

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 2022 AL 30 GIUGNO 2022

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Indice

Gestione e amministrazione	2-3
Relazione del Gestore degli investimenti	4-9
Stato patrimoniale non certificato	10-13
Conto economico complessivo non certificato	14-21
Prospetto delle variazioni dell'attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili (non certificato)	22-25
Rendiconto finanziario non certificato	26-29
Nota integrativa al bilancio non certificato	30-79
Prospetto degli investimenti non certificato	80-131
Prospetto delle variazioni significative degli investimenti (non certificato)	132-140
Altre informazioni aggiuntive	141-151

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Gestione e amministrazione

Sede legale	33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 Irlanda
Amministratori*	Alexander Lasagna Carl O'Sullivan Desmond Quigley
Gestore	Algebris Investments (Ireland) Limited 33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 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 Securities Services, Dublin Branch Termini 3 Arkle Road Sandyford Dublin 18 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 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 UCITS FUNDS PLC

Gestione e amministrazione (segue)

Società di revisione	KPMG 1 Harbourmaster Place IFSC Dublin 1 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 Zurich Svizzera
Agente per i pagamenti in Svizzera	Bank Vontobel Limited 43 Gotthardstrasse CH-8022 Zurich Svizzera

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

Algebris Financial Credit Fund

Per gli attivi di rischio l'esercizio non è iniziato nel migliore dei modi, soprattutto a causa dell'atteggiamento sempre più aggressivo dimostrato dalle banche centrali teso a "domare" l'inflazione. Infatti, al fine di contenere l'aumento dei prezzi, a gennaio la frequenza e l'entità dei rialzi dei tassi si sono intensificati. Il settore finanziario ha registrato la migliore performance del mese; infatti, i benefici attesi dal rialzo dei tassi sulla redditività si sono tradotti in un aumento degli indici azionari del settore pari a circa il 6% in Europa e a circa il 2% negli Stati Uniti. Di contro, il credito finanziario mostra una flessione generale, con spread più ampi (circa 35 pb) per l'intera struttura del capitale e le obbligazioni AT1 in calo di circa 2 pb in media. Come previsto, le emissioni recenti sono state inferiori alla performance del settore e le negoziazioni hanno toccato i livelli medio/bassi degli anni '90. In linea generale, abbiamo evitato queste obbligazioni al momento del loro lancio sul mercato primario nello scorso esercizio alla luce della combinazione poco attraente di cedola bassa, *spread backend* e *call* più lunghe.

A febbraio l'improvvisa e inaspettata recrudescenza delle tensioni geopolitiche in Ucraina ha alimentato un atteggiamento di avversione importante tra gli attivi. Nel settore creditizio, gli spread si sono ampliati all'unisono con congetture generali più pesanti. Non a caso gli spread finanziari si sono decompressi nell'intero *stack* di capitale, con i Senior a circa + 35 pb rispetto ai Subordinati a + 60 pb. Gli AT1 sono diminuiti in media di 3,5 pb, malgrado la dispersione alquanto significativa, con le entità più esposte alla Russia che hanno registrato una riduzione compresa tra 8 e 20 pb. Allo stesso tempo i risultati del 2021 hanno continuato a sorprendere positivamente sia in termini di risultato operativo che di qualità degli attivi.

Malgrado il generale rafforzamento degli indicatori macroeconomici, il mese di marzo ha segnato la fine di uno dei peggiori trimestri per tutti gli attivi di rischio, materie prime escluse. Il deterioramento su larga scala del clima di mercato è attribuibile all'attuale incertezza geopolitica, all'inevitabile stretta monetaria tesa a contrastare l'inflazione e alla nuova ondata di Covid che ha investito la Cina. L'attività primaria ha ripreso vigore e, con poco meno di 50 miliardi di euro, i titoli finanziari europei hanno registrato uno dei mesi più attivi degli ultimi anni. Le emissioni rimangono concentrate ai livelli Senior dato che le entità hanno continuato a dare priorità ai requisiti MREL con titoli più economici. Gli spread sono stati mediamente più alti di circa 75 pb, con rendimenti *all-in* più interessanti e difensivi rispetto ad altri titoli secondari.

Il clima negativo si è esteso ad aprile portando a una riduzione degli attivi di rischio su tutta la linea. In media, gli spread creditizi dei titoli finanziari sono cresciuti di circa 15 pb a livello Senior e di circa 25 pb a livello T2, con gli AT1 in calo di circa 4 pb a causa del loro beta più elevato. La variazione ha interessato il settore a prescindere dai fondamentali sottostanti, determinando un risk-reward sempre più interessante per i titoli di maggiore qualità. Tuttavia, i risultati del primo trimestre hanno confermato l'orientamento positivo del settore verso un rialzo dei tassi, in particolare negli Stati Uniti, sulla scorta delle aspettative del mercato circa le future decisioni della FED. L'aumento dei margini d'interesse netti, unito a un andamento delle commissioni e dei costi superiore alle aspettative e a una qualità degli attivi solida, ha permesso alle banche di superare ampiamente le stime di consenso sugli utili.

Per i mercati maggio è stato un altro mese turbolento durante il quale le principali banche centrali si sono impegnate a contenere le pressioni inflazionistiche. I titoli finanziari hanno sovraperformato il mercato generale di circa l'8% e le banche europee hanno quasi recuperato il loro valore annuale. Nel mese di maggio l'attività primaria delle banche europee ammonta a 35 miliardi di euro, essenzialmente in linea con lo scorso anno, ma con un mix diverso; infatti, dati gli spread creditizi più ampi dell'intero *stack* di capitale - 25 pb nel Senior e fino a 75 pb nel Subordinato solo a maggio - gli emittenti si sono concentrati maggiormente sugli strumenti di finanziamento. Diversamente dalle controparti bancarie, dopo due mesi di stasi, gli assicuratori europei hanno emesso titoli di debito subordinati per un valore pari a 3 miliardi di euro.

L'incertezza geopolitica in atto nell'Europa dell'Est, i timori di recessione e la prospettata carenza di gas e cibo hanno continuato a influenzare negativamente la maggior parte degli attivi di rischio fino a giugno. Gli spread creditizi si sono ampliati tra i titoli IG, HY, senior e subordinati. A fine giugno gli spread delle obbligazioni AT1 si sono attestati a circa 650 pb rispetto a circa 320 pb a dicembre, con i titoli denominati in euro con valori beta più elevati a farne maggiormente le spese. Anche gli spread delle obbligazioni Tier 2 e senior hanno registrato un incremento significativo. Le nuove emissioni di AT1 mostrano tassi di *reset* mediamente superiori di 100 pb. Malgrado l'interesse suscitato da tutti i livelli secondari, l'attività primaria nei titoli finanziari senior ha fatto proseguire il *repricing* degli *stack* di capitale più ampi. Infatti, gli emittenti hanno sempre più bisogno di competere con altre classi di attivi che sono stati svenduti.

Nel complesso, nel primo semestre del 2022 abbiamo mantenuto una posizione prudente approfittando degli sconvolgimenti del mercato, con livelli di liquidità elevati e un'attenzione particolare agli emittenti di qualità più elevata e alle obbligazioni con cedola e *reset backend* elevati che, in genere, dovrebbero mostrare più resilienza alla volatilità. Le turbolenze del mercato si sono succedute in linea con le previsioni: le nuove emissioni hanno mostrato livelli interessanti, mentre i tassi e le curve si sono appiattiti, a favore delle durate più brevi.

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

Algebris Financial Income Fund

L'incertezza geopolitica in atto nell'Europa dell'Est, i timori di recessione causati dalla stretta monetaria e dalla prospettata carenza di gas e cibo hanno influenzato negativamente la maggior parte degli attivi di rischio.

I risultati del primo trimestre hanno confermato l'orientamento positivo del settore verso un rialzo dei tassi, in particolare negli Stati Uniti, sulla scorta delle aspettative del mercato circa le future decisioni della FED. L'aumento dei margini d'interesse netti, unito a un andamento delle commissioni e dei costi superiore alle aspettative e a una qualità degli attivi solida, ha permesso alle banche di superare ampiamente le stime di consenso sugli utili. Anche le entità con sede in Europa hanno registrato dinamiche simili, ma i benefici a livello di tasso sono stati meno significativi a causa della lentezza percepita nei confronti della BCE.

Il portafoglio crediti ha risentito negativamente del rialzo dei tassi e dall'aumento degli spread fino a livelli recessivi. Oggi infatti i prezzi riflettono uno scenario economico futuro molto più difficile. Gli spread creditizi si sono ampliati a livello di *investment grade*, e titoli a rendimento elevato, senior e subordinati. A fine giugno gli spread delle obbligazioni AT1 si sono attestati a circa 650 pb rispetto a circa 320 pb a dicembre, con i titoli denominati in euro con valori beta più elevati a farne maggiormente le spese. Anche gli spread delle obbligazioni Tier 2 e senior hanno registrato un incremento significativo.

I titoli finanziari hanno contribuito positivamente all'andamento fino a maggio, malgrado il perdurare dell'incertezza dei mercati in merito al ritmo dei rialzi dei tassi da parte delle banche centrali, le speculazioni su una recessione economica negli Stati Uniti e in Europa e la pressione sulle valutazioni dei mercati azionari. Le azioni bancarie hanno subito gli effetti negativi a giugno, con l'indice MSCI AC Financials in calo del 10%. La vendita è stata innescata principalmente da un indice dei prezzi al consumo "caldo" negli Stati Uniti che ha messo in discussione la tesi del picco dell'inflazione e che, a sua volta, ha causato un drastico inasprimento delle aspettative sui tassi.

Mentre il mercato guardava quasi esclusivamente ai livelli di provvista che potrebbero aumentare nei prossimi anni, per l'Europa e gli Stati Uniti ci attendiamo un incremento delle stime sui proventi netti da interessi che dovrebbero offrire un ampio cuscinetto per l'accumulo di riserve mentre l'economia inevitabilmente rallenterà allontanandosi dai livelli superiori al trend. Unitamente a valutazioni molto interessanti e un sostanziale rendimento del capitale, quanto sopra si traduce in una serie di opportunità con eccellenti punti di ingresso *risk-reward* per i titoli scambiati a valutazioni giudicate *distressed*.

Stesso discorso per il credito, con i rendimenti che sono aumentati significativamente nel corso dell'anno e le nuove emissioni che hanno toccato livelli interessanti, trascinate dai requisiti MREL e dalle esigenze di rifinanziamento in atto. In linea generale, le nuove operazioni sono state più interessanti rispetto all'anno scorso in termini di cedola e spread. Abbiamo approfittato dei livelli primari sui nostri titoli preferiti e di qualità superiore (per es., il nuovo Barclays AT1 £ 8,875% vanta la cedola più alta e lo spread di *reset* più elevato tra tutti gli AT1 di Barclays, malgrado il considerevole miglioramento dei fondamentali della banca).

Nonostante la tendenza ribassista del mercato, determinata dalla rimozione coordinata della liquidità da parte delle Banche Centrali in risposta alle pressioni inflazionistiche in atto, il settore finanziario è comunque riuscito a ottenere alcuni *upgrade* del *rating* per gli operatori di secondo livello confermando, a nostro parere, i miglioramenti dei fondamentali intervenuti nell'intero panorama a livello di capitale, liquidità e qualità degli attivi. Inoltre, diverse banche europee di primo piano hanno ricevuto l'autorizzazione a procedere con i loro programmi di riacquisto. Le autorità di vigilanza continuano ad essere soddisfatte del livello assoluto di redditività ricorrente e di capitale del sistema due anni dopo la pandemia.

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

Algebris Financial Equity Fund

La riunione del FOMC tenutasi a gennaio ha mostrato l'atteggiamento sempre più aggressivo della FED, caratterizzato dal rifiuto di escludere la possibilità di un rialzo. Il rischio principale riscontrato in questo contesto è rappresentato dalla possibilità che il suddetto inasprimento si traduca in un rallentamento della crescita economica e in un appiattimento della curva dei rendimenti mettendo sotto pressione i mercati creditizi e azionari. Le banche sembravano ben posizionate per superare questo ciclo, con le banche centrali aggressive che rappresentano un problema per molti settori, ma anche un vantaggio per incrementare i ricavi delle banche stesse. Le banche statunitensi hanno registrato performance estremamente positive nel quarto trimestre e abbiamo colto l'occasione per generare profitti dalle banche regionali statunitensi.

Febbraio è stato un mese burrascoso sia per i mercati sia per il contesto geopolitico: la prima metà del mese è stata caratterizzata dall'inflazione e dal rialzo dei tassi d'interesse, mentre la seconda metà ha visto una brusca inversione di tendenza nel comportamento dei mercati innescata dalla guerra tra Russia e Ucraina. A metà strada quindi i titoli che hanno guidato le prime due settimane del mese hanno subito di contro una forte flessione nella seconda metà. Nella prima metà di febbraio abbiamo ridotto la nostra esposizione netta nel *rally* forte registrato, accantonando alcuni titoli dopo i forti rialzi registrati in risposta agli utili e alle aspettative sul rialzo dei tassi. Nelle fasi iniziali dell'invasione russa dell'Ucraina abbiamo incrementato la nostra posizione di liquidità e abbiamo continuato in questa direzione.

Il buon avvio dell'anno per le azioni bancarie è sembrato un lontano ricordo a marzo, a causa dei timori inflazionistici, della prospettiva di rapidi rialzi dei tassi da parte della FED e delle continue tensioni geopolitiche nell'Europa dell'Est. I tassi sono schizzati, le curve si sono appiattite, i prezzi delle materie prime sono diventati estremamente volatili e i timori di stagflazione sono aumentati. Di conseguenza, le azioni bancarie si sono riavvicinate rapidamente ai valori minimi post-crisi per molte metriche di valutazione. Pur non avendo un'esposizione significativa nei confronti delle banche direttamente colpite dalla guerra tra Russia e Ucraina, le posizioni modeste, ove presenti, sono state ridotte in modo significativo e opportunistico.

La debolezza dei mercati azionari è proseguita ad aprile. Se, da un lato, abbiamo sovraperformato l'intero settore finanziario grazie alla nostra sovraperponderazione nelle banche europee, dall'altro, la performance ha risentito della nostra esposizione alle banche commerciali statunitensi che hanno perso di valore a causa dei timori di un rallentamento dell'economia indotto dalla stretta imposta dalla FED. Nel primo trimestre del 2022 le banche europee e statunitensi hanno superato le aspettative di fatturato. Tutte le banche europee hanno raggiunto l'obiettivo relativo ai proventi netti da interessi, che rappresenta il multiplo più alto del conto economico di una banca. Anche se, sia in Europa sia negli Stati Uniti, abbiamo identificato la possibilità di un significativo miglioramento degli utili, e nonostante i forti driver alla base dei fondamentali, le banche hanno continuato a registrare una performance inferiore alle aspettative.

Maggio si è rivelato un mese dinamico per i titoli finanziari e le banche, nonostante la crisi in corso, le speculazioni su una recessione economica e la pressione sulle valutazioni dei mercati azionari. La forza delle banche europee che ha caratterizzato questo mese va ricercata principalmente nell'aumento delle stime dei proventi netti da interessi (NII). Infatti, gli investitori azionari hanno iniziato percepire i significativi vantaggi derivanti dal rialzo dei tassi d'interesse. Le stime di consenso per il 2023 del settore bancario europeo mostrano un incremento dell'8% malgrado l'impatto negativo della guerra sulla crescita e sulla provvista. Questo dato è in netto contrasto con quanto osservato in altri segmenti del mercato e ci aspettavamo ulteriori *upgrade* considerato che le stime di NII risultavano ancora troppo basse per un'ampia quota del settore.

Giugno è stato caratterizzato da un altro periodo di "svendite", innescato principalmente da un indice dei prezzi al consumo "caldo" negli Stati Uniti che ha messo in discussione la tesi del picco dell'inflazione e che, a sua volta, ha causato un drastico inasprimento delle aspettative sui tassi. Il timore innescato dal possibile rialzo ha portato a situazioni della serie "gettiamo tutto alle ortiche", offrendo eccellenti punti di ingresso *risk-reward* in diverse nuove posizioni. Sebbene l'economia stesse effettivamente rallentando, la crescita era comunque superiore al trend e i livelli di disoccupazione erano quasi ai minimi storici. Inoltre, la maggior parte delle famiglie e delle imprese aveva risparmiato di più rispetto al periodo pre-Covid. Le banche sono anche il settore che beneficerebbe maggiormente del rialzo dei tassi. Mentre il mercato guardava quasi esclusivamente ai livelli di provvista che potrebbero aumentare nei prossimi anni, la seconda metà del 2022 dovrebbe mostrare che le stime dei proventi netti da interessi sono troppo basse sia in Europa sia negli Stati Uniti, offrendo un ampio cuscinetto per l'accumulo di riserve.

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Abbiamo iniziato il 2022 con un atteggiamento difensivo nel credito, con un 45% netto di opportunità *cash credit*, selezionando obbligazioni con bassa duration, cedole elevate e sostegno da parte di azionisti e governi. A livello di credito, abbiamo continuato a concentrarci sui settori che, a nostro parere, potevano registrare performance soddisfacenti anche in un contesto di politica monetaria più restrittiva: viaggi/riaperture (per es., compagnie aeree, crociere), ciclici, che traggono vantaggio dal rialzo dei tassi d'interesse (per es., finanziari), difensivi e discrezionali come i beni di consumo (per es., auto di lusso). Per quanto riguarda le obbligazioni convertibili, abbiamo confermato l'allocazione elevata alle imprese con un basso rischio di credito e un *upside* legato alla riapertura e all'aumento dei prezzi delle materie prime.

A febbraio gli attivi di rischio sono stati duramente colpiti dalla guerra in Ucraina, che ha innescato un *rally* delle materie prime e i timori di stagflazione. Il mese è iniziato con una posizione nettamente corta sui mercati emergenti e sugli *asset* russi, corta sui tassi statunitensi ed europei e lunga sul credito europeo. La nostra performance ha beneficiato della posizione corta in Russia, ma è stata penalizzata dalla posizione lunga nel credito europeo. La lotta all'inflazione è arrivata in cima all'agenda politica e la guerra tra Russia e Ucraina ha generato timori per la crescita europea. Di conseguenza, ci si aspettava un atteggiamento meno accomodante delle banche centrali. Di contro, l'aumento dei prezzi delle materie prime si è aggiunto alla crisi delle forniture già in atto. Le valutazioni creditizie hanno iniziato ad ampliarsi e ne abbiamo intravisto il valore: soprattutto in Europa, i livelli di spread sono stati più ampi rispetto al 2018, ma i fondamentali sono rimasti solidi.

A marzo abbiamo ridotto attivamente le nostre posizioni lunghe sul credito europeo attraverso gli indici di *credit default swap*, considerato il rischio di una recessione tecnica in Europa nel terzo/quarto trimestre dell'anno. Il fondo ha sfruttato la riduzione degli spread nonostante la guerra in Ucraina come un'opportunità per attenuare il rischio del portafoglio creditizio. Questo ha contribuito a isolare la performance in aprile, quando gli spread sono tornati ad ampliarsi in modo aggressivo. Inoltre, abbiamo aggiunto esposizioni ai titoli finanziari senior statunitensi.

A maggio il fondo ha registrato il primo mese positivo dell'anno, con un rendimento compreso tra lo 0,5% e lo 0,7% per le diverse classi di azioni, pur trattandosi di un mese volatile per gli attivi di rischio. Abbiamo iniziato a investire con prudenza il capitale in obbligazioni *investment grade* (sia DM sia EM) e in settori che beneficiano di tassi più elevati (per es., le obbligazioni finanziarie senior statunitensi). In relazione al portafoglio di liquidità, ci siamo concentrati su obbligazioni con bassa *duration* e cedole elevate e, tatticamente, abbiamo aggiunto obbligazioni IG con *duration* più lunga e prezzi di liquidità bassi.

Da marzo 2020 giugno è stato il mese peggiore per gli attivi di rischio. I dati globali hanno continuato a peggiorare, ma le banche centrali hanno mostrato maggiori timori per l'inflazione, traducendosi nel mancato sostegno da parte del mercato. Il credito, in particolare, è stato colpito in modo aggressivo. A causa della minore propensione al rischio degli operatori, la pressione a vendere ha subito un'accelerazione e la liquidità si è ridotta. Il *mark-to-market* è stato quindi profondamente negativo in tutti i settori, le aree geografiche e i *bucket* di *rating*.

La vendita di giugno ha corroborato il nostro giudizio sulle valutazioni del credito, in particolare quello *high grade*. Oggi gli spread, IG compresi, riflettono pienamente una profonda recessione globale nei prossimi dodici mesi. Il tasso di insolvenza implicito negli indici di credito è a una sola cifra. Il credito *high grade* offre rendimenti e spread che si aggirano sui massimi a 10 anni. Qualora l'imminente rallentamento economico si rivelasse più lieve del previsto, gli spread si ridurrebbero. Se in linea, i tassi si inaspriranno e l'andamento dell'*high grade* supererà quello del *low grade*. Riteniamo che un rischio complessivo maggiore e una qualità del credito più alta rappresentino la direzione giusta per posizionare i portafogli di credito in questa fase del ciclo.

Attualmente, il portafoglio è investito per circa l'80%. Oltre la metà dei nostri attivi ha un rating IG. Pertanto, disponiamo di una quantità di investimenti simile, ma con un rischio sostanzialmente inferiore rispetto alla media dei fondi HY o EM. A livello settoriale, ci concentriamo sulle banche senior statunitensi e su AT1 europei selezionati nei titoli finanziari, su settori di qualità come le telecomunicazioni nel credito societario e su emittenti sicuri in valuta forte (come Cile, Messico o Perù) nei mercati emergenti. Le nostre posizioni corte si concentrano sulle strutture di capitale non sostenibili di determinati emittenti europei del settore *retail* e immobiliare (Takko, Signa) e su alcuni emittenti sovrani che, nell'attuale contesto, potrebbero essere esposti a rischi di rifinanziamento (Turchia, Egitto).

Negli ultimi mesi i mercati del credito si sono rivalutati in modo rapido e aggressivo. Di conseguenza, il mercato offre spread estremamente elevati su ogni singolo credito nello spazio globale, indipendentemente dalla qualità. Sebbene questa errata valutazione dei prezzi possa protrarsi per alcuni mesi, storicamente, a valutazioni simili a quelle attualmente prevalenti nei mercati si sono succeduti forti rendimenti annuali nel credito. Riteniamo quindi che l'attuale contesto rappresenti un'importante opportunità per gli investitori del credito a lungo termine e posizioniamo il nostro portafoglio di conseguenza.

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

Algebris Core Italy Fund

Il primo trimestre del 2022 è stato caratterizzato da una forte instabilità dei mercati, dovuta principalmente allo scoppio della guerra in Ucraina. In questo contesto, la situazione economica, già messa a dura prova dall'inflazione e dalla carenza di materie prime, si è ulteriormente aggravata, causando un significativo ridimensionamento delle stime di crescita del PIL italiano.

A livello di attività di portafoglio, i titoli energetici hanno beneficiato enormemente degli sconvolgimenti geopolitici tra Russia e Ucraina. Pertanto, a febbraio, abbiamo incrementato la nostra esposizione nei confronti del settore energetico e abbiamo approfittato di livelli di ingresso interessanti su titoli con fondamentali solidi (quali Campari, Autogrill, Interpump e Digital Value). Alla fine del primo trimestre abbiamo partecipato all'aumento di capitale di Cy4Gate (attiva nel settore Cyber Intelligence & Cyber Security), finalizzato a finanziare l'acquisizione di Aurora S.p.A. (leader di mercato nel settore Forensic Intelligence & Data Analysis in Italia e uno dei principali player in Europa).

Anche il secondo trimestre si è chiuso con una nota negativa per il mercato italiano, che ha continuato a combattere a causa della crisi politica ed economica scatenata dalla guerra. Gli effetti dell'instabilità hanno esercitato una pressione significativa sulla tenuta delle economie occidentali, innescando nel mercato i timori di un'imminente recessione negli Stati Uniti e in Europa. Tuttavia, le banche centrali hanno deciso di muoversi con decisione verso una politica più restrittiva al fine di contrastare l'aumento dell'inflazione.

A causa degli attesi rialzi dei tassi di interesse e dei benefici associati, a maggio abbiamo incrementato la nostra esposizione ai titoli finanziari, aggiungendo Mediobanca e Banco BPM; inoltre, abbiamo aperto una nuova posizione in BFF Bank, banca italiana specializzata nella gestione e nel factoring pro soluto di crediti commerciali verso la Pubblica Amministrazione, nei servizi mobiliari, bancari e nei pagamenti *corporate*. Verso la fine del trimestre abbiamo aggiunto Fineco e Intesa Sanpaolo. A causa dell'aumento dei prezzi e della conseguente riduzione della spesa dei consumatori abbiamo ceduto la nostra posizione in OVS.

Le prospettive di mercato per la seconda metà dell'anno sono ancora piuttosto incerte. La risoluzione del conflitto in Ucraina porterebbe un sollievo nel breve termine, ma è comunque difficile prevedere un esito positivo nell'immediato futuro. In questo contesto, è dunque logico aspettarsi un ulteriore periodo di instabilità, caratterizzato da inflazione e prezzi delle materie prime superiori ai valori storici, destinato a proseguire almeno fino alla fine del 2022. Tuttavia, per il nostro mercato di riferimento, i fondamentali dovrebbero mantenersi positivi: 1) per il PIL italiano si prevede una crescita del 3% circa nel 2022; 2) il pacchetto di riforme introdotto dall'UE favorirà le PMI italiane nel medio-lungo termine; 3) molte aziende italiane sono uscite dalla pandemia Covid più forti e più resilienti. Considerato il contesto attuale, continuiamo ad adottare un approccio fondamentale agli investimenti, basato sulla ricerca di aziende finanziariamente solide, con modelli di business convincenti e in grado di garantire una crescita sana e sostenibile in futuro.

Relazione del Gestore degli investimenti

per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

Algebris IG Financial Credit Fund

Per gli attivi di rischio l'esercizio non è iniziato nel migliore dei modi, soprattutto a causa dell'atteggiamento sempre più aggressivo dimostrato dalle banche centrali teso a "domare" l'inflazione. Infatti, al fine di contenere l'aumento dei prezzi, a gennaio la frequenza e l'entità dei rialzi dei tassi si sono intensificati. Il settore finanziario ha registrato la migliore performance del mese; infatti, i benefici attesi dal rialzo dei tassi sulla redditività si sono tradotti in un aumento degli indici azionari del settore pari a circa il 6% in Europa e a circa il 2% negli Stati Uniti. Di contro, il credito finanziario mostra una flessione generale, con spread più ampi (circa 35 pb) per l'intera struttura del capitale. Come previsto, le emissioni recenti sono state inferiori alla performance del settore e le negoziazioni hanno toccato i livelli medio/bassi degli anni '90. In linea generale, abbiamo evitato queste obbligazioni al momento del loro lancio sul mercato primario nello scorso esercizio alla luce della combinazione poco attraente di cedola bassa, *spread backend* e *call* più lunghe.

A febbraio l'improvvisa e inaspettata recrudescenza delle tensioni geopolitiche in Ucraina ha alimentato un atteggiamento di avversione importante tra gli attivi. Nel settore creditizio, gli spread si sono ampliati all'unisono con congetture generali più pesanti. Non a caso gli spread finanziari si sono decompressi nell'intero stack di capitale, con i Senior a circa + 35 pb rispetto ai Subordinati a + 60 pb. Allo stesso tempo i risultati del 2021 hanno continuato a sorprendere positivamente sia in termini di risultato operativo che di qualità degli attivi.

Malgrado il generale rafforzamento degli indicatori macroeconomici, il mese di marzo ha segnato la fine di uno dei peggiori trimestri per tutti gli attivi di rischio, materie prime escluse. Il deterioramento su larga scala del clima di mercato è attribuibile all'attuale incertezza geopolitica, all'inevitabile stretta monetaria tesa a contrastare l'inflazione e alla nuova ondata di Covid che ha investito la Cina. L'attività primaria ha ripreso vigore e, con poco meno di 50 miliardi di euro, i titoli finanziari europei hanno registrato uno dei mesi più attivi degli ultimi anni. Le emissioni rimangono concentrate ai livelli Senior dato che le entità hanno continuato a dare priorità ai requisiti MREL con titoli più economici. Gli spread sono stati mediamente più alti di circa 75 pb, con rendimenti *all-in* più interessanti e difensivi rispetto ad altri titoli secondari.

Il clima negativo si è esteso ad aprile portando a una riduzione degli attivi di rischio su tutta la linea. In media, gli spread creditizi dei titoli finanziari sono cresciuti di circa 15 pb a livello Senior e di circa 25 pb a livello T2. La variazione ha interessato il settore a prescindere dai fondamentali sottostanti, determinando un risk-reward sempre più interessante per i titoli di maggiore qualità. Tuttavia, i risultati del primo trimestre hanno confermato l'orientamento positivo del settore verso un rialzo dei tassi, in particolare negli Stati Uniti, sulla scorta delle aspettative del mercato circa le future decisioni della FED. L'aumento dei margini d'interesse netti, unito a un andamento delle commissioni e dei costi superiore alle aspettative e a una qualità degli attivi solida, ha permesso alle banche di superare ampiamente le stime di consenso sugli utili.

Per i mercati maggio è stato un altro mese turbolento durante il quale le principali banche centrali si sono impegnate a contenere le pressioni inflazionistiche. I titoli finanziari hanno sovraperformato il mercato generale di circa l'8% e le banche europee hanno quasi recuperato il loro valore annuale. Nel mese di maggio l'attività primaria delle banche europee ammonta a 35 miliardi di euro, essenzialmente in linea con lo scorso anno, ma con un mix diverso; infatti, dati gli spread creditizi più ampi dell'intero *stack* di capitale - 25 pb nel Senior e fino a 75 pb nel Subordinato solo a maggio - gli emittenti si sono concentrati maggiormente sugli strumenti di finanziamento. Diversamente dalle controparti bancarie, dopo due mesi di stasi, gli assicuratori europei hanno emesso titoli di debito subordinati per un valore pari a 3 miliardi di euro.

L'incertezza geopolitica in atto nell'Europa dell'Est, la recessione e la prospettata carenza di gas e cibo hanno influenzato negativamente la maggior parte degli attivi di rischio. Gli spread creditizi si sono ampliati tra i titoli IG, HY, senior e subordinati. Gli spread delle obbligazioni Tier 2 e AT1 si sono attestati, rispettivamente, a circa 300 pb e 650 pb, mentre gli spread delle obbligazioni senior hanno superato il 100% rispetto ai minimi del 2021. Le nuove emissioni di AT1 mostrano tassi di *reset* mediamente superiori di 100 pb. Malgrado l'interesse suscitato da tutti i livelli secondari, l'attività primaria nei titoli finanziari senior ha fatto proseguire il *repricing* degli *stack* di capitale più ampi. Infatti, gli emittenti hanno sempre più bisogno di competere con altre classi di attivi che sono stati svenduti.

Nel primo semestre del 2022 abbiamo mantenuto un posizionamento prudente, concentrandoci su titoli di alta qualità e su obbligazioni a cedola elevata posizionate ai livelli più alti della struttura del capitale (senior e Tier 2). Le turbolenze del mercato si sono succedute in linea con le previsioni: le nuove emissioni hanno mostrato livelli interessanti, mentre i tassi e le curve si sono appiattiti, a favore delle durate più brevi.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Stato patrimoniale non certificato

al 30 giugno 2022

	Note	Totale 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2022 EUR
Attivo					
<i>Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3,5				
- Fondi di investimento*		-	-	-	-
- Valori mobiliari		8.813.545.369	7.057.354.389	387.459.950	121.003.039
- Strumenti finanziari derivati		68.718.595	43.085.732	3.370.092	430.335
<i>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>					
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4	629.310.930	478.365.966	51.763.463	43.207.951
Collaterale liquido costituito in pegno		71.874.032	17.630.000	14.950.000	5.216.810
Crediti verso broker	2(c)	4.343.617	3.510.000	-	753.072
Crediti verso soci	2(e)	44.385.787	39.515.622	1.203.965	306.823
Crediti per dividendi		309.125	-	168.093	111.548
Risconti attivi e altri crediti		92.653.558	76.349.803	2.784.091	1.025
Totale attivo		9.725.141.013	7.715.811.512	461.699.654	171.030.603
Passivo					
<i>Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3,5				
- Strumenti finanziari derivati		86.638.778	54.803.539	5.968.435	2.672.613
<i>Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>					
Collaterale liquido ricevuto		74	-	-	-
Debiti verso broker	2(c)	22.220.500	12.234.674	2.623.130	4.199.057
Debiti verso soci	2(e)	27.971.278	23.218.084	471.101	458.408
Commissioni di performance	6	3.815	-	-	-
Commissioni di gestione degli investimenti	6	7.015.659	5.337.217	434.694	124.595
Commissioni dovute ai revisori	6	61.578	49.790	1.986	489
Oneri di amministrazione	6	422.121	285.554	30.543	15.230
Commissione della Depositaria	6	171.540	135.195	7.932	2.909
Onerari dei Consiglieri	6	8.862	1.477	1.477	1.477
Anticipo sottoscrizioni		376	-	-	-
Debiti verso parti correlate		2.616.531	2.616.531	-	-
Ratei passivi e altri debiti		1.519.645	494.641	99.005	70.018
Passivo (escluso attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili)		148.650.757	99.176.702	9.638.303	7.544.796
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni e di partecipazione riscattabili		9.576.490.256	7.616.634.810	452.061.351	163.485.807

* Le partecipazioni incrociate in attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 61.964.640 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 2022

	Note	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2022 EUR
Attivo				
<i>Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3,5			
- Fondi di investimento*		-	-	61.964.640
- Valori mobiliari		462.292.596	139.874.568	645.560.827
- Strumenti finanziari derivati		16.799.657	1.337.289	3.695.490
<i>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>				
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4	32.657.736	11.611.357	11.704.457
Collaterale liquido costituito in pegno		33.357.222	-	720.000
Crediti verso broker	2(c)	37.696	42.849	-
Crediti verso soci	2(e)	668.918	275.465	2.414.994
Crediti per dividendi		29.484	-	-
Risconti attivi e altri crediti		6.294.612	3.540	7.220.487
Totale attivo		552.137.921	153.145.068	733.280.895
Passivo				
<i>Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3,5			
- Strumenti finanziari derivati		19.419.417	516	3.774.258
<i>Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>				
Collaterale liquido ricevuto		74	-	-
Debiti verso broker	2(c)	3.067.898	95.741	-
Debiti verso soci	2(e)	1.222.491	125.829	2.475.365
Commissioni di performance	6	-	3.815	-
Commissioni di gestione degli investimenti	6	574.650	77.860	466.643
Commissioni dovute ai revisori	6	4.485	589	4.239
Oneri di amministrazione	6	34.575	14.970	41.249
Commissione della Depositaria	6	9.667	2.835	13.002
Onerari dei Consiglieri	6	1.477	1.477	1.477
Anticipo sottoscrizioni		-	376	-
Debiti verso parti correlate		-	-	-
Ratei passivi e altri debiti		803.284	15.010	37.687
Passivo (escluso attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili)		25.138.018	339.018	6.813.920
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni e di partecipazione riscattabili		526.999.903	152.806.050	726.466.975

* Le partecipazioni incrociate in attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 61.964.640 sono state eliminate dal saldo complessivo.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Stato patrimoniale

al 31 dicembre 2021

	Note	Totale 31 dicembre 2021 EUR	Algebris Financial Credit Fund 31 dicembre 2021 EUR	Algebris Financial Income Fund 31 December 2021 EUR	Algebris Allocation Fund 31 dicembre 2021 EUR	Algebris Financial Equity Fund 31 dicembre 2021 EUR
Attivo						
<i>Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3,5					
- Fondi di investimento*		-	-	-	-	-
- Valori mobiliari		9.321.026.331	7.552.336.140	240.859.174	-	108.995.207
- Strumenti finanziari derivati		73.422.727	48.177.174	4.346.555	-	2.313.590
<i>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>		-	-	-	-	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4	2.031.518.953	1.584.210.824	92.257.104	125	26.232.590
Collaterale liquido costituito in pegno		89.135.595	5.090.000	16.080.000	-	3.686.810
Crediti verso broker	2(c)	5.694.205	-	-	-	5.411.329
Crediti verso soci	2(e)	32.860.049	29.150.305	613.458	-	324.639
Crediti per dividendi		1.124.663	199.423	567.396	-	357.844
Risconti attivi e altri crediti		78.015.507	65.363.738	1.452.594	1.266	26.510
Totale attivo		11.632.798.030	9.284.527.604	356.176.281	1.391	147.348.519
Passivo						
<i>Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3,5					
- Strumenti finanziari derivati		67.326.549	31.502.284	2.049.389	-	699.414
<i>Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>						
Collaterale liquido ricevuto		74	-	-	-	-
Debiti verso broker	2(c)	280.479	-	-	-	20.278
Debiti verso soci	2(e)	45.149.981	32.408.982	1.505.626	-	8.203.083
Commissioni di performance	6	73.268.098	66.008.777	-	-	-
Commissioni di gestione degli investimenti	6	8.359.926	6.459.580	326.676	-	96.205
Commissioni dovute ai revisori	6	104.008	84.345	3.444	-	760
Oneri di amministrazione	6	239.020	163.726	13.114	-	7.600
Commissione della Depositaria	6	198.483	157.953	5.973	-	2.401
Oneri dei Consiglieri	6	23.472	3.912	3.912	-	3.912
Anticipo sottoscrizioni		2.096.978	1.802.771	37.950	-	36.362
Commissioni di liquidazione		1.391	-	-	1.391	-
Ratei passivi e altri debiti		3.620.515	3.087.896	125.167	-	110.828
Passivo (escluso attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili)		200.668.974	141.680.226	4.071.251	1.391	9.180.843
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni e di partecipazione riscattabili		11.432.129.056	9.142.847.378	352.105.030	-	138.167.676

*Le partecipazioni incrociate in attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 69.900.030 sono state eliminate dal saldo complessivo.

** Il portafoglio investimenti di Algebris Allocation Fund è stato liquidato in contanti il 13 aprile 2021 e i rimborsi finali sono stati effettuati il 17 maggio 2021.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Stato patrimoniale (segue)

al 31 dicembre 2021

	Note	Algebris Global Credit Opportunities Fund 31 dicembre 2021 EUR	Algebris Core Italy Fund 31 dicembre 2021 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 31 dicembre 2021 EUR
Attivo				
<i>Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3,5			
- Fondi di investimento*		-	-	69.900.030
- Valori mobiliari		519.932.478	209.952.538	688.950.794
- Strumenti finanziari derivati		15.543.990	1.518.132	1.523.286
<i>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>				
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4	170.455.791	12.309.818	146.052.701
Collaterale liquido costituito in pegno		60.358.785	-	3.920.000
Crediti verso broker	2(c)	211.082	71.794	-
Crediti verso soci	2(e)	502.264	872.484	1.396.899
Crediti per dividendi		-	-	-
Risconti attivi e altri crediti		4.463.361	12.777	6.695.261
Totale attivo		771.467.751	224.737.543	918.438.971
Passivo				
<i>Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico</i>	3,5			
- Strumenti finanziari derivati		29.096.389	4.570	3.974.503
<i>Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>				
Collaterale liquido ricevuto		74	-	-
Debiti verso broker	2(c)	231.396	28.805	-
Debiti verso soci	2(e)	854.949	195.032	1.982.309
Commissioni di performance	6	6.000.301	1.259.020	-
Commissioni di gestione degli investimenti	6	767.263	98.645	611.557
Commissioni dovute ai revisori	6	7.861	876	6.722
Oneri di amministrazione	6	20.909	9.720	23.951
Commissione della Depositaria	6	12.758	3.636	15.762
Onerari dei Consiglieri	6	3.912	3.912	3.912
Anticipo sottoscrizioni		-	1.541	218.354
Commissioni di liquidazione		-	-	-
Ratei passivi e altri debiti		239.528	19.750	37.346
Passivo (escluso attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili)		37.235.340	1.625.507	6.874.416
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni e di partecipazione riscattabili		734.232.411	223.112.036	911.564.555

*Le partecipazioni incrociate in attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 69.900.030 sono state eliminate dal saldo complessivo.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Conto economico complessivo non certificato
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

	Note	Totale 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2022 EUR
Reddito da finanziamento					
Interessi attivi					
- Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		262.563.114	224.959.480	6.851.454	34.347
- Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		-	-	-	-
Dividendi ricevuti		12.698.383	426.305	5.547.784	3.868.937
Altri redditi		3.205.086	2.407.642	299.450	778
Perdita netta su attività e passività finanziarie al fair value rilevate a conto economico*		(1.414.786.013)	(1.142.429.650)	(45.733.859)	(15.610.356)
Utile netto/(perdita) su cambi		(574.062)	(924.610)	261.583	(57.948)
Totale reddito da investimento		(1.136.893.492)	(915.560.833)	(32.773.588)	(11.764.242)
Spese operative					
Commissioni di performance	6	4.020	677	-	-
Spese preliminari		14.203	-	-	-
Commissioni di gestione degli investimenti	6	45.519.964	34.540.988	2.526.093	736.172
Oneri di amministrazione	6	1.213.784	866.101	72.230	31.264
Onorari dei Consiglieri	6	33.771	5.391	6.816	5.391
Dividendi versati		40.512	-	-	-
Commissioni della Depositaria	6	925.102	689.874	48.813	28.621
Onorari dovuti ai revisori	6	82.736	64.151	2.343	2.138
Costi operativi	6	47.373	25.767	7.388	6.555
Altre spese		1.062.816	629.717	77.281	53.688
Totale spese operative		48.944.281	36.822.666	2.740.964	863.829
Perdita netta da investimenti		(1.185.837.773)	(952.383.499)	(35.514.552)	(12.628.071)

* La perdita netta su attività e passività finanziarie al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 7.935.390 e relativa a partecipazioni incrociate è stata eliminata 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 2022 al 30 giugno 2022

	Note	Totale 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2022 EUR
Oneri finanziari					
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	7	82.325.631	75.747.936	2.332.231	199.091
Interessi passivi					
- Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		21.292.878	11.257.805	1.459.767	149.499
- Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		161.541	-	95.072	66.469
Totale oneri finanziari		103.780.050	87.005.741	3.887.070	415.059
Perdita ante imposte		(1.289.617.823)	(1.039.389.240)	(39.401.622)	(13.043.130)
Ritenuta d'acconto su dividendi		1.505.748	127.892	807.265	531.589
Ritenuta d'acconto su interessi		-	-	-	-
Decremento attivo netto della gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		(1.291.123.571)	(1.039.517.132)	(40.208.887)	(13.574.719)

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 2022 al 30 giugno 2022

Note	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2022 EUR
Reddito da finanziamento			
Interessi attivi			
- Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	17.975.044	993	12.741.796
- Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-	-
Dividendi ricevuti	134.209	2.721.148	-
Altri redditi	159.614	896	336.706
Perdita netta su attività e passività finanziarie al fair value rilevate a conto economico*	(51.451.593)	(50.681.511)	(116.814.434)
Utile netto/(perdita) su cambi	302.483	(13.316)	(142.254)
Totale reddito da investimento	(32.880.243)	(47.971.790)	(103.878.186)
Spese operative			
Commissioni di performance	6 2.063	1.280	-
Spese preliminari	-	8.152	6.051
Commissioni di gestione degli investimenti	6 3.962.627	535.503	3.218.581
Oneri di amministrazione	6 95.769	34.369	114.051
Onorari dei Consiglieri	6 5.391	5.391	5.391
Dividendi versati	40.512	-	-
Commissioni della Depositaria	6 70.571	18.191	69.032
Onorari dovuti ai revisori	6 4.550	9.554	-
Costi operativi	6 2.528	2.319	2.816
Altre spese	119.001	52.740	130.389
Totale spese operative	4.303.012	667.499	3.546.311
Perdita netta da investimenti	(37.183.255)	(48.639.289)	(107.424.497)

* La perdita netta su attività e passività finanziarie al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 7.935.390 e relativa a partecipazioni incrociate è stata eliminata 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 2022 al 30 giugno 2022

	Note	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2022 EUR
Oneri finanziari				
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	7	420.079	447	3.625.847
Interessi passivi				
- Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		7.821.469	27.782	576.556
- Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		-	-	-
Totale oneri finanziari		8.241.548	28.229	4.202.403
Perdita ante imposte		(45.424.803)	(48.667.518)	(111.626.900)
Ritenuta d'acconto su dividendi		38.367	635	-
Ritenuta d'acconto su interessi		-	-	-
Decremento attivo netto della gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		(45.463.170)	(48.668.153)	(111.626.900)

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Conto economico complessivo non certificato
per il periodo dal 1° gennaio 2021 al 30 giugno 2021

	Note	Totale 30 giugno 2021 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris Allocation Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2021 EUR
Reddito da finanziamento						
Interessi attivi						
-		152.471.250	141.015.487	2.801.453	-	6.322
-		50.086.331	40.079.229	759.225	10	6.464
		5.471.005	573.056	2.749.484	-	1.054.359
		15.365.441	13.702.863	265.472	18.575	7.837
		268.035.656	189.124.162	36.448.205	351.355	12.401.898
		(72.799)	(96.095)	(40.629)	(1.625)	(15.660)
Totale reddito da investimento		491.356.884	384.398.702	42.983.210	368.315	13.461.220
Spese operative						
	6	41.204.072	37.372.900	-	5.106	185.164
		16.181	-	-	-	-
	6	38.925.965	30.503.201	1.592.150	13.190	266.225
	6	1.311.841	864.032	97.307	2.355	35.346
	6	55.002	24.674	5.592	2.589	4.478
		9.686	-	9.374	-	-
	6	1.062.232	828.606	38.173	468	8.271
	6	102.694	83.830	2.045	23	568
		8.297.321	6.096.761	214.783	25.158	83.201
Totale spese operative		90.984.994	75.774.004	1.959.424	48.889	583.253
Reddito netto da investimento		400.371.890	308.624.698	41.023.786	319.426	12.877.967

* La perdita netta su attività e passività finanziarie al fair value rilevate a conto economico pari a Euro 304.638 e relativa a partecipazioni incrociate è stata eliminata dal saldo complessivo.

** Il portafoglio investimenti di Algebris Allocation Fund è stato liquidato in contanti il 13 aprile 2021 e i rimborsi finali sono stati effettuati il 17 maggio 2021.

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 2021 al 30 giugno 2021

	Note	Totale 30 giugno 2021 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris Allocation Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2021 EUR
Oneri finanziari						
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	7	70.580.465	65.275.359	1.586.853	-	40.144
Interessi passivi						
- Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		8.677.175	7.996.692	392.944	-	12
- Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		9.642.225	2.602.488	-	1.766	63.152
Totale oneri finanziari		88.899.865	75.874.539	1.979.797	1.766	103.308
Utile ante imposte		311.472.025	232.750.159	39.043.989	317.660	12.774.659
Ritenuta d'acconto su dividendi		789.080	171.917	369.606	-	207.816
Ritenuta d'acconto su interessi		754.250	502.524	86.078	-	-
Incremento attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		309.928.695	232.075.718	38.588.305	317.660	12.566.843

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 2021 al 30 giugno 2021

	Note	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2021 EUR
Reddito da finanziamento				
Interessi attivi				
-				
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		2.536.983	27.472	6.083.533
-				
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		6.180.478	4.600	3.056.325
Dividendi ricevuti		109.444	984.662	-
Altri redditi		582.831	-	787.863
Utile/ (perdita) netto su attività e passività finanziarie valutate al Fair Value rilevate a conto economico		11.650.915	18.918.341	(455.982)
Utile netto/(perdita) su cambi		211.996	19.253	(150.039)
Totale reddito da investimento		21.272.647	19.954.328	9.321.700
Spese operative				
Commissioni di performance	6	3.386.188	254.714	-
Spese preliminari		6.869	8.096	1.216
Commissioni di gestione degli investimenti	6	4.224.119	134.458	2.192.622
Oneri di amministrazione	6	145.409	20.510	146.882
Onorari dei Consiglieri	6	6.629	5.019	6.021
Dividendi versati		312	-	-
Commissioni della Depositaria	6	100.798	9.430	76.486
Onorari dovuti ai revisori	6	9.548	427	6.253
Altre spese		1.531.806	46.367	299.245
Totale spese operative		9.411.678	479.021	2.728.725
Reddito netto da investimento		11.860.969	19.475.307	6.592.975

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 2021 al 30 giugno 2021

	Note	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2021 EUR
Oneri finanziari				
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	7	1.398.109	-	2.280.000
Interessi passivi				
- Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		273.596	11.825	2.106
- Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		5.183.467	11.705	1.779.647
Totale oneri finanziari		6.855.172	23.530	4.061.753
Utile ante imposte		5.005.797	19.451.777	2.531.222
Ritenuta d'acconto su dividendi		30.758	8.983	-
Ritenuta d'acconto su interessi		93.912	-	71.736
Incremento attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		4.881.127	19.442.794	2.459.486

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 2022 al 30 giugno 2022

	Totale 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2022 EUR
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo*	11.432.129.056	9.142.847.378	352.105.030	138.167.676
Decremento attivo netto della gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili**	(1.291.123.571)	(1.039.517.132)	(40.208.887)	(13.574.719)
Proventi da emissione di azioni di partecipazione riscattabili	1.770.447.496	1.280.619.665	215.080.750	75.453.774
Pagamento rimborsi azioni di partecipazione riscattabili emesse	(2.334.962.725)	(1.767.315.101)	(74.915.542)	(36.560.924)
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a fine periodo	9.576.490.256	7.616.634.810	452.061.351	163.485.807

*Le partecipazioni incrociate nell'attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo, pari a Euro 61.694.640, sono state eliminate dal saldo complessivo.

**La perdita da investimenti pari a Euro 7935390 dovuta a partecipazioni incrociate è stata eliminata dal saldo complessivo.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Prospetto delle variazioni dell'attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili (non certificato) (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2022 EUR
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo	734.232.411	223.112.036	911.564.555
Diminuzione attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	(45.463.170)	(48.668.153)	(111.626.900)
Proventi da emissione di azioni di partecipazione riscattabili	42.262.385	39.402.654	117.628.268
Pagamento rimborsi azioni di partecipazione riscattabili emesse	(204.031.723)	(61.040.487)	(191.098.948)
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a fine periodo	526.999.903	152.806.050	726.466.975

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Prospetto delle variazioni dell'attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili (non certificato) per il periodo dal 1° gennaio 2021 al 30 giugno 2021

	Totale 30 giugno 2021 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris Allocation Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2021 EUR
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo*	8.113.264.197	6.721.316.438	256.494.423	5.879.557	48.095.520
Incremento dell'attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili**	309.928.695	232.075.718	38.588.305	317.660	12.566.843
Proventi da emissione di azioni di partecipazione riscattabili***	3.742.654.372	2.992.032.250	79.296.678	38.919	31.925.962
Pagamento rimborsi azioni di partecipazione riscattabili emesse***	(1.578.882.804)	(1.348.279.351)	(50.776.977)	(6.236.136)	(6.316.418)
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a fine periodo	10.586.964.460	8.597.145.055	323.602.429	-	86.271.907

*Le partecipazioni incrociate nell'attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo, pari a Euro 49.693.927, sono state eliminate dal saldo complessivo.

**La perdita da investimenti pari a Euro 304.638 dovuta a partecipazioni incrociate è stata eliminata dal saldo complessivo.

***Le operazioni su azioni pari a Euro 10.364.935 dovute a partecipazioni incrociate sono state eliminate dal saldo complessivo.

****Il portafoglio investimenti di Algebris Allocation Fund è stato liquidato in contanti il 13 aprile 2021 e i rimborsi finali sono stati effettuati il 17 maggio 2021.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Prospetto delle variazioni dell'attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili (non certificato) (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2021 al 30 giugno 2021

	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2021 EUR
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a inizio periodo	571.806.125	54.061.743	505.304.318
Incremento attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	4.881.127	19.442.794	2.459.486
Proventi da emissione di azioni di partecipazione riscattabili	256.181.566	58.837.362	340.467.023
Pagamento rimborsi azioni di partecipazione riscattabili emesse	(79.147.517)	(11.430.075)	(82.456.783)
Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili a fine periodo	753.721.301	120.911.824	765.774.044

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Rendiconto finanziario non certificato

per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

	Totale 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2022 EUR
Flussi di cassa dalla gestione operativa				
Diminuzione attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	(1.208.797.940)	(963.769.196)	(37.876.656)	(13.375.628)
Acquisto attività finanziarie e regolamento passività finanziarie	(4.144.114.137)	(2.075.060.208)	(401.575.330)	(241.063.071)
Proventi da vendita di attività finanziarie e passività finanziarie	3.204.855.875	1.455.369.529	216.759.334	226.138.373
Utili realizzati e non realizzati	1.424.146.164	1.151.789.801	45.733.859	15.610.356
(Incremento)/decremento interessi attivi	(11.628.022)	(10.896.009)	(1.324.107)	-
Decremento/(incremento) dividendi da ricevere	815.538	199.423	399.303	246.296
(Incremento)/decremento altri crediti	(3.011.295)	(90.056)	(7.390)	25.485
(Decremento)/incremento altri debiti	(76.610.302)	(69.662.315)	97.351	(6.988)
Liquidità netta (utilizzata)/generata dalla gestione operativa	(814.344.119)	(512.119.031)	(177.793.636)	(12.425.177)
Flussi di cassa da attività di finanziamento				
Incassi da sottoscrizioni	1.826.725.186	1.268.451.577	214.452.293	75.435.228
Pagamento rimborsi	(2.352.141.428)	(1.776.505.999)	(75.950.067)	(44.305.599)
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	(82.325.631)	(75.747.936)	(2.332.231)	(199.091)
Liquidità netta (utilizzata)/generata da attività di finanziamento	(607.741.873)	(583.802.358)	136.169.995	30.930.538
(Decremento)/incremento netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(1.422.085.992)	(1.095.921.389)	(41.623.641)	18.505.361
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio periodo	2.120.654.349	1.589.300.824	108.337.104	29.919.400
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine periodo	698.568.357	493.379.435	66.713.463	48.424.761
Informazioni supplementari sui flussi di cassa				
Interessi attivi	248.620.720	214.003.877	5.527.347	34.347
Interessi passivi	(21.345.642)	(11.198.212)	(1.554.839)	(215.968)
Dividendi ricevuti	12.077.145	497.836	5.177.242	3.608.253
Dividendi versati	(40.512)	-	-	-

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Rendiconto finanziario non certificato (segue)

per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2022 EUR
Flussi di cassa dalla gestione operativa			
Diminuzione attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	(45.043.091)	(48.667.706)	(108.001.053)
Acquisto attività finanziarie e regolamento passività finanziarie	(1.044.820.364)	(155.027.739)	(156.667.395)
Proventi da vendita di attività finanziarie e passività finanziarie	1.043.085.902	174.696.868	88.805.869
Utili realizzati e non realizzati	51.451.593	50.681.511	116.814.434
(Incremento)/decremento interessi attivi	1.123.350	-	(531.256)
Decremento/(incremento) dividendi da ricevere	(29.484)	-	-
(Incremento)/decremento altri crediti	(2.954.601)	9.237	6.030
(Decremento)/incremento altri debiti	(5.624.394)	(1.279.003)	(134.953)
Liquidità netta (utilizzata)/generata dalla gestione operativa	(2.811.089)	20.413.168	(59.708.324)
Flussi di cassa da attività di finanziamento			
Incassi da sottoscrizioni	42.095.731	39.998.508	116.391.819
Pagamento rimborsi	(203.664.181)	(61.109.690)	(190.605.892)
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	(420.079)	(447)	(3.625.847)
Liquidità netta (utilizzata)/generata da attività di finanziamento	(161.988.529)	(21.111.629)	(77.839.920)
(Decremento)/incremento netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(164.799.618)	(698.461)	(137.548.244)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio periodo	230.814.502	12.309.818	149.972.701
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine periodo	66.014.884	11.611.357	12.424.457
Informazioni supplementari sui flussi di cassa			
Interessi attivi	16.843.616	993	12.210.540
Interessi passivi	(7.772.285)	(27.782)	(576.556)
Dividendi ricevuti	73.301	2.720.513	-
Dividendi versati	(40.512)	-	-

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Rendiconto finanziario non certificato

per il periodo dal 1° gennaio 2021 al 30 giugno 2021

	Totale 30 giugno 2021 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris Allocation Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2021 EUR
Flussi di cassa dalla gestione operativa					
Incremento attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili prima della distribuzione dei dividendi	380.509.160	297.351.077	40.175.158	317.660	12.606.987
Acquisto attività finanziarie e regolamento passività finanziarie	(2.349.907.366)	(1.299.828.367)	(115.254.358)	(44.788)	(78.606.982)
Proventi da vendita di attività finanziarie e passività finanziarie (Utili)/perdite realizzati e non realizzati	901.780.401	212.460.011	122.800.151	5.758.506	68.929.573
(Incremento)/decremento interessi attivi	(268.035.656)	(189.124.162)	(36.448.205)	(351.355)	(12.401.898)
(Incremento)/decremento dividendi da ricevere	(9.792.276)	(8.599.946)	(255.885)	-	(1.859)
(Incremento)/decremento altri crediti	(189.841)	(193.365)	11.060	-	(7.536)
(Decremento)/incremento di altri debiti	(574.110)	(780.050)	(33.862)	123.676	2.080
	37.715.938	34.419.604	56.032	(69.719)	213.807
Liquidità netta (utilizzata)/generata dalla gestione operativa	(1.308.493.750)	(954.295.198)	11.050.091	5.733.980	(9.265.828)
Flussi di cassa da attività di finanziamento					
Incassi da sottoscrizioni	3.202.447.385	2.417.618.009	78.917.659	38.919	31.564.079
Pagamento rimborsi	(941.740.928)	(741.311.142)	(50.785.270)	(6.239.739)	(6.217.245)
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	(70.580.465)	(65.275.359)	(1.586.853)	-	(40.144)
Liquidità netta da/(utilizzata in) attività di finanziamento	2.190.125.992	1.611.031.508	26.545.536	(6.200.820)	25.306.690
Incremento netto/(decremento) di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	881.632.242	656.736.310	37.595.627	(466.840)	16.040.862
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio periodo	1.192.808.684	874.470.227	39.279.046	466.965	6.544.306
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine periodo	2.074.440.926	1.531.206.537	76.874.673	125	22.585.168
Informazioni supplementari sui flussi di cassa					
Interessi attivi	192.865.244	172.494.770	3.304.793	10	10.927
Interessi passivi	(310.521.955)	(232.075.718)	(38.588.305)	(317.660)	(12.566.843)
Dividendi ricevuti	4.502.125	205.381	2.403.372	-	839.007
Dividendi versati	(9.686)	-	(9.374)	-	-

* Il portafoglio investimenti di Algebris Allocation Fund è stato liquidato in contanti il 13 aprile 2021 e i rimborsi finali sono stati effettuati il 17 maggio 2021.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Rendiconto finanziario non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2021 al 30 giugno 2021

	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2021 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2021 EUR
Flussi di cassa dalla gestione operativa			
Incremento attivo netto dalla gestione operativa ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili prima della distribuzione dei dividendi	6.279.236	19.442.794	4.739.486
Acquisto attività finanziarie e regolamento passività finanziarie	(504.231.452)	(111.409.039)	(180.119.580)
Proventi da vendita di attività finanziarie e passività finanziarie (Utili)/perdite realizzati e non realizzati	428.339.408	66.849.001	(3.356.249)
(Incremento)/decremento interessi attivi	(11.650.915)	(18.918.341)	455.982
(Incremento)/decremento interessi attivi	489.843	(903)	(1.423.526)
(Incremento)/decremento dividendi da ricevere	-	-	-
(Incremento)/decremento altri crediti	167.074	(18.782)	(34.246)
(Decremento)/incremento di altri debiti	2.601.853	313.554	180.807
Liquidità netta (utilizzata)/generata dalla gestione operativa	(78.004.953)	(43.741.716)	(179.557.326)
Flussi di cassa da attività di finanziamento			
Incassi da sottoscrizioni	255.836.774	55.972.615	302.086.530
Pagamento rimborsi	(78.810.447)	(10.692.538)	(47.684.547)
Distribuzioni ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	(1.398.109)	-	(2.280.000)
Liquidità netta da/(utilizzata in) attività di finanziamento	175.628.218	45.280.077	252.121.983
Incremento/(decremento) netto di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	97.623.265	1.538.361	72.564.657
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio periodo	210.196.460	2.028.791	59.822.889
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine periodo	307.819.725	3.567.152	132.387.546
Informazioni supplementari sui flussi di cassa			
Interessi attivi	9.307.243	31.169	7.716.332
Interessi passivi	(5.071.149)	(19.442.794)	(2.459.486)
Dividendi ricevuti	78.686	975.679	-
Dividendi versati	(312)	-	-

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio

Nota integrativa al bilancio non certificato

per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

1. Disposizioni generali

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 come fondo multi-comparto con responsabilità separata tra i Comparti (i "Comparti") ai sensi del diritto irlandese e 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.

Al 30 giugno 2022, 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

Con effetto dal 1° gennaio 2021, Algebris Investment (Ireland) Limited è stato nominato Gestore di Algebris UCITS Funds Plc. Algebris (UK) Limited è confermato Gestore degli investimenti (per tutti i Comparti, ad esclusione di Algebris Core Italy Fund), Distributore e Promoter.

Dal 1° giugno 2021 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 Securities Services, Dublin Branch (la "Depositaria") come depositaria della Società.

2. Principali politiche contabili

Le principali politiche contabili adottate dalla Società nella redazione del bilancio sono illustrate 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 2021, 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 2021.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

2. Principali politiche contabili (segue)

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

Strumenti finanziari derivati

Contratti di cambio a termine

Un contratto di cambio a termine include un obbligo di acquistare o vendere una specifica valuta a una data futura, al prezzo indicato alla sottoscrizione del contratto. I contratti di cambio a termine sono valutati con riferimento al prezzo a termine a cui il un nuovo contratto di cambio a termine della medesima entità e con la medesima scadenza potrebbe essere sottoscritto alla data di valutazione. L'utile o perdita non realizzato su contratti di cambio a termine aperti è calcolato come differenza tra il tasso a contratto e il prezzo a termine ed è rilevato nello Stato patrimoniale e nel Conto economico complessivo. Gli utili o perdite realizzati, o le variazioni degli utili e perdite non realizzati su contratti forward sono rilevati nel Conto economico complessivo. 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. 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 registrata come un utile o perdita realizzato/a al fair value nel conto economico complessivo.

Future

I futures sono contratti che prevedono la consegna differita di materie prime ai sensi di cui 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.

Swap

In generale un contratto swap è un accordo che obbliga due parti a scambiarsi una serie di flussi di cassa a intervalli specifici sulla base di o calcolati con riferimento alle variazioni di specifici prezzi o tassi pagati per un importo nominale definito degli attivi sottostanti. I flussi di pagamenti si compensano di norma tra loro, mentre la differenza viene versata da una parte all'altra secondo il caso. Gli swap su titoli azionari vengono valutati sulla base del titolo sottostante. Gli swap OTC sono valutati *al fair value* da un fornitore indipendente Markit.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

2. Principali politiche contabili (segue)

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

Warrant su azioni

I warrant sono iscritti come attività o passività al rispettivo fair value nello Stato patrimoniale, 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. Gli utili o perdite realizzati sui warrant sono riportati nel Conto economico complessivo. Alla scadenza di un warrant l'importo precedentemente iscritto nello Stato patrimoniale viene rilevato nel Conto economico complessivo come utile o perdita realizzati.

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

(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 dell'esercizio.

(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 dell'esercizio.

(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.

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

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

	Totale 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Credit Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Income Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Financial Equity Fund 30 giugno 2022 EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
Fondi di investimento**	-	-	-	-
Valori mobiliari				
- Titoli azionari*	454.864.986	19.425.394	143.853.343	121.003.039
- Titoli obbligazionari	8.358.680.383	7.037.928.995	243.606.607	-
Derivati finanziari				
- Contratti per differenza	8.987.073	-	6.133	3.359
- Warrant su azioni	1.577.488	-	243.423	-
- Contratti di cambio a termine	51.150.106	42.630.935	2.837.646	426.976
- Future	504.996	454.797	-	-
- Opzioni	2.033.684	-	282.890	-
- Altri swap	4.464.298	-	-	-
- Diritti	950	-	-	-
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	8.882.263.964	7.100.440.121	390.830.042	121.433.374
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
Derivati finanziari				
- Contratti per differenza	(3.638.342)	-	(2.156.087)	(1.342.095)
- Contratti di cambio a termine	(68.612.453)	(54.803.539)	(3.764.348)	(1.330.518)
- Future	(1.315.625)	-	-	-
- Opzioni	(1.028.198)	-	(48.000)	-
- Altri swap	(12.044.160)	-	-	-
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(86.638.778)	(54.803.539)	(5.968.435)	(2.672.613)

* I titoli azionari della tabella che precede si riferiscono ad azioni privilegiate su tutti i titoli detenuti da Algebris Financial Credit Fund e su taluni titoli detenuti da Algebris Financial Income Fund.

** Le partecipazioni incrociate in Fondi di Investimento, pari a Euro 61.964.640, sono state eliminate dal saldo complessivo.

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

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

	Algebris Global Credit Opportunities Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris Core Italy Fund 30 giugno 2022 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 30 giugno 2022 EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico			
Fondi di investimento**	-	-	61.964.640
Valori mobiliari			
- Titoli azionari*	30.731.263	139.851.947	-
- Titoli obbligazionari	431.561.333	22.621	645.560.827
Derivati finanziari			
- Contratti per differenza	8.977.581	-	-
- Warrant su azioni	-	1.334.065	-
- Contratti di cambio a termine	1.606.984	2.274	3.645.291
- Future	-	-	50.199
- Opzioni	1.750.794	-	-
- Altri swap	4.464.298	-	-
- Diritti	-	950	-
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	479.092.253	141.211.857	711.220.957
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico			
Derivati finanziari			
- Contratti per differenza	(140.160)	-	-
- Contratti di cambio a termine	(4.939.274)	(516)	(3.774.258)
- Future	(1.315.625)	-	-
- Opzioni	(980.198)	-	-
- Altri swap	(12.044.160)	-	-
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(19.419.417)	(516)	(3.774.258)

* I titoli azionari della tabella che precede si riferiscono ad azioni privilegiate su tutti i titoli detenuti da Algebris Financial Credit Fund e su taluni titoli detenuti da Algebris Financial Income Fund.

** Le partecipazioni incrociate in Fondi di Investimento, pari a Euro 61.964.640, sono state eliminate dal saldo complessivo.

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

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

	Totale 31 dicembre 2021 EUR	Algebris Financial Credit Fund 31 dicembre 2021 EUR	Algebris Financial Income Fund 31 dicembre 2021 EUR	Algebris Financial Equity Fund 31 dicembre 2021 EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
Fondi di investimento**	-	-	-	-
Valori mobiliari				
- Titoli azionari*	415.186.032	18.596.843	98.071.442	83.973.457
- Titoli obbligazionari	8.905.840.299	7.533.739.297	142.787.732	25.021.750
Derivati finanziari				
- Contratti per differenza	4.644.817	-	2.603.229	1.535.579
- Warrant su azioni	1.772.791	-	214.785	-
- Contratti di cambio a termine	38.112.174	33.305.317	1.070.192	778.011
- Future	15.357.987	14.871.857	248.530	-
- Opzioni	4.718.387	-	209.819	-
- Swap	8.816.571	-	-	-
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	9.394.449.058	7.600.513.314	245.205.729	111.308.797
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
Derivati finanziari				
- Contratti per differenza	(1.222.722)	-	(644.026)	(382.015)
- Contratti di cambio a termine	(36.799.203)	(30.501.753)	(1.405.363)	(317.399)
- Future	(1.009.374)	(1.000.531)	-	-
- Opzioni	(12.177.461)	-	-	-
- Swap	(16.117.789)	-	-	-
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(67.326.549)	(31.502.284)	(2.049.389)	(699.414)

* I titoli azionari della tabella che precede si riferiscono ad azioni privilegiate su tutti i titoli detenuti da Algebris Financial Credit Fund e su taluni titoli detenuti da Algebris Financial Income Fund.

** Le partecipazioni incrociate in Fondi di Investimento, pari a Euro 69.900.030, sono state eliminate dal saldo complessivo.

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

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

	Algebris Global Credit Opportunities Fund 31 dicembre 2021 EUR	Algebris Core Italy Fund 31 dicembre 2021 EUR	Algebris IG Financial Credit Fund 31 dicembre 2021 EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico			
Fondi di investimento**	-	-	69.900.030
Valori mobiliari			
- Titoli azionari*	11.624.383	202.919.907	-
- Titoli obbligazionari	508.308.095	7.032.631	688.950.794
Derivati finanziari			
- Contratti per differenza	506.009	-	-
- Warrant su azioni	40.786	1.517.220	-
- Contratti di cambio a termine	1.434.456	912	1.523.286
- Future	237.600	-	-
- Opzioni	4.508.568	-	-
- Swap	8.816.571	-	-
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	535.476.468	211.470.670	690.474.080
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico			
Derivati finanziari			
- Contratti per differenza	(196.681)	-	-
- Contratti di cambio a termine	(595.615)	(4.570)	(3.974.503)
- Future	(8.843)	-	-
- Opzioni	(12.177.461)	-	-
- Swap	(16.117.789)	-	-
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(29.096.389)	(4.570)	(3.974.503)

* I titoli azionari della tabella che precede si riferiscono ad azioni privilegiate su tutti i titoli detenuti da Algebris Financial Credit Fund e su taluni titoli detenuti da Algebris Financial Income Fund.

** Le partecipazioni incrociate in Fondi di Investimento, pari a Euro 69.900.030, sono state eliminate dal saldo complessivo.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

4. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti presso i diversi broker si configurano come segue:

30 giugno 2022

Algebris Financial Credit Fund

	Equivalente in valuta estera	HSBC Bank Plc EUR	BNP Paribas EUR	Merrill Lynch EUR	Societe Generale EUR	Totale 30 giugno 2022 EUR
Liquidità						
- in valuta locale		9.504.933	114.357.854	59.083	344.643.750	468.565.620
- in valuta estera (Costo: Euro 1.324.349)	GBP 1.140.564	-	1.324.851	(1)	-	1.324.850
- in valuta estera (Costo: Euro 6.018.589)	USD 6.143.414	-	5.860.076	3	-	5.860.079
- in valuta estera (Costo: Euro (941))	(JPY 133.036)	-	(935)	-	-	(935)
- in valuta estera (Costo: Euro 2.934)	(CHF 68)	-	(69)	1	-	(68)
- in valuta estera (Costo: Euro (12))	(SGD 18)	-	(12)	-	-	(12)
- in valuta estera (Costo: Euro (51))	(HKD 418)	-	(51)	-	-	(51)
- in valuta estera (Costo: Euro (48))	(AUD 73)	-	(48)	-	-	(48)
Totale		9.504.933	121.541.666	59.086	344.643.750	475.749.435

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

4. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (segue)

30 giugno 2022 (segue)

Algebris Financial Income Fund

	Equivalente in valuta estera	BNP Paribas EUR	Merrill Lynch EUR	Societe Generale EUR	JP Morgan EUR	Totale 30 giugno 2022 EUR
Liquidità						
- in valuta locale		19.889.296	499.992	30.307.892	650.000	51.347.180
- in valuta estera (Costo: Euro 178.511)	GBP 152.845	177.541	-	-	-	177.541
- in valuta estera (Costo: Euro 231.460)	USD 250.428	238.880	(2)	-	-	238.878
- in valuta estera (Costo: Euro 1)	CAD 1	1	-	-	-	1
- in valuta estera (Costo: Euro (6))	(HKD 50)	(6)	-	-	-	(6)
- in valuta estera (Costo: Euro (10))	(SEK 107)	(10)	-	-	-	(10)
- in valuta estera (Costo: Euro (9))	(SGD 14)	(9)	-	-	-	(9)
- in valuta estera (Costo: Euro (6))	(CHF 6)	(5)	(2)	-	-	(7)
- in valuta estera (Costo: Euro (106))	(JPY 14.931)	(105)	-	-	-	(105)
Totale		20.305.583	499.988	30.307.892	650.000	51.763.463

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

4. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (segue)

30 giugno 2022 (segue)

Algebris Financial Equity Fund

	Equivalente in valuta estera	BNP Paribas EUR	Merrill Lynch EUR	Societe Generale EUR	Totale 30 giugno 2022 EUR
Liquidità					
- in valuta locale		17.032.007	498.645	25.234.288	42.764.940
- in valuta estera (Costo: Euro 93.249)	GBP 79.756	92.643	-	-	92.643
- in valuta estera (Costo: Euro 14.160)	USD 17.068	16.384	(103)	-	16.281
- in valuta estera (Costo: Euro 335.920)	CAD 451.094	334.206	(1)	-	334.205
- in valuta estera (Costo: Euro (35))	(CHF 36)	(36)	-	-	(36)
- in valuta estera (Costo: Euro (5))	(HKD 42)	(5)	-	-	(5)
- in valuta estera (Costo: Euro (4))	(SEK 43)	(4)	-	-	(4)
- in valuta estera (Costo: Euro (74))	(JPY 10.385)	(73)	-	-	(73)
Totale		17.475.122	498.541	25.234.288	43.207.951

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

4. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (segue)

30 giugno 2022 (segue)

Algebris Global Credit Opportunities Fund

	Equivalente in valuta estera	BNP Paribas EUR	Merrill Lynch EUR	Societe Generale EUR	Goldman Sachs EUR	JP Morgan EUR	Totale 30 giugno 2022 EUR
Liquidità							
- in valuta locale		26.999.181	3.254.097	1.063.526	566.683	(1)	31.883.486
- in valuta estera (Costo: Euro 40.787)	GBP 34.380	39.958	(19)	-	-	-	39.939
- in valuta estera (Costo: Euro (293.230))	(USD 253.114)	(235.143)	(6.614)	-	(3)	-	(241.760)
- in valuta estera (Costo: Euro (37))	(JPY 4.822)	-	(34)	-	-	-	(34)
- in valuta estera (Costo: Euro (14))	(CAD 20)	(1)	-	-	-	-	(1)
- in valuta estera (Costo: Euro 311.328)	RUB 27.413.476	475.537	-	-	-	-	475.537
- in valuta estera (Costo: Euro 241)	TRY 3.614	206	-	-	-	-	206
- in valuta estera (Costo: Euro 484.128)	ZAR 8.543.719	500.568	-	-	-	-	500.568
- in valuta estera (Costo: Euro (133))	(AUD 201)	(132)	-	-	-	-	(132)
- in valuta estera (Costo: Euro (28))	(CHF 30)	(6)	(25)	-	-	-	(31)
- in valuta estera (Costo: Euro (50))	(CZK 1.275)	(4)	-	-	-	-	(4)
- in valuta estera (Costo: Euro 0)	IDR 3,607	-	-	-	-	-	-
- in valuta estera (Costo: Euro (13))	(MXN 320)	(8)	-	-	-	-	(8)
- in valuta estera (Costo: Euro (31))	(PLN 140)	(30)	-	-	-	-	(30)
Totale		27.780.126	3.247.405	1.063.526	566.680	(1)	32.657.736

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

4. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (segue)

30 giugno 2022 (segue)

Algebris Core Italy Fund

	Equivalente in valuta estera	BNP Paribas EUR	Societe Generale EUR	Totale 30 giugno 2022 EUR
Liquidità				
- in valuta locale		10.995.741	292.411	11.288.152
- in valuta estera (Costo: Euro 331.859)	GBP 278.249	323.207	-	323.207
- in valuta estera (Costo: Euro (2))	(USD 2)	(2)	-	(2)
Totale		11.318.946	292.411	11.611.357

Algebris IG Financial Credit Fund

	Equivalente in valuta estera	BNP Paribas EUR	Merrill Lynch EUR	Societe Generale EUR	Totale 30 giugno 2022 EUR
Liquidità					
- in valuta locale		10.025.356	451.629	586.808	11.063.793
- in valuta estera (Costo: Euro 29.786)	GBP 25.643	29.787	-	-	29.787
- in valuta estera (Costo: Euro 614.489)	USD 642.891	613.171	69	-	613.240
- in valuta estera (Costo: Euro (3))	(CHF 3)	(3)	-	-	(3)
- in valuta estera (Costo: Euro (2.360))	(JPY 335.763)	(2.360)	-	-	(2.360)
Totale		10.665.951	451.698	586.808	11.704.457

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

4. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (segue)

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti presso i diversi broker si configurano come segue:

31 dicembre 2021

Algebris Financial Credit Fund

	Equivalente in valuta estera	HSBC Bank Plc EUR	BNP Paribas EUR	Merrill Lynch EUR	Societe Generale EUR	Totale 31 dicembre 2021 EUR
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti						
- fondi liquidi del mercato monetario		8.994.455	9.537.593	-	-	18.532.048
Liquidità						
- in valuta locale		(1)	907.519.324	1.987.346	646.382.574	1.574.421.291
- in valuta estera (Costo: Euro 504.297)	GBP 423.160	(4)	503.645	1	-	503.642
- in valuta estera (Costo: Euro 9.218.940)	USD 10.469.821	(4)	9.208.289	-	-	9.208.285
- in valuta estera (Costo: Euro 931)	(JPY 120.699)	-	(922)	-	-	(922)
- in valuta estera (Costo: Euro 81.465)	CHF 81.445	(3)	78.529	1	-	78.527
- in valuta estera (Costo: Euro 1)	(SGD 2)	(1)	(1)	-	-	(2)
- in valuta estera (Costo: Euro 3)	AUD 4	-	3	-	-	3
Totale		8.994.442	926.846.460	1.987.348	646.382.574	1.584.210.824

Algebris Financial Income Fund

	Equivalente in valuta estera	HSBC Bank Plc EUR	BNP Paribas EUR	Merrill Lynch EUR	Societe Generale EUR	Totale 31 dicembre 2021 EUR
Liquidità						
- in valuta locale		(1)	28.092.521	394.238	63.469.647	91.956.405
- in valuta estera (Costo: Euro 3.437)	GBP 2.811	1	3.345	-	-	3.346
- in valuta estera (Costo: Euro 288.447)	USD 338.110	(5)	297.377	(1)	-	297.371
- in valuta estera (Costo: Euro 5)	(SGD 7)	-	(5)	-	-	(5)
- in valuta estera (Costo: Euro 8)	(CHF 9)	-	(6)	(2)	-	(8)
- in valuta estera (Costo: Euro 5)	(JPY 675)	-	(5)	-	-	(5)
Totale		(5)	28.393.227	394.235	63.469.647	92.257.104

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

4. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (segue)

31 dicembre 2021 (segue)

Algebris Allocation Fund

	BNP Paribas EUR	Totale 31 dicembre 2021 EUR
Liquidità		
- in valuta locale	125	125
Totale	125	125

* Il portafoglio investimenti di Algebris Allocation Fund è stato liquidato in contanti il 13 aprile 2021 e i rimborsi finali sono stati effettuati il 17 maggio 2021.

Algebris Financial Equity Fund

	Equivalente in valuta estera	HSBC Bank Plc EUR	BNP Paribas EUR	Merrill Lynch EUR	Societe Generale EUR	Totale 31 dicembre 2021 EUR
Liquidità						
- in valuta locale		(9)	8.909.581	500.996	16.789.268	26.199.836
- in valuta estera (Costo: Euro 13.538)	GBP 11.409	(24)	13.403	-	-	13.379
- in valuta estera (Costo: Euro 2.944)	USD 3.329	-	19.382	(3)	-	19.379
- in valuta estera (Costo: Euro 0)	(CAD 1)	-	-	(1)	-	(1)
- in valuta estera (Costo: Euro 1)	CHF 1	-	(1)	-	-	(1)
- in valuta estera (Costo: Euro 0)	(JPY 1)	-	(2)	-	-	(2)
Totale		(33)	8.942.363	500.992	16.789.268	26.232.590

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

4. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (segue)

31 dicembre 2021 (segue)

Algebris Global Credit Opportunities Fund

	Equivalente in valuta estera	HSBC Bank Plc EUR	BNP Paribas EUR	Merrill Lynch EUR	Societe Generale EUR	CITI Bank EUR	Goldman Sachs EUR	JP Morgan EUR	Morgan Stanley EUR	Totale 31 dicembre 2021 EUR
Liquidità										
- in valuta locale		-	54.393.575	7.515.570	107.353.633	-	-	(1)	-	169.262.777
- in valuta estera (Costo: Euro 35.907)	GBP 30.301	-	36.084	(20)	-	-	-	-	-	36.064
- in valuta estera (Costo: Euro 689.521)	USD 781.929	5	641.440	(12.237)	-	58.345	(3)	-	-	687.550
- in valuta estera (Costo: Euro 37)	(JPY 4.798)	-	-	(37)	-	-	-	-	-	(37)
- in valuta estera (Costo: Euro (14))	(CAD 20)	-	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)
- in valuta estera (Costo: Euro 41)	RUB 3.528	-	41	-	-	-	-	-	-	41
- in valuta estera (Costo: Euro 16)	TRY 279	-	18	-	-	-	-	-	-	18
- in valuta estera (Costo: Euro 480.833)	ZAR 8.514.444	-	469.519	-	-	-	-	-	-	469.519
- in valuta estera (Costo: Euro 43)	(AUD 68)	-	(43)	-	-	-	-	-	-	(43)
- in valuta estera (Costo: Euro (55))	(CHF 59)	-	(33)	(24)	-	-	-	-	-	(57)
- in valuta estera (Costo: Euro (49))	(CZK 1.240)	-	(4)	-	-	-	-	-	-	(4)
- in valuta estera (Costo: Euro 13)	(MXN 305)	-	(7)	-	-	-	-	-	-	(7)
- in valuta estera (Costo: Euro (30))	(PLN 136)	-	(29)	-	-	-	-	-	-	(29)
Totale		5	55.540.560	7.503.252	107.353.633	58.345	(3)	(1)	-	170.455.791

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

4. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (segue)

31 dicembre 2021 (segue)

Algebris Core Italy Fund

	Equivalente in valuta estera	HSBC Bank Plc EUR	BNP Paribas EUR	Societe Generale EUR	Totale 31 dicembre 2021 EUR
Liquidità					
- in valuta locale		(1)	6.309.940	6.000.000	12.309.939
- in valuta estera (Costo: Euro 38)	(GBP 31)	1	(39)	-	(38)
- in valuta estera (Costo: Euro (84))	(USD 95)	-	(84)	-	(84)
- in valuta estera (Costo: Euro 1)	CHF 1	-	1	-	1
Totale		-	6.309.818	6.000.000	12.309.818

Algebris IG Financial Credit Fund

	Equivalente in valuta estera	HSBC Bank Plc EUR	BNP Paribas EUR	Societe Generale EUR	Totale 31 dicembre 2021 EUR
Liquidità					
- in valuta locale		-	84.417.688	60.712.190	145.129.878
- in valuta estera (Costo: Euro 30.475)	GBP 25.605	-	30.475	-	30.475
- in valuta estera (Costo: Euro 895.496)	USD 1.014.606	1	892.353	-	892.354
- in valuta estera (Costo: Euro 1)	(CHF 1)	(2)	1	-	(1)
- in valuta estera (Costo: Euro 5)	(SGD 7)	-	(5)	-	(5)
Totale		(1)	85.340.512	60.712.190	146.052.701

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

5. 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 e questi input 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 2022:

Algebris Financial Credit Fund	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
	EUR	EUR	EUR	EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	-	19.425.394	-	19.425.394
- Titoli obbligazionari	15.550.012	7.022.378.983	-	7.037.928.995
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	42.630.935	-	42.630.935
- Future	454.797	-	-	454.797
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	16.004.809	7.084.435.312	-	7.100.440.121
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(54.803.539)	-	(54.803.539)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	(54.803.539)	-	(54.803.539)

Non sono stati rilevati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso del periodo. Erano presenti due investimenti di Livello 3 nel corso del periodo con un valore pari a zero.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

5. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2022:

Algebris Financial Income Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	141.198.877	2.654.466	-	143.853.343
- Titoli obbligazionari	13.401.128	230.205.479	-	243.606.607
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Warrant su azioni	-	243.423	-	243.423
- Contratti per differenza	-	6.133	-	6.133
- Contratti di cambio a termine	-	2.837.646	-	2.837.646
- Opzioni	282.890	-	-	282.890
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	154.882.895	235.947.147	-	390.830.042
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	(2.156.087)	-	(2.156.087)
- Contratti di cambio a termine	-	(3.764.348)	-	(3.764.348)
- Opzioni	(48.000)	-	-	(48.000)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(48.000)	(5.920.435)	-	(5.968.435)

Non sono stati rilevati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso del periodo. Nel corso del periodo era presente un investimento di Livello 3 con un valore pari a zero.

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2022:

Algebris Financial Equity Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	121.003.039	-	-	121.003.039
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	3.359	-	3.359
- Contratti di cambio a termine	-	426.976	-	426.976
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	121.003.039	430.335	-	121.433.374
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	(1.342.095)	-	(1.342.095)
- Contratti di cambio a termine	-	(1.330.518)	-	(1.330.518)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	(2.672.613)	-	(2.672.613)

Non sono stati rilevati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso del periodo. Era presente un investimento di Livello 3 nel corso del periodo con un valore pari a zero.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

5. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2022:

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	30.731.263	-	-	30.731.263
- Titoli obbligazionari	-	429.666.740	1.894.593	431.561.333
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	8.977.581	-	8.977.581
- Contratti di cambio a termine	-	1.606.984	-	1.606.984
- Opzioni	1.750.794	-	-	1.750.794
- Swap	-	4.464.298	-	4.464.298
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	32.482.057	444.715.603	1.894.593	479.092.253
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	(140.160)	-	(140.160)
- Contratti di cambio a termine	-	(4.939.274)	-	(4.939.274)
- Future	(1.315.625)	-	-	(1.315.625)
- Opzioni	(980.198)	-	-	(980.198)
- Swap	-	(12.044.160)	-	(12.044.160)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(2.295.823)	(17.123.594)	-	(19.419.417)

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

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

5. Valutazione al fair value (segue)

La tabella seguente illustra la riconciliazione a Livello 3 al 30 giugno 2022.

Algebris Global Credit Opportunities Fund (segue)	Titoli obbligazionari EUR
Saldo al 1° gennaio 2022	632.292
Acquisti	-
Vendite	-
Totale utili iscritti nel conto economico complessivo	(13.658.364)
Passaggi	14.920.665
Saldo al 30 giugno 2022	1.894.593

La tabella a seguire illustra le informazioni sugli input significativi non osservabili utilizzati al 30 giugno 2022 per valutare gli strumenti finanziari classificati a Livello 3 nella gerarchia del fair value.

Descrizione	Fair value al 30 giugno 2022	Tecnica di valutazione	Input significativi non osservabili	Gamma di stime (media ponderata) per input non osservabili	Sensibilità alla variazione degli input significativi non osservabili
Reddito fisso - Banco Popular Tier 2	356.400	Media quotazioni broker scontata per il rischio di recuperabilità	Rischio di recuperabilità	80% - 100%	Il fair value stimato aumenta se aumenta la recuperabilità
Reddito fisso - Banco Popular AT1	-	Flussi di cassa scontati attesi per rischio di recuperabilità	Flusso di cassa atteso Recuperabilità dell'indennizzo	-	Un aumento del flusso di cassa atteso e della recuperabilità dell'indennizzo comporta un aumento del fair value
Titoli obbligazionari - CMC	275.892	Flussi di cassa scontati attesi per rischio di recuperabilità	Rischio di recuperabilità	15% - 25%	Il fair value stimato aumenta se aumenta la recuperabilità
Titoli obbligazionari - Russia	1.231.624	Media quotazioni broker scontata per il rischio di recuperabilità	Rischio di recuperabilità	80% - 100%	Il fair value stimato aumenta se aumenta la recuperabilità
Titoli obbligazionari - Sanchez Energy	30.677	Flussi di cassa scontati attesi per rischio di recuperabilità	Rischio di recuperabilità	80% - 100%	Il fair value stimato aumenta se aumenta la recuperabilità

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

5. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2022:

Algebris Core Italy Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	139.851.947	-	-	139.851.947
- Titoli obbligazionari	-	-	22.621	22.621
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Warrant su azioni	1.334.065	-	-	1.334.065
- Diritti	-	950	-	950
- Contratti di cambio a termine	-	2.274	-	2.274
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	141.186.012	3.224	22.621	141.211.857
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(516)	-	(516)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	(516)	-	(516)

Non sono stati rilevati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso del periodo. Nel corso del periodo era presente un investimento di Livello 3.

Algebris Core Italy Fund	Titoli obbligazionari EUR
Saldo al 1° gennaio 2022	22.621
Acquisti	-
Totale perdita iscritta nel Conto economico complessivo	-
Saldo al 30 giugno 2022	22.621

La tabella a seguire illustra le informazioni sugli input significativi non osservabili utilizzati al 30 giugno 2022 per valutare gli strumenti finanziari classificati a Livello 3 nella gerarchia del fair value.

Descrizione	Fair value al 30 giugno 2022	Tecnica di valutazione	Input significativi non osservabili	Gamma di stime (media ponderata) per input non osservabili	Sensibilità alla variazione degli input significativi non osservabili
Titoli obbligazionari - CMC	22.621	Flussi di cassa scontati attesi per rischio di recuperabilità	Rischio di recuperabilità	15%-25%	Il fair value stimato aumenta se aumenta la recuperabilità

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

5. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 30 giugno 2022:

Algebris IG Financial Credit Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Fondi di investimento	61.964.640	-	-	61.964.640
- Titoli obbligazionari	645.560.827	-	-	645.560.827
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	3.645.291	-	3.645.291
- Future	50.199	-	-	50.199
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	707.575.666	3.645.291	-	711.220.957
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(3.774.258)	-	(3.774.258)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	(3.774.258)	-	(3.774.258)

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

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2021:

Algebris Financial Credit Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	-	18.596.843	-	18.596.843
- Titoli obbligazionari	46.169.937	7.487.569.360	-	7.533.739.297
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	33.305.317	-	33.305.317
- Future	14.871.857	-	-	14.871.857
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	61.041.794	7.539.471.520	-	7.600.513.314
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(30.501.753)	-	(30.501.753)
- Future	(1.000.531)	-	-	(1.000.531)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(1.000.531)	(30.501.753)	-	(31.502.284)

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

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

5. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2021:

Algebris Financial Income Fund	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
	EUR	EUR	EUR	EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	95.587.413	2.484.029	-	98.071.442
- Titoli obbligazionari	13.554.008	129.233.724	-	142.787.732
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Warrant su azioni	-	214.785	-	214.785
- Contratti per differenza	-	2.603.229	-	2.603.229
- Contratti di cambio a termine	-	1.070.192	-	1.070.192
- Future	248.530	-	-	248.530
- Opzioni	209.819	-	-	209.819
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	109.599.770	135.605.959	-	245.205.729

Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico

Strumenti finanziari derivati

- Contratti per differenza	-	(644.026)	-	(644.026)
- Contratti di cambio a termine	-	(1.405.363)	-	(1.405.363)

Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico

	-	(2.049.389)	-	(2.049.389)
--	----------	--------------------	----------	--------------------

Non sono stati rilevati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso dell'esercizio. Era presente un investimento di Livello 3 nel corso dell'esercizio con un valore pari a zero.

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2021:

Algebris Financial Equity Fund	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Totale
	EUR	EUR	EUR	EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	83.973.457	-	-	83.973.457
- Titoli obbligazionari	25.021.750	-	-	25.021.750
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	1.535.579	-	1.535.579
- Contratti di cambio a termine	-	778.011	-	778.011
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	108.995.207	2.313.590	-	111.308.797

Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico

Strumenti finanziari derivati

- Contratti per differenza	-	(382.015)	-	(382.015)
- Contratti di cambio a termine	-	(317.399)	-	(317.399)

Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico

	-	(699.414)	-	(699.414)
--	----------	------------------	----------	------------------

Non sono stati rilevati passaggi tra il Livello 1 e il Livello 2 nel corso dell'esercizio. Era presente un investimento di Livello 3 nel corso dell'esercizio con un valore pari a zero.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

5. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2021:

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	11.624.383	-	-	11.624.383
- Titoli obbligazionari	60.654.761	447.021.042	632.292	508.308.095
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Warrant su azioni	40.786	-	-	40.786
- Contratti per differenza	-	506.009	-	506.009
- Contratti di cambio a termine	-	1.434.456	-	1.434.456
- Future	237.600	-	-	237.600
- Opzioni	418.240	4.090.328	-	4.508.568
- Swap	-	8.816.571	-	8.816.571
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	72.975.770	461.868.406	632.292	535.476.468
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti per differenza	-	(196.681)	-	(196.681)
- Contratti di cambio a termine	-	(595.615)	-	(595.615)
- Opzioni	(1.113.644)	(11.063.817)	-	(12.177.461)
- Future	(8.843)	-	-	(8.843)
- Swap	-	(16.117.789)	-	(16.117.789)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(1.122.487)	(27.973.901)	-	(29.096.389)

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

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

5. Valutazione al fair value (segue)

La tabella seguente illustra la riconciliazione a Livello 3 al 31 dicembre 2021.

Algebris Global Credit Opportunities Fund (segue)	Titoli obbligazionari EUR
Saldo al 1° gennaio 2021	356.400
Acquisti	274.499
Vendite	-
Totale utili iscritti nel conto economico complessivo	1.393
Saldo al 31 dicembre 2021	<u><u>632.292</u></u>

La tabella seguente illustra le informazioni sugli input significativi non osservabili utilizzati al 31 dicembre 2021 per valutare gli strumenti finanziari classificati al Livello 3 nella gerarchia del fair value.

Descrizione	Fair value al 31 dicembre 2021	Tecnica di valutazione	Input significativi non osservabili	Gamma di stime (media ponderata) per input non osservabili	Sensibilità alla variazione degli input significativi non osservabili
Reddito fisso - Banco Popular Tier 2	356.400	Media quotazioni broker scontata per il rischio di recuperabilità	Rischio di recuperabilità	80% - 100%	Il fair value stimato aumenta se aumenta la recuperabilità Un aumento del flusso di cassa atteso e della recuperabilità dell'indennizzo comporta un aumento del fair value.
Reddito fisso - Banco Popular AT1	-	Flussi di cassa scontati attesi per rischio di recuperabilità	Flusso di cassa atteso Recuperabilità dell'indennizzo	-	
Titoli obbligazionari - CMC	275.892	Flussi di cassa scontati attesi per rischio di recuperabilità	Rischio di recuperabilità	15%-25%	Il fair value stimato aumenta se aumenta la recuperabilità

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

5. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2021:

Algebris Core Italy Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli azionari	167.706.000	35.213.907	-	202.919.907
- Titoli obbligazionari	7.010.010	-	22.621	7.032.631
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Warrant su azioni	-	1.517.220	-	1.517.220
- Contratti di cambio a termine	-	912	-	912
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	174.716.010	36.732.039	22.621	211.470.670
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(4.570)	-	(4.570)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	(4.570)	-	(4.570)

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

Algebris Core Italy Fund	Titoli obbligazionari EUR
Saldo al 1° gennaio 2021	-
Acquisti	22.658
Totale perdita iscritta nel Conto economico complessivo	(37)
Saldo al 31 dicembre 2021	22.621

La tabella seguente illustra le informazioni sugli input significativi non osservabili utilizzati al 31 dicembre 2021 per valutare gli strumenti finanziari classificati al Livello 3 nella gerarchia del fair value.

Descrizione	Fair value al 31 dicembre 2021	Tecnica di valutazione	Input significativi non osservabili	Gamma di stime (media ponderata) per input non osservabili	Sensibilità alla variazione degli input significativi non osservabili
Titoli obbligazionari - CMC	22.621	Flussi di cassa scontati attesi per rischio di recuperabilità	Rischio di recuperabilità	15%-25%	Il fair value stimato aumenta se aumenta la recuperabilità

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

5. Valutazione al fair value (segue)

Le seguenti tabelle mostrano l'analisi delle attività e delle passività finanziarie valutate al fair value al 31 dicembre 2021:

Algebris IG Financial Credit Fund	Livello 1 EUR	Livello 2 EUR	Livello 3 EUR	Totale EUR
Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Fondi di investimento</i>				
- Titoli azionari	69.900.030	-	-	69.900.030
<i>Valori mobiliari</i>				
- Titoli obbligazionari	34.355.472	654.595.322	-	688.950.794
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	1.523.286	-	1.523.286
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	104.255.502	656.118.608	-	760.374.110
Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico				
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
- Contratti di cambio a termine	-	(3.974.503)	-	(3.974.503)
Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	-	(3.974.503)	-	(3.974.503)

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

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 2022 erano presenti investimenti di Livello 3 del valore di Euro 1.917.214. (31 dicembre 2021: EUR 654.913)

Strumenti derivati

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

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

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

6. 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 I2D.

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 e all'1,50% annuo del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe R.

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.

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.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

6. Commissioni e spese (segue)

Commissioni di gestione degli investimenti (segue)

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 2022 sono state pari a Euro 45.519.964 (30 giugno 2021: Euro 38.925.965) di cui Euro 7.015.659 (31 dicembre 2021: Euro 8.359.926) dovuti a fine periodo.

Commissioni di performance

"NAV rettificato" indica il NAV per Azione delle Classi a distribuzione 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 (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 (al lordo di eventuali Commissioni di performance maturate) al termine di un Periodo di performance precedente (che cade alla chiusura di un trimestre) 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 2022 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 e R e terminerà alla chiusura dell'esercizio successivo. I Periodi di performance erano trimestrali fino al 30 settembre 2020 incluso. Successivamente sono diventati "non più che 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 (che cade alla chiusura di un trimestre) 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, 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.

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.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

6. Commissioni e spese (segue)

Commissioni di performance (segue)

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 2022 sono state pari a Euro 677 (30 giugno 2021: Euro 37.372.900) di cui Euro zero (31 dicembre 2021: Euro 66.008.777) pagabili a fine periodo.

Algebris Financial Income Fund

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

Algebris Allocation Fund

La Commissione di performance per le Classi B, I e R è pari al 10% dell'eccedenza del NAV per Azione delle Azioni di Classe B, 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.

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

Il 13 aprile 2021, il Gestore degli investimenti ha rinunciato al diritto di percepire la Commissione di gestione. Il portafoglio investimenti di Algebris Allocation Fund è stato liquidato in contanti il 13 aprile 2021 e i rimborsi finali sono stati effettuati il 17 maggio 2021.

Le Commissioni di performance per il periodo chiuso al 30 giugno 2022 sono state pari a Euro zero (30 giugno 2021: Euro 5.106) di cui Euro zero (31 dicembre 2021: Euro zero) pagabili a fine periodo.

Algebris Financial Equity Fund

Prima del 2 settembre 2022 la Commissione di performance per le Azioni di Classe B e Bm era pari al 10% dell'eccedenza del Valore Patrimoniale Netto per Azione e per le Classi di Azioni I, Im, R e Rm era pari al 15% dell'eccedenza del Valore Patrimoniale Netto per Azione delle Azioni di Classe B, Bm, I, Im, R e Rm (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.

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

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 (al netto 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, XXL e R è pari al 15% dell'eccedenza del NAV rettificato rispetto all'High Water Mark rettificato.

Dal 2 settembre 2021 non sarà dovuta alcuna Commissione di performance in relazione al Fondo.

Le Commissioni di performance per il periodo chiuso al 30 giugno 2022 sono state pari a Euro zero (30 giugno 2021: Euro 185.164) di cui Euro zero (31 dicembre 2021: Euro zero) pagabili a fine periodo.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

6. Commissioni e spese (segue)

Commissioni di performance (segue)

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

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

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

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 2022 sono state pari a Euro 2.063 (30 giugno 2021: Euro 3.386.188) di cui Euro zero (31 dicembre 2021: Euro 6.000.301) 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. A scanso di equivoci, una Commissione di performance si cristallizza solo quando il rendimento cumulativo del NAV rettificato è positivo e superiore al rendimento cumulativo del benchmark dall'ultima cristallizzazione della Commissione di performance.

La Commissione di performance (se presente) matura giornalmente. L'importo maturato giornalmente sarà determinato calcolando la Commissione di performance pagabile se tale giorno fosse stato l'ultimo del Periodo di performance in corso. La Commissione di performance sarà dovuta dal 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 scanso di equivoci, gli utili e perdite realizzati e non realizzati netti. Pertanto, potrà essere corrisposta una Commissione di performance su utili non realizzati che potrebbero non essere mai realizzati successivamente. Eventuali Commissioni di performance già pagate non saranno rimborsate qualora il NAV per Azione rettificato scenda successivamente al di sotto del valore del NAV per Azione rettificato al periodo di cristallizzazione precedente, anche nel caso in cui un investitore rimborsi la propria partecipazione.

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

Le Commissioni di performance per il periodo chiuso al 30 giugno 2022 sono state pari a Euro 1.280 (30 giugno 2021: Euro 254.714) di cui Euro 3.815 (31 dicembre 2021: Euro 1.259.020) pagabili a fine periodo.

Algebris IG Financial Credit Fund

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

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

6. Commissioni e spese (segue)

Oneri di amministrazione

Dal 1° giugno 2021 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. Inoltre, l'Agente amministrativo ha diritto al rimborso delle spese ragionevoli sostenute, delle spese di transazione e di conto.

Prima del 1° giugno 2021 all'Agente amministrativo (HSBC Securities Services (Ireland) DAC) spettava, attingendo agli attivi di ciascun Comparto, una commissione che maturava ed era calcolata giornalmente ed era pagabile mensilmente in via posticipata, a un tasso massimo dello 0,05% annuo del NAV del Comparto per i primi Euro 250 milioni, dello 0,035% annuo del NAV del Comparto tra Euro 250 milioni ed Euro 500 milioni e dello 0,02% annuo del NAV del Comparto superiore a Euro 500 milioni, fatta salva una commissione mensile minima di Euro 300 per Classe di Azioni (ridotta del 50% per i primi sei mesi dalla data di lancio di un Comparto).

Le Commissioni di amministrazione per il periodo chiuso al 30 giugno 2022 sono state pari a Euro 1.213.784 (30 giugno 2021: Euro 1.311.841) di cui Euro 422.121 (31 dicembre 2021: Euro 239.020) pagabili a fine periodo.

Commissioni della Depositaria

Dal 1° giugno 2021 alla Depositaria (BNP Paribas Securities Services, 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.

Prima del 1° giugno 2021 alla Depositaria (HSBC Continental Europe, Dublin Branch) spettava, attingendo agli attivi di ciascun Comparto, una commissione che maturava ed era calcolata giornalmente ed era pagabile mensilmente in via posticipata, a un tasso dello 0,03% annuo del NAV del Comparto per i primi Euro 500 milioni e dello 0,025% annuo del NAV del Comparto oltre Euro 500 milioni, fatta salva una commissione minima annuale di Euro 250.000 a livello multicomparto per Algebris UCITS Funds plc, unitamente a una commissione "flat" annuale di US\$ 7.000 per i servizi di deposito connessi alla UCITS V. A HSBC Continental Europe, Dublin Branch spettavano anche i costi di transazione e tutti gli oneri delle Sub-depositarie venivano recuperati dalla Depositaria, ponendoli a carico della Società, man mano che erano sostenuti dalla corrispondente Sub-depositaria. Tali costi venivano addebitati alle normali tariffe commerciali. Inoltre, HSBC Continental Europe, Dublin Branch aveva diritto al rimborso delle ragionevoli spese vive documentate.

Le commissioni della Depositaria per il periodo chiuso al 30 giugno 2022 sono state pari a Euro 925.102 (30 giugno 2021: Euro 1.062.232) di cui Euro 171.540 (31 dicembre 2021: Euro 198.483) dovuti a fine periodo.

Onorari 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 esercizio non sia superiore a Euro 75.000 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 2022 sono state pari a Euro 33.771 (30 giugno 2021: Euro 27.450) di cui Euro 8.862 (31 dicembre 2021: Euro 23.472) dovuti a fine periodo.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

6. Commissioni e spese (segue)

Onorari della società di revisione

Gli onorari dovuti alla società di revisione, KPMG, in relazione al periodo chiuso al 30 giugno 2022, si riferiscono interamente alla revisione del bilancio della Società e alla consulenza fiscale. Gli onorari della società di revisione maturati per il periodo chiuso al 30 giugno 2022 sono stati pari a Euro 82.736 (30 giugno 2021: Euro 102.694) di cui Euro 61.578 (31 dicembre 2021: Euro 104.008) 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 2022 erano pari a Euro 16.084 (30 giugno 2021: Euro 7.238) di cui Euro 8.242 (31 dicembre 2021: EUR 12.000) pagabili e inclusi tra i Ratei passivi e gli altri debiti esigibili a fine periodo.

Costi di transazione

La tabella a seguire presenta una scomposizione dei costi di transazione per il periodo chiuso al 30 giugno 2022.

	30 giugno 2022
	EUR
Algebris Financial Credit Fund	25.767
Algebris Financial Income Fund	7.388
Algebris Financial Equity Fund	6.555
Algebris Global Credit Opportunities Fund	2.528
Algebris Core Italy Fund	2.319
Algebris IG Financial Credit Fund	2.816
Totale	47.373

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

7. Distribuzioni

Le tabelle seguenti mostrano le distribuzioni ex-date effettuate nel corso del 2022.

Algebris Financial Credit Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2022		30 giugno 2021	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
AUD Classe Rd	11-Gen-2022	AUD 1,0727	-	-
CHF Classe Id	11-Gen-2022	CHF 1,2122	11-Gen-2021	CHF 0,1577
CHF Classe Rd	11-Gen-2022	CHF 1,0894	11-Gen-2021	CHF 1,1636
CHF Classe Wd	11-Gen-2022	CHF 1,1295	11-Gen-2021	CHF 1,1907
EUR Classe Cd	11-Gen-2022	EUR 1,1339	11-Gen-2021	EUR 1,2194
EUR Classe Id	11-Gen-2022	EUR 1,3325	11-Gen-2021	EUR 1,4475
EUR Classe Md	11-Gen-2022	EUR 1,2773	11-Gen-2021	EUR 0,9901
EUR Classe Rd	11-Gen-2022	EUR 1,1769	11-Gen-2021	EUR 1,2425
EUR Classe Wd	11-Gen-2022	EUR 1,2254	11-Gen-2021	EUR 1,4292
EUR Classe XXLd	11-Gen-2022	EUR 1,2208	11-Gen-2021	EUR 1,3044
EUR Classe Zd	11-Gen-2022	EUR 1,0259	-	-
GBP Classe Id	11-Gen-2022	GBP 1,3681	11-Gen-2021	GBP 1,4091
GBP Classe Md	11-Gen-2022	GBP 1,2915	11-Gen-2021	GBP 1,3671
GBP Classe Rd	11-Gen-2022	GBP 1,1420	11-Gen-2021	GBP 1,2219
GBP Classe Wd	11-Gen-2022	GBP 1,1859	11-Gen-2021	GBP 1,2590
GBP Classe Zd	11-Gen-2022	GBP 1,2574	11-Gen-2021	GBP 1,3279
GBP Classe Cd	11-Gen-2022	GBP 1,1567	11-Gen-2021	GBP 1,0378
HKD Classe Rd	11-Gen-2022	HKD 0,7986	-	-
SGD Classe Id	11-Gen-2022	SGD 1,2397	11-Gen-2021	SGD 1,1987
SGD Classe Rd	11-Gen-2022	SGD 1,2180	11-Gen-2021	SGD 1,2432
SGD Classe Wd	11-Gen-2022	SGD 1,2208	11-Gen-2021	SGD 1,2379
USD Classe Id	11-Gen-2022	USD 1,3172	11-Gen-2021	USD 1,1357
USD Classe Md	11-Gen-2022	USD 1,3951	11-Gen-2021	USD 1,4720
USD Classe Rd	11-Gen-2022	USD 1,2678	11-Gen-2021	USD 1,2641
USD Classe Wd	11-Gen-2022	USD 1,2886	11-Gen-2021	USD 1,2453
USD Classe Zd	11-Gen-2022	USD 1,3506	11-Gen-2021	USD 1,3740
USD Classe cd	11-Gen-2022	USD 1,4291	11-Gen-2021	USD 1,2346
AUD Classe Rd	08-Apr-2022	AUD 1,1042	-	-
CHF Classe Id	08-Apr-2022	CHF 1,6200	12-Apr-2021	CHF 0,8241
CHF Classe Rd	08-Apr-2022	CHF 1,1677	12-Apr-2021	CHF 1,1516
CHF Classe Wd	08-Apr-2022	CHF 1,0581	12-Apr-2021	CHF 1,2244
EUR Classe Cd	08-Apr-2022	EUR 1,2588	12-Apr-2021	EUR 1,2809
EUR Classe Id	08-Apr-2022	EUR 1,3609	12-Apr-2021	EUR 1,6668
EUR Classe Md	08-Apr-2022	EUR 1,3147	12-Apr-2021	EUR 1,0088
EUR Classe Rd	08-Apr-2022	EUR 1,1832	12-Apr-2021	EUR 1,2335

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

7. Distribuzioni (segue)

Algebris Financial Credit Fund (segue)

Classe di Azioni	30 giugno 2022		30 giugno 2021	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
EUR Classe Wd	08-Apr-2022	EUR 1,4460	12-Apr-2021	EUR 1,2200
EUR Classe XXLd	08-Apr-2022	EUR 1,2569	12-Apr-2021	EUR 1,3142
EUR Classe zd	08-Apr-2022	EUR 1,0580	12-Apr-2021	EUR 0,5076
GBP Classe Id	08-Apr-2022	GBP 1,3579	12-Apr-2021	GBP 1,4209
GBP Classe Md	08-Apr-2022	GBP 0,4230	12-Apr-2021	GBP 1,3811
GBP Classe Rd	08-Apr-2022	GBP 1,3856	12-Apr-2021	GBP 1,2477
GBP Classe Wd	08-Apr-2022	GBP 1,2750	12-Apr-2021	GBP 1,2553
GBP Classe Zd	08-Apr-2022	GBP 1,3034	12-Apr-2021	GBP 0,7940
GBP Classe Cd	08-Apr-2022	GBP 1,2197	12-Apr-2021	GBP 1,0927
HKD Classe Rd	08-Apr-2022	HKD 1,1219	-	-
SGD Classe Id	08-Apr-2022	SGD 1,3798	12-Apr-2021	SGD 1,3660
SGD Classe Rd	08-Apr-2022	SGD 1,3050	12-Apr-2021	SGD 1,2379
SGD Classe Wd	08-Apr-2022	SGD 1,2083	12-Apr-2021	SGD 1,6167
USD Classe Cd	08-Apr-2022	USD 1,1747	12-Apr-2021	USD 1,1810
USD Classe Id	08-Apr-2022	USD 1,5391	12-Apr-2021	USD 1,2810
USD Classe Md	08-Apr-2022	USD 1,4403	12-Apr-2021	USD 1,4869
USD Classe Rd	08-Apr-2022	USD 1,3389	12-Apr-2021	USD 1,2094
USD Classe Wd	08-Apr-2022	USD 1,3571	12-Apr-2021	USD 1,3954
USD Classe Zd	08-Apr-2022	USD 1,3608	12-Apr-2021	USD 1,0051
AUD Classe Wd	08-Apr-2022		12-Apr-2021	AUD 0,6289

ALGBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

7. Distribuzioni (segue)

Algebris Financial Income Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2022		30 giugno 2021	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
CHF Classe Rd	11-Jan-2022	CHF 0,9507	11-Jan-2021	CHF 0,7403
EUR Classe Bd	11-Jan-2022	EUR 1,2992	11-Jan-2021	EUR 1,0006
EUR Classe Id	11-Jan-2022	EUR 1,3711	11-Jan-2021	EUR 0,8933
EUR Classe Md	11-Jan-2022	EUR 1,1393	11-Jan-2021	EUR 0,4521
EUR Classe Rd	11-Jan-2022	EUR 1,0144	11-Jan-2021	EUR 0,8325
GBP Classe Bd	11-Jan-2022	GBP 1,3546	11-Jan-2021	GBP 1,0388
GBP Classe Id	11-Jan-2022	GBP 1,1867	11-Jan-2021	GBP 0,8835
GBP Classe Rd	11-Jan-2022	GBP 1,0049	11-Jan-2021	GBP 0,7789
SGD Classe Id	11-Jan-2022	SGD 1,0562	11-Jan-2021	SGD 0,7744
SGD Classe Rd	11-Jan-2022	SGD 1,0051	11-Jan-2021	SGD 0,7085
USD Classe Id	11-Jan-2022	USD 1,3611	11-Jan-2021	USD 1,0540
USD Classe Md	11-Jan-2022	USD 1,5379	11-Jan-2021	USD 1,1724
USD Classe Rd	11-Jan-2022	USD 0,9679	11-Jan-2021	USD 0,8562
CHF Classe Rd	08-Apr-2022	CHF 0,8182	12-Apr-2021	CHF 0,7403
EUR Classe Bd	08-Apr-2022	EUR 1,1239	12-Apr-2021	EUR 1,0006
EUR Classe Id	08-Apr-2022	EUR 0,9955	12-Apr-2021	EUR 0,8933
EUR Classe Md	08-Apr-2022	EUR 0,9766	12-Apr-2021	EUR 0,4521
EUR Classe Rd	08-Apr-2022	EUR 0,6757	12-Apr-2021	EUR 0,8325
GBP Classe Bd	08-Apr-2022	GBP 1,1738	12-Apr-2021	GBP 1,0388
GBP Classe Id	08-Apr-2022	GBP 1,0747	12-Apr-2021	GBP 0,8835
GBP Classe Rd	08-Apr-2022	GBP 0,8117	12-Apr-2021	GBP 0,7789
SGD Classe Id	08-Apr-2022	SGD 0,9847	12-Apr-2021	SGD 0,7744
SGD Classe Rd	08-Apr-2022	SGD 0,8747	12-Apr-2021	SGD 0,7085
USD Classe Id	08-Apr-2022	USD 1,0368	12-Apr-2021	USD 1,0540
USD Classe Md	08-Apr-2022	USD 1,3342	12-Apr-2021	USD 1,1724
USD Classe Rd	08-Apr-2022	USD 0,8498	12-Apr-2021	USD 0,8562

Algebris Financial Equity Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2022		30 giugno 2021	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
GBP Classe Md	11-Jan-2022	GBP 0,5982	11-Jan-2021	GBP 0,0053
USD Classe Md	11-Jan-2022	USD 0,8425	11-Jan-2021	USD 0,0075
GBP Classe Md	08-Apr-2022	GBP 0,5573	12-Apr-2021	GBP 0,2439
USD Classe Md	08-Apr-2022	USD 0,7951	12-Apr-2021	USD 0,3420

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2022		30 giugno 2021	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
EUR Classe Bd	11-Jan-2022	EUR 0,3011	11-Jan-2021	EUR 0,6927
EUR Classe Id	11-Jan-2022	EUR 0,2499	11-Jan-2021	EUR 0,6336
EUR Classe Md	11-Jan-2022	EUR 0,5359	11-Jan-2021	EUR 0,2096
EUR Classe Rd	11-Jan-2022	EUR 0,0659	11-Jan-2021	EUR 0,4319

ALGERIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

7. Distribuzioni (segue)

Algebris Global Credit Opportunities Fund (segue)

Classe di Azioni	30 giugno 2022		30 giugno 2021	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
GBP Classe Id	11-Jan-2022	GBP 0,2539	11-Jan-2021	GBP 0,5074
GBP Classe Md	11-Jan-2022	GBP 0,5638	11-Jan-2021	GBP 0,9206
USD Classe Md	11-Jan-2022	USD 0,5787	11-Jan-2021	USD 1,0279
EUR Classe Bd	08-Apr-2022	EUR 0,3011	12-Apr-2021	EUR 0,3182
EUR Classe Id	08-Apr-2022	EUR 0,2499	12-Apr-2021	EUR 0,2676
EUR Classe Md	08-Apr-2022	EUR 0,5359	12-Apr-2021	EUR 0,2292
EUR Classe Rd	08-Apr-2022	EUR 0,0659	12-Apr-2021	EUR 0,0994
GBP Classe Id	08-Apr-2022	GBP 0,2539	12-Apr-2021	GBP 0,2337
GBP Classe Md	08-Apr-2022	GBP 0,5638	12-Apr-2021	GBP 0,5463
USD Classe Md	08-Apr-2022	USD 0,5787	12-Apr-2021	USD 0,6102

Algebris Core Italy Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2022		30 giugno 2021	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
EUR Classe Rd	11-Jan-2022	EUR 0,4538	-	-
EUR Classe Md	11-Jan-2022	EUR 0,0650	-	-
EUR Classe Rd	08-Apr-2022	EUR 0,0268	-	-
EUR Classe Md	08-Apr-2022	-	-	-

Algebris IG Financial Credit Fund

Classe di Azioni	30 giugno 2022		30 giugno 2021	
	Ex-Date	Tasso	Ex-Date	Tasso
EUR Classe Bd	11-Jan-2022	EUR 0,6123	11-Jan-2021	EUR 0,5967
EUR Classe Rd	11-Jan-2022	EUR 0,5884	11-Jan-2021	EUR 0,5465
EUR Classe Id	11-Jan-2022	EUR 0,6071	11-Jan-2021	EUR 0,6101
EUR Classe Md	11-Jan-2022	EUR 0,5781	11-Jan-2021	EUR 0,4683
EUR Classe Wd	11-Jan-2022	EUR 0,5734	-	-
USD Classe Bd	11-Jan-2022	USD 0,5861	11-Jan-2021	USD 0,2703
USD Classe Wd	11-Jan-2022	USD 0,6012	-	-
GBP Classe Id	11-Jan-2022	GBP 0,6320	11-Jan-2021	GBP 0,6130
GBP Classe Md	11-Jan-2022	-	11-Jan-2021	GBP 0,6137
CHF Classe Bd	11-Jan-2022	CHF 0,5033	11-Jan-2021	CHF 0,2163
EUR Classe Bd	08-Apr-2022	EUR 0,6516	12-Apr-2021	EUR 0,6110
EUR Classe Rd	08-Apr-2022	EUR 0,6562	12-Apr-2021	EUR 0,5555
EUR Classe Id	08-Apr-2022	EUR 0,6400	12-Apr-2021	EUR 0,6174
EUR Classe Md	08-Apr-2022	EUR 0,4516	12-Apr-2021	EUR 0,6100
EUR Classe Wd	08-Apr-2022	EUR 0,6048	-	-
USD Classe Rd	08-Apr-2022	USD 0,6419	12-Apr-2021	USD 0,5460
USD Classe Bd	08-Apr-2022	USD 0,6192	12-Apr-2021	USD 0,5943
USD Classe Wd	08-Apr-2022	USD 0,5442	12-Apr-2021	USD 0,4946
USD Classe Id	08-Apr-2022	USD 0,6168	12-Apr-2021	USD 0,5873
GBP Classe Id	08-Apr-2022	GBP 0,6679	12-Apr-2021	GBP 0,6834
GBP Classe Bd	08-Apr-2022	GBP 0,6169	12-Apr-2021	GBP 0,5639
CHF Classe Bd	08-Apr-2022	CHF 0,5857	12-Apr-2021	CHF 0,6223
CHF Classe Wd	08-Apr-2022	CHF 0,5577	-	-

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

8. 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.

9. Soft commission

Non vi sono accordi di soft commission che interessano la Società per il periodo chiuso al 30 giugno 2022 (30 giugno 2021: nessuno).

ALGBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

10. Tabella Valore Patrimoniale Netto (NAV)

La tabella a seguire illustra il Valore Patrimoniale Netto di negoziazione, le azioni emesse e il Valore Patrimoniale Netto per Azione di ciascuna Classe di Azioni al 30 giugno 2022 e al 31 dicembre 2021.

Algebris Financial Credit Fund

	NAV 30 giugno 2022	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2022
AUD Classe I	AUD 3.386.985	37.093	AUD 91,31
AUD Classe R	AUD 208.463	2.379	AUD 87,63
AUD Classe Rd	AUD 211.325	2.500	AUD 84,53
AUD Classe Wd	AUD 2.410.998	28.458	AUD 84,72
CHF Classe C	CHF 10.991.608	112.354	CHF 97,83
CHF Classe I	CHF 33.645.577	209.512	CHF 160,59
CHF Classe Id	CHF 8.935.122	89.800	CHF 99,5
CHF Classe R	CHF 10.090.191	83.729	CHF 120,51
CHF Classe Rd	CHF 3.271.982	37.450	CHF 87,37
CHF Classe W	CHF 1.352.667	14.019	CHF 96,49
CHF Classe Wd	CHF 202.705	2.292	CHF 88,44
CHF Classe Z	CHF 42.415.897	347.244	CHF 122,15
EUR Classe C	EUR 46.019.152	467.105	EUR 98,52
EUR Classe Cd	EUR 36.028.070	392.805	EUR 91,72
EUR Classe I	EUR 2.360.144.531	13.923.777	EUR 169,5
EUR Classe Id	EUR 589.594.366	5.624.827	EUR 104,82
EUR Classe M	EUR 64.637.704	348.816	EUR 185,31
EUR Classe Md	EUR 28.377.314	281.242	EUR 100,9
EUR Classe R	EUR 1.129.631.997	7.722.630	EUR 146,28
EUR Classe Rd	EUR 820.094.002	8.887.018	EUR 92,28
EUR Classe W	EUR 64.348.423	508.563	EUR 126,53
EUR Classe Wd	EUR 31.206.763	332.447	EUR 93,87
EUR Classe XXLD	EUR 68.767.291	715.357	EUR 96,13
EUR Classe Z	EUR 125.779.553	1.004.549	EUR 125,21
EUR Classe Zd	EUR 9.919.444	116.507	EUR 85,14
GBP Classe C	GBP 8.515.831	84.508	GBP 100,77
GBP Classe Cd	GBP 7.095.579	73.370	GBP 96,71
GBP Classe I	GBP 41.684.293	294.422	GBP 141,58
GBP Classe Id	GBP 93.577.728	898.317	GBP 104,17
GBP Classe M	GBP 102.731	706	GBP 145,51
GBP Classe Md	GBP 162.517	1.567	GBP 103,71
GBP Classe R	GBP 10.264.980	82.403	GBP 124,57
GBP Classe Rd	GBP 13.900.024	149.963	GBP 92,69
GBP Classe W	GBP 4.368.974	38.392	GBP 113,8
GBP Classe Wd	GBP 5.385.215	57.393	GBP 93,83
GBP Classe Z	GBP 14.541.834	112.824	GBP 128,89
GBP Classe Zd	GBP 275.063.352	2.716.407	GBP 101,26
HKD Classe I	HKD 207.374.252	1.877.370	HKD 110,46
HKD Classe Rd	HKD 1.720.299	19.950	HKD 86,23
JPY Classe I	JPY 917.854.677	8.098.956	JPY 113,33
SGD Classe I	SGD 2.453.229	20.871	SGD 117,54
SGD Classe Id	SGD 7.026.987	71.102	SGD 98,83
SGD Classe R	SGD 1.137.070	9.116	SGD 124,73
SGD Classe Rd	SGD 14.978.336	157.352	SGD 95,19

ALGBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

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

Algebris Financial Credit Fund (segue)

	NAV 30 giugno 2022	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2022
SGD Classe W	SGD 2.043.838	21.169	SGD 96,55
SGD Classe Wd	SGD 15.961.865	170.260	SGD 93,75
USD Classe C	USD 68.024.432	647.420	USD 105,07
USD Classe Cd	USD 92.092.943	1.001.337	USD 91,97
USD Classe I	USD 218.538.666	1.500.025	USD 145,69
USD Classe Id	USD 121.521.383	1.195.959	USD 101,61
USD Classe Md	USD 14.129.328	127.085	USD 111,18
USD Classe R	USD 259.843.201	1.758.311	USD 147,78
USD Classe Rd	USD 305.577.558	3.136.703	USD 97,42
USD Classe W	USD 102.919.708	716.761	USD 143,59
USD Classe Wd	USD 256.295.896	2.503.868	USD 102,36
USD Classe Z	USD 129.341.917	922.816	USD 140,16
USD Classe Zd	USD 37.893.715	349.283	USD 108,49

Algebris Financial Income Fund

	NAV 30 giugno 2022	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2022
CHF Classe I	CHF 1.353.822	13.934	CHF 97,16
CHF Classe R	CHF 665.680	4.660	CHF 142,85
CHF Classe Rd	CHF 262.915	3.037	CHF 86,57
EUR Classe B	EUR 1.243	7	EUR 177,57
EUR Classe Bd	EUR 6.083.516	50.998	EUR 119,29
EUR Classe I	EUR 138.781.232	834.072	EUR 166,39
EUR Classe Id	EUR 6.494.248	61.522	EUR 105,56
EUR Classe M	EUR 5.697.788	31.436	EUR 181,25
EUR Classe Md	EUR 15.437.729	147.096	EUR 104,95
EUR Classe R	EUR 80.206.424	527.674	EUR 152,00
EUR Classe Rd	EUR 41.511.892	433.998	EUR 95,65
GBP Classe Bd	GBP 62.605	500	GBP 125,21
GBP Classe I	GBP 1.457.447	12.735	GBP 114,44
GBP Classe Id	GBP 835.983	7.564	GBP 110,52
GBP Classe M	GBP 145.125	886	GBP 163,8
GBP Classe R	GBP 1.442.837	9.823	GBP 146,88
GBP Classe Rd	GBP 709.551	7.691	GBP 92,26
SGD Classe Id	SGD 1.761.494	16.738	SGD 105,24
SGD Classe R	SGD 1.945.436	17.384	SGD 111,91
SGD Classe Rd	SGD 4.623.065	48.379	SGD 95,56
USD Classe I	USD 44.858.653	349.911	USD 128,2
USD Classe Id	USD 9.711.531	77.692	USD 125,00
USD Classe M	USD 158.937	817	USD 194,54
USD Classe Md	USD 40.265.495	281.066	USD 143,26
USD Classe R	USD 24.789.205	148.350	USD 167,1
USD Classe Rd	USD 32.196.238	321.416	USD 100,17

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

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

Algebris Financial Equity Fund

	NAV 30 giugno 2022	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2022
CHF Classe B	CHF 123.320	732	CHF 168,47
CHF Classe R	CHF 100.736	656	CHF 153,56
EUR Classe B	EUR 45.620.248	328.937	EUR 138,69
EUR Classe Bm	EUR 714.838	387	EUR 1847,13
EUR Classe I	EUR 43.716.585	330.936	EUR 132,10
EUR Classe M	EUR 8.486.755	55.270	EUR 153,55
EUR Classe R	EUR 33.708.738	287.765	EUR 117,14
GBP Classe B	GBP 5.137.144	47.234	GBR 108,76
GBP Classe I	GBP 646.353	5.558	GBR 116,29
GBP Classe M	GBP 1.573.093	9.998	GBR 157,34
GBP Classe Md	GBP 5.270.990	55.327	GBR 95,27
USD Classe B	USD 4.643.497	29.100	USD 159,57
USD Classe Bm	USD 283.463	125	USD 2267,7
USD Classe Md	USD 11.235.239	83.089	USD 135,22
USD Classe Mm	USD 62.067	18	USD 3448,17
USD Classe R	USD 888.603	7.020	USD 126,58

Algebris Global Credit Opportunities Fund

	NAV 30 giugno 2022	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2022
CHF Classe B	CHF 238.641	1.978	CHF 120,65
CHF Classe I	CHF 6.123.600	63.000	CHF 97,20
CHF Classe R	CHF 3.652.879	36.786	CHF 99,30
EUR Classe B	EUR 708.151	5.680	EUR 124,67
EUR Classe Bd	EUR 10.676.935	100.300	EUR 106,45
EUR Classe I	EUR 77.473.199	648.094	EUR 119,54
EUR Classe Id	EUR 20.980.435	203.063	EUR 103,32
EUR Classe M	EUR 559.862	4.169	EUR 134,29
EUR Classe R	EUR 186.581.546	1.594.850	EUR 116,99
EUR Classe Rd	EUR 156.070.769	1.504.732	EUR 103,72
EUR Classe XXL	EUR 46.527.300	510.000	EUR 91,23
GBP Classe I	GBP 273.770	2.417	GBP 113,27
GBP Classe Id	GBP 202.739	1.971	GBP 102,86
GBP Classe M	GBP 123.676	1.007	GBP 122,82
GBP Classe Md	GBP 91.715	829	GBP 110,63
GBP Classe R	GBP 106.714	896	GBP 119,10
SGD Classe M	SGD 18.822	200	SGD 94,11
USD Classe B	USD 1.009	7	USD 144,14
USD Classe I	USD 15.555.740	135.361	USD 114,92
USD Classe R	USD 1.717.881	13.632	USD 126,02

ALGBRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

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

Algebris Core Italy Fund

	NAV 30 giugno 2022	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2022
EUR Classe Eb	EUR 74.474.172	521.710	EUR 142,75
EUR Classe I	EUR 27.175.306	205.889	EUR 131,99
EUR Classe M	EUR 29.482.356	201.713	EUR 146,16
EUR Classe R	EUR 21.244.994	169.013	EUR 125,7
EUR Classe Rd	EUR 246.653	2.444	EUR 100,92
GBP Classe M	GBP 38.541	291	GBP 132,44
USD Classe I	USD 45.101	311	USD 145,02
USD Classe M	USD 11.741	150	USD 78,27
USD Classe R	USD 89.815	1.022	USD 87,88

Algebris IG Financial Credit Fund

	NAV 30 giugno 2022	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 30 giugno 2022
CHF Classe B	CHF 950.016	10.495	CHF 90,52
CHF Classe Bd	CHF 879.239	10.140	CHF 86,71
CHF Classe I	CHF 3.593.766	37.482	CHF 95,88
CHF Classe R	CHF 5.231	56	CHF 93,41
EUR Classe B	EUR 52.675.304	543.605	EUR 96,90
EUR Classe Bd	EUR 21.545.333	235.623	EUR 91,44
EUR Classe I	EUR 94.737.241	980.818	EUR 96,59
EUR Classe Id	EUR 80.991.219	902.108	EUR 89,78
EUR Classe M	EUR 440.613	4.500	EUR 97,91
EUR Classe Md	EUR 17.641.905	197.912	EUR 89,14
EUR Classe R	EUR 249.930.671	2.622.567	EUR 95,30
EUR Classe Rd	EUR 126.428.232	1.402.110	EUR 90,17
EUR Classe W	EUR 7.674.188	85.193	EUR 90,08
EUR Classe Wd	EUR 422.377	4.986	EUR 84,71
GBP Classe B	GBP 222.234	2.532	GBP 87,77
GBP Classe Bd	GBP 503.089	5.774	GBP 87,13
GBP Classe I	GBP 170.200	1.728	GBP 98,50
GBP Classe Id	GBP 913	10	GBP 91,30
GBP Classe M	GBP 209	2	GBP 104,50
GBP Classe R	GBP 2.303.050	23.767	GBP 96,90
SGD Classe B	SGD 517.890	5.761	SGD 89,90
USD Classe B	USD 10.550.373	104.666	USD 100,80
USD Classe Bd	USD 358.668	4.100	USD 87,48
USD Classe I	USD 19.173.515	191.238	USD 100,26
USD Classe Id	USD 85.968	988	USD 87,01
USD Classe R	USD 10.554.100	107.072	USD 98,57
USD Classe Rd	USD 2.868.168	31.139	USD 92,11
USD Classe W	USD 2.983.956	32.512	USD 91,78
USD Classe Wd	USD 1.925.800	21.496	USD 89,59

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

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

Algebris Financial Credit Fund

	NAV 31 dicembre 2021	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2021
AUD Classe I	AUD 12.944.831	124.945	AUD 103,60
AUD Classe R	AUD 32.847	329	AUD 99,84
AUD Classe Rd	AUD 246.529	2.500	AUD 98,61
AUD Classe Wd	AUD 306.743	3.100	AUD 98,95
CHF Classe C	CHF 12.101.977	108.272	CHF 111,77
CHF Classe I	CHF 33.945.341	185.429	CHF 183,06
CHF Classe Id	CHF 13.830.671	118.816	CHF 116,40
CHF Classe R	CHF 14.847.268	107.711	CHF 137,84
CHF Classe Rd	CHF 3.974.152	38.873	CHF 102,23
CHF Classe W	CHF 2.205.508	19.951	CHF 110,55
CHF Classe Wd	CHF 210.886	2.037	CHF 103,53
CHF Classe Z	CHF 48.284.859	346.326	CHF 139,42
EUR Classe C	EUR 74.773.675	664.545	EUR 112,52
EUR Classe Cd	EUR 47.918.587	446.914	EUR 107,22
EUR Classe I	EUR 2.781.046.678	14.400.976	EUR 193,12
EUR Classe Id	EUR 679.702.755	5.562.751	EUR 122,19
EUR Classe M	EUR 73.332.229	348.352	EUR 210,51
EUR Classe Md	EUR 32.280.685	275.106	EUR 117,34
EUR Classe R	EUR 1.318.233.205	7.882.868	EUR 167,23
EUR Classe Rd	EUR 891.373.406	8.258.507	EUR 107,93
EUR Classe W	EUR 84.835.008	585.610	EUR 144,87
EUR Classe Wd	EUR 51.374.862	466.061	EUR 110,23
EUR Classe XXLD	EUR 80.168.508	715.357	EUR 112,07
EUR Classe Z	EUR 168.532.047	1.179.686	EUR 142,86
EUR Classe Zd	EUR 10.807.563	108.855	EUR 99,28
GBP Classe C	GBP 9.379.518	82.031	GBP 114,34
GBP Classe Cd	GBP 7.319.683	65.278	GBP 112,13
GBP Classe I	GBP 140.108.264	875.012	GBP 160,12
GBP Classe Id	GBP 123.951.009	1.026.904	GBP 120,70
GBP Classe M	GBP 117.719	716	GBP 164,41
GBP Classe Md	GBP 24.244	204	GBP 118,85
GBP Classe R	GBP 11.812.567	83.500	GBP 141,47
GBP Classe Rd	GBP 19.291.479	178.830	GBP 107,88
GBP Classe W	GBP 4.789.494	37.002	GBP 129,44
GBP Classe Wd	GBP 6.511.765	59.605	GBP 109,25
GBP Classe Z	GBP 15.936.419	109.097	GBP 146,08
GBP Classe Zd	GBP 300.319.574	2.558.404	GBP 117,39
HKD Classe I	HKD 235.073.131	1.877.370	HKD 125,21
HKD Classe Rd	HKD 1.996.296	19.950	HKD 100,06
JPY Classe I	JPY 1.413.629.550	10.976.444	JPY 128,79
SGD Classe I	SGD 3.184.557	23.926	SGD 133,10
SGD Classe Id	SGD 8.494.066	74.128	SGD 114,59
SGD Classe R	SGD 1.551.235	10.945	SGD 141,73
SGD Classe Rd	SGD 18.706.112	168.933	SGD 110,73

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

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

Algebris Financial Credit Fund (segue)

	NAV 31 dicembre 2021	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2021
SGD Classe W	SGD 2.325.492	21.169	SGD 109,85
SGD Classe Wd	SGD 18.357.544	168.159	SGD 109,17
USD Classe C	USD 84.709.093	711.384	USD 119,08
USD Classe Cd	USD 93.992.308	878.942	USD 106,94
USD Classe I	USD 267.441.055	1.623.600	USD 164,72
USD Classe Id	USD 253.293.047	2.150.185	USD 117,80
USD Classe Md	USD 665.517	5.185	USD 128,35
USD Classe R	USD 380.908.151	2.271.674	USD 167,68
USD Classe Rd	USD 420.055.378	3.709.859	USD 113,23
USD Classe W	USD 137.331.263	841.611	USD 163,18
USD Classe Wd	USD 317.137.423	2.664.442	USD 119,03
USD Classe XXL	USD 25.779	148	USD 174,18
USD Classe Z	USD 142.791.700	899.685	USD 158,71
USD Classe Zd	USD 41.513.546	330.437	USD 125,63

Algebris Financial Income Fund

	NAV 31 dicembre 2021	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2021
CHF Classe I	CHF 1.584.596	14.775	CHF 107,25
CHF Classe R	CHF 519.029	3.275	CHF 158,48
CHF Classe Rd	CHF 97.721	999	CHF 97,82
EUR Classe B	EUR 1.373	7	EUR 190,63
EUR Classe Bd	EUR 6.839.470	50.998	EUR 134,11
EUR Classe I	EUR 107.692.418	585.052	EUR 184,07
EUR Classe Id	EUR 9.480.457	79.584	EUR 119,13
EUR Classe M	EUR 1.945.621	9.746	EUR 199,63
EUR Classe Md	EUR 14.277.122	121.315	EUR 117,69
EUR Classe R	EUR 50.477.642	298.853	EUR 168,90
EUR Classe Rd	EUR 19.886.491	184.193	EUR 107,97
GBP Classe Bd	GBP 69.890	500	GBP 139,78
GBP Classe I	GBP 1.610.918	12.812	GBP 125,74
GBP Classe Id	GBP 3.677.728	29.757	GBP 123,59
GBP Classe M	GBP 134.535	750	GBP 179,38
GBP Classe R	GBP 1.036.805	6.402	GBP 161,95
GBP Classe Rd	GBP 515.140	4.972	GBP 103,61
SGD Classe Id	SGD 2.441.002	20.773	SGD 117,51
SGD Classe R	SGD 2.243.406	18.189	SGD 123,34
SGD Classe Rd	SGD 5.073.882	47.327	SGD 107,21
USD Classe I	USD 48.860.738	348.261	USD 140,30
USD Classe Id	USD 10.174.720	73.129	USD 139,13
USD Classe M	USD 173.108	817	USD 211,88
USD Classe Md	USD 29.417.627	185.066	USD 158,96
USD Classe R	USD 24.402.439	132.839	USD 183,70
USD Classe Rd	USD 28.684.649	256.304	USD 111,92

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

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

Algebris Financial Equity Fund

	NAV 31 dicembre 2021	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2021
CHF Classe B	CHF 131.150	732	CHF 179,17
CHF Classe R	CHF 42.162	257	CHF 164,05
EUR Classe B	EUR 41.099.387	277.995	EUR 147,84
EUR Classe Bm	EUR 762.034	387	EUR 1.968,57
EUR Classe I	EUR 28.638.411	203.368	EUR 140,82
EUR Classe M	EUR 8.880.651	54.469	EUR 163,04
EUR Classe R	EUR 21.676.422	172.735	EUR 125,49
GBP Classe B	GBP 9.983.332	86.705	GBP 115,14
GBP Classe I	GBP 714.255	5.795	GBP 123,25
GBP Classe M	GBP 1.095.107	6.596	GBP 166,03
GBP Classe Md	GBP 5.575.033	54.841	GBP 101,66
USD Classe B	USD 6.091.787	36.307	USD 167,79
USD Classe Bm	USD 298.276	125	USD 2.386,21
USD Classe Md	USD 11.940.346	83.324	USD 143,30
USD Classe Mm	USD 65.450	18	USD 3.636,13
USD Classe R	USD 106.609	796	USD 133,93

Algebris Global Credit Opportunities Fund

	NAV 31 dicembre 2021	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2021
CHF Classe B	CHF 257.081	1.978	CHF 129,97
CHF Classe I	CHF 6.640.542	63.370	CHF 104,79
CHF Classe R	CHF 4.431.589	41.274	CHF 107,37
EUR Classe B	EUR 1.083.102	8.063	EUR 134,33
EUR Classe Bd	EUR 11.563.791	100.300	EUR 115,29
EUR Classe I	EUR 157.191.798	1.219.610	EUR 128,89
EUR Classe Id	EUR 22.639.666	202.323	EUR 111,90
EUR Classe M	EUR 2.870.086	19.909	EUR 144,16
EUR Classe Md	EUR 6.284.478	52.707	EUR 119,23
EUR Classe R	EUR 229.980.389	1.817.837	EUR 126,51
EUR Classe Rd	EUR 208.292.634	1.854.937	EUR 112,29
EUR Classe XXL	EUR 52.054.922	530.000	EUR 98,22
GBP Classe B	GBP 21.182	150	GBP 141,21
GBP Classe I	GBP 472.090	3.890	GBP 121,36
GBP Classe Id	GBP 572.510	5.175	GBP 110,63
GBP Classe M	GBP 143.096	1.092	GBP 131,04
GBP Classe Md	GBP 98.701	829	GBP 119,06
GBP Classe R	GBP 189.021	1.478	GBP 127,89
SGD Classe M	SGD 20.078,0	200	SGD 100,39
USD Classe B	USD 75.538	507	USD 148,99
USD Classe I	USD 26.140.014	212.555	USD 122,98
USD Classe M	USD 3.546.350	23.342	USD 151,93
USD Classe Md	USD 1.431.057	10.734	USD 133,32
USD Classe R	USD 2.409.964	17.812	USD 135,30

ALTEGRIS UCITS FUNDS PLC

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

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

Algebris Core Italy Fund

	NAV 31 dicembre 2021	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2021
EUR Classe Eb	EUR 124.641.537	678.395	EUR 183,73
EUR Classe I	EUR 45.824.455	269.413	EUR 170,09
EUR Classe M	EUR 37.833.342	201.617	EUR 187,65
EUR Classe Md	EUR 41.349	420	EUR 98,45
EUR Classe R	EUR 14.507.573	89.228	EUR 162,59
EUR Classe Rd	EUR 103.344	781	EUR 132,32
GBP Classe M	GBP 35.735	212	GBP 168,56
USD Classe I	USD 57.345	311	USD 184,39
USD Classe M	USD 14.880	150	USD 99,20
USD Classe R	USD 65.893	587	USD 112,25

Algebris IG Financial Credit Fund

	NAV 31 dicembre 2021	Azioni emesse	NAV per Azione arrotondato 31 dicembre 2021
CHF Classe B	CHF 1.133.560	10.925	CHF 103,76
CHF Classe Bd	CHF 695.551	6.920	CHF 100,51
CHF Classe I	CHF 10.350.124	94.080	CHF 110,01
CHF Classe R	CHF 223.668	2.056	CHF 108,79
EUR Classe B	EUR 68.229.303	614.600	EUR 111,01
EUR Classe Bd	EUR 25.012.489	235.800	EUR 106,07
EUR Classe I	EUR 106.940.949	965.934	EUR 110,71
EUR Classe Id	EUR 92.898.744	891.478	EUR 104,21
EUR Classe M	EUR 503.816	4.500	EUR 111,97
EUR Classe Md	EUR 3.860.205	37.481	EUR 102,99
EUR Classe R	EUR 347.719.888	3.175.232	EUR 109,51
EUR Classe Rd	EUR 175.690.507	1.674.633	EUR 104,91
EUR Classe W	EUR 10.469.318	101.195	EUR 103,46
EUR Classe Wd	EUR 491.230	4.986	EUR 98,53
GBP Classe B	GBP 253.012	2.532	GBP 99,93
GBP Classe Bd	GBP 313.571	3.137	GBP 99,96
GBP Classe I	GBP 193.416	1.724	GBP 112,19
GBP Classe Id	GBP 1.053	10	GBP 105,32
GBP Classe M	GBP 6.227	57	GBP 109,24
GBP Classe R	GBP 2.629.806	23.767	GBP 110,65
SGD Classe B	SGD 589.673	5.761	SGD 102,36
USD Classe B	USD 21.557.970	188.007	USD 114,67
USD Classe Bd	USD 181.353	1.800	USD 100,75
USD Classe I	USD 30.521.146	267.518	USD 114,09
USD Classe Id	USD 99.024	988	USD 100,23
USD Classe R	USD 10.651.007	94.714	USD 112,45
USD Classe Rd	USD 3.741.723	35.133	USD 106,50
USD Classe W	USD 3.386.120	32.363	USD 104,63
USD Classe Wd	USD 1.904.393	18.428	USD 103,34

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

11. Tassi di cambio

Per la conversione delle attività e passività nella valuta funzionale (euro) dei Comparti sono stati adottati i seguenti tassi di cambio:

	30 giugno 2022	31 dicembre 2021
Dollaro australiano	0,6585	0,6390
Franco svizzero	0,9988	0,9642
Euro	1,0000	1,0000
Dollaro di Hong Kong	0,1216	0,1128
Yen giapponese	0,0070	0,0076
Sterlina	1,1616	1,1902
Dollaro di Singapore	0,6865	0,6517
Dollaro statunitense	0,9539	0,8795

12. Parti correlate

Al 30 giugno 2022 Algebris Financial Credit Fund aveva un debito nei confronti del Gestore degli investimenti pari a Euro 2.616.531 (31 dicembre 2021: Euro 2.643.632) e relativo alla liquidità detenuta e ricevuta dal Gestore degli investimenti da versare a distributori terzi.

La tabella a seguire presenta un'analisi dei rapporti con parti correlate per il periodo chiuso al 30 giugno 2022.

Denominazione	Rapporto	Tipo di operazione	Commissioni versate
Algebris (UK) Limited	Gestore degli investimenti, Promoter	Servizi di gestione degli investimenti	Vedere nota 6
Algebris Investments (Ireland) Limited	Gestore	Servizi di gestione degli investimenti	Vedere nota 6

Alexander Lasagna, Consigliere della Società, è anche Consigliere del Gestore degli investimenti. Alexander Lasagna detiene 32.652 azioni (31 dicembre 2021: 32.032) in Algebris Financial Equity Fund.

Le commissioni pagate ai Consiglieri e al Segretario della Società per il periodo chiuso al 30 giugno 2022 sono incluse nella nota 6 del presente bilancio.

Il Gestore degli investimenti detiene 112,55 (31 dicembre 2021: 112,55) azioni in Algebris Financial Credit Fund, 7,2 (31 dicembre 2021: 7,2) azioni in Algebris Financial Income Fund, 11,47 (31 dicembre 2021: 11,47) azioni in Algebris Financial Equity Fund, 15,04 (31 dicembre 2021: 15,04) azioni in Algebris Global Credit Opportunities Fund, 41 (31 dicembre 2021: 41) azioni in Algebris Core Italy Fund e 154 (31 dicembre 2021: 154) azioni in Algebris IG Financial Credit Fund.

In conformità ai requisiti del Regolamento UCITS, tutte le transazioni condotte con la Società dal promoter, dal gestore, dalla depositaria, dal consulente per gli investimenti e dalle società consociate/del gruppo ("parti correlate") devono essere effettuate come se fossero negoziate in regime di libera concorrenza e devono essere nel migliore interesse degli azionisti. I Consiglieri si sono accertati che vi siano accordi in essere atti a garantire che le obbligazioni di cui nelle Comunicazioni UCITS si applichino a tutte le transazioni con parti correlate e le transazioni con parti correlate eseguite nel periodo sono conformi agli obblighi di cui nelle Comunicazioni UCITS.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

12. Parti correlate (segue)

Partecipazioni incrociate

Al 30 giugno 2022 Algebris IG Financial Credit Fund deteneva le seguenti partecipazioni incrociate:

	EUR	EUR
	30 giugno 2022	31 dicembre 2021
Algebris UCITS Funds Plc - Algebris Financial Credit Fund Classe M		
EUR ad accumulazione	61.964.640	69.900.030
Totale	61.964.640	69.900.030

La perdita netta su attività e passività finanziarie al fair value rilevate a conto economico è pari a Euro 7.935.390 (31 dicembre 2021: Euro 5.077.510) e si riferisce a partecipazioni incrociate.

13. 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 suddetta Risoluzione, è stato deliberato di convertire i titoli AT1 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 pregiudicare 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.

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

13. Contenzioso (segue)

Ad oggi, Quinn Emanuel (che agisce per conto degli Obbligazionisti, compresi i Comparti Interessati) ha adottato le seguenti misure:

- (i) (i) Andersen Tax and Legal e (ii) SLJ Abogados sono stati nominati al fine di fornire agli Obbligazionisti consulenze in merito ai loro diritti ai sensi della legislazione spagnola;
- (ii) sono stati ingaggiati esperti per valutare, tra gli altri, il valore di Banco Popular alla data della Risoluzione e la presunta condotta scorretta di, o che ha coinvolto, Banco Popular prima della Risoluzione;
- (iii) sono state presentate più richieste di accesso a documenti critici al SRB, alla Banca Centrale Europea e alla Commissione Europea, nonché a Santander;
- (iv) sono state depositate domande di annullamento contro il SRB e la Commissione Europea innanzi alla Corte di Giustizia dell'Unione europea avverso la Risoluzione;
- (v) è stato depositato un ricorso amministrativo in Spagna contro la condotta dell'Autorità spagnola per la risoluzione (Fondo de reestructuración ordenada bancaria) nell'implementazione della Risoluzione in Spagna;
- (vi) sono stati depositati atti che includono gli Obbligazionisti tra le "parti lese" nei procedimenti in corso in Spagna relativi alla presunta condotta scorretta di, o che ha coinvolto, Banco Popular prima della Risoluzione;
- (vii) sono state presentate osservazioni scritte che contestano la decisione preliminare del SRB di non concedere ai creditori di Banco Popular (compresi gli Obbligazionisti) alcun risarcimento in conformità al principio secondo cui nessun creditore può essere svantaggiato ed è stato presentato un ricorso per annullamento avverso la successiva decisione definitiva del SRB di non concedere alcun risarcimento; e
- (viii) è stato presentato un ricorso in annullamento avverso il SRB innanzi il Tribunale dell'Unione europea relativo alla mancata predisposizione delle versioni finali ex-post delle valutazioni che avrebbe dovuto svolgere/commissionare prima dell'adozione della Risoluzione e, successivamente, è stata impugnata la decisione del suddetto Tribunale, che ha dichiarato il ricorso irricevibile, dinanzi alla Corte di giustizia.

Al 30 giugno 2022, 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.

Ad oggi, non è possibile valutare l'esito probabile dei vari contenziosi in essere e delle azioni promosse dagli Obbligazionisti né l'importo che si prevede di recuperare. Conseguentemente, con riferimento alle obbligazioni AT1, non è stato rilevato alcun fair value a bilancio. Le mozioni per le posizioni in Tier 2 sono negoziate attivamente e, pertanto, sono state valutate come media di diverse quotazioni dei broker.

14. Eventi significativi nel corso del periodo

Il 24 febbraio 2022 la Federazione Russa ha iniziato un'invasione su larga scala dell'Ucraina. Diversi paesi hanno risposto con l'imposizione di sanzioni nei confronti della Russia.

Ad eccezione di Global Credit Opportunities Fund, nessuno dei Comparti ha un'esposizione diretta nei confronti della Russia o dell'Ucraina. Al 24 febbraio Global Credit Opportunities Fund aveva un'esposizione corta netta nei confronti della Russia e una piccola esposizione lunga netta verso l'Ucraina. L'invasione e le successive sanzioni si sono tradotte in una riduzione della liquidità del mercato e nella volatilità del prezzo di dette posizioni. La Società continua a calcolare i valori patrimoniali netti con la frequenza indicata nei documenti d'offerta, applicando coerentemente le politiche di valutazione e secondo le condizioni di mercato prevalenti.

L'impatto più ampio dei suddetti eventi sui mercati finanziari interesserà tutti i Comparti. Poiché la situazione è in continua evoluzione e le condizioni di mercato si confermano volatili, il Gestore non ritiene significativo quantificare l'impatto sulla Società.

Lancio di classi di azioni

Nel corso del periodo, le seguenti nuove classi di azioni sono state lanciate per Algebris Financial Income Fund:

11 aprile 2022 – Classe MD GBP

20 aprile 2022 – Classe ID CHF

Nota integrativa al bilancio non certificato (segue)
per il periodo dal 1° gennaio 2022 al 30 giugno 2022

14. Eventi significativi nel corso del periodo (segue)

Successivamente alla chiusura del periodo, le seguenti nuove classi di azioni sono state lanciate per Algebris IG Financial Credit Fund:

7 gennaio 2022 – Classe WD CHF

Non si sono registrati altri eventi significativi nel corso del periodo.

15. Eventi successivi alla chiusura del periodo

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

16. Approvazione del bilancio

Il bilancio è stato approvato e ne è stata autorizzata la pubblicazione dal Consiglio di Amministrazione in data 24 agosto 2022.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli azionari 0,26 (31 dicembre 2021: 0,20)			
Stati Uniti 0,26 (31 dicembre 2021: 0,20)			
24.186	First Horizon Bank 3,75% Perpetual	19.425.394	0,26
		19.425.394	0,26
	Totale Titoli azionari	19.425.394	0,26
Titoli obbligazionari 95,84 (31 dicembre 2021: 82,40)			
Australia 0,07 (31 dicembre 2021: 0,00)			
6.400.000	Commonwealth Bank 3,784% 03/14/32	5.385.377	0,07
		5.385.377	0,07
Austria 0,70 (31 dicembre 2021: 0,69)			
38.200.000	Bawag Group Ag 5% Perpetual	33.417.742	0,44
15.400.000	Bawag Group Ag 5,125% Perpetual	13.501.796	0,18
6.400.000	Erste Group Bank Ag 6,5% Perpetual	6.243.456	0,08
Danimarca 1,07 (31 dicembre 2021: 1,02)			
5.000.000	Danske Bank 2,25% 14/01/2028	5.252.410	0,07
31.000.000	Danske Bank 6,125% Perpetual	27.948.052	0,37
53.865.000	Danske Bank 7% Perpetual	48.386.272	0,63
Finlandia 0,00 (31 dicembre 2021: 0,32)			
		-	-
Francia 10,01 (31 dicembre 2021: 9,59)			
11.000.000	BNP Paribas 2% 24/05/2031	11.147.323	0,15
5.000.000	BNP Paribas 2,588% 12/08/2035	3.780.512	0,05
61.200.000	BNP Paribas 6,625% Perpetual	56.133.421	0,74
10.100.000	BNP Paribas 7% Perpetual	9.190.533	0,12
33.200.000	BNP Paribas 7,375% Perpetual	31.477.217	0,41
10.800.000	Bpce Sa Bpcegp 1,50% 13/01/2042	9.287.784	0,12

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 92,66 (31 dicembre 2021: 82,40) (segue)			
Francia 10,01 (31 dicembre 2021: 9,59) (segue)			
14.600.000	Bpce Sa Bpcegp 2,125% 13/10/2046	10.536.090	0,14
7.000.000	Credit Agricole Sa Acafp 1,874% 09/12/2031	6.966.581	0,09
20.000.000	Credit Agricole Sa Acafp 4,75% Perpetual	14.915.248	0,19
203.700.000	Credit Agricole Sa Acafp 7,875% Perpetual	192.099.970	2,52
57.630.000	Credit Agricole Sa Acafp 8,125% Perpetual	56.536.055	0,74
5.000.000	Mutuelle Assurance Macifs 2,125% 21/06/2052	3.796.350	0,05
15.000.000	Societe Generale 2,889% 09/06/2032	11.503.506	0,15
73.600.000	Societe Generale 5,375% Perpetual	54.648.009	0,72
50.900.000	Societe Generale 6,75% Perpetual	43.164.132	0,57
44.000.000	Societe Generale 7,375% Perpetual	40.561.339	0,53
55.700.000	Societe Generale 7,875% Perpetual	52.253.385	0,69
80.705.000	Societe Generale 8% Perpetual	75.674.169	0,99
28.800.000	Societe Generale Socgen 3,337% 01/21/33	22.665.011	0,30
22.000.000	Societe Generale Socgen 4,027% 01/21/43	14.961.091	0,20
45.100.000	Societe Generale Socgen 6,221% 06/15/33	41.383.504	0,54
	Germania 3,02 (31 dicembre 2021: 2,02)	230.389.475	3,02
14.200.000	Aareal Bank Ag Aarb 7,625% Perpetual	13.605.588	0,18
14.000.000	Commerzbank Ag Cmzb 4% 05/12/2030	13.324.920	0,18
31.700.000	Deutsche Bank Ag Db 4% 06/24/32	29.077.142	0,38
60.400.000	Deutsche Bank Ag Db 4,50% Perpetual	47.212.868	0,62
10.000.000	Deutsche Bank Ag Db 4,625% Perpetual	7.724.700	0,10
31.900.000	Deutsche Bank Ag Db 5,625% 19/05/2031	31.922.330	0,42
57.200.000	Deutsche Bank Ag Db 6,75% Perpetual	51.221.456	0,67
7.700.000	Deutsche Bank Ag Db 1,875% 22/12/2028	7.515.483	0,10
14.700.000	Deutsche Bank Ag Db 2,625% 16/12/2024	16.270.402	0,21
14.580.000	Deutsche Bank Ag Db 4,296% 24/05/2028	12.514.586	0,16
	Irlanda 0,17 (31 dicembre 2021: 0,17)	12.781.278	0,17
13.700.000	AIB Group Plc 6,25% Perpetual	12.781.278	0,17
	Italia 18,08 (31 dicembre 2021: 17,32)	1.377.111.503	18,08
8.800.000	Banco Bpm Spa Bamiim 1,375% 1/19/32	7.422.448	0,10
16.040.000	Banco Bpm Spa Bamiim 4,25% 01/10/2029	15.186.993	0,20
30.000.000	Banco Bpm Spa Bamiim 5% 09/14/30	28.718.100	0,38

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 92,66 (31 dicembre 2021: 82,40) (segue)			
Italia 18,08 (31 dicembre 2021: 17,32) (segue)			
50.000.000	Banco Bpm Spa Bamiim 6,50% Perpetual	44.925.500	0,59
49.400.000	Banco Bpm Spa Bamiim 7% Perpetual	43.678.986	0,57
11.000.000	Banco Bpm Spa Bamiim 8,75% Perpetual	10.889.340	0,14
16.500.000	Bper Banca Bpeim 3,875% 07/25/32	14.073.510	0,18
43.000.000	Bper Banca Bpeim 8,75% Perpetual	45.617.410	0,60
46.500.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 4,125% Perpetual	31.742.760	0,42
37.000.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,148% 10/06/2030	37.290.533	0,49
105.700.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,50% Perpetual	84.995.484	1,12
121.850.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,875% Perpetual	95.207.499	1,25
132.100.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 6,375% Perpetual	111.868.885	1,47
165.832.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 7,7% Perpetual	143.118.386	1,88
93.200.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 7,75% Perpetual	88.692.848	1,16
22.000.000	Intesa Sanpaolo Vita Spa Ispvit 2,375% 22/12/2030	16.691.400	0,22
5.000.000	Unicredit Spa Ucgim 2,569% 22/09/2026	4.284.995	0,06
38.800.000	Unicredit Spa Ucgim 3,875% Perpetual	27.906.512	0,37
82.900.000	Unicredit Spa Ucgim 4,45% Perpetual	63.254.358	0,83
88.550.000	Unicredit Spa Ucgim 5,375% Perpetual	76.607.262	1,01
76.478.000	Unicredit Spa Ucgim 5,459% 30/06/2035	59.232.424	0,78
128.525.000	Unicredit Spa Ucgim 5,861% 19/06/2032	108.407.990	1,42
56.390.000	Unicredit Spa Ucgim 6,625% Perpetual	53.627.454	0,70
86.600.000	Unicredit Spa Ucgim 7,50% Perpetual	80.137.042	1,05
61.420.000	Unicredit Spa Ucgim 8% Perpetual	55.198.028	0,72
32.200.000	Unipolsai Assicurazioni Usimit 6,375% Perpetual	28.335.356	0,37
Lussemburgo 0,62 (31 dicembre 2021: 0,80)		47.592.060	0,62
138.000.000	Mitsubishi Ufj Investor 0% 15/12/2050	47.592.060	0,62
Paesi Bassi 3,73 (31 dicembre 2021: 2,12)		284.090.797	3,73
75.300.000	ABN Amro Bank NV 4,75% Perpetual	64.456.047	0,85
19.400.000	Cooperatieve Rabobank Ua Rabobk 4,375% Perpetual	17.111.964	0,22
130.200.000	Cooperatieve Rabobank Ua Rabobk 4,875% Perpetual	109.464.348	1,44
7.700.000	Ing Groep Nv Intned 4,875% Perpetual	6.010.605	0,08
2.300.000	Ing Groep Nv Intned 4,252% 03/28/33	2.053.491	0,03
30.690.000	ING Group Nv 6,5% Perpetual	27.668.864	0,36
62.080.000	ING Group Nv 6,75% Perpetual	57.325.478	0,75

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 92,66 (31 dicembre 2021: 82,40) (segue)			
Spagna 16,24 (31 dicembre 2021: 16,74)		1.236.666.025	16,24
15.800.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 5,875% Perpetual	15.211.608	0,20
227.200.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 6% Perpetual	211.762.700	2,78
33.600.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 6,125% Perpetual	27.107.237	0,36
52.400.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 6,50% Perpetual	45.904.669	0,60
85.000.000	Banco De Sabadell Sa Sabsm 5% Perpetual	62.534.500	0,82
24.200.000	Banco Popular Espanol (Br) Var Perpetual (Dummy)	-	-
45.400.000	Banco Popular Espanol VAR Perpetual (Dummy)	-	-
4.400.000	Banco Santander Sa 7,50% Perpetual	4.118.293	0,05
10.858.000	Banco Santander Sa Santan 1% Perpetual	9.320.724	0,12
116.000.000	Banco Santander Sa Santan 4,125% Perpetual	87.361.920	1,15
26.200.000	Banco Santander Sa Santan 4,175% 03/24/28	23.932.008	0,32
157.800.000	Banco Santander Sa Santan 4,375% Perpetual	133.173.732	1,75
211.200.000	Banco Santander Sa Santan 4,75% Perpetual	181.957.604	2,39
73.600.000	Banco Santander Sa Santan 5,25% Perpetual	70.159.200	0,92
164.800.000	Caixabank Sa Cabksm 5,25% Perpetual	140.447.504	1,84
115.800.000	Caixabank Sa Cabksm 5,875% Perpetual	102.102.018	1,34
100.600.000	Caixabank Sa Cabksm 6,75% Perpetual	97.172.558	1,28
25.000.000	Ibercaja Banco Sa Cazar 7% Perpetual	24.399.750	0,32
Svezia 0,21 (31 dicembre 2021: 0,06)		15.871.232	0,21
12.600.000	Skandinaviska Enskilda Seb 6,875% Perpetual	11.505.801	0,15
6.000.000	Swedbank Ab 4% Perpetual	4.365.431	0,06
Svizzera 7,45 (31 dicembre 2021: 5,41)		567.408.462	7,45
24.700.000	Credit Suisse Group Ag Cs 2,875% 04/02/32	20.844.577	0,28
46.600.000	Credit Suisse Group Ag Cs 3,091 14/05/32	35.746.447	0,47
5.200.000	Credit Suisse Group Ag Cs 4,194% 01/04/2031	4.424.179	0,06
55.300.000	Credit Suisse Group Ag Cs 5,25% Perpetual	40.933.658	0,54
13.800.000	Credit Suisse Group Ag Cs 6,375% Perpetual	10.930.479	0,14
52.600.000	Credit Suisse Group Ag Cs 7,25% Perpetual	43.687.076	0,57
121.000.000	Credit Suisse Group Ag Cs 9,75% Perpetual	117.313.502	1,54
24.300.000	Julius Baer Group Ltd Baervx 6,875% Perpetual	21.912.070	0,29
73.950.000	Ubs Group Ag 6,875% Perpetual	68.650.373	0,90
20.800.000	Ubs Group Ag 7% Perpetual	19.688.127	0,26

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 92,66 (31 dicembre 2021: 82,40) (segue)			
Svizzera 7,45 (31 dicembre 2021: 5,41) (segue)			
69.700.000	Ubs Group Ag Ubs 4,875% Perpetual	55.802.446	0,73
5.400.000	Ubs Group Ag Ubs 5,125% Perpetual	4.634.672	0,06
131.700.000	Ubs Group Funding Switze 7% Perpetual	122.840.856	1,61
Regno Unito 23,24 (31 dicembre 2021: 20,98)		1.769.741.072	23,24
52.216.000	Bacr 7,875% Perpetual	60.527.860	0,79
8.500.000	Barclays Plc 3,75% 22/11/2030	9.298.165	0,12
155.922.000	Barclays Plc 5,875% Perpetual	167.779.606	2,20
32.700.000	Barclays Plc 6,125% Perpetual	29.070.826	0,38
51.600.000	Barclays Plc 6,375% Perpetual	55.328.099	0,73
59.700.000	Barclays Plc 7,125% Perpetual	66.771.215	0,88
53.615.000	Barclays Plc 7,25% Perpetual	61.382.293	0,81
47.000.000	Barclays Plc 7,75% Perpetual	44.085.897	0,58
38.400.000	Barclays Plc 8% Perpetual	36.196.400	0,48
117.400.000	Barclays Plc Bacr 8,875% Perpetual	135.691.163	1,78
21.300.000	HSBC Holdings Plc 4,95% 31/03/2030	20.109.996	0,26
94.550.000	HSBC Holdings Plc 5,875% Perpetual	100.006.202	1,31
5.000.000	HSBC Holdings Plc 6% Perpetual	4.297.324	0,06
28.800.000	HSBC Holdings Plc 6,375% Perpetual	26.699.511	0,35
52.400.000	HSBC Holdings Plc 6,50% Perpetual	45.490.308	0,60
18.500.000	Hsbc Holdings Plc Hsbc 1,75% 24/07/2027	19.316.587	0,25
59.232.000	Hsbc Holdings Plc Hsbc 4,75% Perpetual	49.798.712	0,65
12.300.000	Hsbc Holdings Plc Hsbc 4,762 03/29/33	10.890.900	0,14
3.500.000	Legal & General Group Lgen 5,625% Perpetual	3.443.611	0,05
25.000.000	Lloyds Banking Group Plc 2,707% 03/12/2035	22.835.986	0,30
14.000.000	Lloyds Banking Group Plc 5,125% Perpetual	14.963.689	0,20
2.659.000	Lloyds Banking Group Plc 6,75% Perpetual	2.396.816	0,03
64.000.000	Lloyds Banking Group Plc 7,50% Perpetual	59.742.052	0,78
78.700.000	Lloyds Banking Group Plc 7,625% Perpetual	91.312.660	1,20
51.350.000	Lloyds Banking Group Plc 7,875% Perpetual	59.018.203	0,78
50.676.400	Nationwide Bldg Society 10,25% Perpetual	84.074.908	1,10
42.700.000	Nationwide Bldg Society 5,75% Perpetual	44.406.214	0,58
44.500.000	Nationwide Bldg Society 5,875% Perpetual	49.069.921	0,64
13.800.000	Natwest Group Plc 3,622 14/08/2030	15.062.662	0,20
8.000.000	Natwest Group Plc 3,754% 01/11/2029	7.337.626	0,10

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 92,66 (31 dicembre 2021: 82,40) (segue)			
Regno Unito 23,24 (31 dicembre 2021: 20,98) (segue)			
68.300.000	Natwest Group Plc 5,125% Perpetual	67.230.556	0,88
85.300.000	Natwest Group Plc 6% Perpetual	75.684.985	0,99
24.000.000	Natwest Group Plc Nwg 4,50% Perpetual	21.960.739	0,29
85.824.000	Natwest Group Plc Nwg 8% Perpetual	81.328.749	1,07
18.400.000	Santander UK Group Holding 6,75% Perpetual	20.622.149	0,27
500.000	Scottish Widows Ltd 5,50% 16/06/2023	586.322	0,01
51.400.000	Standard Chartered Plc 4,644% 01/04/2031	47.019.221	0,62
28.500.000	Standard Chartered Plc 4,75% Perpetual	20.941.594	0,28
48.900.000	Standard Chartered Plc Float Perpetual	37.961.345	0,50
Stati Uniti 7,79 (31 dicembre 2021: 5,16)		593.460.756	7,79
19.200.000	American Intl Group Aig 5,75% 01/04/2048	16.524.618	0,22
34.800.000	Bank Of America Corp Bac 2,972 02/04/33	28.301.411	0,37
31.500.000	Bank Of America Corp Bac 3,846 03/08/37	25.987.538	0,34
38.300.000	Bank Of America Corp Bac 4 3/8 Perp	30.347.366	0,40
2.950.000	Bank Of America Corp Bac 6 1/8 Perp	2.717.821	0,03
26.700.000	Bbva Bancomer Sa Texas Bbvasm 5,125% 18/01/2033	21.740.501	0,29
23.600.000	Citigroup Inc C 3,785 03/17/33	20.306.783	0,27
66.093.000	Citigroup Inc C 3,875% Perpetual	52.422.369	0,69
34.100.000	Citigroup Inc C 4% Perpetual	28.013.816	0,37
4.500.000	Citigroup Inc C 4,412% 31/03/2031	4.104.493	0,05
4.000.000	Citigroup Inc C Float 25/08/2036	3.086.069	0,04
40.000.000	Citizens Financial Group Cfg 5,641 05/21/37	37.720.990	0,50
18.600.000	Corebridge Financial Inc Crbg 3,9 04/05/32	15.941.336	0,21
6.200.000	Corebridge Financial Inc Crbg 4,4 04/05/52	4.940.188	0,05
43.300.000	Deutsche Bank Ny Db 3,742 01/07/33	30.475.832	0,40
119.400.000	Deutsche Bank Ny Db 4,875% 01/12/2032	98.109.933	1,29
39.200.000	Deutsche Bank Ny Db 5,882% 08/07/2031	34.082.144	0,45
18.300.000	Discover Financial Svs Dfs 5,50% Perpetual	13.692.663	0,18
25.902.000	Dresdner Fndg Trust I Cmzb 8,151% 30/06/2031	27.396.797	0,36
12.400.000	Huntington Bancshares 5,625% Perpetual	11.136.639	0,15
15.900.000	Morgan Stanley Ms 3,622% 01/04/2031	13.954.569	0,18
26.900.000	Morgan Stanley Ms 5,297 04/20/37	24.820.051	0,33
4.000.000	Pnc Financial Services Pnc 3,4 Perp	2.917.232	0,04

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 92,66 (31 dicembre 2021: 82,40) (segue)			
Stati Uniti 7,79 (31 dicembre 2021: 5,16) (segue)			
29.200.000	Pnc Financial Services Pnc 6 Perp	26.657.830	0,35
12.100.000	Voya Financial Inc 4,7% 23/01/2048	9.464.858	0,12
10.500.000	Wells Fargo & Company Wfc 3,9 Perp	8.596.909	0,11
Totale Titoli obbligazionari		7.037.928.995	92,40
Contratti futures* 0,00 (31 dicembre 2021: 0,16)			
(195)	US 10YR Note Sep22	310.980	0,01
(55)	US Long Bond Sep22	143.817	-
Totale Contratti futures		454.797	0,01
Contratti forward** 0,55 (31 dicembre 2021: 0,36)			
Acquisto EUR 1.287.482.378 Vendita GBP 1.098.290.705 15/07/2022***		12.899.765	0,17
Acquisto USD 1.746.146.739 Vendita EUR 1.640.623.478 15/07/2022		23.767.015	0,31
Acquisto EUR 83.574.724 Vendita GBP 71.691.000 15/07/2022***		376.258	-
Acquisto CHF 117.345.452 Vendita EUR 112.922.938 15/07/2022		4.261.904	0,06
Acquisto GBP 33.084.000 Vendita EUR 38.309.638 15/07/2022***		84.834	-
Acquisto HKD 221.117.034 Vendita EUR 26.485.139 15/07/2022		382.256	0,01
Acquisto EUR 21.997.307 Vendita USD 23.012.791 15/07/2022		61.997	-
Acquisto SGD 45.049.505 Vendita EUR 30.642.566 15/07/2022		266.005	-
Acquisto EUR 8.923.136 Vendita GBP 7.687.273 15/07/2022		1.943	-
Acquisto EUR 7.447.688 Vendita USD 7.781.210 15/07/2022		30.801	-
Acquisto EUR 24.678.812 Vendita USD 25.814.926 15/07/2022		72.566	-
Acquisto USD 4.573.000 Vendita EUR 4.338.149 15/07/2022***		20.739	-
Acquisto EUR 8.704.141 Vendita USD 9.083.085 15/07/2022		46.335	-
Acquisto USD 4.027.000 Vendita EUR 3.808.071 15/07/2022***		30.381	-
Acquisto EUR 6.006.968 Vendita GBP 5.159.661 15/07/2022		19.105	-
Acquisto GBP 2.691.665 Vendita EUR 3.121.566 15/07/2022***		2.151	-
Acquisto EUR 16.509.229 Vendita USD 17.249.123 15/07/2022		67.726	-
Acquisto EUR 15.565.366 Vendita USD 16.247.035 15/07/2022		79.032	-
Acquisto EUR 3.997.931 Vendita GBP 3.409.139 15/07/2022		41.574	-
Acquisto EUR 2.124.354 Vendita USD 2.224.000 15/07/2022***		4.484	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti forward** 0,55 (31 dicembre 2021: 0,36) (segue)			
	Acquisto EUR 3.334.793 Vendita GBP 2.864.287 15/07/2022	10.746	-
	Acquisto EUR 9.725.116 Vendita USD 10.190.958 15/07/2022	11.308	-
	Acquisto EUR 3.347.033 Vendita USD 3.489.805 15/07/2022	20.625	-
	Acquisto GBP 865.636 Vendita EUR 1.004.163 15/07/2022***	10.279	-
	Acquisto GBP 865.636 Vendita EUR 1.004.163 15/07/2022	421	-
	Acquisto CHF 992.322 Vendita EUR 980.634 15/07/2022	10.329	-
	Acquisto EUR 1.097.145 Vendita GBP 942.562 15/07/2022	3.288	-
	Acquisto SGD 744.029 Vendita EUR 509.144 15/07/2022	1.336	-
	Acquisto USD 524.228 Vendita EUR 492.905 15/07/2022	6.778	-
	Acquisto EUR 397.017 Vendita HKD 3.257.066 15/07/2022	1.259	-
	Acquisto USD 517.707 Vendita EUR 490.766 15/07/2022	2.702	-
	Acquisto EUR 265.787 Vendita HKD 2.178.033 15/07/2022	1.140	-
	Acquisto EUR 244.556 Vendita HKD 2.001.878 15/07/2022	1.313	-
	Acquisto USD 469.217 Vendita EUR 445.439 15/07/2022	1.809	-
	Acquisto EUR 308.393 Vendita GBP 264.924 15/07/2022	945	-
	Acquisto USD 183.372 Vendita EUR 174.236 15/07/2022	550	-
	Acquisto EUR 448.779 Vendita SGD 653.272 15/07/2022	568	-
	Acquisto EUR 163.532 Vendita HKD 1.344.222 15/07/2022	199	-
	Acquisto EUR 168.750 Vendita GBP 145.065 15/07/2022	401	-
	Acquisto USD 192.404 Vendita EUR 181.643 15/07/2022	1.752	-
	Acquisto GBP 160.548 Vendita EUR 185.778 15/07/2022	541	-
	Acquisto USD 133.490 Vendita EUR 126.331 15/07/2022	909	-
	Acquisto CHF 179.296 Vendita EUR 172.681 15/07/2022	6.369	-
	Acquisto EUR 299.498 Vendita SGD 435.612 15/07/2022	623	-
	Acquisto EUR 103.509 Vendita JPY 14.538.786 15/07/2022	1.360	-
	Acquisto EUR 286.635 Vendita SGD 416.381 15/07/2022	955	-
	Acquisto USD 138.436 Vendita EUR 131.397 15/07/2022	558	-
	Acquisto SGD 138.000 Vendita EUR 94.012 15/07/2022	670	-
	Acquisto USD 94.795 Vendita EUR 90.194 15/07/2022	163	-
	Acquisto EUR 160.073 Vendita CHF 159.613 15/07/2022	679	-
	Acquisto USD 72.650 Vendita EUR 68.768 15/07/2022	480	-
	Acquisto EUR 68.415 Vendita JPY 9.578.793 15/07/2022	1.114	-
	Acquisto EUR 162.469 Vendita SGD 236.681 15/07/2022	82	-
	Acquisto EUR 63.993 Vendita JPY 8.982.735 15/07/2022	881	-
	Acquisto EUR 62.732 Vendita GBP 53.852 15/07/2022	236	-
	Acquisto EUR 62.680 Vendita JPY 8.900.000 15/07/2022	149	-
	Acquisto EUR 59.422 Vendita GBP 50.807 15/07/2022	460	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti forward** 0,55 (31 dicembre 2021: 0,36) (segue)			
	Acquisto USD 93.159 Vendita EUR 88.412 15/07/2022	385	-
	Acquisto EUR 48.883 Vendita JPY 6.891.583 15/07/2022	463	-
	Acquisto CHF 49.698 Vendita EUR 48.819 15/07/2022	811	-
	Acquisto SGD 60.000 Vendita EUR 41.048 15/07/2022	118	-
	Acquisto EUR 39.660 Vendita JPY 5.605.272 15/07/2022	277	-
	Acquisto AUD 58.799 Vendita EUR 38.493 15/07/2022	195	-
	Acquisto EUR 63.733 Vendita AUD 96.719 15/07/2022	95	-
	Acquisto USD 62.219 Vendita EUR 58.997 15/07/2022	309	-
	Acquisto EUR 35.251 Vendita GBP 30.000 15/07/2022	435	-
	Acquisto SGD 50.000 Vendita EUR 34.087 15/07/2022	218	-
	Acquisto CHF 35.294 Vendita EUR 33.830 15/07/2022	1.416	-
	Acquisto USD 32.880 Vendita EUR 31.225 15/07/2022	115	-
	Acquisto GBP 25.000 Vendita EUR 28.952 15/07/2022	61	-
	Acquisto USD 33.090 Vendita EUR 31.528 15/07/2022	12	-
	Acquisto CHF 31.001 Vendita EUR 30.393 15/07/2022	566	-
	Acquisto EUR 41.558 Vendita AUD 62.540 15/07/2022	409	-
	Acquisto EUR 37.831 Vendita AUD 56.955 15/07/2022	356	-
	Acquisto USD 23.746 Vendita EUR 22.626 15/07/2022	9	-
	Acquisto EUR 17.342 Vendita GBP 14.895 15/07/2022	57	-
	Acquisto EUR 16.608 Vendita AUD 25.000 15/07/2022	159	-
	Acquisto EUR 16.548 Vendita AUD 24.739 15/07/2022	270	-
	Acquisto CHF 14.704 Vendita EUR 14.158 15/07/2022	525	-
	Acquisto CHF 13.636 Vendita EUR 13.477 15/07/2022	141	-
	Acquisto EUR 12.566 Vendita GBP 10.694 15/07/2022	155	-
	Acquisto EUR 12.304 Vendita SGD 17.910 15/07/2022	16	-
	Acquisto EUR 11.955 Vendita JPY 1.679.140 15/07/2022	157	-
	Acquisto EUR 20.488 Vendita AUD 30.980 15/07/2022	105	-
	Acquisto EUR 11.750 Vendita AUD 17.566 15/07/2022	192	-
	Acquisto EUR 18.841 Vendita SGD 27.447 15/07/2022	9	-
	Acquisto CHF 10.020 Vendita EUR 9.904 15/07/2022	102	-
	Acquisto CHF 9.797 Vendita EUR 9.433 15/07/2022	350	-
	Acquisto EUR 8.210 Vendita SGD 11.942 15/07/2022	17	-
	Acquisto EUR 8.192 Vendita GBP 7.005 15/07/2022	63	-
	Acquisto EUR 7.871 Vendita JPY 1.102.033 15/07/2022	128	-
	Acquisto EUR 7.366 Vendita JPY 1.034.001 15/07/2022	101	-
	Acquisto EUR 6.884 Vendita JPY 970.457 15/07/2022	65	-
	Acquisto CHF 6.986 Vendita EUR 6.710 15/07/2022	266	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti forward** 0,55 (31 dicembre 2021: 0,36) (segue)			
	Acquisto EUR 6.696 Vendita AUD 10.000 15/07/2022	116	-
	Acquisto EUR 5.275 Vendita USD 5.511 15/07/2022	22	-
	Acquisto CHF 4.926 Vendita EUR 4.869 15/07/2022	50	-
	Acquisto CHF 4.956 Vendita EUR 4.859 15/07/2022	90	-
	Acquisto USD 14.526 Vendita EUR 13.808 15/07/2022	38	-
	Acquisto EUR 4.596 Vendita JPY 649.516 15/07/2022	32	-
	Acquisto USD 4.700 Vendita EUR 4.472 15/07/2022	8	-
	Acquisto EUR 4.148 Vendita GBP 3.548 15/07/2022	30	-
	Acquisto EUR 3.309 Vendita HKD 27.145 15/07/2022	10	-
	Acquisto EUR 2.547 Vendita GBP 2.188 15/07/2022	8	-
	Acquisto USD 2.499 Vendita EUR 2.360 15/07/2022	22	-
	Acquisto EUR 2.304 Vendita AUD 3.496 15/07/2022	3	-
	Acquisto CHF 2.337 Vendita EUR 2.245 15/07/2022	89	-
	Acquisto USD 2.351 Vendita EUR 2.232 15/07/2022	10	-
	Acquisto EUR 2.211 Vendita HKD 18.118 15/07/2022	9	-
	Acquisto GBP 1.777 Vendita EUR 2.061 15/07/2022	1	-
	Acquisto EUR 2.031 Vendita HKD 16.627 15/07/2022	11	-
	Acquisto CHF 2.034 Vendita EUR 1.958 15/07/2022	73	-
	Acquisto USD 1.870 Vendita EUR 1.782 15/07/2022	-	-
	Acquisto CHF 1.795 Vendita EUR 1.768 15/07/2022	25	-
	Acquisto GBP 2.421 Vendita EUR 2.785 15/07/2022	25	-
	Acquisto GBP 1.440 Vendita EUR 1.667 15/07/2022	5	-
	Acquisto USD 1.748 Vendita EUR 1.650 15/07/2022	16	-
	Acquisto EUR 1.646 Vendita GBP 1.413 15/07/2022	5	-
	Acquisto EUR 1.509 Vendita GBP 1.300 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 1.496 Vendita AUD 2.251 15/07/2022	15	-
	Acquisto USD 2.953 Vendita EUR 2.800 15/07/2022	15	-
	Acquisto USD 1.527 Vendita EUR 1.455 15/07/2022	1	-
	Acquisto USD 1.467 Vendita EUR 1.381 15/07/2022	17	-
	Acquisto EUR 1.376 Vendita AUD 2.072 15/07/2022	13	-
	Acquisto EUR 1.374 Vendita GBP 1.180 15/07/2022	5	-
	Acquisto EUR 1.364 Vendita HKD 11.215 15/07/2022	2	-
	Acquisto USD 1.971 Vendita EUR 1.879 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 1.274 Vendita GBP 1.095 15/07/2022	4	-
	Acquisto USD 1.285 Vendita EUR 1.225 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 1.060 Vendita AUD 1.585 15/07/2022	17	-
	Acquisto EUR 1.054 Vendita GBP 899 15/07/2022	11	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti forward** 0,55 (31 dicembre 2021: 0,36) (segue)			
	Acquisto CHF 1.005 Vendita EUR 989 15/07/2022	14	-
	Acquisto USD 1.020 Vendita EUR 964 15/07/2022	9	-
	Acquisto USD 962 Vendita EUR 912 15/07/2022	5	-
	Acquisto EUR 908 Vendita GBP 780 15/07/2022	3	-
	Acquisto EUR 862 Vendita GBP 740 15/07/2022	3	-
	Acquisto EUR 815 Vendita GBP 695 15/07/2022	8	-
	Acquisto EUR 797 Vendita AUD 1.209 15/07/2022	1	-
	Acquisto EUR 757 Vendita GBP 651 15/07/2022	2	-
	Acquisto EUR 749 Vendita AUD 1.132 15/07/2022	4	-
	Acquisto EUR 703 Vendita GBP 604 15/07/2022	2	-
	Acquisto EUR 663 Vendita GBP 569 15/07/2022	2	-
	Acquisto USD 667 Vendita EUR 634 15/07/2022	2	-
	Acquisto EUR 605 Vendita GBP 519 15/07/2022	2	-
	Acquisto USD 627 Vendita EUR 595 15/07/2022	3	-
	Acquisto EUR 580 Vendita AUD 877 15/07/2022	3	-
	Acquisto USD 708 Vendita EUR 669 15/07/2022	6	-
	Acquisto EUR 553 Vendita GBP 475 15/07/2022	2	-
	Acquisto EUR 551 Vendita GBP 475 15/07/2022	1	-
	Acquisto EUR 542 Vendita GBP 462 15/07/2022	6	-
	Acquisto EUR 517 Vendita AUD 778 15/07/2022	5	-
	Acquisto GBP 439 Vendita EUR 508 15/07/2022	1	-
	Acquisto EUR 476 Vendita AUD 717 15/07/2022	4	-
	Acquisto USD 498 Vendita EUR 473 15/07/2022	1	-
	Acquisto CHF 397 Vendita EUR 390 15/07/2022	6	-
	Acquisto EUR 388 Vendita AUD 580 15/07/2022	6	-
	Acquisto EUR 383 Vendita GBP 330 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 341 Vendita EUR 321 15/07/2022	4	-
	Acquisto CHF 332 Vendita EUR 317 15/07/2022	14	-
	Acquisto USD 330 Vendita EUR 314 15/07/2022	-	-
	Acquisto CHF 276 Vendita EUR 272 15/07/2022	4	-
	Acquisto CHF 272 Vendita EUR 267 15/07/2022	4	-
	Acquisto EUR 262 Vendita GBP 224 15/07/2022	2	-
	Acquisto USD 273 Vendita EUR 260 15/07/2022	1	-
	Acquisto USD 243 Vendita EUR 229 15/07/2022	2	-
	Acquisto USD 232 Vendita EUR 221 15/07/2022	1	-
	Acquisto SGD 317 Vendita EUR 216 15/07/2022	1	-
	Acquisto USD 226 Vendita EUR 214 15/07/2022	1	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti forward** 0,55 (31 dicembre 2021: 0,36) (segue)			
	Acquisto CHF 182 Vendita EUR 176 15/07/2022	6	-
	Acquisto EUR 175 Vendita AUD 264 15/07/2022	2	-
	Acquisto CHF 175 Vendita EUR 173 15/07/2022	2	-
	Acquisto USD 173 Vendita EUR 164 15/07/2022	1	-
	Acquisto EUR 148 Vendita GBP 128 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 148 Vendita EUR 140 15/07/2022	1	-
	Acquisto EUR 128 Vendita GBP 110 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 115 Vendita GBP 98 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 108 Vendita USD 113 15/07/2022	1	-
	Acquisto USD 99 Vendita EUR 94 15/07/2022	1	-
	Acquisto USD 97 Vendita EUR 92 15/07/2022	1	-
	Acquisto CHF 88 Vendita EUR 86 15/07/2022	1	-
	Acquisto CHF 89 Vendita EUR 86 15/07/2022	3	-
	Acquisto EUR 81 Vendita GBP 70 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 72 Vendita USD 76 15/07/2022	-	-
	Acquisto CHF 70 Vendita EUR 69 15/07/2022	1	-
	Acquisto USD 67 Vendita EUR 63 15/07/2022	1	-
	Acquisto EUR 60 Vendita USD 63 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 62 Vendita EUR 59 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 57 Vendita GBP 49 15/07/2022	-	-
	Acquisto CHF 58 Vendita EUR 57 15/07/2022	1	-
	Acquisto CHF 58 Vendita EUR 55 15/07/2022	2	-
	Acquisto USD 58 Vendita EUR 55 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 50 Vendita EUR 48 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 49 Vendita EUR 46 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 36 Vendita EUR 42 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 41 Vendita EUR 39 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 35 Vendita GBP 30 15/07/2022	-	-
	Acquisto CHF 34 Vendita EUR 34 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 26 Vendita EUR 30 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 31 Vendita EUR 29 15/07/2022	-	-
	Acquisto CHF 29 Vendita EUR 28 15/07/2022	1	-
	Acquisto EUR 25 Vendita USD 26 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 23 Vendita EUR 22 15/07/2022	-	-
	Acquisto CHF 22 Vendita EUR 21 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 16 Vendita EUR 15 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 14 Vendita EUR 13 15/07/2022	-	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti forward** 0,55 (31 dicembre 2021: 0,36) (segue)			
	Acquisto CHF 13 Vendita EUR 13 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 12 Vendita EUR 11 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 9 Vendita EUR 8 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 8 Vendita EUR 8 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 7 Vendita USD 8 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 7 Vendita EUR 7 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 6 Vendita EUR 6 15/07/2022	-	-
	Acquisto CHF 6 Vendita EUR 6 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 6 Vendita GBP 5 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 5 Vendita GBP 4 15/07/2022	-	-
	Acquisto CHF 4 Vendita EUR 4 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 4 Vendita GBP 3 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 4 Vendita EUR 3 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 3 Vendita EUR 3 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 2 Vendita GBP 2 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 1 Vendita EUR 2 15/07/2022	-	-
	Totale Contratti forward	42.630.934	0,55
	Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	7.100.440.120	93,22
	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		
	Contratti futures* (0,00) (31 dicembre 2021: (0,01))		
	Contratti forward** (0,72) (31 dicembre 2021: (0,33))		
	Acquisto EUR 3.286.176.173 Vendita USD 3.497.631.751 15/07/2022***	(47.693.142)	(0,63)
	Acquisto GBP 511.382.714 Vendita EUR 599.489.015 15/07/2022	(6.021.809)	(0,08)
	Acquisto USD 122.133.000 Vendita EUR 116.660.837 15/07/2022***	(246.220)	(0,01)
	Acquisto GBP 30.100.000 Vendita EUR 35.031.838 15/07/2022***	(100.343)	-
	Acquisto USD 19.556.078 Vendita EUR 18.741.139 15/07/2022	(100.694)	-
	Acquisto EUR 11.688.981 Vendita USD 12.350.297 15/07/2022	(83.064)	-
	Acquisto JPY 1.093.341.338 Vendita EUR 7.695.127 15/07/2022	(13.296)	-
	Acquisto GBP 5.128.011 Vendita EUR 5.966.422 15/07/2022***	(15.289)	-
	Acquisto EUR 9.018.385 Vendita GBP 7.828.464 15/07/2022	(66.662)	-
	Acquisto EUR 5.307.630 Vendita GBP 4.588.642 15/07/2022	(17.558)	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti forward** (0,72) (31 dicembre 2021: (0,33)) (segue)			
	Acquisto AUD 6.473.214 Vendita EUR 4.333.938 15/07/2022	(74.794)	-
	Acquisto EUR 11.347.592 Vendita USD 11.951.726 15/07/2022	(44.543)	-
	Acquisto EUR 5.270.524 Vendita USD 5.547.569 15/07/2022	(17.303)	-
	Acquisto EUR 1.744.379 Vendita USD 1.837.586 15/07/2022	(7.170)	-
	Acquisto EUR 2.566.326 Vendita USD 2.718.494 15/07/2022	(24.885)	-
	Acquisto EUR 1.357.425 Vendita USD 1.430.216 15/07/2022	(5.828)	-
	Acquisto USD 857.407 Vendita EUR 819.613 15/07/2022	(2.351)	-
	Acquisto EUR 1.153.911 Vendita USD 1.219.360 15/07/2022	(8.358)	-
	Acquisto EUR 1.679.310 Vendita CHF 1.744.674 15/07/2022	(62.976)	-
	Acquisto EUR 656.073 Vendita GBP 570.532 15/07/2022	(6.038)	-
	Acquisto EUR 471.329 Vendita CHF 489.513 15/07/2022	(17.514)	-
	Acquisto EUR 1.044.853 Vendita USD 1.102.266 15/07/2022	(5.804)	-
	Acquisto EUR 1.125.605 Vendita CHF 1.173.861 15/07/2022	(46.649)	-
	Acquisto EUR 1.124.892 Vendita CHF 1.169.565 15/07/2022	(43.072)	-
	Acquisto EUR 384.381 Vendita USD 406.638 15/07/2022	(3.218)	-
	Acquisto USD 611.965 Vendita EUR 585.764 15/07/2022	(2.452)	-
	Acquisto EUR 831.691 Vendita CHF 864.581 15/07/2022	(31.709)	-
	Acquisto GBP 468.971 Vendita EUR 546.023 15/07/2022	(1.775)	-
	Acquisto EUR 327.786 Vendita GBP 282.651 15/07/2022	(235)	-
	Acquisto EUR 645.537 Vendita CHF 655.108 15/07/2022	(8.674)	-
	Acquisto GBP 257.907 Vendita EUR 301.523 15/07/2022	(2.218)	-
	Acquisto EUR 648.755 Vendita USD 690.016 15/07/2022	(8.955)	-
	Acquisto EUR 345.715 Vendita USD 364.056 15/07/2022	(1.296)	-
	Acquisto EUR 408.338 Vendita USD 429.190 15/07/2022	(756)	-
	Acquisto EUR 182.994 Vendita HKD 1.511.585 15/07/2022	(675)	-
	Acquisto EUR 174.201 Vendita USD 183.372 15/07/2022	(585)	-
	Acquisto EUR 154.419 Vendita CHF 156.235 15/07/2022	(1.602)	-
	Acquisto GBP 155.540 Vendita EUR 181.058 15/07/2022	(551)	-
	Acquisto GBP 128.300 Vendita EUR 150.063 15/07/2022	(1.168)	-
	Acquisto GBP 189.132 Vendita EUR 219.511 15/07/2022	(20)	-
	Acquisto GBP 99.370 Vendita EUR 116.767 15/07/2022	(1.447)	-
	Acquisto EUR 219.354 Vendita CHF 223.157 15/07/2022	(3.498)	-
	Acquisto EUR 77.760 Vendita GBP 67.148 15/07/2022	(167)	-
	Acquisto EUR 209.604 Vendita SGD 306.314 15/07/2022	(559)	-
	Acquisto EUR 68.754 Vendita USD 72.650 15/07/2022	(494)	-
	Acquisto GBP 68.879 Vendita EUR 80.242 15/07/2022	(306)	-
	Acquisto EUR 60.961 Vendita CHF 61.685 15/07/2022	(640)	-
	Acquisto GBP 47.630 Vendita EUR 55.459 15/07/2022	(184)	-
	Acquisto AUD 78.364 Vendita EUR 52.472 15/07/2022	(911)	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti forward** (0,72) (31 dicembre 2021: (0,33)) (segue)			
	Acquisto GBP 27.500 Vendita EUR 32.034 15/07/2022***	(120)	-
	Acquisto GBP 19.504 Vendita EUR 22.690 15/07/2022	(55)	-
	Acquisto EUR 30.574 Vendita CHF 31.187 15/07/2022	(571)	-
	Acquisto EUR 18.117 Vendita CHF 18.816 15/07/2022	(673)	-
	Acquisto USD 37.961 Vendita EUR 36.390 15/07/2022	(206)	-
	Acquisto GBP 14.958 Vendita EUR 17.577 15/07/2022	(218)	-
	Acquisto EUR 17.393 Vendita CHF 18.061 15/07/2022	(642)	-
	Acquisto USD 17.883 Vendita EUR 17.055 15/07/2022	(9)	-
	Acquisto EUR 16.331 Vendita CHF 16.624 15/07/2022	(271)	-
	Acquisto EUR 11.583 Vendita GBP 10.010 15/07/2022	(34)	-
	Acquisto EUR 11.429 Vendita USD 12.140 15/07/2022	(142)	-
	Acquisto EUR 9.870 Vendita CHF 10.027 15/07/2022	(143)	-
	Acquisto GBP 7.005 Vendita EUR 8.194 15/07/2022	(64)	-
	Acquisto CHF 6.110 Vendita EUR 6.127 15/07/2022	(26)	-
	Acquisto EUR 4.883 Vendita GBP 4.237 15/07/2022	(35)	-
	Acquisto EUR 5.670 Vendita USD 5.968 15/07/2022	(18)	-
	Acquisto EUR 3.887 Vendita GBP 3.373 15/07/2022	(28)	-
	Acquisto EUR 3.833 Vendita USD 4.071 15/07/2022	(48)	-
	Acquisto EUR 3.745 Vendita CHF 3.907 15/07/2022	(157)	-
	Acquisto USD 3.742 Vendita EUR 3.569 15/07/2022	(2)	-
	Acquisto CHF 3.549 Vendita EUR 3.545 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 3.485 Vendita GBP 3.005 15/07/2022	(3)	-
	Acquisto EUR 3.424 Vendita USD 3.602 15/07/2022	(10)	-
	Acquisto USD 3.345 Vendita EUR 3.207 15/07/2022	(18)	-
	Acquisto GBP 2.262 Vendita EUR 2.644 15/07/2022	(18)	-
	Acquisto EUR 2.548 Vendita USD 2.682 15/07/2022	(8)	-
	Acquisto EUR 4.373 Vendita GBP 3.796 15/07/2022	(32)	-
	Acquisto EUR 2.416 Vendita CHF 2.434 15/07/2022	(15)	-
	Acquisto EUR 2.385 Vendita USD 2.509 15/07/2022	(7)	-
	Acquisto GBP 1.947 Vendita EUR 2.261 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto EUR 2.221 Vendita USD 2.337 15/07/2022	(6)	-
	Acquisto GBP 2.074 Vendita EUR 2.432 15/07/2022	(26)	-
	Acquisto USD 2.221 Vendita EUR 2.129 15/07/2022	(12)	-
	Acquisto EUR 2.067 Vendita CHF 2.149 15/07/2022	(79)	-
	Acquisto EUR 2.065 Vendita CHF 2.153 15/07/2022	(86)	-
	Acquisto EUR 2.050 Vendita CHF 2.074 15/07/2022	(22)	-
	Acquisto EUR 1.930 Vendita CHF 1.964 15/07/2022	(32)	-
	Acquisto EUR 1.860 Vendita CHF 1.893 15/07/2022	(31)	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti forward** (0,72) (31 dicembre 2021: (0,33)) (segue)			
	Acquisto EUR 1.835 Vendita GBP 1.584 15/07/2022	(4)	-
	Acquisto EUR 1.821 Vendita USD 1.917 15/07/2022	(6)	-
	Acquisto EUR 1.765 Vendita USD 1.858 15/07/2022	(7)	-
	Acquisto GBP 1.955 Vendita EUR 2.272 15/07/2022	(2)	-
	Acquisto EUR 1.575 Vendita HKD 13.011 15/07/2022	(6)	-
	Acquisto EUR 2.574 Vendita GBP 2.226 15/07/2022	(9)	-
	Acquisto EUR 1.297 Vendita USD 1.367 15/07/2022	(6)	-
	Acquisto EUR 1.203 Vendita GBP 1.038 15/07/2022	(3)	-
	Acquisto EUR 1.195 Vendita CHF 1.213 15/07/2022	(16)	-
	Acquisto EUR 1.142 Vendita CHF 1.182 15/07/2022	(38)	-
	Acquisto EUR 1.121 Vendita CHF 1.139 15/07/2022	(16)	-
	Acquisto GBP 910 Vendita EUR 1.059 15/07/2022	(3)	-
	Acquisto EUR 964 Vendita USD 1.015 15/07/2022	(3)	-
	Acquisto EUR 906 Vendita USD 962 15/07/2022	(11)	-
	Acquisto USD 885 Vendita EUR 848 15/07/2022	(5)	-
	Acquisto EUR 766 Vendita USD 804 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 681 Vendita GBP 588 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto EUR 595 Vendita USD 627 15/07/2022	(3)	-
	Acquisto GBP 421 Vendita EUR 489 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto GBP 417 Vendita EUR 485 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto GBP 409 Vendita EUR 481 15/07/2022	(6)	-
	Acquisto GBP 412 Vendita EUR 478 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 473 Vendita USD 498 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto EUR 448 Vendita CHF 464 15/07/2022	(15)	-
	Acquisto EUR 429 Vendita USD 452 15/07/2022	(2)	-
	Acquisto USD 383 Vendita EUR 368 15/07/2022	(2)	-
	Acquisto EUR 310 Vendita USD 328 15/07/2022	(2)	-
	Acquisto EUR 274 Vendita GBP 237 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto GBP 225 Vendita EUR 263 15/07/2022	(2)	-
	Acquisto EUR 256 Vendita USD 270 15/07/2022	(2)	-
	Acquisto GBP 216 Vendita EUR 251 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto GBP 213 Vendita EUR 248 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 247 Vendita CHF 258 15/07/2022	(11)	-
	Acquisto EUR 187 Vendita CHF 189 15/07/2022	(2)	-
	Acquisto USD 190 Vendita EUR 181 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 152 Vendita EUR 178 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto EUR 173 Vendita CHF 179 15/07/2022	(7)	-
	Acquisto EUR 171 Vendita USD 180 15/07/2022	(1)	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti forward** (0,72) (31 dicembre 2021: (0,33)) (segue)			
	Acquisto GBP 141 Vendita EUR 164 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 149 Vendita CHF 155 15/07/2022	(5)	-
	Acquisto EUR 147 Vendita USD 155 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 144 Vendita USD 151 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 122 Vendita EUR 141 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 135 Vendita CHF 137 15/07/2022	(2)	-
	Acquisto GBP 113 Vendita EUR 131 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 132 Vendita EUR 127 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto EUR 117 Vendita CHF 119 15/07/2022	(2)	-
	Acquisto GBP 79 Vendita EUR 91 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 90 Vendita USD 95 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto EUR 83 Vendita AUD 126 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 56 Vendita EUR 65 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 61 Vendita EUR 59 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 58 Vendita EUR 56 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 50 Vendita CHF 52 15/07/2022	(2)	-
	Acquisto EUR 48 Vendita USD 51 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 44 Vendita USD 46 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 37 Vendita CHF 38 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 36 Vendita CHF 37 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto GBP 30 Vendita EUR 35 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 34 Vendita USD 36 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 34 Vendita CHF 36 15/07/2022	(2)	-
	Acquisto EUR 28 Vendita GBP 24 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 25 Vendita USD 27 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 25 Vendita CHF 26 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 21 Vendita EUR 24 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 20 Vendita EUR 23 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 23 Vendita CHF 23 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 21 Vendita EUR 20 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 15 Vendita EUR 17 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 15 Vendita EUR 17 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 17 Vendita CHF 17 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto EUR 16 Vendita CHF 16 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 17 Vendita EUR 16 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 15 Vendita CHF 16 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 12 Vendita EUR 14 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 9 Vendita USD 9 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 8 Vendita USD 9 15/07/2022	-	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti forward** (0,72) (31 dicembre 2021: (0,33)) (segue)			
	Acquisto GBP 7 Vendita EUR 8 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 6 Vendita GBP 5 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 5 Vendita EUR 6 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 5 Vendita EUR 5 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 4 Vendita EUR 5 15/07/2022	-	-
	Acquisto CHF 5 Vendita EUR 5 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 4 Vendita GBP 4 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 3 Vendita EUR 3 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 3 Vendita CHF 3 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 3 Vendita EUR 3 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 2 Vendita EUR 3 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 2 Vendita USD 2 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 1 Vendita EUR 2 15/07/2022	-	-
	Totale Contratti forward	(54.803.539)	(0,72)
	Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(54.803.539)	(0,72)
	Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico	7.045.636.581	92,50
	Altre attività nette	570.998.227	7,50
	Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	7.616.634.810	100,00
			% attivo totale
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	7.057.354.389	91,50
	Derivati finanziari over the counter	43.085.732	0,56
	Liquidità e altri attivi correnti	612.754.859	7,94
	Totale attività	7.713.194.980	100,00

* La controparte per tutte le Opzioni è Merrill Lynch International Bank Ltd.

** La controparte per tutti i contratti forward è BNP Paribas Securities Services.

*** Copertura classi di azioni

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Titoli azionari 31,82 (31 dicembre 2021: 27,86)		
	Bermuda 1,09 (31 dicembre 2021: 0,00)	4.902.536	1,09
119.320	Invesco Ltd	1.835.867	0,41
99.196	Lazard Ltd-CI A	3.066.669	0,68
	Brasile 0,00 (31 dicembre 2021: 0,71)	-	-
	Canada 0,00 (31 dicembre 2021: 2,33)	-	-
	Cina 0,75 (31 dicembre 2021: 0,00)	3.395.222	0,75
523.507	Ping An Insurance Group Co-H	3.395.222	0,75
	Francia 0,87 (31 dicembre 2021: 0,00)	3.929.806	0,87
188.119	Societe Generale Sa	3.929.806	0,87
	Germania 2,16 (31 dicembre 2021: 0,00)	9.752.124	2,16
21.998	Allianz Se	4.006.276	0,89
859.385	Commerzbank Ag	5.745.848	1,27
	Italia 3,64 (31 dicembre 2021: 0,71)	16.450.410	3,64
1.433.180	Banco Bpm Spa	3.892.517	0,86
153.352	Bff Bank Spa	983.753	0,22
2.954.400	BPER Banca	4.631.022	1,02
2.409.355	Intesa Sanpaolo	4.288.652	0,95
362.632	Net Insurance	2.654.466	0,59
	Giappone 0,00 (31 dicembre 2021: 1,98)	-	-
	Paesi Bassi 1,48 (31 dicembre 2021: 1,67)	6.697.623	1,48
710.171	ING Group	6.697.623	1,48
	Puerto Rico 1,91 (31 dicembre 2021: 1,00)	8.657.239	1,91
117.975	Popular Inc	8.657.239	1,91
	Spagna 2,38 (31 dicembre 2021: 3,97)	10.753.486	2,38
4.000.553	Banco Santander SA	10.753.486	2,38
	Svizzera 0,00 (31 dicembre 2021: 2,23)	-	-
	Regno Unito 1,58 (31 dicembre 2021: 3,44)	7.123.733	1,58
2.809.355	Natwest Group Plc	7.123.733	1,58

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli azionari 31,82 (31 dicembre 2021: 27,86) (segue)			
Stati Uniti 15,96 (31 dicembre 2021: 8,13)		72.191.164	15,96
421.992	Agnc Investment Corp	4.456.004	0,99
115.633	Bank Of America Corp	3.433.639	0,76
196.268	Carlyle Group Inc/The	5.927.262	1,31
141.302	Citigroup	6.198.769	1,37
215.527	Citizens Financial Group	7.337.396	1,62
277.008	Equitable Holdings	6.888.538	1,52
1.234	First Horizon Bank 3,75% Perpetual	991.108	0,22
71.226	First Interstate Bancsys/Mt	2.589.233	0,57
320.292	Huntington Bancshares Inc	3.675.407	0,81
40.237	M & T Bank Corp	6.117.590	1,35
151.344	Pacwest Bancorp	3.691.387	0,82
125.392	Radian Group Inc	2.350.315	0,52
200.250	Webster Financial Corp	8.051.259	1,78
280.575	Wells Fargo & Co	10.483.257	2,32
Totale Titoli azionari		143.853.343	31,82
Titoli obbligazionari 53,89 (31 dicembre 2021: 40,55)			
Australia 0,04 (31 dicembre 2021: 0,00)		168.293	0,04
200.000	Commonwealth Bank 3,784% 03/14/32	168.293	0,04
Austria 0,54 (31 dicembre 2021: 0,83)		2.449.468	0,54
2.800.000	Bawag Group Ag 5% Perpetual	2.449.468	0,54
Danimarca 1,00 (31 dicembre 2021: 0,00)		4.533.457	1,00
5.000.000	Danske Bank A/S 4,298% 04/01/28	4.533.457	1,00
Francia 4,54 (31 dicembre 2021: 3,50)		20.470.644	4,54
2.000.000	BNP Paribas 7,375% Perpetual	1.896.218	0,42
6.000.000	Bnp Paribas 4,875% Perpetual	4.764.745	1,05
3.000.000	Bpce SA 3,648% 01/14/37	2.416.912	0,53
600.000	Credit Agricole SA 7,875% Perpetual	565.832	0,13
1.000.000	Credit Agricole SA 8,125% Perpetual	981.018	0,22
4.400.000	Credit Agricole SA 4,75% Perpetual	3.281.355	0,73
2.000.000	Societe Generale 7,875% Perpetual	1.876.244	0,42
5.000.000	Societe Generale 8% Perpetual	4.688.320	1,04
Germania 1,67 (31 dicembre 2021: 0,17)		7.569.498	1,67
1.000.000	Deutsche Bank 4% 06/24/32	917.260	0,20
4.400.000	Deutsche Bank 4,50% Perpetual	3.439.348	0,76
3.000.000	Deutsche Bank 4,625% Perpetual	2.317.410	0,51
1.000.000	Deutsche Bank 6,75% Perpetual	895.480	0,20

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 53,89 (31 dicembre 2021: 48,37) (segue)			
Italia 5,57 (31 dicembre 2021: 8,61)		25.171.409	5,57
1.750.000	BPER Banca 8,75% Perpetual	1.856.523	0,41
1.400.000	Banco BPM Spa 7% Perpetual	1.237.866	0,27
2.300.000	Intesa Sanpaolo Spa 5,5% Perpetual	1.849.476	0,41
3.900.000	Intesa Sanpaolo Spa 6,375% Perpetual	3.302.715	0,73
4.600.000	Intesa Sanpaolo Spa 7,7% Perpetual	4.377.544	0,97
1.400.000	Unicredit Spa 4,45% Perpetual	1.068.228	0,24
3.500.000	Unicredit Spa 5,375% Perpetual	3.027.955	0,67
4.000.000	Unicredit Spa 7,5% Perpetual	3.701.480	0,82
3.000.000	Intesa Sanpaolo Spa 5,148% 10/06/2030	3.023.557	0,67
2.000.000	Intesa Sanpaolo Spa 7,7% Perpetual	1.726.065	0,38
Lussemburgo 0,95 (31 dicembre 2021: 1,88)		4.310.875	0,95
12.500.000	Mitsubishi Ufj Investor Float 15/12/2050	4.310.875	0,95
Messico 0,00 (31 dicembre 2021: 0,63)		-	-
Paesi Bassi 0,76 (31 dicembre 2021: 0,50)		3.469.525	0,76
2.600.000	Cooperatieve Rabobank 4,875% Perpetual	2.185.924	0,48
300.000	Ing Groep Nv 4,252% 03/28/33	267.847	0,06
1.100.000	ING Group 6,75% Perpetual	1.015.754	0,22
Spagna 7,70 (31 dicembre 2021: 10,58)		34.847.034	7,70
1.200.000	Banco Bilbao Vizcaya ARG 6,125% Perpetual	968.116	0,21
6.000.000	Banco Bilbao Vizcaya ARG 6,50% Perpetual	5.256.260	1,16
400.000	Banco De Sabadell 5% Perpetual	294.280	0,07
3.800.000	Banco Popular Espanol VAR Perpetual	-	-
916.000	Banco Santander SA 1% Perpetual	786.313	0,17
1.800.000	Banco Santander SA 4,125% Perpetual	1.355.616	0,30
6.000.000	Banco Santander SA 4,375% Perpetual	5.063.640	1,12
8.200.000	Banco Santander SA 4,75% Perpetual	6.701.223	1,48
13.000.000	Caixabank SA 5,25% Perpetual	11.078.990	2,45
1.600.000	Caixabank SA 5,875% Perpetual	1.410.736	0,31
2.000.000	Caixabank SA 6,75% Perpetual	1.931.860	0,43
Svezia 0,08 (31 dicembre 2021: 0,00)		365.264	0,08
400.000	Skandinaviska Enskilda Seb 6,875% Perpetual	365.264	0,08
Svizzera 4,65 (31 dicembre 2021: 4,23)		20.992.754	4,65
700.000	Credit Suisse Group AG 2,875% 04/02/32	590.737	0,13
6.000.000	Credit Suisse Group AG 5,25% Perpetual	4.441.265	0,98
6.000.000	Credit Suisse Group 9,75% Perpetual	5.817.198	1,29
700.000	Julius Baer Group Ltd Baervx 6,875% Perpetual	631.212	0,14

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 53,89 (31 dicembre 2021: 48,37) (segue)			
Svizzera 4,65 (31 dicembre 2021: 4,23) (segue)			
1.400.000	Ubs Group Ag Ubs 4,875% Perpetual	1.120.908	0,25
7.000.000	UBS Group AG 6,875% Perpetual	6.498.345	1,44
2.000.000	UBS Group AG 7% Perpetual	1.893.089	0,42
Regno Unito 7,38 (31 dicembre 2021: 8,15)		33.310.757	7,38
1.600.000	Barclays Plc 5,875% Perpetual	1.721.677	0,38
1.100.000	Barclays Plc 6,375% Perpetual	1.179.475	0,26
1.400.000	Barclays Plc 7,125% Perpetual	1.565.824	0,35
1.200.000	Barclays Plc 7,75% Perpetual	1.125.597	0,25
7.000.000	Barclays Plc 7,875% Perpetual	8.090.614	1,79
1.600.000	HSBC Holdings Plc 4,75% Perpetual	1.345.184	0,30
3.000.000	HSBC Holdings Plc 5,875% Perpetual	3.173.121	0,70
300.000	HSBC Holdings Plc 4,762% 03/29/33	265.632	0,06
885.000	Lloyds Banking Group Plc 2,707% 03/12/2035	808.394	0,18
1.500.000	Nationwide Bldg Society 10,25% Perpetual	2.488.582	0,55
5.000.000	Nationwide Bldg Society 2,972% 02/16/28	4.375.781	0,97
1.400.000	Nationwide Building Society 5,875% Perpetual	1.543.773	0,34
1.600.000	Natwest Group Plc 5,125% Perpetual	1.574.947	0,35
2.000.000	Natwest Group Plc 8% Perpetual	1.895.245	0,42
1.400.000	Santander UK Group Hldgs 7,375% Perpetual	1.569.077	0,35
800.000	Standard Chartered Plc Stanln 4,75% Perpetual	587.834	0,13
Stati Uniti 19,01 (31 dicembre 2021: 1,47)		85.947.629	19,01
6.000.000	American Express Co Axp 3,55% Perpetual	4.688.453	1,04
900.000	Bank Of America Corp 2,972% 02/04/33	731.933	0,16
8.800.000	Bank Of America Corp 3,846% 03/08/37	7.260.010	1,61
8.200.000	Bank Of America Corp 4,375% Perpetual	6.497.347	1,44
2.200.000	Bank Of Ny Mellon Corp 2,50% 01/26/32	1.788.078	0,40
1.600.000	BBVA Bancomer SA Texas 5,125% 18/01/2033	1.302.802	0,29
6.200.000	Charles Schwab Corp Schw 4% Perpetual	5.038.953	1,11
3.200.000	Citigroup Inc C 3,875% Perp	2.538.114	0,56
600.000	Citigroup Inc C 3,785% 03/17/33	516.274	0,11
2.000.000	Citizens Financial Group Cfg 5,641% 05/21/37	1.886.049	0,42
500.000	Corebridge Financial Inc Crbg 3,9% 04/05/32	428.531	0,09
200.000	Corebridge Financial Inc Crbg 4,4% 04/05/52	159.361	0,04
5.800.000	Deutsche Bank Ny Db 3,742% 01/07/33	4.082.213	0,90
3.000.000	Deutsche Bank Ny Db 4 7/8% 12/01/32	2.465.074	0,55
3.000.000	Dresdner Fndg Trust I Cmzb 8,151% 30/06/2031	3.173.129	0,70
2.100.000	Goldman Sachs Group Inc Gs 3,875% 10/29/29	2.342.906	0,52
10.000.000	Goldman Sachs Group Inc Gs 3,102% 02/24/33	8.150.331	1,80

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 53,89 (31 dicembre 2021: 48,37) (segue)			
Stati Uniti 19,01 (31 dicembre 2021: 1,47) (segue)			
1.100.000	Goldman Sachs Group Inc Gs 3,436% 02/24/43	824.042	0,18
4.000.000	Jpmorgan Chase & Co Jpm 3,65% Perpetual	3.170.239	0,70
5.000.000	Jpmorgan Chase & Co Jpm 5% Perpetual	4.219.392	0,93
1.000.000	Keycorp Key 4,789% 06/01/33	943.244	0,21
3.000.000	Morgan Stanley Ms 5,297% 04/20/37	2.768.035	0,61
10.500.000	Pnc Financial Services Pnc 3,4% Perpetual	7.657.734	1,69
16.263.000	Wells Fargo & Company Wfc 3,9% Perpetual	13.315.385	2,95
Totale Titoli obbligazionari		243.606.607	53,89
Contratti per differenza* 0,00 (31 dicembre 2021: 0,74)			
7.666.116	Banco De Sabadell (Mce) Swap	6.133	-
Totale Contratti per differenza*		6.133	-
Opzioni 0,06 (31 dicembre 2021: 0,06)			
40	SPX US 07/15/22	71.350	0,02
640	SX5E 07/15/22	193.280	0,04
13.750.000	Usdcnh 20/09/2022 C7.0	18.260	-
Totale Opzioni		282.890	0,06
Warrant su azioni 0,05 (31 dicembre 2021: 0,06)			
71.595	NET Insurance 21/05/2023	243.423	0,05
Totale Warrant su azioni		243.423	0,05
Contratti futures 0,00 (31 dicembre 2021: 0,07)			
Contratti forward** 0,61 (31 dicembre 2021: 0,30)			
	Acquisto USD 163.335.670 Vendita EUR 153.464.958 15/07/2022	2.223.182	0,49
	Acquisto EUR 34.452.637 Vendita GBP 29.389.925 15/07/2022***	345.194	0,08
	Acquisto EUR 13.951.869 Vendita KRW 18.858.740.000 18/07/2022***	53.498	0,01
	Acquisto CHF 2.244.204 Vendita EUR 2.159.625 15/07/2022	81.508	0,02
	Acquisto SGD 9.542.717 Vendita EUR 6.490.933 15/07/2022	56.347	0,01
	Acquisto EUR 3.522.936 Vendita GBP 3.022.000 15/07/2022***	15.860	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Contratti forward** 0,61 (31 dicembre 2021: 0,30) (segue)		
	Acquisto USD 1.202.961 Vendita EUR 1.135.681 15/07/2022	10.956	-
	Acquisto KRW 1.298.189.000 Vendita EUR 948.501 18/07/2022***	8.229	-
	Acquisto EUR 4.771.070 Vendita USD 4.984.895 15/07/2022	19.572	-
	Acquisto EUR 3.227.696 Vendita USD 3.376.287 15/07/2022	9.491	-
	Acquisto USD 200.000 Vendita EUR 188.052 15/07/2022	2.584	-
	Acquisto EUR 255.119 Vendita GBP 218.226 15/07/2022	1.865	-
	Acquisto EUR 429.555 Vendita GBP 368.956 15/07/2022	1.376	-
	Acquisto EUR 84.249 Vendita GBP 71.700 15/07/2022	1.040	-
	Acquisto EUR 132.523 Vendita GBP 113.310 15/07/2022	1.025	-
	Acquisto EUR 174.057 Vendita HKD 1.425.000 15/07/2022***	908	-
	Acquisto USD 78.850 Vendita EUR 74.563 15/07/2022***	595	-
	Acquisto EUR 81.579 Vendita USD 85.000 15/07/2022***	559	-
	Acquisto USD 92.259 Vendita EUR 87.458 15/07/2022	481	-
	Acquisto USD 84.374 Vendita EUR 80.041 15/07/2022***	383	-
	Acquisto EUR 33.177 Vendita GBP 28.291 15/07/2022	345	-
	Acquisto EUR 169.008 Vendita SGD 245.831 15/07/2022	342	-
	Acquisto GBP 390.000 Vendita EUR 452.289 15/07/2022***	312	-
	Acquisto EUR 109.847 Vendita USD 115.000 15/07/2022***	232	-
	Acquisto EUR 210.671 Vendita GBP 180.955 15/07/2022	670	-
	Acquisto EUR 160.248 Vendita SGD 233.076 15/07/2022	333	-
	Acquisto USD 20.800 Vendita EUR 19.685 15/07/2022	142	-
	Acquisto GBP 46.555 Vendita EUR 53.891 15/07/2022	137	-
	Acquisto EUR 134.628 Vendita SGD 195.974 15/07/2022	170	-
	Acquisto GBP 9.312 Vendita EUR 10.731 15/07/2022	76	-
	Acquisto USD 7.877 Vendita EUR 7.436 15/07/2022	72	-
	Acquisto USD 12.472 Vendita EUR 11.838 15/07/2022	50	-
	Acquisto GBP 12.836 Vendita EUR 14.865 15/07/2022	31	-
	Acquisto USD 2.754 Vendita EUR 2.610 15/07/2022	16	-
	Acquisto GBP 23.236 Vendita EUR 26.954 15/07/2022***	11	-
	Acquisto EUR 3.372 Vendita USD 3.528 15/07/2022	10	-
	Acquisto CHF 240 Vendita EUR 230 15/07/2022	9	-
	Acquisto USD 657 Vendita EUR 619 15/07/2022	8	-
	Acquisto GBP 4.866 Vendita EUR 5.640 15/07/2022	6	-
	Acquisto SGD 6.051 Vendita EUR 4.146 15/07/2022	5	-
	Acquisto EUR 1.484 Vendita GBP 1.275 15/07/2022	5	-
	Acquisto SGD 815 Vendita EUR 556 15/07/2022	4	-
	Acquisto SGD 1.482 Vendita EUR 1.014 15/07/2022	3	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti forward** 0,61 (31 dicembre 2021: 0,30) (segue)			
	Acquisto USD 342 Vendita EUR 325 15/07/2022	1	-
	Acquisto USD 344 Vendita EUR 327 15/07/2022	1	-
	Acquisto EUR 111 Vendita GBP 95 15/07/2022	1	-
	Acquisto USD 64 Vendita EUR 61 15/07/2022	1	-
	Acquisto EUR 149 Vendita GBP 128 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 3.388 Vendita EUR 3.229 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 6.886 Vendita GBP 5.933 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 258 Vendita USD 271 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 20 Vendita EUR 23 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 128 Vendita EUR 149 15/07/2022	-	-
	Totale Contratti forward**	2.837.646	0,61
	Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	390.830.042	86,43
	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		
Contratti per differenza* (0,48) (31 dicembre 2021: (0,18))			
4.948.137	Barclays	(170.130)	(0,04)
198.989	BNP Paribas	(259.680)	(0,06)
201.241	Hana Financial	(905.860)	(0,20)
159.301	KB FGI	(770.728)	(0,17)
8.306.200	Lloyds Banking Group Ord (Lse)	(49.689)	(0,01)
	Totale Contratti per differenza*	(2.156.087)	(0,48)
Opzioni (0,01) (31 dicembre 2021: (0,00))			
	SX5E 07/15/22	(48.000)	(0,01)
	Totale Opzioni	(48.000)	(0,01)
Contratti forward** (0,83) (31 dicembre 2021: (0,40))			
	Acquisto GBP 128 Vendita EUR 149 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 175 Vendita EUR 204 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto SGD 3.416 Vendita EUR 2.344 15/07/2022	(1)	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair value EUR	% Valore patrimoniale netto
Contratti forward** (0,83) (31 dicembre 2021: (0,40)) (segue)			
	Acquisto EUR 123 Vendita USD 130 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto GBP 1.800 Vendita EUR 2.092 15/07/2022	(3)	-
	Acquisto GBP 924 Vendita EUR 1.076 15/07/2022	(4)	-
	Acquisto GBP 2.034 Vendita EUR 2.366 15/07/2022	(6)	-
	Acquisto GBP 500 Vendita EUR 588 15/07/2022	(7)	-
	Acquisto EUR 138.077 Vendita GBP 119.858 15/07/2022	(1.021)	-
	Acquisto EUR 2.569 Vendita USD 2.704 15/07/2022	(8)	-
	Acquisto EUR 1.682 Vendita GBP 1.460 15/07/2022	(12)	-
	Acquisto EUR 491 Vendita CHF 510 15/07/2022	(18)	-
	Acquisto USD 205.114 Vendita EUR 196.332 15/07/2022	(822)	-
	Acquisto EUR 598 Vendita CHF 622 15/07/2022	(23)	-
	Acquisto EUR 5.107 Vendita GBP 4.433 15/07/2022	(38)	-
	Acquisto HKD 3.813.000 Vendita EUR 463.355 15/07/2022***	(46)	-
	Acquisto EUR 98.628 Vendita SGD 144.135 15/07/2022	(263)	-
	Acquisto USD 69.505 Vendita EUR 66.442 15/07/2022	(190)	-
	Acquisto EUR 45.203 Vendita CHF 46.962 15/07/2022	(1.695)	-
	Acquisto GBP 24.994 Vendita EUR 29.095 15/07/2022	(89)	-
	Acquisto EUR 3.074 Vendita CHF 3.196 15/07/2022	(118)	-
	Acquisto USD 21.138 Vendita EUR 20.274 15/07/2022	(126)	-
	Acquisto GBP 65.968 Vendita EUR 76.693 15/07/2022***	(136)	-
	Acquisto EUR 53.880 Vendita GBP 46.555 15/07/2022	(148)	-
	Acquisto EUR 63.188 Vendita SGD 92.348 15/07/2022	(172)	-
	Acquisto CHF 226.732 Vendita EUR 227.398 15/07/2022	(976)	-
	Acquisto GBP 1.913.108 Vendita EUR 2.225.995 15/07/2022***	(5.805)	-
	Acquisto USD 120.411 Vendita EUR 115.393 15/07/2022	(620)	-
	Acquisto EUR 173.582 Vendita USD 182.446 15/07/2022	(322)	-
	Acquisto EUR 106.782 Vendita SGD 156.112 15/07/2022	(327)	-
	Acquisto GBP 117.999 Vendita EUR 137.291 15/07/2022***	(352)	-
	Acquisto KRW 712.914.000 Vendita EUR 525.766 18/07/2022***	(368)	-
	Acquisto EUR 87.307 Vendita USD 92.000 15/07/2022***	(386)	-
	Acquisto GBP 6.074.825 Vendita EUR 7.121.459 15/07/2022	(71.534)	(0,02)
	Acquisto EUR 1.026.786 Vendita USD 1.081.451 15/07/2022	(4.030)	-
	Acquisto EUR 132.757 Vendita HKD 1.098.000 15/07/2022***	(658)	-
	Acquisto GBP 50.000 Vendita EUR 58.754 15/07/2022	(728)	-
	Acquisto EUR 66.926 Vendita CHF 69.583 15/07/2022	(2.563)	-
	Acquisto KRW 480.582.000 Vendita EUR 355.072 18/07/2022***	(896)	-
	Acquisto EUR 143.072 Vendita HKD 1.187.000 15/07/2022***	(1.157)	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Income Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair value EUR	% Valore patrimoniale netto
Contratti forward** (0,83) (31 dicembre 2021: (0,40)) (segue)			
	Acquisto KRW 622.966.000 Vendita EUR 460.904 18/07/2022***	(1.795)	-
	Acquisto EUR 389.289 Vendita KRW 530.692.000 18/07/2022***	(1.816)	-
	Acquisto EUR 205.375 Vendita GBP 178.597 15/07/2022	(1.890)	-
	Acquisto EUR 4.824.561 Vendita GBP 4.159.000 15/07/2022***	(2.020)	-
	Acquisto GBP 876.000 Vendita EUR 1.019.236 15/07/2022***	(2.625)	-
	Acquisto KRW 553.295.000 Vendita EUR 411.112 18/07/2022***	(3.349)	-
	Acquisto EUR 251.560 Vendita USD 267.559 15/07/2022	(3.472)	-
	Acquisto EUR 548.902 Vendita USD 580.686 15/07/2022	(4.596)	-
	Acquisto GBP 1.265.000 Vendita EUR 1.473.568 15/07/2022***	(5.517)	-
	Acquisto USD 10.894.000 Vendita EUR 10.397.416 15/07/2022***	(13.484)	-
	Acquisto EUR 246.575.334 Vendita USD 262.441.717 15/07/2022***	(3.578.613)	(0,79)
	Acquisto EUR 3.423.429 Vendita HKD 28.582.000 15/07/2022***	(49.501)	(0,02)
	Totale Contratti forward**	(3.764.348)	(0,83)
	Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(5.968.435)	(1,32)
	Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico	384.861.607	85,11
	Altre attività nette	67.199.744	14,89
	Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	452.061.351	100,00
			% attivo totale
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	387.459.950	83,92
	Derivati finanziari over the counter	3.370.092	0,73
	Liquidità e altri attivi correnti	70.869.612	15,35
	Totale attività	461.699.654	100,00

* La controparte per tutti i contratti per differenza è BNP Paribas Securities Services

** La controparte per tutti i contratti forward è BNP Paribas Securities Services

*** Copertura classi di azioni

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Titoli azionari 74,01 (31 dicembre 2021: 60,78)		
	Bermuda 2,89 (31 dicembre 2021: 3,18)	4.727.184	2,89
84.204	Invesco Ltd	1.295.570	0,79
51.938	James River Group Holdings L	1.227.666	0,75
71.290	Lazard Ltd Classe A	2.203.948	1,35
	Brasile 0,00 (31 dicembre 2021: 1,36)	-	-
	Canada 1,26 (31 dicembre 2021: 3,42)	2.052.652	1,26
202.675	Ci Financial Corp	2.052.652	1,26
	Cina 1,24 (31 dicembre 2021: 0,00)	2.034.259	1,24
313.661	Ping An Insurance Group Co-H	2.034.259	1,24
	Francia 2,12 (31 dicembre 2021: 0,00)	3.461.598	2,12
165.706	Societe Generale Sa	3.461.598	2,12
	Germania 3,60 (31 dicembre 2021: 3,83)	5.894.764	3,60
452.645	Commerzbank AG	3.026.385	1,85
344.840	Deutsche Bank Ag	2.868.379	1,75
	Irlanda 4,93 (31 dicembre 2021: 3,63)	8.057.087	4,93
1.511.790	AIB Group Plc	3.286.631	2,01
790.858	Bank of Ireland Group Plc	4.770.456	2,92
	Italia 6,78 (31 dicembre 2021: 0,46)	11.079.719	6,78
935.202	Banco Bpm Spa	2.540.009	1,55
113.686	Bff Bank Spa	729.296	0,45
2.682.531	BPER Banca	4.204.867	2,57
71.480	Fincobank Spa	816.301	0,50
1.566.992	Intesa Sanpaolo	2.789.246	1,71
	Giappone 0,00 (31 dicembre 2021: 2,01)	-	-
	Paesi Bassi 2,50 (31 dicembre 2021: 2,26)	4.087.244	2,50
433.384	ING Group	4.087.244	2,50
	Puerto Rico 2,33 (31 dicembre 2021: 1,51)	3.815.423	2,33
51.994	Popular Inc	3.815.423	2,33
	Spagna 5,29 (31 dicembre 2021: 7,29)	8.640.302	5,29
3.214.398	Banco Santander Sa	8.640.302	5,29
	Svizzera 0,00 (31 dicembre 2021: 3,05)	-	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli azionari 26,79 (31 dicembre 2021: 60,78) (segue)			
Regno Unito 2,32 (31 dicembre 2021: 5,11)			
1.495.860	Natwest Group Plc	3.793.080	2,32
		3.793.080	2,32
Stati Uniti 38,76 (31 dicembre 2021: 23,67)			
178.389	Agnc Investment Corp	1.883.690	1,15
90.947	Bank Of America Corp	2.700.606	1,65
281.448	BGC Partners Inc-Class A	904.736	0,55
93.795	Cadence Bank	2.100.736	1,30
145.207	Carlyle Group Inc/The	4.385.228	2,68
106.978	Citigroup	4.693.011	2,87
138.891	Citizens Financial Group	4.728.402	2,89
153.321	Cowen Inc – A	3.464.658	2,12
227.294	Equitable Holdings	5.652.267	3,46
3.892	First Citizens Beshs - Cl A	2.427.159	1,48
39.619	First Interstate Bancsys/Mt	1.440.244	0,88
99.075	Flagstar Bancorp	3.350.225	2,05
120.974	Guild Holdings Co - Classe A	1.175.872	0,72
36.720	Hancock Whitney Corp	1.552.723	0,95
113.855	Huntington Bancshares Inc	1.306.506	0,80
14.003	M & T Bank Corp	2.129.001	1,30
46.241	Meta Financial Group Inc	1.705.670	1,04
3.757	Oceanfirst Financial Corp	68.557	0,04
147.253	Perella Weinberg Partners	818.892	0,50
38.316	Pultegroup Inc	1.448.431	0,89
45.309	Q2 Holdings Inc	1.666.970	1,02
150.621	Radian Group Inc	2.823.201	1,73
182.846	Sculptor Capital Management	1.456.350	0,89
101.047	Webster Financial Corp	4.062.699	2,49
144.898	Wells Fargo & Co	5.413.893	3,31
Totale Titoli azionari		121.003.039	74,02
Titoli obbligazionari 0,00 (31 dicembre 2021: 18,11)			
Spagna 0,00 (31 dicembre 2021: 18,11)			
600.000	Banco Popular Espanol (BR) VAR Perpetual	-	-
Totale Titoli obbligazionari		-	-
Contratti per differenza*0,00 (31 dicembre 2021: 1,11)			
4.198.775	Cfd_Banco De Sabadell (Mce) Swap	3.359	-
Totale Contratti per differenza		3.359	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Contratti forward*** 0,26 (31 dicembre 2021: 0,56)		
	Acquisto USD 18.985.747 Vendita EUR 17.838.500 15/07/2022	258.317	0,16
	Acquisto EUR 6.571.569 Vendita GBP 5.609.097 15/07/2022***	62.129	0,04
	Acquisto EUR 8.453.180 Vendita KRW 11.405.036.000 18/07/2022***	47.983	0,03
	Acquisto USD 4.100.000 Vendita EUR 3.889.440 15/07/2022***	18.594	0,01
	Acquisto EUR 2.957.394 Vendita USD 3.095.000 15/07/2022***	7.306	0,01
	Acquisto KRW 800.866.000 Vendita EUR 585.140 18/07/2022***	5.076	-
	Acquisto CHF 252.328 Vendita EUR 242.815 15/07/2022	9.168	0,01
	Acquisto GBP 401.793 Vendita EUR 462.058 15/07/2022	4.229	-
	Acquisto EUR 1.092.975 Vendita USD 1.141.959 15/07/2022	4.484	-
	Acquisto GBP 239.000 Vendita EUR 275.620 15/07/2022***	1.743	-
	Acquisto EUR 278.214 Vendita CAD 374.000 15/07/2022***	1.364	-
	Acquisto EUR 948.618 Vendita GBP 814.811 15/07/2022	3.017	-
	Acquisto EUR 506.830 Vendita USD 530.162 15/07/2022	1.490	-
	Acquisto EUR 316.471 Vendita GBP 272.000 15/07/2022***	811	-
	Acquisto EUR 107.243 Vendita HKD 878.000 15/07/2022***	560	-
	Acquisto EUR 68.153 Vendita GBP 58.535 15/07/2022	222	-
	Acquisto CAD 112.000 Vendita EUR 82.686 15/07/2022***	221	-
	Acquisto EUR 23.265 Vendita USD 24.277 15/07/2022	124	-
	Acquisto EUR 123.052 Vendita GBP 106.000 15/07/2022***	37	-
	Acquisto USD 4.662 Vendita EUR 4.412 15/07/2022	32	-
	Acquisto EUR 3.961 Vendita USD 4.139 15/07/2022	16	-
	Acquisto GBP 1.169 Vendita EUR 1.344 15/07/2022	12	-
	Acquisto EUR 31.623 Vendita GBP 27.243 15/07/2022	7	-
	Acquisto GBP 700 Vendita EUR 805 15/07/2022	7	-
	Acquisto GBP 20.379 Vendita EUR 23.643 15/07/2022	7	-
	Acquisto EUR 1.790 Vendita GBP 1.537 15/07/2022	7	-
	Acquisto GBP 1.845 Vendita EUR 2.135 15/07/2022	6	-
	Acquisto EUR 1.840 Vendita USD 1.925 15/07/2022	5	-
	Acquisto EUR 26.157 Vendita GBP 22.538 15/07/2022	1	-
	Acquisto EUR 111 Vendita USD 116 15/07/2022	1	-
	Acquisto EUR 29 Vendita GBP 25 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 151 Vendita EUR 144 15/07/2022	-	-
	Totale Contratti forward	426.976	0,26
	Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	121.433.374	74,28

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti per differenza* (0,82) (31 dicembre 2021: (0,28))			
123.350	BNP Paribas	(160.972)	(0,10)
124.147	Hana Financial	(558.831)	(0,34)
98.275	KB FGI	(475.473)	(0,29)
3.673.716	Barclays	(126.312)	(0,08)
3.428.105	Lloyds Banking Group Ord	(20.507)	(0,01)
Totale Contratti per differenza		(1.342.095)	(0,82)
Contratti forward** (0,81) (31 dicembre 2021: (0,23))			
	Acquisto EUR 872 Vendita GBP 752 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 11 Vendita CHF 12 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 100 Vendita USD 105 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 31 Vendita USD 33 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 100 Vendita EUR 117 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto GBP 200 Vendita EUR 234 15/07/2022	(2)	-
	Acquisto GBP 455 Vendita EUR 530 15/07/2022	(2)	-
	Acquisto GBP 1.169 Vendita EUR 1.361 15/07/2022	(5)	-
	Acquisto EUR 2.516 Vendita USD 2.647 15/07/2022	(7)	-
	Acquisto USD 257.227 Vendita EUR 246.214 15/07/2022	(1.030)	-
	Acquisto HKD 2.824.000 Vendita EUR 343.172 15/07/2022***	(34)	-
	Acquisto EUR 8.798 Vendita USD 9.282 15/07/2022	(49)	-
	Acquisto USD 14.800 Vendita EUR 14.204 15/07/2022***	(97)	-
	Acquisto EUR 2.735 Vendita CHF 2.854 15/07/2022	(115)	-
	Acquisto EUR 3.194 Vendita CHF 3.319 15/07/2022	(120)	-
	Acquisto EUR 292.327 Vendita GBP 252.000 15/07/2022***	(122)	-
	Acquisto EUR 9.280 Vendita USD 9.870 15/07/2022	(128)	-
	Acquisto EUR 3.792 Vendita CHF 3.939 15/07/2022	(142)	-
	Acquisto EUR 449.384 Vendita GBP 390.090 15/07/2022	(3.322)	(0,01)
	Acquisto KRW 439.803.000 Vendita EUR 324.350 18/07/2022***	(227)	-
	Acquisto EUR 15.031 Vendita CHF 15.628 15/07/2022	(576)	-
	Acquisto GBP 147.000 Vendita EUR 170.899 15/07/2022***	(304)	-
	Acquisto GBP 85.999 Vendita EUR 100.107 15/07/2022	(305)	-
	Acquisto EUR 160.955 Vendita GBP 139.000 15/07/2022***	(356)	-
	Acquisto CAD 140.000 Vendita EUR 104.016 15/07/2022***	(382)	-
	Acquisto EUR 81.734 Vendita HKD 676.000 15/07/2022***	(405)	-
	Acquisto GBP 129.000 Vendita EUR 150.187 15/07/2022***	(481)	-
	Acquisto KRW 296.477.000 Vendita EUR 219.048 18/07/2022***	(553)	-
	Acquisto EUR 88.109 Vendita HKD 731.000 15/07/2022***	(713)	-
	Acquisto EUR 235.046 Vendita USD 247.401 15/07/2022	(772)	-
	Acquisto GBP 234.997 Vendita EUR 274.857 15/07/2022	(2.140)	-
	Acquisto GBP 275.000 Vendita EUR 319.966 15/07/2022***	(824)	-
	Acquisto EUR 240.156 Vendita KRW 327.389.000 18/07/2022***	(1.121)	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Financial Equity Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti forward** (0,81) (31 dicembre 2021: (0,23)) (segue)			
	Acquisto EUR 74.742.116 Vendita USD 79.551.099 15/07/2022***	(1.084.325)	(0,66)
	Acquisto GBP 745.000 Vendita EUR 866.844 15/07/2022***	(2.261)	-
	Acquisto EUR 1.982.305 Vendita CAD 2.681.000 15/07/2022***	(2.280)	-
	Acquisto GBP 452.000 Vendita EUR 526.925 15/07/2022***	(2.372)	-
	Acquisto GBP 594.000 Vendita EUR 691.936 15/07/2022***	(2.590)	-
	Acquisto KRW 496.531.000 Vendita EUR 368.935 18/07/2022***	(3.005)	-
	Acquisto USD 4.406.000 Vendita EUR 4.205.160 15/07/2022***	(5.453)	-
	Acquisto USD 3.690.000 Vendita EUR 3.523.156 15/07/2022***	(5.925)	-
	Acquisto GBP 13.291.096 Vendita EUR 15.572.133 15/07/2022	(147.620)	(0,10)
	Acquisto EUR 2.108.918 Vendita HKD 17.602.000 15/07/2022***	(29.858)	(0,02)
	Acquisto EUR 3.822.255 Vendita USD 4.042.000 15/07/2022***	(30.494)	(0,02)
	Totale Contratti forward	(1.330.518)	(0,81)
	Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(2.672.613)	(1,63)
	Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico	118.760.761	72,65
	Altre attività nette	44.725.046	27,35
	Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	163.485.807	100,00
% attivo totale			
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	121.003.039	70,75
	Strumenti finanziari derivati negoziati in un mercato regolamentato	430.335	0,25
	Liquidità e altri attivi correnti	49.597.229	29,00
	Totale attività	171.030.603	100,00

* La controparte per tutti i contratti per differenza è BNP Paribas Securities Services

** La controparte per tutti i contratti forward è BNP Paribas Securities Services

*** Copertura classi di azioni

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Titoli azionari 5,62 (31 dicembre 2021: 1,58)		
	Germania 0,44 (31 dicembre 2021: 0,00)	2.324.075	0,44
171.941	Commerzbank Ag	1.149.598	0,22
141.197	Deutsche Bank Ag	1.174.477	0,22
	Irlanda 0,24 (31 dicembre 2021: 1,58)	1.281.216	0,24
589.336	AIB Group Plc	1.281.216	0,24
	Lussemburgo 0,00 (31 dicembre 2021: 0,00)	-	-
27.250	Helix Hold Co S.A	-	-
	Puerto Rico 0,25 (31 dicembre 2021: 0,00)	1.337.460	0,25
18.226	Popular Inc	1.337.460	0,25
	Spagna 0,25 (31 dicembre 2021: 0,00)	1.294.836	0,25
	Banco De Sabadell Sa	1.294.836	0,25
	Stati Uniti 4,64 (31 dicembre 2021: 0,00)	24.493.676	4,64
74.416	Citizens Financial Group	2.533.416	0,48
73.426	Cohen & Steers Limited Durat	1.386.083	0,26
13.832	Dr Horton Inc	873.315	0,17
25.000	Jpmorgan Chase & Co	2.685.410	0,51
24.107	Kb Home	654.443	0,12
322.789	Nuveen Preferred & Income Op	2.355.450	0,45
318.613	Pacwest Bancorp	7.771.197	1,47
23.361	Pultegroup Inc	883.099	0,17
19.869	Toll Brothers Inc	845.288	0,16
44.630	Webster Financial Corp	1.794.395	0,34
72.573	Wells Fargo & Co	2.711.580	0,51
	Totale Titoli azionari	30.731.263	5,82
	Titoli obbligazionari 79,06 (31 dicembre 2021: 69,23)		
	Argentina 0,00 (31 dicembre 2021: 0,22)	-	-
	Australia 0,00 (31 dicembre 2021: 0,55)	-	-
	Bielorussia 0,00 (31 dicembre 2021: 0,19)	-	-
	Belgio 0,00 (31 dicembre 2021: 0,73)	-	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 79,06 (31 dicembre 2021: 69,23) (segue)			
Brasile 2,59 (31 dicembre 2021: 0,56)			
9.038.000	Fed Republic Of Brazil 3,875% 06/12/2030	7.250.487	1,38
27.000.000	Nota Do Tesouro Nacional Bntnf 10% 01/01/2029	4.291.177	0,81
13.500.000	Nota Do Tesouro Nacional Bntnf 10% 01/01/2031	2.090.068	0,40
Canada 0,00 (31 dicembre 2021: 0,42)			
Isole Cayman 0,00 (31 dicembre 2021: 0,15)			
Cile 1,15 (31 dicembre 2021: 0,00)			
7.800.000	Republic Of Chile 2,55% 07/27/2033	6.086.359	1,15
Cina 0,00 (31 dicembre 2021: 1,08)			
Colombia 0,07 (31 dicembre 2021: 0,00)			
500.000	Ecopetrol SA 4,625% 02/11/2031	361.549	0,07
Cipro 0,00 (31 dicembre 2021: 0,29)			
Danimarca 0,0 (31 dicembre 2021: 0,09)			
Ecuador 0,00 (31 dicembre 2021: 0,32)			
Egitto 0,45 (31 dicembre 2021: 1,01)			
4.000.000	Arab Republic of Egypt 5,8% 30/09/2027	2.378.938	0,45
Finlandia 1,52 (31 dicembre 2021: 0,74)			
8.300.000	Finnair OYJ 10,25% Perpetual	8.010.330	1,52
Francia 7,52 (31 dicembre 2021: 5,30)			
11.607.900	Accor Sa Acfp 0,7% 07/12/2027	4.777.347	0,91
6.300.000	Altice France SA 4,25% 15/10/2029	5.732.709	1,09
10.583.200	Bigben Interactive Bigfp 1,125% 19/12/2026	6.284.622	1,19
9.547.500	Burger King France SAS 0% 01/11/2026	6.830.186	1,30
6.300.000	Cie Generale Des Establi Mlfp 0% 10/11/2023	6.103.566	1,16
3.300.000	Edenred 0% 14/06/2028	3.028.061	0,57
6.400.000	Fnac Darty SA 0,25% 23/03/2027	6.841.920	1,30
Germania 6,18 (31 dicembre 2021: 4,93)			
2.700.000	Adler Pelzer Hldg Gmbh Pelhol 4.125%04/01/2024	2.104.731	0,40
3.600.000	Allianz Se Alvgr 4,252% 07/05/2052	3.459.996	0,66
3.600.000	Deutsche Bank AG 4,50% Perpetual	2.814.012	0,53
4.500.000	Deutsche Bank Ag Db 4% 06/24/2032	4.127.670	0,78
6.600.000	Deutsche Bank Ag Db 4,875% Perpetual	5.098.302	0,97
10.500.000	Deutsche Bank Ag Db 4,296% 05/24/2028	9.012.563	1,71

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
7.000.000	Mtu Aero Engines Ag Mtxgr 0,05% 18/03/2027	5.965.890	1,13
	Titoli obbligazionari 79,06 (31 dicembre 2021: 69,23) (segue)		
	Grecia 2,08 (31 dicembre 2021: 1,88)	10.999.398	2,08
1.000.000	Alpha Bank AE 4,25% 13/02/2030	806.530	0,15
3.000.000	Eurobank Sa Eurob 2,25% 14/03/2028	2.452.800	0,47
3.000.000	Piraeus Bank Sa Tpeir 3,875% 03/11/2027	2.430.630	0,46
3.797.000	Piraeus Financial Hldgs Tpeir 5,50% 19/02/2030	2.966.938	0,56
2.500.000	Piraeus Financial Hldgs Tpeir 9,75% 06/26/2029	2.342.500	0,44
	Israele 0,00 (31 dicembre 2021: 0,15)	-	-
	Italia 2,27 (31 dicembre 2021: 8,79)	11.973.827	2,27
1.800.000	Banco Bpm Spa Bamiim 3,375% 01/19/2032	1.518.228	0,29
6.250.000	Bper Banca Bpeim 8,75% Perpetual	6.630.438	1,26
1.254.055	CMC 2% 31/12/2026 Corporation	275.892	0,05
4.030.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 7,7% Perpetual	3.478.021	0,66
400.000	Officine Maccaferri SPA 5,75% 01/06/2021	71.248	0,01
	Jersey 0,00 (31 dicembre 2021: 1,09)	86	-
100	Aston Martin Capital Holinding 15% 30/11/2026	86	-
	Lussemburgo 4,07 (31 dicembre 2021: 4,61)	21.437.290	4,07
11.000.000	Citigroup Global Market Fund L 0% 25/07/2024	1.376.765	0,26
1.000.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 7,75% 01/11/2025	1.041.689	0,20
841.809	Helix 10% 19/04/2026	4.462	-
5.545.345	Lhmc Finco 2 Sarl Lhmefi 7,25% 10/02/2025	4.855.615	0,92
1.800.000	Matterhorn Telecom Sa Matter 4% 11/15/2027	1.534.464	0,29
34.200.000	Mitsubishi Ufj Investor Muffjin 0% 15/12/2050	11.794.554	2,24
1.100.000	Picard Bondco Picsur 5,375% 01/07/2027	829.741	0,16
	Messico 3,28 (31 dicembre 2021: 2,49)	17.312.583	3,28
5.900.000	Petroleos Mexicanos Pemex 6,50% 03/13/2027	4.865.256	0,92
6.000.000	Petroleos Mexicanos Pemex 6,50% 02/06/2041	3.590.957	0,68
11.200.000	United Mexican States Mex 3,50% 02/12/2034	8.856.370	1,68
	Paesi Bassi 5,88 (31 dicembre 2021: 2,95)	30.956.430	5,88
13.000.000	Cooperatieve Rabobank Ua Rabobk 4,875% Perpetual	10.929.620	2,07
8.000.000	Dufry One BV 0,75% 30/03/2026	6.097.418	1,16
2.700.000	Dufry One Bv Dufnsw 2% 02/15/2027	2.034.855	0,39
7.500.000	Summer Bidco Bv Adrbid 9% 15/11/2025	6.698.519	1,27
6.345.000	Upc Holding Bv Upcb 5,50% 01/15/2028	5.196.018	0,99
	Portogallo 3,57 (31 dicembre 2021: 3,08)	18.832.600	3,57
12.000.000	Banco Comerc Portugues Bcpl 9,25% Perpetual	11.290.800	2,14
6.000.000	Novo Banco Sa Novbnc 3,50% 23/07/2024	5.648.760	1,07
2.000.000	Novo Banco Sa Novbnc 8,50% 07/06/2028	1.893.040	0,36

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 79,06 (31 dicembre 2021: 69,23) (segue)			
	Perù 1,11 (31 dicembre 2021: 0,00)	5.863.435	1,11
7.212.000	Republic Of Peru 2,783% 01/23/2031	5.863.435	1,11
	Federazione Russa 0,23 (31 dicembre 2021: 2,79)	1.231.624	0,23
1.170.000.000	Russia Govt Bond - Ofz Rflb 4,50% 07/16/2025	1.014.789	0,19
250.000.000	Russia Govt Bond - Ofz Rflb 7,95% 10/07/2026	216.835	0,04
	Slovenia 0,00 (31 dicembre 2021: 0,14)	-	-
	Sudafrica 1,29 (31 dicembre 2021: 0,68)	6.787.260	1,29
8.300.000	Republic Of South Africa 4,85% 09/30/2029	6.787.260	1,29
	Corea del Sud 0,00 (31 dicembre 2021: 0,68)	-	-
	Spagna 0,99 (31 dicembre 2021: 0,24)	5.212.020	0,99
6.600.000	Banco De Sabadell SA 5% Perpetual	4.855.620	0,92
4.000.000	Banco Popular Espanol SA 0% 22/12/2019	108.000	0,02
9.200.000	Bpe Financiaciones SA 6,873% 22/10/2020	248.400	0,05
8.600.000	Banco Popular Espanol (Br) Var Perpetual	-	-
3.800.000	Banco Popular Espanol Var Perpetual	-	-
	Svezia 1,55 (31 dicembre 2021: 0,24)	8.174.369	1,55
10.400.000	Svenska Handelsbanken Ab 4,75% Perpetual	8.174.369	1,55
	Svizzera 2,71 (31 dicembre 2021: 0,00)	14.293.642	2,71
5.000.000	Credit Suisse Group Ag Cs 9,75% Perpetual	4.847.665	0,92
2.700.000	Julius Baer Group Ltd Baervx 6,875% Perpetual	2.434.674	0,46
10.000.000	Ubs Group Ag Ubs 4,375% Perpetual	7.011.303	1,33
	Turchia 0,00 (31 dicembre 2021: 0,44)	-	-
	Ucraina 0,34 (31 dicembre 2021: 1,60)	1.730.324	0,34
1.000.000	Ukraine Government 6,75% 20/06/2026	263.800	0,05
1.000.000	Ukraine Government 0% 05/31/2040	245.357	0,05
1.000.000	Ukraine Government 6,876% 21/05/2029	237.869	0,05
4.000.000	Ukraine Government 9,75% 11/01/2028	983.298	0,19
	Regno Unito 3,91 (31 dicembre 2021: 6,83)	20.627.460	3,91
4.700.000	Bcp V Modular Services Modula 6,75% 30/11/2029	5.432.270	1,03
3.000.000	BP Capital Markets Plc Bpln 1% 28/04/2023	2.211.303	0,42
2.700.000	Enquest Plc 7% 15/10/2023	2.657.723	0,50
5.000.000	Intl Consolidated Airlin Iagln 1,125% 18/05/2028	4.592.000	0,87
5.700.000	Kondor Finance Plc (Nak) 7,125% 19/07/2024	5.734.164	1,09

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 79,06 (31 dicembre 2021: 69,23) (segue)			
Stati Uniti 29,15 (31 dicembre 2021: 13,87)		153.478.502	29,15
7.750.000	American Express Co 3,55% Perpetual	6.055.919	1,15
15.640.000	Bank Of America Corp 3,846% 03/08/2037	12.903.019	2,45
500.000	Bank Of America Corp 4,375% Perpetual	396.180	0,08
4.000.000	Carnival Corp Ccl 10,125% 01/02/2026	3.971.720	0,75
19.500.000	Charles Schwab Corp Schw 4% Perpetual	15.384.104	2,92
1.500.000	Chesapeake Energy Corp	-	-
4.400.000	Citigroup Inc 3,875% Perpetual	3.489.907	0,66
9.100.000	Citigroup Inc 3,057% 01/25/2033	7.377.914	1,40
4.550.000	Citigroup Inc 4% Perpetual	3.737.914	0,71
14.000.000	Citizens Financial Group 5,641% 05/21/2037	13.202.346	2,51
9.900.000	Fifth Third Bancorp 4,337% 04/25/2033	9.021.385	1,71
5.800.000	Goldman Sachs Group Inc 3,875% 10/29/2029	6.470.884	1,23
4.550.000	Huntington Bancshares Hban 5,023% 05/17/2033	4.315.198	0,82
16.000.000	JP Morgan Chase Bank 0% 18/12/2023	14.538.809	2,76
6.300.000	Keycorp 4,789% 06/01/2033	5.942.438	1,13
6.750.000	Morgan Stanley 2,484% 09/16/2036	4.983.674	0,95
22.600.000	Morgan Stanley 5,297% 04/20/2037	20.852.534	3,96
3.100.000	Pnc Financial Services 3,4% Perpetual	2.260.855	0,43
3.216.000	Sanchez Energy Corp 6,125% 15/01/2023	30.677	0,01
7.956.000	Stanley Black & Decker I Swk 4% 03/15/2060	6.630.607	1,26
2.700.000	Transdigm Inc Tdg 6,25% 03/15/2026	2.491.773	0,47
4.500.000	Upstart Holdings Inc 0,25% 15/08/2026	2.453.055	0,47
8.510.000	Wells Fargo & Company Wfc 3,9% Perpetual	6.967.590	1,32
Venezuela 0,00 (31 dicembre 2021: 0,04)		-	-
Totale Titoli obbligazionari		431.561.333	81,91
Opzioni* 0,32 (31 dicembre 2021: 0,61)			
20.000.000	Eurgbp 11/11/22 C0.88	257.520	0,05
40.100.000	Eurusd 22/07/2022 C1.1	4.692	-
249.326	Ihyu Ln 15/07/2022 P92 Ko87	114.182	0,02
30.000.000	Itraxx Eur Xover S37 V1 Cds Eur 5,0% 21/09/2022 525Bp receiver	329.562	0,06
60	Spx Us 07/15/2022 P3600	161.168	0,03
50.000.000	USDenh 15/09/2022 C7.0	59.818	0,01
10.000.000	USDmxn 22/07/2022 C22	3.619	-
10.000.000	USDzar 15/07/2022 P15.5	7.138	-
70.000.000	Ussw5Y Sofr 22/07/2022 2,6% Payer	813.095	0,15
Totale Opzioni		1.750.794	0,32

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Swap** 0,85 (31 dicembre 2021: 1,21)			
(10.000.000)	Basf Se Eur Snrsec 1% 20/06/2027 Pay Fix	376.629	0,07
(10.000.000)	Bbvasm Eur Sub 1% 20/06/2026 Pay Fix	561.069	0,11
(750.000)	Carnival Corp Credit Default Swap Pay Fix 1% 12/20/2022	27.281	0,01
(1.000.000)	Carnival Corp Credit Default Swap Pay Fix 1% 20/12/2022	36.375	0,01
(10.000.000)	Cdx Em S37 V1 Usd 1% 20/06/2027 Rec Fix	959.418	0,18
(5.000.000)	Freeport-Memorán Usd Snrsec 1% 20/12/26 Pay Fix	189.607	0,04
(7.000.000)	Hammerson Plc Cds Eur 1% 20/12/2026 Pay Fix	737.307	0,14
(15.000.000)	Hsbc Bank Plc Eur Subsec 1% 20/12/2026 Pay Fix	417.816	0,08
(9.000.000)	Intrum Ab Eur Snrsec 5% 20/06/2027 Pay Fix	524.157	0,10
(9.000.000)	Pemex Project Funding Master Trust Credit Default Swap Pay Fix 1% 20/06/2023	288.191	0,05
(6.000.000)	Pemex Project Funding Master Trust Credit Default Swap Pay Fix 1% 20/12/2023	328.831	0,06
(5.000.000)	Republic Of Poland Usd Snrsec 1% 20/12/2026 Pay Fix	17.617	-
Totale Swap		4.464.298	0,85
Contratti per differenza*** 1,70 (31 dicembre 2021: 0,06)			
(150.000)	Alg_Gslcalhb	1.860.421	0,35
(3.000.000)	Coty 4.75% 15/04/2026 Corporation	419.358	0,08
(6.000.000)	Egypt Regs 5,7500% 2024-05-29 Trsw Exp:20360101	582.275	0,11
(5.000.000)	Eniim 2 5/8 Perpetual Eur 12/15/2022 Swap	434.941	0,08
(12.000.000)	Eqswap_ Turkey 5,75% 03/2 Trsw Exp:20360101	720.623	0,14
(5.000.000)	Intrum 3,125% 07/15/2024 Corp Usd Trsw Exp:20360101	276.157	0,05
(5.000.000)	Ispim 3.75% Perpetual Corporation	867.312	0,16
(3.000.000)	JWN 4.0000% 15/03/2027	331.495	0,06
(113.568)	Mlalycs	1.238.561	0,24
(2.000.000)	Sdsele Regs 5,5000% 2026-07-23 Trsw Exp:20360101	69.487	0,01
(6.000.000)	Takko Float 11/15/2023 Corp Swap	808.029	0,15
(8.000.000)	Trs_Hsbc 4 Perp Corp Usd Trsw Exp:20360101	554.453	0,11
(2.000.000)	UBS 5% Perpetual Corp	95.685	0,02
(3.000.000)	Unibail-Rodamco-Westfld 2,125% Perpetual	718.784	0,14
Totale Contratti per differenza		8.977.581	1,70
Contratti futures***** 0,00 (31 dicembre 2021: 0,03)			
Warrant su azioni 0,00 (31 dicembre 2021: 0,01)			

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Contratti futures**** 0,29 (31 dicembre 2021: 0,20)		
	Acquisto EUR 22.373.761 Vendita GBP 19.086.004 15/07/2022*****	224.171	0,04
	Acquisto USD 22.983.671 Vendita EUR 21.594.720 15/07/2022	312.833	0,06
	Acquisto USD 10.806.000 Vendita EUR 10.254.719 15/07/2022*****	45.334	0,01
	Acquisto USD 10.000.000 Vendita JPY 1.319.635.000 15/09/2022*****	217.795	0,04
	Acquisto EUR 7.199.892 Vendita BRL 37.815.000 18/07/2022*****	367.570	0,07
	Acquisto CHF 10.501.946 Vendita EUR 10.106.149 15/07/2022	381.423	0,07
	Acquisto EUR 5.467.429 Vendita GBP 4.690.000 15/07/2022*****	24.615	-
	Acquisto GBP 4.238.000 Vendita EUR 4.916.204 15/07/2022*****	2.058	-
	Acquisto GBP 693.000 Vendita EUR 799.182 15/07/2022*****	5.055	-
	Acquisto EUR 589.296 Vendita USD 616.425 15/07/2022	1.733	-
	Acquisto EUR 508.704 Vendita USD 533.000 15/07/2022*****	660	-
	Acquisto EUR 430.608 Vendita USD 451.000 15/07/2022*****	724	-
	Acquisto CHF 390.000 Vendita EUR 382.268 15/07/2022*****	7.198	-
	Acquisto CHF 329.000 Vendita EUR 316.278 15/07/2022*****	12.272	-
	Acquisto EUR 251.997 Vendita USD 262.649 15/07/2022	1.646	-
	Acquisto EUR 154.534 Vendita CHF 153.865 15/07/2022	879	-
	Acquisto USD 70.170 Vendita EUR 66.416 15/07/2022	469	-
	Acquisto USD 63.820 Vendita EUR 60.499 15/07/2022	333	-
	Acquisto SGD 19.573 Vendita EUR 13.314 15/07/2022	115	-
	Acquisto USD 10.493 Vendita EUR 9.969 15/07/2022	32	-
	Acquisto EUR 6.986 Vendita GBP 6.000 15/07/2022	23	-
	Acquisto EUR 1.970 Vendita GBP 1.687 15/07/2022	12	-
	Acquisto USD 1.799 Vendita EUR 1.702 15/07/2022	13	-
	Acquisto USD 1.052 Vendita EUR 988 15/07/2022	14	-
	Acquisto GBP 500 Vendita EUR 579 15/07/2022	2	-
	Acquisto EUR 297 Vendita SGD 432 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 250 Vendita EUR 288 15/07/2022	3	-
	Acquisto USD 211 Vendita EUR 200 15/07/2022	1	-
	Acquisto USD 173 Vendita EUR 165 15/07/2022	1	-
	Acquisto USD 80 Vendita EUR 76 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 24 Vendita USD 25 15/07/2022	-	-
	Acquisto CHF 5 Vendita EUR 5 15/07/2022	-	-
	Acquisto USD 3 Vendita EUR 2 15/07/2022	-	-
	Totale Contratti forward	1.606.984	0,29
	Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	479.092.253	90,89

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti per differenza*** (0,02) (31 dicembre 2021: (0,03))			
(5.000.000)	Egypt 4,55 11/20/23 Govt Usd Trsw Exp:20360101	(114.452)	(0,02)
747.689	Barclays Ord (Lse) Cfd Swap	(25.708)	-
Totale Contratti per differenza		(140.160)	(0,02)
Contratti futures***** (0,26) (31 dicembre 2021: (0,00))			
1.300	Euro Stoxx Bank Sep22	(315.250)	(0,06)
(77)	Euro-Bobl Future Sep22	(147.220)	(0,03)
(132)	Euro-Btp Future Sep22	(280.555)	(0,05)
(179)	Short Euro-Btp Future Sep22	(342.946)	(0,07)
(825)	US 10Yr Note (CBT)Sep22	(186.394)	(0,04)
(135)	US 5Yr Note (CBT) Sep22	(43.260)	(0,01)
Totale Contratti futures		(1.315.625)	(0,26)
Opzioni* (0,19) (31 dicembre 2021: (1,66))			
(20.000.000)	Eurgbp 11/11/2022 C0.92	(79.970)	(0,02)
(30.000.000)	Itraxx Eur Xover S37 V1 Cds Eur 5,0% 21/09/2022 650Bp Payer	(715.133)	(0,14)
(60)	Spx Us 07/15/2022 P3250	(20.032)	-
(50.000.000)	Usdcnh 15/09/2022 C7.2	(19.516)	-
(105.000.000)	Ussw5Y Sofr (26Jul22-26Jul27) 22/07/2022 3,1% Payer	(145.547)	(0,03)
Totale Opzioni		(980.198)	(0,19)
Swap** (2,26) (31 dicembre 2021: (2,19))			
5.000.000	Cdx Em S37 V1 Usd 1% 20/06/2027 Rec Fix	(479.709)	(0,09)
45.000.000	Cdx Na Hy 5Y S38 V2 5,0000% 2022-03-21 2027-06-20 Rec Fix	(1.283.113)	(0,24)
75.000.000	Cdx Na Ig S38 Usd 1% 20/06/2027 Rec Fix	(31.852)	(0,01)
(1.000.000)	Cma Cgm Credit Default Swap Pay Fix 5% 20/12/2023	(15.240)	-
(2.000.000)	Garfunkelux Holdco 2 Credit Default Swap Pay Fix 5% 20/06/2023	(64.245)	(0,01)
(5.000.000)	Glencore Finance Europe Credit Default Swap Pay Fix 5% 20/12/2024	(414.233)	(0,08)
10.000.000	Itraxx Eur Sub Fin S37 V1 1% 20/06/2027 Rec Fix	(661.828)	(0,13)
20.000.000	Itraxx Eur Xover S37 V1 Eur 5% 20/06/2027 Rec Fix	(621.603)	(0,12)
18.000.000	Itraxx Europe S36 Eur 1% 20/12/2026 Tranche 0-3% Rec Fix	(8.304.395)	(1,58)
19.000.000	Itraxx Europe S37 V1 Eur 1% 20/06/2027 Rec Fix	(167.942)	-
Totale Swap		(12.044.160)	(2,26)

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti futures**** (0,92) (31 dicembre 2021: (0,08))			
	Acquisto EUR 306.670.245 Vendita USD 326.403.555 15/07/2022*****	(4.450.786)	(0,84)
	Acquisto USD 11.993.000 Vendita EUR 11.443.354 15/07/2022*****	(11.878)	-
	Acquisto USD 10.871.000 Vendita EUR 10.387.666 15/07/2022*****	(25.657)	-
	Acquisto JPY 1.330.450.000 Vendita USD 10.000.000 15/09/2022*****	(141.813)	(0,03)
	Acquisto EUR 6.628.227 Vendita CHF 6.888.000 15/07/2022*****	(250.346)	(0,05)
	Acquisto EUR 3.970.717 Vendita USD 4.173.478 15/07/2022	(7.354)	-
	Acquisto EUR 1.387.003 Vendita HKD 11.580.000 15/07/2022*****	(20.055)	-
	Acquisto EUR 659.745 Vendita USD 694.425 15/07/2022	(2.166)	-
	Acquisto GBP 855.221 Vendita EUR 1.002.568 15/07/2022	(10.071)	-
	Acquisto BRL 1.123.000 Vendita EUR 208.896 18/07/2022*****	(5.995)	-
	Acquisto EUR 275.728 Vendita CHF 286.460 15/07/2022	(10.340)	-
	Acquisto USD 154.740 Vendita EUR 148.512 15/07/2022*****	(1.017)	-
	Acquisto EUR 65.579 Vendita USD 69.467 15/07/2022	(636)	-
	Acquisto HKD 366.000 Vendita EUR 44.522 15/07/2022*****	(50)	-
	Acquisto USD 41.760 Vendita EUR 40.020 15/07/2022	(215)	-
	Acquisto EUR 24.675 Vendita USD 26.071 15/07/2022	(175)	-
	Acquisto USD 22.177 Vendita EUR 21.227 15/07/2022	(89)	-
	Acquisto EUR 16.659 Vendita GBP 14.365 15/07/2022	(12)	-
	Acquisto EUR 22.119 Vendita GBP 19.201 15/07/2022	(163)	-
	Acquisto EUR 6.680 Vendita CHF 6.940 15/07/2022	(250)	-
	Acquisto EUR 4.171 Vendita CHF 4.332 15/07/2022	(155)	-
	Acquisto EUR 3.390 Vendita GBP 2.943 15/07/2022	(25)	-
	Acquisto EUR 2.334 Vendita USD 2.455 15/07/2022	(7)	-
	Acquisto EUR 1.488 Vendita CHF 1.506 15/07/2022	(16)	-
	Acquisto EUR 540 Vendita USD 570 15/07/2022	(3)	-
	Acquisto GBP 74 Vendita EUR 86 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 19 Vendita CHF 19 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 2 Vendita USD 3 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 0 Vendita USD 0 15/07/2022	-	-
	Totale Contratti forward	(4.939.274)	(0,92)
	Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(19.419.417)	(3,65)
	Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico	459.672.836	87,24
	Altre attività nette	526.999.903	12,76

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili		545.905.130	100,00
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	462.292.596	83,72
	Strumenti finanziari derivati negoziati in un mercato regolamentato	1.750.794	0,32
	Derivati finanziari over the counter	15.048.863	2,73
	Liquidità e altri attivi correnti	73.045.668	13,23
	Totale attività	552.137.921	100,00

* Le controparti per tutte le opzioni sono BNP Paribas Securities, Goldman Sachs, Merrill Lynch, Morgan Stanley, Citibank, Barclays Global Investors Limited e JP Morgan.

** Le controparti per tutti i contratti swap sono BNP Paribas Securities Services, Barclays Capital London, Barclays Global Investors Limited, JP Morgan, Goldman Sachs, Merrill Lynch e Morgan Stanley.

*** Le controparti per tutti i contratti per differenza sono HSBC Bank Plc, BNP Paribas Securities Services e JP Morgan.

**** La controparte per tutti i contratti forward è BNP Paribas Securities Services.

***** La controparte per tutti i contratti futures è Merrill Lynch International Bank Ltd.

***** Copertura classi di azioni.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Core Italy Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli azionari 91,52 (31 dicembre 2021: 90,95)			
Italia 85,39 (31 dicembre 2021: 84,04)		130.485.765	85,39
120.000	Abitare In SPA	686.400	0,45
129.800	Alkemy SPA	1.817.200	1,19
165.000	Almawave SPA	759.000	0,50
95.000	Amplifon SPA	2.778.750	1,82
1.131.366	Anima Holding SPA	3.957.518	2,59
1.200.000	Arnoldo Mondadori Editore	2.052.000	1,34
141.000	Aton Green Storage SPA	840.360	0,55
704.913	Autogrill SPA	4.466.329	2,92
900.000	Banca Popolare Di Sondrio	2.957.400	1,94
1.188.271	Banco Bpm SPA	3.227.344	2,11
499.362	Bff Bank SPA	3.203.407	2,10
78.000	Biesse SPA	985.920	0,65
128.906	Cellularline SPA	527.226	0,35
80.939	Cofle SPA	1.214.085	0,79
91.907	Comer Industries SPA	2.316.056	1,52
229.000	Cy4Gate SPA	2.022.070	1,32
364.488	Davide Campari-Milano Nv	3.657.637	2,39
76.986	De'Longhi SPA	1.365.732	0,89
202.905	Defence Tech Holding SPA	712.197	0,47
55.000	Digital Value SPA	3.190.000	2,09
100.000	Doxee SPA	1.175.000	0,77
240.000	El.En. SPA	2.964.000	1,94
360.000	Eles Semiconductor Equipment	752.400	0,49
435.073	Elica SPA	1.196.451	0,78
110.000	Erg SPA	3.260.400	2,13
217.500	Esprinet SPA	1.486.612	0,97
600.000	Eurotech SPA	1.698.000	1,11
95.000	Fenix Entertainment SPA	419.900	0,27
700.000	Fiera Milano SPA	2.005.500	1,31
265.974	Fincobank SPA	3.037.423	1,99
59.900	Finlogic SPA	341.430	0,22
689.300	Garofalo Health Care SPA	2.767.539	1,81
100.000	GPI SPA	1.320.000	0,86
53.026	Growens SPA	231.193	0,15
159.674	Integrated System Credit Con	742.484	0,49
90.000	Interpump Group SPA	3.274.200	2,14
1.662.875	Intesa Sanpaolo	2.959.918	1,94
132.500	Intred SPA	1.881.500	1,23
70.000	Italmobiliare SPA	1.844.500	1,21
31.403	Jonix SPA	61.550	0,04
73.200	Lu-Ve SPA	1.462.536	0,96
578.505	Mediobanca SPA	4.777.294	3,13

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Core Italy Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli azionari 91,52 (31 dicembre 2021: 90,95) (segue)			
Italia 85,39 (31 dicembre 2021: 84,04) (segue)			
76.754	Moncler SPA	3.141.541	2,06
192.711	Net Insurance SPA	1.410.645	0,92
240.000	Newlat Food SPA	1.356.000	0,89
8.250	Officina Stellar SPA	108.488	0,07
241.253	Osai Automation System SPA	832.323	0,54
220.199	Piquadro SPA	419.478	0,27
215.527	Poste Italiane SPA	1.920.777	1,26
80.000	Powersoft SPA	352.000	0,23
25.000	Premia Finance SPA Societa'	81.500	0,05
130.000	Prysmian SPA	3.407.300	2,23
330.000	Racing Force SPA	1.369.500	0,90
510.000	Rai Way SPA	2.601.000	1,70
121.800	Reevo SPA	1.808.730	1,18
149.586	Relatech SPA	294.385	0,19
22.000	Reply SPA	2.545.400	1,67
94.000	Sabaf SPA	2.204.300	1,44
78.940	Saes Getters SPA	1.673.528	1,10
2.175.000	Safilo Group SPA	2.690.475	1,76
196.500	Salcef SPA	3.261.900	2,13
271.035	Seco SPA	1.715.652	1,12
288.793	Seri Industrial SPA	1.981.120	1,30
45.600	Somec SPA	1.422.720	0,93
330.000	Sourcesense SPA	1.353.000	0,89
137.600	Spindox SPA	1.651.200	1,08
493.981	Take Off SPA	1.862.308	1,22
220.000	Tamburi Investment Partners	1.612.600	1,06
111.493	Tinexta SPA	2.481.834	1,62
54.400	Unidata SPA	2.529.600	1,66
Lussemburgo 0,00 (31 dicembre 2021: 1,65)		-	-
Paesi Bassi 6,13 (31 dicembre 2021: 5,26)		9.366.182	6,13
327.533	Ariston Holding Nv	2.559.670	1,68
78.882	Cementir Holding Nv	488.280	0,32
530.000	Iveco Group Nv	2.672.260	1,75
3.247.493	Mfe-Mediaforeurope Nv-CI A	1.422.402	0,92
74.119	Stmicroelectronics Nv	2.223.570	1,46
Totale Titoli azionari		139.851.947	91,52

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Core Italy Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 0,01 (31 dicembre 2021: 3,15)			
	Italia 0,01 (31 dicembre 2021: 3,15)	22.621	0,01
102.821	CMC 2% 12/31/26	22.621	0,01
Totale Titoli obbligazionari		22.621	0,01
Warrant su azioni 0,88 (31 dicembre 2021: 0,68)			
24.000	Arterra Bioscience Spa	10.555	0,01
493.981	Cer Perp Take off SPA	74.097	0,05
6.996	Cofle SPA	11.543	0,01
190.000	Convergenze SPA Societ	101.270	0,07
92.000	Cyberoo SPA	121.440	0,08
80.000	Doxee SPA	134.800	0,09
15.000	Gismondi 1754 SPA	22.500	0,01
102.255	Integrated System Credit Con	24.337	0,02
15.000	Maps SPA	20.850	0,01
31.394	Net Insurance 21/05/2023	106.740	0,07
122.400	Sebino SPA	91.800	0,06
330.000	Sourcesense SPA	245.124	0,16
24.400	Unidata SPA	165.920	0,11
130.000	Vantea Smart SPA	80.470	0,05
101.800	Warr Reevo 21-24 (Mil)	59.044	0,04
42.985	Webuild SPA	63.575	0,04
Totale Warrant su azioni		1.334.065	0,88
Diritti 0,00 (31 dicembre 2021: 0,00)			
95.000	Fenix Entertainment SPA-Rts	950	-
Totale diritti		950	-
Contratti forward* 0,00 (31 dicembre 2021: 0,00)			
	Acquisto USD 162.962 Vendita EUR 111.572 15/07/2022	1.559	-
	Acquisto GBP 42.805 Vendita EUR 46.984 15/07/2022	681	-
	Acquisto EUR 5.209 Vendita USD 2.576 15/07/2022	10	-
	Acquisto EUR 2.809 Vendita USD 2.939 15/07/2022	8	-
	Acquisto EUR 2.588 Vendita GBP 2.223 15/07/2022	8	-
	Acquisto EUR 2.466 Vendita USD 1.514 15/07/2022	4	-
	Acquisto EUR 1.551 Vendita USD 667 15/07/2022	3	-
	Acquisto EUR 1.447 Vendita USD 393 15/07/2022	1	-
Totale Contratti forward		2.274	-
Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		141.211.857	92,41

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris Core Italy Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti forward* (0,00) (31 dicembre 2021: (0,00))			
	Acquisto EUR 638 Vendita GBP 0 15/07/2022	(12)	-
	Acquisto EUR 376 Vendita EUR 0 15/07/2022	(504)	-
	Totale Contratti forward	(516)	-
	Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(516)	-
	Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico	141.211.341	92,41
	Altre attività nette	11.594.709	7,59
	Totale Attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	152.806.050	100,00
			% attivo totale
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	139.874.568	91,34
	Derivati finanziari over the counter	1.337.289	0,87
	Liquidità e altri attivi correnti	11.933.211	7,79
	Totale attività	153.145.068	100,00

* La controparte per tutti i contratti forward è BNP Paribas Securities Services.

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Titoli azionari 8,53 (31 dicembre 2021: 7,67)		
	Irlanda 8,53 (31 dicembre 2021: 7,67)	61.964.640	8,53
333.000	Algebris UCITS Funds plc - Algebris Financial Credit Fund Classe M ad accumulazione	61.964.640	8,53
	Totale Titoli azionari	61.964.640	8,53
	Titoli obbligazionari 88,86 (31 dicembre 2021: 75,58)		
	Australia 0,08 (31 dicembre 2021: 0,00)	589.026	0,08
700.000	Commonwealth Bank Aust 3,784% 03/14/2032	589.026	0,08
	Austria 0,66 (31 dicembre 2021: 0,59)	4.805.060	0,66
2.000.000	Bawag Group Ag 2,375% 26/03/2029	1.940.600	0,27
3.000.000	Erste Group Bank Ag Erstk 4% 06/07/2033	2.864.460	0,39
	Danimarca 4,24 (31 dicembre 2021: 3,98)	30.822.224	4,24
5.000.000	Danske Bank 2,25% 14/01/2028	4.872.000	0,67
20.000.000	Danske Bank 2,50% 21/06/2029	21.009.641	2,89
5.500.000	Danske Bank 6,125% Perpetual	4.940.583	0,68
	Francia 12,28 (31 dicembre 2021: 10,96)	89.200.203	12,28
5.000.000	BNP Paribas 1,25% 13/07/2031	4.449.936	0,61
8.000.000	BNP Paribas 2% 24/05/2031	8.107.144	1,12
8.000.000	BNP Paribas 2,588% 12/08/2035	6.048.820	0,83
6.200.000	BNP Paribas 3,052% 13/01/2031	5.128.965	0,71
8.000.000	BNP Paribas 4,4% 14/08/2028	7.372.042	1,01
1.000.000	Bpce Sa Bpcegp 1,50% 13/01/2042	859.980	0,12
1.400.000	Bpce Sa Bpcegp 2,125% 13/10/2046	1.010.310	0,14
2.500.000	Bpce Sa Bpcegp 2,50% 30/11/2032	2.482.576	0,34
5.600.000	Bpce Sa Bpcegp 3,648 01/14/2037	4.512.958	0,62
20.000.000	Credit Agricole Assrnces Acafp 2% 17/07/2030	16.331.200	2,25
12.000.000	Credit Agricole Sa Acafp 1,874% 09/12/2031	11.942.711	1,64
2.000.000	Credit Agricole Sa Acafp 8,125% Perpetual	1.962.036	0,27
7.000.000	Mutuelle Assurance Macifs 2,125% 21/06/2052	5.314.890	0,73
2.000.000	Societe Generale 5,375% Perpetual	1.485.000	0,20
1.900.000	Societe Generale Socgen 3,337 01/21/2033	1.495.261	0,21
5.000.000	Societe Generale Socgen 3,653% 08/07/2035	3.938.761	0,55
4.000.000	Societe Generale Socgen 4,027 01/21/2043	2.720.198	0,37
4.400.000	Societe Generale Socgen 6,221 06/15/2033	4.037.415	0,56
	Germania 7,65 (31 dicembre 2021: 5,08)	55.588.483	7,65
7.500.000	Allianz Se Alvgr 4,252% 07/05/2052	7.208.325	0,99
7.200.000	Axa Sa Axasa 1,875% 07/10/2042	5.603.544	0,77
14.000.000	Commerzbank Ag 4% 05/12/2030	13.324.920	1,83

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 88,86 (31 dicembre 2021: 75,58) (segue)			
Germania 7,65 (31 dicembre 2021: 5,08) (segue)			
3.200.000	Deutsche Bank Ag Db 4% 06/24/2032	2.935.232	0,40
6.000.000	Deutsche Bank Ag 5,625% 19/05/2031	6.004.200	0,83
10.000.000	Commerzbank Ag Cmzb 1,75% 22/01/2025	10.844.814	1,50
6.000.000	Deutsche Bank Ag 2,625% 16/12/2024	6.640.980	0,91
4.300.000	Deutsche Bank Ny Db 3,742 01/07/2033	3.026.468	0,42
Irlanda 5,35 (31 dicembre 2021: 3,91)		38.873.588	5,35
22.000.000	AIB Group 2,875% 30/05/2031	19.983.700	2,75
12.000.000	Bank of Ireland Group 2,375% 14/10/2029	11.276.400	1,55
10.000.000	Zurich Finance Irlanda 3% 19/04/2051	7.613.488	1,05
Italia 12,35 (31 dicembre 2021: 12,55)		89.681.727	12,35
900.000	Banco Bpm Spa Bamiim 3,625% 01/19/2032	759.114	0,11
1.600.000	Bper Banca Bpeim 3,875% 07/25/2032	1.364.704	0,19
1.600.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,50% Perpetual	1.286.592	0,18
4.000.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,875% Perpetual	3.125.400	0,43
8.000.000	Intesa Sanpaolo Vita Spa 2,375% 22/12/2030	6.069.600	0,84
5.400.000	Unicredit Spa Ucgim 2,731% 15/01/2032	4.590.054	0,63
6.000.000	Unicredit Spa Ucgim 4,45% Perpetual	4.578.120	0,63
6.000.000	Unione Di Banche Italian Ubiim 4,375% 12/07/2029	5.916.660	0,81
18.000.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 2,50% 15/01/2030	17.594.796	2,42
12.000.000	Intesa Sanpaolo Spa Ispim 5,148% 10/06/2030	12.094.227	1,66
5.000.000	Unicredit Spa Ucgim 2,569% 22/09/2026	4.284.995	0,59
23.000.000	Unicredit Spa Ucgim 5,459% 30/06/2035	17.813.564	2,45
10.300.000	Unicredit Spa Ucgim 5,861% 19/06/2032	8.687.822	1,20
1.700.000	Unicredit Spa Ucgim 7,296% 02/04/2034	1.516.079	0,21
Paesi Bassi 1,84 (31 dicembre 2021: 1,33)		13.379.579	1,84
2.000.000	ABN Amro Bank NV 4,375% Perpetual	1.776.540	0,25
8.000.000	ABN Amro Bank NV 4,4% 27/03/2028	7.578.843	1,04
1.400.000	Cooperatieve Rabobank Ua Rabobk 4,875% Perpetual	1.177.036	0,16
3.000.000	Ing Groep Nv Intned 4,7% 22/03/2028	2.847.160	0,39
Spagna 12,47 (31 dicembre 2021: 11,53)		90.557.482	12,47
22.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 3,104% 15/07/2031	22.785.550	3,14
1.400.000	Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 6% Perpetual	1.276.338	0,18
6.000.000	Banco Santander Sa 2,125% 08/02/2028	5.370.720	0,74
15.000.000	Banco Santander Sa 2,749% 03/12/2030	11.418.086	1,57
6.000.000	Banco Santander Sa 3,25% 04/04/2026	5.878.440	0,81
2.000.000	Banco Santander Sa 3,49% 28/05/2030	1.694.148	0,23
4.000.000	Banco Santander Sa 4,125% Perpetual	3.012.480	0,41
3.800.000	Banco Santander Sa 4,375% Perpetual	3.206.972	0,44
3.000.000	Banco Santander Sa Santan 4,175% 03/24/2028	2.740.306	0,38

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 88,86 (31 dicembre 2021: 75,58) (segue)			
Spagna 12,47 (31 dicembre 2021: 11,53) (segue)			
2.000.000	Bankia Sa Bkiasm 6,375% Perpetual	1.985.460	0,27
4.500.000	Caixabank Sa Cabksm 1,50% 03/12/2026	4.717.342	0,65
20.000.000	Caixabank Sa Cabksm 2,25% 17/04/2030	18.620.800	2,56
2.600.000	Caixabank Sa Cabksm 5,25% Perpetual	2.215.798	0,31
4.200.000	Caixabank Sa Cabksm 5,875% Perpetual	3.703.182	0,51
2.000.000	Caixabank Sa Cabksm 6,75% Perpetual	1.931.860	0,27
Svizzera 5,60 (31 dicembre 2021: 5,22)		40.694.997	5,60
4.000.000	Credit Suisse Group Ag 3,091% 14/05/2032	3.068.365	0,42
2.700.000	Credit Suisse Group Ag 4,194% 01/04/2031	2.297.170	0,32
1.500.000	Credit Suisse Group Ag 5,25% Perpetual	1.110.316	0,15
2.500.000	Credit Suisse Group Ag Cs 2,875% 04/02/2032	2.109.775	0,29
20.000.000	Credit Suisse Group Ag Cs 2,25% 09/06/2028	20.322.686	2,80
6.000.000	Credit Suisse Group Ag Cs 9,75% Perpetual	5.817.198	0,80
6.400.000	UBS Group Funding Switze 7% Perpetual	5.969.487	0,82
Regno Unito 16,88 (31 dicembre 2021: 15,55)		122.619.664	16,88
1.000.000	Barclays Plc 2% 07/02/2028	988.690	0,14
2.400.000	Barclays Plc 3,564% 23/09/2035	1.910.225	0,26
21.000.000	Barclays Plc 3,75% 22/11/2030	22.971.936	3,16
10.000.000	Barclays Plc 5,088% 20/06/2030	9.067.487	1,25
3.000.000	Barclays Plc 5,875% Perpetual	3.228.145	0,45
1.400.000	Barclays Plc 6,375% Perpetual	1.501.150	0,21
2.100.000	Barclays Plc Bacr 8 7/8 Perp	2.427.184	0,33
2.000.000	HSBC Holdings Pl 4,75% Perpetual	1.681.480	0,23
5.000.000	HSBC Holdings Plc 1,75% 24/07/2027	5.220.699	0,72
12.000.000	HSBC Holdings Plc 2,357% 18/08/2031	9.323.337	1,28
5.100.000	Hsbc Holdings Plc Hsbc 4,755% 06/09/2028	4.752.703	0,65
1.250.000	Hsbc Holdings Plc Hsbc 4,762% 03/29/2033	1.106.799	0,15
1.400.000	Hsbc Holdings Plc Hsbc 5,875% Perpetual	1.480.790	0,20
2.000.000	Legal & General Group 5,625% Perpetual	1.967.778	0,27
20.000.000	Lloyds Banking Group Plc 2,707% 03/12/2035	18.268.788	2,51
1.700.000	Lloyds Banking Group Plc 7,50% Perpetual	1.586.910	0,22
500.000	Nationwide Bldg Society 5,75% Perpetual	519.979	0,07
20.000.000	Natwest Group Plc 3,622% 14/08/2030	21.829.945	3,00
4.000.000	Natwest Group Plc 3,754% 01/11/2029	3.668.813	0,52
2.000.000	Natwest Group Plc 5,125% Perpetual	1.968.684	0,27
1.000.000	Natwest Group Plc 6% Perpetual	887.280	0,12
4.000.000	Santander UK Group Holdings 2,92% 08/05/2026	4.449.158	0,62
2.000.000	Standard Chartered Plc Stanln 2,819% 30/01/2026	1.811.704	0,25

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Titoli obbligazionari 88,86 (31 dicembre 2021: 75,58) (segue)			
	Stati Uniti 9,46 (31 dicembre 2021: 4,88)	68.748.794	9,46
3.200.000	Bank Of America Corp Bac 3,846% 03/08/2037	2.640.004	0,36
3.700.000	Bank Of America Corp Bac 4,625% Perpetual	2.931.730	0,40
2.800.000	Bank Of America Corp Bac 6,125% Perpetual	2.579.627	0,36
6.700.000	Bank Of Ny Mellon Corp Bk 2,50% 01/26/2032	5.445.512	0,75
10.400.000	Citigroup Inc 0% 25/08/2036	8.023.777	1,10
13.350.000	Citigroup Inc 4% Perpetual	10.967.286	1,51
2.000.000	Citigroup Inc 5% Perpetual	1.689.188	0,23
2.300.000	Citigroup Inc C 3,785% 03/17/2033	1.979.051	0,27
1.900.000	Corebridge Financial Inc Crbg 3,9% 04/0520/32	1.628.416	0,22
700.000	Corebridge Financial Inc Crbg 4,4% 04/05/2052	557.763	0,08
6.000.000	Deutsche Bank NY 3,547% 18/09/2031	4.810.817	0,66
6.000.000	Deutsche Bank NY 4,875% 01/12/2032	4.930.147	0,68
8.000.000	Deutsche Bank NY 5,882% 08/07/2031	6.955.540	0,96
5.300.000	Goldman Sachs Group Inc Gs 3,625% 10/29/2029	5.913.049	0,82
2.000.000	Goldman Sachs Group Inc Gs 3,436% 02/24/2043	1.498.259	0,21
700.000	Huntington Bancshares 5,625% Perpetual	628.681	0,09
2.150.000	Morgan Stanley Ms 5,297% 04/20/2037	1.983.759	0,27
2.900.000	Pnc Financial Services Pnc 6% Perpetual	2.647.524	0,36
1.200.000	Voya Financial Inc 4,7% 23/01/2048	938.664	0,13
	Totale Titoli obbligazionari	645.560.827	88,86
Contratti futures 0,00 (31 dicembre 2021: 0,00)			
(20)	US 10YR Note Sep22	31.895	-
(7)	US Long Bond Sep22	18.304	-
	Totale Contratti futures	50.199	-
Contratti forward* 0,51 (31 dicembre 2021: 0,16)			
	Acquisto EUR 255.919.486 Vendita GBP 218.312.885 15/07/2022**	2.564.153	0,35
	Acquisto USD 51.940.951 Vendita EUR 48.802.052 15/07/2022	706.974	0,10
	Acquisto USD 8.917.000 Vendita EUR 8.496.676 15/07/2022**	2.821	-
	Acquisto CHF 9.431.480 Vendita EUR 9.076.026 15/07/2022	342.545	0,06
	Acquisto EUR 772.837 Vendita USD 807.473 15/07/2022	3.170	-
	Acquisto EUR 700.391 Vendita USD 731.064 15/07/2022	3.556	-
	Acquisto EUR 384.787 Vendita CHF 383.680 15/07/2022	1.632	-
	Acquisto EUR 371.134 Vendita JPY 52.096.098 15/07/2022	5.106	-
	Acquisto SGD 543.278 Vendita EUR 369.537 15/07/2022	3.208	-
	Acquisto EUR 361.452 Vendita JPY 50.607.080 15/07/2022	5.886	-
	Acquisto USD 328.000 Vendita EUR 310.168 15/07/2022**	2.475	-
	Acquisto EUR 364.078 Vendita USD 380.838 15/07/2022	1.071	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
	Contratti forward* 0,51 (31 dicembre 2021: 0,16) (segue)		
	Acquisto USD 192.000 Vendita EUR 182.205 15/07/2022**	806	-
	Acquisto EUR 89.647 Vendita GBP 77.000 15/07/2022**	287	-
	Acquisto EUR 60.257 Vendita CHF 60.316 15/07/2022	23	-
	Acquisto EUR 51.974 Vendita GBP 44.320 15/07/2022	540	-
	Acquisto USD 30.913 Vendita EUR 29.223 15/07/2022	243	-
	Acquisto USD 20.752 Vendita EUR 19.744 15/07/2022	36	-
	Acquisto CHF 17.360 Vendita EUR 17.065 15/07/2022	271	-
	Acquisto USD 15.930 Vendita EUR 14.978 15/07/2022	206	-
	Acquisto EUR 13.529 Vendita GBP 11.620 15/07/2022	43	-
	Acquisto EUR 8.633 Vendita SGD 12.557 15/07/2022	18	-
	Acquisto EUR 7.792 Vendita SGD 11.319 15/07/2022	26	-
	Acquisto EUR 7.503 Vendita USD 7.832 15/07/2022	38	-
	Acquisto EUR 4.489 Vendita GBP 3.828 15/07/2022	47	-
	Acquisto CHF 2.444 Vendita EUR 2.417 15/07/2022	24	-
	Acquisto CHF 2.021 Vendita EUR 1.989 15/07/2022	29	-
	Acquisto EUR 1.795 Vendita USD 1.874 15/07/2022	9	-
	Acquisto USD 960 Vendita EUR 912 15/07/2022	3	-
	Acquisto CHF 920 Vendita EUR 885 15/07/2022	33	-
	Acquisto USD 818 Vendita EUR 775 15/07/2022	4	-
	Acquisto USD 344 Vendita EUR 324 15/07/2022	3	-
	Acquisto USD 293 Vendita EUR 277 15/07/2022	3	-
	Acquisto USD 93 Vendita EUR 88 15/07/2022	1	-
	Acquisto USD 67 Vendita EUR 63 15/07/2022	1	-
	Acquisto EUR 18 Vendita GBP 16 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 4 Vendita GBP 3 15/07/2022	-	-
	Totale contratti forward	3.645.291	0,51
	Totale attività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	711.220.957	97,90
	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico		
	Contratti forward* (0,52) (31 dicembre 2021: (0,43))		
	Acquisto EUR 246.542.376 Vendita USD 262.406.638 15/07/2022**	(3.578.135)	(0,49)
	Acquisto JPY 2.500.000.000 Vendita EUR 17.595.436 15/07/2022	(30.401)	(0,01)
	Acquisto GBP 8.228.880 Vendita EUR 9.574.706 15/07/2022**	(24.969)	-
	Acquisto USD 9.633.000 Vendita EUR 9.204.709 15/07/2022**	(22.735)	-
	Acquisto GBP 6.676.000 Vendita EUR 7.767.501 15/07/2022**	(19.904)	-
	Acquisto GBP 3.368.497 Vendita EUR 3.948.856 15/07/2022	(39.666)	(0,01)
	Acquisto EUR 2.332.011 Vendita CHF 2.359.438 15/07/2022	(24.197)	-
	Acquisto GBP 496.000 Vendita EUR 577.102 15/07/2022**	(1.486)	-
	Acquisto EUR 406.496 Vendita CHF 414.649 15/07/2022	(7.585)	-
	Acquisto EUR 400.137 Vendita USD 421.170 15/07/2022	(1.314)	-
	Acquisto EUR 333.548 Vendita CHF 337.540 15/07/2022	(3.530)	-

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC

Algebris IG Financial Credit Fund

Prospetto degli investimenti (non certificato) (segue)

al 30 giugno 2022

Partecipazioni	Passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	Fair Value EUR	% Valore Patrimoniale Netto
Contratti forward*** (0,52) (31 dicembre 2021: (0,43)) (segue)			
	Acquisto EUR 751.086 Vendita USD 793.687 15/07/2022	(5.440)	-
	Acquisto EUR 248.658 Vendita CHF 258.337 15/07/2022	(9.325)	(0,01)
	Acquisto EUR 165.934 Vendita USD 175.322 15/07/2022	(1.179)	-
	Acquisto EUR 162.174 Vendita CHF 164.101 15/07/2022	(1.702)	-
	Acquisto EUR 191.410 Vendita USD 201.600 15/07/2022	(751)	-
	Acquisto EUR 105.534 Vendita GBP 91.000 15/07/2022**	(73)	-
	Acquisto EUR 85.338 Vendita GBP 74.000 15/07/2022**	(540)	-
	Acquisto EUR 71.526 Vendita GBP 62.088 15/07/2022	(529)	-
	Acquisto EUR 19.931 Vendita USD 21.000 15/07/2022	(85)	-
	Acquisto EUR 15.836 Vendita CHF 16.463 15/07/2022	(604)	-
	Acquisto EUR 12.898 Vendita GBP 11.151 15/07/2022	(43)	-
	Acquisto EUR 4.811 Vendita GBP 4.176 15/07/2022	(35)	-
	Acquisto GBP 962 Vendita EUR 1.127 15/07/2022	(11)	-
	Acquisto CHF 945 Vendita EUR 944 15/07/2022	-	-
	Acquisto GBP 220 Vendita EUR 258 15/07/2022	(3)	-
	Acquisto EUR 178 Vendita CHF 185 15/07/2022	(7)	-
	Acquisto EUR 149 Vendita CHF 155 15/07/2022	(6)	-
	Acquisto EUR 41 Vendita CHF 42 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto EUR 26 Vendita GBP 22 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 20 Vendita CHF 20 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto EUR 17 Vendita CHF 17 15/07/2022	-	-
	Acquisto EUR 15 Vendita CHF 15 15/07/2022	(1)	-
	Acquisto EUR 6 Vendita GBP 5 15/07/2022	-	-
	Totale contratti forward	(3.774.258)	(0,52)
	Totale passività finanziarie valutate al fair value rilevate a conto economico	(3.774.258)	(0,52)
	Attività e passività finanziarie nette valutate al fair value rilevate a conto economico	707.446.699	97,38
	Altre attività nette	19.020.276	2,62
	Totale attivo netto ascrivibile ai titolari di azioni di partecipazione riscattabili	726.466.975	100,00
	Analisi dell'attivo totale		% attivo totale
	Valori mobiliari ammessi su un listino ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato	707.525.467	96,49
	Derivati finanziari over the counter	3.695.490	0,50
	Liquidità e altri attivi correnti	22.059.938	3,01
	Totale	733.280.895	100,00

* La controparte per tutti i contratti forward è BNP Paribas Securities Services.

** Copertura classi di azioni.

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 2022

	Costo EUR	Proventi EUR
Bacr 7,875% Perpetual	-	18.090.347
Banco Bilbao Vizcaya Arg Bbvasm 6% Perpetual	-	21.705.000
Banco Bpm SPA Bamiim 1,625% 02/18/25	-	14.119.200
Banco Bpm SPA Bamiim 7% Perpetual	49.400.000	-
Banco De Sabadell SA Sabsm 5% Perpetual	50.087.200	-
Banco De Sabadell SA Sabsm 6,125% Perpetual	-	34.080.750
Banco Santander SA Santan 4,125% Perpetual	54.401.550	-
Banco Santander SA Santan 4,375% Perpetual	41.196.000	-
Banco Santander SA Santan 4,175% 03/24/28	23.633.030	-
Banco Santander SA Santan 5,25% Perpetual	-	25.335.500
Banco Santander SA Santan 6,75% Perpetual	-	97.500.000
Banco Santander SA Santan 7,50% Perpetual	-	25.881.176
Bank Of America Corp Bac 2,972% 02/04/33	33.339.209	2.556.100
Bank Of America Corp Bac 3,846% 03/08/37	28.465.570	-
Bank Of America Corp Bac 4,375% Perpetual	35.367.693	1.773.338
Bank Of America Corp Bac 6,125% Perpetual	44.957.360	43.172.842
Bankia Sa Bkiasm 6,375% Perpetual	-	17.839.850
Barclays Plc Bacr 8,875% Perpetual	136.757.904	-
Caixabank SA Cabksm 5,25% Perpetual	28.835.550	-
Caixabank SA Cabksm 6,75% Perpetual	-	32.203.500
Citigroup Inc C 1,75% 10/23/26	-	12.649.901
Citigroup Inc C 3,106% 04/08/26	-	22.166.968
Citigroup Inc C 3,785% 03/17/33	35.685.025	14.178.143
Citigroup Inc C 4,412% 03/31/31	-	28.658.301
Citizens Financial Group 5,641% 05/21/37	38.211.693	-
Cooperatieve Rabobank UA Rabobk 4,875% Perpetual	124.571.800	-
Corebridge Financial Inc 3,65% 04/05/27	16.783.193	17.057.508
Credit Agricole SA Acafp 7,875% Perpetual	-	26.243.929
Credit Suisse Group AG Cs 2,875% 04/02/32	24.620.466	-
Credit Suisse Group AG Cs 6,25% Perpetual	-	57.345.001
Credit Suisse Group AG Cs 6,375% Perpetual	-	25.751.556
Credit Suisse Group AG Cs 7,50% Perpetual	-	25.582.571
Credit Suisse Group AG Cs 9,75% Perpetual	114.702.815	-
Deutsche Bank AG Db 4% 06/24/32	31.581.759	-
Deutsche Bank AG Db 6,75% Perpetual	56.935.316	-
Deutsche Bank NY Db 3,742% 01/07/33	38.261.595	-
Goldman Sachs Group Inc Gs 3,50% 04/01/25	-	28.109.091
HSBC Holdings Plc 5,875% Perpetual	21.114.412	-
HSBC Holdings Plc 6,375% Perpetual	-	29.706.051
ING Groep NV Intned 4,017% 03/28/28	22.512.709	22.430.006
ING Groep NV Intned 6,875% Perpetual	-	25.259.067
Intesa Sanpaolo SPA Ispim 5,50% Perpetual	28.383.688	-
Intesa Sanpaolo SPA Ispim 6,375% Perpetual	130.225.625	-
Jpmorgan Chase & Co 1,963% 03/23/30	29.800.000	29.996.921
Julius Baer Group Ltd Baervx 6,875% Perpetual	22.822.126	-
Morgan Stanley 5,297% 04/20/37	25.062.772	-
Nationwide Bldg Society Nwide 5,75% Perpetual	21.626.389	-
Natwest Group Plc Nwg 4,50% Perpetual	24.126.150	-
Natwest Group Plc Nwg 5,125% Perpetual	40.564.791	-
Natwest Group Plc Nwg Float Perpetual	-	81.322.852
Nordea Bank Abp Ndass 6,625% Perpetual	-	28.611.302
Pnc Financial Services Pnc 6% Perpetual	27.680.384	746.547
Santander UK Group Hldgs Sanuk 7,375% Perpetual	-	34.987.795

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 2022

	Costo EUR	Proventi EUR
Societe Generale Socgen 3,337% 01/21/33	25.241.155	-
Societe Generale Socgen 4,027% 01/21/43	18.925.401	-
Societe Generale Socgen 6,221% 06/15/33	42.086.599	-
Societe Generale Socgen 7,375% Perpetual	-	28.329.473
Societe Generale Socgen 7,875% Perpetual	-	74.744.224
UBS Group AG 4,875% Perpetual	61.650.220	-
Unicredit SPA Ucgim 6,625% Perpetual	-	71.915.875
Unicredit SPA Ucgim 7,50% Perpetual	20.535.000	-
Unione Di Banche Italian Ubiim 5,875% 03/04/29	-	22.810.250
Unione Di Banche Italian Ubiim 5,875% Perpetual	-	29.324.625
Unipol Gruppo SPA Uniim 3,25% 09/23/30	-	23.161.350

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 l'esercizio e le cessioni complessive di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale delle cessioni per l'esercizio. Occorre indicare almeno i 20 maggiori acquisti e le 20 maggiori vendite. Tutti gli acquisti e le vendite sono stati indicati nel caso in cui meno di 20 acquisti e vendite durante l'esercizio soddisfano i criteri di cui sopra.

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 2022

	Costo EUR	Proventi EUR
Agnc Investment Corp	6.038.088	1.129.441
Allianz Se-Reg	4.822.213	67.463
American Express Co Axp 3,55% Perpetual	9.335.550	4.551.195
Axa SA	6.827.770	7.372.274
Banco Bpm SPA	5.622.191	1.541.591
Banco Bradesco-Adr	-	2.956.829
Banco Santander Mexico Bsmxb 8,50% Perpetual	-	2.204.197
Banco Santander SA	4.481.401	632.724
Banco Santander SA Santan 4,75% Perpetual	4.150.808	-
Bank Of America Corp Bac 3,846% 03/08/37	7.902.166	-
Bank Of America Corp Bac 4,375% Perpetual	7.014.992	-
Barclays Plc Bacr 8,875% Perpetual	8.185.597	-
BNP Paribas 4,625% Perpetual	5.063.008	-
BNP Paribas 6,625% Perpetual	-	3.748.214
Bper Banca	5.245.248	89.057
Caixabank S.A	-	7.567.925
Capital One Financial Co Cof 3,273% 03/01/30	8.986.745	8.956.985
Carlyle Group Inc/The	7.185.512	97.676
Charles Schwab Corp Schw 4,00% Perpetual	5.308.817	-
Charles Schwab Corp Schw 5,00% Perpetual	5.435.637	5.441.027
China Life Insurance Co-H	2.866.425	2.533.170
Citizens Financial Group	7.228.258	2.853.140
Commerzbank AG	9.864.007	11.219.442
Credit Suisse Group AG CS 5,25% Perpetual	4.732.234	-
Credit Suisse Group AG CS 7,25% Perpetual	-	2.732.279
Credit Suisse Group AG CS 9,75% Perpetual	5.766.102	-
Danske Bank A/S Danbnk 4,298% 04/01/28	4.553.734	-
Deutsche Bank NY 3,742% 01/07/33	4.948.574	-
Fukuoka Financial Group Inc	1.162.712	3.714.893
Goldman Sachs Group Inc 3,102% 02/24/33	14.405.629	5.888.060
Hsbc Holdings Plc	2.234.325	11.174.910
Huntington Bancshares Inc	8.007.269	3.894.772
Ing Groep NV	5.904.408	3.030.802
Intesa Sanpaolo	4.733.433	-
Intesa Sanpaolo SPA Ispim 7,7% Perpetual	-	2.805.799
Jpmorgan Chase & Co 3,65% Perpetual	5.740.624	2.553.781
Jpmorgan Chase & Co 5% Perpetual	4.459.530	-
Julius Baer Group Ltd	5.283.561	4.476.413
Lazard Ltd-CI A	5.159.117	1.587.050
Lloyds Banking Group Plc Lloyds 3,75% 03/18/28	3.024.471	2.977.246
M & T Bank Corp	7.653.415	1.830.202
Manulife Financial Corp	-	8.812.201
Mitsubishi Ufj Financial Gro	1.297.071	6.718.698
Morgan Stanley 2,943% 01/21/33	5.686.588	5.686.365
Nationwide Bldg Society Nwide 2,972% 02/16/28	4.324.119	-
Natwest Group Plc	5.423.450	2.445.376
New York Community Bancorp	3.216.202	5.616.033
Nordea Bank ABP	2.205.722	2.506.920
Pacwest Bancorp	4.132.231	602.615
Pnc Financial Services Group	3.977.785	3.816.005
Pnc Financial Services 3,4% Perpetual	10.113.881	1.674.896
Popular Inc	7.589.119	2.549.362
Radian Group Inc	5.285.589	2.449.223

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 2022

	Costo EUR	Proventi EUR
Societe Generale SA	4.481.152	49.225
Swedbank Ab - A Shares	7.832.461	6.988.620
Ubs Group Ag-Reg	436.978	9.037.066
Voya Financial Inc	1.089.540	6.185.569
Webster Financial Corp	11.790.281	4.992.999
Wells Fargo & Co	15.587.116	3.188.972
Wells Fargo & Company 3,9% Perpetual	16.412.306	2.608.052

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 l'esercizio e le cessioni complessive di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale delle cessioni per l'esercizio. Occorre indicare almeno i 20 maggiori acquisti e le 20 maggiori vendite. Tutti gli acquisti e le vendite sono stati indicati nel caso in cui meno di 20 acquisti e vendite durante l'esercizio soddisfano i criteri di cui sopra.

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 2022

	Costo EUR	Proventi EUR
AGNC Investment Corp	2.707.351	651.626
AIB Group Plc	5.076.513	2.392.173
Banca Mediolanum SPA	1.630.076	1.744.389
Banco Bpm SPA	5.035.741	2.390.540
Banco Bradesco-ADR	452.532	2.714.857
Banco De Sabadell SA	3.551.117	4.636.328
Banco Santander SA	5.174.202	1.326.250
Bank Of America Corp	2.807.531	-
Bank Of Ireland Group Plc	2.449.215	3.893.976
Bper Banca	5.300.437	919.978
Bread Financial Holdings Inc	88.966	1.936.139
Buoni Ordinari Del Tes Bots 0 05/31/22	15.021.230	-
Caixabank S.A	966.519	6.376.365
Carlyle Group Inc/The	5.451.578	69.008
Cboe Global Markets Inc	1.776.285	1.779.649
Ci Financial Corp	2.605.129	-
Citigroup Inc	2.779.935	2.771.541
Citizens Financial Group	4.777.088	2.338.951
Commerzbank AG	6.666.315	10.188.590
Cowen Inc - A	2.772.358	126.213
Deutsche Bank AG-Registered	3.474.272	-
Dr Horton Inc	2.123.177	1.953.030
Equitable Holdings Inc	3.205.212	1.778.071
Fidelity National Info Serv	2.813.794	3.027.226
First Citizens Bcshs - Cl A	4.398.047	1.531.843
Flagstar Bancorp Inc	2.595.630	1.332.640
French Discount T-Bill Btf 0 10/19/22	15.025.187	15.009.081
Fukuoka Financial Group Inc	1.057.648	2.207.859
Global Payments Inc	1.357.084	3.828.893
Goldman Sachs Group Inc	3.686.212	3.698.991
Hsbc Holdings Plc	2.118.300	6.978.144
Huntington Bancshares Inc	3.467.090	2.016.860
Ing Groep NV	4.750.582	2.503.713
Intesa Sanpaolo	3.105.191	-
James River Group Holdings L	1.916.503	2.602.646
Julius Baer Group Ltd	3.768.420	3.197.056
Lazard Ltd-Cl A	2.722.520	1.259.891
M & T Bank Corp	3.434.853	1.486.935
Manulife Financial Corp	1.102.110	6.228.203
Mitsubishi Ufj Financial Gro	1.340.120	3.376.826
Moneygram International Inc	443.522	4.315.407
Natwest Group Plc	3.502.725	2.395.631
Popular Inc	3.584.286	1.972.611
Radian Group Inc	3.614.781	1.991.211
Societe Generale SA	3.847.085	-
Spain Letras Del Tesoro Sglt 0% 06/10/22	25.047.110	15.027.680
Swedbank AB - A Shares	3.764.217	3.360.890

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 2022

	Costo EUR	Proventi EUR
Ubs Group AG-Reg	1.394.132	6.036.948
Voya Financial Inc	1.062.529	3.290.579
Webster Financial Corp	5.753.784	3.450.657
Wells Fargo & Co	8.253.958	1.964.853

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 l'esercizio e le cessioni complessive di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale delle cessioni per l'esercizio. Occorre indicare almeno i 20 maggiori acquisti e le 20 maggiori vendite. Tutti gli acquisti e le vendite sono stati indicati nel caso in cui meno di 20 acquisti e vendite durante l'esercizio soddisfano i criteri di cui sopra.

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 2022

	Costo EUR	Proventi EUR
Amazon.Com Inc 4,1% 04/13/62	20.942.553	20.965.784
Charles Schwab Corp 4% Perpetual	15.964.029	-
Citizens Financial Group 5,641% 05/21/37	15.475.736	2.108.542
Ish Divers Commod Swap ETF	3.672.371	16.105.500
Ishares USD HY Corp Dist	17.663.146	17.663.146
Itraxx Eur Xover S37 V1 Eur 5% 20/06/2027 Rec Fix	22.589.282	19.813.314
Jp Morgan Chase Bank NA 0,125% 01/01/23	1.857.996	14.863.968
Morgan Stanley 5,297% 04/20/37	21.246.444	-
Totalenergies Se 0,50% 12/02/22	14.138.026	19.401.789
Wh Smith Plc 1,625% 05/07/26	6.378.502	14.871.266

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 l'esercizio e le cessioni complessive di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale delle cessioni per l'esercizio. Occorre indicare almeno i 20 maggiori acquisti e le 20 maggiori vendite. Tutti gli acquisti e le vendite sono stati indicati nel caso in cui meno di 20 acquisti e vendite durante l'esercizio soddisfano i criteri di cui sopra.

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 2022

	Costo EUR	Proventi EUR
Amplifon SPA	1.995.884	-
Anima Holding SPA	6.370.559	5.891.650
Ariston Holding NV	-	2.887.820
Atlantia SPA	2.889.865	8.548.099
Autogrill SPA	6.314.131	1.424.528
Banco Bpm SPA	9.191.199	5.231.141
Bff Bank SPA	3.481.913	-
Bper Banca	3.449.441	3.529.237
Buoni Ordinari Del Tes Bots 0% 03/14/22	-	7.002.807
Buoni Ordinari Del Tes Bots 0% 05/31/22	8.013.110	8.010.393
Danieli & Co-Rsp	-	2.722.902
Davide Campari-Milano NV	4.303.988	434.741
Diasorin SPA	3.650.528	3.431.075
Dovalue SPA	-	2.149.800
El.En. SPA	3.414.254	-
Enel SPA	3.935.245	14.599.438
Eni SPA	-	8.019.909
Ferrari NV	7.352.818	6.823.335
Fiat Chrysler Automobiles NV	7.030.636	9.803.933
Fincobank SPA	3.104.222	-
Gruppo Mutuonline SPA	3.959.439	2.277.369
Intesa Sanpaolo	14.345.670	15.316.736
Iveco Group NV	5.263.936	-
Leonardo SPA	1.845.319	1.799.544
Marr SPA	1.809.902	1.691.260
Mediobanca SPA	5.377.520	-
Mfe-Mediaforeurope NV-CI A	1.856.433	-
Moncler SPA	13.298.072	7.694.331
Nexi SPA	1.435.554	4.439.863
Ovs SPA	-	2.524.914
Poste Italiane SPA	2.335.205	3.970.199
Sesa SPA	435.660	1.906.526
Stmicroelectronics NV	2.690.266	-
Telecom Italia-RSP	6.523.330	6.858.614
Tenaris SA	2.187.081	7.553.694
Tinexta SPA	1.842.161	-
Unicredit SPA	3.763.015	14.084.841
Unieuro SPA	-	1.939.328

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 l'esercizio e le cessioni complessive di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale delle cessioni per l'esercizio. Occorre indicare almeno i 20 maggiori acquisti e le 20 maggiori vendite. Tutti gli acquisti e le vendite sono stati indicati nel caso in cui meno di 20 acquisti e vendite durante l'esercizio soddisfano i criteri di cui sopra.

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 2022

	Costo EUR	Proventi EUR
Allianz Se Alvgr 4,252% 07/05/52	7.500.525	-
Axa SA Axasa 1,875% 07/10/42	7.147.512	-
Banco Bilbao Vizcaya Arg 2,575% 02/22/29	-	6.813.800
Banco Santander SA 2,749% 12/03/30	3.870.263	-
Banco Santander SA 4,175% 03/24/28	2.706.037	-
Bank Of America Corp 2,972% 02/04/33	3.439.760	3.151.216
Bank Of America Corp 3,846% 03/08/37	2.891.740	-
Bank Of America Corp 4,375% Perpetual	3.428.406	177.334
Bank Of America Corp 6,125% Perpetual	4.449.388	1.906.249
Bank Of Ny Mellon Corp 2,50% 01/26/32	9.405.340	3.210.641
Barclays Plc 8,875% Perpetual	2.446.127	-
BPCE SA 3,648% 01/14/37	4.943.066	-
Caixabank SA 5,25% Perpetual	2.329.800	-
Charles Schwab Corp 5% Perpetual	5.304.801	5.349.886
Citigroup Inc 3,785% 03/17/33	3.641.329	1.545.054
Credit Agricole SA 7,875% Perpetual	-	5.731.240
Credit Suisse Group 2,875% 04/02/32	2.491.950	-
Credit Suisse Group 9,75% Perpetual	5.687.743	-
Deutsche Bank 2,625% 12/16/24	-	2.410.344
Deutsche Bank 4 %06/24/32	3.188.064	-
Deutsche Bank Ny 3,742% 01/07/33	3.800.062	-
Erste Group Bank AG 4% 06/07/33	2.990.280	-
Erste Group Bank AG 6,50% Perpetual	-	3.112.500
Goldman Sachs Group Inc 3,625% 10/29/29	8.746.925	2.382.949
Goldman Sachs Group Inc 3,102% 02/24/33	7.053.119	7.137.042
Goldman Sachs Group Inc 3,436% 02/24/43	4.672.691	2.444.688
HSBC Holdings Plc 4,755% 06/09/28	4.750.815	-
Ing Groep Nv 14,017% 03/28/28	2.269.426	2.261.155
Jpmorgan Chase & Co 1,963% 03/23/30	3.000.000	3.019.822
Morgan Stanley 2,943% 01/21/33	5.818.823	5.863.994
Morgan Stanley Float Perpetual	-	2.648.539
Natwest Group Plc 3,619% 03/29/29	4.569.505	4.597.345
Pnc Financial Services Pnc 6 Perpetual	2.675.770	-
Prudential Financial Inc 5,125% 03/01/52	2.829.104	2.937.127
Societe Generale 4,027% 01/21/43	3.200.807	-
Societe Generale 6,221% 06/15/33	4.106.010	-
Standard Chartered Plc 5,2% 01/26/24	-	2.425.176
Unipol Gruppo SPA 3,50% 11/29/27	-	3.100.500
Unipol Gruppo SPA 3,25% 09/23/30	-	3.020.500

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 l'esercizio e le cessioni complessive di un titolo superiori all'uno per cento del valore totale delle cessioni per l'esercizio. Occorre indicare almeno i 20 maggiori acquisti e le 20 maggiori vendite. Tutti gli acquisti e le vendite sono stati indicati nel caso in cui meno di 20 acquisti e vendite durante l'esercizio soddisfano i criteri di cui sopra.

Altre informazioni aggiuntive (non certificate)

Algebris UCITS Funds Plc (la "Società") è una società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese, costituita come fondo multicomparto con responsabilità separata tra i comparti ai sensi del Companies Act 2014 e del Regolamento della Central Bank (Supervision and Enforcement Act 2013 (Sezione 48(1)) (Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) 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 dal 1° luglio 2021 al 30 giugno 2022:

Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris Financial Credit	AUD Classe I	0,98%
	AUD Classe R	1,26%
	AUD Classe Rd	1,26%
	AUD Classe Wd	1,56%
	CHF Classe C	1,06%
	CHF Classe I	1,52%
	CHF Classe Id	1,37%
	CHF Classe R	2,24%
	CHF Classe Rd	2,18%
	CHF Classe W	1,56%
	CHF Classe Wd	1,56%
	CHF Classe Z	0,85%
	EUR Classe C	1,06%
	EUR Classe Cd	1,06%
	EUR Classe I	1,70%
	EUR Classe Id	1,59%
	EUR Classe M	0,06%
EUR Classe Md	0,06%	
EUR Classe R	2,18%	
EUR Classe Rd	2,18%	

Altre informazioni aggiuntive (non certificate)

TOTAL EXPENSE RATIO (segue)

Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris Financial Credit	EUR Classe W	1,56%
	EUR Classe Wd	1,56%
	EUR Classe XXL	0,56%
	EUR Classe Z	0,85%
	EUR Classe Zd	0,85%
	GBP Classe C	1,06%
	GBP Classe Cd	1,06%
	GBP Classe I	1,81%
	GBP Classe Id	1,99%
	GBP Classe M	0,06%
	GBP Classe Md	0,06%
	GBP Classe R	2,46%
	GBP Classe Rd	2,51%
	GBP Classe W	1,56%
	GBP Classe Wd	1,56%
	GBP Classe Z	0,85%
	GBP Classe Zd	0,00%
	HKD Classe I	0,67%
	HKD Classe Rd	1,26%
	JPY Classe I	0,57%
	JPY Classe Rd	1,26%
	SGD Classe I	1,35%
	SGD Classe Id	1,36%
	SGD Classe R	2,01%
	SGD Classe Rd	2,04%
	SGD Classe W	1,56%
	SGD Classe Wd	1,56%
	USD Classe C	1,06%
	USD Classe Cd	1,06%
	USD Classe I	1,54%
	USD Classe Id	1,73%
	USD Classe M	0,06%
	USD Classe Md	0,06%
	USD Classe R	2,17%
USD Classe Rd	2,23%	
USD Classe W	1,56%	
USD Classe Wd	1,56%	
USD Classe XXL	0,56%	
USD Classe Z	0,85%	
USD Classe Zd	0,85%	

Altre informazioni aggiuntive (non certificate)

TOTAL EXPENSE RATIO (segue)

Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris Financial Income Fund	CHF Classe B	0,56%
	CHF Classe I	0,96%
	CHF Classe Id	0,96%
	CHF Classe R	1,86%
	CHF Classe Rd	1,86%
	EUR Classe B	0,56%
	EUR Classe Bd	0,56%
	EUR Classe I	0,96%
	EUR Classe Id	0,96%
	EUR Classe M	0,06%
	EUR Classe Md	0,06%
	EUR Classe R	1,86%
	EUR Classe Rd	1,86%
	GBP Classe Bd	0,56%
	GBP Classe I	0,96%
	GBP Classe Id	0,96%
	GBP Classe M	0,06%
	GBP Classe Md	0,06%
	GBP Classe R	1,86%
	GBP Classe Rd	1,86%
	HDK Classe I	0,96%
	JPY Classe I	0,96%
	SGD Classe Id	0,96%
	SGD Classe R	1,86%
	SGD Classe Rd	1,86%
	USD Classe I	0,96%
	USD Classe Id	0,96%
	USD Classe M	0,06%
	USD Classe Md	0,06%
	USD Classe R	1,86%
USD Classe Rd	1,86%	
Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris Financial Equity Fund	CHF Classe B	0,99%
	CHF Classe R	1,99%
	EUR Classe B	0,99%
	EUR Classe Bm	0,99%
	EUR Classe I	1,04%
	EUR Classe M	0,15%
	EUR Classe R	1,99%
	GBP Classe B	0,99%
	GBP Classe I	1,14%
	GBP Classe M	0,15%
	GBP Classe Md	0,15%
	JPY Classe B	0,99%
	USD Classe B	0,99%
	USD Classe Bm	0,99%
	USD Classe R	1,99%
USD Classe Md	0,15%	
USD Classe Mm	0,15%	

Altre informazioni aggiuntive (non certificate)

TOTAL EXPENSE RATIO (segue)

Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris Global Credit Opportunities Fund	CHF Classe B	1,51%
	CHF Classe I	1,78%
	CHF Classe R	2,50%
	EUR Classe B	1,62%
	EUR Classe Bd	1,58%
	EUR Classe I	2,06%
	EUR Classe Id	2,06%
	EUR Classe M	0,09%
	EUR Classe Md	0,09%
	EUR Classe R	2,62%
	EUR Classe Rd	2,69%
	EUR Classe XXI	0,69%
	GBP Classe B	1,80%
	GBP Classe I	2,69%
	GBP Classe Id	2,74%
	GBP Classe M	0,09%
	GBP Classe Md	0,09%
	GBP Classe R	2,94%
	JPY Classe I	0,99%
	SGD Classe M	0,09%
	USD Classe B	1,67%
	USD Classe I	2,09%
	USD Classe M	0,09%
	USD Classe Md	0,09%
USD Classe R	2,74%	
Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris Core Italy Fund	EUR Classe Eb	0,61%
	EUR Classe M	0,11%
	EUR Classe Md	0,11%
	EUR Classe I	3,89%
	EUR Classe R	3,88%
	EUR Classe Rd	2,95%
	GBP Classe M	0,11%
	JPY Classe I	0,86%
	USD Classe I	5,25%
	USD Classe M	0,11%
USD Classe R	1,69%	

Altre informazioni aggiuntive (non certificate)

TOTAL EXPENSE RATIO (segue)

Comparto	Classe di Azioni	TER
Algebris IG Financial Credit Fund	CHF Classe B	0,50%
	CHF Classe Bd	0,50%
	CHF Classe I	0,60%
	CHF Classe R	1,10%
	CHF Classe Wd	1,00%
	EUR Classe B	0,50%
	EUR Classe Bd	0,50%
	EUR Classe I	0,60%
	EUR Classe Id	0,60%
	EUR Classe M	0,10%
	EUR Classe Md	0,10%
	EUR Classe R	1,10%
	EUR Classe Rd	1,10%
	EUR Classe W	1,00%
	EUR Classe Wd	1,00%
	GBP Classe B	0,50%
	GBP Classe Bd	0,50%
	GBP Classe I	0,60%
	GBP Classe Id	0,60%
	GBP Classe M	0,10%
	GBP Classe Md	0,10%
	GBP Classe R	1,10%
	HDK Classe I	0,60%
	JPY Classe I	0,60%
	JPY Classe M	0,10%
	SGD Classe B	0,50%
	SGD Classe I	0,60%
	USD Classe B	0,50%
	USD Classe Bd	0,50%
	USD Classe I	0,60%
	USD Classe Id	0,60%
	USD Classe M	0,10%
USD Classe R	1,10%	
USD Classe Rd	1,10%	
USD Classe W	1,00%	
USD Classe Wd	1,00%	

* Al 30 giugno 2022 non sono state pagate commissioni di performance.

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 2022 i Comparti erano impegnati in un tipo di SFT: Total Return Swap.

Algebris Financial Credit Fund

Algebris Financial Credit Fund non si è impegnata in alcun tipo di SFT per il periodo chiuso al 30 giugno 2022.

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 2022.

Dati globali

	Importo assoluto	
	EUR	% Attivo netto
Total Return Swap	2.164.907	0,48%
Totale	2.164.907	0,48%

Dati sulla concentrazione

La tabella a seguire riflette le controparti per tutti i Total Return Swap al 30 giugno 2022:

	Swap
Controparte	EUR
BNP Paribas SA	2.164.907
Totale	2.164.907

Altre informazioni aggiuntive (non certificate)

Operazioni di finanziamento tramite titoli (segue)

Algebris Financial Income Fund (segue)

Dati complessivi delle transazioni

Controparte	Tipo di SFT Total Return	Scadenza garanzia (SFT/Total Return Swap)	Valore di Mercato (EUR)	MTM (EUR)	Paese di costituzione della controparte (non collaterale)	Regolamento e compensazione
BNP Paribas SA	Swap	Oltre un anno		2.164.907	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 2022.

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

Custodia

Depositaria

BNP Paribas SA

Totale

Collaterale in custodia

EUR

12.677.694

12.677.694

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 2022. 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	82.273		
Totale	82.273		

Altre informazioni aggiuntive (non certificate)

Operazioni di finanziamento tramite titoli (segue)

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 2022.

Dati globali

	Importo assoluto	% Attivo netto
	EUR	
Total Return Swap	1.347.014	0,82%
Totale	1.347.014	0,82%

Dati sulla concentrazione

La tabella a seguire riflette le controparti per tutti i Total Return Swap al 30 giugno 2022:

Controparte	Swap
	EUR
BNP Paribas SA	1.347.014
Totale	1.347.014

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 compensazioni
BNP Paribas SA	Swap	Oltre un anno		1.347.014	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 2022.

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

Custodia

Depositaria	Collaterale in custodia
	EUR
BNP Paribas SA	3.614.052
Totale	3.614.052

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

Altre informazioni aggiuntive (non certificate)

Operazioni di finanziamento tramite titoli (segue)

Algebris Financial Equity 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 2022. 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	55.483		
Totale	55.483		

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 2022.

Dati globali

	Importo assoluto EUR	% Attivo netto
Total Return Swap	7.429.391	1,4091%
Totale	7.429.391	1,4091%

La tabella a seguire riflette le controparti per tutti i Total Return Swap e i Contratti con patto di riacquisto al 30 giugno 2022:

Controparte	Swap EUR
BNP Paribas S.A.	4.953.776
JP Morgan Securities Plc	343.665
Goldman Sachs International	2.131.950
Totale	7.429.391

Altre informazioni aggiuntive (non certificate)

Operazioni di finanziamento tramite titoli (segue)

Algebris Global Credit Opportunities Fund (segue)

Dati complessivi delle transazioni

Controparte	Tipo di SFT	Scadenza garanzia (SFT/Total Return Swap)	Valore di Mercato (EUR)	MTM (EUR)	Paese di costituzione della controparte (non collaterale)	Regolamento e compensazione
BNP Paribas SA	Total Return Swap	Oltre un anno		25.708	Regno Unito	Bilaterale
BNP Paribas S.A.	Total Return Swap	Da tre mesi a un anno		4.928.068	Regno Unito	Bilaterale
JP Morgan Securities Plc	Total Return Swap	Da tre mesi a un anno		343.665	Regno Unito	Bilaterale
Goldman Sachs International	Total Return Swap	Da un mese a tre mesi		2.131.950	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 2022.

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.	5.279.178
Goldman Sachs International	2.083.680
JP Morgan Securities Plc	118.861

Totale	7.481.719
---------------	------------------

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

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 2022. 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	7.928		
Totale	7.928		

Altre informazioni aggiuntive (non certificate)

Operazioni di finanziamento tramite titoli (segue)

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 2022.

Algebris Core Italy Fund

Algebris Core Italy Fund non si è impegnata in alcun tipo di SFT per il periodo chiuso al 30 giugno 2022.