

【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4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：15億7,180万米ドル（約2,025億4,215万円）
クラスWd米ドル投資証券：11億3,400万米ドル（約1,461億2,724万円）
(注1) 米ドルの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2022年4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＝128.86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2022年3月末日現在の1口当たり純資産価格（157.18米ドル）およびクラスWd米ドル投資証券の2022年3月末日現在の1口当たり純資産価格（113.40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、2022年6月30日付をもって提出した有価証券届出書（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、また、原届出書に記載の情報を一部更新するため、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】

（１）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	更新
	(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）

	2020年6月末日に 終了する中間会計年度末	2020年12月末日に 終了する会計年度末	2021年6月末日に 終了する中間会計年度末	2021年12月末日に 終了する会計年度末	2022年6月末日に 終了する中間会計年度末
（a）営業収益 ^{（１）}	25,624,995ユーロ	506,351,070ユーロ	384,398,702ユーロ	574,402,299ユーロ	-915,560,833ユーロ
（b）経常利益金額または 経常損失金額	-7,801,051ユーロ	399,776,046ユーロ	308,624,698ユーロ	443,615,364ユーロ	-952,383,499ユーロ
（c）当期純利益金額または 当期純損失金額	-68,862,841ユーロ	274,391,314ユーロ	232,075,718ユーロ	288,213,525ユーロ	-1,039,517,132ユーロ
（d）出資総額 ^{（２）}	5,415,702,866ユーロ	6,721,316,438ユーロ	8,597,145,055ユーロ	9,142,847,378ユーロ	7,616,634,810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 524,012.88口	クラスW米ドル投資証券 676,247.11口	クラスW米ドル投資証券 797,813.22口	クラスW米ドル投資証券 841,611.19口	クラスW米ドル投資証券 716,760.97口
	クラスWd米ドル投資証券 857,891.55口	クラスWd米ドル投資証券 1,678,472.69口	クラスWd米ドル投資証券 2,225,740.95口	クラスWd米ドル投資証券 2,664,441.92口	クラスWd米ドル投資証券 2,503,867.68口
（f）純資産額	5,415,702,866ユーロ	6,721,316,438ユーロ	8,597,145,055ユーロ	9,142,847,378ユーロ	7,616,634,810ユーロ
（g）資産総額	5,517,753,261ユーロ	6,813,946,476ユーロ	9,429,804,327ユーロ	9,284,527,604ユーロ	7,715,811,512ユーロ
（h）1口当たり純資産額	クラスW米ドル投資証券 143.60米ドル	クラスW米ドル投資証券 156.97米ドル	クラスW米ドル投資証券 162.63米ドル	クラスW米ドル投資証券 163.18米ドル	クラスW米ドル投資証券 143.59米ドル
	クラスWd米ドル投資証券 111.27米ドル	クラスWd米ドル投資証券 119.21米ドル	クラスWd米ドル投資証券 120.81米ドル	クラスWd米ドル投資証券 119.03米ドル	クラスWd米ドル投資証券 102.36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 4.82米ドル	クラスW米ドル投資証券 18.19米ドル	クラスW米ドル投資証券 5.66米ドル	クラスW米ドル投資証券 6.21米ドル	クラスW米ドル投資証券 -19.59米ドル
	クラスWd米ドル投資証券 3.65米ドル	クラスWd米ドル投資証券 13.86米ドル	クラスWd米ドル投資証券 4.24米ドル	クラスWd米ドル投資証券 4.65米ドル	クラスWd米ドル投資証券 -14.02米ドル
（j）分配総額	58,635,291ユーロ	120,546,732ユーロ	65,275,359ユーロ	131,073,989ユーロ	75,747,936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 2.3021米ドル	クラスWd米ドル投資証券 4.5746米ドル	クラスWd米ドル投資証券 2.6407米ドル	クラスWd米ドル投資証券 4.8365米ドル	クラスWd米ドル投資証券 2.6457米ドル
（l）自己資本比率	98.15%	98.64%	91.17%	98.47%	98.71%
（m）自己資本利益率 （３）	クラスW米ドル投資証券 11.30%	クラスW米ドル投資証券 13.11%	クラスW米ドル投資証券 13.25%	クラスW米ドル投資証券 3.96%	クラスW米ドル投資証券 -11.71%
	クラスWd米ドル投資証券 10.96%	クラスWd米ドル投資証券 12.61%	クラスWd米ドル投資証券 12.99%	クラスWd米ドル投資証券 3.90%	クラスWd米ドル投資証券 -11.26%

（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に記載している。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

2022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）	
2022年6月末日現在	7,616,634,810	1,045,383	クラスW米ドル投資証券	716,760.97
			クラスWd米ドル投資証券	2,503,867.68

（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

（2022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2019年に投資運用会社の副最高経営責任者に任命され、以前は7年間最高執行責任者として従事していた。	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・ブレイス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)

(2022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	1,769,741,072	22.94
	イタリア	1,377,111,503	17.85
	スペイン	1,236,666,025	16.03
	フランス	762,681,230	9.88
	米国	593,460,756	7.69
	スイス	567,408,462	7.35
	オランダ	284,090,797	3.68
	ドイツ	230,389,475	2.99
	デンマーク	81,586,734	1.06
	オーストリア	53,162,994	0.69
	ルクセンブルグ	47,592,060	0.62
	スウェーデン	15,871,232	0.21
	アイルランド	12,781,278	0.17
	オーストラリア	5,385,377	0.07
	小計	7,037,928,995	91.21
株式	米国	19,425,394	0.25
先物	米国	454,797	0.01
ポートフォリオ合計		7,057,809,186	91.47
現金・その他資産（負債控除後）		658,002,326	8.53
資産総額		7,715,811,512	100.00
負債総額		99,176,702	1.29
合計（純資産総額）		7,616,634,810 (約1,045,383百万円)	98.71

(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

2022年６月末日までの１年間に於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
2021年７月末日	8,910,495	1,222,965	8,826,211	1,211,397	163.44	22,001	120.46	16,215
８月末日	9,223,364	1,265,907	9,138,202	1,254,218	163.35	21,989	120.39	16,206
９月末日	9,276,628	1,273,217	9,197,784	1,262,396	163.17	21,964	120.26	16,188
10月末日	9,203,056	1,263,119	9,127,883	1,252,802	163.41	21,997	119.19	16,044
11月末日	9,213,312	1,264,527	9,132,853	1,253,484	161.61	21,754	117.88	15,868
12月末日	9,284,528	1,274,301	9,142,847	1,254,856	163.18	21,966	119.03	16,023
2022年１月末日	9,026,235	1,238,851	8,962,922	1,230,161	160.62	21,621	115.88	15,599
２月末日	8,693,718	1,193,213	8,606,953	1,181,304	156.92	21,123	113.21	15,239
３月末日	8,613,913	1,182,260	8,414,815	1,154,933	157.18	21,158	113.40	15,265
４月末日	8,266,115	1,134,524	8,194,811	1,124,738	152.12	20,477	108.43	14,596
５月末日	8,166,899	1,120,907	8,055,186	1,105,574	152.13	20,478	108.44	14,597
６月末日	7,715,812	1,058,995	7,616,635	1,045,383	143.59	19,329	102.36	13,779

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）
2021年７月１日～2022年６月末日	該当事項なし	4.8415（約652円）

自己資本利益率（収益率）の推移

2022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）
-11.71	- 11.26

（注）自己資本利益率（収益率）（％）＝（a - b）／b × 100

a = 2022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 = 2021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、2022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・インベストメンツ（アイルランド）リミテッド（Algebris Investments（Ireland）

Limited）（「管理会社」）

資本金の額

管理会社の2022年6月末日現在の資本金は、6,150,000ユーロ（約8億4,409万円）である。

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2022年7月末日現在の払込済株式資本金は、300,002ユーロ（約4,118万円）である。

(2) 大株主の状況

管理会社

（2022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%

投資運用会社

（2022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

管理会社

(2022年 7 月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ポリナ・フリストヴァ (Polina Hristova)	業務執行取締役	フリストヴァ氏は、イングランドとウェールズの事務弁護士として2016年にアルジェブリス・インベストメンツに入社し、2021年まで法務、規制、商業問題を担当するアシスタント・ゼネラル・カウンセラーを務めた。2022年、フリストヴァ氏は、1年間の特別研究期間を通じ、カリフォルニア大学の環境法学・政策の修士号を取得し、カリフォルニア州を拠点とする協会で、気候変動、持続可能性、規制事項について従事してきたことを受けて、管理会社の最高経営責任者に任命された。 フリストヴァ氏はアルジェブリス・インベストメンツ ESG委員会の設立メンバーであり、環境、社会的、ガバナンスの側面をアルジェブリス・インベストメンツに統合するための内部の枠組み、ツール、政策の策定に取り組んだ。 フリストヴァ氏は、ロンドン大学経済学部の法学で卒業後、国際的な法律事務所のシモンズ・アンド・シモンズに入社し、投資信託を中心に研修を修了した。フリストヴァ氏は、ESG投資において法学位、MBA、CFAを保有している。	該当なし
トマソ・コトロネオ (Thommaso Cotroneo)	業務執行取締役	コトロネオ氏は、2017年に最高リスク管理責任者としてアルジェブリス・インベストメンツに入社した。以前は、2013年から2017年までエクイティ・デリバティブ戦略のグローバルヘッドの地位でユニクレディットに勤務し、2008年から2013年の間はアジア部門のエクイティ・デリバティブのヘッドとしてオーストラリア・ニュージーランド銀行に勤務していた。 コトロネオ氏はフローニンゲン大学で応用数学の博士号を取得している。	該当なし

ダヴィデ・セッラ (Davide Serra)	非業務執行非 独立取締役	セッラ氏は、非業務執行非独立取締役としての職務に加え、アルジェブリス・グループの最高経営責任者兼最高投資責任者を務めている。アルジェブリス・グループを設立する前は、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。モルガン・スタンレーの前は、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。同氏は、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、しばしば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。同氏はイタリアのボッコーニ大学の卒業生であり、CEMSの修士号を取得している。	該当なし
リサ・モーテンソン (Lisa Martensson)	取締役	モーテンソン氏は、スウェーデン国民であり、2002年からアイルランドに居住している。同氏は、スウェーデンのストックホルム大学で経済学を学び、経営者協会(100)の会社経営のサーティフィケートおよびディプロマ(区別される。)を保有している。リサ・モーテンソン氏は、アセット・マネジメント、証券サービスおよび投資信託業界において30年以上の経験を有する。同氏は、17年間、販売、事業開発および顧客関係管理の分野において、HSBCセキュリティーズ・サービスズ内の各種上級執行役員を歴任した。2019年に、取締役会長兼クライアントエクスペリエンス部門のグローバルヘッドを務めていたHSBCセキュリティーズ・サービスズ(アイルランド)DACを退社した。1998年から2001年にかけては、ベルギー、ブリュッセルのバンク・オブ・ニューヨークの顧客サービス部門で勤務していた。それ以前は、スウェーデンおよびルクセンブルグのSEBアセット・マネジメントで10年間勤務していた。	該当なし

デクラン・ケレ ハー (Declan Kelleher)	独立非業務執 行取締役	ケレハー氏は、2013年から2020年までブリュッセルにある欧州連合のアイルランドの常任委員であった。この役職以前は、2004年から2013年の間、中華人民共和国のアイルランド大使を務めた。 2000年から2004年の間、ケレハー氏はブリュッセルの欧州連合政治安全保障委員会のアイルランド大使兼代表を務め、アイルランドの2004年の欧州連合議長国時代には同委員会の議長を務めた。ケレハー氏の以前の海外赴任は、一等書記官(報道および政治・議会担当)としてワシントンDCのアイルランド大使館(1987~1991年)、またニューヨークの国際連合アイルランド政府代表部(1980~1983年)で、1981年から1982年には国際連合安全保障理事会のアイルランド代表団のメンバーであった。	該当なし
---------------------------------------	----------------	--	------

投資運用会社

（2022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つであるコメンダー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

管理会社

2022年7月末日現在、管理会社は、以下のファンドの管理・運用を行っている。

国別 (設立国)	種類	本数 (サブ・ファンドを含む。)	純資産総額
アイルランド	UCITS / 譲渡可能証券への集団投資事業	6	約99億ユーロ
ルクセンブルグ	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	1	約200百万ユーロ
	オルタナティブ投資ファンド / パートナiership	4	約20億ユーロ

投資運用会社

2022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	99億ユーロ
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	200百万ユーロ
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	83百万ユーロ
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 ナークシップ	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 ナークシップ	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 ナークシップ	2019年7月5日	177百万ユーロ

[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、2022年7月29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＝137.25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

2022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
2022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	3,5		
- 投資ファンド		-	-
- 譲渡性のある証券		7,057,354,389	968,621,890
- 金融デリバティブ商品		43,085,732	5,913,517
償却原価で測定される金融資産			
現金および現金同等物	4	478,365,966	65,655,729
差入現金担保		17,630,000	2,419,718
ブローカーからの未収金	2(c)	3,510,000	481,748
投資主からの未収金	2(e)	39,515,622	5,423,519
未収配当金		-	-
未収収益およびその他の未収金		76,349,803	10,479,010
資産合計		7,715,811,512	1,058,995,130
負債			
損益を通じて公正価値で測定される金融負債	3,5		
- 金融デリバティブ商品		54,803,539	7,521,786
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	2(c)	12,234,674	1,679,209
投資主への未払金	2(e)	23,218,084	3,186,682
未払成功報酬	6	-	-
未払投資運用報酬	6	5,337,217	732,533
未払監査報酬	6	49,790	6,834
未払管理事務代行報酬	6	285,554	39,192
未払保管受託銀行報酬	6	135,195	18,556
未払取締役報酬	6	1,477	203
投資証券発行前受金		-	-
関連当事者への未払金		2,616,531	359,119
未払費用およびその他の未払金		494,641	67,889
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。）		99,176,702	13,612,002
買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産		7,616,634,810	1,045,383,128

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

財政状態計算書

2021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
2021年12月31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	3,5		
- 投資ファンド		-	-
- 譲渡性のある証券		7,552,336,140	1,036,558,135
- 金融デリバティブ商品		48,177,174	6,612,317
償却原価で測定される金融資産		-	-
現金および現金同等物	4	1,584,210,824	217,432,936
差入現金担保		5,090,000	698,603
ブローカーからの未収金	2(c)	-	-
投資主からの未収金	2(e)	29,150,305	4,000,879
未収配当金		199,423	27,371
未収収益およびその他の未収金		65,363,738	8,971,173
資産合計		9,284,527,604	1,274,301,414
負債			
損益を通じて公正価値で測定される金融負債	3,5		
- 金融デリバティブ商品		31,502,284	4,323,688
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	2(c)	-	-
投資主への未払金	2(e)	32,408,982	4,448,133
未払成功報酬	6	66,008,777	9,059,705
未払投資運用報酬	6	6,459,580	886,577
未払監査報酬	6	84,345	11,576
未払管理事務代行報酬	6	163,726	22,471
未払保管受託銀行報酬	6	157,953	21,679
未払取締役報酬	6	3,912	537
投資証券発行前受金		1,802,771	247,430
未払償還費用		-	-
未払費用およびその他の未払金		3,087,896	423,814
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。）		141,680,226	19,445,611
買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産		9,142,847,378	1,254,855,803

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

2022年1月1日から2022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

2022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		224,959,480	30,875,689
- 償却原価で測定される金融資産		-	-
配当金収益		426,305	58,510
その他の収益		2,407,642	330,449
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失		(1,142,429,650)	(156,798,469)
為替換算にかかる純（損失）／利益		(924,610)	(126,903)
投資収益合計		(915,560,833)	(125,660,724)
運用費用			
成功報酬	6	677	93
設立費用		-	-
投資運用報酬	6	34,540,988	4,740,751
管理事務代行報酬	6	866,101	118,872
取締役報酬	6	5,391	740
配当金費用		-	-
保管受託銀行報酬	6	689,874	94,685
監査報酬	6	64,151	8,805
取引費用	6	25,767	3,537
その他の費用		629,717	86,429
運用費用合計		36,822,666	5,053,911
投資損失純額		(952,383,499)	(130,714,635)
財務費用			
買戻可能参加型投資証券の保有者への分配	7	75,747,936	10,396,404
利息費用			
- 損益を通じて公正価値で測定される金融負債		11,257,805	1,545,134
- 償却原価で測定される金融負債		-	-
財務費用合計		87,005,741	11,941,538
税引前損失		(1,039,389,240)	(142,656,173)
配当金にかかる源泉徴収税		127,892	17,553
利息にかかる源泉徴収税		-	-
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		(1,039,517,132)	(142,673,726)

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

2021年1月1日から2021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

2021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		141,015,487	19,354,376
- 償却原価で測定される金融資産		40,079,229	5,500,874
配当金収益		573,056	78,652
その他の収益		13,702,863	1,880,718
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 / (損失)		189,124,162	25,957,291
為替換算にかかる純(損失) / 利益		(96,095)	(13,189)
投資収益合計		384,398,702	52,758,722
運用費用			
成功報酬	6	37,372,900	5,129,431
設立費用		-	-
投資運用報酬	6	30,503,201	4,186,564
管理事務代行報酬	6	864,032	118,588
取締役報酬	6	24,674	3,387
配当金費用		-	-
保管受託銀行報酬	6	828,606	113,726
監査報酬	6	83,830	11,506
その他の費用		6,096,761	836,780
運用費用合計		75,774,004	10,399,982
投資収益純額		308,624,698	42,358,740
財務費用			
買戻可能参加型投資証券の保有者への分配	7	65,275,359	8,959,043
利息費用			
- 損益を通じて公正価値で測定される金融負債		7,996,692	1,097,546
- 償却原価で測定される金融負債		2,602,488	357,191
財務費用合計		75,874,539	10,413,780
税引前利益		232,750,159	31,944,959
配当金にかかる源泉徴収税		171,917	23,596
利息にかかる源泉徴収税		502,524	68,971
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		232,075,718	31,852,392

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

2022年1月1日から2022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

2022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	9,142,847,378	1,254,855,803
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	(1,039,517,132)	(142,673,726)
買戻可能参加型投資証券の発行による受取額	1,280,619,665	175,765,049
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	(1,767,315,101)	(242,563,998)
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	7,616,634,810	1,045,383,128

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

2021年1月1日から2021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

2021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	6,721,316,438	922,500,681
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	232,075,718	31,852,392
買戻可能参加型投資証券の発行による受取額	2,992,032,250	410,656,426
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	(1,348,279,351)	(185,051,341)
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	8,597,145,055	1,179,958,159

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

2022年1月1日から2022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

2022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	(963,769,196)	(132,277,322)
金融資産の購入および金融負債の決済	(2,075,060,208)	(284,802,014)
金融資産および金融負債の売却受取金	1,455,369,529	199,749,468
実現および未実現損失	1,151,789,801	158,083,150
未収利息の（増加）／減少	(10,896,009)	(1,495,477)
未収配当金の減少／（増加）	199,423	27,371
その他の未収金の（増加）／減少	(90,056)	(12,360)
その他の未払金の（減少）／増加	(69,662,315)	(9,561,153)
営業活動（に使用した）／から生じた現金純額	(512,119,031)	(70,288,337)

財務活動によるキャッシュ・フロー

投資証券発行受取額	1,268,451,577	174,094,979
投資証券買戻支払額	(1,776,505,999)	(243,825,448)
買戻可能参加型投資証券の保有者への分配	(75,747,936)	(10,396,404)
財務活動（に使用した）／から生じた現金純額	(583,802,358)	(80,126,874)

現金および現金等価物の純（減少）／増加額	(1,095,921,389)	(150,415,211)
期首現在現金および現金同等物	1,589,300,824	218,131,538
期末現在現金および現金同等物	493,379,435	67,716,327

キャッシュ・フロー情報の補足開示

受取利息	214,003,877	29,372,032
支払利息	(11,198,212)	(1,536,955)
受取配当金	497,836	68,328
支払配当金	-	-

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

2021年1月1日から2021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

2021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	297,351,077	40,811,435
金融資産の購入および金融負債の決済	(1,299,828,367)	(178,401,443)
金融資産および金融負債の売却受取金	212,460,011	29,160,137
実現および未実現（利益）／損失	(189,124,162)	(25,957,291)
未収利息の（増加）／減少	(8,599,946)	(1,180,343)
未収配当金の（増加）／減少	(193,365)	(26,539)
その他の未収金の（増加）／減少	(780,050)	(107,062)
その他の未払金の増加／（減少）	34,419,604	4,724,091
営業活動（に使用した）／から生じた現金純額	(954,295,198)	(130,977,016)

財務活動によるキャッシュ・フロー

投資証券発行受取額	2,417,618,009	331,818,072
投資証券買戻支払額	(741,311,142)	(101,744,954)
買戻可能参加型投資証券の保有者への分配	(65,275,359)	(8,959,043)
財務活動から生じた／（に使用した）現金純額	1,611,031,508	221,114,074

現金および現金等価物の純増加／（減少）額	656,736,310	90,137,059
期首現在現金および現金同等物	874,470,227	120,021,039
期末現在現金および現金同等物	1,531,206,537	210,158,097

キャッシュ・フロー情報の補足開示

受取利息	172,494,770	23,674,907
支払利息	(232,075,718)	(31,852,392)
受取配当金	205,381	28,189
支払配当金	-	-

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

2022年1月1日から2022年6月30日までの期間

1. 概要

アルジェブリスUCITSファンズ plc（以下「本投資法人」という。）は、2014年会社法に基づくサブ・ファンドと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。）との間で、分別された債務を有する変動資本オープン・エンド型アンブレラ投資法人として、登録番号509801で2012年2月17日に設立され、2012年8月9日付でアイルランドの中央銀行（以下「中央銀行」という。）により承認された。本投資法人は、アイルランドの法律に準拠して、サブ・ファンド（以下「サブ・ファンド」という。）間で分別された債務を有するアンブレラ・ファンドとして設立された。そのため、各サブ・ファンドの資産は、本投資法人のその他のサブ・ファンドの負債に晒されない。本投資法人の各サブ・ファンドは、その収益性の水準にかかわらず、その手数料および費用を支払う責任を負う。上記にかかわらず、他の法域の管轄裁判所から本投資法人に対して訴訟が提起される場合には、サブ・ファンドの負債分離の特性が必ず存続するとの保証はない。中央銀行の事前承認を得て、追加のサブ・ファンドを設立することができる。

2022年6月30日終了期間現在、本投資法人のサブ・ファンド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

Algebris Financial Income Fund

Algebris Financial Equity Fund

Algebris Global Credit Opportunities Fund

Algebris Core Italy Fund

Algebris IG Financial Credit Fund

2021年1月1日付で、アルジェブリス・インベストメンツ（アイルランド）リミテッドは、アルジェブリスUCITSファンズ plcの管理会社に任命された。アルジェブリス（UK）リミテッドは、投資運用会社（Algebris Core Italy Fundを除くすべてのサブ・ファンドに関して。）、販売会社およびプロモーターとして存続している。

2021年6月1日付で、管理会社は、BNPパリバ・ファンド・アドミニストレーション・サービス（アイルランド）リミテッド（以下「管理事務代行会社」という。）を本投資法人の管理事務代行会社および登録・名義書換事務代行会社に任命し、BNPパリバ・セキュリティーズ・サービス、ダブリン支店（以下「保管受託銀行」という。）を、本投資法人の保管受託銀行に任命した。

２．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2021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、2021年12月31日現在および2021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。

エクイティ・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）ブローカーからの未収金／ブローカーへの未払金

ブローカーからの未収金／ブローカーへの未払金額は、契約済みであるが年度末までに引き渡されていない証券の買入債務および売却債権を表す。

（d）税制

本投資法人が行う投資により受領される配当金、利息および（もしあれば）キャピタル・ゲインには、投資収益／利益が受領される国によって徴税される源泉徴収税が課せられることがあり、そのような税金は本投資法人または受益者に還付されない。

そのような税金の対象となる収益は、税金の総額として認識され、対応する源泉徴収税は、税金費用として認識される。

(e) 投資主からの未収金 / 投資主への未払金

投資主からの未収金 / 投資主への未払金額は、契約済みであるが年度末までに引き渡されていない投資証券の買入債務および売却債権を表す。

(f) 分配金

取締役は、いかなるサブ・ファンドおよび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、すべてのサブ・ファンドまたはすべての投資証券クラスに対して支払われることはできない。各サブ・ファンドの現行の分配方針は、関連する英文目論見書補遺に記載されている。分配を行わない投資証券クラスのすべての投資証券クラスについて、サブ・ファンドのインカム・ゲインおよびキャピタル・ゲインは、サブ・ファンドの投資目的および投資方針に従い再投資される。サブ・ファンドの分配方針の変更は、最新の英文目論見書または英文目論見書補遺で開示され、投資主に事前に通知される。

(g) 持ち合いの控除

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。

３．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
2022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 [*]	19,425,394
- 確定利付証券	7,037,928,995
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	42,630,935
- 先物	454,797
- オプション	-
- その他スワップ	-
- 新株引受権	-
損益を通じて公正価値で測定される金融資産合計	7,100,440,121

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	(54,803,539)
- 先物	-
- オプション	-
- その他スワップ	-
損益を通じて公正価値で測定される金融負債合計	(54,803,539)

* 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にかかる優先株式およびAlgebris Financial Income Fundが保有する一部の証券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
2021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 [*]	18,596,843
- 確定利付証券	7,533,739,297
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	33,305,317
- 先物	14,871,857
- オプション	-
- 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	7,600,513,314

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	(30,501,753)
- 先物	(1,000,531)
- オプション	-
- スワップ	-
損益を通じて公正価値で測定される金融負債合計	(31,502,284)

* 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にかかる優先株式およびAlgebris Financial Income Fundが保有する一部の証券に関するものである。

４．現金および現金同等物

異なるブローカー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。

2022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

	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	ソシエテ・ ジェネラル ユーロ	合計 2022年 6 月30日 ユーロ
現金						
- 現地通貨で保有される現金		9,504,933	114,357,854	59,083	344,643,750	468,565,620
- 外貨で保有される現金 （取得原価：1,324,349ユーロ）	1,140,564英ポンド	-	1,324,851	(1)	-	1,324,850
- 外貨で保有される現金 （取得原価：6,018,589ユーロ）	6,143,414米ドル	-	5,860,076	3	-	5,860,079
- 外貨で保有される現金 （取得原価：(941)ユーロ）	(133,036日本円)	-	(935)	-	-	(935)
- 外貨で保有される現金 （取得原価：2,934ユーロ）	(68スイスフラン)	-	(69)	1	-	(68)
- 外貨で保有される現金 （取得原価：(12)ユーロ）	(18シンガポール・ドル)	-	(12)	-	-	(12)
- 外貨で保有される現金 （取得原価：(51)ユーロ）	(418香港ドル)	-	(51)	-	-	(51)
- 外貨で保有される現金 （取得原価：(48)ユーロ）	(73豪ドル)	-	(48)	-	-	(48)
合計		9,504,933	121,541,666	59,086	344,643,750	475,749,435

異なるブローカー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。

2021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

	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	ソシエテ・ ジェネラル ユーロ	合計 2021年12月31日 ユーロ
現金同等物						
- マネー・マーケット・ファンド		8,994,455	9,537,593	-	-	18,532,048
現金						
- 現地通貨で保有される現金		(1)	907,519,324	1,987,346	646,382,574	1,574,421,291
- 外貨で保有される現金 （取得原価：504,297ユーロ）	423,160英ポンド	(4)	503,645	1	-	503,642
- 外貨で保有される現金 （取得原価：9,218,940ユーロ）	10,469,821米ドル	(4)	9,208,289	-	-	9,208,285
- 外貨で保有される現金 （取得原価：931ユーロ）	(120,699日本円)	-	(922)	-	-	(922)
- 外貨で保有される現金 （取得原価：81,465ユーロ）	81,445スイスフラン	(3)	78,529	1	-	78,527
- 外貨で保有される現金 （取得原価：1ユーロ）	(2シンガポール・ドル)	(1)	(1)	-	-	(2)
- 外貨で保有される現金 （取得原価：3ユーロ）	4豪ドル	-	3	-	-	3
合計		8,994,442	926,846,460	1,987,348	646,382,574	1,584,210,824

５．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 測定日に事業体がアクセス可能な、活発な市場における同一の資産または負債に対する未調整の相場価格。
- レベル２ 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（すなわち市場データを用いて開発された）レベル１に含まれる相場価格以外のインプット。このカテゴリーには、類似商品の活発な市場における相場価格、活発でないとみなされる市場における類似商品の相場価格、または、すべての重要なインプットが直接または間接的に市場データから観察可能なその他の評価手法を用いて評価された商品が含まれる。
- レベル３ インプットは、資産または負債について観察不可能（すなわち、市場データが入手不可能）である。このカテゴリーには、使用される評価手法には、市場データに基づかないインプットが含まれており、これらのインプットが当該商品の評価に重大な影響を及ぼす可能性があるすべての商品が含まれる。このカテゴリーには、商品と活発な市場が存在しない商品との差額を反映するために調整または仮定が必要であると多数の事業体が決定した類似商品の相場価格に基づいて評価される商品も含まれる。

この目的のため、インプットの重要性は、公正価値測定全体に対して評価される。何が「観察不可能」と構成されるかの決定には、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。

以下の表は、2022年6月30日現在、公正価値で測定される金融資産および金融負債の内訳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				
譲渡性のある証券				
- 株式	-	19,425,394	-	19,425,394
- 確定利付証券	15,550,012	7,022,378,983	-	7,037,928,995
金融デリバティブ商品				
- 先渡為替契約	-	42,630,935	-	42,630,935
- 先物	454,797	-	-	454,797
損益を通じて公正価値で 測定される金融資産合計	16,004,809	7,084,435,312	-	7,100,440,121
損益を通じて公正価値で 測定される金融負債				
金融デリバティブ商品				
- 先渡為替契約	-	(54,803,539)	-	(54,803,539)
損益を通じて公正価値で 測定される金融負債合計	-	(54,803,539)	-	(54,803,539)

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、2021年12月31日現在、公正価値で測定される金融資産および金融負債の内訳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				
譲渡性のある証券				
- 株式	-	18,596,843	-	18,596,843
- 確定利付証券	46,169,937	7,487,569,360	-	7,533,739,297
金融デリバティブ商品				
- 先渡為替契約	-	33,305,317	-	33,305,317
- 先物	14,871,857	-	-	14,871,857
損益を通じて公正価値で 測定される金融資産合計	61,041,794	7,539,471,520	-	7,600,513,314
損益を通じて公正価値で 測定される金融負債				
金融デリバティブ商品				
- 先渡為替契約	-	(30,501,753)	-	(30,501,753)
- 先物	(1,000,531)	-	-	(1,000,531)
損益を通じて公正価値で 測定される金融負債合計	(1,000,531)	(30,501,753)	-	(31,502,284)

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、取引量の多い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。2022年6月30日現在、1,917,214ユーロ（2021年12月31日：654,913ユーロ）のレベル3の投資が保有されている。

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差金決済取引等の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。

6．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、管理会社および投資運用会社は、本投資法人から、クラスW投資証券の純資産価額の年率1.50%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、管理会社および投資運用会社は、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。2022年6月30日に終了した会計期間の投資運用報酬は45,519,964ユーロ（2021年6月30日：38,925,965ユーロ）で、そのうち7,015,659ユーロ（2021年12月31日：8,359,926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A、クラスC、クラスI2、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。

2022年6月30日に終了した会計期間の成功報酬は677ユーロ(2021年6月30日:37,372,900ユーロ)で、そのうち0ユーロ(2021年12月31日:66,008,777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

2021年6月1日以降、管理事務代行会社(BNPパリバ・ファンド・アドミニストレーション・サービスズ(アイルランド)リミテッド)は、10サブ・ファンドを上限とする本投資法人の管理事務代行業務および保管業務に対し最低年間報酬を600,000ユーロとし、サブ・ファンドの純資産価額の最初の200百万ユーロについては年率0.035%、サブ・ファンドの純資産価額の200百万ユーロから500百万ユーロについては年率0.03%、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得るものとする。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。

2021年6月1日以前において、管理事務代行会社(HSBCセキュリティーズ・サービスズ(アイルランド)DAC)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。

2022年6月30日に終了した会計期間の管理事務代行報酬は1,213,784ユーロ(2021年6月30日:1,311,841ユーロ)で、そのうち422,121ユーロ(2021年12月31日:239,020ユーロ)が期末現在未払いであった。

保管受託銀行の報酬

2021年6月1日以降、保管受託銀行(BNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズ、ダブリン支店)は、10サブ・ファンドを上限とする本投資法人の管理事務代行業務および保管業務に対し最低年間報酬を600,000ユーロとし、サブ・ファンドの純資産価額の年率0.01%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。

2021年6月1日以前において、保管受託銀行(HSBCコンチネンタル・ヨーロッパ、ダブリン支店)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および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していた。また、HSBCコンチネンタル・ヨーロッパ、ダブリン支店は、取引手数料を受領する権利を有し、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した。かかるすべての手数料は、通常の商業レートで課された。また、HSBCコンチネンタル・ヨーロッパ、ダブリン支店は、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していた。

2022年6月30日に終了した会計期間の保管受託銀行報酬は925,102ユーロ(2021年6月30日:1,062,232ユーロ)で、そのうち171,540ユーロ(2021年12月31日:198,483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。2022年6月30日に終了した会計期間の取締役報酬は33,771ユーロ(2021年6月30日:27,450ユーロ)で、そのうち8,862ユーロ(2021年12月31日:23,472ユーロ)が期末現在未払いであった。

監査人報酬

2022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。2022年6月30日に終了した会計期間の監査人報酬は、82,736ユーロ(2021年6月30日:102,694ユーロ)で、期末現在、61,578ユーロ(2021年12月31日:104,008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。2022年6月30日に終了した会計期間のその他の費用に含まれるカンパニーセクレタリー報酬は、16,084ユーロ(2021年6月30日:7,238ユーロ)で、そのうち8,242ユーロ(2021年12月31日:12,000ユーロ)が期末現在未払で未払費用およびその他の未払金に含まれていた。

取引手数料

2022年6月30日に終了した会計期間について、保管取引手数料の総額の内訳は以下のとおりである。

	2022年6月30日 ユーロ
アルジェブリス・ファイナンシャル ・クレジット・ファンド	25,767

7. 分配金

以下の表は、2022年中に支払われた分配落ち日の分配金を表示している。

アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド

投資証券クラス	2022年6月30日	レート	2021年6月30日	レート
	分配落ち日	(米ドル)	分配落ち日	(米ドル)
クラスWd米ドル投資証券	2022年1月11日	1.2886	2021年1月11日	1.2453
クラスWd米ドル投資証券	2022年4月8日	1.3571	2021年4月12日	1.3954

8. 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。

9. ソフト・コミッション

2022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（2021年6月30日：なし）。

10．純資産価額表

以下の表は、2022年6月30日および2021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。

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 2022年6月30日	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 2022年6月30日
クラスW米ドル投資証券	102,919,708米ドル	716,761口	143.59米ドル
クラスWd米ドル投資証券	256,295,896米ドル	2,503,868口	102.36米ドル

	純資産価額 2021年12月31日	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 2021年12月31日
クラスW米ドル投資証券	137,331,263米ドル	841,611口	163.18米ドル
クラスWd米ドル投資証券	317,137,423米ドル	2,664,442口	119.03米ドル

11．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。

	2022年6月30日	2021年12月31日
豪ドル	0.6585	0.6390
スイスフラン	0.9988	0.9642
ユーロ	1.0000	1.0000
香港ドル	0.1216	0.1128
日本円	0.0070	0.0076
英ポンド	1.1616	1.1902
シンガポール・ドル	0.6865	0.6517
米ドル	0.9539	0.8795

12．関連当事者

2022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・ファンドは、第三者に分配金を支払うための保有現金および投資運用会社から受領した現金に関して、投資運用会社に2,616,531ユーロ（2021年12月31日：2,643,632ユーロ）の未払金を有していた。

以下の表は、2022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。

名称	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6参照
アルジェブリス・インベストメンツ（アイルランド）リミテッド	管理会社	投資運用サービス	注記6参照

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32,652口（2021年12月31日：32,032口）を保有している。

2022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6に記載されている。

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112.55口（2021年12月31日：112.55口）保有している。

UCITS規則の要件に基づき、発起人、管理会社、保管受託銀行、投資顧問会社および関連企業／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、UCITS通知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UCITS通知に規定された義務を順守していたことに満足している。

13．訴訟

2017年6月6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、ポプラール・エスパニョル銀行（以下「ポプラール銀行」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、ポプ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ール銀行（以下「サンタンデール」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、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・アークハート・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。

2022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12.65%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。

14．当期中の重要な事象

2022年2月24日、ロシア連邦はウクライナへの本格的な侵攻を開始した。これを受けて、多くの国がロシアに制裁を課している。

Global Credit Opportunities Fundを除き、いかなるサブ・ファンドもロシアまたはウクライナに対する直接的なエクスポージャーを有していない。Global Credit Opportunities Fundは、2月24日現在、ロシアに対するネット・ショート・エクスポージャーおよびウクライナに対する少額のネット・ロング・エクスポージャーを保有していた。侵入とその後の制裁により、市場の流動性が低下し、これらのポジションの価格が不安定になった。本投資法人は引き続き、募集書面に定められた頻度で純資産価額を決定し、市場の実勢を反映した評価方針を一貫して適用している。

これらの事象が金融市場に及ぼすより広範な影響は、すべてのサブ・ファンドに影響を及ぼすことになる。状況は継続的に変化しており、市場の変動が激しい状況が続いているため、管理会社は、本投資法人への影響を定量的に把握する意味はないと考えている。

当期中にその他の重要な事象はなかった。

15．期末以降の重要な事象

期末以降のその他の重要な事象はなかった。

16．財務書類の承認

当財務書類は、2022年8月24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

2022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 0.26 (2021年12月31日 : 0.20)			
	アメリカ合衆国 0.26 (2021年12月31日 : 0.20)	19,425,394	0.26
24,186	First Horizon Bank 3.75% Perpetual	19,425,394	0.26
	株式合計	19,425,394	0.26
債券 95.84 (2021年12月31日 : 82.40)			
	オーストラリア 0.07 (2021年12月31日 : 0.00)	5,385,377	0.07
6,400,000	Commonwealth Bank 3.784% 03/14/32	5,385,377	0.07
	オーストリア 0.70 (2021年12月31日 : 0.69)	53,162,994	0.70
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
	デンマーク 1.07 (2021年12月31日 : 1.02)	81,586,734	1.07
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
	フィンランド 0.00 (2021年12月31日 : 0.32)	-	-
	フランス 10.01 (2021年12月31日 : 9.59)	762,681,230	10.01
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

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 92.66 (2021年12月31日 : 82.40) (つづき)			
フランス 10.01 (2021年12月31日 : 9.59) (つづき)			
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
ドイツ 3.02 (2021年12月31日 : 2.02)			
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
アイルランド 0.17 (2021年12月31日 : 0.17)			
13,700,000	AIB Group Plc 6.25% Perpetual	12,781,278	0.17
イタリア 18.08 (2021年12月31日 : 17.32)			
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

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 92.66 (2021年12月31日 : 82.40) (つづき)			
イタリア 18.08 (2021年12月31日 : 17.32) (つづき)			
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
ルクセンブルグ 0.62 (2021年12月31日 : 0.80)			
138,000,000	Mitsubishi Ufj Investor 0% 15/12/2050	47,592,060	0.62
オランダ 3.73 (2021年12月31日 : 2.12)			
75,300,000	ABN Amro Bank NV 4.75% Perpetual	284,090,797	3.73
19,400,000	Cooperatieve Rabobank Ua Rabobk 4.375% Perpetual	64,456,047	0.85
130,200,000	Cooperatieve Rabobank Ua Rabobk 4.875% Perpetual	17,111,964	0.22
7,700,000	Ing Groep Nv Intned 4.875% Perpetual	109,464,348	1.44
2,300,000	Ing Groep Nv Intned 4.252% 03/28/33	6,010,605	0.08
30,690,000	ING Group Nv 6.5% Perpetual	2,053,491	0.03
62,080,000	ING Group Nv 6.75% Perpetual	27,668,864	0.36
		57,325,478	0.75

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 92.66 (2021年12月31日 : 82.40) (つづき)			
	スペイン 16.24 (2021年12月31日 : 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
	スウェーデン 0.21 (2021年12月31日 : 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
	スイス 7.45 (2021年12月31日 : 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

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 92.66 (2021年12月31日 : 82.40) (つづき)			
スイス 7.45 (2021年12月31日 : 5.41) (つづき)			
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
イギリス 23.24 (2021年12月31日 : 20.98)			
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

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 92.66（2021年12月31日：82.40）（つづき）			
イギリス 23.24（2021年12月31日：20.98）（つづき）			
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
アメリカ合衆国 7.79（2021年12月31日：5.16）			
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 Bbvsm 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

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 92.66 (2021年12月31日: 82.40) (つづき)			
アメリカ合衆国 7.79 (2021年12月31日: 5.16) (つづき)			
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
債券合計		7,037,928,995	92.40
先物契約* 0.00 (2021年12月31日: 0.16)			
(195)	US 10YR Note Sep22	310,980	0.01
(55)	US Long Bond Sep22	143,817	-
先物契約合計		454,797	0.01
先渡契約** 0.55 (2021年12月31日: 0.36)			
Buy EUR 1,287,482,378 Sell GBP 1,098,290,705 15/07/2022***		12,899,765	0.17
Buy USD 1,746,146,739 Sell EUR 1,640,623,478 15/07/2022		23,767,015	0.31
Buy EUR 83,574,724 Sell GBP 71,691,000 15/07/2022***		376,258	-
Buy CHF 117,345,452 Sell EUR 112,922,938 15/07/2022		4,261,904	0.06
Buy GBP 33,084,000 Sell EUR 38,309,638 15/07/2022***		84,834	-
Buy HKD 221,117,034 Sell EUR 26,485,139 15/07/2022		382,256	0.01
Buy EUR 21,997,307 Sell USD 23,012,791 15/07/2022		61,997	-
Buy SGD 45,049,505 Sell EUR 30,642,566 15/07/2022		266,005	-
Buy EUR 8,923,136 Sell GBP 7,687,273 15/07/2022		1,943	-
Buy EUR 7,447,688 Sell USD 7,781,210 15/07/2022		30,801	-
Buy EUR 24,678,812 Sell USD 25,814,926 15/07/2022		72,566	-
Buy USD 4,573,000 Sell EUR 4,338,149 15/07/2022***		20,739	-
Buy EUR 8,704,141 Sell USD 9,083,085 15/07/2022		46,335	-
Buy USD 4,027,000 Sell EUR 3,808,071 15/07/2022***		30,381	-
Buy EUR 6,006,968 Sell GBP 5,159,661 15/07/2022		19,105	-
Buy GBP 2,691,665 Sell EUR 3,121,566 15/07/2022***		2,151	-
Buy EUR 16,509,229 Sell USD 17,249,123 15/07/2022		67,726	-
Buy EUR 15,565,366 Sell USD 16,247,035 15/07/2022		79,032	-
Buy EUR 3,997,931 Sell GBP 3,409,139 15/07/2022		41,574	-
Buy EUR 2,124,354 Sell USD 2,224,000 15/07/2022***		4,484	-

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 ** 0.55 (2021年12月31日 : 0.36) (つづき)			
Buy EUR 3,334,793 Sell GBP 2,864,287 15/07/2022		10,746	-
Buy EUR 9,725,116 Sell USD 10,190,958 15/07/2022		11,308	-
Buy EUR 3,347,033 Sell USD 3,489,805 15/07/2022		20,625	-
Buy GBP 865,636 Sell EUR 1,004,163 15/07/2022 ***		10,279	-
Buy GBP 865,636 Sell EUR 1,004,163 15/07/2022		421	-
Buy CHF 992,322 Sell EUR 980,634 15/07/2022		10,329	-
Buy EUR 1,097,145 Sell GBP 942,562 15/07/2022		3,288	-
Buy SGD 744,029 Sell EUR 509,144 15/07/2022		1,336	-
Buy USD 524,228 Sell EUR 492,905 15/07/2022		6,778	-
Buy EUR 397,017 Sell HKD 3,257,066 15/07/2022		1,259	-
Buy USD 517,707 Sell EUR 490,766 15/07/2022		2,702	-
Buy EUR 265,787 Sell HKD 2,178,033 15/07/2022		1,140	-
Buy EUR 244,556 Sell HKD 2,001,878 15/07/2022		1,313	-
Buy USD 469,217 Sell EUR 445,439 15/07/2022		1,809	-
Buy EUR 308,393 Sell GBP 264,924 15/07/2022		945	-
Buy USD 183,372 Sell EUR 174,236 15/07/2022		550	-
Buy EUR 448,779 Sell SGD 653,272 15/07/2022		568	-
Buy EUR 163,532 Sell HKD 1,344,222 15/07/2022		199	-
Buy EUR 168,750 Sell GBP 145,065 15/07/2022		401	-
Buy USD 192,404 Sell EUR 181,643 15/07/2022		1,752	-
Buy GBP 160,548 Sell EUR 185,778 15/07/2022		541	-
Buy USD 133,490 Sell EUR 126,331 15/07/2022		909	-
Buy CHF 179,296 Sell EUR 172,681 15/07/2022		6,369	-
Buy EUR 299,498 Sell SGD 435,612 15/07/2022		623	-
Buy EUR 103,509 Sell JPY 14,538,786 15/07/2022		1,360	-
Buy EUR 286,635 Sell SGD 416,381 15/07/2022		955	-
Buy USD 138,436 Sell EUR 131,397 15/07/2022		558	-
Buy SGD 138,000 Sell EUR 94,012 15/07/2022		670	-
Buy USD 94,795 Sell EUR 90,194 15/07/2022		163	-
Buy EUR 160,073 Sell CHF 159,613 15/07/2022		679	-
Buy USD 72,650 Sell EUR 68,768 15/07/2022		480	-
Buy EUR 68,415 Sell JPY 9,578,793 15/07/2022		1,114	-
Buy EUR 162,469 Sell SGD 236,681 15/07/2022		82	-
Buy EUR 63,993 Sell JPY 8,982,735 15/07/2022		881	-
Buy EUR 62,732 Sell GBP 53,852 15/07/2022		236	-
Buy EUR 62,680 Sell JPY 8,900,000 15/07/2022		149	-
Buy EUR 59,422 Sell GBP 50,807 15/07/2022		460	-

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 ** 0.55 (2021年12月31日 : 0.36) (つづき)			
Buy USD 93,159 Sell EUR 88,412 15/07/2022		385	-
Buy EUR 48,883 Sell JPY 6,891,583 15/07/2022		463	-
Buy CHF 49,698 Sell EUR 48,819 15/07/2022		811	-
Buy SGD 60,000 Sell EUR 41,048 15/07/2022		118	-
Buy EUR 39,660 Sell JPY 5,605,272 15/07/2022		277	-
Buy AUD 58,799 Sell EUR 38,493 15/07/2022		195	-
Buy EUR 63,733 Sell AUD 96,719 15/07/2022		95	-
Buy USD 62,219 Sell EUR 58,997 15/07/2022		309	-
Buy EUR 35,251 Sell GBP 30,000 15/07/2022		435	-
Buy SGD 50,000 Sell EUR 34,087 15/07/2022		218	-
Buy CHF 35,294 Sell EUR 33,830 15/07/2022		1,416	-
Buy USD 32,880 Sell EUR 31,225 15/07/2022		115	-
Buy GBP 25,000 Sell EUR 28,952 15/07/2022		61	-
Buy USD 33,090 Sell EUR 31,528 15/07/2022		12	-
Buy CHF 31,001 Sell EUR 30,393 15/07/2022		566	-
Buy EUR 41,558 Sell AUD 62,540 15/07/2022		409	-
Buy EUR 37,831 Sell AUD 56,955 15/07/2022		356	-
Buy USD 23,746 Sell EUR 22,626 15/07/2022		9	-
Buy EUR 17,342 Sell GBP 14,895 15/07/2022		57	-
Buy EUR 16,608 Sell AUD 25,000 15/07/2022		159	-
Buy EUR 16,548 Sell AUD 24,739 15/07/2022		270	-
Buy CHF 14,704 Sell EUR 14,158 15/07/2022		525	-
Buy CHF 13,636 Sell EUR 13,477 15/07/2022		141	-
Buy EUR 12,566 Sell GBP 10,694 15/07/2022		155	-
Buy EUR 12,304 Sell SGD 17,910 15/07/2022		16	-
Buy EUR 11,955 Sell JPY 1,679,140 15/07/2022		157	-
Buy EUR 20,488 Sell AUD 30,980 15/07/2022		105	-
Buy EUR 11,750 Sell AUD 17,566 15/07/2022		192	-
Buy EUR 18,841 Sell SGD 27,447 15/07/2022		9	-
Buy CHF 10,020 Sell EUR 9,904 15/07/2022		102	-
Buy CHF 9,797 Sell EUR 9,433 15/07/2022		350	-
Buy EUR 8,210 Sell SGD 11,942 15/07/2022		17	-
Buy EUR 8,192 Sell GBP 7,005 15/07/2022		63	-
Buy EUR 7,871 Sell JPY 1,102,033 15/07/2022		128	-
Buy EUR 7,366 Sell JPY 1,034,001 15/07/2022		101	-
Buy EUR 6,884 Sell JPY 970,457 15/07/2022		65	-
Buy CHF 6,986 Sell EUR 6,710 15/07/2022		266	-

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 ** 0.55 (2021年12月31日 : 0.36) (つづき)			
Buy EUR 6,696 Sell AUD 10,000 15/07/2022		116	-
Buy EUR 5,275 Sell USD 5,511 15/07/2022		22	-
Buy CHF 4,926 Sell EUR 4,869 15/07/2022		50	-
Buy CHF 4,956 Sell EUR 4,859 15/07/2022		90	-
Buy USD 14,526 Sell EUR 13,808 15/07/2022		38	-
Buy EUR 4,596 Sell JPY 649,516 15/07/2022		32	-
Buy USD 4,700 Sell EUR 4,472 15/07/2022		8	-
Buy EUR 4,148 Sell GBP 3,548 15/07/2022		30	-
Buy EUR 3,309 Sell HKD 27,145 15/07/2022		10	-
Buy EUR 2,547 Sell GBP 2,188 15/07/2022		8	-
Buy USD 2,499 Sell EUR 2,360 15/07/2022		22	-
Buy EUR 2,304 Sell AUD 3,496 15/07/2022		3	-
Buy CHF 2,337 Sell EUR 2,245 15/07/2022		89	-
Buy USD 2,351 Sell EUR 2,232 15/07/2022		10	-
Buy EUR 2,211 Sell HKD 18,118 15/07/2022		9	-
Buy GBP 1,777 Sell EUR 2,061 15/07/2022		1	-
Buy EUR 2,031 Sell HKD 16,627 15/07/2022		11	-
Buy CHF 2,034 Sell EUR 1,958 15/07/2022		73	-
Buy USD 1,870 Sell EUR 1,782 15/07/2022		-	-
Buy CHF 1,795 Sell EUR 1,768 15/07/2022		25	-
Buy GBP 2,421 Sell EUR 2,785 15/07/2022		25	-
Buy GBP 1,440 Sell EUR 1,667 15/07/2022		5	-
Buy USD 1,748 Sell EUR 1,650 15/07/2022		16	-
Buy EUR 1,646 Sell GBP 1,413 15/07/2022		5	-
Buy EUR 1,509 Sell GBP 1,300 15/07/2022		-	-
Buy EUR 1,496 Sell AUD 2,251 15/07/2022		15	-
Buy USD 2,953 Sell EUR 2,800 15/07/2022		15	-
Buy USD 1,527 Sell EUR 1,455 15/07/2022		1	-
Buy USD 1,467 Sell EUR 1,381 15/07/2022		17	-
Buy EUR 1,376 Sell AUD 2,072 15/07/2022		13	-
Buy EUR 1,374 Sell GBP 1,180 15/07/2022		5	-
Buy EUR 1,364 Sell HKD 11,215 15/07/2022		2	-
Buy USD 1,971 Sell EUR 1,879 15/07/2022		-	-
Buy EUR 1,274 Sell GBP 1,095 15/07/2022		4	-
Buy USD 1,285 Sell EUR 1,225 15/07/2022		-	-
Buy EUR 1,060 Sell AUD 1,585 15/07/2022		17	-
Buy EUR 1,054 Sell GBP 899 15/07/2022		11	-

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** 0.55 (2021年12月31日: 0.36) (つづき)			
	Buy CHF 1,005 Sell EUR 989 15/07/2022	14	-
	Buy USD 1,020 Sell EUR 964 15/07/2022	9	-
	Buy USD 962 Sell EUR 912 15/07/2022	5	-
	Buy EUR 908 Sell GBP 780 15/07/2022	3	-
	Buy EUR 862 Sell GBP 740 15/07/2022	3	-
	Buy EUR 815 Sell GBP 695 15/07/2022	8	-
	Buy EUR 797 Sell AUD 1,209 15/07/2022	1	-
	Buy EUR 757 Sell GBP 651 15/07/2022	2	-
	Buy EUR 749 Sell AUD 1,132 15/07/2022	4	-
	Buy EUR 703 Sell GBP 604 15/07/2022	2	-
	Buy EUR 663 Sell GBP 569 15/07/2022	2	-
	Buy USD 667 Sell EUR 634 15/07/2022	2	-
	Buy EUR 605 Sell GBP 519 15/07/2022	2	-
	Buy USD 627 Sell EUR 595 15/07/2022	3	-
	Buy EUR 580 Sell AUD 877 15/07/2022	3	-
	Buy USD 708 Sell EUR 669 15/07/2022	6	-
	Buy EUR 553 Sell GBP 475 15/07/2022	2	-
	Buy EUR 551 Sell GBP 475 15/07/2022	1	-
	Buy EUR 542 Sell GBP 462 15/07/2022	6	-
	Buy EUR 517 Sell AUD 778 15/07/2022	5	-
	Buy GBP 439 Sell EUR 508 15/07/2022	1	-
	Buy EUR 476 Sell AUD 717 15/07/2022	4	-
	Buy USD 498 Sell EUR 473 15/07/2022	1	-
	Buy CHF 397 Sell EUR 390 15/07/2022	6	-
	Buy EUR 388 Sell AUD 580 15/07/2022	6	-
	Buy EUR 383 Sell GBP 330 15/07/2022	-	-
	Buy USD 341 Sell EUR 321 15/07/2022	4	-
	Buy CHF 332 Sell EUR 317 15/07/2022	14	-
	Buy USD 330 Sell EUR 314 15/07/2022	-	-
	Buy CHF 276 Sell EUR 272 15/07/2022	4	-
	Buy CHF 272 Sell EUR 267 15/07/2022	4	-
	Buy EUR 262 Sell GBP 224 15/07/2022	2	-
	Buy USD 273 Sell EUR 260 15/07/2022	1	-
	Buy USD 243 Sell EUR 229 15/07/2022	2	-
	Buy USD 232 Sell EUR 221 15/07/2022	1	-
	Buy SGD 317 Sell EUR 216 15/07/2022	1	-
	Buy USD 226 Sell EUR 214 15/07/2022	1	-

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 ** 0.55 (2021年12月31日 : 0.36) (つづき)			
Buy CHF 182 Sell EUR 176	15/07/2022	6	-
Buy EUR 175 Sell AUD 264	15/07/2022	2	-
Buy CHF 175 Sell EUR 173	15/07/2022	2	-
Buy USD 173 Sell EUR 164	15/07/2022	1	-
Buy EUR 148 Sell GBP 128	15/07/2022	-	-
Buy USD 148 Sell EUR 140	15/07/2022	1	-
Buy EUR 128 Sell GBP 110	15/07/2022	-	-
Buy EUR 115 Sell GBP 98	15/07/2022	-	-
Buy EUR 108 Sell USD 113	15/07/2022	1	-
Buy USD 99 Sell EUR 94	15/07/2022	1	-
Buy USD 97 Sell EUR 92	15/07/2022	1	-
Buy CHF 88 Sell EUR 86	15/07/2022	1	-
Buy CHF 89 Sell EUR 86	15/07/2022	3	-
Buy EUR 81 Sell GBP 70	15/07/2022	-	-
Buy EUR 72 Sell USD 76	15/07/2022	-	-
Buy CHF 70 Sell EUR 69	15/07/2022	1	-
Buy USD 67 Sell EUR 63	15/07/2022	1	-
Buy EUR 60 Sell USD 63	15/07/2022	-	-
Buy USD 62 Sell EUR 59	15/07/2022	-	-
Buy EUR 57 Sell GBP 49	15/07/2022	-	-
Buy CHF 58 Sell EUR 57	15/07/2022	1	-
Buy CHF 58 Sell EUR 55	15/07/2022	2	-
Buy USD 58 Sell EUR 55	15/07/2022	-	-
Buy USD 50 Sell EUR 48	15/07/2022	-	-
Buy USD 49 Sell EUR 46	15/07/2022	-	-
Buy GBP 36 Sell EUR 42	15/07/2022	-	-
Buy USD 41 Sell EUR 39	15/07/2022	-	-
Buy EUR 35 Sell GBP 30	15/07/2022	-	-
Buy CHF 34 Sell EUR 34	15/07/2022	-	-
Buy GBP 26 Sell EUR 30	15/07/2022	-	-
Buy USD 31 Sell EUR 29	15/07/2022	-	-
Buy CHF 29 Sell EUR 28	15/07/2022	1	-
Buy EUR 25 Sell USD 26	15/07/2022	-	-
Buy USD 23 Sell EUR 22	15/07/2022	-	-
Buy CHF 22 Sell EUR 21	15/07/2022	-	-
Buy USD 16 Sell EUR 15	15/07/2022	-	-
Buy USD 14 Sell EUR 13	15/07/2022	-	-

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 ^{**} 0.55 (2021年12月31日 : 0.36) (つづき)			
Buy CHF 13 Sell EUR 13	15/07/2022	-	-
Buy USD 12 Sell EUR 11	15/07/2022	-	-
Buy USD 9 Sell EUR 8	15/07/2022	-	-
Buy USD 8 Sell EUR 8	15/07/2022	-	-
Buy EUR 7 Sell USD 8	15/07/2022	-	-
Buy USD 7 Sell EUR 7	15/07/2022	-	-
Buy USD 6 Sell EUR 6	15/07/2022	-	-
Buy CHF 6 Sell EUR 6	15/07/2022	-	-
Buy EUR 6 Sell GBP 5	15/07/2022	-	-
Buy EUR 5 Sell GBP 4	15/07/2022	-	-
Buy CHF 4 Sell EUR 4	15/07/2022	-	-
Buy EUR 4 Sell GBP 3	15/07/2022	-	-
Buy USD 4 Sell EUR 3	15/07/2022	-	-
Buy USD 3 Sell EUR 3	15/07/2022	-	-
Buy EUR 2 Sell GBP 2	15/07/2022	-	-
Buy GBP 1 Sell EUR 2	15/07/2022	-	-
先渡契約合計		42,630,934	0.55
損益を通じて公正価値で測定される金融資産合計		7,100,440,120	93.22
損益を通じて公正価値で測定される金融負債			
先物契約 [*] (0.00) (2021年12月31日 : (0.01))			
先渡契約 ^{**} (0.72) (2021年12月31日 : (0.33))			
Buy EUR 3,286,176,173 Sell USD 3,497,631,751	15/07/2022 ^{***}	(47,693,142)	(0.63)
Buy GBP 511,382,714 Sell EUR 599,489,015	15/07/2022	(6,021,809)	(0.08)
Buy USD 122,133,000 Sell EUR 116,660,837	15/07/2022 ^{***}	(246,220)	(0.01)
Buy GBP 30,100,000 Sell EUR 35,031,838	15/07/2022 ^{***}	(100,343)	-
Buy USD 19,556,078 Sell EUR 18,741,139	15/07/2022	(100,694)	-
Buy EUR 11,688,981 Sell USD 12,350,297	15/07/2022	(83,064)	-
Buy JPY 1,093,341,338 Sell EUR 7,695,127	15/07/2022	(13,296)	-
Buy GBP 5,128,011 Sell EUR 5,966,422	15/07/2022 ^{***}	(15,289)	-
Buy EUR 9,018,385 Sell GBP 7,828,464	15/07/2022	(66,662)	-
Buy EUR 5,307,630 Sell GBP 4,588,642	15/07/2022	(17,558)	-

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 ** (0.72) (2021年12月31日 : (0.33)) (つづき)			
Buy AUD 6,473,214 Sell EUR 4,333,938 15/07/2022		(74,794)	-
Buy EUR 11,347,592 Sell USD 11,951,726 15/07/2022		(44,543)	-
Buy EUR 5,270,524 Sell USD 5,547,569 15/07/2022		(17,303)	-
Buy EUR 1,744,379 Sell USD 1,837,586 15/07/2022		(7,170)	-
Buy EUR 2,566,326 Sell USD 2,718,494 15/07/2022		(24,885)	-
Buy EUR 1,357,425 Sell USD 1,430,216 15/07/2022		(5,828)	-
Buy USD 857,407 Sell EUR 819,613 15/07/2022		(2,351)	-
Buy EUR 1,153,911 Sell USD 1,219,360 15/07/2022		(8,358)	-
Buy EUR 1,679,310 Sell CHF 1,744,674 15/07/2022		(62,976)	-
Buy EUR 656,073 Sell GBP 570,532 15/07/2022		(6,038)	-
Buy EUR 471,329 Sell CHF 489,513 15/07/2022		(17,514)	-
Buy EUR 1,044,853 Sell USD 1,102,266 15/07/2022		(5,804)	-
Buy EUR 1,125,605 Sell CHF 1,173,861 15/07/2022		(46,649)	-
Buy EUR 1,124,892 Sell CHF 1,169,565 15/07/2022		(43,072)	-
Buy EUR 384,381 Sell USD 406,638 15/07/2022		(3,218)	-
Buy USD 611,965 Sell EUR 585,764 15/07/2022		(2,452)	-
Buy EUR 831,691 Sell CHF 864,581 15/07/2022		(31,709)	-
Buy GBP 468,971 Sell EUR 546,023 15/07/2022		(1,775)	-
Buy EUR 327,786 Sell GBP 282,651 15/07/2022		(235)	-
Buy EUR 645,537 Sell CHF 655,108 15/07/2022		(8,674)	-
Buy GBP 257,907 Sell EUR 301,523 15/07/2022		(2,218)	-
Buy EUR 648,755 Sell USD 690,016 15/07/2022		(8,955)	-
Buy EUR 345,715 Sell USD 364,056 15/07/2022		(1,296)	-
Buy EUR 408,338 Sell USD 429,190 15/07/2022		(756)	-
Buy EUR 182,994 Sell HKD 1,511,585 15/07/2022		(675)	-
Buy EUR 174,201 Sell USD 183,372 15/07/2022		(585)	-
Buy EUR 154,419 Sell CHF 156,235 15/07/2022		(1,602)	-
Buy GBP 155,540 Sell EUR 181,058 15/07/2022		(551)	-
Buy GBP 128,300 Sell EUR 150,063 15/07/2022		(1,168)	-
Buy GBP 189,132 Sell EUR 219,511 15/07/2022		(20)	-
Buy GBP 99,370 Sell EUR 116,767 15/07/2022		(1,447)	-
Buy EUR 219,354 Sell CHF 223,157 15/07/2022		(3,498)	-
Buy EUR 77,760 Sell GBP 67,148 15/07/2022		(167)	-
Buy EUR 209,604 Sell SGD 306,314 15/07/2022		(559)	-
Buy EUR 68,754 Sell USD 72,650 15/07/2022		(494)	-
Buy GBP 68,879 Sell EUR 80,242 15/07/2022		(306)	-
Buy EUR 60,961 Sell CHF 61,685 15/07/2022		(640)	-
Buy GBP 47,630 Sell EUR 55,459 15/07/2022		(184)	-
Buy AUD 78,364 Sell EUR 52,472 15/07/2022		(911)	-

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 ** (0.72) (2021年12月31日：(0.33)) (つづき)			
Buy GBP 27,500 Sell EUR 32,034 15/07/2022 ***		(120)	-
Buy GBP 19,504 Sell EUR 22,690 15/07/2022		(55)	-
Buy EUR 30,574 Sell CHF 31,187 15/07/2022		(571)	-
Buy EUR 18,117 Sell CHF 18,816 15/07/2022		(673)	-
Buy USD 37,961 Sell EUR 36,390 15/07/2022		(206)	-
Buy GBP 14,958 Sell EUR 17,577 15/07/2022		(218)	-
Buy EUR 17,393 Sell CHF 18,061 15/07/2022		(642)	-
Buy USD 17,883 Sell EUR 17,055 15/07/2022		(9)	-
Buy EUR 16,331 Sell CHF 16,624 15/07/2022		(271)	-
Buy EUR 11,583 Sell GBP 10,010 15/07/2022		(34)	-
Buy EUR 11,429 Sell USD 12,140 15/07/2022		(142)	-
Buy EUR 9,870 Sell CHF 10,027 15/07/2022		(143)	-
Buy GBP 7,005 Sell EUR 8,194 15/07/2022		(64)	-
Buy CHF 6,110 Sell EUR 6,127 15/07/2022		(26)	-
Buy EUR 4,883 Sell GBP 4,237 15/07/2022		(35)	-
Buy EUR 5,670 Sell USD 5,968 15/07/2022		(18)	-
Buy EUR 3,887 Sell GBP 3,373 15/07/2022		(28)	-
Buy EUR 3,833 Sell USD 4,071 15/07/2022		(48)	-
Buy EUR 3,745 Sell CHF 3,907 15/07/2022		(157)	-
Buy USD 3,742 Sell EUR 3,569 15/07/2022		(2)	-
Buy CHF 3,549 Sell EUR 3,545 15/07/2022		-	-
Buy EUR 3,485 Sell GBP 3,005 15/07/2022		(3)	-
Buy EUR 3,424 Sell USD 3,602 15/07/2022		(10)	-
Buy USD 3,345 Sell EUR 3,207 15/07/2022		(18)	-
Buy GBP 2,262 Sell EUR 2,644 15/07/2022		(18)	-
Buy EUR 2,548 Sell USD 2,682 15/07/2022		(8)	-
Buy EUR 4,373 Sell GBP 3,796 15/07/2022		(32)	-
Buy EUR 2,416 Sell CHF 2,434 15/07/2022		(15)	-
Buy EUR 2,385 Sell USD 2,509 15/07/2022		(7)	-
Buy GBP 1,947 Sell EUR 2,261 15/07/2022		(1)	-
Buy EUR 2,221 Sell USD 2,337 15/07/2022		(6)	-
Buy GBP 2,074 Sell EUR 2,432 15/07/2022		(26)	-
Buy USD 2,221 Sell EUR 2,129 15/07/2022		(12)	-
Buy EUR 2,067 Sell CHF 2,149 15/07/2022		(79)	-
Buy EUR 2,065 Sell CHF 2,153 15/07/2022		(86)	-
Buy EUR 2,050 Sell CHF 2,074 15/07/2022		(22)	-
Buy EUR 1,930 Sell CHF 1,964 15/07/2022		(32)	-
Buy EUR 1,860 Sell CHF 1,893 15/07/2022		(31)	-

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 ^{**} (0.72) (2021年12月31日: (0.33)) (つづき)			
Buy EUR 1,835 Sell GBP 1,584	15/07/2022	(4)	-
Buy EUR 1,821 Sell USD 1,917	15/07/2022	(6)	-
Buy EUR 1,765 Sell USD 1,858	15/07/2022	(7)	-
Buy GBP 1,955 Sell EUR 2,272	15/07/2022	(2)	-
Buy EUR 1,575 Sell HKD 13,011	15/07/2022	(6)	-
Buy EUR 2,574 Sell GBP 2,226	15/07/2022	(9)	-
Buy EUR 1,297 Sell USD 1,367	15/07/2022	(6)	-
Buy EUR 1,203 Sell GBP 1,038	15/07/2022	(3)	-
Buy EUR 1,195 Sell CHF 1,213	15/07/2022	(16)	-
Buy EUR 1,142 Sell CHF 1,182	15/07/2022	(38)	-
Buy EUR 1,121 Sell CHF 1,139	15/07/2022	(16)	-
Buy GBP 910 Sell EUR 1,059	15/07/2022	(3)	-
Buy EUR 964 Sell USD 1,015	15/07/2022	(3)	-
Buy EUR 906 Sell USD 962	15/07/2022	(11)	-
Buy USD 885 Sell EUR 848	15/07/2022	(5)	-
Buy EUR 766 Sell USD 804	15/07/2022	-	-
Buy EUR 681 Sell GBP 588	15/07/2022	(1)	-
Buy EUR 595 Sell USD 627	15/07/2022	(3)	-
Buy GBP 421 Sell EUR 489	15/07/2022	(1)	-
Buy GBP 417 Sell EUR 485	15/07/2022	(1)	-
Buy GBP 409 Sell EUR 481	15/07/2022	(6)	-
Buy GBP 412 Sell EUR 478	15/07/2022	-	-
Buy EUR 473 Sell USD 498	15/07/2022	(1)	-
Buy EUR 448 Sell CHF 464	15/07/2022	(15)	-
Buy EUR 429 Sell USD 452	15/07/2022	(2)	-
Buy USD 383 Sell EUR 368	15/07/2022	(2)	-
Buy EUR 310 Sell USD 328	15/07/2022	(2)	-
Buy EUR 274 Sell GBP 237	15/07/2022	(1)	-
Buy GBP 225 Sell EUR 263	15/07/2022	(2)	-
Buy EUR 256 Sell USD 270	15/07/2022	(2)	-
Buy GBP 216 Sell EUR 251	15/07/2022	(1)	-
Buy GBP 213 Sell EUR 248	15/07/2022	-	-
Buy EUR 247 Sell CHF 258	15/07/2022	(11)	-
Buy EUR 187 Sell CHF 189	15/07/2022	(2)	-
Buy USD 190 Sell EUR 181	15/07/2022	-	-
Buy GBP 152 Sell EUR 178	15/07/2022	(1)	-
Buy EUR 173 Sell CHF 179	15/07/2022	(7)	-
Buy EUR 171 Sell USD 180	15/07/2022	(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 ^{**} (0.72) (2021年12月31日：(0.33)) (つづき)			
Buy GBP 141 Sell EUR 164 15/07/2022		-	-
Buy EUR 149 Sell CHF 155 15/07/2022		(5)	-
Buy EUR 147 Sell USD 155 15/07/2022		-	-
Buy EUR 144 Sell USD 151 15/07/2022		-	-
Buy GBP 122 Sell EUR 141 15/07/2022		-	-
Buy EUR 135 Sell CHF 137 15/07/2022		(2)	-
Buy GBP 113 Sell EUR 131 15/07/2022		-	-
Buy USD 132 Sell EUR 127 15/07/2022		(1)	-
Buy EUR 117 Sell CHF 119 15/07/2022		(2)	-
Buy GBP 79 Sell EUR 91 15/07/2022		-	-
Buy EUR 90 Sell USD 95 15/07/2022		(1)	-
Buy EUR 83 Sell AUD 126 15/07/2022		-	-
Buy GBP 56 Sell EUR 65 15/07/2022		-	-
Buy USD 61 Sell EUR 59 15/07/2022		-	-
Buy USD 58 Sell EUR 56 15/07/2022		-	-
Buy EUR 50 Sell CHF 52 15/07/2022		(2)	-
Buy EUR 48 Sell USD 51 15/07/2022		-	-
Buy EUR 44 Sell USD 46 15/07/2022		-	-
Buy EUR 37 Sell CHF 38 15/07/2022		-	-
Buy EUR 36 Sell CHF 37 15/07/2022		(1)	-
Buy GBP 30 Sell EUR 35 15/07/2022		-	-
Buy EUR 34 Sell USD 36 15/07/2022		-	-
Buy EUR 34 Sell CHF 36 15/07/2022		(2)	-
Buy EUR 28 Sell GBP 24 15/07/2022		-	-
Buy EUR 25 Sell USD 27 15/07/2022		-	-
Buy EUR 25 Sell CHF 26 15/07/2022		-	-
Buy GBP 21 Sell EUR 24 15/07/2022		-	-
Buy GBP 20 Sell EUR 23 15/07/2022		-	-
Buy EUR 23 Sell CHF 23 15/07/2022		-	-
Buy USD 21 Sell EUR 20 15/07/2022		-	-
Buy GBP 15 Sell EUR 17 15/07/2022		-	-
Buy GBP 15 Sell EUR 17 15/07/2022		-	-
Buy EUR 17 Sell CHF 17 15/07/2022		(1)	-
Buy EUR 16 Sell CHF 16 15/07/2022		-	-
Buy USD 17 Sell EUR 16 15/07/2022		-	-
Buy EUR 15 Sell CHF 16 15/07/2022		-	-
Buy GBP 12 Sell EUR 14 15/07/2022		-	-
Buy EUR 9 Sell USD 9 15/07/2022		-	-
Buy EUR 8 Sell USD 9 15/07/2022		-	-

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 ^{**} (0.72) (2021年12月31日：(0.33)) (つづき)			
Buy GBP 7 Sell EUR 8 15/07/2022		-	-
Buy EUR 6 Sell GBP 5 15/07/2022		-	-
Buy GBP 5 Sell EUR 6 15/07/2022		-	-
Buy GBP 5 Sell EUR 5 15/07/2022		-	-
Buy GBP 4 Sell EUR 5 15/07/2022		-	-
Buy CHF 5 Sell EUR 5 15/07/2022		-	-
Buy EUR 4 Sell GBP 4 15/07/2022		-	-
Buy GBP 3 Sell EUR 3 15/07/2022		-	-
Buy EUR 3 Sell CHF 3 15/07/2022		-	-
Buy USD 3 Sell EUR 3 15/07/2022		-	-
Buy GBP 2 Sell EUR 3 15/07/2022		-	-
Buy EUR 2 Sell USD 2 15/07/2022		-	-
Buy GBP 1 Sell EUR 2 15/07/2022		-	-
先渡契約合計		(54,803,539)	(0.72)
損益を通じて公正価値で測定される金融負債合計		(54,803,539)	(0.72)
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		7,045,636,581	92.50
その他の純資産		570,998,227	7.50
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		7,616,634,810	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		7,057,354,389	91.50
店頭取引金融デリバティブ		43,085,732	0.56
現金およびその他の流動資産		612,754,859	7.94
資産合計		7,713,194,980	100.00

* すべてのオプションの取引相手方は、メリルリンチ・インターナショナル・バンク・リミテッドである。

** すべての先渡契約の取引相手方は、BNP パリバ・セキュリティーズ・サービスズである。

*** 投資証券クラスのヘッジポジション

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2022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2022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	169,847.39 (55,141.70)	250,899.64 (99,031.79)	716,760.97 (233,992.86)
クラスWd米ドル 投資証券	908,039.62 (467,741.89)	629,912.89 (374,849.32)	2,503,867.68 (1,371,260.21)

（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。

[次へ](#)

（２）その他の訂正

（下線の部分は訂正部分を示します。）

第二部　ファンド情報

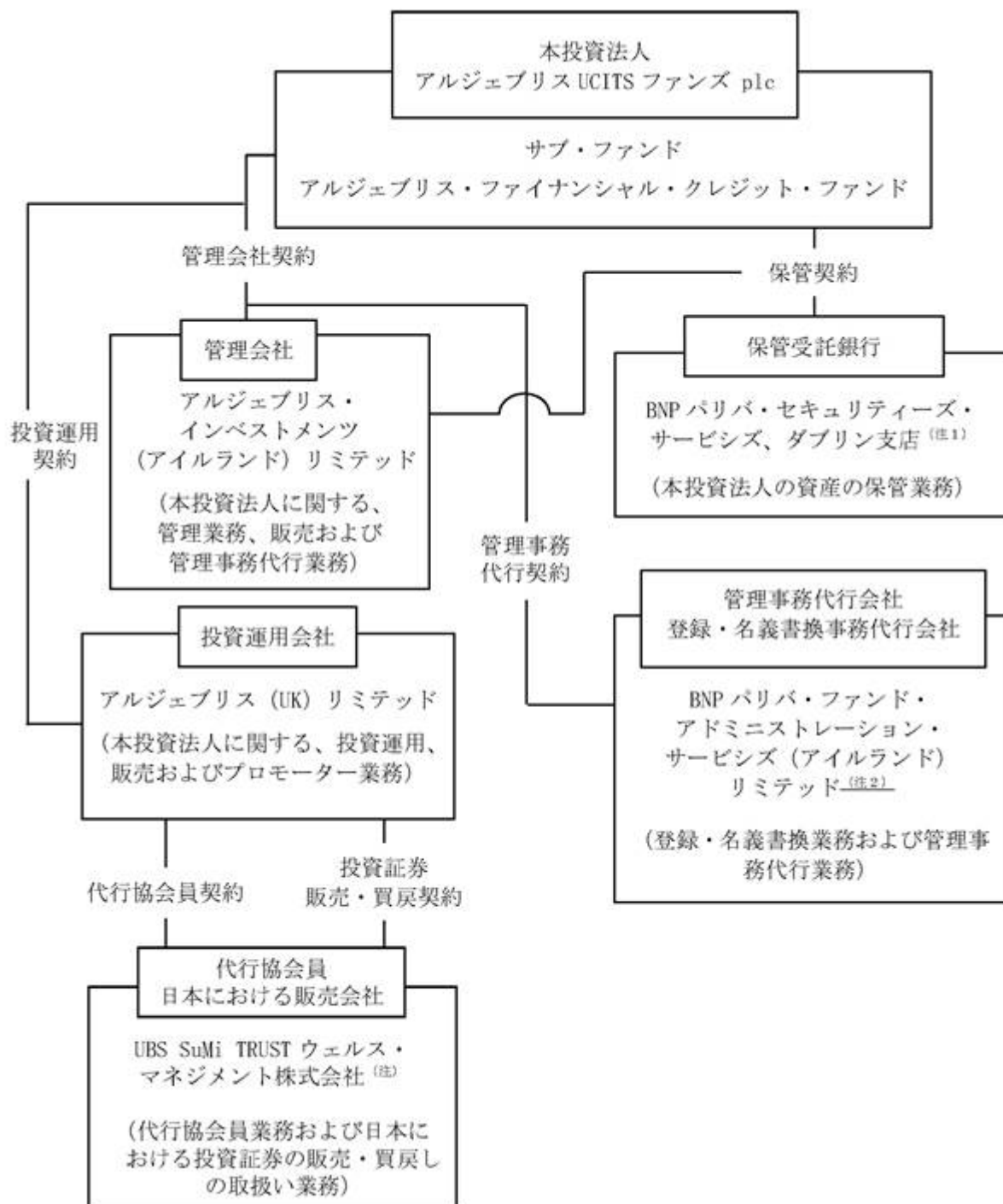
第１　ファンドの状況

１　外国投資法人の概況

（３）外国投資法人の仕組み

　　a．ファンドの仕組み

<訂正前>



(注) UBS証券株式会社のウェルス・マネジメント本部の事業が会社分割され、2021年8月10日からは分割先であるUBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社が承継した業務を開始している。

b. 本投資法人および関係法人の名称、運営上の役割および関係業務の内容

名称	ファンド運営上の役割	契約等の概要
(中略)		
BNPパリバ・セキュリティーズ・サービス、ダブリン支店 (BNP Paribas Securities Services Dublin Branch)	保管受託銀行	2021年5月31日付で本投資法人および管理会社との間で保管契約 ^(注3) を締結。本投資法人の資産の保管業務等について規定している。

(中略)

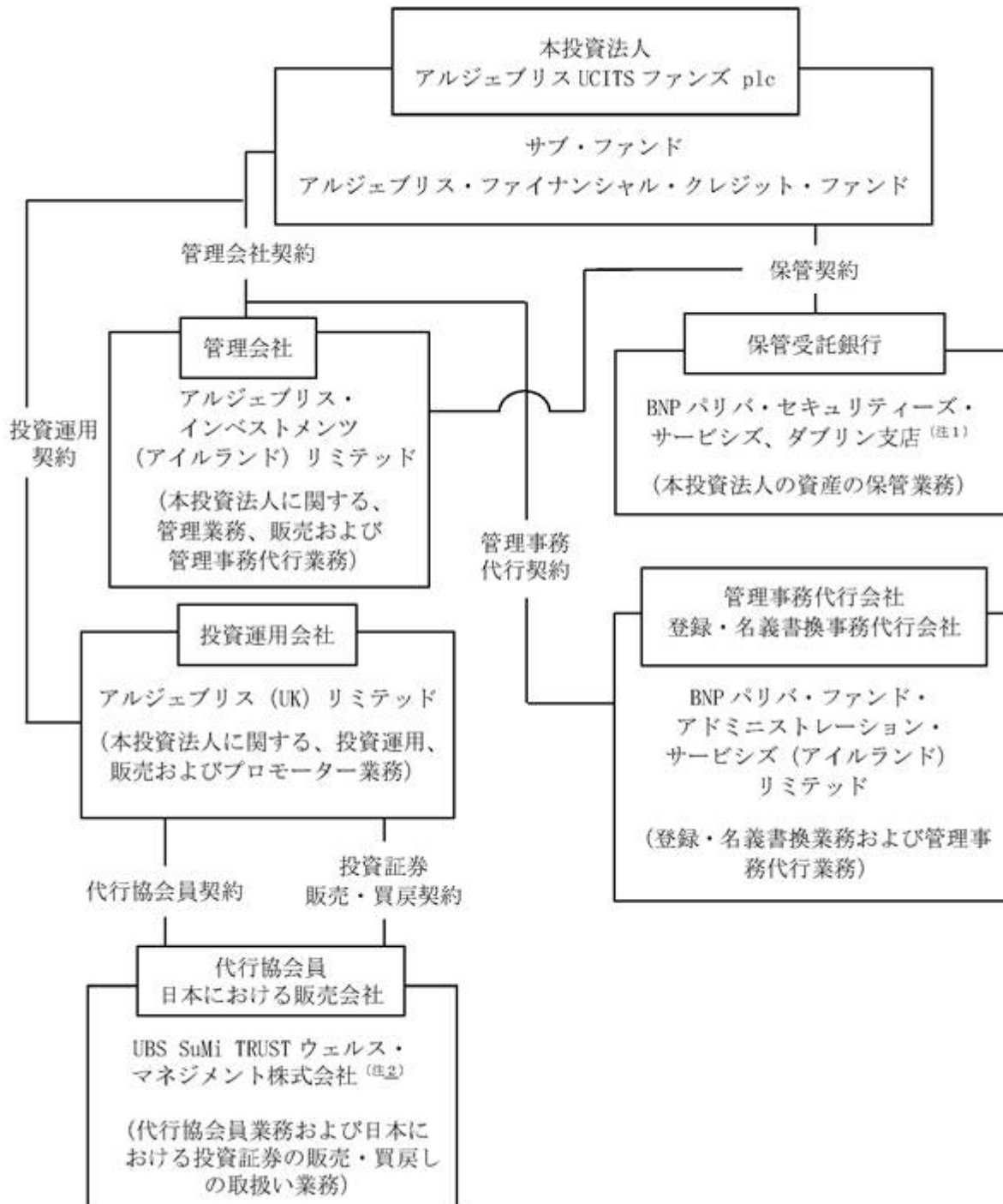
(注2) 投資運用契約とは、投資運用会社が、投資運用会社として任命されているサブ・ファンドの資産の投資および再投資業務ならびに当該サブ・ファンドの投資証券の販売業務等を行うことを約する契約である。

(注3) 保管契約とは、保管受託銀行が、ファンド資産の保管業務等を行うことを約する契約である。

(注4) 管理事務代行契約とは、管理事務代行会社が、本投資法人に関して管理会社に対する管理事務代行業務、会計業務、登録業務、名義書換業務等を行うことを約する契約である。

(後略)

<訂正後>



(注1) BNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズは、2022年10月1日に、その親会社であるBNPパリバ・エス・エーとのグループ内合併（以下「合併」という。）を行う。合併の結果、現在のファンドの保管受託銀行であるBNP パリバ・セキュリティーズ・サービスズ、ダブリン支店は、後継法人であるBNPパリバ、ダブリン支店（以下「サービス・プロバイダー変更」という。）に置き換えられる。BNPパリバは、アイルランド中央銀行からサービス・プロバイダー変更に関する事前承認を取得した。このため、同日以降、本書におけるBNP パリバ・セキュリティーズ・サービスズ、ダブリン支店に関する記載は、文脈上別異に解されない限り、BNPパリバ、ダブリン支店と読み替えられるものとする。

(注2) UBS証券株式会社のウェルス・マネジメント本部の事業が会社分割され、2021年8月10日からは分割先であるUBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社が承継した業務を開始している。

b. 本投資法人および関係法人の名称、運営上の役割および関係業務の内容

名称	ファンド運営上の役割	契約等の概要
(中略)		
BNPパリバ・セキュリティーズ・サービス、ダブリン支店 (BNP Paribas Securities Services Dublin Branch)	保管受託銀行	2021年 5 月31日付で本投資法人および 管理会社との間で保管契約（注 3）を締 結。本投資法人の資産の保管業務等 について規定している。

(中略)

（注 2）投資運用契約とは、投資運用会社が、投資運用会社として任命されているサブ・ファンドの資産の投資および再投資業務ならびに当該サブ・ファンドの投資証券の販売業務等を行うことを約する契約である。

（注 3）保管契約とは、保管受託銀行が、ファンド資産の保管業務等を行うことを約する契約である。合併に伴い、保管契約は、フランス法上の普遍的承継の原則およびBNPパリバ・セキュリティーズ・サービスとBNPパリバ・エス・エーとの間の合併の取り決めに従い、BNPパリバ・セキュリティーズ・サービス、ダブリン支店からBNPパリバ、ダブリン支店が継承する。

（注 4）管理事務代行契約とは、管理事務代行会社が、本投資法人に関して管理会社に対する管理事務代行業務、会計業務、登録業務、名義書換業務等を行うことを約する契約である。

(後略)

第三部 外国投資法人の詳細情報

第4 関係法人の状況

2 その他の関係法人の概況

(1) 名称、資本金の額及び事業の内容

保管受託銀行

<訂正前>

a. 名称

BNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズ、ダブリン支店

b. 資本金（株主資本）の額

保管受託銀行は、2022年4月末日現在、約2,468,663,292ユーロ（約3,353億1,853万円）の株式資本を有するBNPパリバ・グループの一部である。

c. 事業の内容

保管受託銀行は、フランスにおいて株式によるパートナーシップ・リミテッドとして設立され、ACP（Autorité de Contrôle Prudentiel）により認可され、本店がフランス、75002 パリ、アンティン通り3にあるAMF（Autorité des Marchés Financiers）によって監督されるBNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズ・エスシーエーの支店である。欧州最大の銀行の1つであるBNPパリバ・グループが99.99%まで出資している。保管受託銀行は、特に、多くの集団投資スキームの保管受託銀行としての業務を行う。保管受託銀行の主要な営業活動は、集団投資スキームおよびその他のポートフォリオに対する保管および関連サービスの提供からなる。

（後略）

保管受託銀行

<訂正後>

a. 名称

BNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズ、ダブリン支店

b. 資本金（株主資本）の額

保管受託銀行は、2022年4月末日現在、約2,468,663,292ユーロ（約3,353億1,853万円）の株式資本を有するBNPパリバ・グループの一部である。

c. 事業の内容

保管受託銀行は、フランスにおいて株式によるパートナーシップ・リミテッドとして設立され、ACP（Autorité de Contrôle Prudentiel）により認可され、本店がフランス、75002 パリ、アンティン通り3にあるAMF（Autorité des Marchés Financiers）によって監督されるBNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズ・エスシーエーの支店である。欧州最大の銀行の1つであるBNPパリバ・グループが99.99%まで出資している。保管受託銀行は、特に、多くの集団投資スキームの保管受託銀行としての業務を行う。保管受託銀行の主要な営業活動は、集団投資スキームおよびその他のポートフォリオに対する保管および関連サービスの提供からなる。

（注）BNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズは、2022年10月1日に、その親会社であるBNPパリバ・エス・エーとのグループ内合併を行う。合併の結果、現在のファンドの保管受託銀行であるBNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズ、ダブリン支店は、後継法人であるBNPパリバ、ダブリン支店に置き換えられる。同日以降、以下の通りとなる。

a. 名称BNPパリバ、ダブリン支店b. 資本金(株主資本)の額保管受託銀行は、2022年4月末日現在、約2,468,663,292ユーロ(約3,353億1,853万円)の株式資本を有するBNPパリバ・グループの一部である。(注)ユーロの円貨換算は、便宜上、2022年4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ユーロ=135.83円)による。c. 事業の内容保管受託銀行は、フランスにおいて株式によるパートナーシップ・リミテッドとして設立され、ACP(Autorité de Contrôle Prudentiel)により認可され、本店がフランス、75009 パリ、イタリア通り 16にあるAMF(Autorité des Marchés Financiers)によって監督されるBNPパリバ・エス・エーの支店である。欧州最大の銀行の1つであるBNPパリバ・グループが99.99%まで出資している。保管受託銀行は、特に、多くの集団投資スキームの保管受託銀行としての業務を行う。保管受託銀行の主要な営業活動は、集団投資スキームおよびその他のポートフォリオに対する保管および関連サービスの提供からなる。

(後略)

(2) 関係業務の概要

保管受託銀行

<訂正前>

BNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズ、ダブリン支店は保管受託銀行としての業務を行う。

(後略)

(2) 関係業務の概要

保管受託銀行

<訂正後>

BNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズ、ダブリン支店は保管受託銀行としての業務を行う。

(注) BNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズは、2022年10月1日に、その親会社であるBNPパリバ・エス・エーとのグループ内合併を行う。合併の結果、現在のファンドの保管受託銀行であるBNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズ、ダブリン支店は、後継法人であるBNPパリバ、ダブリン支店に置き換えられる。

(後略)

別紙 A

< 訂正前 >

定義

(中略)

「取引日」

いずれかのサブ・ファンドに関して、該当するサブ・ファンドの英文目論見書補遺に明記される日をいう。アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンドの取引日は、各営業日または取締役が決定し、事前に投資主に通知することができるその他の日（ただし、取引日は、2週間当たり少なくとも1日存在するものとする。）である。

「保管受託銀行」

BNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズ、ダブリン支店をいう。

「保管契約」

本投資法人、管理会社および保管受託銀行との間の2021年5月31日付保管契約をいい、その後の随時の変更、補足、修正または再録を含む。

(後略)

別紙 A

< 訂正後 >

定義

(中略)

「取引日」

いずれかのサブ・ファンドに関して、該当するサブ・ファンドの英文目論見書補遺に明記される日をいう。アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンドの取引日は、各営業日または取締役が決定し、事前に投資主に通知することができるその他の日（ただし、取引日は、2週間当たり少なくとも1日存在するものとする。）である。

「保管受託銀行」

BNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズ、ダブリン支店をいう。

(注) BNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズは、2022年10月1日に、その親会社であるBNPパリバ・エス・エーとのグループ内合併を行う。合併の結果、現在のファンドの保管受託銀行であるBNP パリバ・セキュリティーズ・サービスズ、ダブリン支店は、後継法人であるBNPパリバ、ダブリン支店に置き換えられる。

「保管契約」

本投資法人、管理会社および保管受託銀行との間の2021年5月31日付保管契約をいい、その後の随時の変更、補足、修正または再録を含む。

(後略)