
EUR Classe Rd	EUR 68.435.757	606.643	EUR 113,20
GBP Classe Bd	GBP 78.236	500	GBP 156,47
GBP Classe I	GBP 4.059.052	25.822	GBP 157,20
GBP Classe Id	GBP 751.502	5.606	GBP 136,72
GBP Classe M	GBP 240.052	1.047	GBP 229,28
GBP Classe Md	GBP 115.517	972	GBP 118,84
GBP Classe R	GBP 1.376.954	6.949	GBP 198,15
GBP Classe Rd	GBP 3.109.334	27.617	GBP 112,59
JPY Classe R	JPY 53.622.684	459.298	JPY 116,75
SGD Classe Id	SGD 986.528	7.676	SGD 128,52
SGD Classe R	SGD 5.401.629	36.206	SGD 149,19
SGD Classe Rd	SGD 2.712.565	23.733	SGD 114,30
USD Classe I	USD 60.887.833	341.318	USD 178,68
USD Classe Id	USD 5.065.895	32.302	USD 156,83
USD Classe M	USD 122.806	445	USD 275,97
USD Classe Md	USD 52.074.295	282.995	USD 184,01
USD Classe R	USD 35.259.855	154.075	USD 228,85
USD Classe Rd	USD 23.296.304	189.239	USD 123,19

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

9. Tabella Valore patrimoniale netto (segue)

Algebris Financial Equity Fund

	NAV 30 giugno 2024	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2024
CHF Classe B	CHF 113.483	429	CHF 264,53
CHF Classe R	CHF 667.622	2.819	CHF 236,83
EUR Classe B	EUR 24.069.068	106.775	EUR 225,42
EUR Classe Bm	EUR 995.874	332	EUR 2.999,62
EUR Classe I	EUR 90.099.520	419.626	EUR 214,71
EUR Classe M	EUR 10.252.584	40.430	EUR 253,59
EUR Classe R	EUR 78.880.497	422.632	EUR 186,64
GBP Classe B	GBP 6.212.854	34.084	GBP 182,28
GBP Classe I	GBP 5.216.587	26.801	GBP 194,64
GBP Classe M	GBP 1.787.012	6.679	GBP 267,56
GBP Classe Md	GBP 4.965.018	32.725	GBP 151,72
GBP Classe R	GBP 72.858	540	GBP 134,92
USD Classe B	USD 32.705.989	120.023	USD 272,50
USD Classe Bm	USD 484.160	125	USD 3.873,28
USD Classe Md	USD 18.276.973	83.089	USD 219,97
USD Classe R	USD 7.715.820	36.397	USD 211,99

Algebris Global Credit Opportunities Fund

	NAV 30 giugno 2024	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2024
CHF Classe I	CHF 13.421.721	118.095	CHF 113,65
CHF Classe R	CHF 4.442.102	38.572	CHF 115,16
EUR Classe B	EUR 759.373	4.992	EUR 152,12
EUR Classe Bd	EUR 11.895.848	100.300	EUR 118,60
EUR Classe I	EUR 502.308.785	3.494.838	EUR 143,73
EUR Classe Id	EUR 36.997.491	324.048	EUR 114,17
EUR Classe M	EUR 6.999.298	41.527	EUR 168,55
EUR Classe R	EUR 816.390.550	5.853.033	EUR 139,48
EUR Classe Rd	EUR 266.742.264	2.319.836	EUR 114,98
EUR Classe XXL	EUR 62.770.751	565.000	EUR 111,10
GBP Classe I	GBP 2.401.671	17.298	GBP 138,84
GBP Classe Id	GBP 3.826.612	32.654	GBP 117,19
GBP Classe M	GBP 270.259	1.701	GBP 158,88
GBP Classe Md	GBP 1.335	10	GBP 133,50
GBP Classe R	GBP 576.020	3.960	GBP 145,46
USD Classe B	USD 1.279	7	USD 182,71
USD Classe I	USD 56.819.635	398.203	USD 142,69
USD Classe Id	USD 6.671.485	62.628	USD 106,53
USD Classe R	USD 28.905.464	187.352	USD 154,28
USD Classe Rd	USD 1.095.018	9.718	USD 112,68

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

9. Tabella Valore patrimoniale netto (segue)

Algebris Core Italy Fund

	NAV 30 giugno 2024	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2024
EUR Classe Eb	EUR 34.558.530	203.748	EUR 169,61
EUR Classe I	EUR 29.729.085	190.511	EUR 156,05
CHF Classe Id	CHF 2.421.651	24.000	CHF 100,90
EUR Classe M	EUR 35.392.169	201.778	EUR 175,40
GBP Classe M	GBP 63.016	386	GBP 163,25
EUR Classe R	EUR 25.918.488	177.026	EUR 146,41
USD Classe R	USD 89.401	832	USD 107,45
EUR Classe Rd	EUR 469.578	4.156	EUR 112,99
EUR Classe S	EUR 958.133	8.921	EUR 107,40

Algebris IG Financial Credit Fund

	NAV 30 giugno 2024	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2024
CHF Classe B	CHF 743.675	7.556	CHF 98,42
CHF Classe Bd	CHF 549.919	6.320	CHF 87,01
CHF Classe I	CHF 985.745	9.487	CHF 103,90
CHF Classe R	CHF 646.162	5.973	CHF 108,18
CHF Classe Wd	CHF 877	10	CHF 87,70
EUR Classe B	EUR 49.134.514	449.721	EUR 109,26
EUR Classe Bd	EUR 21.895.319	229.949	EUR 95,22
EUR Classe I	EUR 152.478.295	1.402.906	EUR 108,69
EUR Classe Id	EUR 119.526.058	1.277.463	EUR 93,57
EUR Classe M	EUR 503.849	4.527	EUR 111,30
EUR Classe Md	EUR 7.766.397	84.052	EUR 92,40
EUR Classe R	EUR 354.722.461	3.340.879	EUR 106,18
EUR Classe Rd	EUR 146.084.845	1.574.739	EUR 92,77
EUR Classe W	EUR 3.605.604	35.856	EUR 100,56
EUR Classe Wd	EUR 435.179	4.986	EUR 87,28
GBP Classe I	GBP 324.141	2.842	GBP 114,05
GBP Classe M	GBP 8.547	79	GBP 108,19
GBP Classe R	GBP 105.791	945	GBP 111,95
JPY Classe I	JPY 2.524.259.481	24.950.100	JPY 101,17
JPY Classe Md	JPY 1.559.810.812	15.600.000	JPY 99,99
SGD Classe B	SGD 649.975	6.300	SGD 103,17
SGD Classe I	SGD 774.287	6.975	SGD 111,01
SGD Classe Wd	SGD 320.715	2.993	SGD 107,16
USD Classe B	USD 5.358.734	45.164	USD 118,65
USD Classe Bd	USD 445.271	4.645	USD 95,86
USD Classe I	USD 12.209.646	103.760	USD 117,67
USD Classe Id	USD 4.201.918	44.124	USD 95,23
USD Classe Md	USD 20.389.799	177.815	USD 114,67
USD Classe R	USD 11.894.783	119.617	USD 99,44
USD Classe Rd	USD 2.868.063	26.812	USD 106,97
USD Classe W	USD 1.767.411	18.316	USD 96,50

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

9. Tabella Valore patrimoniale netto (segue)

Algebris Sustainable World Fund

	NAV 30 giugno 2024	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2024
EUR Classe B	EUR 910.495	7.088	EUR 128,46
USD Classe B	USD 29.771	300	USD 99,24
EUR Classe I	EUR 1.553.993	12.756	EUR 122,21
EUR Classe M	EUR 25.948.086	199.996	EUR 129,74
EUR Classe R	EUR 6.060.550	48.508	EUR 125,67

Algebris Sustainable Bond Fund

	NAV 30 giugno 2024	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2024
EUR Classe B	EUR 10.931	100	EUR 109,31
EUR Classe Bd	EUR 10.556	100	EUR 105,56
EUR Classe Md	EUR 20.942.584	197.760	EUR 105,90
EUR Classe R	EUR 828.782	7.658	EUR 108,22
EUR Classe Rd	EUR 98.181	934	EUR 105,12
EUR Classe M	EUR 4.872	48	EUR 101,50
USD Classe B	USD 55.648	500	USD 111,30
USD Classe Bd	USD 103.747	962	USD 107,85
USD Classe R	USD 74.832	679	USD 110,21
USD Classe Rd	USD 53.214	500	USD 106,43

Algebris Financial Credit Fund

	NAV 31 dicembre 2023	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2023
AUD Classe I	AUD 2.979.900	28.244	AUD 105,51
AUD Classe R	AUD 281.401	2.809	AUD 100,18
AUD Classe Rd	AUD 695.006	7.848	AUD 88,56
AUD Classe Wd	AUD 4.156.344	46.976	AUD 88,48
CHF Classe C	CHF 15.324.676	141.685	CHF 108,16
CHF Classe I	CHF 23.358.224	130.587	CHF 178,87
CHF Classe Id	CHF 6.222.115	61.546	CHF 101,10
CHF Classe R	CHF 13.029.084	98.072	CHF 132,85
CHF Classe Rd	CHF 4.422.940	50.442	CHF 87,68
CHF Classe W	CHF 1.452.917	13.721	CHF 105,89
CHF Classe Wd	CHF 589.676	6.659	CHF 88,55
CHF Classe Z	CHF 42.907.439	316.679	CHF 135,49
EUR Classe C	EUR 56.490.693	506.109	EUR 111,62
EUR Classe Cd	EUR 72.966.430	768.332	EUR 94,97
EUR Classe I	EUR 3.979.494.144	20.570.967	EUR 193,45
EUR Classe Id	EUR 652.847.259	6.005.444	EUR 108,71

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

9. Tabella Valore patrimoniale netto (segue)

Algebris Financial Credit Fund (segue)

	NAV 31 dicembre 2023	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2023
EUR Classe M	EUR 73.186.996	343.548	EUR 213,03
EUR Classe Md	EUR 42.612.917	402.130	EUR 105,97
EUR Classe R	EUR 1.755.047.258	10.621.982	EUR 165,23
EUR Classe Rd	EUR 1.117.580.051	11.773.952	EUR 94,92
EUR Classe W	EUR 65.817.694	462.597	EUR 142,28
EUR Classe Wd	EUR 37.887.828	394.668	EUR 96,00
EUR Classe XXL	EUR 71.318.046	715.357	EUR 99,70
EUR Classe Z	EUR 145.962.793	1.025.659	EUR 142,31
EUR Classe Zd	EUR 87.187.435	981.765	EUR 88,81
GBP Classe C	GBP 10.268.488	87.821	GBP 116,93
GBP Classe Cd	GBP 9.115.403	89.188	GBP 102,20
GBP Classe I	GBP 28.860.400	174.821	GBP 165,09
GBP Classe Id	GBP 46.882.861	423.985	GBP 110,58
GBP Classe M	GBP 365.892	2.132	GBP 171,62
GBP Classe Md	GBP 241.403	2.161	GBP 111,71
GBP Classe R	GBP 8.552.984	59.435	GBP 143,90
GBP Classe Rd	GBP 14.666.854	150.696	GBP 97,33
GBP Classe W	GBP 4.818.113	36.710	GBP 131,25
GBP Classe Wd	GBP 5.482.847	55.857	GBP 98,16
GBP Classe Z	GBP 15.560.577	103.672	GBP 150,09
GBP Classe Zd	GBP 121.583.925	1.133.905	GBP 107,23
HKD Classe I	HKD 240.198.295	1.878.270	HKD 127,88
HKD Classe Rd	HKD 1.795.821	19.950	HKD 90,02
JPY Classe I	JPY 921.862.037	7.413.084	JPY 124,36
JPY Classe Rd	JPY 259.273.530	2.744.607	JPY 94,47
SGD Classe I	SGD 6.321.847	46.427	SGD 136,17
SGD Classe Id	SGD 19.785.091	188.711	SGD 104,84
SGD Classe R	SGD 8.074.510	56.378	SGD 143,22
SGD Classe Rd	SGD 44.533.584	443.783	SGD 100,35
SGD Classe W	SGD 69.133	626	SGD 110,44
SGD Classe Wd	SGD 22.746.136	232.925	SGD 97,65
USD Classe C	USD 92.530.657	751.608	USD 123,11
USD Classe Cd	USD 68.119.798	693.388	USD 98,24
USD Classe I	USD 785.295.210	4.585.373	USD 171,26
USD Classe I2d	USD 87.275	833	USD 104,77
USD Classe Id	USD 203.606.862	1.870.888	USD 108,83
USD Classe Md	USD 4.311.433	35.702	USD 120,76
USD Classe R	USD 227.503.998	1.321.794	USD 172,12
USD Classe Rd	USD 273.783.500	2.660.200	USD 102,92
USD Classe W	USD 137.406.353	823.021	USD 166,95
USD Classe Wd	USD 360.089.387	3.319.691	USD 108,47
USD Classe Z	USD 158.530.403	962.424	USD 164,72
USD Classe Zd	USD 32.090.122	277.169	USD 115,78
HKD Classe Wd	HKD 2.082.823	19.950	HKD 104,40

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

9. Tabella Valore patrimoniale netto (segue)

Algebris Financial Credit Fund (segue)

	NAV 31 dicembre 2023	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2023
JPY Classe Md	JPY 1.566.733.927	15.585.898	JPY 100,52
USD Classe A	USD 3.557.008	31.099	USD 114,38
USD Classe Ad	USD 5.549	50	USD 110,98
USD Classe I2	USD 369.932	3.240	USD 114,18

Algebris Financial Income Fund

	NAV 31 dicembre 2023	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2023
CHF Classe I	CHF 1.855.614	16.061	CHF 115,54
CHF Classe Id	CHF 129.104	1.246	CHF 95,60
CHF Classe R	CHF 1.951.654	11.642	CHF 167,64
CHF Classe Rd	CHF 688.159	7.193	CHF 95,67
EUR Classe B	EUR 1.524	7	EUR 217,71
EUR Classe Bd	EUR 6.896.454	50.998	EUR 135,23
EUR Classe I	EUR 243.752.158	1.202.592	EUR 202,30
EUR Classe Id	EUR 6.252.742	52.260	EUR 119,65
EUR Classe M	EUR 7.223.225	32.276	EUR 223,80
EUR Classe Md	EUR 28.857.437	239.446	EUR 120,52
EUR Classe R	EUR 139.595.195	764.162	EUR 181,32
EUR Classe Rd	EUR 49.465.524	465.107	EUR 109,15
JPY Classe R	JPY 27.015.593	247.031	JPY 109,36
GBP Classe Bd	GBP 72.714	500	GBP 145,43
GBP Classe I	GBP 2.736.229	19.153	GBP 142,82
GBP Classe Id	GBP 754.984	5.926	GBP 126,10
GBP Classe M	GBP 209.173	1.009	GBP 206,52
GBP Classe Md	GBP 107.143	972	GBP 110,23
GBP Classe R	GBP 1.422.757	7.867	GBP 180,85
GBP Classe Rd	GBP 1.372.284	13.021	GBP 105,39
SGD Classe Id	SGD 605.284	5.028	SGD 120,38
SGD Classe R	SGD 2.003.675	14.624	SGD 137,01
SGD Classe Rd	SGD 2.311.386	21.530	SGD 107,36
USD Classe I	USD 57.229.564	353.207	USD 162,13
USD Classe Id	USD 4.383.030	30.078	USD 145,72
USD Classe M	USD 110.873	445	USD 249,15
USD Classe Md	USD 48.177.404	282.995	USD 170,24
USD Classe R	USD 26.741.347	128.306	USD 208,31
USD Classe Rd	USD 21.723.478	188.887	USD 114,74

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

9. Tabella Valore patrimoniale netto (segue)

Algebris Financial Equity Fund

	NAV 31 dicembre 2023	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2023
CHF Classe B	CHF 41.705	182	CHF 229,15
CHF Classe R	CHF 307.727	1.492	CHF 206,25
EUR Classe B	EUR 52.997.739	274.463	EUR 193,10
EUR Classe Bm	EUR 886.506	345	EUR 2.569,58
EUR Classe I	EUR 72.090.597	391.952	EUR 183,93
EUR Classe M	EUR 8.747.771	40.430	EUR 216,37
EUR Classe R	EUR 58.329.947	363.039	EUR 160,67
GBP Classe B	GBP 3.935.230	25.343	GBP 155,28
GBP Classe I	GBP 2.639.312	15.917	GBP 165,82
GBP Classe M	GBP 1.503.497	6.623	GBP 227,01
GBP Classe Md	GBP 6.498.743	49.695	GBP 130,77
GBP Classe R	GBP 62.372	540	GBP 115,50
USD Classe B	USD 12.802.000	55.283	USD 231,57
USD Classe Bm	USD 411.426	125	USD 3.291,41
USD Classe Md	USD 15.711.888	83.089	USD 189,10
USD Classe R	USD 3.035.393	16.765	USD 181,06

Algebris Global Credit Opportunities Fund

	NAV 31 dicembre 2023	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2023
CHF Classe I	CHF 6.984.066	63.000	CHF 110,86
CHF Classe R	CHF 3.951.327	35.144	CHF 112,43
EUR Classe B	EUR 730.850	4.999	EUR 146,20
EUR Classe Bd	EUR 11.751.153	100.300	EUR 117,16
EUR Classe I	EUR 226.891.404	1.634.115	EUR 138,85
EUR Classe Id	EUR 22.973.332	202.823	EUR 113,27
EUR Classe M	EUR 6.563.218	40.876	EUR 160,56
EUR Classe R	EUR 402.059.953	2.975.406	EUR 135,13
EUR Classe Rd	EUR 173.179.828	1.517.637	EUR 114,11
EUR Classe XXL	EUR 53.442.350	500.000	EUR 106,88
GBP Classe I	GBP 1.542.782	11.552	GBP 133,55
GBP Classe Id	GBP 445.499	3.866	GBP 115,24
GBP Classe M	GBP 200.890	1.334	GBP 150,59
GBP Classe Md	GBP 1.301	10	GBP 130,10
GBP Classe R	GBP 112.834	806	GBP 139,99
USD Classe B	USD 1.221	7	USD 174,43
USD Classe I	USD 27.760.524	202.626	USD 137,00
USD Classe Id	USD 4.308.609	40.861	USD 105,45
USD Classe R	USD 9.094.488	61.052	USD 148,96
USD Classe Rd	USD 264.675	2.390	USD 110,74

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

9. Tabella Valore patrimoniale netto (segue)

Algebris Core Italy Fund

	NAV 31 dicembre 2023	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2023
CHF Classe ID	CHF 2.421.255	24.000	CHF 100,89
EUR Classe Eb	EUR 42.765.728	256.306	EUR 166,85
EUR Classe I	EUR 33.937.426	221.284	EUR 153,37
EUR Classe M	EUR 34.736.418	201.851	EUR 172,09
EUR Classe R	EUR 25.818.135	178.785	EUR 144,41
EUR Classe Rd	EUR 474.976	4.284	EUR 110,87
EUR Classe S	EUR 21.117	491	EUR 43,01
GBP Classe M	GBP 62.555	392	GBP 159,58
USD Classe R	USD 82.378	781	USD 105,48

Algebris IG Financial Credit Fund

	NAV 31 dicembre 2023	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2023
CHF Classe B	CHF 753.524	7.755	CHF 97,17
CHF Classe Bd	CHF 630.047	7.180	CHF 87,75
CHF Classe I	CHF 1.636.877	15.949	CHF 102,63
CHF Classe R	CHF 639.812	5.973	CHF 107,12
CHF Classe Wd	CHF 886	10	CHF 88,60
EUR Classe B	EUR 49.640.910	466.278	EUR 106,46
EUR Classe Bd	EUR 22.000.990	232.122	EUR 94,78
EUR Classe I	EUR 113.492.485	1.071.086	EUR 105,96
EUR Classe Id	EUR 94.965.086	1.020.648	EUR 93,04
EUR Classe M	EUR 489.993	4.527	EUR 108,24
EUR Classe Md	EUR 22.379.024	239.031	EUR 93,62
EUR Classe R	EUR 304.839.652	2.937.666	EUR 103,77
EUR Classe Rd	EUR 130.253.191	1.407.099	EUR 92,57
EUR Classe W	EUR 3.863.165	39.328	EUR 98,23
EUR Classe Wd	EUR 434.296	4.986	EUR 87,10
GBP Classe B	GBP 250.162	2.532	GBP 98,80
GBP Classe I	GBP 263.505	2.382	GBP 110,62
GBP Classe M	GBP 8.266	79	GBP 104,63
GBP Classe R	GBP 179.128	1.651	GBP 108,50
JPY Classe I	JPY 2.512.922.269	24.950.100	JPY 100,72
JPY Classe Md	JPY 1.574.070.622	15.600.000	JPY 100,90
SGD Classe B	SGD 633.711	6.300	SGD 100,59
SGD Classe I	SGD 755.289	6.975	SGD 108,29
SGD Classe Wd	SGD 320.204	2.993	SGD 106,98
USD Classe B	USD 7.056.396	61.458	USD 114,82
USD Classe Bd	USD 440.164	4.645	USD 94,76
USD Classe I	USD 17.377.694	152.523	USD 113,93

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

9. Tabella Valore patrimoniale netto (segue)

Algebris IG Financial Credit Fund (segue)

	NAV 31 dicembre 2023	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2023
USD Classe Id	USD 4.427.985	46.962	USD 94,29
USD Classe Md	USD 2.760.735	25.000	USD 110,43
USD Classe R	USD 18.609.668	167.213	USD 111,29
USD Classe Rd	USD 12.218.484	124.024	USD 98,52
USD Classe W	USD 3.292.566	31.726	USD 103,78
USD Classe Wd	USD 1.750.307	18.316	USD 95,56

Algebris Sustainable World Fund

	NAV 31 dicembre 2023	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2023
EUR Classe B	EUR 162.439	1.388	EUR 117,03
EUR Classe I	EUR 512.749	4.601	EUR 111,44
EUR Classe M	EUR 23.543.487	199.800	EUR 117,84
EUR Classe R	EUR 825.742	7.167	EUR 115,21

Algebris Sustainable Bond Fund¹

	NAV 31 dicembre 2023	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2023
EUR Classe B	EUR 10.699	100	EUR 106,99
USD Classe B	USD 54.077	500	USD 108,15
EUR Classe Bd	EUR 10.544	100	EUR 105,44
USD Classe Bd	USD 53.304	500	USD 106,61
EUR Classe Md	EUR 20.887.553	197.760	EUR 105,62
EUR Classe R	EUR 188.748	1.774	EUR 106,40
USD Classe R	USD 53.780	500	USD 107,56
EUR Classe Rd	EUR 10.486	100	EUR 104,86
USD Classe Rd	USD 53.009	500	USD 106,02

¹ Lanciato il 22 maggio 2023

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

10. Tassi di cambio

Per la conversione delle attività e passività nella valuta funzionale (euro) dei Comparti al 30 giugno 2024 e al 31 dicembre 2023 sono stati adottati i seguenti tassi di cambio:

	30 giugno 2024	31 dicembre 2023
Dollaro australiano	0,6225	0,6170
Real brasiliano	0,1669	0,1862
Dollaro canadese	0,6823	0,6838
Yuan cinese	0,1279	-
Corona ceca	0,0399	0,0405
Corona danese	0,1341	0,1341
Euro	1,0000	1,0000
Dollaro di Hong Kong	0,1195	0,1160
Rupia indonesiana	0,0001	0,0001
Yen giapponese	0,0058	0,0064
Peso messicano	0,0509	0,0535
Dollaro neozelandese	0,5682	0,5725
Corona norvegese	0,0874	0,0890
Zloty polacco	0,2319	0,2302
Sterlina	1,1802	1,1534
Rublo russo	0,0109	0,0101
Dollaro di Singapore	0,6884	0,6863
Rand sudafricano	0,0513	0,0495
Corona svedese	0,0881	0,0898
Franco svizzero	1,0388	1,0766
Lira turca	0,0285	0,0307
Grivnia ucraina	0,0233	0,0237
Dollaro statunitense	0,9333	0,9060

11. Parti correlate

La tabella a seguire presenta un'analisi dei rapporti con parti correlate per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 e l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Name	Rapporto	Tipo di operazione	Corrispettivi versati/da versare
Algebris (UK) Limited	Gestore degli investimenti, Promoter	Servizi di gestione degli investimenti	Vedere nota 5
Algebris Investments (Ireland) Limited	Gestore	Servizi di gestione degli investimenti	Vedere nota 5

Alexander Lasagna, Consigliere della Società, è anche Consigliere del Gestore degli investimenti. Detiene 7.000 azioni di Classe M EUR (31 dicembre 2023: 7.000) di Algebris Financial Credit Fund e 32.652 azioni di Classe M EUR (31 dicembre 2023: 32.652) di Algebris Financial Equity Fund.

Le commissioni pagate ai Consiglieri e al Segretario della Società per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 sono incluse nella nota 5 del presente bilancio.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

11. Parti correlate (segue)

Partecipazioni incrociate

Al 30 giugno 2024 Algebris IG Financial Credit Fund deteneva le seguenti partecipazioni incrociate:

	EUR 30 giugno 2024	EUR 31 December 2023
Algebris UCITS Funds Plc - Algebris Financial Credit Fund Classe M EUR ad accumulazione	70.219.800	67.101.300
Totale	70.219.800	67.101.300

L'utile netto su attività e passività finanziarie al fair value rilevate a conto economico è pari a Euro 3.118.500 (2023: utile di Euro 7.519.050) e si riferisce a partecipazioni incrociate.

Parti correlate

Al 30 giugno 2024 Algebris Financial Credit Fund aveva un debito nei confronti del Gestore degli investimenti pari a Euro 310.209 (31 dicembre 2023: Euro 36,102) 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 2023: 312,42) azioni di Algebris Financial Credit Fund, 7,20 (31 dicembre 2023: 7,20) azioni di Algebris Financial Income Fund, 11,47 (31 dicembre 2023: 11,47) azioni di Algebris Financial Equity Fund, 15,04 (31 dicembre 2023: 15,04) azioni di Algebris Global Credit Opportunities Fund, 40 (31 dicembre 2023: 40) azioni di Algebris Core Italy Fund e 133 (31 dicembre 2023: 133) azioni di Algebris IG Financial Credit Fund.

12. Contenzioso

Il 6 giugno 2017, il Comitato di Risoluzione Unico ("SRB") della BCE ha deliberato la risoluzione di Banco Popular Español S.A. ("Banco Popular") citando un "significativo deterioramento della liquidità della banca" (la "Risoluzione"). Nell'ambito della Risoluzione, è stato deliberato di convertire i titoli AT1 di Banco Popular in partecipazioni e di svalutarli, mentre i titoli Tier 2 sono stati convertiti in partecipazioni e trasferiti a Banco Santander, S.A. ("Santander") al valore di Euro 1. Conseguentemente (e senza pregiudicarne la validità), è stato deliberato di ridurre il NAV di Algebris Financial Credit Fund, Algebris Global Credit Opportunities Fund, Algebris Financial Income Fund e Algebris Financial Equity Fund (i "Comparti Interessati").

Algebris (UK) Limited come Gestore degli investimenti, per conto dei Comparti Interessati, si è unito a un gruppo di obbligazionisti interessati (gli "Obbligazionisti"), nominando lo studio legale Quinn Emanuel Urquhart & Sullivan UK LLP ("Quinn Emanuel") per promuovere una serie di azioni legali al fine di recuperare le perdite sostenute dagli Obbligazionisti a seguito della Risoluzione. Gli Obbligazionisti hanno presentato le seguenti istanze al fine di ottenere un rimedio giurisdizionale:

- (1) azione di annullamento nei confronti della Commissione europea ("CE") nel mese di agosto 2017 (l'"Azione di annullamento");
- (2) azione di annullamento nei confronti di SRB nel mese di agosto 2017 che è rimasta in attesa della risoluzione finale dei sei casi pilota designati (compresi eventuali ricorsi da parte loro), comprensivi dell'azione di annullamento (l'"azione di annullamento sospesa");
- (3) azione di annullamento intrapresa nel mese di aprile 2019 a seguito della decisione di SRB di non effettuare valutazioni definitive ex post di Banco Popular Español S.A. L'azione è stata dichiarata inammissibile dal Tribunale dell'UE e l'appello dei fondi avverso questa decisione non ha avuto esito positivo;

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

12. Contenzioso (segue)

- (4) tutela amministrativa presso il Tribunale Nazionale Spagnolo ("SNC") relativamente all'attuazione della Risoluzione da parte del Fondo Spagnolo per la Ristrutturazione Ordinaria delle Banche ("FROB") nel mese di settembre 2017 (le "Azioni Amministrative FROB");
- (5) azione di annullamento nei confronti della decisione "No Creditor Worse Off" di SRB basata sulla valutazione a cura di Deloitte (secondo tale decisione non vi erano le basi per concedere un risarcimento agli investitori nei titoli AT1 e T2 di Banco Popular) (l'"Azione NCWO"); e
- (6) atti che si aggiungono a un'indagine penale in corso in Spagna (avviata dalle autorità spagnole con la supervisione dell'SNC) come "*parti lese*" nel mese di febbraio 2018 (l'"indagine penale spagnola").

Gli Obbligazionisti non hanno presentato alcuna richiesta di risarcimento danni nei confronti della CE o SRB, bensì hanno focalizzato la loro attenzione sulle azioni di annullamento (che, in caso di esito positivo, avrebbero potuto, in linea di principio, essere seguite da richieste di risarcimento danni o, nel caso dell'Azione NCWO, da una richiesta di una nuova valutazione e dalla decisione di SRB in materia di risarcimento ai creditori). Inoltre, ad oggi, gli Obbligazionisti non hanno presentato alcuna richiesta di risarcimento danni in Spagna. Tuttavia, è stata espressa una riserva sulla loro posizione rispetto alle richieste di risarcimento nei confronti di Banco Popular/Santander e PwC mediante lettere di requisizione formale che sospendono qualsivoglia periodo di prescrizione ai sensi dell'articolo 1973 del Codice Civile spagnolo. La decisione di avviare o meno un'azione civile in Spagna dipenderà dall'esito dell'indagine penale spagnola e dall'eventuale successivo procedimento giudiziario. Le Azioni Amministrative FROB sono state sospese in attesa dell'esito dell'azione di annullamento.

Il 1° giugno 2022 il Tribunale dell'Unione Europea ("CG") ha respinto tutte le memorie presentate dagli Obbligazionisti nell'ambito dell'Azione di annullamento a seguito delle discussioni tenutesi il 24 giugno 2021 (la "Decisione sull'annullamento"). Gli Obbligazionisti hanno deciso di non impugnare la Decisione sull'annullamento, focalizzandosi invece sull'indagine penale spagnola. Nel marzo 2024 Santander ha scritto agli Obbligazionisti richiedendo il risarcimento dei costi relativi alla Decisione sull'annullamento. Quinn Emanuel è in contatto con gli avvocati di Santander e ha proposto di risolvere la questione coprendo circa il 25% dell'importo inizialmente richiesto da Santander. Santander non ha ancora accettato né rifiutato l'offerta. Inoltre, a seguito della Decisione sull'annullamento, è improbabile che gli Obbligazionisti riprendano l'Azione di annullamento del FROB.

Il 23 novembre 2023, il Tribunale dell'UE ha respinto l'azione NCWO. Gli Obbligazionisti hanno deciso di non ricorrere in appello.

Il 4 marzo 2024 il giudice delle indagini penali in Spagna ha pubblicato la sua istanza (l'"Istanza") contenente i nomi dei soggetti che propone di accusare e le relative ragioni e la sua decisione o meno di procedere al giudizio. Il giudice ha incluso questa decisione direttamente nell'Istanza proponendo di accusare di reati penali 11 ex dirigenti e dipendenti del Banco Popular, nonché due soci di PwC e la stessa PwC.

Nell'Istanza ha anche chiarito che Santander avrebbe dovuto comparire in giudizio ove richiesto dal pubblico ministero o dalle parti lese (inclusi gli Obbligazionisti), in quanto parte avente responsabilità civile sussidiaria (essenzialmente simile alla responsabilità per fatto altrui nel diritto inglese).

E' stato presentato un numero significativo di ricorsi nei confronti di tale Istanza. Finché non si sarà deciso in modo definitivo in merito a tutti i ricorsi, l'Istanza non diventerà definitiva. Al 30 giugno 2024 è stato deciso in merito a tutti i ricorsi ad eccezione di quelli relativi al Sig. Barrio Luis (uno dei soci di PwC) e del Sig. Pujol (ex Direttore del Retail Banking e membro del comitato acquisti del Banco Popular). Nella stragrande maggioranza dei ricorsi si richiedeva l'assoluzione di alcuni imputati. Fino a questo momento, i ricorsi sono stati respinti (ossia nessuno degli imputati che il giudice aveva proposto di accusare è stato assolto). Pertanto, al 30 giugno 2024, la probabilità che l'Istanza diventi definitiva confermando un processo completo è da considerarsi molto alta, sebbene la portata esatta del processo (in termini di imputati) resti incerta.

Al 30 giugno 2024, le partecipazioni dei Comparti Interessati costituivano circa il 12,65% delle partecipazioni del gruppo di Obbligazionisti di riferimento (AT1 e Tier 2). Tale percentuale è soggetta a variazione a fronte dell'ingresso nel gruppo di nuovi fondi e dell'uscita degli Obbligazionisti dallo stesso gruppo. I costi legali connessi saranno a carico dei Comparti Interessati in proporzione alla quota detenuta.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2024 al 30 giugno 2024

12. Contenzioso (segue)

Non è ancora possibile prevedere il probabile esito dell'indagine penale spagnola, di eventuali procedimenti giudiziari in Spagna o di potenziali azioni civili perseguiti sempre in Spagna dagli Obbligazionisti o il recupero previsto. Conseguentemente, non è stato rilevato alcun fair value a bilancio.

13. Eventi successivi alla chiusura del periodo

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

14. Approvazione del bilancio

Il bilancio è stato approvato e ne è stata autorizzata la pubblicazione dal Consiglio di Amministrazione in data 19 agosto 2024.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 89,98 (31 dicembre 2023: 92,23)			
	Australia 0,04 (31 dicembre 2023: 0,05)	5.262.634	0,04
6.400.000	Commonwealth Bank Aust 3,784% 03/14/2032	5.262.634	0,04
	Austria 1,23 (31 dicembre 2023: 0,91)	152.001.650	1,23
15.400.000	Bawag Group AG 5,125% Perpetual	15.111.712	0,12
16.200.000	Bawag Group AG 5% Perpetual	15.750.126	0,13
63.600.000	Erste Group Bank AG 7% Perpetual	62.530.884	0,51
54.400.000	Erste Group Bank AG 8,500% Perpetual	58.608.928	0,47
	Belgio 0,82 (31 dicembre 2023: 0,94)	101.744.390	0,82
95.800.000	Kbc Group Nv 8% Perpetual	101.744.390	0,82
	Danimarca 0,40 (31 dicembre 2023: 0,44)	50.258.584	0,40
53.865.000	Danske Bank 7% Perpetual	50.258.584	0,40
	Francia 8,90 (31 dicembre 2023: 10,56)	1.105.213.667	8,90
49.300.000	Axa Sa 6,375% Perpetual	50.531.514	0,41
5.000.000	BNP Paribas 2,588% 08/12/2035	3.820.952	0,03
94.400.000	BNP Paribas 6,875% Perpetual	96.410.720	0,78
70.700.000	BNP Paribas 7,750% Perpetual	66.723.249	0,54
120.600.000	BNP Paribas 7,375% Perpetual	125.595.252	1,01
10.100.000	BNP Paribas 7% Perpetual	9.257.689	0,07
59.000.000	BNP Paribas 8,500% Perpetual	56.593.196	0,46
75.800.000	BNP Paribas 8% Perpetual	71.081.211	0,57
94.100.000	BNP Paribas 9,250% Perpetual	93.398.312	0,75
10.800.000	BPCE SA 1,500% 01/13/2042	9.955.440	0,08
14.600.000	BPCE SA 2,125% 10/13/2046	11.915.936	0,10
7.000.000	Credit Agricole SA 1,874% 12/09/2031	7.493.957	0,06
20.000.000	Credit Agricole SA 4,750% Perpetual	16.261.689	0,13
44.000.000	Credit Agricole SA 7,250% Perpetual	45.463.000	0,37
63.230.000	Credit Agricole SA 8,125% Perpetual	59.967.297	0,48
5.000.000	Mutuelle Assurance 2,125% 06/21/2052	3.965.000	0,03
22.000.000	Societe Generale 4,027% 01/21/2043	14.310.985	0,12
104.300.000	Societe Generale 5,375% Perpetual	78.682.985	0,63
50.900.000	Societe Generale 6,750% Perpetual	42.614.440	0,34
45.200.000	Societe Generale 7,875% Perpetual	46.073.264	0,37
66.400.000	Societe Generale 7,367 01/10/2053	61.764.084	0,50
141.000.000	Societe Generale 9,375% Perpetual	133.333.495	1,07
	Germania 7,78 (31 dicembre 2023: 6,09)	964.736.294	7,78
9.400.000	Allianz SE 2,625% Perpetual	7.321.190	0,06
14.000.000	Commerzbank AG 4% 12/05/2030	13.886.180	0,11
45.200.000	Commerzbank AG 4,875% 10/16/2034	45.082.028	0,36
79.400.000	Commerzbank AG 7,875% Perpetual	80.259.108	0,65

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 89,98 (31 dicembre 2023: 92,23) (segue)			
Germania 7,74 (31 dicembre 2023: 6,09) (segue)			
23.700.000	Commerzbank AG 8,625% 02/28/2033	29.682.481	0,24
175.400.000	Deutsche Bank AG 10% Perpetual	188.984.730	1,52
125.400.000	Deutsche Bank AG 4,500% Perpetual	112.181.586	0,90
232.200.000	Deutsche Bank AG 4,625% Perpetual	202.041.864	1,63
118.200.000	Deutsche Bank AG 6,750% Perpetual	113.856.150	0,92
4.000.000	Deutsche Bank AG 6% Perpetual	3.563.378	0,03
5.000.000	Deutsche Bank AG 7,500% 12/29/2049	4.613.999	0,04
162.000.000	Deutsche Bank AG 8,125% Perpetual	163.263.600	1,32
	Grecia 0,19 (31 dicembre 2023: 0,21)	23.321.760	0,19
21.000.000	Alpha Serv & Hldgs Alpha 11,875% Perpetual	23.321.760	0,19
	Irlanda 1,01 (31 dicembre 2023: 0,49)	125.335.966	1,01
7.900.000	Aib Group Plc 6,250% Perpetual	7.910.428	0,06
93.700.000	Aib Group Plc 7,125% Perpetual	93.864.912	0,76
5.000.000	Bank Of Ireland Group 6% Perpetual	4.995.650	0,04
17.300.000	Governor & Co Of The Ban 6,750% 03/01/2033	18.564.976	0,15
	Italia 15,78 (31 dicembre 2023: 18,15)	1.958.435.396	15,78
39.900.000	Banca Monte Dei Paschi 6,750% 03/02/2026	40.340.895	0,33
43.300.000	Banca Monte Dei Paschi 6,750% 09/05/2027	45.090.022	0,36
14.000.000	Banco Bpm SPA 3,375% 01/19/2032	13.474.160	0,11
20.000.000	Banco Bpm SPA 5% 09/14/2030	20.021.400	0,16
48.500.000	Banco Bpm SPA 7% Perpetual	48.853.565	0,39
45.800.000	Banco Bpm SPA 9,500% Perpetual	50.140.008	0,40
16.500.000	Bper Banca 3,875% 07/25/2032	16.095.420	0,13
43.000.000	Bper Banca 8,750% Perpetual	50.540.695	0,41
85.800.000	Bper Banca 8,375% Perpetual	89.021.790	0,72
18.200.000	Bper Banca 8,625% 01/20/2033	20.636.070	0,17
24.800.000	Fineco Bank Spa 7,500% Perpetual	25.458.936	0,21
27.600.000	Intesa Sanpaolo Spa 4,125% Perpetual	23.690.184	0,19
123.700.000	Intesa Sanpaolo Spa 5,500% Perpetual	118.427.906	0,95
177.800.000	Intesa Sanpaolo Spa 5,875% Perpetual	170.023.028	1,37
37.000.000	Intesa Sanpaolo Spa 5,148% 06/10/2030	40.363.755	0,33
199.600.000	Intesa Sanpaolo Spa 6,375% Perpetual	195.348.520	1,57
68.200.000	Intesa Sanpaolo Spa 7,750% Perpetual	70.095.278	0,56
176.000.000	Intesa Sanpaolo Spa 7,778% 06/20/2054	173.083.724	1,40
36.900.000	Intesa Sanpaolo Spa 8,505 09/20/2032	47.230.084	0,38
69.000.000	Intesa Sanpaolo Spa 9,125% Perpetual	76.338.840	0,62
22.000.000	Intesa Sanpaolo Vita Spa 2,375% 12/22/2030	19.149.900	0,15
61.400.000	Unicredit Spa 3,875% Perpetual	55.309.734	0,45
145.500.000	Unicredit Spa 4,45% Perpetual	133.279.455	1,07
49.100.000	Unicredit Spa 5,375% 04/16/2034	49.841.410	0,40

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 89,98 (31 dicembre 2023: 92,23) (segue)			
Italia 15,78 (31 dicembre 2023: 18,15) (segue)			
88.550.000	Unicredit Spa 5,375% Perpetual	87.895.616	0,71
76.478.000	Unicredit Spa 5,459% 06/30/2035	66.990.874	0,54
99.325.000	Unicredit Spa 5,861% 06/19/2032	90.718.069	0,73
86.500.000	Unicredit Spa 7,500% Perpetual	88.633.090	0,71
32.200.000	Unipolsai Assicurazioni 6,375% Perpetual	32.342.968	0,26
Lussemburgo 0,61 (31 dicembre 2023: 0,65)		76.319.457	0,61
137.100.000	Mitsubishi Ufj Investor Float 12/15/2050	76.319.457	0,61
Paesi Bassi 5,90 (31 dicembre 2023: 5,13)		732.768.873	5,90
67.300.000	Abn Amro Bank Nv 4,750% Perpetual	63.044.621	0,51
4.600.000	Abn Amro Bank Nv 4,375% Perpetual	4.492.314	0,04
57.000.000	Abn Amro Bank Nv 6,875% Perpetual	57.788.310	0,46
35.800.000	Cooperatieve Rabobank Ua 4,375% Perpetual	34.067.638	0,27
196.800.000	Cooperatieve Rabobank Ua 4,875% Perpetual	184.572.816	1,49
33.400.000	ING Groep Nv 4,250% Perpetual	24.324.489	0,20
22.000.000	ING Groep Nv 4,875% Perpetual	17.895.866	0,14
97.600.000	ING Groep Nv 5,750% Perpetual	87.767.130	0,71
30.400.000	ING Groep Nv 6,500% Perpetual	28.221.357	0,23
87.100.000	ING Groep Nv 7,500% Perpetual	81.300.107	0,65
156.700.000	ING Groep Nv 8% Perpetual	149.294.225	1,20
Spagna 18,18 (31 dicembre 2023: 18,16)		2.255.598.750	18,18
82.600.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 6,500% Perpetual	76.701.211	0,62
33.600.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 6,125% Perpetual	28.838.929	0,23
72.800.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 6% Perpetual	72.537.920	0,58
147.200.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 8,375% Perpetual	156.517.760	1,27
122.650.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 9,375% Perpetual	121.772.048	0,98
64.000.000	Banco Bpm Spa 6,500% Perpetual	63.790.720	0,51
31.200.000	Banco De Sabadell Sa 5,750% Perpetual	30.517.656	0,25
163.000.000	Banco De Sabadell Sa 5% Perpetual	152.240.370	1,23
26.400.000	Banco De Sabadell Sa 9,375% Perpetual	29.161.176	0,23
26.800.000	Banco Santander Sa 3,625% Perpetual	21.904.712	0,18
168.600.000	Banco Santander Sa 4,125% Perpetual	151.701.222	1,22
17.800.000	Banco Santander Sa 4,375% Perpetual	14.949.674	0,12
253.400.000	Banco Santander Sa 4,750% Perpetual	243.246.262	1,96
54.400.000	Banco Santander Sa 6,350% 03/14/2034	50.942.567	0,41
172.200.000	Banco Santander Sa 7% Perpetual	173.038.614	1,40
306.000.000	Banco Santander Sa 9,625% Perpetual	310.186.740	2,50
14.800.000	Bankinter Sa 7,375% Perpetual	15.234.084	0,12
45.400.000	Caixabank Sa 3,625% Perpetual	37.986.634	0,31
187.000.000	Caixabank Sa 5,250% Perpetual	182.265.160	1,47
125.800.000	Caixabank Sa 5,875% Perpetual	123.407.284	0,99
20.000.000	Caixabank Sa 6,875% 10/25/2033	24.104.095	0,19

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 89,98 (31 dicembre 2023: 92,23) (segue)			
Spagna 18,18 (31 dicembre 2023: 18,16) (segue)			
30.800.000	Caixabank Sa 7,500% Perpetual	32.101.300	0,26
103.600.000	Caixabank Sa 8,250% Perpetual	110.191.032	0,89
30.600.000	Ibercaja Banco Sa Cazar 9,125% Perpetual	32.261.580	0,26
Svezia 0,04 (31 dicembre 2023: 0,04)			
6.000.000	Swedbank Ab 4% Perpetual	4.656.818	0,04
Svizzera 5,05 (31 dicembre 2023: 4,82)			
25.100.000	Credit Suisse Group Ag 2,875% 04/02/2032	23.461.974	0,19
21.475.000	Credit Suisse Group Ag 5,250% Perpetual	-	0,00
12.000.000	Credit Suisse Group Ag 6,375% Perpetual	-	0,00
24.200.000	Credit Suisse Group Ag 7,250% Perpetual	-	0,00
34.300.000	Credit Suisse Group Ag 9,750% Perpetual	-	0,00
56.300.000	Ubs Group Ag 4,375% Perpetual	42.717.027	0,34
204.300.000	Ubs Group Ag 4,875% Perpetual	175.614.106	1,42
13.000.000	Ubs Group Ag 5,125% Perpetual	11.574.792	0,09
79.250.000	Ubs Group Ag 6,875% Perpetual	73.458.056	0,59
42.700.000	Ubs Group Ag 7,750% Perpetual	40.636.133	0,33
155.700.000	Ubs Group Ag 9,250% Perpetual	159.008.100	1,28
13.500.000	Julius Baer Group Ltd 4,875% Perpetual	11.698.572	0,09
31.300.000	Julius Baer Group Ltd 6,625% Perpetual	30.446.449	0,25
64.900.000	Julius Baer Group Ltd 6,875% Perpetual	57.983.592	0,47
Regno Unito 20,54 (31 dicembre 2023: 20,99)			
18.900.000	Barclays Plc 5,875% Perpetual	22.210.679	0,18
48.000.000	Barclays Plc 6,125% Perpetual	43.928.847	0,35
53.600.000	Barclays Plc 6,375% Perpetual	61.683.333	0,50
59.700.000	Barclays Plc 7,125% Perpetual	69.951.800	0,56
123.700.000	Barclays Plc 8,500% Perpetual	145.555.175	1,17
230.900.000	Barclays Plc 8,875% Perpetual	279.407.258	2,25
123.800.000	Barclays Plc 8% Perpetual	117.484.640	0,95
192.400.000	Barclays Plc 9,250% Perpetual	235.457.817	1,90
63.300.000	Barclays Plc 9,625% Perpetual	64.008.322	0,52
59.232.000	Hsbc Holdings Plc 4,750% Perpetual	55.579.163	0,45
12.300.000	Hsbc Holdings Plc 4,762% 03/29/2033	10.620.703	0,09
106.150.000	Hsbc Holdings Plc 5,875% Perpetual	121.095.940	0,98
39.300.000	Hsbc Holdings Plc 5,402% 08/11/2033	36.282.171	0,29
52.400.000	Hsbc Holdings Plc 6,500% Perpetual	48.068.136	0,39
5.800.000	Hsbc Holdings Plc 6,375% Perpetual	5.396.409	0,04
39.900.000	Hsbc Holdings Plc 7,399% 11/13/2034	40.451.115	0,33
10.100.000	Hsbc Holdings Plc 8% Perpetual	9.878.865	0,08
25.000.000	Lloyds Banking Group Plc 2,707% 12/03/2035	24.049.628	0,19
2.659.000	Lloyds Banking Group Plc 6,750% Perpetual	2.471.145	0,02
27.700.000	Lloyds Banking Group Plc 7,500% Perpetual	25.891.421	0,21

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 89,98 (31 dicembre 2023: 92,23) (segue)			
Regno Unito 20,54 (31 dicembre 2023: 20,99) (segue)			
131.450.000	Lloyds Banking Group Plc 7,875% Perpetual	155.582.005	1,25
221.900.000	Lloyds Banking Group Plc 8,500% Perpetual	268.091.984	2,16
35.800.000	Lloyds Banking Group Plc 8% Perpetual	34.114.410	0,27
27.712.700	Nationwide Bldg Society 10,250% Perpetual	42.719.685	0,34
62.900.000	Nationwide Bldg Society 5,750% Perpetual	69.857.380	0,56
47.500.000	Nationwide Bldg Society 5,875% Perpetual	55.757.140	0,45
13.800.000	Natwest Group Plc 3,622% 08/14/2030	15.943.210	0,13
8.000.000	Natwest Group Plc 3,754% 11/01/2029	7.394.792	0,06
53.600.000	Natwest Group Plc 4,500% Perpetual	55.898.860	0,45
150.900.000	Natwest Group Plc 5,125% Perpetual	165.550.105	1,33
86.300.000	Natwest Group Plc 6% Perpetual	78.957.855	0,64
121.200.000	Natwest Group Plc 8% Perpetual	114.007.179	0,92
28.500.000	Standard Chartered Plc 4,750% Perpetual	21.995.936	0,18
48.900.000	Standard Chartered Plc Float Perpetual	43.297.151	0,35
Stati Uniti 3,51 (31 dicembre 2023: 4,60)		435.292.741	3,51
19.200.000	American Intl Group 5,750% 04/01/2048	17.574.764	0,14
38.300.000	Bank Of America Corp 4,375% Perpetual	33.831.250	0,27
26.700.000	Bbva Bancomer Sa Texas 5,125% 01/18/2033	22.756.424	0,18
32.163.000	Citigroup Inc C 3,875% Perpetual	28.487.443	0,23
4.000.000	Citigroup Inc C Float 08/25/2036	3.259.356	0,03
40.000.000	Citizens Financial Group 5,641% 05/21/2037	34.620.625	0,28
5.000.000	Deutsche Bank Ny 3,729% 01/14/2032	3.944.657	0,03
43.300.000	Deutsche Bank Ny 3,742% 01/07/2033	33.304.024	0,27
119.400.000	Deutsche Bank Ny 4,875% 12/01/2032	104.832.420	0,84
39.200.000	Deutsche Bank Ny 5,882% 07/08/2031	35.888.396	0,29
25.600.000	Deutsche Bank Ny 7,079% 02/10/2034	24.380.088	0,20
18.300.000	Discover Financial Svs 5,500% Perpetual	14.730.006	0,12
25.902.000	Dresdner Fndg Trust I Cmzb 8,151% 06/30/2031	26.200.786	0,21
24.186	First Horizon Bank 3,75% Perpetual	14.308.523	0,12
26.900.000	Morgan Stanley 5,297% 04/20/2037	24.023.218	0,19
4.000.000	Pnc Financial Services 3,4% Perpetual	3.353.318	0,03
12.100.000	Voya Financial Inc 4,7% 01/23/2048	9.797.443	0,08
Totale Titoli obbligazionari		11.166.186.040	89,98
Opzioni 0,00 (31 dicembre 2023: 0,01)			
Contratti forward* 0,13 (31 dicembre 2023: 0,99)			
	Acquisto USD 2.704.082.584 Vendita EUR 2.509.519.834 12/07/2024	12.958.742	0,11
	Acquisto EUR 1.976.024.545 Vendita GBP 1.672.990.853 12/07/2024	2.320.063	0,02
	Acquisto SGD 149.506.421 Vendita EUR 102.737.138 12/07/2024	184.663	0,00
	Acquisto CHF 117.904.426 Vendita EUR 122.388.329 12/07/2024	180.001	0,00
	Acquisto AUD 20.363.511 Vendita EUR 12.506.804 12/07/2024	166.448	0,00

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Contratti forward* 0,13 (31 dicembre 2023: 0,99) (segue)		
	Acquisto HKD 258.846.972 Vendita EUR 30.780.113 12/07/2024	157.230	0,00
	Acquisto EUR 2.429.026 Vendita CHF 2.323.969 12/07/2024	13.129	0,00
	Acquisto EUR 188.443 Vendita JPY 31.778.972 12/07/2024	3.895	0,00
	Acquisto EUR 1.769.944 Vendita USD 1.894.999 12/07/2024	2.211	0,00
	Acquisto EUR 721.178 Vendita SGD 1.046.287 12/07/2024	899	0,00
	Acquisto GBP 36 Vendita EUR 41 12/07/2024	-	0,00
	Totale Contratti forward	15.987.281	0,13
	Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	11.182.173.321	90,11
	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		
	Contratti forward* (0,18) (31 dicembre 2023: (0,51))		
	Acquisto EUR 3.973.437.627 Vendita USD 4.281.629.287 12/07/2024	(20.640.888)	(0,18)
	Acquisto JPY 4.162.440.600 Vendita EUR 24.659.594 12/07/2024	(487.231)	(0,00)
	Acquisto GBP 304.686.287 Vendita EUR 359.882.729 12/07/2024	(430.261)	(0,00)
	Acquisto USD 45.771.561 Vendita EUR 42.779.920 12/07/2024	(82.340)	(0,00)
	Acquisto CHF 1.414.810 Vendita EUR 1.481.650 12/07/2024	(10.874)	(0,00)
	Acquisto SGD 4.973.524 Vendita EUR 3.429.148 12/07/2024	(5.322)	(0,00)
	Acquisto EUR 170.517 Vendita HKD 1.434.164 12/07/2024	(894)	(0,00)
	Acquisto HKD 1.355.061 Vendita EUR 162.555 12/07/2024	(599)	(0,00)
	Acquisto EUR 158.307 Vendita AUD 256.322 12/07/2024	(1.215)	(0,00)
	Acquisto EUR 370.621 Vendita SGD 539.334 12/07/2024	(662)	(0,00)
	Acquisto EUR 27.169 Vendita CHF 26.168 12/07/2024	(34)	(0,00)
	Acquisto AUD 290 Vendita EUR 180 12/07/2024	-	(0,00)
	Acquisto EUR 54 Vendita GBP 46 12/07/2024	-	(0,00)
	Totale Contratti forward	(21.660.320)	(0,18)
	Totale Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(21.660.320)	(0,18)
	Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico	11.160.513.001	89,93
	Altre Attività nette	1.249.649.042	10,07
	Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	12.410.162.043	100,00

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

	Fair Value	
	EUR	% attivo totale
Analisi dell'attivo totale		
Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	11.166.186.040	88,76
Derivati finanziari over the counter	15.987.281	0,13
Liquidità e altri attivi correnti	1.398.157.006	11,11
Totale	12.580.330.327	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 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Titoli azionari 31,44 (31 dicembre 2023: 29,01)		
	Belgio 0,00 (31 dicembre 2023: 0,73)		
	Bermuda 1,11 (31 dicembre 2023: 0,98)	8.989.505	1,11
307.607	Invesco Ltd	4.294.728	0,53
647.864	Lancashire Holdings Ltd	4.694.777	0,58
	Brasile 1,08 (31 dicembre 2023: 0,00)	8.704.640	1,08
4.163.849	Banco Bradesco-ADR	8.704.640	1,08
	Danimarca 0,46 (31 dicembre 2023: 0,00)	3.692.602	0,46
132.721	Danske Bank A/S	3.692.602	0,46
	Finlandia 0,44 (31 dicembre 2023: 0,00)	3.554.459	0,44
320.093	Nordea Bank Abp	3.554.459	0,44
	Francia 0,00 (31 dicembre 2023: 0,66)		
	Germania 1,83 (31 dicembre 2023: 0,85)	14.655.914	1,83
23.488	Allianz Se-Reg	6.095.136	0,76
321.264	Commerzbank AG	4.557.130	0,57
268.557	Deutsche Bank AG-Registered	4.003.648	0,50
	Grecia 1,36 (31 dicembre 2023: 0,00)	10.941.390	1,36
2.414.097	Alpha Bank Ae	3.677.877	0,46
2.621.466	Eurobank Ergasias Services A	5.297.983	0,66
252.509	National Bank Of Greece	1.965.530	0,24
	Hong Kong 0,43 (31 dicembre 2023: 0,51)	3.465.321	0,43
546.965	Aia Group Ltd	3.465.321	0,43
	Irlanda 0,47 (31 dicembre 2023: 1,94)	3.786.321	0,47
387.625	Bank Of Ireland Group Plc	3.786.321	0,47
	Italia 2,60 (31 dicembre 2023: 4,08)	21.016.610	2,60
649.925	Banca Monte Dei Paschi Siena	2.849.921	0,35
982.478	Banco Bpm Spa	5.908.623	0,73
584.498	Intesa Sanpaolo	2.028.793	0,25
295.601	Unicredit Spa	10.229.273	1,27
	Giappone 0,00 (31 dicembre 2023: 0,31)		
	Jersey-Isole del Canale 0,51 (31 dicembre 2023: 0,00)	4.113.189	0,51
1.438.937	Man Group Plc/Jersey	4.113.189	0,51
	Paesi Bassi 0,00 (31 dicembre 2023: 1,89)		

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli azionari 31,44 (31 dicembre 2023: 29,01) (segue)			
Spagna 3,00 (31 dicembre 2023: 3,96)			
779.741	Banco Bilbao Vizcaya Argenta	7.292.138	0,90
1.064.326	Banco De Sabadell SA	1.916.319	0,24
3.470.593	Banco Santander SA	15.029.403	1,86
Regno Unito 5,11 (31 dicembre 2023: 3,34)			
434.836	Beazley Plc	3.633.470	0,45
1.548.691	Direct Line Insurance Group	3.670.213	0,46
1.743.890	Hsbc Holdings Plc	14.075.845	1,75
481.370	Prudential Plc	4.081.390	0,51
1.851.987	Standard Chartered Plc	15.649.979	1,94
Stati Uniti 13,04 (31 dicembre 2023: 9,76)			
47.765	American International Group	3.309.448	0,41
184.760	Annaly Capital Management In	3.286.538	0,41
101.112	Brighthouse Financial Inc	4.089.775	0,51
151.245	Carlyle Group Inc/The	5.667.276	0,70
190.665	Citizens Financial Group	6.411.255	0,80
95.222	Comerica Inc	4.535.820	0,56
238.527	Corebridge Financial Inc	6.482.414	0,80
197.599	Dynex Capital Inc	2.201.896	0,27
323.536	Equitable Holdings Inc	12.337.546	1,53
145.243	Federated Hermes Inc	4.456.920	0,55
89.456	First Bancshares Inc/Ms	2.168.984	0,27
408.708	Huntington Bancshares Inc	5.027.318	0,62
232.118	Lincoln National Corp	6.737.163	0,84
23.977	M & T Bank Corp	3.386.989	0,42
51.068	Metlife Inc	3.345.276	0,41
48.726	Prudential Financial Inc	5.329.165	0,66
81.555	Stellar Bancorp Inc	1.747.553	0,22
43.059	Unum Group	2.053.892	0,25
129.220	Us Bancorp	4.787.713	0,59
128.248	Veritex Holdings Inc	2.524.265	0,31
92.341	Voya Financial Inc	6.131.649	0,76
227.122	Webster Financial Corp	9.239.615	1,15
Totale Titoli azionari		253.527.178	31,44
Titoli obbligazionari 45,33 (31 dicembre 2023: 56,01)			
Australia 0,02 (31 dicembre 2023: 0,02)			
200.000	Commonwealth Bank Aust 3,784% 03/14/2032	164.457	0,02
Austria 1,22 (31 dicembre 2023: 0,38)			
2.000.000	Bawag Group AG 5% Perpetual	1.944.460	0,24
8.000.000	Erste Group Bank AG 7% Perpetual	7.865.520	0,98

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 56,99 (31 dicembre 2023: 56,01) (segue)			
	Belgio 0,32 (31 dicembre 2023: 0,40)	2.548.920	0,32
2.400.000	Kbc Group NV 8% Perpetual	2.548.920	0,32
	Francia 2,62 (31 dicembre 2023: 5,59)	21.175.304	2,62
4.400.000	Credit Agricole SA 4,750% Perpetual	3.577.572	0,44
6.000.000	BNP Paribas 4,625% Perpetual	5.042.800	0,63
3.200.000	BNP Paribas 8,500% Perpetual	3.069.461	0,38
4.500.000	BNP Paribas 8% Perpetual	4.219.501	0,52
3.000.000	BPCE SA 3,648% 01/14/2037	2.323.901	0,29
3.900.000	Societe Generale 5,375% Perpetual	2.942.069	0,36
	Germania 3,51 (31 dicembre 2023: 3,04)	28.315.263	3,51
1.400.000	Commerzbank AG 7,875% Perpetual	1.415.148	0,18
500.000	Commerzbank AG 8,625% 02/28/2033	626.213	0,08
10.800.000	Deutsche Bank AG 10% Perpetual	11.636.460	1,44
1.000.000	Deutsche Bank AG 4% 06/24/2032	976.070	0,12
4.400.000	Deutsche Bank AG 4,500% Perpetual	3.936.196	0,49
4.000.000	Deutsche Bank AG 4,625% Perpetual	3.480.480	0,43
3.000.000	Deutsche Bank AG 4,789% Perpetual	2.661.166	0,33
1.000.000	Deutsche Bank AG 6,750% Perpetual	963.250	0,12
2.600.000	Deutsche Bank AG 8,125% Perpetual	2.620.280	0,32
	Grecia 0,00 (31 dicembre 2023: 0,74)		
	Irlanda 0,19 (31 dicembre 2023: 0,00)	1.502.640	0,19
1.500.000	Aib Group Plc Aib 7,125% Perpetual	1.502.640	0,19
	Italia 3,49 (31 dicembre 2023: 6,45)	28.180.870	3,49
1.400.000	Banco Bpm SPA 7% Perpetual	1.410.206	0,17
1.500.000	Banco Bpm SPA 9,500% Perpetual	1.642.140	0,20
1.750.000	Bper Banca 8,750% Perpetual	2.056.889	0,26
2.300.000	Intesa Sanpaolo SAP 5,500% Perpetual	2.201.974	0,27
3.000.000	Intesa Sanpaolo SAP 5,148 06/10/2030	3.272.737	0,41
3.900.000	Intesa Sanpaolo SAP 6,375% Perpetual	3.816.930	0,47
4.600.000	Intesa Sanpaolo SAP 7,750% Perpetual	4.727.834	0,59
3.000.000	Intesa Sanpaolo SAP 7,778% 06/20/2054	2.950.191	0,37
3.300.000	Intesa Sanpaolo SAP 8,248% 11/21/2033	3.411.612	0,42
1.100.000	Intesa Sanpaolo SAP 8,505% 09/20/2032	1.407.943	0,17
1.400.000	Unicredit SAP 4,45% Perpetual	1.282.414	0,16
	Lussemburgo 0,99 (31 dicembre 2023: 1,15)	8.016.048	0,99
14.400.000	Mitsubishi Ufj Investor Float 12/15/2050	8.016.048	0,99

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 56,99 (31 dicembre 2023: 56,01) (segue)			
Paesi Bassi 1,10 (31 dicembre 2023: 0,52)			
2.600.000	Cooperatieve Rabobank Ua 4,875% Perpetual	2.438.462	0,30
5.000.000	Ing Groep Nv 4,250% Perpetual	3.641.391	0,45
3.000.000	Ing Groep Nv 8% Perpetual	2.858.217	0,35
Portogallo 0,73 (31 dicembre 2023: 0,59)			
3.900.000	Banco Comerc Portugues 3,871% 03/27/2030	3.847.896	0,48
2.000.000	Banco Comerc Portugues 8,125% Perpetual	2.036.720	0,25
Puerto Rico 0,00 (31 dicembre 2023: 0,08)			
Spagna 9,57 (31 dicembre 2023: 11,02)			
9.200.000	Banco Bilbao Vizcaya ARG 6,500% Perpetual	8.542.992	1,06
1.200.000	Banco Bilbao Vizcaya ARG 6,125% Perpetual	1.029.962	0,13
3.600.000	Banco Bilbao Vizcaya ARG 7,883% 11/15/2034	3.675.629	0,46
5.800.000	Banco Bilbao Vizcaya ARG 8,375% Perpetual	6.167.140	0,77
1.400.000	Banco Bilbao Vizcaya ARG 9,375% Perpetual	1.389.978	0,17
1.000.000	Banco De Sabadell SA 5% Perpetual	933.990	0,12
800.000	Banco De Sabadell SA 9,375% Perpetual	883.672	0,11
1.800.000	Banco Santander SA 4,125% Perpetual	1.619.586	0,20
5.000.000	Banco Santander SA 4,750% Perpetual	4.199.347	0,52
7.200.000	Banco Santander SA 4,375% Perpetual	6.911.496	0,86
4.000.000	Banco Santander SA 6,350% 03/14/34	3.745.777	0,46
5.200.000	Banco Santander SA 7% Perpetual	5.225.324	0,65
8.000.000	Banco Santander SA 9,625% Perpetual	8.111.425	1,01
3.400.000	Bankinter Sa 7,375% Perpetual	3.499.722	0,43
13.000.000	Caixabank Sa 5,250% Perpetual	12.670.840	1,57
1.600.000	Caixabank Sa 5,875% Perpetual	1.569.568	0,19
1.800.000	Caixabank Sa 7,500% Perpetual	1.876.050	0,23
4.800.000	Caixabank Sa 8,250% Perpetual	5.105.376	0,63
Svizzera 2,00 (31 dicembre 2023: 2,01)			
2.000.000	Julius Baer Group Ltd 6,625% Perpetual	1.945.460	0,24
1.400.000	Ubs Group AG 4,875% Perpetual	1.203.425	0,15
12.300.000	Ubs Group AG 7% Perpetual	11.471.084	1,42
1.500.000	Ubs Group AG 9,250% Perpetual	1.504.718	0,19
Regno Unito 9,64 (31 dicembre 2023: 10,64)			
5.500.000	Barclays Plc 6,125% Perpetual	5.033.514	0,63
2.000.000	Barclays Plc 6,375% Perpetual	2.301.617	0,29
1.400.000	Barclays Plc 7,125% Perpetual	1.640.411	0,20
4.100.000	Barclays Plc 7,119% 06/27/2034	4.062.616	0,50
5.300.000	Barclays Plc 8,500% Perpetual	6.236.398	0,77
7.600.000	Barclays Plc 8,875% Perpetual	9.196.601	1,14
2.400.000	Barclays Plc 8% Perpetual	2.277.570	0,28

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 56,99 (31 dicembre 2023: 56,01) (segue)			
Regno Unito 9,64 (31 dicembre 2023: 10,64) (segue)			
4.700.000	Barclays Plc 9,250% Perpetual	5.751.828	0,71
1.700.000	Barclays Plc 9,625% Perpetual	1.719.023	0,21
1.600.000	Hsbc Holdings Plc 4,750% Perpetual	1.501.328	0,19
300.000	Hsbc Holdings Plc 4,762% 03/29/2033	259.041	0,04
3.000.000	Hsbc Holdings Plc 5,875% Perpetual	3.422.400	0,42
885.000	Lloyds Banking Group Plc 2,707% 12/03/2035	851.357	0,11
3.100.000	Lloyds Banking Group Plc 8,500% Perpetual	3.745.429	0,47
3.500.000	Lloyds Banking Group Plc 8% Perpetual	3.335.207	0,41
1.500.000	Nationwide Bldg Society 10,250% Perpetual	2.312.280	0,29
5.000.000	Nationwide Bldg Society 2,972% 02/16/2028	4.375.082	0,54
1.400.000	Nationwide Bldg Society 5,875% Perpetual	1.643.368	0,20
1.600.000	Natwest Group Plc 5,125% Perpetual	1.755.336	0,22
15.000.000	Natwest Group Plc 6% Perpetual	13.723.845	1,70
800.000	Standard Chartered Plc 4,750% Perpetual	617.430	0,08
2.200.000	Standard Chartered Plc Float Perpetual	1.947.724	0,24
Stati Uniti 9,93 (31 dicembre 2023: 13,38)		80.055.830	9,93
42.496	Agnc Investment Corp	953.433	0,12
8.200.000	Bank Of America Corp 4,375% Perpetual	7.243.244	0,90
1.600.000	Bbva Bancomer Sa Texas 5,125% 01/18/2033	1.363.681	0,17
9.250.000	Charles Schwab Corp 4% Perpetual	7.388.087	0,92
2.000.000	Citigroup Inc C 6,174% 05/25/2034	1.894.652	0,23
2.000.000	Citizens Financial Group 5,641% 05/21/2037	1.731.031	0,21
5.800.000	Deutsche Bank Ny 3,742% 01/07/2033	4.461.047	0,55
3.000.000	Deutsche Bank Ny 4,875% 12/01/2032	2.633.980	0,33
800.000	Deutsche Bank Ny 7,079% 02/10/2034	761.878	0,09
3.000.000	Dresdner Fndg Trust I Cmzb 8,151% 06/30/2031	3.034.606	0,38
4.284	First Horizon Bank 3,75% Perpetual	2.534.430	0,31
3.000.000	First Horizon Bank 5,750% 05/01/30	2.666.850	0,33
4.000.000	First Maryland Cap I Float 01/15/27	3.506.020	0,43
5.000.000	First Maryland Captl Ii Float 02/01/27	4.438.544	0,55
1.100.000	Goldman Sachs Group Inc 3,436% 02/24/2043	773.737	0,10
4.000.000	Jpmorgan Chase & Co 3,65% Perpetual	3.537.172	0,44
8.119.000	Lincoln National Corp Float 04/20/2067	5.858.410	0,73
7.886.000	Lincoln National Corp Float 05/17/2066	6.016.543	0,75
8.932.000	M&T Bank Corporation 3,500% Perpetual	6.942.536	0,86
6.500.000	Pnc Financial Services 3,4% Perpetual	5.449.141	0,68
5.494.000	Pnc Financial Services 6,250% Perpetual	4.999.822	0,62
2.250.000	Webster Financial Corp 4% 12/30/2029	1.866.986	0,23
Totale Titoli obbligazionari		365.583.964	45,33

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Opzioni 0,02 (31 dicembre 2023: 0,09)		
25	NDX US 07/19/2024 P18000	29.631	0,00
15	NDX US 07/19/2024 P19000	83.365	0,01
150	SPX US 7/19/2024 P5100	46.197	0,01
1.000	VIX US 07/17/2024 C18	27.998	0,00
	Totale Opzioni	187.191	0,02
	Contratti per differenza* 0,02 (31 dicembre 2023: 0,25)		
4.503.188	Barclays Ord (Lse) Cfd Swap	193.962	0,02
	Totale Contratti per differenza	193.962	0,02
	Contratti futures 0,04 (31 dicembre 2023: 0,07)		
(159)	Euro-Btp Future Sep24	109.616	0,01
133	Euro-Bund Future Sep24	280.630	0,03
	Totale Contratti futures	390.246	0,04
	Contratti forward** 0,12 (31 dicembre 2023: 1,15)		
	Acquisto USD 177.256.268 Vendita EUR 164.502.178 12/07/2024	849.702	0,11
	Acquisto EUR 103.092.782 Vendita GBP 87.290.099 12/07/2024	112.624	0,01
	Acquisto EUR 11.775.340 Vendita USD 12.584.098 12/07/2024	36.380	0,00
	Acquisto EUR 3.694.888 Vendita SEK 41.708.000 12/07/2024	22.179	0,00
	Acquisto SGD 8.677.162 Vendita EUR 5.962.739 12/07/2024	10.711	0,00
	Acquisto CHF 4.572.338 Vendita EUR 4.746.251 12/07/2024	6.953	0,00
	Acquisto EUR 265.184 Vendita CHF 252.212 12/07/2024	2.995	0,00
	Acquisto HKD 1.772.000 Vendita EUR 210.840 12/07/2024	949	0,00
	Acquisto EUR 3.711.003 Vendita DKK 27.672.000 12/07/2024	270	0,00
	Acquisto EUR 105.587 Vendita SGD 153.026 12/07/2024	242	0,00
	Acquisto EUR 5.964 Vendita JPY 1.006.095 12/07/2024	121	0,00
	Acquisto DKK 809.000 Vendita EUR 108.479 12/07/2024	5	0,00
	Acquisto GBP 2 Vendita EUR 3 12/07/2024	-	0,00
	Totale Contratti forward	1.043.131	0,12
	Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	620.925.672	76,97
	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		
	Contratti per differenza* (0,01) (31 dicembre 2023: (0,25))		
155.099	BNP Paribas Ord (Par) Cfd Swap	(72.897)	(0,01)
	Totale Contratti per differenza	(72.897)	(0,01)

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Contratti futures (0,00) (31 dicembre 2023: (0,07))		
(15)	US Ultra Bond Cbt Sep24	(25.154)	(0,00)
	Totale Contratti futures	(25.154)	(0,00)
	Contratti forward** (0,20) (31 dicembre 2023: (0,55))		
	Acquisto EUR 304.049.241 Vendita USD 327.620.833 12/07/2024	(1.568.840)	(0,19)
	Acquisto GBP 15.925.437 Vendita EUR 18.831.686 12/07/2024	(43.713)	(0,01)
	Acquisto EUR 3.872.401 Vendita HKD 32.566.000 12/07/2024	(19.881)	(0,00)
	Acquisto NOK 32.864.000 Vendita EUR 2.882.088 12/07/2024	(10.700)	(0,00)
	Acquisto EUR 2.861.503 Vendita NOK 32.864.000 12/07/2024	(9.886)	(0,00)
	Acquisto JPY 54.188.669 Vendita EUR 321.049 12/07/2024	(6.361)	(0,00)
	Acquisto SEK 1.216.000 Vendita EUR 107.761 12/07/2024	(683)	(0,00)
	Acquisto SGD 507.228 Vendita EUR 349.737 12/07/2024	(556)	(0,00)
	Acquisto CHF 92.325 Vendita EUR 96.706 12/07/2024	(729)	(0,00)
	Acquisto USD 1.021.937 Vendita EUR 954.216 12/07/2024	(911)	(0,00)
	Acquisto HKD 1.668.000 Vendita EUR 199.547 12/07/2024	(188)	(0,00)
	Acquisto EUR 133.399 Vendita DKK 995.000 12/07/2024	(27)	(0,00)
	Acquisto EUR 521 Vendita CHF 501 12/07/2024	-	(0,00)
	Totale Contratti forward	(1.662.475)	(0,20)
	Totale Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(1.760.526)	(0,21)
	Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico	619.165.146	76,76
	Altre Attività nette	187.248.740	23,24
	Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	806.413.886	100,00
			% attivo totale
	Analisi dell'attivo totale		
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	619.111.142	75,93
	Derivati finanziari over the counter	1.814.530	0,22
	Liquidità e altri attivi correnti	194.440.263	23,85
	Totale	815.365.935	100,00

* La controparte per tutti i contratti per differenza è BNP Paribas USA, New York

** 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 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Titoli azionari 74,42 (31 dicembre 2023: 72,45)		
	Belgio 0,00 (31 dicembre 2023: 1,51)		
	Bermuda 3,43 (31 dicembre 2023: 4,84)	9.661.496	3,43
287.628	Conduit Holdings Ltd	1.676.953	0,59
30.397	Essent Group Ltd	1.594.034	0,57
223.395	Invesco Ltd	3.118.982	1,11
451.460	Lancashire Holdings Ltd	3.271.527	1,16
	Brasile 2,04 (31 dicembre 2023: 0,00)	5.741.042	2,04
2.746.217	Banco Bradesco-ADR	5.741.042	2,04
	Isole Cayman 0,78 (31 dicembre 2023: 0,00)	2.205.175	0,78
197.068	Stoneco Ltd-A	2.205.175	0,78
	Danimarca 0,90 (31 dicembre 2023: 0,00)	2.524.093	0,90
90.722	Danske Bank A/S	2.524.093	0,90
	Finlandia 0,90 (31 dicembre 2023: 0,00)	2.542.932	0,90
229.001	Nordea Bank Abp	2.542.932	0,90
	Francia 0,58 (31 dicembre 2023: 1,54)	1.645.897	0,58
162.638	Worldline SA	1.645.897	0,58
	Germania 3,35 (31 dicembre 2023: 1,57)	9.452.690	3,35
8.295	Allianz SE	2.152.553	0,76
311.539	Commerzbank AG	4.419.181	1,57
193.249	Deutsche Bank AG	2.880.956	1,02
	Grecia 4,05 (31 dicembre 2023: 1,72)	11.426.506	4,05
3.057.175	Alpha Bank Ae	4.657.606	1,65
2.222.717	Eurobank Ergasias Services A	4.492.111	1,59
292.496	National Bank Of Greece	2.276.789	0,81
	Hong Kong 0,88 (31 dicembre 2023: 1,07)	2.477.996	0,88
391.126	Aia Group Ltd	2.477.996	0,88
	Irlanda 0,77 (31 dicembre 2023: 5,02)	2.179.964	0,77
223.174	Bank Of Ireland Group Plc	2.179.964	0,77
	Italia 5,29 (31 dicembre 2023: 8,21)	14.913.012	5,29
485.222	Banca Monte Dei Paschi Siena	2.127.698	0,75
663.803	Banco Bpm SPA	3.992.111	1,42
412.549	Intesa Sanpaolo	1.431.958	0,51
212.722	Unicredit SPA	7.361.245	2,61

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli azionari 74,42 (31 dicembre 2023: 72,45) (segue)			
Giappone 0,00 (31 dicembre 2023: 2,19)			
	Jersey-Isole del Canale 1,07 (31 dicembre 2023: 0,00)	3.021.880	1,07
1.057.159	Man Group Plc/Jersey	3.021.880	1,07
Paesi Bassi 0,00 (31 dicembre 2023: 3,88)			
	Spagna 6,48 (31 dicembre 2023: 8,53)	18.276.198	6,48
538.229	Banco Bilbao Vizcaya Argenta	5.033.518	1,78
766.679	Banco De Sabadell SA	1.380.406	0,49
2.739.239	Banco Santander SA	11.862.274	4,21
	Regno Unito 11,29 (31 dicembre 2023: 7,81)	31.814.555	11,29
351.252	Beazley Plc	2.935.046	1,04
1.187.580	Direct Line Insurance Group	2.814.423	1,00
1.225.797	Hsbc Holdings Plc	9.894.047	3,51
454.163	Prudential Plc	3.850.710	1,37
1.457.963	Standard Chartered Plc	12.320.329	4,37
	Stati Uniti 32,61 (31 dicembre 2023: 24,56)	91.908.759	32,61
26.831	Affiliated Managers Group	3.912.092	1,39
42.909	American International Group	2.972.995	1,05
73.156	Annaly Capital Management In	1.301.310	0,46
74.166	Brighthouse Financial Inc	2.999.864	1,06
95.677	Carlyle Group Inc/The	3.585.097	1,27
146.080	Citizens Financial Group	4.912.051	1,74
72.370	Comerica Inc	3.447.284	1,22
172.234	Corebridge Financial Inc	4.680.778	1,66
77.385	Dynex Capital Inc	862.321	0,31
223.011	Equitable Holdings Inc	8.504.181	3,02
117.539	Federated Hermes Inc	3.606.796	1,28
71.860	First Bancshares Inc/Ms	1.742.345	0,62
62.827	Hancock Whitney Corp	2.804.494	1,00
292.833	Huntington Bancshares Inc	3.601.996	1,28
213.207	Lincoln National Corp	6.188.276	2,20
17.046	M & T Bank Corp	2.407.917	0,85
36.185	Metlife Inc	2.370.345	0,84
33.670	Prudential Financial Inc	3.682.489	1,31
31.035	Q2 Holdings Inc	1.747.402	0,62
71.567	Radian Group Inc	2.077.213	0,74
84.326	Sandy Spring Bancorp Inc	1.917.108	0,68
19.125	Shift4 Payments Inc-Class A	1.309.210	0,46
106.508	Stellar Bancorp Inc	2.282.243	0,81
49.537	Unum Group	2.362.890	0,84
92.549	Us Bancorp	3.429.020	1,22
138.620	Veritex Holdings Inc	2.728.414	0,97

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Titoli azionari 74,42 (31 dicembre 2023: 72,45) (segue)		
	Stati Uniti 32,61 (31 dicembre 2023: 24,56) (segue)		
60.346	Voya Financial Inc	4.007.110	1,42
158.931	Webster Financial Corp	6.465.518	2,29
	Totale Titoli azionari	209.792.195	74,42
	Opzioni (0,01) (31 dicembre 2023: (0,02))		
1.000	Lincoln National Corp LNC US 09/20/2024 c37.5	23.332	0,01
	Totale opzioni	23.332	0,01
	Opzioni 0,00 (31 dicembre 2023: 0,00)		
9	NDX US 07/19/2024 P18000	10.667	0,00
	Totale Opzioni	10.667	0,00
	Contratti per differenza* 0,05 (31 dicembre 2023: 0,58)		
3.260.947	Barclays Ord (Lse) Cfd Swap	140.569	0,05
	Totale Contratti per differenza	140.569	0,05
	Contratti forward** 0,14 (31 dicembre 2023: 0,81)		
	Acquisto USD 62.882.229 Vendita EUR 58.372.612 12/07/2024	286.497	0,10
	Acquisto EUR 47.517.028 Vendita GBP 40.229.369 12/07/2024	56.586	0,02
	Acquisto EUR 7.440.148 Vendita USD 7.954.333 12/07/2024	20.022	0,01
	Acquisto EUR 2.606.921 Vendita SEK 29.427.000 12/07/2024	15.648	0,01
	Acquisto CHF 764.895 Vendita EUR 793.984 12/07/2024	1.168	0,00
	Acquisto HKD 1.268.000 Vendita EUR 150.872 12/07/2024	679	0,00
	Acquisto EUR 29.730 Vendita CHF 28.373 12/07/2024	235	0,00
	Acquisto EUR 2.536.764 Vendita DKK 18.916.000 12/07/2024	184	0,00
	Acquisto DKK 554.000 Vendita EUR 74.286 12/07/2024	4	0,00
	Acquisto GBP 49 Vendita GBP 49 12/07/2024	-	0,00
	Acquisto GBP 38 Vendita EUR 45 12/07/2024	-	0,00
	Acquisto EUR 57 Vendita EUR 57 12/07/2024	-	0,00
	Totale Contratti forward	381.023	0,14
	Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	210.347.786	74,62
	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		
	Opzioni (0,00) (31 dicembre 2023: (0,00))		
(1.000)	Lincoln National Corp Lnc Us 09/20/24 C42.5	(9.333)	(0,00)
	Totale opzioni	(9.333)	(0,00)

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
113.053	Contratti per differenza* (0,02) (31 dicembre 2023: (0,39)) Barclays Ord (Lse) Cfd Swap	(53.135)	(0,02)
	Totale Contratti per differenza	(53.135)	(0,02)
	Contratti forward** (0,21) (31 dicembre 2023: (0,39))		
	Acquisto EUR 98.681.077 Vendita USD 106.339.711 12/07/2024	(516.944)	(0,18)
	Acquisto GBP 23.486.003 Vendita EUR 27.750.063 12/07/2024	(42.542)	(0,02)
	Acquisto EUR 2.769.160 Vendita HKD 23.288.000 12/07/2024	(14.217)	(0,01)
	Acquisto NOK 25.390.000 Vendita EUR 2.226.637 12/07/2024	(8.266)	(0,00)
	Acquisto EUR 2.210.734 Vendita NOK 25.390.000 12/07/2024	(7.637)	(0,00)
	Acquisto USD 890.455 Vendita EUR 831.535 12/07/2024	(882)	(0,00)
	Acquisto CHF 30.217 Vendita EUR 31.768 12/07/2024	(356)	(0,00)
	Acquisto HKD 1.193.000 Vendita EUR 142.722 12/07/2024	(134)	(0,00)
	Acquisto EUR 91.301 Vendita DKK 681.000 12/07/2024	(19)	(0,00)
	Totale Contratti forward	(590.997)	(0,21)
	Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	(653.465)	(0,23)
	Attività e passività finanziarie nette valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	209.694.321	74,39
	Altre Attività nette	72.192.480	25,61
	Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	281.886.801	100,00
			% attivo totale
	Analisi dell'attivo totale		
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	209.792.195	73,55
	Derivati finanziari over the counter	555.591	0,19
	Liquidità e altri attivi correnti	74.901.950	26,26
	Totale	285.249.736	100,00

* La controparte per tutti i contratti per differenza è BNP Paribas USA, New York

** 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 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli azionari 0,73 (31 dicembre 2023: 1,83)			
Belgio 0,00 (31 dicembre 2023: 0,35)			
Italia 0,13 (31 dicembre 2023: 0,36)			
27.250	Helix Holdco S.A	-	0,00
5.943.599	Telecom Italia Spa	1.328.394	0,07
4.411.774	Telecom Italia-Rsp	1.071.620	0,06
Regno Unito 0,00 (31 dicembre 2023: 0,15)			
Stati Uniti 0,60 (31 dicembre 2023: 0,97)			
517.857	Jetblue Airways Corp	2.943.303	0,16
1.137.869	Nuveen Preferred & Income Op	7.932.694	0,44
Totale Titoli azionari		13.276.011	0,73
Titoli obbligazionari 77,31 (31 dicembre 2023: 85,12)			
Austria 0,36 (31 dicembre 2023: 0,00)			
6.600.000	Erste Group Bank Ag 7 Perpetual	6.489.054	0,36
Brasile 0,22 (31 dicembre 2023: 2,55)			
4.868.944	Mc Brazil Dwnstrm 7,250% 06/30/2031	4.051.569	0,22
Bulgaria 0,98 (31 dicembre 2023: 0,00)			
16.800.000	Bulgaria Bgaria 4,875% 05/13/2036	17.766.336	0,98
Canada 1,89 (31 dicembre 2023: 2,36)			
23.130.000	Algonquin Pwr & Utility 4,750% 01/18/2082	19.711.984	1,08
4.847.000	1375209 Bc Ltd 9 01/30/2028	4.363.521	0,24
5.200.000	Enbridge Inc 5,750% 07/15/2080	4.576.049	0,25
6.400.000	Enbridge Inc 6 01/15/2077	5.811.248	0,32
Cina 0,89 (31 dicembre 2023: 0,00)			
17.800.000	Alibaba Group Holding Baba 0,500% 06/01/2031	16.114.690	0,89
Colombia 1,54 (31 dicembre 2023: 3,68)			
13.374.000	Ecopetrol Sa 5,875% 11/02/2051	8.655.468	0,48
10.051.000	Ecopetrol Sa 8,375% 01/19/2036	9.246.357	0,51
7.200.000	Ecopetrol Sa 8,625% 01/19/2029	7.067.894	0,39
4.000.000	Republic Of Colombia 3,250% 04/22/2032	2.865.777	0,16
Costa d'Avorio 0,63 (31 dicembre 2023: 0,50)			
10.666.000	Ivory Coast 4,875% 01/30/2032	8.955.174	0,49
3.200.000	Ivory Coast 6,625% 03/22/2048	2.494.496	0,14

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 77,31 (31 dicembre 2023: 85,12) (segue)			
	Egitto 0,45 (31 dicembre 2023: 0,60)	8.272.368	0,45
10.400.000	Arab Republic Of Egypt 6,375% 04/11/2031	8.272.368	0,45
	Francia 4,77 (31 dicembre 2023: 4,72)	86.717.797	4,77
4.000.000	Altice France Sa 11,500% 02/01/2027	3.273.520	0,18
2.400.000	Altice France Sa 4 07/15/2029	1.602.528	0,09
4.800.000	Altice France Sa 5,500% 10/15/2029	2.959.694	0,16
1.600.000	Altice France Sa 5,125% 07/15/2029	984.056	0,05
16.500.000	Bnp Paribas Bnp 4,625% Perpetual	12.372.613	0,68
7.700.000	Bnp Paribas Bnp 8,500% Perpetual	7.385.892	0,41
26.670.000	Bnp Paribas Bnp 8 Perpetual	25.014.965	1,38
3.922.000	Iliad Holding Sas 6,875% 04/15/2031	3.982.713	0,22
38.630.000	Societe Generale 5,375% Perpetual	29.141.816	1,60
	Germania 4,37 (31 dicembre 2023: 4,60)	79.475.640	4,37
7.800.000	Allianz Se Alvgr 2,625% Perpetual	6.075.030	0,33
6.400.000	Commerzbank Ag 7,875% Perpetual	6.469.248	0,36
8.000.000	Deutsche Bank Ag 10 Perpetual	8.619.600	0,47
3.600.000	Deutsche Bank Ag 4,500% Perpetual	3.220.524	0,18
6.600.000	Deutsche Bank Ag 4,625% Perpetual	5.742.792	0,32
9.200.000	Deutsche Bank Ag 4.789 Perpetual	8.160.911	0,45
4.800.000	Deutsche Bank Ag 7,500% 12/29/2049	4.429.439	0,24
17.400.000	Deutsche Bank Ag 8,125% Perpetual	17.535.719	0,96
360.000	Iho Verwaltungs Gmbh 4,750% 09/15/2026	326.775	0,02
22.427.733	Tele Columbus Ag 3,875% 05/02/2025	16.785.812	0,92
2.300.000	Tag Immobilien Ag 0,625% 08/27/2026	2.109.790	0,12
	Grecia 0,23 (31 dicembre 2023: 1,66)	4.164.600	0,23
3.750.000	Alpha Serv & Hldgs 11,875% Perpetual	4.164.600	0,23
	Indonesia 0,00 (31 dicembre 2023: 1,55)		
	Irlanda 0,50 (31 dicembre 2023: 0,00)	9.074.112	0,50
6.400.000	Aib Group Plc 7,125% Perpetual	6.411.264	0,35
3.200.000	Ardagh Pkg Fin/Hldgs Usa 2,125% 08/15/2026	2.662.848	0,15
	Italia 1,19 (31 dicembre 2023: 1,67)	21.603.640	1,19
4.000.000	A2A Spa Aemspa 5 Perpetual	3.967.600	0,22
1.254.055	Cmc 2 12/31/2026 Corp – Physical	6.019	0,00
2.750.000	Bper Banca Bpeim 8,750% Perpetual	3.232.254	0,18
2.400.000	Fiber Bidco Spa Float 01/15/2030	2.430.864	0,13
9.600.000	Telecom Italia Capital 6,375% 11/15/2033	8.380.267	0,46
4.000.000	Telecom Italia Capital 7,2 07/18/2036	3.586.636	0,20
	Jersey-Isole del Canale 0,00 (31 dicembre 2023: 0,83)		

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 77,31 (31 dicembre 2023: 85,12) (segue)			
Lussemburgo 4,16 (31 dicembre 2023: 5,83)			
5.821.000	Altice Financing Sa 2,250% 01/15/2025	5.666.161	0,31
16.000.000	Altice Financing Sa 9,625% 07/15/2027	13.779.860	0,76
1.003.814	Helix 10% 04/19/2026	10.078	0,00
5.997.844	Lhmc Finco 2 Sarl 7,250% 10/02/2025	3.635.189	0,20
11.199.000	Loarre Investments Sarl 6,500% 05/15/2029	11.309.758	0,62
24.100.000	Mitsubishi Ufj Investor Float 12/15/2050	13.415.747	0,74
25.600.000	Grand City Properties Sa 1,500% Perpetual	16.485.632	0,91
14.160.000	Grand City Properties Sa 6,125% Perpetual	11.323.044	0,62
Mauritius 0,42 (31 dicembre 2023: 0,00)			
5.400.000	Hta Group Ltd 2,875% 03/18/2027	4.656.246	0,26
3.040.000	Hta Group Ltd 7,500% 06/04/2029	2.823.895	0,16
Messico 3,26 (31 dicembre 2023: 3,93)			
218.100.000	Mex Bonos Desarr Fix Rt 5,500% 03/04/2027	9.879.853	0,54
200.000.000	Mex Bonos Desarr Fix Rt 7 09/03/2026	9.499.428	0,52
199.000.000	Mex Bonos Desarr Fix Rt 7,500% 05/26/2033	8.719.279	0,48
251.527.100	Mex Bonos Desarr Fix Rt 7,500% 06/03/2027	11.931.195	0,66
266.120.900	Mex Bonos Desarr Fix Rt 7,750% 05/29/2031	12.102.065	0,67
80.000.000	Mex Bonos Desarr Fix Rt 8 07/31/2053	3.295.427	0,18
80.000.000	Mex Bonos Desarr Fix Rt 8,500% 03/01/2029	3.835.656	0,21
Paesi Bassi 2,99 (31 dicembre 2023: 4,55)			
9.850.000	Heimstaden Bostad Tresry 0,250% 10/13/2024	9.645.022	0,53
1.100.000	Heimstaden Bostad Tresry 0,750% 09/06/2029	820.864	0,05
2.400.000	Heimstaden Bostad Tresry 0,625% 07/24/2025	2.239.560	0,12
2.200.000	Heimstaden Bostad Tresry 1 04/13/2028	1.799.028	0,10
25.615.000	Ing Groep Nv 4,250% Perpetual	18.654.844	1,03
8.000.000	Selecta Group Bv 8 04/01/2026	7.759.120	0,43
3.200.000	Tennet Holding Bv 2,750% 05/17/2042	2.794.432	0,15
8.830.000	Tennet Holding Bv 4,500% 10/28/2034	9.427.791	0,52
1.071.000	Tennet Holding Bv 4,250% 04/28/2032	1.119.109	0,06
Norvegia 0,64 (31 dicembre 2023: 0,17)			
1.600.000	Pgs Asa 13,500% 03/31/2027	1.655.966	0,09
10.800.000	Shearwater Geoservices 9,500% 04/03/2029	10.023.892	0,55
Perù 0,34 (31 dicembre 2023: 0,00)			
7.680.000	Peru Lng Srl 5,375% 03/22/2030	6.168.513	0,34
Portogallo 0,57 (31 dicembre 2023: 0,18)			
10.200.000	Banco Comerc Portugues 8,125% Perpetual	10.387.272	0,57

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 77,31 (31 dicembre 2023: 85,12) (segue)			
Puerto Rico 0,00 (31 dicembre 2023: 0,33)			
	Romania 1,41 (31 dicembre 2023: 1,53)	25.515.392	1,41
3.200.000	Romania Romani 3,500% 04/03/2034	2.681.696	0,15
4.000.000	Romania Romani 3,750% 02/07/2034	3.439.120	0,19
11.200.000	Romania Romani 3,875% 10/29/2035	9.463.776	0,52
10.000.000	Romania Romani 5,375% 03/22/2031	9.930.800	0,55
	Federazione Russa 0,00 (31 dicembre 2023: 0,00)	-	0,00
1.170.000.000	Russia Govt Bond - Ofz 4,500% 07/16/2025	-	0,00
250.000.000	Russia Govt Bond - Ofz 7,95 10/07/2026	-	0,00
	Singapore 0,42 (31 dicembre 2023: 0,75)	7.671.914	0,42
8.700.000	Trafigura Group Pte Ltd 5,875% Perpetual	7.671.914	0,42
	Spagna 3,87 (31 dicembre 2023: 6,30)	70.581.505	3,87
1.600.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 8,375% Perpetual	1.701.280	0,09
10.600.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 9,375% Perpetual	10.524.123	0,58
9.400.000	Banco De Sabadell Sa 5 Perpetual	8.779.506	0,48
4.000.000	Banco Popular Espanol Sa Float 12/22/2019	-	0,00
8.600.000	Banco Popular Espanol (Br) Var Perp	-	0,00
3.800.000	Banco Popular Espanol Var Perp	-	0,00
14.200.000	Banco Santander Sa 7 Perpetual	14.269.154	0,78
16.200.000	Banco Santander Sa 9,625% Perpetual	16.477.641	0,91
6.600.000	Bankinter Sa 7,375% Perpetual	6.793.578	0,37
9.200.000	Bpe Financiaciones Sa 6,873 10/22/2020	-	0,00
12.266.382	Ohl Operaciones Sa 9,750% 03/31/2026	12.036.223	0,66
	Svezia 1,52 (31 dicembre 2023: 1,30)	27.828.913	1,52
11.840.000	Essity Ab 0,250% 02/08/2031	10.230.707	0,56
5.600.000	Heimstaden Bostad Ab 1,125% 01/21/2026	5.113.136	0,28
7.930.000	Heimstaden Bostad Ab 3,375% Perpetual	5.339.824	0,29
10.700.000	Heimstaden Bostad Ab 3,625% Perpetual	7.145.246	0,39
	Svizzera 2,66 (31 dicembre 2023: 1,03)	48.185.734	2,66
4.000.000	Credit Suisse Group Ag 9,750% Perpetual	-	0,00
3.140.000	Julius Baer Group Ltd 4,875% Perpetual	2.721.001	0,15
7.950.000	Julius Baer Group Ltd 6,625% Perpetual	7.733.203	0,43
4.000.000	Julius Baer Group Ltd 6,875% Perpetual	3.573.719	0,20
27.100.000	Ubs Group Ag 4,375% Perpetual	20.560.592	1,13
13.555.000	Ubs Group Ag 9,250% Perpetual	13.597.219	0,75
	Turchia 0,00 (31 dicembre 2023: 0,97)		
	Ucraina 0,06 (31 dicembre 2023: 0,16)	1.155.763	0,06
4.000.000	Ukraine Government Ukrain 7,750% 09/01/2028	1.155.763	0,06

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 77,31 (31 dicembre 2023: 85,12) (segue)			
	Emirati Arabi Uniti 0,10 (31 dicembre 2023: 0,33)	1.748.846	0,10
1.600.000	Borr Drilling Ltd Bdrill 5 02/08/2028	1.748.846	0,10
	Regno Unito 14,10 (31 dicembre 2023: 10,46)	256.601.507	14,10
15.600.000	Avis Budget Finance Plc Car 7 02/28/2029	15.347.904	0,84
10.800.000	Avis Budget Finance Plc Car 7,250% 07/30/2031	10.680.336	0,59
6.800.000	Barclays Plc 6,375% Perpetual	7.825.497	0,43
36.700.000	Barclays Plc 8,500% Perpetual	43.184.114	2,37
4.700.000	Barclays Plc 8,875% Perpetual	5.687.372	0,31
10.000.000	Barclays Plc 9,250% Perpetual	12.237.932	0,67
5.000.000	Barclays Plc 9,625% Perpetual	5.055.950	0,28
11.200.000	British Telecommunicatio 3,875% 01/20/2034	11.177.936	0,61
15.331.000	Dignity Finance Plc 4,6956 12/31/2049	14.104.954	0,78
14.300.000	Global Auto Ho/Aag Fh Uk 8,750% 01/15/2032	12.750.155	0,70
4.600.000	Lloyds Banking Group Plc 8,500% Perpetual	5.556.211	0,31
14.050.000	Lloyds Banking Group Plc 8 Perpetual	13.388.476	0,74
2.700.000	Natwest Group Plc 5,125% Perpetual	2.962.129	0,16
18.715.000	Natwest Group Plc 6 Perpetual	17.122.784	0,94
16.600.000	Paratus Energy Services 9,500% 06/27/2029	15.542.031	0,85
5.400.000	Talktalk Telecom Group 3,875% 02/20/2025	5.690.554	0,31
6.400.000	Thames Water Util Fin 0,875% 01/31/2028	5.144.128	0,28
816.000	Thames Water Util Fin 1,250% 01/31/2032	588.352	0,03
5.760.000	Thames Water Util Fin 4 06/19/2025	6.115.947	0,34
7.815.000	Tvl Finance Plc 10,250% 04/28/2028	9.652.397	0,53
2.400.000	Tvl Finance Plc Float 06/30/2030	2.408.976	0,13
8.000.000	Ukraine Government Ukrain 7,750% 09/01/2027	2.311.078	0,13
40.000.000	Regno Unito Gilt Ukt 1,125% 10/22/2073	17.050.395	0,94
2.950.000	Virgin Media Finance Plc 3,750% 07/15/2030	2.501.158	0,14
1.810.000	Vmed O2 Uk Finan Vmed 4,500% 07/15/2031	1.767.853	0,10
11.040.000	Vmed O2 Uk Financing I 5,625% 04/15/2032	10.746.888	0,59
	Stati Uniti 22,77 (31 dicembre 2023: 21,76)	414.624.054	22,77
92.568	Agnc Investment Corp	2.076.841	0,11
2.387.000	Affinity Gaming 6,875% 12/15/2027	1.964.803	0,11
15.465.000	Air Lease Corp 4,125% Perpetual	13.089.611	0,72
43.529.000	Ally Financial Inc 4,7 Perpetual	34.724.377	1,91
8.000.000	American Water Capital C 3,625% 06/15/2026	7.334.988	0,40
2.750.000	Apollo Cmmrl Real Est Fi Ari 4,625% 06/15/2029	2.155.805	0,12
147.178	Bank Of Hawaii Corp	3.509.471	0,19
769.268	Borr Ihc Ltd / Borr Fin Borrno 10 11/15/2028	752.031	0,04
7.600.000	Centerpoint Energy Inc Cnp 4,250% 08/15/2026	7.147.546	0,39
34.471.000	Charles Schwab Corp 4 Perpetual	27.532.404	1,51
1.500.000	Chesapeake Energy Corp	-	0,00
12.000.000	Citigroup Inc C 7,125% Perpetual	11.210.117	0,62
3.867.000	Citizens Financial Group 4 Perpetual	3.238.175	0,18
15.891.000	Citizens Financial Group 5,641 05/21/2037	13.753.909	0,76

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 77,31 (31 dicembre 2023: 85,12) (segue)			
Stati Uniti 22,77 (31 dicembre 2023: 21,76) (segue)			
12.270.000	Cooper-Standard Automoti 13,500% 03/31/2027	12.390.811	0,68
7.641.000	Comerica Inc Cma 5,625% Perpetual	6.990.641	0,38
4.800.000	Comerica Inc Cma 5,982 01/30/2030	4.413.491	0,24
20.000.000	Entergy Corp 7,125% 12/01/2054	18.538.497	1,02
17.150.000	First Horizon Bank 5,750% 05/01/2030	15.245.494	0,84
7.000.000	First Maryland Cap I Float 01/15/2027	6.135.534	0,34
10.959.000	First Maryland Captl Ii Float 02/01/2027	9.728.401	0,53
6.368	First Horizon Bank 3.75Perp	3.767.331	0,21
3.931.000	Guitar Center Inc 8,500% 01/15/2026	3.308.735	0,18
8.480.000	Iheartcommunications Inc 4,750% 01/15/2028	4.064.069	0,22
24.726.000	Jetblue Airways Corp 0,500% 04/01/2026	20.420.699	1,12
9.083.000	Klx Energy Services Hold 11,500% 11/01/2025	8.353.308	0,46
5.000.000	Liberty Media Corp Fwonk 2,250% 08/15/2027	4.918.059	0,27
18.558.000	Lincoln National Corp Float 04/20/2067	13.390.857	0,74
11.831.000	Lincoln National Corp Float 05/17/2066	9.026.341	0,50
6.400.000	Magic Mergerco Inc 5,250% 05/01/2028	4.778.945	0,26
3.000.000	Mcgraw-Hill Education 8 08/01/2029	2.722.007	0,15
8.188.000	Mrt Mid Part/Mrt Mid Fin 11,500% 02/15/2028	8.267.702	0,45
15.155.000	Mohegan Gaming & Ent 8 02/01/2026	13.339.370	0,73
2.800.000	Moss Creek Resources Hld 10,500% 05/15/2027	2.681.859	0,15
4.000.000	Moss Creek Resources Hld 7,500% 01/15/2026	3.743.164	0,21
16.005.000	M&T Bank Corporation 3,500% Perpetual	12.440.135	0,68
5.592.000	Nabors Industries Ltd 7,500% 01/15/2028	4.978.263	0,27
10.767.000	Nextera Energy Partners 2,500% 06/15/2026	9.228.671	0,51
1.600.000	Pra Group Inc 5 10/01/2029	1.280.284	0,07
4.510.000	Pra Group Inc 8,375% 02/01/2028	4.199.414	0,23
6.980.000	Provident Financials 9 05/15/2034	6.621.359	0,36
3.216.000	Sanchez Energy Corp 6,125% 01/15/2023	-	0,00
3.568.000	Sbl Holdings Inc 6,500% Perpetual	2.694.664	0,15
5.600.000	Staples Inc 10,750% 09/01/2029	4.971.640	0,27
18.699.000	Stanley Black & Decker I 4 03/15/2060	15.810.995	0,87
2.297.000	Summit Mid Hlds LLC 5,750% 04/15/2025	2.125.009	0,12
6.300.000	Summit Mid Hlds LLC 9 10/15/2026	6.043.238	0,33
1.600.000	Spanish Broadcasting Sys 9,750% 03/01/2026	880.814	0,05
1.405.818	Spls 12,750% 01/15/2030	1.022.278	0,06
7.400.000	Tutor Perini Corp 11,875% 04/30/2029	7.423.205	0,41
9.000.000	Townsquare Media Inc 6,875% 02/01/2026	8.278.571	0,45
8.000.000	Urban One Inc 7,375% 02/01/2028	5.773.588	0,32
7.200.000	United Natural Foods Inc 6,750% 10/15/2028	6.063.388	0,33
10.500.000	W & T Offshore Inc 11,750% 02/01/2026	10.073.145	0,55
Uruguay 0,00 (31 dicembre 2023: 0,82)			
Totale Titoli obbligazionari		1.406.255.328	77,31

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Opzioni 0,16 (31 dicembre 2023: 0,12)		
8.399	Algebris Spx Lookback Put 97% 16Aug24 Expiry - 21May24Td	374.688	0,02
80.000.000	Cdx Na Ig S42 Cds Usd 1.0% 18/09/2024 60.0Bp Payer	110.473	0,01
800.000	Chfjpy 25/11/2024 P150 Binary	8.283	0,00
3.440	Essity Ab Essitb Ss 09/20/24 P210	12.420	0,00
36.000.000	Eurchf C0.975 30Sep2024 Erko1.0	74.481	0,01
40.000.000	Eurusd 12Jul24 P1.05	46.448	0,00
40.000.000	Eusa2 6M Euribor (16Jul24-16Jul26.) 12Jul2024 3.30% Payer	11.865	0,00
60.000.000	Itraxx Eur Xover S41 V1 Cds Eur 5.0% 17/07/2024 337.5Bp Payer	268.897	0,02
56	Ndx Us 07/19/24 P18000	66.374	0,00
44	Ndx Us 07/19/24 P19200	321.120	0,02
4.800	Sx7E 07/19/24 P130	420.000	0,02
16.000.000	Usdtry P34.2 02/08/2024 Eko 32,25	213.216	0,01
160.000.000	Usosfr2Y 1Y (29Oct24-29Oct26) 25Oct2024 4.50% Receiver	875.211	0,05
4.576.000	Usosfr30Y (20Sep24-20Sep54) 18Sep24 4.25% Payer	23.356	0,00
	Totale Opzioni	2.826.832	0,16
	Swap 0,20 (31 dicembre 2023: 0,04)		
(16.000.000)	Boeing Cds Usd Snr 1% 20/06/2029 Pay Fix	244.871	0,01
(29.000.000)	Cdx Em S41 V1 Usd 1% 20/06/2029 Pay Fix	862.276	0,05
(8.000.000)	Cdx Emhy S40 V1 Usd 1% 20/12/2028 Pay Fix	507.439	0,03
(8.000.000)	Cdx Emhy S41 V1 Usd 1% 20/06/2029 Pay Fix	590.164	0,03
(12.000.000)	Intesa Sanpaolo Spa Eur 1% 20/06/2029 Pay Fix	7.228	0,00
(1.864.800.000)	Jpy Tona U4-7Y 0.8746% 20/09/2024 20/09/2031 Lch	-	0,00
(20.000.000)	Republic Of South Africa Snrsec 1% 20/06/2029 Pay Fix	871.636	0,05
(30.000.000)	Usd Sofr U4-10Y 3,85498% 18/09/2024 20/09/2034	56.270	0,00
(46.400.000)	Usd Sofr U4-5Y 3,8775% 18/09/2024 19/09/2029	484.890	0,03
	Totale Swap	3.624.774	0,20
	Contratti per differenza** 0,05 (31 dicembre 2023: 0,50)		
5.000.000	Aclo 11X A Ll Fin 0.55% Ip 100.073 Sd 28/05/2024	207.698	0,01
(39.514)	Apple Ord (Nms) Cfd Swap	68.960	0,00
(11.200.000)	Ari 4 5/8 06/15/29 Corp Fin -0.7% Ip85.348078 Sd 28/05/2024	146.396	0,01
5.000.000	Bcce 2022-2X Ar Ll Fin 0.55% Ip100.00 Sd 02/02/2024	66.464	0,00
(5.000.000)	Bxc 6 11/15/29 Corp Fin-1.80% Ip98.933333 Sd 05/04/2024	243.002	0,02
10.400.000	Ispim 7.778 06/20/54 Corp/Usd Fi0.5% Ip98.190872 Swap	217.806	0,01
(63.379)	Mlalhycs Index Cfd Swap	21.406	0,00
(3.500.000)	Vsat 5 5/8 09/15/25 Corp Fin 4.85% Ip98.718750 Sd 07/02/2024	704	0,00
	Totale Contratti per differenza	972.436	0,05
	Contratti futures 0,13 (31 dicembre 2023: 0,03)		
442	Euro-Bobl Future Sep24	434.560	0,03
(689)	Euro-Btp Future Sep24	475.001	0,03
109	Euro-Bund Future Sep24	191.076	0,01
(66)	Stoxx 600 Auto Sep24	27.060	0,00

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Contratti futures 0,13 (31 dicembre 2023: 0,03) (segue)		
(43)	Stoxx 600 Food Sep24	47.085	0,00
(102)	Nasdaq 100 E-Mini Sep24	513.867	0,03
(89)	S&P500 Emini Fut Sep24	159.685	0,01
640	Us 5Yr Note (Cbt) Sep24	396.640	0,02
36	Long Gilt Future Sep24	30.166	0,00
	Totale Contratti futures	2.275.140	0,13
	Contratti forward*** 0,06 (31 dicembre 2023: 1,28)		
	Acquisto USD 91.261.323 Vendita EUR 84.694.801 12/07/2024	437.485	0,02
	Acquisto USD 8.000.000 Vendita MXN 138.790.338 05/07/2024	397.772	0,02
	Acquisto MXN 124.830.000 Vendita EUR 6.182.642 12/07/2024	172.486	0,01
	Acquisto EUR 138.029.054 Vendita GBP 116.874.334 12/07/2024	147.011	0,01
	Acquisto ZAR 147.621.928 Vendita USD 8.000.000 02/07/2026	90.000	0,00
	Acquisto USD 8.000.000 Vendita ZAR 145.160.768 02/07/2026	35.838	0,00
	Acquisto EUR 29.688.581 Vendita USD 31.787.000 12/07/2024	36.370	0,00
	Acquisto CHF 17.888.539 Vendita EUR 18.568.847 12/07/2024	27.303	0,00
	Acquisto EUR 384.724 Vendita MXN 7.540.000 12/07/2024	861	0,00
	Acquisto AUD 154.000 Vendita EUR 95.065 12/07/2024	778	0,00
	Acquisto EUR 48.929 Vendita JPY 8.318.000 12/07/2024	624	0,00
	Acquisto EUR 24.539 Vendita SEK 277.000 12/07/2024	147	0,00
	Totale Contratti forward	1.346.675	0,06
	Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	1.430.577.196	78,64
	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		
	Contratti per differenza** (0,06) (31 dicembre 2023: (0,33))		
(1.041.002)	Ishares Preferred Income Sec Etf (Nmq) Eqsw Exp:20360101 Swap	(87.438)	(0,00)
(60.000)	Msagmomo Index Cfd Swap	(51.286)	(0,00)
(162.404)	Msagupt Index Cfd Swap	(177.818)	(0,01)
(36.014)	Msxxexpi Index Cfd	(7.243)	(0,00)
(25.250)	Boeing Ord (Nys) Cfd Swap	(111.699)	(0,01)
10.000.000	Glnbr 1X A Ll Fin 0.55% Ip102.306375 Sd 28/02/24	(52.569)	(0,00)
(5.000.000)	Ispim 3 3/4 Perp Corp Fin-1.15% Ip 96.747692 Sd 09/04/2024	(117.244)	(0,01)
(10.000.000)	Jpm 4 5/8 Prep Corp Usd Cfd	(379.458)	(0,02)
(157.703)	Upstart Holdings Ord (Nms) Cfd Swap	(176.616)	(0,01)
	Totale Contratti per differenza	(1.161.371)	(0,06)
	Contratti futures (0,01) (31 dicembre 2023: (0,30))		
(145)	Us 10Yr Note (Cbt)Sep24	(128.981)	(0,01)
(59)	Us 10Yr Ultra Fut Sep24	(40.189)	(0,00)
(102)	Us Ultra Bond Cbt Sep24	(58.621)	(0,00)
(26)	Jpn 10Y Bond(Ose) Sep24	(5.279)	(0,00)
	Totale Contratti futures	(233.070)	(0,01)

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Opzioni (0,07) (31 dicembre 2023: (0,03))			
(80.000.000)	Cdx Na Ig S42 Cds Usd 1.0% 18/09/2024 50.0Bp Receiver	(47.772)	(0,00)
(120.000.000)	Cdx Na Ig S42 Cds Usd 1.0% 18/09/2024 80.0Bp Payer	(56.552)	(0,00)
(40.000.000)	Eurusd 12Jul24 P1.03	(9.720)	(0,00)
(40.000.000)	Eusa2 6M Euribor (16Jul24-16Jul26) 12Jul2024 3,45% Payer	(1.056)	(0,00)
(40.000.000)	Eusa2 6M Euribor (16Jul24-16Jul26)12Lug2024 3,60% Payer	(53)	(0,00)
(60.000.000)	Itraxx Eur Xover S41 V1 Cds Eur 5.0% 17/07/2024 387.5Bp Payer	(89.425)	(0,00)
(60.000.000)	Itraxx Eur Xover S41 V1 Cds Eur 5% 17/07/2024 262.5Bp Receiver	(29.633)	(0,00)
(56)	Ndx Us 07/19/24 P17000	(34.703)	(0,00)
(44)	Ndx Us 07/19/24 P18200	(71.041)	(0,00)
(4.800)	Sx7E 07/19/24 P120	(144.000)	(0,01)
(43.168.000)	Usosfr2Y (20Sep24-20Sep26) 18Sep24 5,00% Payer	(16.838)	(0,00)
(320.000.000)	Usosfr2Y 1Y (29Oct24-29Oct26) 25Oct2024 4,00% Receiver	(665.212)	(0,04)
(320.000.000)	Usosfr2Y 1Y (29Oct24-29Oct26) 25Oct2024 5,15% Payer	(110.716)	(0,02)
Totale Opzioni		(1.276.721)	(0,07)
Swap (1,13) (31 dicembre 2023: (1,04))			
(10.000.000)	Banco Bilbao Vizcaya Arg 1% 20/06/2027 Rec Fix	(183.261)	(0,01)
(12.000.000)	Cafp Cds Eur Snr 1% 20/12/2028 Pay Fix	(200.415)	(0,01)
(140.000.000)	Cdx Na Ig S41 V1 Usd 1% 20/12/2028 Pay Fix	(2.760.376)	(0,15)
(74.000.000)	Cdxnahy S41 V2 Usd 5% 20/12/2028 Pay Fix	(4.345.187)	(0,25)
(48.000.000)	Cdxnahy S42 V1 Usd 5% 20/06/2029 Pay Fix	(2.801.581)	(0,15)
(15.000.000)	Hsbc Bank Plc Eur Subsec 1% 20/12/2026 Pay Fix	(159.806)	(0,01)
(120.000.000)	Itraxx Eur Snr Fin S41 Eur 1% 20/06/2029 Pay Fix	(1.531.858)	(0,08)
(82.400.000)	Itraxx Eur Xover S40 V1 Eur 5% 20/12/2028 Pay Fix	(5.150.446)	(0,28)
(30.000.000)	Itraxx Eur Xover S41 V1 Eur 5% 20/06/2029 Pay Fix	(2.221.625)	(0,12)
(4.000.000)	Jagln Cds Eur Snrsec 5% 20/12/2028 Pay Fix	(463.670)	(0,03)
(1.901.250.000)	Jpy Tona U4-7Y 0.8818% 20/09/2024 20/09/2031 Lch	(6.282)	(0,00)
(12.000.000)	Ksa Usd Snrsec 1% 20/06/2029 Pay Fix	(223.917)	(0,01)
(36.800.000)	Usd Sofr M4-5Y 3,7621% 18/06/2025 18/06/2030	(101.920)	(0,01)
13.840.000	Usd Sofr U4-30Y 3,65632% 18/09/2024 16/09/2054	(60.352)	(0,00)
11.600.000	Usd Sofr U4-30Y 3,675% 18/09/2024 16/09/2054	(357.420)	(0,02)
Totale Swap		(20.568.116)	(1,13)
Contratti forward*** (0,28) (31 dicembre 2023: (0,15))			
	Acquisto EUR 773.103.906 Vendita USD 832.982.011 12/07/2024	(3.935.705)	(0,23)
	Acquisto EUR 58.669.571 Vendita MXN 1.171.562.781 12/07/2024	(974.991)	(0,05)
	Acquisto MXN 145.377.196 Vendita USD 8.000.000 05/07/2024	(62.329)	(0,00)
	Acquisto GBP 7.739.665 Vendita EUR 9.142.228 12/07/2024	(11.388)	(0,00)
	Acquisto BRL 208.000 Vendita EUR 35.993 03/07/2025	(1.371)	(0,00)
	Acquisto USD 1.378.306 Vendita EUR 1.288.547 12/07/2024	(2.807)	(0,00)
	Acquisto EUR 94.616 Vendita AUD 154.000 12/07/2024	(1.226)	(0,00)
	Acquisto JPY 5.682.000 Vendita EUR 33.821 12/07/2024	(825)	(0,00)

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Acquisto SEK 138.000 Vendita EUR 12.275 12/07/2024	(123)	(0,00)
	Contratti forward*** (0,28) (31 dicembre 2023: (0,15)) (segue)		
	Acquisto CHF 8.000 Vendita EUR 8.406 12/07/2024	(90)	(0,00)
	Acquisto EUR 12.456 Vendita CHF 12.000 12/07/2024	(19)	(0,00)
	Totale Contratti forward	(4.990.874)	(0,28)
	Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	(28.230.152)	(1,55)
	Attività e passività finanziarie nette valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	1.402.347.044	77,09
	Altre Attività nette	416.679.559	22,91
	Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	1.819.026.603	100,00
			% attivo totale
	Analisi dell'attivo totale		
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	1.419.531.339	75,59
	Derivati finanziari over the counter	11.045.857	0,59
	Liquidità e altri attivi correnti	447.317.196	23,82
	Totale	1.877.894.392	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., Barclays Global Investors Limited e Goldman Sachs International.

** Le controparti per i contratti per differenza sono BNP Paribas S.A., Dublin Branch, BNP Paribas USA New York, 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, JP Morgan (Suisse) SA. e Morgan Stanley and Co.

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Core Italy Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli azionari 95,78 (31 dicembre 2023: 97,43)			
Italia 88,57 (31 dicembre 2023: 85,12)		114.871.772	88,57
700.000	A2A SPA	1.301.650	1,00
129.800	Alkemy SPA	1.570.580	1,21
569.877	Almawave SPA	2.507.459	1,93
120.000	Amplifon SPA	3.988.800	3,08
250.000	Antares Vision SPA	792.500	0,61
201.000	Aton Green Storage SPA	1.246.200	0,96
160.000	Banca Mediolanum SPA	1.649.600	1,27
700.000	Banca Monte Dei Paschi Siena	3.069.500	2,37
350.000	Bf SPA	1.267.000	0,98
170.000	Biesse SPA	1.807.100	1,39
500.000	Bper Banca	2.360.500	1,82
100.000	Brembo N.V.	1.025.400	0,79
95.000	Carel Industries SPA	1.643.500	1,27
130.579	Comer Industries SPA	4.387.454	3,38
280.000	Compagnia Dei Caraibi SPA	326.200	0,25
314.000	Cy4Gate SPA	1.799.220	1,39
184.000	Cyberoo SPA	618.240	0,48
200.000	Danieli & Co-Rsp	5.330.000	4,11
60.000	Dexelance SPA	624.000	0,48
25.000	Digital Value SPA	1.505.000	1,16
168.000	Doxee SPA	346.080	0,27
228.779	Edil San Felice SPA Societa	942.569	0,73
300.000	El.En. SPA	2.832.000	2,18
261.214	Eurogroup Laminations SPA	1.069.933	0,82
450.000	Ferretti SPA	1.255.500	0,97
450.000	Fiera Milano SPA	1.644.750	1,27
227.800	Fine Foods & Pharmaceuticals	2.145.876	1,65
689.300	Garofalo Health Care SPA	3.474.072	2,68
164.000	Gpi SPA	2.112.320	1,63
158.059	Integrated System Credit Con	420.437	0,32
150.000	Intercos SPA	2.271.000	1,75
15.000	Interpump Group SPA	622.200	0,48
700.000	Intesa Sanpaolo	2.429.700	1,87
132.500	Intred SPA	1.319.700	1,02
60.000	Italmobiliare SPA	1.713.000	1,32
240.000	Lottomatica Group SPA	2.709.600	2,09
130.000	Lu-Ve SPA	3.373.500	2,60
15.000	Maps SPA	38.100	0,03
70.000	Multiply Group SPA	2.387.000	1,84
1.400.000	Ovs SPA	3.477.600	2,68
228.900	Palingeo SPA	1.414.602	1,09
24.000	Pharmanutra SPA	1.141.200	0,88
450.000	Piaggio & C. S.P.A.	1.249.200	0,96
150.000	Piovan SPA	1.792.500	1,38
385.000	Racing Force SPA	1.647.800	1,27

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Core Italy Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli azionari 95,78 (31 dicembre 2023: 97,43) (segue)			
Italia 88,57 (31 dicembre 2023: 85,12) (segue)			
220.000	Recupero Etico Sostenibile S	1.309.000	1,01
25.000	Reply SPA	3.445.000	2,66
330.000	Reway Group SPA	1.669.800	1,29
100.000	Sabaf SPA	1.645.000	1,27
50.000	Saes Getters SPA	1.400.000	1,08
2.600.000	Safilo Group SPA	2.610.400	2,01
40.000	Salcef SPA	1.022.000	0,79
73.100	Somec SPA	1.220.770	0,94
117.200	Spindox SPA	1.164.968	0,90
325.000	Sys-Dat SPA	1.105.000	0,85
493.981	Take Off SPA	410.992	0,32
130.000	Tamburi Investment Partners	1.216.800	0,94
220.000	Technoprobe SPA	2.024.000	1,56
80.000	Tinexta SPA	1.291.200	1,00
63.000	Txt E-Solutions SPA	1.527.750	1,18
150.000	Unicredit SPA	5.190.750	4,00
730.000	Unidata SPA	2.657.200	2,05
75.000	Unieuro SPA	603.000	0,46
60.000	Zignago Vetro SPA	708.000	0,55
Lussemburgo 0,00 (31 dicembre 2023: 1,87)			
Paesi Bassi 6,86 (31 dicembre 2023: 10,10)		8.903.013	6,86
580.000	Ariston Holding NV	2.239.960	1,73
265.269	Cementir Holding NV	2.472.307	1,90
148.754	Ermenegildo Zegna NV	1.643.721	1,27
120.000	Iveco Group NV	1.256.400	0,97
35.000	Stmicroelectronics NV	1.290.625	0,99
Spagna 0,35 (31 dicembre 2023: 0,34)		447.500	0,35
25.000	Riba Mundo Tecnologia Sl	447.500	0,35
Totale Titoli azionari		124.222.285	95,78
Warrant su azioni 0,21 (31 dicembre 2023: 0,08)			
493.981	Cer Perp Take Off SPA	3.409	0,00
102.255	Integrated System Credit Con Wrt	6.442	0,00
428.400	Palingeo S.P.A. Free Wts	175.644	0,14
42.985	Web-Cw30 Im (Webuild Spa-Cw-30)	88.033	0,07
Totale Warrant su azioni		273.528	0,21

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Core Italy Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Titoli obbligazionari 0,00 (31 dicembre 2023: 0,00)		
	Italia 0,00 (31 dicembre 2023: 0,00)	494	0,00
102.821	Cmc 2% 12/31/2026 Corp – Physical	494	0,00
	Totale Titoli obbligazionari	494	0,00
	Opzioni 0,21 (31 dicembre 2023: 0,00)		
280	FTSEMIB 07/19/2024 P32500	273.000	0,21
	Totale Opzioni	273.000	0,21
	Contratti forward* 0,00 (31 dicembre 2023: 0,07)		
	Acquisto CHF 2.444.898 Vendita EUR 2.537.878 12/07/2024	3.732	0,00
	Acquisto USD 192.116 Vendita EUR 178.741 12/07/2024	472	0,00
	Acquisto EUR 2.151 Vendita GBP 1.821 12/07/2024	3	0,00
	Totale Contratti forward	4.207	0,00
	Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	124.773.514	96,20
	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		
	Contratti forward* (0,01) (31 dicembre 2023: 0,00)		
	Acquisto EUR 1.701.976 Vendita USD 1.834.000 12/07/2024	(8.854)	(0,01)
	Acquisto GBP 64.613 Vendita EUR 76.311 12/07/2024	(85)	(0,00)
	Totale Contratti forward	(8.939)	(0,01)
	Totale Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(8.939)	(0,01)
	Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico	124.764.575	96,19
	Altre Attività nette	4.934.824	3,81
	Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	129.699.399	100,00
	Analisi dell'attivo totale		% attivo totale
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	124.222.779	94,71
	Derivati finanziari over the counter	550.735	0,42
	Liquidità e altri attivi correnti	6.390.173	4,87
	Totale	131.163.687	100,00

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

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli azionari 7,47 (31 dicembre 2023: 8,03)			
Irlanda 7,47 (31 dicembre 2023: 8,03)			
315.000	Algebris UCITS Funds plc - Algebris Financial Credit Fund Classe M ad accumulazione	70.219.800	7,47
		70.219.800	7,47
	Totale Titoli azionari	70.219.800	7,47
Titoli obbligazionari 82,88 (31 dicembre 2023: 86,61)			
Australia 0,06 (31 dicembre 2023: 0,07)			
700.000	Commonwealth Bank Aust 3,784 03/14/2032	575.601	0,06
		575.601	0,06
Austria 0,10 (31 dicembre 2023: 0,12)			
1.000.000	Erste Group Bank Ag 4 06/07/2033	985.370	0,10
		985.370	0,10
Belgio 0,86 (31 dicembre 2023: 0,00)			
5.400.000	Kbc Group Nv 4,750% 04/17/2035	8.046.615	0,86
2.200.000	Kbc Group Nv 6,151 03/19/2034	5.447.250	0,58
		2.599.365	0,28
Danimarca 1,86 (31 dicembre 2023: 2,40)			
4.000.000	Danske Bank A/S 2,250% 01/14/2028	17.501.640	1,86
13.000.000	Danske Bank A/S 4,625% 05/14/2034	4.362.280	0,46
		13.139.360	1,40
Francia 11,04 (31 dicembre 2023: 12,74)			
6.200.000	Axa Sa 1,875% 07/10/2042	103.486.868	11,04
20.000.000	Credit Agricole Assrnces 2 07/17/2030	5.133.042	0,55
5.600.000	Bpce Sa 3,648 01/14/2037	17.365.600	1,85
5.800.000	Bpce Sa 5,125% 01/25/2035	4.339.621	0,46
8.000.000	Bnp Paribas 2 05/24/2031	5.920.118	0,63
8.000.000	Bnp Paribas 2,588 08/12/2035	8.775.074	0,93
10.000.000	Bnp Paribas 3,052 01/13/2031	6.113.523	0,66
2.800.000	Bnp Paribas 7,375% Perpetual	8.191.507	0,87
1.800.000	Bnp Paribas 8 Perpetual	2.915.976	0,31
9.000.000	Credit Agricole Sa 1,874 12/09/2031	1.687.800	0,18
7.000.000	Societe Generale 3,337 01/21/2033	9.635.088	1,03
5.000.000	Societe Generale 3,653 07/08/2035	5.437.266	0,58
8.200.000	Societe Generale 4,027 01/21/2043	3.952.217	0,42
2.000.000	Societe Generale 5,375% Perpetual	5.334.094	0,57
4.400.000	Societe Generale 6,221 06/15/2033	1.508.782	0,16
1.200.000	Societe Generale 7,875% Perpetual	4.054.570	0,43
5.300.000	Societe Generale 7,367 01/10/2053	1.223.184	0,13
1.500.000	Societe Generale 9,375% Perpetual	4.929.965	0,53
7.000.000	Mutuelle Assurance Macifs 2,125% 06/21/2052	1.418.441	0,16
		5.551.000	0,59

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 82,88 (31 dicembre 2023: 86,61) (segue)			
Germania 6,42 (31 dicembre 2023: 6,37)		60.271.309	6,42
6.000.000	Allianz Se 5,824 07/25/2053	6.577.020	0,70
2.000.000	Commerzbank Ag 4 12/05/2030	1.983.740	0,21
16.300.000	Commerzbank Ag 4,875% 10/16/2034	16.257.457	1,73
6.300.000	Commerzbank Ag 6,500% 12/06/2032	6.653.493	0,71
11.400.000	Commerzbank Ag 8,625% 02/28/2033	14.277.649	1,52
1.800.000	Deutsche Bank Ag 10 Perpetual	1.939.410	0,21
10.000.000	Deutsche Bank Ag 4 06/24/2032	9.760.700	1,04
2.800.000	Deutsche Bank Ag 8,125% Perpetual	2.821.840	0,30
Irlanda 4,11 (31 dicembre 2023: 4,64)		38.622.777	4,11
22.000.000	Aib Group Plc 2,875% 05/30/2031	21.334.720	2,27
6.000.000	Bank Of Ireland Group 7,594 12/06/2032	7.320.453	0,78
1.400.000	Governor & Co Of The Ban 6,750% 03/01/2033	1.502.368	0,16
10.000.000	Zurich Finance Ireland 3 04/19/2051	7.687.541	0,82
1.000.000	Zurich Finance Ireland 3,500% 05/02/2052	777.695	0,08
Italia 15,80 (31 dicembre 2023: 14,85)		148.599.394	15,80
900.000	Banco Bpm Spa 3,375% 01/19/2032	866.196	0,09
4.500.000	Banco Bpm Spa 5 06/18/2034	4.480.425	0,48
1.600.000	Bper Banca 3,875% 07/25/2032	1.560.768	0,17
1.600.000	Intesa Sanpaolo Spa 5,500% Perpetual	1.531.808	0,16
9.000.000	Intesa Sanpaolo Spa 5,625% 03/08/2033	9.848.880	1,05
3.600.000	Intesa Sanpaolo Spa 5,875% Perpetual	3.442.536	0,37
12.000.000	Intesa Sanpaolo Spa 5,148 06/10/2030	13.090.948	1,39
10.000.000	Intesa Sanpaolo Spa 6,500% 03/14/2029	12.009.324	1,28
8.400.000	Intesa Sanpaolo Spa 6,184 02/20/2034	8.825.628	0,94
9.300.000	Intesa Sanpaolo Spa 7,778 06/20/2054	9.145.593	0,97
7.000.000	Intesa Sanpaolo Spa 8,248 11/21/2033	7.236.752	0,77
3.300.000	Intesa Sanpaolo Spa 8,505 09/20/2032	4.223.829	0,45
8.000.000	Intesa Sanpaolo Vita Spa 2,375% 12/22/2030	6.963.600	0,74
8.300.000	Unicredit Spa 2,731 01/15/2032	7.916.125	0,84
6.000.000	Unicredit Spa 4,45 Perpetual	5.496.060	0,58
10.000.000	Unicredit Spa 5,375% 04/16/2034	10.151.000	1,08
23.000.000	Unicredit Spa 5,459 06/30/2035	20.146.841	2,14
10.300.000	Unicredit Spa 5,861 06/19/2032	9.407.461	1,00
2.000.000	Unicredit Spa 7,296 04/02/2034	1.906.505	0,20
10.500.000	Unipolsai Assicurazioni 4,9 05/23/2034	10.349.115	1,10
Paesi Bassi 0,87 (31 dicembre 2023: 0,65)		8.212.501	0,87
1.600.000	Abn Amro Bank Nv 6,875% Perpetual	1.622.128	0,17
1.400.000	Cooperatieve Rabobank Ua 4,875% Perpetual	1.313.018	0,14
3.000.000	Ing Groep Nv 7,500% Perpetual	2.800.233	0,30
2.600.000	Ing Groep Nv 8 Perpetual	2.477.122	0,26

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 82,88 (31 dicembre 2023: 86,61) (segue)			
Spagna 14,73 (31 dicembre 2023: 15,46)		138.512.555	14,73
17.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 3,104 07/15/2031	18.868.134	2,01
2.200.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 4,875% 02/08/2036	2.216.236	0,24
9.400.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 7,883 11/15/2034	9.597.475	1,02
7.300.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 8,250% 11/30/2033	9.190.608	0,98
3.300.000	Banco De Sabadell Sa 5,125% 06/27/2034	3.321.549	0,35
18.000.000	Banco Santander Sa 2,749 12/03/2030	14.011.778	1,49
2.000.000	Banco Santander Sa 3,49 05/28/2030	1.673.430	0,18
4.000.000	Banco Santander Sa 4,125% Perpetual	3.599.080	0,38
5.400.000	Banco Santander Sa 4,375% Perpetual	5.183.622	0,55
5.300.000	Banco Santander Sa 5 04/22/2034	5.388.616	0,57
5.000.000	Banco Santander Sa 5,750% 08/23/2033	5.214.450	0,55
10.200.000	Banco Santander Sa 6,35 03/14/2034	9.551.731	1,02
4.000.000	Banco Santander Sa 6,921 08/08/2033	3.914.326	0,42
4.000.000	Banco Santander Sa 7 Perpetual	4.019.480	0,43
5.600.000	Banco Santander Sa 9,625% Perpetual	5.676.629	0,60
3.000.000	Caixabank Sa 5,250% Perpetual	2.924.040	0,31
12.000.000	Caixabank Sa 6,125% 05/30/2034	12.705.360	1,35
15.000.000	Caixabank Sa 6,875% 10/25/2033	18.078.071	1,92
1.200.000	Caixabank Sa 7,500% Perpetual	1.250.700	0,13
2.000.000	Caixabank Sa 8,250% Perpetual	2.127.240	0,23
Svizzera 3,34 (31 dicembre 2023: 3,78)		31.289.473	3,34
2.500.000	Credit Suisse Group Ag 2,875% 04/02/2032	2.336.850	0,25
12.000.000	Credit Suisse Group Ag 3,091 05/14/2032	9.572.114	1,02
10.000.000	Credit Suisse Group Ag 4,194 04/01/2031	8.715.259	0,93
4.500.000	Credit Suisse Group Ag 6,442 08/11/2028	4.308.871	0,46
4.500.000	Credit Suisse Group Ag 6,537 08/12/2033	4.416.761	0,47
1.900.000	Ubs Group Ag 9,250% Perpetual	1.939.618	0,21
Regno Unito 16,34 (31 dicembre 2023: 16,81)		153.599.931	16,34
2.400.000	Barclays Plc 3,564 09/23/2035	1.925.398	0,20
10.000.000	Barclays Plc 4,973 05/31/2036	10.045.100	1,07
8.000.000	Barclays Plc 5,088 06/20/2030	7.139.673	0,76
1.400.000	Barclays Plc 6,375% Perpetual	1.611.132	0,17
6.600.000	Barclays Plc 6,224 05/09/2034	6.324.358	0,67
10.000.000	Barclays Plc 7,119 06/27/2034	9.908.819	1,05
3.800.000	Barclays Plc 8,500% Perpetual	4.471.380	0,48
2.100.000	Barclays Plc 8,875% Perpetual	2.541.166	0,27
2.700.000	Barclays Plc 8 Perpetual	2.562.266	0,27
5.800.000	Barclays Plc 9,250% Perpetual	7.098.001	0,76
3.000.000	Barclays Plc 9,625% Perpetual	3.033.570	0,32
12.000.000	Hsbc Holdings Plc 2,357 08/18/2031	9.354.848	1,00
2.000.000	Hsbc Holdings Plc 4,750% Perpetual	1.876.660	0,20
5.000.000	Hsbc Holdings Plc 7,399 11/13/2034	5.069.062	0,54

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 82,88 (31 dicembre 2023: 86,61) (segue)			
Regno Unito 16,34 (31 dicembre 2023: 16,81) (segue)			
7.100.000	Hsbc Holdings Plc 8,113 11/03/2033	7.495.917	0,80
25.000.000	Lloyds Banking Group Plc 2,707 12/03/2035	24.049.628	2,56
3.500.000	Lloyds Banking Group Plc 4,375% 04/05/2034	3.473.330	0,37
1.200.000	Lloyds Banking Group Plc 7,875% Perpetual	1.420.300	0,15
2.800.000	Lloyds Banking Group Plc 7,953 11/15/2033	2.935.231	0,31
1.500.000	Lloyds Banking Group Plc 8,500% Perpetual	1.813.207	0,19
500.000	Nationwide Bldg Society 5,750% Perpetual	555.305	0,06
10.000.000	Natwest Group Plc 3,622 08/14/2030	11.553.051	1,23
4.000.000	Natwest Group Plc 5,125% Perpetual	4.388.339	0,47
7.400.000	Natwest Group Plc 6,475 06/01/2034	7.025.546	0,75
13.000.000	Natwest Group Plc 7,416 06/06/2033	15.928.644	1,69
	Stati Uniti 7,35 (31 dicembre 2023: 8,72)	69.193.013	7,35
3.700.000	Bank of America Corp 4,375% Perpetual	3.268.293	0,35
6.000.000	Citizens Financial Group 6,645 04/25/2035	5.777.247	0,61
2.800.000	Citigroup Inc C 6,174 05/25/2034	2.652.513	0,28
10.400.000	Citigroup Inc C Float 08/25/2036	8.474.326	0,90
6.500.000	Deutsche Bank Ny 3,547 09/18/2031	5.346.682	0,57
6.700.000	Deutsche Bank Ny 3,729 01/14/2032	5.285.841	0,56
6.300.000	Deutsche Bank Ny 3,742 01/07/2033	4.845.620	0,52
6.000.000	Deutsche Bank Ny 4,875% 12/01/2032	5.267.961	0,56
8.000.000	Deutsche Bank Ny 5,882 07/08/2031	7.324.162	0,78
8.000.000	Deutsche Bank Ny 7,079 02/10/2034	7.618.777	0,81
4.500.000	Morgan Stanley 5,948 01/19/2038	4.169.482	0,44
1.200.000	Voya Financial Inc 4,7 01/23/2048	971.647	0,10
9.000.000	Pnc Financial Services 6,250% Perpetual	8.190.462	0,87
	Totale Titoli obbligazionari	778.897.047	82,88
Opzioni 0,00 (31 dicembre 2023: 0,01)			
Contratti forward 0,06 (31 dicembre 2023: 1,09)			
	Acquisto USD 61.652.833 Vendita EUR 57.217.358 12/07/2024	294.920	0,04
	Acquisto EUR 201.127.504 Vendita GBP 170.298.460 12/07/2024	218.555	0,02
	Acquisto EUR 650.725 Vendita CHF 618.758 12/07/2024	7.492	0,00
	Acquisto CHF 3.687.427 Vendita EUR 3.827.661 12/07/2024	5.628	0,00
	Acquisto SGD 1.744.760 Vendita EUR 1.198.958 12/07/2024	2.154	0,00
	Acquisto EUR 389.817 Vendita USD 417.103 12/07/2024	726	0,00
	Totale Contratti forward	529.475	0,06
	Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	849.646.322	90,41

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti forward (0,23) (31 dicembre 2023: (0,18))			
	Acquisto EUR 321.387.908 Vendita USD 346.308.752 12/07/2024	(1.663.027)	(0,18)
	Acquisto JPY 4.085.332.831 Vendita EUR 24.204.144 12/07/2024	(479.566)	(0,05)
	Acquisto GBP 828.379 Vendita EUR 980.140 12/07/2024	(2.862)	(0,00)
	Acquisto USD 1.102.834 Vendita EUR 1.030.863 12/07/2024	(2.094)	(0,00)
Totale Contratti forward		(2.147.549)	(0,23)
Totale Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico		(2.147.549)	(0,23)
Attività e passività finanziarie nette valutate al <i>fair value</i> rilevate a conto economico		847.498.773	90,18
Altre Attività nette		92.294.227	9,82
Totale attività nette ascrivibili ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		939.793.000	100,00
			% attivo totale
Analisi dell'attivo totale			
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	849.116.847	89,79
	Derivati finanziari over the counter	529.475	0,06
	Liquidità e altri attivi correnti	96.014.842	10,15
Totale		945.661.164	100,00

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Sustainable World Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli azionari 91,30 (31 dicembre 2023: 91,86)			
Danimarca 5,59 (31 dicembre 2023: 0,00)			
8.510	Novo Nordisk A/S-B	1.147.439	3,32
13.735	Novonosis (Novozymes) B	784.720	2,27
Francia 4,71 (31 dicembre 2023: 8,02)			
2.275	Air Liquide SA	366.912	1,06
4.861	Compagnie De-Saint Gobain	353.006	1,02
4.039	Schneider Electric SE	905.948	2,63
Germania 2,67 (31 dicembre 2023: 6,01)			
5.305	Siemens AG	921.585	2,67
Irlanda 8,43 (31 dicembre 2023: 10,96)			
4.061	Eaton Corp Plc	1.188.358	3,44
1.996	Linde Plc	817.764	2,37
2.950	Trane Technologies Plc	905.594	2,62
Italia 3,12 (31 dicembre 2023: 3,28)			
40.479	Danieli & Co-RSP	1.078.765	3,12
Giappone 2,47 (31 dicembre 2023: 4,38)			
40.780	Hitachi Ltd	851.890	2,47
Lussemburgo 0,00 (31 dicembre 2023: 1,03)			
Paesi Bassi 2,86 (31 dicembre 2023: 0,00)			
1.025	Asml Holding NV	988.305	2,86
Spagna 0,00 (31 dicembre 2023: 2,51)			
Svizzera 0,00 (31 dicembre 2023: 4,51)			
Stati Uniti 61,45 (31 dicembre 2023: 51,16)			
3.570	Advanced Drainage Systems In	534.384	1,54
1.361	Ansys Inc	408.364	1,18
3.741	Applied Materials Inc	823.928	2,39
3.182	Cadence Design Sys Inc	913.915	2,65
2.371	Carlisle Cos Inc	896.642	2,60
5.807	Cencora Inc	1.221.015	3,53
5.349	Clean Harbors Inc	1.128.956	3,27
18.910	Copart Inc	955.824	2,77
16.384	Core & Main Inc-Class A	748.328	2,17
8.456	Crown Holdings Inc	587.067	1,70
2.707	Hubbell Inc	923.336	2,67

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Sustainable World Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli azionari 91,30 (31 dicembre 2023: 91,86) (segue)			
	Stati Uniti 61,45 (31 dicembre 2023: 51,16)	21.225.595	61,45
8.737	Ingersoll-Rand Inc	740.708	2,14
7.635	ITT Inc	920.475	2,66
3.615	Microsoft Corp	1.507.909	4,37
9.398	On Semiconductor Corp	601.244	1,74
3.679	Quanta Services Inc	872.419	2,53
8.224	Republic Services Inc	1.491.603	4,32
5.751	Simpson Manufacturing Co Inc	904.541	2,62
3.321	Steel Dynamics Inc	401.371	1,16
2.878	Stryker Corp	913.896	2,65
1.434	Synopsys Inc	796.375	2,31
1.575	Thermo Fisher Scientific Inc	812.856	2,35
6.139	Vertiv Holdings Co-A	495.990	1,43
732	WW Grainger Inc	616.369	1,78
7.964	Xylem Inc	1.008.080	2,92
	Totale Titoli azionari	31.535.881	91,30
	Contratti forward* 0,05 (31 dicembre 2023: 1,43)		
	Acquisto EUR 882.008 Vendita JPY 149.010.000 12/07/2024	16.668	0,05
	Acquisto USD 811.000 Vendita EUR 756.121 12/07/2024	413	0,00
	Acquisto EUR 1.461.493 Vendita DKK 10.898.000 12/07/2024	104	0,00
	Totale Contratti forward	17.185	0,05
	Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	31.553.066	91,35
	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		
	Contratti forward* (0,40) (31 dicembre 2023: (0,12))		
	Acquisto EUR 24.584.512 Vendita USD 26.494.000 12/07/2024	(130.172)	(0,38)
	Acquisto CHF 760.000 Vendita EUR 798.157 12/07/2024	(8.094)	(0,02)
	Acquisto EUR 788.882 Vendita CHF 760.000 12/07/2024	(1.181)	(0,00)
	Acquisto EUR 488.088 Vendita DKK 3.640.000 12/07/2024	(25)	(0,00)
	Totale Contratti forward	(139.472)	(0,40)
	Totale Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(139.472)	(0,40)
	Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico	31.413.594	90,95
	Altre Attività nette	3.127.656	9,05

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC**Algebris Sustainable World Fund****Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)**

al 30 giugno 2024

	Fair Value	
	EUR	% attivo totale
Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	34.541.250	100,00
Analisi dell'attivo totale		
Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	31.535.881	89,88
Derivati finanziari over the counter	17.185	0,05
Liquidità e altri attivi correnti	3.532.061	10,07
Totale	35.085.127	100,00

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

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Sustainable Bond Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Titoli obbligazionari 86,49 (31 dicembre 2023: 85,39)		
	Belgio 0,93 (31 dicembre 2023: 0,96)	206.370	0,93
200.000	Elia Group SA/NV 5,85% Perpetual	206.370	0,93
	Canada 0,96 (31 dicembre 2023: 0,00)	213.056	0,96
250.000	Algonquin PWR & Utility 4,750% 01/18/2082	213.056	0,96
	Francia 8,55 (31 dicembre 2023: 16,79)	1.895.897	8,55
200.000	BNP Paribas 2,588% 08/12/2035	152.825	0,69
400.000	Crown Euro Holdings Sa 5% 05/15/2028	410.552	1,85
400.000	Iliad Holding Sas 6,875% 04/15/2031	406.192	1,83
400.000	Nexans Sa 5,500% 04/05/2028	416.180	1,88
400.000	Societe Generale 5,375% Perpetual	301.756	1,36
200.000	Societe Generale 5,625% 06/02/2033	208.392	0,94
	Germania 5,46 (31 dicembre 2023: 5,68)	1.210.944	5,46
200.000	Commerzbank AG 6,750% 10/05/2033	215.232	0,97
200.000	Commerzbank AG 7,875% Perpetual	202.164	0,91
400.000	Deutsche Bank AG 4% 06/24/2032	390.428	1,76
400.000	Deutsche Bank AG 8,125% Perpetual	403.120	1,82
	Irlanda 2,67 (31 dicembre 2023: 3,59)	592.398	2,67
600.000	Smurfit Kappa Acquisitio Skgid 2,875% 01/15/2026	592.398	2,67
	Italia 11,09 (31 dicembre 2023: 10,54)	2.458.204	11,09
200.000	Banca Monte Dei Paschi S Monte 6,750% 09/05/2027	208.268	0,94
200.000	Bper Banca 8,375% Perpetual	207.510	0,94
200.000	Enel Spa Enelim 1,375% Perpetual	180.252	0,81
200.000	Enel Spa Enelim 6,625% Perpetual	215.928	0,97
250.000	Intesa Sanpaolo Spa 5,875% Perpetual	239.065	1,08
200.000	Intesa Sanpaolo Spa 5,148% 06/10/2030	218.183	0,98
600.000	Intesa Sanpaolo Spa 7,778% 06/20/2054	590.738	2,67
400.000	Terna Rete Elettrica Trnim 4,750% Perpetual	395.240	1,78
200.000	Unicredit Spa Ucgim 5,375% 04/16/2034	203.020	0,92
	Mauritius 1,62 (31 dicembre 2023: 0,00)	358.236	1,62
200.000	Hta Group Ltd Hlstwr 2,875% 03/18/2027	172.454	0,78
200.000	Hta Group Ltd Hlstwr 7,500% 06/04/2029	185.782	0,84
	Paesi Bassi 9,93 (31 dicembre 2023: 12,08)	2.200.076	9,93
400.000	Darling Global Finance Dar 3,625% 05/15/2026	396.268	1,79
200.000	Heimstaden Bostad Tresry Heibos 1,375% 07/24/2028	163.290	0,74
200.000	Iberdrola Intl Bv Ibesm 1,874% Perpetual	192.042	0,86
400.000	Koninklijke Kpn Nv Kpn 6% Perpetual	418.948	1,89
400.000	Oi European Group Bv Oi 6,250% 05/15/2028	414.048	1,87
400.000	Sika Capital Bv Sikasw 3,750% 11/03/2026	401.940	1,81
200.000	Tennet Holding Bv Tenn 4,500% 10/28/2034	213.540	0,97

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Sustainable Bond Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 86,49 (31 dicembre 2023: 85,39) (segue)			
	Norvegia 1,47 (31 dicembre 2023: 1,48)	325.704	1,47
400.000	Yara International Asa Yarno 3,148% 06/04/2030	325.704	1,47
	Portogallo 2,74 (31 dicembre 2023: 1,85)	606.586	2,74
400.000	Energias De Portugal Sa 4,750% 05/29/2054	397.948	1,80
200.000	Energias De Portugal Sa 5,943% 04/23/2083	208.638	0,94
	Spagna 12,49 (31 dicembre 2023: 9,64)	2.769.129	12,49
400.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 3,104 07/15/2031	443.956	2,00
100.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 4,875% 02/08/2036	100.738	0,45
200.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 7,883% 11/15/2034	204.202	0,92
200.000	Banco Santander Sa 5% 04/22/2034	203.344	0,92
400.000	Banco Santander Sa 5,750% 08/23/2033	417.156	1,88
200.000	Banco Santander Sa 6,35% 03/14/2034	187.289	0,84
200.000	Banco Santander Sa 7% Perpetual	200.974	0,91
400.000	Caixabank Sa 2,250% 04/17/2030	391.636	1,77
200.000	Caixabank Sa 5,375% 11/14/2030	214.022	0,97
200.000	Iberdrola Finanzas Sau 4,875% Perpetual	203.060	0,92
200.000	Red Electrica Corp 4,625% Perpetual	202.752	0,91
	Svezia 1,72 (31 dicembre 2023: 0,99)	381.706	1,72
200.000	Essity AB Essity 0,250% 02/08/2031	172.816	0,78
200.000	Verisure Holding AB Verisr 7,125% 02/01/2028	208.890	0,94
	Svizzera 0,69 (31 dicembre 2023: 1,35)	151.739	0,69
200.000	UBS Group AG 4,375% Perpetual	151.739	0,69
	Regno Unito 12,93 (31 dicembre 2023: 9,23)	2.866.809	12,93
400.000	Barclays Plc 8,500% Perpetual	470.671	2,12
400.000	British Telecommunicatio 3,875% 01/20/2034	399.212	1,80
400.000	British Telecommunicatio 5,125% 10/03/2054	401.840	1,81
400.000	Lloyds Banking Group Plc 2,707% 12/03/2035	384.794	1,73
200.000	Ngg Finance Plc Nggln 2,125% 09/05/2082	184.410	0,83
200.000	Ngg Finance Plc Nggln 5,625% 06/18/2073	234.937	1,06
200.000	Sse Plc Sseln 3,125% Perpetual	192.150	0,87
200.000	Sse Plc Sseln 3,74% Perpetual	227.669	1,03
200.000	Vmed O2 UK Financing I Vmdtef 3,250% 01/31/2031	176.436	0,80
200.000	Vmed O2 UK Financing I Vmed 5,625% 04/15/2032	194.690	0,88
	Stati Uniti 13,24 (31 dicembre 2023: 11,21)	2.935.919	13,24
400.000	Advanced Drainage System Wms 6,375% 06/15/2030	374.761	1,69
400.000	American Water Capital C Awk 3,625% 06/15/2026	366.749	1,65
400.000	Clean Harbors Inc Clh 6,375% 02/01/2031	374.399	1,69
300.000	Nextera Energy Operating Nep 4,500% 09/15/2027	264.907	1,20
500.000	On Semiconductor Corp On 3,875% 09/01/2028	431.008	1,94

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Sustainable Bond Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2024

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 86,49 (31 dicembre 2023: 85,39) (segue)			
Stati Uniti 13,24 (31 dicembre 2023: 11,21) (segue)			
200.000	Sempre Energy Sre 5,500% 08/01/2033	186.214	0,84
400.000	Southern Cal Edison Eix 5,45% 06/01/2031	375.657	1,69
250.000	United Natural Foods Inc 6,750% 10/15/2028	210.534	0,95
400.000	Waste Management Inc 4,15% 04/15/2032	351.690	1,59
Totale Titoli obbligazionari		19.172.773	86,49
Contratti forward* 0,01 (31 dicembre 2023: 0,60)			
	Acquisto EUR 2.016.012 Vendita GBP 1.707.000 12/07/2024	2.186	0,01
	Acquisto USD 235.640 Vendita EUR 218.683 12/07/2024	1.132	0,00
Totale Contratti forward		3.318	0,01
Totale Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		19.176.091	86,50
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico			
Contratti futures (0,00) (31 dicembre 2023: (0,00))			
(3)	Euro-Bund Future Sep24	(660)	(0,00)
Totale Contratti futures		(660)	(0,00)
Contratti forward* (0,13) (31 dicembre 2023: (0,06))			
55.493	Acquisto EUR 5.476.205 Vendita USD 5.901.000 12/07/2024	(28.488)	(0,13)
Totale Contratti forward		(28.488)	(0,13)
Totale Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		(29.148)	(0,13)
Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico		19.146.943	86,37
Altre Attività nette		3.020.558	13,63
Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		22.167.501	100,00

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Sustainable Bond Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)
al 30 giugno 2024

	Fair Value	
	EUR	% attivo totale
Analisi dell'attivo totale		
Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	19.172.773	85,35
Derivati finanziari over the counter	3.318	0,01
Liquidità e altri attivi correnti	3.287.988	14,64
Totale	22.464.079	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 2024

	Costo EUR	Proventi EUR
Aareal Bank AG Aarb 7,625% Perpetual	-	9.878.500
ABN Amro Bank NV Abnanv 6,875% Perpetual	57.004.000	-
Aib Group Plc 6,250% Perpetual	-	21.453.500
Aib Group Plc 7,125% Perpetual	93.958.150	-
Axa SA 6,375% Perpetual	49.300.000	-
Banca Monte Dei Paschi S Monte 6,750% 03/02/26	-	20.357.500
Banco Bpm SPA Bamiim 5,00% 09/14/30	-	10.087.500
Banco DE Sabadell SA Sabsm 5,00% Perpetual	26.770.750	-
Banco Santander SA Santan 4,375% Perpetual	32.688.300	-
Banco Santander SA Santan 4,75% Perpetual	-	157.000.000
Banco Santander SA Santan 6,35% 03/14/34	60.586.647	11.055.878
Banco Santander SA Santan 7,00% Perpetual	172.257.500	-
Barclays Plc Bacr 5,875% Perpetual	-	19.824.633
Barclays Plc Bacr 8,50% Perpetual	143.845.039	-
Barclays Plc Bacr 8,875% Perpetual	20.180.629	-
Barclays Plc Bacr 8,00% Perpetual	-	9.915.294
Bawag Group Ag Bgav 5,00% Perpetual	-	15.288.000
BNP Paribas 7,375% Perpetual	-	12.282.685
BNP Paribas 8,00% Perpetual	70.534.858	-
Bpce SA Bpcegp 7,003% 10/19/34	-	25.020.460
Bper Banca Bpeim 8,375% Perpetual	85.800.000	-
Caixabank SA Cabksm 5,25% Perpetual	-	15.589.500
Caixabank SA Cabksm 7,50% Perpetual	30.800.000	-
Citigroup Inc C 3,875% Perpetual	-	29.760.326
Citigroup Inc C 4,00% Perpetual	-	30.140.717
Commerzbank AG Cmzb 4,875% 10/16/34	45.144.404	-
Commerzbank AG Cmzb 7,875% Perpetual	79.746.250	-
Credit Agricole SA Acafp 7,875% Perpetual	-	55.652.815
Deutsche Bank AG DB 4,00% 06/24/32	-	30.848.075
Deutsche Bank AG DB 4,625% Perpetual	36.598.950	-
Deutsche Bank AG DB 5,625% 05/19/31	-	22.781.250
Deutsche Bank AG DB 6,750% Perpetual	34.613.500	-
Deutsche Bank AG DB 8,125% Perpetual	162.713.560	-
Erste Group Bank AG Erstbk 7,00% Perpetual	63.378.000	-
Fineco Bank SPA Finban 7,50% Perpetual	24.800.000	-
Ing Groep NV Intned 6,75% Perpetual	-	58.277.733
Ing Groep NV Intned 8,00% Perpetual	146.031.082	-
Intesa Sanpaolo SPA Ispim 4,125% Perpetual	-	15.928.250
Intesa Sanpaolo SPA Ispim 6,375% Perpetual	-	19.912.500
Intesa Sanpaolo SPA Ispim 7,7% Perpetual	-	12.761.547
Intesa Sanpaolo SPA Ispim 7,75% Perpetual	-	25.650.000
JPMorgan Chase & Co JPM 6,875% Perpetual	32.421.479	32.711.651
Julius Baer Group Ltd Baervx 6,875% Perpetual	34.719.091	-
Lloyds Banking Group Plc Lloyds 7,875% Perpetual	29.634.348	-
Societe Generale Socgen 6,221% 06/15/33	-	10.172.700
Societe Generale Socgen 7,875% Perpetual	-	24.686.500

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato) (segue)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2024

	Costo EUR	Proventi EUR
Societe Generale Socgen 8,00% Perpetual	-	31.771.511
UBS Group AG 4,875% Perpetual	30.251.864	-
UBS Group AG 7,750% Perpetual	39.636.127	-
UBS Group AG 7,00% Perpetual	-	44.332.030
Unicredit SPA 5,375% 04/16/34	49.024.877	-
Unicredit SPA 5,861% 06/19/32	-	26.282.167
Unicredit SPA 7,50% Perpetual	-	37.671.500
Unicredit SPA 8,00% Perpetual	-	31.176.471
Wells Fargo & Company 3,90% Perpetual	-	22.580.593

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 2024

	Costo EUR	Proventi EUR
ABN Amro Bank NV-Cva	-	8.167.890
AIA Group Ltd	5.622.928	-
AIB Group Plc	-	6.361.767
Allianz SE-REG	6.832.813	-
Alpha Bank AE	3.754.008	-
Banca Monte Dei Paschi Siena	-	5.295.491
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	7.967.404	-
Banco Bradesco-ADR	12.270.137	-
Banco De Sabadell SA	-	10.025.425
Banco Santander SA	-	3.690.828
Banco Santander SA Santan 4,750% Perpetual	-	4.000.000
Banco Santander SA Santan 7,00% Perpetual	5.200.000	-
Bank Of Ireland Group Plc	-	8.460.260
Bankinter SA	4.635.425	5.407.972
Barclays Ord (Lse) Cfd Swap	-	4.205.459
Barclays Plc Bacr 8,50% Perpetual	6.183.020	-
BNP Paribas 7,375% Perpetual	-	3.926.164
BNP Paribas 8,00% Perpetual	4.164.649	-
Bper Banca	-	5.412.761
Brighthouse Financial Inc	5.227.094	-
Caixabank S.A	-	7.301.666
Carlyle Group Inc/The	5.808.214	-
Charles Schwab Corp Schw 4,00% Perpetual	3.819.324	-
Citigroup Inc	-	8.533.910
Citigroup Inc C 7,20% Perpetual	9.423.253	9.649.798
Citizens Financial Group	8.068.079	-
Comerica Inc	5.625.670	-
Comerica Inc 5,982% 01/30/30	5.392.369	5.369.679
Commerzbank AG	5.712.246	4.347.804
Corebridge Financial Inc	6.518.303	10.958.951
Deutsche Bank AG Db 10,00% Perpetual	4.127.750	-
Deutsche Bank AG-Registered	3.958.109	4.237.944
Direct Line Insurance Group	4.208.133	-
DNB Bank ASA	3.730.220	3.651.334
Erste Group Bank AG Erstbk 7,00% Perpetual	7.996.800	-
Eurobank Ergasias Services A	4.945.774	-
First Horizon Corporation	-	3.876.677
First Maryland Captl Ii Mtb Float 02/01/27	4.309.150	-
Hsbc Holdings Plc	13.428.074	-
Huntington Bancshares Inc	4.787.151	-
Ing Groep NV	-	9.362.531
Intesa Sanpaolo	-	8.280.932
Invesco Ltd	6.384.826	-
Jpmorgan Chase & Co JPM 5,00% Perpetual	-	4.658.713
Kbc Group NV	-	5.265.312
Legal & General Group Plc	3.821.084	3.696.470

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato) (segue)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2024

	Costo EUR	Proventi EUR
Lincoln National Corp	4.564.247	-
Lincoln National Corp Lnc Float 05/17/66	5.486.437	-
Lloyds Banking Group Plc	5.991.261	7.027.421
M & T Bank Corp	4.126.617	-
Man Group Plc/Jersey	4.243.826	-
Metlife Inc	-	3.976.435
Natwest Group Plc	-	6.070.472
Natwest Group Plc NWG 6,00% Perpetual	4.885.132	-
Northern Trust Corporation	-	3.744.037
Pnc Financial Services Pnc 3,40% Perpetual	-	4.039.989
Prudential Financial Inc	5.048.209	-
Prudential Plc	7.738.011	-
Societe Generale SA	4.451.421	9.237.350
Societe Generale 8,00% Perpetual	-	7.394.210
Societe Generale 9,375% Perpetual	-	4.096.726
Ubs Group AG 6,875% Perpetual	-	6.384.741
Ubs Group AG 7,00% Perpetual	11.386.053	-
Unicredit SPA	7.374.081	4.767.895
Unicredit SPA Ucgim 7,50% Perpetual	-	4.110.680
US Bancorp	4.776.034	-
Voya Financial Inc	5.823.886	-
Webster Financial Corporation	6.329.813	-
Wells Fargo & Company 3,90% Perpetual	-	12.158.014

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 2024

	Costo EUR	Proventi EUR
ABN Amro Bank NV-Cva	-	6.332.299
Affiliated Managers Group	2.799.106	-
AIA Group Ltd	3.406.456	-
AIB Group Plc	-	6.028.598
Allianz SE-REG	2.767.374	-
Alpha Bank AE	5.248.584	-
American International Group	3.124.876	-
Banca Monte Dei Paschi Siena	-	4.623.278
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	5.771.573	-
Banco Bpm SPA	3.276.512	2.925.138
Banco Bradesco-ADR	8.514.873	-
Banco Comercial Portugues-R	2.863.335	3.136.712
Banco DE Sabadell SA	3.612.454	7.851.176
Banco Santander SA	4.857.432	5.160.981
Bank Of America Corporation	-	3.738.203
Bank Of Ireland Group Plc	-	8.105.836
Bankinter SA	3.313.125	3.837.238
Barclays Ord (Lse) Cfd Swap	-	3.311.906
Beazley Plc	-	4.267.470
Bper Banca	-	3.898.121
Brighthouse Financial Inc	4.797.699	-
Caixabank S.A	-	5.540.686
Carlyle Group Inc/The	3.679.759	-
Citigroup Inc	-	6.774.297
Citizens Financial Group	5.868.798	-
Comerica Inc	4.942.602	-
Commerzbank AG	5.356.900	3.438.003
Corebridge Financial Inc	5.155.997	9.128.956
Danske Bank A/S	2.558.130	-
Deutsche Bank AG-Registered	3.632.328	3.778.861
Direct Line Insurance Group	4.280.328	-
DNB Bank ASA	2.782.251	2.741.821
Equitable Holdings Inc	-	2.544.171
Eurobank Ergasias Services A	3.258.014	3.591.294
Everest Group Ltd	-	2.597.534
Hancock Whitney Corp	2.975.575	-
Hiscox Ltd	-	2.499.580
Hsbc Holdings Plc	10.254.824	3.241.390
Huntington Bancshares Inc	3.429.651	-
Ing Groep NV	2.986.674	7.364.562
Intesa Sanpaolo	-	6.344.727
Invesco Ltd	4.874.650	-
Jpmorgan Chase & Co	5.648.765	6.109.264
KBC Group NV	-	4.224.477
Legal & General Group Plc	2.845.719	2.753.871
Lincoln National Corporation	4.602.314	2.654.881

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato) (segue)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2024

	Costo EUR	Proventi EUR
Lloyds Banking Group Plc	4.623.309	5.387.603
M & T Bank Corp	2.731.446	2.683.734
Man Group Plc/Jersey	3.194.894	-
Metlife Inc	-	3.605.032
National Bank Of Greece	2.466.774	-
Natwest Group Plc	-	5.399.632
Nordea Bank ABP	2.547.148	-
Northern Trust Corporation	2.728.120	2.827.593
Prudential Financial Inc	3.785.255	-
Prudential Plc	7.470.018	3.293.922
Q2 Holdings Inc	-	3.548.564
Societe Generale SA	3.181.620	7.275.471
Standard Chartered Plc	4.420.875	2.655.428
Sumitomo Mitsui Financial GR	-	3.201.051
T&D Holdings Inc	-	2.657.272
Unicredit SPA	6.664.535	4.753.594
US Bancorp	3.420.629	-
Veritex Holdings Inc	2.577.659	-
Voya Financial Inc	6.380.068	2.588.005
Webster Financial Corporation	4.334.831	-
Worldline SA	3.253.560	-

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 2024

	Costo EUR	Proventi EUR
Alibaba Group Holding Baba 0,50% 06/01/31	16.407.042	-
Ally Financial Inc 4,70% Perpetual	33.029.900	-
Alpha Serv & Hldgs 11,875% Perpetual	-	12.267.175
Arab Republic Of Egypt 7,50% 02/16/61	-	15.438.748
Barclays Plc 6,125% Perpetual	-	23.840.299
Barclays Plc 8,50% Perpetual	42.738.671	-
BNP Paribas 8,00% Perpetual	34.192.618	-
Bulgaria Bgaria 4,875% 05/13/36	17.913.000	-
Citigroup Inc 3,875% Perpetual	-	12.257.882
Citigroup Inc 5,827% 02/13/35	22.316.240	21.817.542
Citigroup Inc 7,125% Perpetual	30.363.267	19.157.135
Citigroup Inc 7,20% Perpetual	23.485.281	23.836.823
Comerica Inc 5,982% 01/30/30	24.628.149	20.051.212
Deutsche Bank AG 4,789% Perpetual	18.553.539	-
Deutsche Bank AG 8,125% Perpetual	17.454.160	-
Ecopetrol SA 8,625% 01/19/29	-	12.305.735
Entergy Corporation 7,125% 12/01/54	18.492.256	-
Goldman Sachs Group Inc 7,50% Perpetual	22.600.998	22.676.519
Ing Groep NV Intned 8,00% Perpetual	-	13.810.003
Jetblue Airways Corporation 0,50% 04/01/26	23.180.080	-
Jpmorgan Chase & Co 6,875% Perpetual	19.529.520	19.732.972
Lloyds Banking Group Plc 8,00% Perpetual	22.906.752	-
Mex Bonos Desarr Fix Rt 7,50% 05/26/33	22.451.391	-
Natwest Group Plc 6,475% 06/01/34	-	15.464.099
Nota Do Tesouro Nacional Bntnf 10 01/01/27	-	12.208.361
Nota Do Tesouro Nacional Bntnf 10 01/01/29	-	14.651.429
Nota Do Tesouro Nacional Bntnf 10 01/01/31	16.366.634	20.248.176
Republic Of Colombia Colom 7,50% 02/02/34	-	17.922.306
Republic Of Turkey 5,750% 05/11/47	-	13.937.121
Republica Orient Uruguay 9,750% 07/20/33	-	15.070.034
Societe Generale Socgen 5,375% Perpetual	23.273.182	-
Staples Inc 7,50% 04/15/26	-	13.330.865
Turkiye Government Bond Turkgb 12,6% 10/01/25	-	18.115.396
UBS Group AG 4,375% Perpetual	20.052.748	-
UBS Group AG 5,699% 02/08/35	-	14.584.318
Wells Fargo & Company 3,90% Perpetual	-	14.640.512

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.

ALTEGRIS 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 2024

	Costo EUR	Proventi EUR
Amplifon SPA	5.516.221	3.100.905
Arnoldo Mondadori Editore	-	3.416.658
Banca Generali SPA	4.570.030	4.613.721
Banca Monte Dei Paschi Siena		3.018.144
Banco Bpm SPA	2.922.262	3.034.878
Biesse SPA	2.074.595	-
Bper Banca	6.295.623	4.330.254
Davide Campari-Milano NV	2.988.538	2.901.603
Diasorin SPA	3.375.027	3.741.946
Dovalue SPA	2.031.009	2.226.082
Enel SPA	4.193.400	9.459.928
Eni SPA	5.899.357	5.818.331
Erg SPA	-	2.544.592
Ferrari NV	1.688.590	1.758.773
Ferretti SPA	2.232.336	-
Fiera Milano SPA	1.642.832	-
Intercos SPA	2.090.165	-
Interpump Group SPA	3.345.813	4.739.193
Intesa Sanpaolo	4.427.430	6.207.531
Iren SPA	-	2.621.870
Lottomatica Group SPA	2.711.198	1.948.210
Mediobanca SPA	5.053.660	5.012.796
Multiply Group SPA	2.061.130	2.106.514
Moncler SPA	3.052.629	3.438.390
Ovs SPA	2.859.220	-
Pirelli & C SPA	3.140.201	3.166.092
Prysmian SPA	2.168.003	2.217.825
Rai Way SPA	-	2.296.407
Reply SPA	2.488.005	3.181.043
Saes Getters SPA	-	2.609.418
Saipem SPA	3.568.000	3.516.514
Salcef SPA	-	3.635.651
Saras SPA	1.525.682	-
Stellantis NV	6.371.914	6.467.824
Stmicroelectronics NV	10.100.659	13.914.498
Technoprobe SPA	2.071.356	1.634.462
Telecom Italia-RSP	3.123.365	3.647.628
Tenaris SA	9.558.758	12.550.623
Unicredit SPA	8.297.521	3.049.215
Unipol Gruppo SPA	1.627.888	1.759.736

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 IG Financial Credit Fund

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2024

	Costo EUR	Proventi EUR
Allianz SE Alvgr 5,824% 07/25/53	1.992.600	-
Axa SA Axasa 6,375% Perpetual	2.800.000	2.854.800
Banco Bilbao Vizcaya ARG 3,104% 07/15/31	-	4.307.157
Banco Bilbao Vizcaya ARG 4,875% 02/08/36	2.195.666	-
Banco Bpm SPA Bamiim 5,00% 06/18/34	4.482.765	-
Banco DE Sabadell SA Sabsm 5,125% 06/27/34	3.290.694	-
Banco Santander SA Santan 4,175% 03/24/28	-	2.644.031
Banco Santander SA Santan 5,00% 04/22/34	5.286.167	-
Banco Santander SA Santan 6,35% 03/14/34	9.335.103	-
Banco Santander SA Santan 7,00% Perpetual	4.000.000	-
Bank Of Ireland Group Bkir 2,375% 10/14/29	-	8.875.150
Bank Of Ireland Group Bkir 7,594% 12/06/32	7.223.710	-
Barclays Plc 3,750% 11/22/30	-	16.923.039
Barclays Plc 4,973% 05/31/36	10.000.000	-
Barclays Plc 8,50% Perpetual	4.418.348	-
BNP Paribas 3,052% 01/13/31	3.072.654	-
BNP Paribas 4,40% 08/14/28	-	3.555.864
BNP Paribas 8,50% Perpetual	-	2.043.077
BNP Paribas 9,250% Perpetual	-	1.963.315
Caixabank SA 2,250% 04/17/30	-	14.588.050
Caixabank SA 5,875% Perp	-	4.137.000
Caixabank SA 6,125% 05/30/34	6.296.250	3.188.100
Caixabank SA 6,875% 10/25/33	3.061.140	-
Capital One Financial Co Cof 7,624% 10/30/31	-	1.731.710
Citigroup Inc C 4,00% Perpetual	-	11.813.453
Citigroup Inc C 5,00% Perpetual	-	1.826.135
Citizens Financial Group 6,645% 04/25/35	5.636.979	-
Commerzbank AG 4,00% 12/05/30	-	10.906.470
Commerzbank AG 4,875% 10/16/34	16.225.678	-
Corebridge Financial Inc 6,875% 12/15/52	-	2.033.558
Credit Suisse Group AG 2,250% 06/09/28	-	12.684.707
Credit Suisse Group AG 3,091% 05/14/32	6.215.789	-
Credit Suisse Group AG 4,194% 04/01/31	6.213.797	-
Danske Bank A/S 2,250% 01/14/28	-	16.023.338
Danske Bank A/S 4,625% 05/14/34	13.005.800	-
Deutsche Bank AG 4,00% 06/24/32	2.483.000	-
Deutsche Bank AG 5,625% 05/19/31	-	6.013.500
Deutsche Bank AG 8,125% Perp	2.800.840	-
Deutsche Bank NY 7,079% 02/10/34	2.856.992	-
HSBC Holdings Plc 7,399% 11/13/34	1.988.762	-
Ing Groep NV 8,00% Perpetual	2.420.181	-
JPmorgan Chase & Co 6,875% Perpetual	2.486.875	2.509.097
Kbc Group NV 4,750% 04/17/35	5.379.696	-
Kbc Group NV 6,151% 03/19/34	2.580.191	-
Lloyds Banking Group Plc 4,375% 04/05/34	3.482.150	-
Natwest Group Plc 3,622% 08/14/30	-	11.258.085

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato) (segue)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2024

	Costo EUR	Proventi EUR
Natwest Group Plc 3,754% 11/01/29	-	3.656.192
Natwest Group Plc 5,125% Perpetual	2.097.490	-
Natwest Group Plc 6,475% 06/01/34	6.827.828	-
Natwest Group Plc 7,416% 06/06/33	15.654.865	-
Societe Generale Socgen 3,337% 01/21/33	3.906.006	-
Societe Generale Socgen 5,625% 06/02/33	-	4.285.000
Unicredit SPA Ucgim 2,569% 09/22/26	-	4.371.252
Unicredit SPA Ucgim 5,375% 04/16/34	10.040.311	-
Unipolsai Assicurazioni Usimit 4,90% 05/23/34	10.484.565	-

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 Sustainable World Fund

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2024

	Costo EUR	Proventi EUR
Advanced Drainage Systems In	-	170.496
Air Liquide SA	619.841	933.508
Ansys Inc	431.075	-
Applied Materials Inc	362.872	394.260
Asml Holding NV	1.429.053	660.087
Befesa SA	-	268.263
Cadence Design Sys Inc	867.262	-
Carlisle Cos Inc	801.160	-
Cencora Inc	402.802	-
Compagnie DE Saint Gobain	394.042	738.566
Copart Inc	299.751	-
Core & Main Inc-Class A	252.378	410.246
Danieli & Co-Rsp	966.149	-
Diasorin SPA	407.893	664.610
Eaton Corp Plc	229.678	-
Fastenal Co	328.368	308.285
First Solar Inc	-	322.297
Hitachi Ltd	525.964	620.711
Hubbell Inc	307.771	-
Iberdrola SA	-	595.794
Infineon Technologies AG	225.224	785.627
Ingersoll-Rand Inc	742.303	-
Interpump Group SPA	269.637	795.609
Itt Inc	933.827	-
Kingspan Group Plc	-	414.626
Kurita Water Industries Ltd	-	418.898
Microsoft Corp	749.620	-
Novo Nordisk A/S-B	1.275.655	317.216
Novonosis (Novozymes) B	768.183	-
On Semiconductor Corporation	687.766	477.142
Quanta Services Inc	-	243.377
Republic Services Inc	333.963	-
Roche Holding AG-Genusschein	-	467.533
Rockwell Automation Inc	-	374.604
Schneider Electric SE	788.368	659.520
Siemens AG-REG	891.029	790.039
Sika AG-REG	-	755.467
Simpson Manufacturing Co Inc	979.640	-
Smith (A.O.) Corporation	-	598.226
Smurfit Kappa Group Plc	-	402.222
Steel Dynamics Inc	-	252.840
Synopsys Inc	375.006	-
Thermo Fisher Scientific Inc	243.186	-
Vertiv Holdings Co-A	532.448	-
Waste Management Inc	-	1.025.030
Ww Grainger Inc	1.025.624	400.271

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 Sustainable Bond Fund

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2024

	Costo EUR	Proventi EUR
ABN Amro Bank NV 6,875% Perpetual	200.000	204.835
Aib Group Plc 7,125% Perpetual	200.000	202.750
Algonquin Pwr & Utility Aqncn 4,750% 01/18/82	203.054	-
American Greetings Corporation Amegre 8,750% 04/15/25	-	372.123
American Water Capital C Awk 3,625% 06/15/26	359.349	-
Autoliv Inc 3,625% 08/07/29	199.708	200.070
Banco Bpm SPA Bamiim 9,50% Perpetual	-	213.540
Banco Santander SA Santan 5,00% 04/22/34	199.478	-
Banco Santander SA Santan 6,35% 03/14/34	183.041	-
Banco Santander SA Santan 7,00% Perpetual	200.000	-
Barclays Plc 6,125% Perpetual	-	174.974
Barclays Plc 6,036% 03/12/55	184.213	186.384
Barclays Plc 7,125% Perpetual	225.727	230.510
Barclays Plc 8,50% Perpetual	465.089	-
Barclays Plc 9,625% Perpetual	-	198.375
Becton Dickinson & Co Bdx 3,519% 02/08/31	200.000	200.093
Blue Owl Technology Fin Otfcii 6,750% 04/04/29	182.496	183.361
BNP Paribas 4,375% 01/13/29	-	307.650
BNP Paribas 8,00% Perpetual	186.445	188.209
Bper Banca Bpeim 8,375% Perpetual	200.000	-
British Telecommunicatio Britel 3,875% 01/20/34	397.560	-
British Telecommunicatio Britel 5,125% 10/03/54	397.792	-
Caixabank SA Cabksm 7,50% Perpetual	200.000	204.000
Commerzbank AG 7,875% Perpetual	200.000	-
Crown Euro Holdings SA 4,750% 03/15/29	-	202.750
Deutsche Bank AG 10,00% Perpetual	-	216.600
Deutsche Bank AG 8,125% Perpetual	400.860	-
Dufry One BV Dufnsw 4,750% 04/18/31	200.000	199.750
E.On SE Eoangr 3,375% 01/15/31	198.898	200.400
Eaton Capital Unlimited 0,577% 03/08/30	-	169.886
Edp Servicios Fin Esp SA 3,50% 07/16/30	198.946	199.212
Electricite DE France SA 4,750% 06/17/44	396.708	402.800
Electricite DE France SA 9,125% Perpetual	-	203.721
Energias DE Portugal SA 1,875% 08/02/81	-	188.750
Energias DE Portugal SA 4,075% 05/29/54	397.452	-
Engie SA Engifp 1,50% Perpetual	-	176.334
Engie SA Engifp 3,250% Perpetual	-	199.100
Engie SA Engifp 5,125% Perpetual	400.000	396.608
Erste Group Bank AG 7,00% Perpetual	200.000	198.935
Essity AB 0,250% 02/08/31	177.000	-
Hera SPA Herim 4,250% 04/20/33	-	258.125
Hta Group Ltd 2,875% 03/18/27	172.431	-
Hta Group Ltd 7,50% 06/04/29	183.846	-
Iliad Holding Sas Ildfp 6,875% 04/15/31	405.800	-
Iliad SA Ildfp 5,375% 05/02/31	200.000	200.100
Iliad SA Ildfp 5,625% 02/15/30	-	204.900

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Sustainable Bond Fund

Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato) (segue)

Principali acquisizioni e cessioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2024

	Costo EUR	Proventi EUR
Infineon Technologies AG Ifxgr 2,875% Perpetual	-	394.760
Ing Groep NV Intned 8,00% Perpetual	186.168	185.731
Intesa Sanpaolo SPA Ispim 7,778% 06/20/54	188.316	-
Iren SPA Ireim 3,875% 07/22/32	398.056	403.300
Koninklijke Kpn NV 3,875% 02/16/36	199.678	200.230
Mundys Spa Atlim 4,750% 01/24/29	198.914	201.000
Orange SA Orafp 5,00% 10/29/49	-	406.726
Q-Park Holding I Bv Qparkh 5,125% 03/01/29	200.000	200.400
Red Electrica Fin SA Uni Reesm 3,00% 01/17/34	198.810	197.352
Santander Uk Group Hldgs Sanuk 6,750% Perpetual	-	231.485
Sempra Energy Sre 5,50% 08/01/33	182.883	-
Southern Cal Edison Eix 5,45% 06/01/31	371.247	-
Stryker Corporation Syk 2,625% 11/30/30	-	382.000
Sw (Finance) I Plc Swsfin 7,00% 04/16/40	233.027	228.279
Telefonica Europe BV 5,752% Perpetual	200.000	202.770
Tennet Holding BV 2,374% Perpetual	-	193.500
Tennet Holding BV 4,625% Perpetual	199.356	199.000
Tennet Holding BV 4,875% Perpetual	199.676	200.250
Terna Rete Elettrica 2,375% Perpetual	-	370.884
Terna Rete Elettrica 3,50% 01/17/31	397.540	398.600
Terna Rete Elettrica 4,750% Perpetual	398.980	-
Thames Water Util Fin Thames 4,00% 04/18/27	382.966	373.332
UBS Group AG 4,375% Perpetual	-	147.758
UBS Group AG 7,750% Perpetual	185.649	184.810
Unicredit SPA Ucgim 5,375% 04/16/34	199.694	-
United Natural Foods Inc 6,750% 10/15/28	196.037	-
Valeo SE Frfp 4,50% 04/11/30	397.760	392.208
Veolia Environnement SA Viefp 2,50% Perpetual	-	179.890
Veolia Environnement SA Viefp 2,250% Perpetual	-	191.020
Vmed O2 Uk Financing I Vmed 5,625% 04/15/32	200.000	-
Wabtec Transportation Wab 1,250% 12/03/27	-	184.398
Waste Management Inc 4,15% 04/15/32	348.951	218.608

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 (the "Company") costituita come fondo multicomparto con responsabilità separata tra i comparti ai sensi del Companies Act 2014 e del Regolamento della Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) del 2015 (il "Regolamento UCITS della Central Bank").

COMUNICAZIONE IMPORTANTE PER GLI INVESTITORI IN GERMANIA

L'agente per le informazioni in Germania è ACOLIN Europe GmbH, con sede legale in Reichenaustrasse 11a-c, D-78467 Costanza, Germania.

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, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurigo.
- 3) L'agente per i pagamenti è Bank Vontobel Ltd., Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurigo.
- 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 01/07/2023 - 30/6/2024:

Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris Financial Credit Fund	AUD Classe I	0,71%
	AUD Classe R	1,28%
	AUD Classe Rd	1,28%
	AUD Classe Wd	1,58%
	CHF Classe C	1,08%
	CHF Classe I	0,58%
	CHF Classe Id	0,58%
	CHF Classe R	1,28%
	CHF Classe Rd	1,28%
	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%
	EUR Classe I	0,78%
	EUR Classe Id	0,58%
EUR Classe R	1,29%	
EUR Classe Rd	1,28%	
EUR Classe W	1,58%	

Altre informazioni aggiuntive non certificate

TOTAL EXPENSE RATIO (segue)

Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris Financial Credit Fund (segue)	EUR Classe Wd	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	1,00%
	GBP Classe Id	0,91%
	GBP Classe R	1,58%
	GBP Classe Rd	1,39%
	GBP Classe W	1,58%
	GBP Classe Wd	1,58%
	GBP Classe Z	0,87%
	GBP Classe Zd	0,87%
	HDK Classe I	0,61%
	HKD Classe Rd	1,28%
	HKD Classe Wd	1,58%
	JPY Classe I	0,58%
	JPY Classe C	1,08%
	JPY Classe Rd	1,28%
	JPY Classe W	1,58%
	SGD Classe I	0,76%
	SGD Classe Id	0,70%
	SGD Classe R	1,37%
	SGD Classe Rd	1,29%
	SGD Classe W	1,58%
	SGD Classe Wd	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	1,01%
	USD Classe I2	0,93%
	USD Classe I2d	0,93%
	USD Classe Id	0,91%
	USD Classe R	1,56%
	USD Classe Rd	1,45%
	USD Classe W	1,58%
	USD Classe Wd	1,58%
	USD Classe XXL	0,58%
USD Classe Z	0,87%	
USD Classe Zd	0,87%	

Altre informazioni aggiuntive non certificate

TOTAL EXPENSE RATIO (segue)

Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris Financial Income Fund	CHF Classe B	0,62%
	CHF Classe I	1,02%
	CHF Classe Id	1,02%
	CHF Classe R	1,92%
	CHF Classe Rd	1,92%
	EUR Classe B	0,62%
	EUR Classe Bd	0,62%
	EUR Classe I	1,02%
	EUR Classe Id	1,02%
	EUR Classe R	1,92%
	EUR Classe Rd	1,92%
	GBP Classe Bd	0,62%
	GBP Classe I	1,02%
	GBP Classe Id	1,02%
	GBP Classe R	1,92%
	GBP Classe Rd	1,92%
	HDK Classe I	1,02%
	JPY Classe I	1,02%
	JPY Classe R	1,92%
	SGD Classe Id	1,02%
	SGD Classe R	1,92%
	SGD Classe Rd	1,92%
	USD Classe A	1,77%
	USD Classe I	1,02%
	USD Classe Id	1,02%
	USD Classe R	1,92%
	USD Classe Rd	1,92%
Algebris Financial Equity Fund	CHF Classe B	0,96%
	CHF Classe R	1,96%
	EUR Classe B	0,96%
	EUR Classe Bm	0,96%
	EUR Classe I	0,96%
	EUR Classe R	1,96%
	GBP Classe B	0,96%
	GBP Classe I	0,96%
	GBP Classe R	1,96%
	JPY Classe B	0,96%
	USD Classe B	0,96%
USD Classe Bm	0,96%	
USD Classe R	1,96%	

Altre informazioni aggiuntive non certificate

TOTAL EXPENSE RATIO (segue)

Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris Global Credit Opportunities Fund	CHF Classe B	0,86%
	CHF Classe I	1,89%
	CHF Classe R	2,47%
	EUR Classe B	1,76%
	EUR Classe Bd	1,76%
	EUR Classe I	2,17%
	EUR Classe Id	2,27%
	EUR Classe R	2,64%
	EUR Classe Rd	2,69%
	EUR Classe XXI	1,79%
	GBP Classe B	0,86%
	GBP Classe I	3,22%
	GBP Classe Id	1,80%
	GBP Classe R	2,53%
	JPY Classe I	1,01%
	USD Classe B	2,14%
	USD Classe I	2,42%
	USD Classe Id	1,01%
	USD Classe R	2,83%
	USD Classe Rd	2,90%
Algebris Core Italy Fund	CHF Classe Id	0,93%
	EUR Classe Eb	0,68%
	EUR Classe I	0,93%
	EUR Classe R	1,68%
	EUR Classe Rd	1,68%
	EUR Classe S	2,08%
	JPY Classe I	0,93%
	USD Classe I	0,93%
	USD Classe R	1,68%
Algebris IG Financial Credit Fund	CHF Classe B	0,51%
	CHF Classe Bd	0,51%
	CHF Classe I	0,61%
	CHF Classe R	1,11%
	CHF Classe Wd	1,01%
	EUR Classe B	0,51%
	EUR Classe Bd	0,51%
	EUR Classe I	0,61%
	EUR Classe Id	0,61%
	EUR Classe R	1,11%
	EUR Classe Rd	1,11%
	EUR Classe W	1,01%
	EUR Classe Wd	1,01%
	GBP Classe B	0,51%
	GBP Classe Bd	0,51%
GBP Classe I	0,61%	

Altre informazioni aggiuntive non certificate

TOTAL EXPENSE RATIO (segue)

Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris IG Financial Credit Fund (segue)	GBP Classe Id	0,61%
	GBP Classe R	1,11%
	HDK Classe I	0,61%
	JPY Classe I	0,61%
	SGD Classe B	0,51%
	SGD Classe I	0,61%
	SGD Classe Wd	1,01%
	USD Classe B	0,51%
	USD Classe Bd	0,51%
	USD Classe I	0,61%
	USD Classe Id	0,61%
	USD Classe R	1,11%
	USD Classe Rd	1,11%
	USD Classe W	1,01%
	USD Classe Wd	1,01%
Algebris Sustainable World Fund	EUR Classe B	0,98%
	EUR Classe I	1,18%
	EUR Classe R	2,28%
	USD Classe B	0,98%
Algebris Sustainable Bond Fund	EUR Classe B	0,79%
	EUR Classe Bd	0,79%
	EUR Classe R	1,69%
	EUR Classe Rd	1,69%
	USD Classe B	0,79%
	USD Classe Bd	0,79%
	USD Classe R	1,69%
USD Classe Rd	1,69%	

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 2024 i Comparti erano impegnati in due tipi di SFT: Total Return Swap e Contratti con Patto di Riacquisto.

Algebris Financial Credit Fund

Algebris Financial Credit Fund non si è impegnato in alcun tipo di SFT per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2024.

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 2024.

Dati globali

	Importo assoluto EUR	% Attivo netto
Total Return Swap	266.862	0,03
Totale	266.862	0,03

Dati sulla concentrazione

La tabella a seguire riflette le controparti per tutti i Total Return Swap al 30 giugno 2024:

Controparte	Swap EUR
BNP Paribas S.A.	266.862
Totale	266.862

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 compensazio ne
BNP Paribas S.A.	Total Return Swap	Da tre mesi a un anno	-	266.862	REGNO UNITO	Bilaterale

La Società non segrega il collaterale liquido ricevuto e pertanto non vi è alcuna segregazione dei rendimenti sul reinvestimento di collaterale liquido per il periodo chiuso al 30 giugno 2024.

La Società non ha conti di custodia in essere specificamente destinati alla custodia del collaterale ricevuto.

Custodia

Depositaria	Collaterale in custodia EUR
BNP Paribas S.A.	15.633.446
Totale	15.633.446

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 2024. 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	(615.262)	-	-
Totale	(615.262)	-	-

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 2024.

Dati globali

	Importo assoluto EUR	% Attivo netto
Total Return Swap	193.706	0,07
Totale	193.706	0,07

Dati sulla concentrazione

La tabella a seguire riflette le controparti per tutti i Total Return Swap al 30 giugno 2024:

Controparte	Swap EUR
BNP Paribas S.A.	193.706
Totale	193.706

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 compensazio ne
BNP Paribas S.A.	Total Return Swap	Da tre mesi a un anno	-	193.706	REGNO UNITO	Bilaterale

La Società non segrega il collaterale liquido ricevuto e pertanto non vi è alcuna segregazione dei rendimenti sul reinvestimento di collaterale liquido per il periodo chiuso al 30 giugno 2024.

La Società non ha conti di custodia in essere specificamente destinati alla custodia del collaterale ricevuto.

Altre informazioni aggiuntive non certificate

Operazioni di finanziamento tramite titoli (segue)

Algebris Financial Equity Fund (segue)

Custodia

Depositaria	Collaterale in custodia EUR
BNP Paribas S.A.	2.479.107
Totale	2.479.107

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 2024. 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	(453.699)	-	-
Totale	(453.699)	-	-

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 2024.

Dati globali

	Importo assoluto EUR	% Attivo netto
Total Return Swap	2.087.506	0,12
Contratti con patto di riacquisto	7.690.312	0,42
Totale	9.777.818	0,54

La tabella a seguire riflette le controparti per tutti i Total Return Swap e i Contratti con patto di riacquisto al 30 giugno 2024:

Controparte	Swap EUR
BNP Paribas S.A.	1.789.519
Morgan Stanley & Co International Plc	276.692
Merrill Lynch International	21.296
Totale	2.087.506

Controparte	Contratti con patto di riacquisto EUR
JP Morgan Securities Plc	7.690.312
Totale	7.690.312

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	Qualità	Valuta
BNP Paribas S.A.	Total Return Swap	Da tre mesi a un anno	-	333.753	REGNO UNITO	Bilaterale	-	EUR
BNP Paribas S.A.	Total Return Swap	Da tre mesi a un anno	-	1.051.333	REGNO UNITO	Bilaterale	-	USD
BNP Paribas S.A.	Total Return Swap	Oltre un anno	-	404.433	REGNO UNITO	Bilaterale	-	USD
Morgan Stanley & Co International Plc	Total Return Swap	Oltre un anno	-	276.692	REGNO UNITO	Bilaterale	-	USD
Merrill Lynch International	Total Return Swap Contratti	Oltre un anno	-	21.296	REGNO UNITO	Bilaterale	-	USD
J.P. Morgan Securities Plc	con patto di riacquisto	Aperto	7.690.312	-	REGNO UNITO	Bilaterale	HY	USD

La Società non segrega il collaterale liquido ricevuto e pertanto non vi è alcuna segregazione dei rendimenti sul reinvestimento di collaterale liquido per il periodo chiuso al 30 giugno 2024.

La Società non ha conti di custodia in essere specificamente destinati alla custodia del collaterale ricevuto.

Custodia

Depositaria	Collaterale in custodia EUR
BNP Paribas S.A.	20.155.840
Morgan Stanley & Co International Plc	11.621.899
Totale	31.777.739

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

Altre informazioni aggiuntive non certificate

Operazioni di finanziamento tramite titoli (segue)

Algebris Global Credit Opportunities Fund (segue)

Dati su costi e rendimenti degli swap e dei contratti con patto di riacquisto

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 2024. 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
Contratti con patto di riacquisto	(224.152)	-	-
Total Return Swap	698.216	-	-
Totale	474.064		

Algebris Core Italy Fund

Algebris Core Italy Fund non si è impegnata in alcun tipo di SFT per il periodo chiuso al 30 giugno 2024.

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 2024.

Algebris Sustainable World Fund

Algebris Sustainable World Fund non si è impegnata in alcun tipo di SFT per il periodo chiuso al 30 giugno 2024.

Algebris Sustainable Bond Fund

Algebris Sustainable Bond Fund non si è impegnata in alcun tipo di SFT per il periodo chiuso al 30 giugno 2024.