

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和2年9月30日

【発行者名】 アルジェブリスUCITSファンズ plc
(Algebris UCITS Funds plc)

【代表者の役職氏名】 取締役 カール・オサリバン
(Director Carl O'Sullivan)

【本店の所在の場所】 アイルランド、ダブリン2、サー・ジョン・ロジャーソンズ・キー
33番
(33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治
弁護士 白 川 剛 士
弁護士 清 野 美 衣

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03(6212)8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券に係る外国投資法人の名称】
アルジェブリスUCITSファンズ plc
- アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド
(Algebris UCITS Funds plc
- Algebris Financial Credit Fund)

【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券の形態及び金額】
記名式無額面投資証券
アルジェブリスUCITSファンズ plc
- アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド
クラスW米ドル投資証券
クラスWd米ドル投資証券
上限見込額は以下のとおりである。
クラスW米ドル投資証券：12億3,050万米ドル（約1,346億5,362万円）
クラスWd米ドル投資証券：10億1,350万米ドル（約1,109億731万円）
（注1）米ドルの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2020年2月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝109.43円）による。
（注2）上限見込額は、便宜上、クラスW米ドル投資証券の2020年2月28日現在の1口当たり純資産価格（123.05米ドル）およびクラスWd米ドル投資証券の2020年2月28日現在の1口当たり純資産価格（101.35米ドル）にそれぞれ1,000万口を乗じて算出された金額である。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2020年5月1日付をもって提出した有価証券届出書（2020年6月30日付有価証券届出書の訂正届出書により訂正済。以下「原届出書」といいます。）の関係情報を下表のとおり新たな情報により訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なります。

2【訂正箇所および訂正事項】

半期報告書に係る訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	追加または更新
	(5) 外国投資法人の出資総額		(2) 外国投資法人の出資総額	追加
	(6) 主要な投資主の状況		(3) 主要な投資主の状況	更新
3 投資リスク		2 外国投資法人の運用状況	(3) 投資リスク	追加
5 運用状況	(1) 投資状況		(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加または更新
第2 財務ハイライト情報		4 外国投資法人の経理状況	(1) 資産及び負債の状況 「未監査財政状態計算書」 「未監査包括利益計算書」 「未監査キャッシュ・フロー計算書」 「主要な会計方針」の注記	追加
第三部 外国投資法人の詳細情報 第1 外国投資法人の追加情報 2 役員の状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員の状況	更新
5 その他			(5) その他	更新
第4 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況	(1) 名称、資本金の額及び事業の内容	3 資産運用会社の概況	(1) 名称及び資本金の額	追加
	(3) 大株主の状況		(2) 大株主の状況	更新
	(4) 役員の状況		(3) 役員の状況	更新
	(5) 事業の内容及び営業の概況		(4) 事業の内容及び営業の概況	更新
第5 外国投資法人の経理状況 1 財務諸表		4 外国投資法人の経理状況		追加
第6 販売及び買戻しの実績		5 販売及び買戻しの実績		追加

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

アルジェブリスUCITSファンズ plc - アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド（以下、アルジェブリスUCITSファンズ plc を「本投資法人」、アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンドを「ファンド」または「サブ・ファンド」という。ただし、文脈により、アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンドを含む本投資法人のサブ・ファンドを「サブ・ファンド」ということがある。）の概況は以下のとおりである。

（注）ファンドはクラスW米ドル投資証券およびクラスWd米ドル投資証券以外の投資証券も発行している。クラスW米ドル投資証券およびクラスWd米ドル投資証券以外の投資証券は日本では募集されず、以下、「投資証券」というときは、上記のクラスW米ドル投資証券およびクラスWd米ドル投資証券を指すものとする。ただし、文脈により、本投資法人の投資証券を「投資証券」ということがある。

（１）主要な経営指標等の推移

（アルジェブリスUCITSファンズ plc - アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド）

	2018年6月末日に 終了する中間会計年度末	2018年12月末日に 終了する会計年度末	2019年6月末日に 終了する中間会計年度末	2019年12月末日に 終了する会計年度末	2020年6月末日に 終了する中間会計年度末
（a）営業収益 ^{（１）}	- 169,701,922ユーロ	- 242,705,210ユーロ	425,175,498ユーロ	801,141,405ユーロ	25,624,995ユーロ
（b）経常利益金額または 経常損失金額	- 192,799,365ユーロ	- 287,118,913ユーロ	396,977,349ユーロ	722,955,778ユーロ	- 7,801,051ユーロ
（c）当期純利益金額または 当期純損失金額	- 241,373,608ユーロ	- 394,805,073ユーロ	338,624,080ユーロ	610,275,490ユーロ	- 68,862,841ユーロ
（d）出資総額 ^{（２）}	4,991,160,638ユーロ	4,323,313,890ユーロ	4,499,612,686ユーロ	5,154,812,712ユーロ	5,415,702,866ユーロ
（e）発行済投資口の 総口数	クラスW米ドル投資証券 411,567口	クラスW米ドル投資証券 410,980口	クラスW米ドル投資証券 380,062口	クラスW米ドル投資証券 319,992口	クラスW米ドル投資証券 524,013口
	クラスWd米ドル投資証券 343,868口	クラスWd米ドル投資証券 311,991口	クラスWd米ドル投資証券 341,150口	クラスWd米ドル投資証券 416,020口	クラスWd米ドル投資証券 857,892口
（f）純資産額	4,991,160,638ユーロ	4,323,313,890ユーロ	4,499,612,686ユーロ	5,154,812,712ユーロ	5,415,702,866ユーロ
（g）資産総額	5,067,550,193ユーロ	4,374,221,035ユーロ	4,570,892,827ユーロ	5,203,319,127ユーロ	5,517,753,261ユーロ
（h）1口当たり純資産額	クラスW米ドル投資証券 118.56米ドル	クラスW米ドル投資証券 116.80米ドル	クラスW米ドル投資証券 129.02米ドル	クラスW米ドル投資証券 138.78米ドル	クラスW米ドル投資証券 143.60米ドル
	クラスWd米ドル投資証券 102.20米ドル	クラスWd米ドル投資証券 97.84米ドル	クラスWd米ドル投資証券 104.71米ドル	クラスWd米ドル投資証券 109.92米ドル	クラスWd米ドル投資証券 111.27米ドル
（i）1口当たり当期 純利益金額または 当期純損失金額	クラスW米ドル投資証券 - 4.19米ドル	クラスW米ドル投資証券 - 5.95米ドル	クラスW米ドル投資証券 12.22米ドル	クラスW米ドル投資証券 21.98米ドル	クラスW米ドル投資証券 4.82米ドル
	クラスWd米ドル投資証券 - 3.59米ドル	クラスWd米ドル投資証券 - 5.06米ドル	クラスWd米ドル投資証券 10.05米ドル	クラスWd米ドル投資証券 17.87米ドル	クラスWd米ドル投資証券 3.65米ドル
（j）分配総額	46,198,148ユーロ	102,354,931ユーロ	56,598,168ユーロ	108,518,718ユーロ	58,635,291ユーロ
（k）1口当たり分配金額	クラスW米ドル投資証券 該当事項なし	クラスW米ドル投資証券 該当事項なし	クラスW米ドル投資証券 該当事項なし	クラスW米ドル投資証券 該当事項なし	クラスW米ドル投資証券 該当事項なし
	クラスWd米ドル投資証券 2.87米ドル	クラスWd米ドル投資証券 5.76米ドル	クラスWd米ドル投資証券 3.18米ドル	クラスWd米ドル投資証券 5.79米ドル	クラスWd米ドル投資証券 2.30米ドル
（l）自己資本比率	98.49%	98.84%	98.44%	99.07%	98.15%
（m）自己資本利益率 （３）	クラスW米ドル投資証券 1.81%	クラスW米ドル投資証券 - 4.85%	クラスW米ドル投資証券 8.82%	クラスW米ドル投資証券 18.82%	クラスW米ドル投資証券 11.30%
	クラスWd米ドル投資証券 1.91%	クラスWd米ドル投資証券 - 4.66%	クラスWd米ドル投資証券 8.40%	クラスWd米ドル投資証券 18.26%	クラスWd米ドル投資証券 10.96%

（１）営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益（損失）を含めている。以下同じ。

（２）ファンドは変動資本を有する投資法人であり、純資産額を記載している。以下同じ。

（３）自己資本利益率は、当該会計年度の1口当たり純資産価格の前年度に対する増減の比率であるが、当該会計年度に初めて当該投資証券が発行された場合には、当初募集価格に対する増減の比率で表すものとする。以下同じ。

（４）「主要な経営指標等の推移（e）発行済投資口の総口数、（h）1口当たり純資産額、（i）1口当たり当期純利益金額または当期純損失金額および（m）自己資本利益率」は、日本で販売しているクラスのみ記載している。以下同じ。

（注）アルジェブリスUCITSファンズ plc - アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンドは2012年9月3日に運用を開始し、クラスW米ドル投資証券は2015年8月6日に運用が開始され、クラスWd米ドル投資証券は2015年7月20日に運用が開始された。

（２）外国投資法人の出資総額

2020年6月末日現在の出資総額および発行済投資口の総口数は以下のとおりである。なお、発行可能投資口総口数には制限がない。

（アルジェブリスUCITSファンズ plc - アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド）

	出資総額		発行済投資口の総口数	
	ユーロ	百万円	（口）	
2020年6月末日現在	5,415,702,866	672,251	クラスW米ドル投資証券	524,013
			クラスWd米ドル投資証券	857,892

（３）主要な投資主の状況

（アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド）

本投資法人の主要な株主に関する情報は、本投資法人に適用あるEUの一般データ保護規則に基づき開示することができない。

（４）役員の状況

（2020年7月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有 投資証券
カール・オサリバン (Carl O' Sullivan)	取締役	オサリバン氏は、2012年12月までアーサー・コックス法律事務所のパートナーであり、同事務所で金融サービス法を専門とした。同氏は1983年に事務弁護士としての資格を有し、1983年から1987年までアイリッシュ・ディスティラーズ・グループ・ピーエルシーで、また、1987年から1990年までウォーターフォード・ウエッジウッド・ピーエルシーで法律顧問として雇用されていた。同氏は、1990年にアーサー・コックスに入所した。同氏はダブリン大学の法律学学士号（優等試験合格）およびユニバーシティ・カレッジ・ダブリンの経営学修士号を有している。同氏は、様々な他のファンドの取締役を務めている。	該当なし

アレクサンダー・ラザーニャ (Alexander Lasagna)	取締役	ラザーニャ氏は、ロンドン・スクール・オブ・エコノミクス金融経済学の学位、ワシントンD.C.のジョンズ・ホプキンス大学高等国際関係大学院経済学の修士号およびローマ・ラ・サピエンツァ大学の政治学学位を取得した。同氏は1992年にそのキャリアをボローニャのノミスマで開始し、1993年にミラノのJPモルガンに移籍した。同氏は議会補佐としてローマで2年間を過ごし、その後、1997年にプライベート・バンカーとしてメリルリンチに入社した。同氏は2000年5月にディレクターとしてロンドンのメリルリンチ・インベストメント・マネジャーズに異動し、2002年に超富裕層チームの責任者となった。同氏は2003年にメリルリンチを退社し、業務執行取締役およびプライベート・バンクの国際チームのヘッドとしてシュローダーに入社した。同氏はエグゼクティブおよび投資委員会のメンバーであり、チームの投資戦略および事業戦略を指示した。同氏は2006年にシュローダーを退社してイタリアの独立系資産運用業者であるINオルタナティブのパートナーとなり、2010年12月に投資運用会社の事業開発およびインベスター・リレーションズのヘッドに任命されるまで、運営を支援した。同氏は2012年に投資運用会社の最高執行責任者に任命された。	該当なし
--	------------	--	-------------

デズモンド・キグリー (Desmond Quigley)	取締役	キグリー氏は、2010年に退職するまで、金融サービス分野の顧客に重点を置き、過去30年にわたって会計事務所で数多くの上級職を務めた。同氏は1995年から2010年までアセット・マネジメント、銀行業および保険業を対象とするアイルランドのアーンスト・アンド・ヤングにおける金融サービス・グループのヘッドを務めた。同氏の顧客の大部分はアセット・マネジメントの顧客であり、同氏はE&Yグローバル・ヘッジファンド委員会の創設メンバー（および元議長）であった。これに先立ち、同氏は1988年から1994年までアイルランドのアーンスト・アンド・ヤングのマネージング・パートナーとして2期を務めた。かかる期間において、同氏はアーンスト・アンド・ヤング・インターナショナル・カウンシルのメンバーでもあった。これに先立ち、同氏は1977年にアイルランドのアーンスト・アンド・ウィニーのパートナーとして任命された。同氏は、アイルランド勅許会計士であり、アイルランド勅許会計士協会のフェローである。	該当なし
---	------------	--	-------------

(注) 本投資法人に従業員はいない。本投資法人の独立監査法人はアイルランド、ダブリン1、IFSC、ハーバーマスター・プレイス1に所在するKPMGである。

(5) その他

a. 定款の変更

通常定款は、アイルランド中央銀行の事前の承認がない場合は、変更することができない。

b. 事業譲渡または事業譲受

本投資法人は、アイルランド中央銀行の要件に従って、サブ・ファンド（本項においては、アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンドを含む本投資法人のサブ・ファンドを意味する。）と他のサブ・ファンドを含む集中投資スキームの他のファンド（以下「譲受先ファンド」という。）とを合併させることができ、また、かかる合併の際に、投資主に対し、サブ・ファンドにおける持分について比例按分ベースで譲受先ファンドの投資証券を発行することを約因として、サブ・ファンドの資産を譲受先ファンドに譲渡することができる。

c. 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d. 訴訟事件その他の重要事項

半期報告書提出前6か月以内において、訴訟事件その他投資法人に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(アルジェブリスUCITSファンズ plc - アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド)

(2020年6月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計（ユーロ）	投資比率 （％）
債券	英国	1,158,990,780.74	21.00
	スペイン	911,368,106.83	16.52
	イタリア	909,322,575.97	16.48
	フランス	524,335,184.03	9.50
	スイス	448,492,747.77	8.13
	米国	286,708,681.75	5.20
	ドイツ	210,725,705.92	3.82
	オランダ	128,694,366.75	2.33
	ルクセンブルグ	68,747,655.00	1.25
	デンマーク	52,479,908.06	0.95
	オーストリア	30,277,188.00	0.55
	フィンランド	28,231,549.90	0.51
	メキシコ	22,319,564.68	0.40
	アイルランド	13,656,982.00	0.25
	ジャージー島	4,844,526.33	0.09
	小計	4,799,195,523.73	86.98
株式	米国	14,361,312.20	0.26
	ルクセンブルグ	9,631,508.30	0.17
	アイルランド	9,077,778.72	0.16
	小計	33,070,599.22	0.60
オプション	米国	6,078,227.55	0.11
	小計	6,078,227.55	0.11
先物	英国	- 197,833.10	0.00
	ドイツ	- 3,755,040.00	- 0.07
	イタリア	- 3,802,940.02	- 0.07
	小計	- 7,755,813.12	- 0.14
ポートフォリオ合計		4,830,588,537.38	87.55
現金・その他資産（負債控除後）		687,164,723.62	12.45
資産総額		5,517,753,261.00	100.00
負債総額		102,050,395.00	1.85
合計（純資産総額）		5,415,702,866.00 (約672,251百万円)	98.15

(注) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

(2) 運用実績

純資産等の推移

2020年6月末日までの1年間における各月末の資産総額および純資産の推移は以下のとおりである。

(アルジェブリスUCITSファンズ plc - アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド)

	資産総額		純資産総額		1口当たり 純資産価格 (クラスW米ドル 投資証券)		1口当たり 純資産価格 (クラスWd米ドル 投資証券)	
	千ユーロ	百万円	千ユーロ	百万円	米ドル	円	米ドル	円
2019年7月末日	4,621,393	573,654	4,562,274	566,315	130.22	13,621	104.39	10,919
8月末日	4,607,628	571,945	4,515,753	560,540	130.64	13,665	104.73	10,955
9月末日	4,731,546	587,327	4,677,818	580,658	132.48	13,857	106.21	11,110
10月末日	4,967,664	616,636	4,923,186	611,115	134.92	14,113	106.85	11,177
11月末日	5,121,687	635,755	5,076,639	630,163	136.59	14,287	108.18	11,316
12月末日	5,203,319	645,888	5,154,813	639,867	138.78	14,516	109.92	11,498
2020年1月末日	5,371,692	666,788	5,337,332	662,523	140.91	14,739	110.32	11,539
2月末日	5,974,449	741,608	5,842,185	725,190	140.82	14,730	110.23	11,530
3月末日	4,529,838	562,289	4,416,236	548,187	126.18	13,198	98.80	10,334
4月末日	4,991,744	619,625	4,981,211	618,318	136.86	14,316	106.05	11,093
5月末日	5,337,284	662,517	5,230,660	649,282	140.82	14,730	109.11	11,413
6月末日	5,517,753	684,919	5,415,703	672,251	143.60	15,021	111.27	11,639

アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンドのクラスW米ドル投資証券およびクラスWd米ドル投資証券は、規制ある取引市場である、ユーロネクストのグローバル・エクスチェンジ・マーケットに上場されている（ユーロネクストは、アイルランド証券取引所の取得を2018年3月27日に完了したヨーロッパ全域における取引所運営者である。）。同取引所での実質的な取引実績はない。

分配の推移

(アルジェブリスUCITSファンズ plc - アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド)

計算期間	1口当たり分配金	
	クラスW米ドル投資証券 (米ドル)	クラスWd米ドル投資証券 (米ドル)
2019年7月1日～2020年6月末日	該当事項なし	4.92 (約515円)

自己資本利益率（収益率）の推移

2020年6月末日までの1年間における自己資本利益率（収益率）は以下のとおりである。

（アルジェブリスUCITSファンズplc - アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド）

自己資本利益率（収益率）（％）	
（クラスW米ドル投資証券）	（クラスWd米ドル投資証券）
11.30	10.96

（注）自己資本利益率（収益率）（％）＝（a - b）／b × 100

a = 2020年6月末日現在の1口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計金額を加えた額）

b = 2019年6月末日現在の1口当たり純資産価格（分配額の額）

（3）投資リスク

本書提出日現在、2020年6月30日提出の有価証券報告書「第一部ファンド情報 第1ファンドの状況 3投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

ファンドが将来にわたり営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または状況、その他ファンドの経営に重要な影響を及ぼす事象は、本書提出日現在、存在しない。

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

(1) 名称及び資本金の額

アルジェブリス(UK)リミテッド(Algebris(UK)Limited) (「投資運用会社」)

資本金(株主資本)の額

投資運用会社の2018年12月31日および2020年7月31日現在の払込済株式資本金は、300,002ユーロ(約3,724万円)である。

(2) 大株主の状況

投資運用会社

(2020年7月末日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
アルジェブリス・インベストメンツ(ルクセンブルグ)エス・エイ・アール・エル	ルクセンブルグ、L-2163、モントレー通り40番	全発行済株式	100%

(3) 役員の状況

投資運用会社

(2020年7月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ダヴィデ・セッラ (Davide Serra)	最高経営責任者、最高情報責任者および取締役	ダヴィデ・セッラは、アルジェブリス(UK)リミテッドの最高経営責任者、最高情報責任者および取締役である。 ダヴィデ氏は、金融サービスに関する世界有数の専門家の1人として認められており、世界の中央銀行および規制当局から政策問題について相談を受け、定期的に金融改革に関する議論に貢献している。さらに、ダヴィデ氏はイタリア共和国功労勲章の1つであるコメンダトーレの称号を授与されている。 ダヴィデ氏は、アルジェブリスを設立する前は、モルガン・スタンレーのマネージング・ディレクターを務め、ヨーロッパの銀行調査チームを率い、グローバル・バンク・チームのコーディネーターを務めた。ダヴィデ氏個人は、1999年から2006年の間、ヨーロッパの銀行のトップ・アナリストとして評価された。モルガン・スタンレーの前は、1995年から2000年の間、トップと評価されるUBSバンク・リサーチ・チームでシニア・アナリストとして勤務した。	該当なし
アレクサンダー・ラザーニャ (Alexander Lasagna)	副最高経営責任者および取締役	上記「1 外国投資法人の概況、(4) 役員の状況」参照	該当なし

(4) 事業の内容及び営業の概況

投資運用会社

2020年7月末日現在、投資運用会社は、以下のファンドの管理・運用を行っている。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額
1	アルジェブリスUCITSファンズ plc	UCITS / 譲渡可能証券 への集団投資事業	2012年2月17日	65億ユーロ
2	アルジェブリス（ルクセンブル グ）エスシーエー・シキャブ・エ スアイエフ	オルタナティブ投資 ファンド / 変動資本 を有する投資会社	2009年11月20日	385百万ユーロ
3	アルジェブリス・ロング・オン リー・グローバル・ファイナン シャルズ・マスター・ファンド	オルタナティブ投資 ファンド / ケイマン 諸島籍有限責任会社	2011年3月30日	51百万ユーロ
4	アルジェブリス・エヌピーエル・ ファンド1	オルタナティブ投資 ファンド / パート ナーシップ	2014年10月20日	437百万ユーロ
5	アルジェブリス・エヌピーエル・ ファンド2	オルタナティブ投資 ファンド / パート ナーシップ	2016年12月1日	12.5億ユーロ
6	アルジェブリス・エヌピーエル・ ファンド3	オルタナティブ投資 ファンド / パート ナーシップ	2019年7月5日	124百万ユーロ

[次へ](#)

4 外国投資法人の経理状況

a . ファンドの日本語の中間財務書類は、アイルランドにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。

b . 原文の中間財務書類は、アルジェブリスUCITSファンズ plcおよびすべてのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。

本書において日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。ただし、サブ・ファンドには以下に記載した投資証券以外の投資証券も存在するが、以下に記載した投資証券に関連する部分を抜粋して日本語に記載している。

アルジェブリスUCITSファンズ plc

- アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド

クラスW米ドル投資証券

クラスWd米ドル投資証券

c . ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。

d . 原文の中間財務書類は、ユーロで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2020年7月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝124.13円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1) 資産及び負債の状況

アルジェブリスUCITSファンズ plc

未監査財政状態計算書

2020年 6 月30日現在

アルジェブリス・ファイナンシャル・

クレジット・ファンド

2020年 6 月30日

	注記	(ユーロ)	(千円)
資産			
損益を通じて公正価値で測定される金融資産	4		
- 投資ファンド		-	-
- 譲渡性のある証券		4,813,556,836	597,506,810
- 金融デリバティブ商品		29,256,232	3,631,576
- 担保として差入れられた確定利付証券		-	-
償却原価で測定される金融資産			
現金および現金同等物	3	533,179,351	66,183,553
差入現金担保		7,201,758	893,954
ブローカーからの未収金		11,610,869	1,441,257
投資主からの未収金		77,134,935	9,574,759
未収配当金		142,869	17,734
未収収益およびその他の未収金		45,670,411	5,669,068
資産合計		5,517,753,261	684,918,712
負債			
損益を通じて公正価値で測定される金融負債	4		
- 金融デリバティブ商品		43,433,466	5,391,396
- レポ契約		-	-
償却原価で測定される金融負債			
受領現金担保		-	-
ブローカーへの未払金		39,459,165	4,898,066
投資主への未払金		5,653,175	701,729
未払成功報酬	5	8,915,042	1,106,624
未払投資運用報酬	5	3,797,691	471,407
未払監査報酬	5	47,290	5,870
未払管理事務代行報酬	5	119,835	14,875
未払保管受託銀行報酬	5	120,268	14,929
未払取締役報酬	5	8,364	1,038
未払償還費用		-	-
未払費用およびその他の未払金		496,099	61,581
負債合計（買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産を除く。）		102,050,395	12,667,516
買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産		5,415,702,866	672,251,197

添付の注記は当財務書類の一部である。

アルジェブリスUCITSファンズ plc

未監査財政状態計算書

2019年12月31日現在

アルジェブリス・ファイナンシャル・
クレジット・ファンド

2019年

	注記	(ユーロ)	(千円)
資産			
損益を通じて公正価値で測定される金融資産	4		
- 投資ファンド		-	-
- 譲渡性のある証券		4,298,567,409	533,581,172
- 金融デリバティブ商品		24,905,054	3,091,464
- 担保として差入れられた確定利付証券		-	-
償却原価で測定される金融資産			
現金および現金同等物	3	813,465,388	100,975,459
差入現金担保		-	-
ブローカーからの未収金		3,858	479
投資主からの未収金		25,468,953	3,161,461
未収配当金		144,709	17,963
未収収益およびその他の未収金		40,763,756	5,060,005
資産合計		5,203,319,127	645,888,003
負債			
損益を通じて公正価値で測定される金融負債	4		
- 金融デリバティブ商品		8,546,824	1,060,917
- レボ契約		-	-
償却原価で測定される金融負債			
受領現金担保		11,139,602	1,382,759
ブローカーへの未払金		2,599	323
投資主への未払金		5,533,554	686,880
未払成功報酬	5	18,985,942	2,356,725
未払投資運用報酬	5	3,543,889	439,903
未払監査報酬	5	92,330	11,461
未払管理事務代行報酬	5	113,369	14,072
未払保管受託銀行報酬	5	114,825	14,253
未払取締役報酬	5	6,541	812
未払費用およびその他の未払金		426,940	52,996
負債合計（買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産を除く。）		48,506,415	6,021,101
買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産		5,154,812,712	639,866,902

添付の注記は当財務書類の一部である。

アルジェブリスUCITSファンズ plc

未監査包括利益計算書

2020年1月1日から2020年6月30日までの期間

アルジェブリス・ファイナンシャル・
クレジット・ファンド

2020年6月30日

	注記	(ユーロ)	(千円)
投資収益			
受取利息			
- 償却原価で測定される金融資産		43,494	5,399
配当金収益		419,000	52,010
その他の収益		15,000,141	1,861,968
損益を通じて公正価値で測定される金融資産 および負債にかかる純（損）／益		8,977,151	1,114,334
為替換算にかかる純（損）／益		1,185,209	147,120
投資（損）／益合計		25,624,995	3,180,831
運用費用			
成功報酬	5	9,374,084	1,163,605
設立費用		-	-
投資運用報酬	5	20,822,060	2,584,642
管理事務代行報酬	5	1,002,840	124,483
取締役報酬	5	4,954	615
保管受託銀行報酬	5	655,216	81,332
監査報酬	5	98,593	12,238
取引費用		115,335	14,317
その他の費用		1,352,964	167,943
運用費用合計		33,426,046	4,149,175
投資（損）／益純額		(7,801,051)	(968,344)
財務費用			
買戻可能参加型投資証券の保有者への分配	6	58,635,291	7,278,399
利息費用			
- 損益を通じて公正価値で測定される金融負債		-	-
- 償却原価で測定される金融負債		2,056,205	255,237
財務費用合計		60,691,496	7,533,635
税引前（損）／益		(68,492,547)	(8,501,980)
配当金にかかる源泉徴収税		125,700	15,603
利息にかかる源泉徴収税		244,594	30,361
運用による買戻可能参加型投資証券の保有者に 帰属する純資産の減少		(68,862,841)	(8,547,944)

添付の注記は当財務書類の一部である。

アルジェブリスUCITSファンズ plc

未監査包括利益計算書

2019年1月1日から2019年6月30日までの期間

アルジェブリス・ファイナンシャル・
クレジット・ファンド

2019年6月30日

	注記	(ユーロ)	(千円)
投資収益			
受取利息			
- 損益を通じて公正価値で測定される金融資産		128,903,594	16,000,803
- 償却原価で測定される金融資産		68,847	8,546
配当金収益		402,375	49,947
その他の収益		2,420,216	300,421
損益を通じて公正価値で測定される金融資産			
および負債にかかる純利益		293,629,880	36,448,277
為替換算にかかる純（損）／益		(249,414)	(30,960)
投資収益合計		425,175,498	52,777,035
運用費用			
成功報酬	5	8,590,549	1,066,345
設立費用		-	-
投資運用報酬	5	16,834,460	2,089,662
管理事務代行報酬	5	817,967	101,534
取締役報酬	5	4,834	600
配当金費用		-	-
保管受託銀行報酬	5	552,292	68,556
監査報酬	5	60,665	7,530
取引費用		23,155	2,874
その他の費用		1,314,227	163,135
運用費用合計		28,198,149	3,500,236
投資収益純額		396,977,349	49,276,798
財務費用			
買戻可能参加型投資証券の保有者への分配	6	56,598,168	7,025,531
利息費用			
- 損益を通じて公正価値で測定される金融負債		154,914	19,229
- 償却原価で測定される金融負債		1,077,603	133,763
財務費用合計		57,830,685	7,178,523
税引前利益		339,146,664	42,098,275
配当金にかかる源泉徴収税		120,713	14,984
利息にかかる源泉徴収税		401,871	49,884
運用による買戻可能参加型投資証券の保有者に 帰属する純資産の増加		338,624,080	42,033,407

添付の注記は当財務書類の一部である。

アルジェブリスUCITSファンズ plc

買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の未監査変動計算書

2020年1月1日から2020年6月30日までの期間

アルジェブリス・ファイナンシャル・

クレジット・ファンド

2020年6月30日

	(ユーロ)	(千円)
期首現在買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する 純資産	5,154,812,712	639,866,902
運用による買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する 純資産の減少 / 増加	(68,862,841)	(8,547,944)
買戻可能参加型投資証券の発行による受取額	2,110,691,759	262,000,168
発行済買戻可能参加型投資証券の買戻しにかかる支払額	(1,780,938,764)	(221,067,929)
期末現在買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する 純資産	5,415,702,866	672,251,197

添付の注記は当財務書類の一部である。

アルジェブリスUCITSファンズ plc

買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の未監査変動計算書

2019年1月1日から2019年6月30日までの期間

アルジェブリス・ファイナンシャル・

クレジット・ファンド

2019年6月30日

	(ユーロ)	(千円)
期首現在買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産	4,323,313,890	536,652,953
運用による買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産の増加	338,624,080	42,033,407
買戻可能参加型投資証券の発行による受取額	859,764,382	106,722,553
発行済買戻可能参加型投資証券の買戻しにかかる支払額	(1,022,089,666)	(126,871,990)
期末現在買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産	4,499,612,686	558,536,923

添付の注記は当財務書類の一部である。

アルジェブリスUCITSファンズ plc

未監査キャッシュ・フロー計算書

2020年1月1日から2020年6月30日までの期間

アルジェブリス・ファイナンシャル・

クレジット・ファンド

2020年6月30日

(ユーロ)

(千円)

営業活動によるキャッシュ・フロー		
配当金分配前の運用による買戻可能参加型投資証券の		
保有者に帰属する純資産の減少 / (増加)	(10,227,550)	(1,269,546)
金融資産の購入および金融負債の決済	(1,243,854,359)	(154,399,642)
金融資産および金融負債の売却受取金	577,538,710	71,689,880
実現および未実現利益 / (損失)	170,254,675	21,133,713
未収利息の(増加) / 減少	(4,906,278)	(609,016)
未収配当金の減少 / (増加)	1,840	228
その他の未収金の(増加) / 減少	(377)	(47)
その他の未払金の増加 / (減少)	29,677,319	3,683,846
営業活動(に使用した) / から生じた現金純額	(481,516,020)	(59,770,584)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
投資証券発行受取額	2,059,025,777	255,586,870
投資証券買戻支払額	(1,780,819,143)	(221,053,080)
買戻可能参加型投資証券の保有者への分配	(58,635,291)	(7,278,399)
財務活動から生じた / に使用した現金純額	219,571,343	27,255,391
現金および現金等価物の純(減少) / 増加額	(261,944,677)	(32,515,193)
期首現在現金および現金同等物	802,325,786	99,592,700
期末現在現金および現金同等物	540,381,109	67,077,507
キャッシュ・フロー情報の補足開示		
受取利息	131,948,893	16,378,816
支払利息	(2,056,205)	(255,237)
受取配当金	420,840	52,239
支払配当金	(58,635,291)	(7,278,399)

添付の注記は当財務書類の一部である。

アルジェブリスUCITSファンズ plc

未監査キャッシュ・フロー計算書

2019年1月1日から2019年6月30日までの期間

アルジェブリス・ファイナンシャル・

クレジット・ファンド

2019年6月30日

(ユーロ)

(千円)

営業活動によるキャッシュ・フロー		
配当金分配前の運用による買戻可能参加型投資証券の		
保有者に帰属する純資産の増加	395,222,248	49,058,938
金融資産の購入および金融負債の決済	(501,401,998)	(62,239,030)
金融資産および金融負債の売却受取金	978,821,457	121,501,107
実現および未実現（損）／益	(330,440,397)	(41,017,566)
未収利息の減少／（増加）	8,249,498	1,024,010
未収配当金の（増加）／減少	301	37
その他の未収金の（増加）／減少	(6,147)	(763)
その他の未払金の増加／（減少）	7,904,512	981,187
営業活動から生じた／（に使用した）現金純額	558,349,474	69,307,920
財務活動によるキャッシュ・フロー		
投資証券発行受取額	824,331,262	102,324,240
投資証券買戻支払額	(1,020,819,424)	(126,714,315)
買戻可能参加型投資証券の保有者への分配	(56,598,168)	(7,025,531)
財務活動に使用した現金純額	(253,086,330)	(31,415,606)
現金および現金等価物の純増加／（減少）額	305,263,144	37,892,314
期首現在現金および現金同等物	282,137,644	35,021,746
期末現在現金および現金同等物	587,400,788	72,914,060
キャッシュ・フロー情報の補足開示		
受取利息	137,221,939	17,033,359
支払利息	(1,232,517)	(152,992)
受取配当金	402,676	49,984
支払配当金	(56,598,168)	(7,025,531)

添付の注記は当財務書類の一部である。

未監査財務書類に対する注記

2020年1月1日から2020年6月30日までの期間

1. 主要な会計方針

本財務書類の作成の際に本投資法人が採用した主要な会計方針は、以下のとおりである。

（a）作成の基礎

本投資法人の要約財務書類は、IAS第34号「中間財務報告」ならびに2014年アイルランド会社法（改訂済）、2011年欧州共同体（譲渡可能証券への集団投資事業）規則（改訂済）（以下「アイルランドUCITS規則」という。）および2013年アイルランド中央銀行（監督および執行）法（第48条第1項）（譲渡可能証券への集団投資事業）2019年規則（以下「アイルランド中央銀行UCITS規則」という。）で構成されるアイルランドの制定法に準拠して作成されている。

本要約中間財務書類は、完全な年次財務書類で要求されるすべての情報および開示が記載されておらず、国際財務報告基準(以下「IFRS」という。)に準拠して作成されている2019年12月31日に終了した会計年度の本投資法人の財務書類と併せて読まれるべきである。

本要約財務書類において本投資法人が適用する会計方針および計算方法は、2019年12月31日現在および2019年12月31日終了年度の本投資法人の年次財務書類において適用された会計方針および計算方法と同一である。

(b) 損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債

デリバティブ金融商品

先渡為替契約

先渡為替契約は、当該契約がなされた時点で決定された価格において、将来日時点での特定の通貨を購入または売却する義務を伴う。先渡為替契約は、同等の規模および満期を持つ、評価日時点で締結された新規の先渡為替契約の先物相場を参照して評価される。未決済の先渡為替契約にかかる未実現損益は、約定利率と先物相場の差額として計算され、財政状態計算書および包括利益計算書で認識される。先渡為替契約の実現損益および未実現損益の変動は、包括利益計算書で認識される。先渡為替契約が、本投資法人の測定通貨以外の通貨で発行された特定のクラスの通貨の為替リスクをヘッジするために購入された場合には、当該先渡為替契約にかかるすべての損益は、当該クラスに配分される。

差金決済取引

差金決済取引は、本投資法人と第三者との間の契約であり、本投資法人が実際に証券を購入することなく、特定の証券の価格変動に対するエクスポージャーを得ることを認めている。契約価額の変動は、未実現損益として計上され、本投資法人は当該契約が終了した時点で実現損益を認識する。差金決済取引にかかる実現損益および未実現損益は、包括利益計算書で認識される。各評価時点において、差金決済取引の契約価格と原株式の市場価格との差額は、差金決済取引の公正価値(未実現損益)として計上される。差金決済取引が終了した場合、差金決済取引の契約価格と市場価格との差額は、包括利益計算書で実現公正価値損益として計上される。

先物

先物とは、特定の将来日に、特定の価格または利回りで、売主が特定の商品の受渡しを行うことに合意した商品の繰延受渡しの契約である。先物にかかる損益は、市場の変動に基づいてサブ・ファンドに計上され、保有する契約の決済条件によって、実現もしくは未実現損益またはその他の収益として計上される。

先物は、関連評価日の決済価格に基づいて公正価値で評価される。

オプション

オプションは、特定の日(満期日という。)に事前に決定された価格(行使価格という。)で資産を売買する権利(ただし義務ではない)を投資者に付与する金融契約である。オプションは、関連する取引相手方が提供する関連評価日の終値に基づいて公正価値で評価される。

行使された売建コール・オプションのプレミアムは、実現損益を決定する際に、原証券または外国通貨の売却による収入に加算される。行使された売建プット・オプションのプレミアムは、購入した証券または外国通貨の費用から差し引かれる。行使されずに満期を迎えた売建オプションから受け取るプレミアムは、実現利益として扱われる。未決済ポジションについては、未実現損益は包括利益計算書で認識される。

スワップ

一般的に、スワップ契約とは、二当事者が、原資産の特定の想定元本に対して、特定の価格または利率の変動に基づくか、または参考にして計算された、指定されたインターバルでの一連のキャッシュ・フローを交換する義務を負う契約である。支払いフローは、通常、互いに相殺され、その差額は一方の当事者によって他方の当事者に対して支払われる。エクイティ・スワップは、原証券に基づいて評価される。OTCスワップは、外部業者であるマークイットによって公正価値で評価される。

レボ契約

本投資法人が、金融資産を売却し、同一または類似の資産を将来の日付に決定された価格で買い戻す契約を同時に締結した場合（売却およびレボ契約）、取決めは借入金として計上され、売却およびレボ契約に基づく未払金として財政状態計算書に認識され、原資産は、FVTPLで測定される差入れられた金融資産として本投資法人の財政状態計算書に再分類される。

レボ契約とは、ファンドが金融資産を売却し、担保として現金と引き換えに特定の投資を貸し付ける契約を取引相手方と締結することである。本投資法人は、レボ契約を公正価値で評価している。

エクイティー・ワラント

ワラントは、財政状態計算書で公正価値で資産または負債として計上される。管理事務代行会社が決定した公正価値は、一または複数の信頼できる価格ベンダーからのデータフィードによって提供された相場市場価格である。公正価値の変動がある場合、その変動は包括利益計算書で未実現損益として計上される。ワラントにかかる実現損益は、包括利益計算書に表示される。ワラントの満了に伴い、以前に財政状態計算書で認識されていた金額は、実現損益として包括利益計算書で認識される。

すべてのデリバティブ契約にかかる実現損益および未実現損益は、包括利益計算書で認識される。

（c）持ち合いの控除

本投資法人のサブ・ファンドであるAlgebris Allocation Fundは、同様に本投資法人のサブ・ファンドであるアルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド、Algebris Financial Income Fund、Algebris Financial Equity Fund、Algebris Global Credit Opportunities Fund、Algebris Core Italy FundおよびAlgebris IG Financial Credit FundのクラスM累積投資証券に投資を保有する。

本投資法人のサブ・ファンドであるAlgebris IG Financial Credit Fundは、同様に本投資法人のサブ・ファンドであるアルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンドのクラスM累積投資証券に投資を保有する。

本投資法人の純資産および損益を決定する目的で、これらの持ち合いは、合計金額が本投資法人全体としての外部の資産および負債のみを反映するように控除されている。

本投資法人の損益および純資産の合計を確定するための本控除は、個別のサブ・ファンドの損益および純資産に影響を及ぼさない。

２．損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債

アルジェブリス・
ファイナンシャル・
クレジット・ファンド
2020年6月30日
ユーロ

損益を通じて公正価値で測定される金融資産

投資ファンド	-
譲渡性のある証券	
- 株式*	14,361,312
- 確定利付証券	4,799,195,524
- 担保として差入れられた確定利付証券	-
金融デリバティブ	
- 差金決済取引	-
- エクイティ・ワラント	-
- 先渡為替契約	23,178,004
- 先物	-
- オプション	6,078,228
- その他のスワップ	-
損益を通じて公正価値で測定される金融資産合計	4,842,813,068

損益を通じて公正価値で測定される金融負債

金融デリバティブ	
- 差金決済取引	-
- 先渡為替契約	(35,677,653)
- 先物	(7,755,813)
- オプション	-
- その他のスワップ	-
レボ契約	-
損益を通じて公正価値で測定される金融負債合計	(43,433,466)

*上記の表の株式は、アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンドが保有するすべての証券およびAlgebris Financial Income Fundが保有する一部の証券にかかる優先株式に関するものである。

アルジェブリス・
ファイナンシャル・
クレジット・ファンド
2019年12月31日
ユーロ

損益を通じて公正価値で測定される金融資産

投資ファンド	-
譲渡性のある証券	
- 株式 [*]	15,922,486
- 確定利付証券	4,282,644,923
- 担保として差入れられた確定利付証券	-
金融デリバティブ	
- 差金決済取引	-
- エクイティ・ワラント	-
- 先渡為替契約	17,582,294
- 先物	5,639,701
- オプション	1,683,059
- スワップ	-
損益を通じて公正価値で測定される金融資産合計	4,323,472,463

損益を通じて公正価値で測定される金融負債

金融デリバティブ	
- 差金決済取引	-
- 先渡為替契約	(8,538,624)
- 先物	(8,200)
- オプション	-
- スワップ	-
レボ契約	-
損益を通じて公正価値で測定される金融負債合計	(8,546,824)

*上記の表の株式は、アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンドが保有するすべての証券およびAlgebris Financial Income Fundが保有する一部の証券にかかる優先株式に関するものである。

３．現金および現金同等物

異なる保管会社によって保有される現金および現金同等物の内訳は、以下のとおりである。

アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド

	外貨相当額	HSBCバンク・ ビーエルシー ユーロ	BNPパリバ ユーロ	メリル・リンチ ユーロ	合計 2020年6月30日 ユーロ
現金					
- 現地通貨で保有される現金		232,684,645	267,580,770	22,188,047	522,453,462
- 外貨で保有される現金 （取得原価：3,555,878ユーロ）	3,235,196英ポンド	3,571,589	-	-	3,571,589
- 外貨で保有される現金 （取得原価：6,685,920ユーロ）	7,511,130米ドル	6,687,076	-	(412)	6,686,664
- 外貨で保有される現金 （取得原価：0ユーロ）	(45日本円)	-	-	-	-
- 外貨で保有される現金 （取得原価：356,905ユーロ）	(380,575スイスフラン)	357,667	-	-	357,667
- 外貨で保有される現金 （取得原価：109,970ユーロ）	(172,144シンガポール・ドル)	109,970	-	-	109,970
- 外貨で保有される現金 （取得原価：(1)ユーロ）	(10香港ドル)	(1)	-	-	(1)
合計		243,410,946	267,580,770	22,187,635	533,179,351

アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド

	外貨相当額	HSBCバンク・ ビーエルシー ユーロ	BNPパリバ ユーロ	メリル・リンチ ユーロ	合計 2019年12月31日 ユーロ
現金					
- 現地通貨で保有される現金		238,437,713	568,756,285	2,053,895	809,247,893
- 外貨で保有される現金 （取得原価：1,986,007ユーロ）	1,692,777英ポンド	2,004,307	-	(966)	2,003,341
- 外貨で保有される現金 （取得原価：2,250,257ユーロ）	2,522,782米ドル	2,250,195	-	(122)	2,250,073
- 外貨で保有される現金 （取得原価：(1)ユーロ）	(45日本円)	-	-	-	-
- 外貨で保有される現金 （取得原価：(3,414)ユーロ）	(3,705スイスフラン)	(3,414)	-	-	(3,414)
- 外貨で保有される現金 （取得原価：(32,450)ユーロ）	(49,013シンガポール・ドル)	(32,504)	-	-	(32,504)
- 外貨で保有される現金 （取得原価：(1)ユーロ）	(10香港ドル)	(1)	-	-	(1)
合計		242,656,296	568,756,285	2,052,807	813,465,388

４．公正価値測定

IFRS第13号は、公正価値の測定に使用される評価技法へのインプットに優先順位を付ける公正価値ヒエラルキーを設定している。ヒエラルキーは、同一の資産または負債の活発な市場における未調整の相場価格（レベル1測定）を最優先とし、また観察不可能なインプット（レベル3測定）を最下位とする。公正価値ヒエラルキーの3つのレベルは、以下の表に記載される。

- レベル1 測定日現在、活発な市場において本投資法人がアクセス可能な同一の資産または負債に対する未調整の相場価格を反映したインプット。
- レベル2 活発とはみなされない市場におけるインプットを含む、資産または負債について直接的または間接的に観察可能な相場価格以外のインプット。
- レベル3 観察不可能なインプット。

インプットは様々な評価技法の適用に際して用いられるものであり、リスクに関する仮定を含め、評価を決定するにあたり市場参加者が用いる仮定を広く示している。インプットには、価格情報、ボラティリティー統計、特定および広範な信用データ、流動性統計ならびにその他の要因が含まれる場合がある。金融商品の公正価値ヒエラルキー内のレベルは、公正価値測定にとって重要なインプットのうち、最も低いレベルに基づいている。しかしながら、何が「観察可能」と構成されるかの決定には、取締役による重要な判断が必要となる。取締役は、観察可能なデータは、入手が容易で、定期的に配布または更新され、信頼性があり検証可能であり、専有的ではない市場データで、関連市場に積極的に関与する独立した情報源から提供されたものであると考えている。ヒエラルキー内での金融商品の分類は、当該金融商品の価格の透明性に基づくものであり、必ずしも取締役が認識する当該金融商品のリスクに対応するものではない。

以下の表は、2020年6月30日現在、評価ヒエラルキー内の科目別およびレベル別に、財政状態計算書に計上されている金融商品を表示したものである。

アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド

	レベル1 ユーロ	レベル2 ユーロ	レベル3 ユーロ	合計 ユーロ
損益を通じて公正価値で 測定される金融資産				
- 株式	-	14,361,312	-	14,361,312
- 確定利付証券	4,697,110,734	102,084,790	-	4,799,195,524
- 先渡為替契約	-	23,178,004	-	23,178,004
- オプション	6,078,228	-	-	6,078,228
損益を通じて公正価値で 測定される金融資産合計	4,703,188,962	139,624,106	-	4,842,813,068
損益を通じて公正価値で 測定される金融負債				
- 先渡為替契約	-	(35,677,653)	-	(35,677,653)
- 先物	(7,755,813)	-	-	(7,755,813)
損益を通じて公正価値で 測定される金融負債合計	(7,755,813)	(35,677,653)	-	(43,433,466)

当期中、レベル1とレベル2の間の振替はなかった。当期中、レベル3に該当する投資は2件保有され、評価額はなかった。

以下の表は、2019年12月31日現在、評価ヒエラルキー内の科目別およびレベル別に、財政状態計算書に計上されている金融商品を表示したものである。

アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド

	レベル1 ユーロ	レベル2 ユーロ	レベル3 ユーロ	合計 ユーロ
損益を通じて公正価値で 測定される金融資産				
- 株式	-	15,922,486	-	15,922,486
- 確定利付証券	4,155,282,897	127,362,026	-	4,282,644,923
- 先渡為替契約	-	17,582,294	-	17,582,294
- 先物	5,639,701	-	-	5,639,701
- オプション	1,683,059	-	-	1,683,059
損益を通じて公正価値で 測定される金融資産合計	4,162,605,657	160,866,806	-	4,323,472,463
損益を通じて公正価値で 測定される金融負債				
- 先渡為替契約	-	(8,538,624)	-	(8,538,624)
- 先物	(8,200)	-	-	(8,200)
損益を通じて公正価値で 測定される金融負債合計	(8,200)	(8,538,624)	-	(8,546,824)

当期中、レベル1とレベル2の間の振替はなかった。当期中、レベル3に該当する投資は2件保有され、評価額はなかった。

投資

その価値が活発な市場における相場価格に基づいている投資は、レベル1に分類される。これらには、高値の活発な上場株式や債券が含まれる。取締役は、本投資法人が大きなポジションを保有しており、売却が相場価格に合理的な影響を与える可能性がある場合であっても、当該金融商品の相場価格を調整しない。

活発とはみなされない市場で取引されているが、相場市場価格、ディーラーの気配値または観察可能なインプットに裏付けられた、それに代わる価格設定ソースに基づいて評価される市場で取引されている投資は、レベル2に分類される。

レベル3に分類される投資は、頻繁に取引されていないか、全く取引されていないため、著しく観察不可能なインプットしか有していない。期末現在、レベル3の投資は保有されていない（2019年12月31日：594,000ユーロ）。

レポ契約

レポ契約とは、本投資法人が担保として現金と引き換えに特定の投資を貸し付ける契約を取引相手方と締結することである。本投資法人は、レポ契約を公正価値で評価している。レポ契約は、レベル2に分類される。

デリバティブ商品

デリバティブ商品は、取引所取引または店頭（以下「OTC」という。）での相対取引が可能である。先物契約および上場オプション契約等の上場デリバティブは、活発に取引されているとみなされるか否かに応じて、通常、公正価値ヒエラルキー内のレベル1またはレベル2に分類される。先渡為替契約および株式スワップ

等のOTCデリバティブには、一般的に市場データによって裏付けられたインプットがあるため、レベル2に分類される。

現金および現金同等物、ブローカーへの未払金/ブローカーからの未収金、投資主への未払金/投資主からの未収金ならびに短期未収金および未払金等の金融商品については、それらの帳簿価額が公正価値の合理的な近似値であるため、本投資法人は、それらの公正価値を開示していない。

サブ・ファンドは、アイルランド中央銀行が定める要件に従い、投資、効率的なポートフォリオ運用およびヘッジ(例:通貨リスク管理)目的のための金融デリバティブ商品(以下「FDI」という。)を締結することができる。サブ・ファンドは、また、組み込まれたレバレッジまたはデリバティブ部分を有する転換証券、偶発転換社債および上場投資証券(以下「ETN」という。)にも投資することができる。サブ・ファンドは、FDIの利用を通じて、ロングポジションとショートポジションの両方を統合して取る。これらには、スワップ、プット・オプション、コール・オプション、先物および先渡為替契約が含まれる。効率的なポートフォリオ管理手法には、差金決済取引、先物契約、先渡為替契約、クレジット・デフォルト・スワップ、エクイティー・ワラント、金利スワップおよびオプション契約が含まれる。オプション契約は、カバーされない。金融デリバティブ商品の使用に伴うリスクについては、2019年12月31日に終了した年度の監査済年次財務書類に記載されている。これらの効率的なポートフォリオ管理手法に関連する(損)益は、以下のとおりである。

アルジェブリス・ファイナンシャル・
クレジット・ファンド

2020年6月30日

ユーロ

金融デリバティブ

- 差金決済取引	-
- エクイティー・ワラント	-
- 先渡為替契約	20,876,831
- 先物	(20,768,163)
- オプション	238,534,691
- スワップ	-
	<u>238,643,359</u>

アルジェブリス・ファイナンシャル・
クレジット・ファンド

2019年6月30日

ユーロ

金融デリバティブ

- 差金決済取引	-
- エクイティー・ワラント	-
- 先渡為替契約	(35,919,082)
- 先物	(23,237,885)
- オプション	(18,558,190)
- スワップ	-
	<u>(77,715,157)</u>

5. 報酬および費用

投資運用報酬

アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンドについて、投資運用会社は、本投資法人から、クラスI投資証券およびクラスXXL投資証券の純資産価額の年率0.50%、クラスZ投資証券の純資産価額の年率0.79%、クラスR投資証券の純資産価額の年率1.20%、クラスW投資証券の純資産価額の年率1.50%、クラスC投資証券の純資産価額の年率1.00%、クラスA投資証券の純資産価額の年率1.35%およびクラスI2D投資証券の純資産価額の年率0.85%に等しい投資運用報酬(以下「運用報酬」という。)を受領する権利を有する。

運用報酬は、() 毎日計算され発生するものとし、() その日の運用報酬および発生した成功報酬を控除する前の関連する投資証券の純資産価額を参照して計算される。運用報酬は通常、関連する月末から14日以内に後払いで支払われる。

さらに、投資運用会社は、合理的に証明された立替費用の払戻しを受ける権利を有するものとする。各サブ・ファンドは、当該立替費用の按分額を負担するものとする。2020年6月30日に終了した会計期間の投資運用報酬は26,598,375ユーロ(2019年6月30日: 24,659,240ユーロ)で、そのうち4,787,880ユーロ(2019年12月31日: 4,746,277ユーロ)が期末現在未払いであった。

成功報酬

アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド

クラスM、クラスXXL、クラスWおよびクラスZの投資証券に関しては、成功報酬は支払われないものとする。

2020年6月30日に終了した会計期間の成功報酬は9,374,084ユーロ(2019年6月30日: 8,590,549ユーロ)で、そのうち8,915,042ユーロ(2019年12月31日: 18,985,942ユーロ)が期末現在未払いであった。

管理事務代行会社の報酬

管理事務代行会社は、サブ・ファンドの純資産価額の最初の250百万ユーロについては年率0.05%、サブ・ファンドの純資産価額の250百万ユーロから500百万ユーロについては年率0.035%、およびサブ・ファンドの純資産価額の500百万ユーロ超については年率0.02%を上限として、毎日発生し毎日計算され、毎月後払いで支払われる報酬を各サブ・ファンドの資産から受け取る権利を有するものとする。ただし、投資証券クラスごとに300ユーロ(サブ・ファンドの運用開始後最初の6か月間は50%減額される。)を上限とする最低月次報酬を条件とする。管理事務代行会社は、サブ・ファンドごとに3,000ユーロの年次報告報酬を受領するものとする。

さらに、本投資法人は、本投資法人の監査済および未監査の財務諸表作成のために5,000ユーロ(セット当たり)の管理事務代行会社の財務諸表作成報酬を各サブ・ファンドの資産から支払うものとする。さらに、管理事務代行会社は、合理的に証明された立替費用、取引および口座手数料の払戻しを受ける権利を有するものとする。2020年6月30日に終了した会計期間の管理事務代行報酬は1,441,474ユーロ(2019年6月30日: 1,271,906ユーロ)で、そのうち179,812ユーロ(2019年12月31日: 177,803ユーロ)が期末現在未払いであった。

保管受託銀行の報酬

保管受託銀行は、アルジェブリスUCITSファンズ plcのアンブレラのレベルでの最低年間報酬を250,000ユーロとし、サブ・ファンドの純資産価額の最初の500百万ユーロについては年率0.03%および500百万ユーロ超

については年率0.025%で、毎日発生し毎日計算され、毎月後払いで支払われる報酬をサブ・ファンドの資産から受け取る権利を有するものとする。

また、保管受託銀行は、UCITS V関連の預託サービスに対して、年間7,000米ドルの定率報酬を受領する権利を有するものとする。

また、保管受託銀行は、取引手数料を受領する権利を有するものとし、すべての副保管会社手数料は、関連する副保管会社が負担した際、保管受託銀行が本投資法人から回収する。かかるすべての手数料は、通常の商業レートで課されるものとする。また、保管受託銀行は、合理的に証明された立替費用の払い戻しを受ける権利を有する。2020年6月30日に終了した会計期間の保管受託銀行報酬は808,746ユーロ(2019年6月30日:739,458ユーロ)で、そのうち147,161ユーロ(2019年12月31日:145,624ユーロ)が期末現在未払いであった。

取締役報酬および費用

取締役は、取締役が随時決定する料率で、その役務に対する報酬として、本投資法人の資産から支払われる報酬を受領する権利を有する。ただし、1会計年度における取締役報酬の総額は、75,000ユーロに付加価値税を加算した金額または取締役が決定し、投資主に事前に通知し、英文目論見書もしくは本投資法人の年次報告書で開示するその他の最高額を超えてはならない。ラザーニャ氏は取締役報酬を受け取らない。取締役は、彼らが負担したすべての合理的な支出および立替費用について、本投資法人から払い戻しを受ける権利を有する。2020年6月30日に終了した会計期間の取締役報酬は29,571ユーロ(2019年6月30日:30,052ユーロ)で、そのうち44,434ユーロ(2019年12月31日:40,620ユーロ)が期末現在未払いであった。

監査人報酬

2020年6月30日に終了した会計期間に関して、法定監査人であるケーピーエムジーに発生した報酬は、すべてケーピーエムジーが本投資法人に提供した財務書類の監査および税務顧問業務に関連するものである。2020年6月30日に終了した会計期間の監査人報酬は、117,341ユーロ(2019年6月30日:76,834ユーロ)で、期末現在、72,204ユーロ(2019年12月31日:132,414ユーロ)が未払いであった。

カンパニーセクレタリー報酬

本投資法人は、チューダー・トラスト・リミテッドをカンパニーセクレタリーに任命した。2020年6月30日に終了した会計期間のカンパニーセクレタリー報酬は、11,182ユーロ(2019年6月30日:13,497ユーロ)で、そのうち15,902ユーロ(2019年12月31日:19,236ユーロ)が期末現在未払であった。

6. 分配金

取締役は、いかなる投資証券クラスについても分配を宣言することが認められている。分配金は、すべての投資証券クラスに対して支払われないことがある。分配には、その後受け取ることができない可能性のある未収収益が含まれる可能性がある。分配されるべき純利益の金額は、定款に従って取締役の裁量により決定され、取締役はまたサブ・ファンドの費用のうちどの程度の割合が純利益の数値に到達するために収益と相殺されるかを決定する。分配型クラスについて、現在の分配方針は、純利益(経過利息および配当から費用を差し引いたものを含む収益からなる)を分配することである。

アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド

2020年6月30日

2019年6月30日

投資証券クラス	分配落ち日	レート (米ドル)	分配落ち日	レート (米ドル)
クラスWd米ドル投資証券	2020年1月9日	1.2635	2019年1月9日	1.6621
クラスWd米ドル投資証券	2020年4月8日	1.0386	2019年4月8日	1.5166

7. 税金

現行の法律および慣行の下、本投資法人は、1997年租税統合法（改訂）第739条Bに定義される投資信託としての資格を有している。そのため、収益または利益に対するアイルランドの税金は課されない。

ただし、「課税事由」が発生した場合には、アイルランドの税金が生じる可能性がある。課税事由には、投資主への分配金の支払い、または投資証券の換金、償還、取消もしくは譲渡が含まれる。

本投資法人について、以下の場合には課税事由によるアイルランドの税金は発生しない。

- （a）税務上アイルランド居住者でもアイルランド通常居住者でもない投資主が、1997年租税統合法（改訂）の条項に準拠して、課税事由の発生時に適切かつ有効な宣誓書を提供し、それらを本投資法人が保有している。
- （b）アイルランドの税金を免除されるアイルランド居住者である特定の投資主で、必要な署名済みの法定宣誓書を本投資法人に提供している。

本投資法人による投資にかかる配当金、利息およびキャピタル・ゲイン（もしあれば）は、当該投資収益／利益を受け取る国により源泉徴収税の対象となる場合があり、かかる税金は本投資法人または投資主により回収可能でない場合がある。

8．ソフト・コミッション

2020年6月30日に終了した会計期間中、本投資法人に影響するソフト・コミッション取引は行われなかった（2019年6月30日：なし）。

9．純資産価額表

以下の表は、2020年6月30日および2019年12月31日現在の各投資証券クラスの取引純資産価額、発行済投資証券数および投資証券1口当たり純資産価格を示している。

2020年6月30日

アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド

	純資産価額	発行済投資証券数	四捨五入された 投資証券1口当たり 純資産価格
クラスW米ドル投資証券	75,246,555米ドル	524,013口	143.60米ドル
クラスWd米ドル投資証券	95,457,167米ドル	857,892口	111.27米ドル

2019年12月31日

アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド

	純資産価額	発行済投資証券数	四捨五入された 投資証券1口当たり 純資産価格
クラスW米ドル投資証券	44,409,459米ドル	319,992口	138.78米ドル
クラスWd米ドル投資証券	45,728,022米ドル	416,020口	109.92米ドル

10．為替レート

以下の為替レートが、サブ・ファンドの資産および負債を機能通貨であるユーロに換算するために使用された。

	2020年6月30日	2019年12月31日
スイスフラン	0.9398	0.9214
ユーロ	1.0000	1.0000
日本円	0.0082	0.0082
英ポンド	1.1040	1.1835
シンガポール・ドル	0.6388	0.6632
米ドル	0.8902	0.8919
香港ドル	0.1149	-

11．関連当事者取引

以下の表は、2020年6月30日に終了した期間の関連当事者取引の分析を示している。

	関係性	取引の種類	支払報酬
アルジェブリス（UK）リミテッド	投資運用会社、発起人	投資運用サービス	注記5参照

投資運用会社は、アルジェブリス・インベストメンツ（ルクセンブルグ）エス・エイ・アール・エルの子会社である。本投資法人の取締役であるアレクサンダー・ラザーニャは、投資運用会社およびアルジェブリス・インベストメンツ（ルクセンブルグ）エス・エイ・アール・エル両方の取締役でもある。アレクサンダー・ラザーニャはAlgebris Financial Equity Fundの投資証券32,032口（2019年12月31日：31,796口）を保有している。

2020年6月30日に終了した会計期間に取締役および会社秘書役に支払われた報酬は、当財務書類の注記5に記載されている。

アルジェブリス・インベストメンツ（ルクセンブルグ）エス・エイ・アール・エルの子会社であるアルジェブリス・インベストメンツ（アジア）ピーティーイー・リミテッドは、アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンドの投資証券を28,348口（2019年12月31日：28,348口）、Algebris Financial Income Fundの投資証券を5,700口（2019年12月31日：5,700口）、Algebris Allocation Fundの投資証券を10口（2019年12月31日：10口）、Algebris Financial Equity Fundの投資証券を19,410口（2019年12月31日：19,410口）、Algebris Global Credit Opportunities Fundの投資証券を5,700口（2019年12月31日：5,700口）、Algebris Core Italy Fundの投資証券を200,023口（2019年12月31日：200,023口）およびAlgebris Quant Arbitrage Fundの投資証券を0口（2019年12月31日：100,050口）およびAlgebris IG Financial Credit Fundの投資証券を53,614口（2019年12月31日：0口）保有している。

投資運用会社は、アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンドの投資証券を200口（2019年12月31日：200口）、Algebris Financial Income Fundの投資証券を190口（2019年12月31日：180口）、Algebris Allocation Fundの投資証券を1,250口（2019年12月31日：1,250口）、Algebris Core Italy Fundの投資証券を1,271口（2019年12月31日：1,271口）、Algebris Quant Arbitrage Fundの投資証券を0口（2019年12月31日：1,291口）およびAlgebris IG Financial Credit Fundの投資証券を4,003,820口（2019年12月31日：4,003,769口）保有している。

関連当事者取引

アイルランド中央銀行UCITS規則の要件に基づき、管理会社またはUCITSの保管受託銀行、当該管理会社もしくは保管受託銀行の代理人または副代理人（保管受託銀行が指名する非グループ企業の副保管受託銀行を除く）および当該管理会社、保管受託銀行、代理人または副代理人の関連企業またはグループ企業（以下「関連当事者」という。）により本投資法人と行われたすべての取引は、独立第三者間で交渉されているかのように行われ、投資主の最善の利益になるべきである。取締役は、アイルランド中央銀行UCITS規則に規定された義務が関連当事者とのすべての取引に適用されることを保証する（書面による手続きにより証明される）取り決めがあり、当期中に締結された関連当事者との取引がアイルランド中央銀行UCITS規則に規定された義務を順守していたことに満足している。

12．訴訟

2017年6月7日、単一破綻処理理事会(欧州銀行連合の銀行破綻処理当局)(以下「SRB」という。)は、「銀行の流動性状況の大幅な悪化」(以下「破綻処理」という。)を理由に、ポブラール・エスパニョル銀行(以下「ポブラール銀行」という。)に関する破綻処理案を採択した。破綻処理の一環として、ポブラール銀行の発行済AT1証券は株式に転換され、元本削減され、一方Tier 2証券は株式に転換され、元本削減され、1ユーロでサンタンデル銀行(以下「サンタンデル」という。)に譲渡された。破綻処理に伴い(また、その有効性を認めることなく)、アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド、Algebris Global Credit Opportunities Fund、Algebris Financial Income FundおよびAlgebris Financial Equity Fund(以下「影響ファンド」という。)の純資産価額は減少することが決定された。

アルジェブリス(UK)リミテッドは、影響ファンドに代わって投資運用会社として、破綻処理に関連して債券保有者が被った損失を回復するため様々な法的主張および法的措置を追求するために、法律事務所クイン・エマニュエル・アーカート・サリバン・UK外国法事務弁護士事務所(以下「クイン・エマニュエル」という。)を共同で指名した関係債券保有者(以下「債券保有者」という。)のグループに加わっている。

今日までに、クイン・エマニュエル(影響ファンドを含む債券保有者のために行う。)は、とりわけ以下の措置をとっている。

- ()スペイン法に基づく権利について債券保有者に助言を行うために()アンダーセン・タックス・アンド・リーガルおよび()SLJアボガドスを指名し、
- ()とりわけ、破綻処理時のポブラール銀行の価値、および破綻処理前のポブラール銀行の、またはポブラール銀行に関連する不正行為の申し立てを評価するための専門家を確保し、
- ()SRB、欧州中央銀行および欧州委員会(以下「EC」という。)ならびにサンタンデルからの重要な文書にアクセスするために複数の申請を行い、
- ()欧州連合(EU)の一般裁判所に対し、SRBとECの両者を相手取って破綻処理に異議を申し立てる取り消しの提訴を起こし、
- ()スペイン国家破綻処理当局がスペインで破綻処理を実行する行為に異議を申し立てる行政上の提訴をスペインで起こし、
- ()破綻処理前のポブラール銀行の、またはポブラール銀行に関連する不正行為の申し立てに関連するスペインの係争中の刑事訴訟において、「被害者」として債券保有者に参加する訴訟令状を提出し、
- ()ポブラール銀行の影響を受けた債権者(債券保有者を含む)に「債権者の最低保証」の原則に基づく補償を付与しないというSRBの事前決定に異議を申し立てる書面による提出を行い、当該補償を与えないSRBのその後の最終決定に対する無効の訴訟を提起し、および
- ()欧州連合(EU)の一般裁判所に対し、SRBが破綻処理を採択する前に実施/委託が必要とされた評価を確定的かつ事後的にも行わなかったことに異議を申し立てる、SRBに対する無効の訴訟を提起し、その後司法裁判所に対し、この申し立てを認めないものとした一般裁判所の決定に控訴した。

2020年6月30日現在、影響を受けたAT1およびTier 2証券の債券保有者の持分の約12.64%を影響ファンドが占めている。ファンドが債券保有者グループに加わったり、抜けたりすると、当該数値は変化する。関連訴訟費用は、持ち分比率に応じて影響ファンドが負担する。

債券保有者が追及しているさまざまな請求および訴訟の起こりうる結果または予想される回復の確定はまだできない。その結果、AT1債券に関しては、当財務書類では公正価値は認識されていない。Tier 2ポジションの請求権は活発に取引されているため、そのようなポジションは利用可能なブローカー見積りの平均で評価されている。

13．当期中の重要な事象

2020年3月、COVID-19の流行が世界保健機関により宣言された。流行および流行に対処する政府の反応により、金融市場の変動が大幅に増加し、本投資法人の投資ポートフォリオの公正価値に変動が生じた。

本投資法人は、評価方針を一貫して適用し、実勢の市況を熟考し、販売書類に規定されている頻度で引き続き純資産価額を決定した。市況が極めて不安定であるため、投資運用会社は、当該流行の本投資法人への影響を数値化することに意味があると考えていない。

当該事象の影響の性質および程度は予測が難しいが、各ファンドおよび投資のリターンに悪影響を及ぼす可能性がある。市場の混乱または閉鎖により、投資運用会社は本投資法人の価値を正確に評価することができず、大幅な買い戻しが行われた場合、本投資法人は、買い戻しの延期、公正価値評価の実施または本投資法人の一時的な停止を含む中央銀行により認められた一定の流動性管理方法を使用する場合がある。

当期中のその他の重要な事象はなかった。

14．期末以降の重要な事象

COVID-19の流行は、世界中の事業や経済活動に広範な混乱をもたらした。注記13に記載されている不確実性および不安定性は、期末後も継続している。

期末以降のその他の重要な事象はなかった。

15．財務書類の承認

当財務書類は、2020年8月26日付で、取締役会により承認され、公表を認可された。

[次へ](#)

（２）投資有価証券明細表等

アルジェブリスUCITSファンズ plc
- アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド

未監査投資有価証券明細表

2020年 6 月30日現在

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融資産	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
株式			
	アメリカ合衆国	14,361,312	0.26
24,186	First Tennessee Bank (144A) (Preferred) Perpetual	14,361,312	0.26
	株式合計	14,361,312	0.26
債券			
	オーストリア	30,277,188	0.56
32,800,000	Bawag Group	30,277,188	0.56
	デンマーク	52,479,908	0.97
10,000,000	Danske Bank 2.25% 14/01/2028	11,116,520	0.21
45,165,000	Danske Bank Perpetual	41,363,388	0.76
	フィンランド	28,231,550	0.52
29,500,000	Nordea Bank Abp Perpetual	28,231,550	0.52
	フランス	524,335,184	9.68
60,000,000	BNP Paribas Perpetual (AX7277939)	54,615,864	1.01
15,900,000	BNP Paribas Perpetual (EG5801956)	15,329,777	0.28
11,500,000	BNP Paribas VAR Perpetual	11,261,462	0.21
171,300,000	Credit Agricole 7.875% Perpetual	165,840,604	3.06
57,630,000	Credit Agricole VAR Perpetual	58,743,301	1.09
79,544,000	Societe Generale VAR Perpetual (EJ9873484)	74,441,939	1.37
38,500,000	Societe Generale Perpetual	34,616,754	0.64
46,400,000	Societe Generale Perpetual (LUX)	41,255,230	0.76
68,355,000	Societe Generale VAR Perpetual	68,230,253	1.26
	ドイツ	210,725,706	3.89
14,200,000	Aareal Bank 7.625% Perpetual	13,347,716	0.25
14,000,000	Commerzbank Ag 12/05/2030	14,103,110	0.26
25,800,000	Deutsche Bank 2.625% 16/12/2024	28,687,885	0.53
18,080,000	Deutsche Bank 24/05/2028	14,709,777	0.27
31,900,000	Deutsche Bank 19/05/2031	33,488,620	0.62
33,400,000	Deutsche Bank 08/07/2031	29,715,980	0.55
86,400,000	Deutsche Bank 01/12/2032	71,795,916	1.32
6,600,000	Deutsche Bank Ag Perpetual	4,876,702	0.09

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融資産	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
債券（つづき）			
	アイルランド	13,656,982	0.25
13,700,000	Aib Group Perpetual	13,656,982	0.25
	イタリア	909,322,576	16.79
21,000,000	Banca Monte Dei Paschi 2.625% 28/04/2025	20,649,195	0.38
14,400,000	Banco Bpm SPA 1.625% 18/02/2025	13,347,216	0.25
16,040,000	Banco Bpm SPA 01/10/2029	15,641,647	0.29
9,605,000	Credito Valtellinese 4.7% 04/08/2021	9,536,997	0.18
5,125,000	Credito Valtellinese VAR 12/04/2027	5,190,036	0.10
76,777,000	Intesa Sanpaolo (144A) 5.71% 15/01/2026	72,437,832	1.34
175,032,000	Intesa Sanpaolo (144A) Perpetual	156,384,306	2.89
93,200,000	Intesa Sanpaolo Perpetual (AM0179896 Corporation)	102,163,044	1.89
71,000,000	Intesa Sanpaolo Perpetual (BG1868226)	57,387,880	1.06
32,533,000	Intesa Sanpaolo SPA 5.148% 10/06/2030	37,443,616	0.69
122,525,000	Unicredit 19/06/2032	115,143,286	2.12
63,120,000	Unicredit Perpetual	56,542,776	1.04
60,550,000	Unicredit Perpetual (AQ4052637 Corporation)	53,736,308	0.99
36,800,000	Unicredit Perpetual (AX6444902)	38,632,088	0.71
32,900,000	Unicredit Spa 30/06/2035	29,341,130	0.54
5,300,000	Unicredit Spa Perpetual	3,946,857	0.07
97,960,000	Unicredit SPA VAR Perpetual	96,323,578	1.78
21,500,000	Unione Di Banche Italian 04/03/2029	23,337,605	0.43
2,101,000	Unipolsai Perpetual	2,137,179	0.04
	ジャージー	4,844,526	0.09
2,887,000	HBOS Sterling Finance Jersey Perpetual	4,844,526	0.09
	ルクセンブルグ	68,747,655	1.27
124,500,000	Mitsubishi Ufj Investor (Series PRX) 15/12/2050	68,747,655	1.27
	メキシコ	22,319,564	0.41
26,700,000	Bbva Bancomer Texas VAR 18/01/2033	22,319,564	0.41
	オランダ	128,694,367	2.38
68,600,000	ABN Amro Bank VAR Perpetual	65,988,055	1.22
27,300,000	ING Group (Series) Perpetual	25,214,769	0.46
10,450,000	ING Group 6.5% Perpetual	9,558,778	0.18
30,500,000	ING Group Perpetual	27,932,765	0.52

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融資産	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
債券(つづき)			
	スペイン	911,368,107	16.83
60,800,000	Banco Bilbao Vizcaya ARG Perpetual (AX7516377)	60,092,288	1.11
75,600,000	Banco Bilbao Vizcaya ARG VAR Perpetual	78,338,232	1.45
8,000,000	Banco Bilbao Vizcaya Perpetual	7,803,440	0.14
52,800,000	Banco Bilbao Vizcaya REG Perpetual	43,097,360	0.80
2,400,000	Banco De Sabadell 1.125% 27/03/2025	2,187,732	0.04
50,800,000	Banco De Sabadell VAR Perpetual	41,233,090	0.76
45,400,000	Banco Popular Espanol Perpetual	-	-
24,200,000	Banco Popular Espanol VAR Perpetual	-	-
13,800,000	Banco Santander 3.49% 28/05/2030	13,170,505	0.24
73,800,000	Banco Santander 11/09/2049	70,838,037	1.31
10,858,000	Banco Santander Perpetual	9,065,724	0.17
105,800,000	Banco Santander Perpetual (AR5470927 Corporation)	95,927,273	1.77
9,000,000	Banco Santander Perpetual (AX1003505)	8,383,068	0.16
54,400,000	Banco Santander Perpetual (ZP3895189)	49,368,000	0.91
97,500,000	Banco Santander VAR Perpetual	100,392,337	1.85
70,800,000	Banco Santander VAR Perpetual (DSE)	67,148,136	1.24
11,200,000	Caixabank 15/02/2027	11,446,792	0.21
123,200,000	Caixabank (Series) VAR Perpetual	123,894,848	2.29
121,000,000	Caixabank Perpetual	108,010,045	1.99
24,000,000	Ibercaja Banco Perpetual	20,971,200	0.39
	スイス	448,492,748	8.28
1,600,000	Credit Suisse Group 02/04/2026	1,774,048	0.03
49,200,000	Credit Suisse Group 01/04/2031	49,923,349	0.92
88,500,000	Credit Suisse Group 7.5% Perpetual	85,187,060	1.57
61,000,000	Credit Suisse Group Perpetual	56,815,855	1.05
20,400,000	Credit Suisse Group Perpetual (ZR1187288)	18,569,394	0.34
27,600,000	Credit Suisse Group VAR Perpetual	25,430,428	0.47
50,600,000	Credit Suisse Group VAR Perpetual (AU3887497 Corporation)	46,793,626	0.87
20,800,000	UBS Group Perpetual	20,507,434	0.38
87,750,000	UBS Group Perpetual (JK4458820)	79,387,463	1.47
8,300,000	UBS Group Perpetual (QZ1261762)	7,564,431	0.14
60,200,000	UBS Group Perpetual (UV4180070)	56,539,660	1.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融資産	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
債券（つづき）			
	イギリス	1,158,990,781	21.40
4,675,000	Bank of Scotland (Series B) Perpetual	5,947,914	0.11
10,000,000	Barclays 02/07/2028	9,820,500	0.18
23,900,000	Barclays 20/06/2030	24,157,766	0.45
8,500,000	Barclays 22/11/2030	9,485,076	0.17
36,100,000	Barclays Perpetual	32,740,029	0.60
42,300,000	Barclays Perpetual (AM6775317)	46,581,581	0.86
82,750,000	Barclays Perpetual (A06220567)	83,132,405	1.53
11,900,000	Barclays Perpetual (AX7752402)	11,057,264	0.20
34,250,000	Barclays Perpetual (AZ0489668)	37,527,708	0.69
3,500,000	Barclays Perpetual (QZ3177313)	3,174,241	0.06
67,766,000	Barclays Perpetual (UV4299359)	75,373,356	1.39
19,900,000	Barclays Perpetual (ZR6733045)	20,734,521	0.38
21,300,000	HSBC Holdings 4.95% 31/03/2030	22,840,472	0.42
22,000,000	HSBC Holdings Perpetual	20,172,705	0.37
48,932,000	HSBC Holdings Perpetual (A01326237)	46,473,167	0.86
33,300,000	HSBC Holdings VAR Perpetual (AU6128063)	36,169,349	0.67
38,800,000	HSBC Holdings VAR Perpetual (DSE)	35,663,670	0.66
5,000,000	Lloyds Banking Group Perpetual	4,844,921	0.09
74,600,000	Lloyds Banking Group Perpetual (GBP)	84,621,673	1.56
11,000,000	Lloyds Banking Group Perpetual (ZQ5986752)	11,157,698	0.21
34,750,000	Lloyds Banking Group VAR Perpetual	42,761,249	0.79
18,600,000	Lloyds Banking Group (144A) VAR Perpetual	18,697,529	0.35
43,500,000	Lloyds Banking Group (144A) VAR Perpetual (LSE)	42,281,318	0.78
50,676,400	Nationwide Building Society Perpetual	87,653,204	1.62
22,200,000	Nationwide Building Society VAR Perpetual	24,724,015	0.46
37,500,000	Royal Bank of Scotland Group (Series U) Perpetual	31,005,186	0.57
8,000,000	Royal Bank of Scotland Group 01/11/2029	7,385,382	0.14
13,800,000	Royal Bank of Scotland Group 14/08/2030	15,617,616	0.29
42,000,000	Royal Bank of Scotland Group Perpetual	37,974,050	0.70
74,346,000	Royal Bank of Scotland Group Perpetual (BYRQWJ1)	72,927,979	1.35
21,450,000	Royal Bank of Scotland Group VAR Perpetual	19,811,604	0.37
18,400,000	Santander UK Group Holdings VAR Perpetual	20,795,659	0.38
21,800,000	Santander UK Group Perpetual	24,698,502	0.46
500,000	Scottish Widows 5.5% 16/06/2023	598,958	0.01
51,400,000	Standard Chartered 01/04/2031	51,832,185	0.96
38,900,000	Standard Chartered Perpetual (LSE)	28,035,496	0.52
11,400,000	Standard Chartered Perpetual (QZ2259237 Corporation)	10,514,833	0.19

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融資産	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
債券（つづき）			
	アメリカ合衆国	286,708,682	5.30
21,200,000	American International Group (Series A - 9) 01/04/2048	19,435,567	0.36
12,400,000	Bank of America 31/03/2029	14,853,216	0.27
9,200,000	Citigroup (Series R) Perpetual	8,021,764	0.15
12,000,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	13,495,220	0.25
24,400,000	Citigroup 08/04/2026	23,391,570	0.43
39,400,000	Citigroup 31/03/2031	41,815,806	0.77
23,800,000	Discover Financial Services (Series C) Perpetual	18,764,668	0.35
25,902,000	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031	31,952,641	0.59
8,000,000	Goldman Sachs Group (Series R) Perpetual	6,886,068	0.13
22,500,000	Goldman Sachs Group 3.375% 27/03/2025	25,119,000	0.46
30,300,000	Goldman Sachs Group 3.5% 01/04/2025	29,577,094	0.55
19,700,000	Huntington Bancshares (Series F) Perpetual	18,326,805	0.34
325,000	HVB Funding Trust I (144A) 8.741% 30/06/2031	391,212	0.01
3,380,000	HVB Funding Trust III (144A) 9% 22/10/2031	4,047,093	0.07
15,900,000	Morgan Stanley 01/04/2031	16,199,372	0.30
17,200,000	Voya Financial 23/01/2048	14,431,586	0.27
債券合計		4,799,195,524	88.62
オプション			
414	S&P 500 Index 2850 Put 17/07/2020	534,408	0.01
2,309	S&P 500 Index 2930 Put 17/07/2020	5,543,820	0.10
オプション合計		6,078,228	0.11
先渡契約*			
	Buy EUR 715,417,594 Sell GBP 638,111,000 17/07/2020	11,125,671	0.21
	Buy USD 221,560,155 Sell EUR 194,800,729 17/07/2020	2,371,414	0.04
	Buy USD 193,722,489 Sell EUR 170,325,220 17/07/2020	2,073,460	0.04
	Buy USD 102,820,300 Sell EUR 90,401,947 17/07/2020	1,100,511	0.02
	Buy USD 91,203,464 Sell EUR 80,188,161 17/07/2020	976,173	0.02
	Buy USD 90,873,944 Sell EUR 79,898,439 17/07/2020	972,647	0.02
	Buy USD 80,709,300 Sell EUR 70,961,453 17/07/2020	863,852	0.02
	Buy USD 78,116,952 Sell EUR 68,682,202 17/07/2020	836,105	0.02
	Buy USD 76,421,077 Sell EUR 67,191,150 17/07/2020	817,954	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融資産	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
先渡契約*（つづき）			
Buy EUR 26,354,853 Sell GBP 23,507,000 17/07/2020		409,852	0.01
Buy CHF 35,169,100 Sell EUR 32,733,998 17/07/2020		322,246	0.01
Buy USD 21,249,700 Sell EUR 18,683,220 17/07/2020		227,441	-
Buy EUR 11,249,050 Sell GBP 10,033,500 17/07/2020		174,937	-
Buy CHF 14,766,269 Sell EUR 13,743,855 17/07/2020		135,300	-
Buy EUR 106,277,905 Sell USD 119,309,000 17/07/2020		101,723	-
Buy USD 9,185,300 Sell EUR 8,075,925 17/07/2020		98,313	-
Buy SGD 18,369,200 Sell EUR 11,664,991 17/07/2020		65,982	-
Buy CHF 7,123,508 Sell EUR 6,630,278 17/07/2020		65,271	-
Buy EUR 3,188,884 Sell GBP 2,844,300 17/07/2020		49,591	-
Buy EUR 4,201,843 Sell GBP 3,771,660 17/07/2020		39,009	-
Buy USD 2,662,200 Sell EUR 2,341,855 17/07/2020		27,306	-
Buy USD 3,813,900 Sell EUR 3,368,894 17/07/2020		25,195	-
Buy CHF 2,738,700 Sell EUR 2,549,073 17/07/2020		25,094	-
Buy SGD 5,841,160 Sell EUR 3,709,311 17/07/2020		20,981	-
Buy CHF 1,846,600 Sell EUR 1,718,742 17/07/2020		16,920	-
Buy USD 1,000,000 Sell EUR 879,669 17/07/2020		10,257	-
Buy GBP 2,171,000 Sell EUR 2,386,639 17/07/2020		9,524	-
Buy USD 1,497,300 Sell EUR 1,323,058 17/07/2020		9,428	-
Buy USD 7,924,000 Sell EUR 7,042,620 17/07/2020		9,153	-
Buy USD 3,469,000 Sell EUR 3,078,176 17/07/2020		8,978	-
Buy USD 800,000 Sell EUR 703,735 17/07/2020		8,206	-
Buy EUR 487,700 Sell GBP 435,000 17/07/2020		7,584	-
Buy SGD 1,902,000 Sell EUR 1,207,827 17/07/2020		6,832	-
Buy USD 626,000 Sell EUR 550,393 17/07/2020		6,700	-
Buy SGD 1,838,200 Sell EUR 1,167,312 17/07/2020		6,603	-
Buy USD 700,000 Sell EUR 617,068 17/07/2020		5,880	-
Buy GBP 2,910,000 Sell EUR 3,206,647 17/07/2020		5,160	-
Buy USD 1,163,100 Sell EUR 1,030,016 17/07/2020		5,057	-
Buy USD 495,500 Sell EUR 435,987 17/07/2020		4,971	-
Buy SGD 1,272,300 Sell EUR 807,949 17/07/2020		4,570	-
Buy GBP 465,600 Sell EUR 509,750 17/07/2020		4,139	-
Buy USD 599,000 Sell EUR 529,109 17/07/2020		3,957	-
Buy EUR 375,758 Sell GBP 337,000 17/07/2020		3,807	-
Buy CHF 561,200 Sell EUR 523,923 17/07/2020		3,562	-
Buy USD 3,049,700 Sell EUR 2,710,875 17/07/2020		3,133	-
Buy USD 3,016,920 Sell EUR 2,681,797 17/07/2020		3,038	-
Buy USD 693,500 Sell EUR 614,148 17/07/2020		3,015	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融資産	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
先渡契約*（つづき）			
Buy USD 455,400 Sell EUR 402,264 17/07/2020		3,008	-
Buy CHF 261,000 Sell EUR 242,395 17/07/2020		2,925	-
Buy USD 400,000 Sell EUR 353,328 17/07/2020		2,642	-
Buy USD 1,060,700 Sell EUR 941,389 17/07/2020		2,556	-
Buy USD 1,000,000 Sell EUR 887,517 17/07/2020		2,409	-
Buy CHF 262,200 Sell EUR 244,045 17/07/2020		2,402	-
Buy EUR 254,123 Sell GBP 228,106 17/07/2020		2,359	-
Buy EUR 1,177,292 Sell USD 1,320,285 17/07/2020		2,336	-
Buy EUR 231,010 Sell GBP 207,200 17/07/2020		2,320	-
Buy USD 522,800 Sell EUR 462,980 17/07/2020		2,273	-
Buy EUR 139,247 Sell GBP 124,200 17/07/2020		2,165	-
Buy USD 783,700 Sell EUR 695,292 17/07/2020		2,143	-
Buy USD 187,113 Sell EUR 164,514 17/07/2020		2,003	-
Buy EUR 215,285 Sell GBP 193,300 17/07/2020		1,938	-
Buy USD 1,923,935 Sell EUR 1,710,222 17/07/2020		1,938	-
Buy EUR 963,837 Sell USD 1,080,904 17/07/2020		1,913	-
Buy EUR 122,542 Sell GBP 109,300 17/07/2020		1,906	-
Buy USD 179,700 Sell EUR 158,077 17/07/2020		1,843	-
Buy EUR 194,281 Sell GBP 174,391 17/07/2020		1,804	-
Buy SGD 476,300 Sell EUR 302,391 17/07/2020		1,784	-
Buy EUR 177,779 Sell GBP 159,578 17/07/2020		1,650	-
Buy USD 900,000 Sell EUR 799,297 17/07/2020		1,637	-
Buy EUR 147,523 Sell GBP 132,420 17/07/2020		1,370	-
Buy EUR 87,898 Sell GBP 78,400 17/07/2020		1,367	-
Buy EUR 87,674 Sell GBP 78,200 17/07/2020		1,363	-
Buy USD 497,800 Sell EUR 441,644 17/07/2020		1,361	-
Buy EUR 665,997 Sell USD 746,888 17/07/2020		1,322	-
Buy USD 129,500 Sell EUR 113,946 17/07/2020		1,299	-
Buy USD 195,000 Sell EUR 172,247 17/07/2020		1,288	-
Buy USD 200,500 Sell EUR 177,168 17/07/2020		1,262	-
Buy EUR 628,962 Sell USD 705,355 17/07/2020		1,248	-
Buy USD 1,171,700 Sell EUR 1,041,523 17/07/2020		1,204	-
Buy USD 1,185,057 Sell EUR 1,053,420 17/07/2020		1,193	-
Buy USD 1,155,944 Sell EUR 1,027,540 17/07/2020		1,164	-
Buy EUR 73,323 Sell GBP 65,400 17/07/2020		1,140	-
Buy USD 402,000 Sell EUR 356,651 17/07/2020		1,099	-
Buy EUR 548,969 Sell USD 615,646 17/07/2020		1,089	-
Buy EUR 295,976 Sell GBP 267,200 17/07/2020		1,064	-
Buy EUR 521,688 Sell USD 585,052 17/07/2020		1,035	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融資産	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
先渡契約*（つづき）			
Buy EUR 92,717 Sell GBP 83,100 17/07/2020		999	-
Buy EUR 106,225 Sell GBP 95,350 17/07/2020		986	-
Buy USD 971,954 Sell EUR 863,988 17/07/2020		979	-
Buy USD 971,316 Sell EUR 863,421 17/07/2020		978	-
Buy USD 951,607 Sell EUR 845,901 17/07/2020		958	-
Buy EUR 289,084 Sell USD 323,800 17/07/2020		926	-
Buy EUR 402,990 Sell USD 451,800 17/07/2020		921	-
Buy CHF 389,311 Sell EUR 365,069 17/07/2020		854	-
Buy EUR 428,912 Sell USD 481,007 17/07/2020		851	-
Buy EUR 399,435 Sell USD 447,950 17/07/2020		793	-
Buy EUR 468,765 Sell GBP 424,000 17/07/2020		790	-
Buy USD 316,300 Sell EUR 280,721 17/07/2020		762	-
Buy USD 737,331 Sell EUR 655,427 17/07/2020		743	-
Buy USD 88,500 Sell EUR 78,015 17/07/2020		743	-
Buy USD 700,000 Sell EUR 622,229 17/07/2020		719	-
Buy GBP 150,300 Sell EUR 165,176 17/07/2020		712	-
Buy EUR 349,185 Sell USD 391,600 17/07/2020		690	-
Buy USD 250,000 Sell EUR 221,798 17/07/2020		684	-
Buy EUR 42,604 Sell GBP 38,000 17/07/2020		663	-
Buy EUR 70,740 Sell GBP 63,498 17/07/2020		657	-
Buy CHF 101,800 Sell EUR 95,038 17/07/2020		646	-
Buy EUR 63,543 Sell GBP 57,000 17/07/2020		631	-
Buy CHF 91,100 Sell EUR 85,049 17/07/2020		578	-
Buy USD 300,000 Sell EUR 266,432 17/07/2020		546	-
Buy EUR 584,565 Sell USD 656,300 17/07/2020		507	-
Buy USD 48,500 Sell EUR 42,664 17/07/2020		497	-
Buy CHF 136,727 Sell EUR 128,019 17/07/2020		493	-
Buy USD 459,800 Sell EUR 408,716 17/07/2020		472	-
Buy USD 253,400 Sell EUR 225,046 17/07/2020		461	-
Buy EUR 48,204 Sell GBP 43,269 17/07/2020		448	-
Buy EUR 53,420 Sell GBP 48,000 17/07/2020		442	-
Buy EUR 304,830 Sell GBP 275,800 17/07/2020		426	-
Buy EUR 25,450 Sell GBP 22,700 17/07/2020		396	-
Buy EUR 163,230 Sell USD 183,000 17/07/2020		373	-
Buy USD 44,200 Sell EUR 38,963 17/07/2020		371	-
Buy EUR 327,486 Sell GBP 296,400 17/07/2020		346	-
Buy CHF 155,955 Sell EUR 146,244 17/07/2020		342	-
Buy CHF 51,900 Sell EUR 48,466 17/07/2020		316	-
Buy CHF 29,700 Sell EUR 27,608 17/07/2020		308	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融資産	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
先渡契約*（つづき）			
Buy USD 30,000 Sell EUR 26,390 17/07/2020		308	-
Buy EUR 90,707 Sell USD 101,600 17/07/2020		291	-
Buy EUR 28,204 Sell GBP 25,300 17/07/2020		280	-
Buy EUR 29,683 Sell GBP 26,644 17/07/2020		276	-
Buy USD 267,623 Sell EUR 237,895 17/07/2020		270	-
Buy GBP 29,200 Sell EUR 31,969 17/07/2020		260	-
Buy GBP 54,300 Sell EUR 59,674 17/07/2020		257	-
Buy CHF 24,400 Sell EUR 22,681 17/07/2020		253	-
Buy EUR 126,517 Sell USD 141,884 17/07/2020		251	-
Buy USD 22,844 Sell EUR 20,085 17/07/2020		245	-
Buy USD 100,100 Sell EUR 88,840 17/07/2020		241	-
Buy EUR 15,472 Sell GBP 13,800 17/07/2020		241	-
Buy EUR 168,110 Sell GBP 152,100 17/07/2020		235	-
Buy USD 108,900 Sell EUR 96,715 17/07/2020		198	-
Buy CHF 16,300 Sell EUR 15,138 17/07/2020		183	-
Buy USD 65,300 Sell EUR 57,934 17/07/2020		179	-
Buy EUR 84,785 Sell SGD 132,484 17/07/2020		178	-
Buy USD 27,700 Sell EUR 24,477 17/07/2020		174	-
Buy CHF 43,100 Sell EUR 40,350 17/07/2020		161	-
Buy CHF 71,527 Sell EUR 67,073 17/07/2020		157	-
Buy EUR 18,920 Sell GBP 17,000 17/07/2020		157	-
Buy EUR 235,282 Sell CHF 250,172 17/07/2020		140	-
Buy EUR 68,303 Sell USD 76,600 17/07/2020		135	-
Buy EUR 14,082 Sell GBP 12,640 17/07/2020		131	-
Buy CHF 13,100 Sell EUR 12,193 17/07/2020		120	-
Buy EUR 7,512 Sell GBP 6,700 17/07/2020		117	-
Buy EUR 56,450 Sell USD 63,306 17/07/2020		112	-
Buy USD 110,246 Sell EUR 98,000 17/07/2020		111	-
Buy SGD 222,415 Sell EUR 141,929 17/07/2020		110	-
Buy CHF 29,600 Sell EUR 27,714 17/07/2020		108	-
Buy GBP 11,900 Sell EUR 13,028 17/07/2020		106	-
Buy CHF 85,200 Sell EUR 79,977 17/07/2020		105	-
Buy CHF 46,700 Sell EUR 43,801 17/07/2020		93	-
Buy USD 36,200 Sell EUR 32,128 17/07/2020		87	-
Buy EUR 8,139 Sell GBP 7,300 17/07/2020		82	-
Buy CHF 34,635 Sell EUR 32,478 17/07/2020		76	-
Buy EUR 83,726 Sell USD 94,000 17/07/2020		73	-
Buy EUR 17,502 Sell GBP 15,800 17/07/2020		63	-
Buy USD 7,200 Sell EUR 6,347 17/07/2020		61	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融資産	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
先渡契約*（つづき）			
	Buy GBP 300,100 Sell EUR 331,165 17/07/2020	60	-
	Buy EUR 23,603 Sell SGD 36,881 17/07/2020	50	-
	Buy USD 97,400 Sell EUR 86,629 17/07/2020	50	-
	Buy EUR 82,242 Sell CHF 87,447 17/07/2020	49	-
	Buy CHF 21,146 Sell EUR 19,829 17/07/2020	46	-
	Buy EUR 50,414 Sell USD 56,600 17/07/2020	44	-
	Buy USD 22,700 Sell EUR 20,160 17/07/2020	41	-
	Buy CHF 10,400 Sell EUR 9,737 17/07/2020	38	-
	Buy CHF 10,500 Sell EUR 9,832 17/07/2020	37	-
	Buy SGD 74,331 Sell EUR 47,433 17/07/2020	37	-
	Buy JPY 669,400 Sell EUR 5,486 17/07/2020	34	-
	Buy EUR 1,431,269 Sell USD 1,608,263 17/07/2020	34	-
	Buy EUR 8,862 Sell GBP 8,000 17/07/2020	32	-
	Buy EUR 2,789 Sell GBP 2,500 17/07/2020	30	-
	Buy CHF 7,800 Sell EUR 7,304 17/07/2020	28	-
	Buy EUR 46,892 Sell CHF 49,860 17/07/2020	28	-
	Buy EUR 11,596 Sell USD 13,000 17/07/2020	27	-
	Buy EUR 925,440 Sell USD 1,039,882 17/07/2020	22	-
	Buy EUR 13,484 Sell GBP 12,200 17/07/2020	19	-
	Buy EUR 7,540 Sell SGD 11,782 17/07/2020	16	-
	Buy EUR 7,423 Sell SGD 11,599 17/07/2020	16	-
	Buy HKD 10,200 Sell EUR 1,157 17/07/2020	15	-
	Buy CHF 11,300 Sell EUR 10,607 17/07/2020	14	-
	Buy HKD 10,100 Sell EUR 1,145 17/07/2020	14	-
	Buy EUR 6,327 Sell SGD 9,886 17/07/2020	13	-
	Buy EUR 525,608 Sell USD 590,606 17/07/2020	13	-
	Buy CHF 5,200 Sell EUR 4,876 17/07/2020	12	-
	Buy USD 4,900 Sell EUR 4,349 17/07/2020	12	-
	Buy SGD 24,376 Sell EUR 15,555 17/07/2020	12	-
	Buy SGD 23,404 Sell EUR 14,935 17/07/2020	12	-
	Buy EUR 470,201 Sell USD 528,347 17/07/2020	11	-
	Buy USD 1,048 Sell EUR 921 17/07/2020	11	-
	Buy USD 1,070 Sell EUR 941 17/07/2020	11	-
	Buy EUR 16,639 Sell CHF 17,692 17/07/2020	10	-
	Buy EUR 436,994 Sell USD 491,034 17/07/2020	10	-
	Buy CHF 6,900 Sell EUR 6,477 17/07/2020	9	-
	Buy EUR 12,481 Sell GBP 11,300 17/07/2020	9	-
	Buy EUR 978 Sell GBP 878 17/07/2020	9	-
	Buy EUR 561 Sell GBP 500 17/07/2020	9	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融資産	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
先渡契約*（つづき）			
Buy EUR 365,917 Sell USD 411,167 17/07/2020		9	-
Buy EUR 12,714 Sell CHF 13,519 17/07/2020		8	-
Buy SGD 16,305 Sell EUR 10,405 17/07/2020		8	-
Buy USD 7,586 Sell EUR 6,743 17/07/2020		8	-
Buy CHF 3,061 Sell EUR 2,870 17/07/2020		7	-
Buy EUR 290,695 Sell USD 326,643 17/07/2020		7	-
Buy CHF 1,900 Sell EUR 1,779 17/07/2020		7	-
Buy GBP 1,400 Sell EUR 1,539 17/07/2020		7	-
Buy EUR 3,766 Sell USD 4,223 17/07/2020		7	-
Buy EUR 635 Sell GBP 570 17/07/2020		6	-
Buy EUR 1,110 Sell GBP 1,000 17/07/2020		6	-
Buy GBP 26,300 Sell EUR 29,022 17/07/2020		5	-
Buy EUR 336 Sell GBP 300 17/07/2020		5	-
Buy EUR 172,994 Sell USD 194,387 17/07/2020		4	-
Buy EUR 102,655 Sell USD 115,349 17/07/2020		2	-
Buy USD 2,267 Sell EUR 2,015 17/07/2020		2	-
Buy EUR 1,126 Sell USD 1,263 17/07/2020		2	-
Buy EUR 1,785 Sell CHF 1,898 17/07/2020		1	-
Buy EUR 46,945 Sell USD 52,750 17/07/2020		1	-
Buy EUR 443 Sell GBP 400 17/07/2020		1	-
Buy GBP 2,600 Sell EUR 2,869 17/07/2020		1	-
Buy CHF 164 Sell EUR 154 17/07/2020		-	-
Buy EUR 79 Sell CHF 84 17/07/2020		-	-
Buy EUR 83 Sell CHF 89 17/07/2020		-	-
Buy EUR 262 Sell GBP 238 17/07/2020		-	-
Buy EUR 442 Sell GBP 400 17/07/2020		-	-
Buy HKD 131 Sell EUR 15 17/07/2020		-	-
Buy EUR 07 Sell HKD 63 17/07/2020		-	-
Buy EUR 08 Sell HKD 67 17/07/2020		-	-
Buy HKD 130 Sell EUR 15 17/07/2020		-	-
Buy EUR 07 Sell HKD 63 17/07/2020		-	-
Buy EUR 11 Sell HKD 97 17/07/2020		-	-
Buy EUR 08 Sell HKD 68 17/07/2020		-	-
Buy EUR 11 Sell HKD 100 17/07/2020		-	-
Buy JPY 8,556 Sell EUR 71 17/07/2020		-	-
Buy EUR 67 Sell JPY 8,069 17/07/2020		-	-
Buy EUR 35 Sell JPY 4,202 17/07/2020		-	-
Buy EUR 38 Sell JPY 4,557 17/07/2020		-	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融資産	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
先渡契約*（つづき）			
	Buy USD 13 Sell EUR 12 17/07/2020	-	-
	Buy EUR 06 Sell USD 07 17/07/2020	-	-
	Buy EUR 12 Sell USD 14 17/07/2020	-	-
	Buy EUR 05 Sell USD 06 17/07/2020	-	-
	Buy USD 34 Sell EUR 30 17/07/2020	-	-
	Buy USD 13 Sell EUR 12 17/07/2020	-	-
	Buy EUR 07 Sell USD 08 17/07/2020	-	-
	Buy EUR 12 Sell USD 14 17/07/2020	-	-
	Buy EUR 05 Sell USD 06 17/07/2020	-	-
	Buy USD 35 Sell EUR 31 17/07/2020	-	-
	Buy EUR 3,175 Sell USD 3,568 17/07/2020	-	-
	Buy EUR 949 Sell USD 1,066 17/07/2020	-	-
	Buy USD 275 Sell EUR 244 17/07/2020	-	-
	Buy EUR 139 Sell USD 156 17/07/2020	-	-
	Buy EUR 117 Sell USD 131 17/07/2020	-	-
	先渡契約合計	23,178,004	0.43
	損益を通じて公正価値で測定される金融資産合計	4,842,813,068	89.42

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融負債	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
先物契約			
(1,180)	Euro - BTP Future Sep 20 08/09/2020	(3,802,940)	(0.07)
(528)	Euro Buxl 30Y Bond Future Sep 20 08/09/2020	(2,075,040)	(0.04)
(1,050)	EURO - Bund Future Sep 20 08/09/2020	(1,680,000)	(0.03)
(640)	Long Gilt Future Sep 20 28/09/2020	(197,833)	-
先物契約合計		(7,755,813)	(0.14)
先渡契約*			
	Buy EUR 2,301,642,511 Sell USD 2,617,815,000 17/07/2020	(28,019,127)	(0.52)
	Buy GBP 318,617,446 Sell EUR 357,217,673 17/07/2020	(5,555,198)	(0.10)
	Buy EUR 40,502,715 Sell USD 46,066,500 17/07/2020	(493,061)	(0.01)
	Buy GBP 16,993,920 Sell EUR 19,052,719 17/07/2020	(296,295)	(0.01)
	Buy GBP 14,472,731 Sell EUR 16,226,090 17/07/2020	(252,337)	(0.01)
	Buy GBP 12,085,800 Sell EUR 13,549,984 17/07/2020	(210,720)	(0.01)
	Buy GBP 10,019,782 Sell EUR 11,233,670 17/07/2020	(174,698)	-
	Buy GBP 7,919,200 Sell EUR 8,878,604 17/07/2020	(138,074)	-
	Buy GBP 4,818,700 Sell EUR 5,402,481 17/07/2020	(84,016)	-
	Buy GBP 3,905,000 Sell EUR 4,372,986 17/07/2020	(62,984)	-
	Buy GBP 3,282,400 Sell EUR 3,680,060 17/07/2020	(57,230)	-
	Buy GBP 3,776,268 Sell EUR 4,215,775 17/07/2020	(47,856)	-
	Buy GBP 2,022,300 Sell EUR 2,267,300 17/07/2020	(35,259)	-
	Buy EUR 1,894,549 Sell USD 2,154,800 17/07/2020	(23,063)	-
	Buy EUR 1,820,674 Sell USD 2,069,200 17/07/2020	(20,761)	-
	Buy GBP 964,000 Sell EUR 1,080,788 17/07/2020	(16,808)	-
	Buy EUR 1,271,092 Sell USD 1,445,700 17/07/2020	(15,474)	-
	Buy EUR 663,110 Sell USD 754,200 17/07/2020	(8,072)	-
	Buy EUR 664,671 Sell USD 755,400 17/07/2020	(7,579)	-
	Buy EUR 616,071 Sell USD 700,700 17/07/2020	(7,500)	-
	Buy EUR 769,396 Sell USD 872,800 17/07/2020	(7,331)	-
	Buy EUR 665,817 Sell USD 755,300 17/07/2020	(6,344)	-
	Buy EUR 516,719 Sell USD 587,700 17/07/2020	(6,290)	-
	Buy EUR 2,634,256 Sell USD 2,966,563 17/07/2020	(5,765)	-
	Buy EUR 473,286 Sell USD 538,300 17/07/2020	(5,762)	-
	Buy EUR 588,331 Sell USD 667,400 17/07/2020	(5,606)	-
	Buy EUR 479,508 Sell USD 545,100 17/07/2020	(5,591)	-
	Buy EUR 2,564,700 Sell GBP 2,328,322 17/07/2020	(5,101)	-
	Buy EUR 2,266,149 Sell USD 2,552,020 17/07/2020	(4,960)	-
	Buy EUR 401,277 Sell USD 456,400 17/07/2020	(4,885)	-
	Buy GBP 336,700 Sell EUR 375,391 17/07/2020	(3,771)	-
	Buy EUR 527,262 Sell USD 596,700 17/07/2020	(3,757)	-
	Buy EUR 360,721 Sell USD 409,200 17/07/2020	(3,437)	-
	Buy EUR 2,063,507 Sell GBP 1,872,569 17/07/2020	(3,273)	-
	Buy EUR 1,733,289 Sell SGD 2,719,200 17/07/2020	(3,251)	-
	Buy GBP 290,300 Sell EUR 323,622 17/07/2020	(3,214)	-
	Buy EUR 438,044 Sell CHF 469,314 17/07/2020	(3,075)	-
	Buy GBP 248,500 Sell EUR 277,056 17/07/2020	(2,783)	-
	Buy EUR 225,604 Sell USD 256,400 17/07/2020	(2,573)	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融負債	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
先渡契約*（つづき）			
Buy GBP 198,493 Sell EUR 221,595 17/07/2020		(2,515)	-
Buy EUR 1,148,654 Sell USD 1,293,555 17/07/2020		(2,514)	-
Buy GBP 188,073 Sell EUR 209,962 17/07/2020		(2,383)	-
Buy EUR 1,078,488 Sell USD 1,214,537 17/07/2020		(2,360)	-
Buy GBP 246,400 Sell EUR 274,223 17/07/2020		(2,268)	-
Buy EUR 1,001,921 Sell USD 1,128,312 17/07/2020		(2,193)	-
Buy EUR 288,139 Sell USD 326,200 17/07/2020		(2,155)	-
Buy EUR 949,558 Sell USD 1,069,343 17/07/2020		(2,078)	-
Buy EUR 945,733 Sell USD 1,065,035 17/07/2020		(2,070)	-
Buy EUR 206,163 Sell CHF 221,500 17/07/2020		(2,030)	-
Buy EUR 1,672,907 Sell USD 1,882,000 17/07/2020		(1,933)	-
Buy GBP 146,301 Sell EUR 163,328 17/07/2020		(1,854)	-
Buy GBP 138,665 Sell EUR 154,804 17/07/2020		(1,757)	-
Buy GBP 190,400 Sell EUR 211,900 17/07/2020		(1,753)	-
Buy EUR 739,168 Sell USD 832,413 17/07/2020		(1,618)	-
Buy EUR 225,944 Sell USD 255,700 17/07/2020		(1,610)	-
Buy EUR 125,377 Sell USD 142,600 17/07/2020		(1,526)	-
Buy EUR 178,961 Sell USD 202,600 17/07/2020		(1,338)	-
Buy GBP 101,435 Sell EUR 113,241 17/07/2020		(1,285)	-
Buy GBP 68,065 Sell EUR 76,311 17/07/2020		(1,187)	-
Buy USD 632,900 Sell EUR 564,350 17/07/2020		(1,116)	-
Buy EUR 907,299 Sell USD 1,020,700 17/07/2020		(1,049)	-
Buy EUR 116,993 Sell USD 132,400 17/07/2020		(834)	-
Buy EUR 110,100 Sell USD 124,600 17/07/2020		(785)	-
Buy GBP 37,900 Sell EUR 42,561 17/07/2020		(730)	-
Buy GBP 41,710 Sell EUR 46,763 17/07/2020		(727)	-
Buy GBP 56,499 Sell EUR 63,075 17/07/2020		(716)	-
Buy USD 250,000 Sell EUR 223,197 17/07/2020		(715)	-
Buy EUR 68,318 Sell CHF 73,400 17/07/2020		(673)	-
Buy EUR 95,911 Sell CHF 102,758 17/07/2020		(673)	-
Buy EUR 57,633 Sell USD 65,500 17/07/2020		(657)	-
Buy EUR 53,457 Sell USD 60,800 17/07/2020		(651)	-
Buy EUR 90,749 Sell USD 102,700 17/07/2020		(647)	-
Buy GBP 100,800 Sell EUR 111,862 17/07/2020		(607)	-
Buy EUR 85,407 Sell CHF 91,504 17/07/2020		(600)	-
Buy EUR 243,818 Sell USD 274,575 17/07/2020		(534)	-
Buy GBP 43,300 Sell EUR 48,311 17/07/2020		(520)	-
Buy USD 179,200 Sell EUR 159,987 17/07/2020		(513)	-
Buy USD 240,000 Sell EUR 214,072 17/07/2020		(489)	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融負債	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
先渡契約*（つづき）			
Buy GBP 38,524 Sell EUR 43,008 17/07/2020		(488)	-
Buy EUR 80,014 Sell SGD 126,000 17/07/2020		(453)	-
Buy USD 245,000 Sell EUR 218,464 17/07/2020		(432)	-
Buy EUR 229,601 Sell SGD 360,200 17/07/2020		(431)	-
Buy EUR 169,594 Sell CHF 180,889 17/07/2020		(427)	-
Buy EUR 36,780 Sell USD 41,800 17/07/2020		(419)	-
Buy EUR 35,741 Sell CHF 38,400 17/07/2020		(352)	-
Buy USD 171,600 Sell EUR 153,061 17/07/2020		(350)	-
Buy GBP 30,200 Sell EUR 33,670 17/07/2020		(338)	-
Buy EUR 159,731 Sell GBP 145,009 17/07/2020		(318)	-
Buy EUR 270,581 Sell USD 304,400 17/07/2020		(313)	-
Buy GBP 23,867 Sell EUR 26,645 17/07/2020		(302)	-
Buy EUR 160,663 Sell SGD 252,045 17/07/2020		(298)	-
Buy GBP 14,800 Sell EUR 16,620 17/07/2020		(285)	-
Buy EUR 108,027 Sell CHF 115,221 17/07/2020		(272)	-
Buy EUR 23,493 Sell USD 26,700 17/07/2020		(268)	-
Buy USD 150,000 Sell EUR 133,753 17/07/2020		(264)	-
Buy EUR 91,503 Sell USD 103,100 17/07/2020		(248)	-
Buy EUR 64,073 Sell SGD 100,700 17/07/2020		(236)	-
Buy EUR 107,222 Sell USD 120,748 17/07/2020		(235)	-
Buy EUR 30,814 Sell CHF 33,014 17/07/2020		(216)	-
Buy EUR 21,501 Sell CHF 23,100 17/07/2020		(212)	-
Buy GBP 65,000 Sell EUR 71,952 17/07/2020		(211)	-
Buy EUR 100,260 Sell GBP 91,019 17/07/2020		(199)	-
Buy GBP 250,200 Sell EUR 276,349 17/07/2020		(199)	-
Buy EUR 96,714 Sell GBP 87,800 17/07/2020		(192)	-
Buy GBP 29,800 Sell EUR 33,070 17/07/2020		(180)	-
Buy EUR 31,561 Sell SGD 49,700 17/07/2020		(179)	-
Buy GBP 150,000 Sell EUR 165,732 17/07/2020		(175)	-
Buy EUR 107,993 Sell GBP 98,000 17/07/2020		(171)	-
Buy EUR 107,318 Sell GBP 97,388 17/07/2020		(170)	-
Buy EUR 23,533 Sell CHF 25,213 17/07/2020		(165)	-
Buy GBP 8,000 Sell EUR 8,984 17/07/2020		(154)	-
Buy GBP 15,100 Sell EUR 16,817 17/07/2020		(151)	-
Buy GBP 11,376 Sell EUR 12,700 17/07/2020		(144)	-
Buy EUR 70,640 Sell GBP 64,129 17/07/2020		(141)	-
Buy EUR 231,159 Sell USD 259,900 17/07/2020		(133)	-
Buy GBP 10,500 Sell EUR 11,715 17/07/2020		(126)	-
Buy EUR 79,560 Sell GBP 72,198 17/07/2020		(126)	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融負債	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
先渡契約*（つづき）			
Buy EUR 49,762 Sell CHF 53,076 17/07/2020		(125)	-
Buy EUR 62,049 Sell GBP 56,330 17/07/2020		(123)	-
Buy USD 59,400 Sell EUR 52,983 17/07/2020		(121)	-
Buy GBP 150,000 Sell EUR 165,677 17/07/2020		(120)	-
Buy EUR 75,068 Sell GBP 68,122 17/07/2020		(119)	-
Buy SGD 200,000 Sell EUR 127,841 17/07/2020		(117)	-
Buy EUR 11,635 Sell CHF 12,500 17/07/2020		(115)	-
Buy EUR 66,353 Sell GBP 60,213 17/07/2020		(105)	-
Buy GBP 5,100 Sell EUR 5,727 17/07/2020		(98)	-
Buy USD 120,000 Sell EUR 106,884 17/07/2020		(93)	-
Buy EUR 44,494 Sell USD 50,100 17/07/2020		(91)	-
Buy EUR 45,043 Sell SGD 70,662 17/07/2020		(84)	-
Buy SGD 248,700 Sell EUR 158,909 17/07/2020		(83)	-
Buy USD 40,000 Sell EUR 35,679 17/07/2020		(82)	-
Buy GBP 100,000 Sell EUR 110,451 17/07/2020		(80)	-
Buy EUR 37,034 Sell USD 41,700 17/07/2020		(76)	-
Buy EUR 37,587 Sell GBP 34,123 17/07/2020		(75)	-
Buy EUR 18,913 Sell CHF 20,200 17/07/2020		(74)	-
Buy EUR 17,144 Sell GBP 15,600 17/07/2020		(74)	-
Buy EUR 12,752 Sell USD 14,400 17/07/2020		(63)	-
Buy EUR 10,224 Sell SGD 16,100 17/07/2020		(58)	-
Buy USD 20,000 Sell EUR 17,856 17/07/2020		(57)	-
Buy EUR 9,970 Sell SGD 15,700 17/07/2020		(56)	-
Buy EUR 17,744 Sell USD 20,000 17/07/2020		(55)	-
Buy EUR 26,771 Sell GBP 24,304 17/07/2020		(53)	-
Buy EUR 30,712 Sell GBP 27,870 17/07/2020		(49)	-
Buy EUR 17,604 Sell CHF 18,776 17/07/2020		(44)	-
Buy EUR 3,605 Sell USD 4,100 17/07/2020		(44)	-
Buy EUR 234,607 Sell GBP 212,600 17/07/2020		(42)	-
Buy EUR 35,645 Sell USD 40,100 17/07/2020		(41)	-
Buy GBP 12,200 Sell EUR 13,505 17/07/2020		(40)	-
Buy EUR 6,858 Sell SGD 10,800 17/07/2020		(39)	-
Buy GBP 3,700 Sell EUR 4,118 17/07/2020		(34)	-
Buy EUR 20,942 Sell GBP 19,004 17/07/2020		(33)	-
Buy EUR 10,806 Sell CHF 11,526 17/07/2020		(27)	-
Buy EUR 14,592 Sell SGD 22,891 17/07/2020		(27)	-
Buy EUR 6,929 Sell CHF 7,400 17/07/2020		(26)	-
Buy GBP 4,400 Sell EUR 4,883 17/07/2020		(26)	-
Buy EUR 14,154 Sell SGD 22,204 17/07/2020		(26)	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融負債	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
先渡契約*（つづき）			
Buy EUR 2,111 Sell USD 2,400 17/07/2020		(25)	-
Buy EUR 3,209 Sell CHF 3,438 17/07/2020		(23)	-
Buy EUR 11,316 Sell GBP 10,273 17/07/2020		(23)	-
Buy EUR 14,133 Sell GBP 12,825 17/07/2020		(22)	-
Buy USD 27,500 Sell EUR 24,494 17/07/2020		(21)	-
Buy EUR 7,366 Sell USD 8,300 17/07/2020		(20)	-
Buy EUR 34,420 Sell USD 38,700 17/07/2020		(20)	-
Buy GBP 15,700 Sell EUR 17,347 17/07/2020		(18)	-
Buy EUR 9,781 Sell SGD 15,345 17/07/2020		(18)	-
Buy EUR 1,675 Sell CHF 1,800 17/07/2020		(17)	-
Buy EUR 7,270 Sell USD 8,187 17/07/2020		(16)	-
Buy USD 5,200 Sell EUR 4,642 17/07/2020		(15)	-
Buy EUR 7,247 Sell GBP 6,579 17/07/2020		(14)	-
Buy EUR 1,143 Sell USD 1,300 17/07/2020		(14)	-
Buy GBP 4,100 Sell EUR 4,539 17/07/2020		(13)	-
Buy CHF 15,700 Sell EUR 14,769 17/07/2020		(12)	-
Buy EUR 1,774 Sell CHF 1,900 17/07/2020		(12)	-
Buy EUR 1,587 Sell CHF 1,700 17/07/2020		(11)	-
Buy EUR 69,046 Sell SGD 108,134 17/07/2020		(11)	-
Buy GBP 839 Sell EUR 937 17/07/2020		(11)	-
Buy EUR 6,121 Sell GBP 5,555 17/07/2020		(10)	-
Buy EUR 2,088 Sell GBP 1,900 17/07/2020		(9)	-
Buy EUR 2,060 Sell CHF 2,200 17/07/2020		(8)	-
Buy CHF 8,800 Sell EUR 8,278 17/07/2020		(7)	-
Buy EUR 972 Sell USD 1,100 17/07/2020		(7)	-
Buy EUR 34,540 Sell GBP 31,300 17/07/2020		(6)	-
Buy EUR 10,317 Sell USD 11,600 17/07/2020		(6)	-
Buy GBP 500 Sell EUR 557 17/07/2020		(6)	-
Buy GBP 498 Sell EUR 556 17/07/2020		(6)	-
Buy EUR 2,140 Sell USD 2,410 17/07/2020		(5)	-
Buy EUR 1,442 Sell CHF 1,538 17/07/2020		(4)	-
Buy GBP 400 Sell EUR 445 17/07/2020		(4)	-
Buy EUR 25,177 Sell SGD 39,431 17/07/2020		(4)	-
Buy GBP 500 Sell EUR 555 17/07/2020		(3)	-
Buy USD 900 Sell EUR 804 17/07/2020		(3)	-
Buy EUR 1,877 Sell CHF 2,000 17/07/2020		(3)	-
Buy EUR 176 Sell USD 200 17/07/2020		(2)	-
Buy EUR 154 Sell CHF 165 17/07/2020		(1)	-
Buy EUR 93 Sell CHF 100 17/07/2020		(1)	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定される金融負債	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合%
先渡契約*（つづき）			
Buy EUR 1,221 Sell CHF 1,300 17/07/2020		(1)	-
Buy GBP 100 Sell EUR 111 17/07/2020		(1)	-
Buy EUR 616 Sell GBP 559 17/07/2020		(1)	-
Buy EUR 431 Sell GBP 391 17/07/2020		(1)	-
Buy EUR 315 Sell GBP 286 17/07/2020		(1)	-
Buy GBP 1,600 Sell EUR 1,767 17/07/2020		(1)	-
Buy EUR 8,163 Sell SGD 12,784 17/07/2020		(1)	-
Buy EUR 5,455 Sell SGD 8,543 17/07/2020		(1)	-
Buy EUR 7,935 Sell SGD 12,427 17/07/2020		(1)	-
Buy EUR 256 Sell USD 288 17/07/2020		(1)	-
Buy EUR 1,104 Sell GBP 1,000 17/07/2020		-	-
Buy GBP 100 Sell EUR 111 17/07/2020		-	-
Buy EUR 16 Sell HKD 139 17/07/2020		-	-
Buy EUR 11 Sell HKD 100 17/07/2020		-	-
Buy EUR 46 Sell JPY 5,600 17/07/2020		-	-
先渡契約合計		(35,677,653)	(0.66)
損益を通じて公正価値で測定される金融負債合計		(43,433,466)	(0.80)
損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債純額		4,799,379,602	88.62
その他の純資産		616,323,264	11.38
買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産合計		5,415,702,866	100.00
資産総額に 占める割合%			
公認の証券取引所への上場を認可されており、 また規制市場で取引されている譲渡性のある証券		4,813,556,836	87.24
店頭取引金融デリバティブ		29,256,232	0.53
現金およびその他の流動資産		674,940,193	12.23
合計		5,517,753,261	100.00

* すべての先渡契約の取引相手方は、HSBCバンク・ピーエルシーである。

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2020年6月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2020年6月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

(アルジェブリスUCITSファンズ plc - アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド)

	販売数量（口）	買戻し数量（口）	発行済株式総数（口）
クラスW米ドル 投資証券	360,050.620 (28,488.250)	216,099.590 (7,134.180)	524,012.880 (21,354.070)
クラスWd米ドル 投資証券	714,044.920 (56,187.990)	197,302.870 (0.000)	857,891.550 (56,187.990)

（注）（ ）内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数である。