

【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】 2024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 金 光 由 以
弁護士 鋤 崎 有 里
弁護士 小 俣 雄 基

【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ユーロ投資証券
クラスWdユーロ投資証券
上限見込額は以下のとおりである。
クラスWユーロ投資証券：14億3,140万ユーロ（約2,289億8,106万円）
クラスWdユーロ投資証券：9億5,080万ユーロ（約1,520億9,948万円）

- (注1) ユーロの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2024年1月31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 = 159.97円)による。
- (注2) 上限見込額は、便宜上、クラスWユーロ投資証券の2024年1月末日現在の1口当たり純資産価格(143.14ユーロ)およびクラスWdユーロ投資証券の2024年1月末日現在の1口当たり純資産価格(95.08ユーロ)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、2024年3月15日付をもって提出した有価証券届出書（2024年6月28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、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		(3) 投資リスク	追加
5 運用状況	(1) 投資状況	2 外国投資法人の運用状況	(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ユーロ投資証券およびクラスWdユーロ投資証券以外の投資証券も発行している。以下、「投資証券」というときは、上記のクラスWユーロ投資証券およびクラスWdユーロ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）

	2022年6月末日に 終了する中間会計年度末	2022年12月末日に 終了する会計年度末	2023年6月末日に 終了する中間会計年度末	2023年12月末日に 終了する会計年度末	2024年6月末日に 終了する中間会計年度末
（a）営業収益 ^{（１）}	-915,560,833ユーロ	-737,119,070ユーロ	118,200,207ユーロ	1,208,701,602ユーロ	630,316,144ユーロ
（b）経常利益金額または 経常損失金額	-952,383,499ユーロ	-811,027,901ユーロ	77,887,673ユーロ	1,119,589,221ユーロ	538,814,218ユーロ
（c）当期純利益金額または 当期純損失金額	-1,039,517,132ユーロ	-999,046,928ユーロ	-35,245,864ユーロ	899,799,719ユーロ	424,663,662ユーロ
（d）出資総額 ^{（２）}	7,616,634,810ユーロ	8,738,130,610ユーロ	9,450,637,004ユーロ	10,828,633,938ユーロ	12,410,162,043ユーロ
（e）発行済投資口の 総口数	クラスWユーロ投資証券 508,562.58口	クラスWユーロ投資証券 490,102.99口	クラスWユーロ投資証券 470,261.18口	クラスWユーロ投資証券 462,597.14口	クラスWユーロ投資証券 573,810.37口
	クラスWdユーロ投資証券 332,446.61口	クラスWdユーロ投資証券 371,081.68口	クラスWdユーロ投資証券 366,904.63口	クラスWdユーロ投資証券 394,668.38口	クラスWdユーロ投資証券 444,788.74口
（f）純資産額	7,616,634,810ユーロ	8,738,130,610ユーロ	9,450,637,004ユーロ	10,828,633,938ユーロ	12,410,162,043ユーロ
（g）資産総額	7,715,811,512ユーロ	8,896,949,646ユーロ	9,498,807,770ユーロ	10,985,288,792ユーロ	12,580,330,327ユーロ
（h）1口当たり純資産額	クラスWユーロ投資証券 126.53ユーロ	クラスWユーロ投資証券 128.21ユーロ	クラスWユーロ投資証券 128.80ユーロ	クラスWユーロ投資証券 142.28ユーロ	クラスWユーロ投資証券 147.82ユーロ
	クラスWdユーロ投資証券 93.87ユーロ	クラスWdユーロ投資証券 92.32ユーロ	クラスWdユーロ投資証券 89.92ユーロ	クラスWdユーロ投資証券 96.00ユーロ	クラスWdユーロ投資証券 96.72ユーロ
（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ユーロ投資証券 -18.34ユーロ	クラスWユーロ投資証券 -16.66ユーロ	クラスWユーロ投資証券 0.59ユーロ	クラスWユーロ投資証券 14.07ユーロ	クラスWユーロ投資証券 5.54ユーロ
	クラスWdユーロ投資証券 -11.42ユーロ	クラスWdユーロ投資証券 -12.55ユーロ	クラスWdユーロ投資証券 3.09ユーロ	クラスWdユーロ投資証券 9.49ユーロ	クラスWdユーロ投資証券 6.66ユーロ
（j）分配総額	75,747,936ユーロ	163,674,610ユーロ	89,067,895ユーロ	185,836,845ユーロ	103,905,333ユーロ
（k）1口当たり分配金額	クラスWユーロ投資証券 該当事項なし	クラスWユーロ投資証券 該当事項なし	クラスWユーロ投資証券 該当事項なし	クラスWユーロ投資証券 該当事項なし	クラスWユーロ投資証券 該当事項なし
	クラスWdユーロ投資証券 4.9606ユーロ	クラスWdユーロ投資証券 5.3608ユーロ	クラスWdユーロ投資証券 5.4871ユーロ	クラスWdユーロ投資証券 5.8114ユーロ	クラスWdユーロ投資証券 5.9418ユーロ
（l）自己資本比率	98.71%	98.21%	99.49%	98.57%	98.65%
（m）自己資本利益率 ^{（３）}	クラスWユーロ投資証券 -12.70%	クラスWユーロ投資証券 -11.50%	クラスWユーロ投資証券 1.79%	クラスWユーロ投資証券 10.97%	クラスWユーロ投資証券 14.77%
	クラスWdユーロ投資証券 -12.21%	クラスWdユーロ投資証券 -11.38%	クラスWdユーロ投資証券 1.64%	クラスWdユーロ投資証券 10.28%	クラスWdユーロ投資証券 14.17%

（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、（k）1口当たり分配金額および（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ユーロ投資証券は2015年7月17日に運用が開始され、クラスWdユーロ投資証券は2016年3月7日に運用が開始された。

（２）外国投資法人の出資総額

2024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）	
2024年6月末日現在	12,410,162,043	2,046,312	クラスWユーロ投資証券	573,810.37
			クラスWdユーロ投資証券	444,788.74

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2024年7月31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＝164.89円）による。以下、別段の記載がない限り、ユーロの円換算表示はすべてこれによるものとする。

（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

（2024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)

(2024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	2,548,640,259	20.26
	スペイン	2,191,808,030	17.42
	イタリア	2,022,226,115	16.07
	フランス	1,105,213,667	8.79
	ドイツ	960,122,295	7.63
	オランダ	732,768,873	5.82
	スイス	626,598,802	4.98
	米国	420,984,217	3.35
	オーストリア	152,001,650	1.21
	アイルランド	125,335,966	1.00
	ベルギー	101,744,390	0.81
	ルクセンブルグ	76,319,457	0.61
	デンマーク	50,258,584	0.40
	ギリシャ	23,321,760	0.19
	オーストラリア	5,262,634	0.04
	スウェーデン	4,656,818	0.04
	ジョージア	4,613,999	0.04
	小計	11,151,877,517	88.65
株式	米国	14,308,523	0.11
	小計	14,308,523	0.11
ポートフォリオ合計		11,166,186,040	88.76
現金・その他資産（負債控除後）		1,414,144,287	11.24
資産総額		12,580,330,327	100.00
負債総額		- 170,168,284	- 1.35
合計（純資産総額）		12,410,162,043 (約2,046,312百万円)	98.65

(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

2024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ユーロ 投資証券）		１口当たり 純資産価格 （クラスWdユーロ 投資証券）	
	千ユーロ	百万円	千ユーロ	百万円	ユーロ	円	ユーロ	円
2023年７月末日	9,841,683	1,622,795	9,797,445	1,615,501	132.60	21,864	91.03	15,010
８月末日	9,898,199	1,632,114	9,746,888	1,607,164	131.41	21,668	90.21	14,875
９月末日	9,738,642	1,605,805	9,671,344	1,594,708	130.48	21,515	89.57	14,769
10月末日	9,769,950	1,610,967	9,668,099	1,594,173	130.19	21,467	87.84	14,484
11月末日	10,315,743	1,700,963	10,281,847	1,695,374	136.36	22,484	92.00	15,170
12月末日	10,985,289	1,811,364	10,828,634	1,785,533	142.28	23,461	96.00	15,829
2024年１月末日	11,117,742	1,833,204	11,051,886	1,822,345	143.14	23,602	95.08	15,678
２月末日	11,308,595	1,864,674	11,204,344	1,847,484	143.13	23,601	95.07	15,676
３月末日	11,717,959	1,932,174	11,641,239	1,919,524	146.24	24,114	97.14	16,017
４月末日	11,883,764	1,959,514	11,836,917	1,951,789	145.36	23,968	95.11	15,683
５月末日	13,332,902	2,198,462	12,139,289	2,001,647	147.77	24,366	96.69	15,943
６月末日	12,580,330	2,074,371	12,410,162	2,046,312	147.82	24,374	96.72	15,948

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ユーロ投資証券およびクラスWdユーロ投資証券は、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ユーロ投資証券 （ユーロ）	クラスWdユーロ投資証券 （ユーロ）
2023年７月１日～2024年６月末日	該当事項なし	5.9418（約980円）

自己資本利益率（収益率）の推移

2024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ユーロ投資証券）	（クラスWdユーロ投資証券）
14.77	14.17

（注）自己資本利益率（収益率）（％）＝（a－b）／b×100

a＝2024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＝2023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、2024年6月28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2024年 6 月末日現在の資本金は、6,150,000ユーロ（約10億1,407万円）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2024年 7 月末日現在の払込済株式資本金は、300,002ユーロ（約4,947万円）である。

(2) 大株主の状況

管理会社

（2024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・グループ・エ ル・ティー・ディー	英国、ロンドン、SW1Y 4AU、ウォー タールー・プレイス11、1 階	全発行済株式	100%

投資運用会社

（2024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・グループ・エル・ ティー・ディー	英国、ロンドン、SW1Y 4AU、ウォー タールー・プレイス11、1 階	全発行済株式	100%

(3) 役員の状況

管理会社

(2024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・カウンスルを務めた。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
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)	独立非業務執行取締役	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（IOD）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)	議長および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

アンナ・アイストン (Anna Aiston)	取締役	アイストン氏は、2016年にゼネラル・カウンセルとしてアルジェブリス・インベストメンツに入社し、2020年2月にグループ最高執行責任者の役割を担った。 アイストン氏は、2006年にケンブリッジ大学の法学の学位をもって卒業後、大手法律事務所のアレン・アンド・オーヴェリー・エルエルピーに入社しトレーニングを行い、2009年にコーポレート部門の事務弁護士としての資格を有した。 当時、同氏はM&AおよびECMに注力し、パークレイズ・キャピタルおよびロイズ・バンキング・グループの2社へ出向した。 アルジェブリス・インベストメンツへ入社する前は、AIM上場の独立系投資グループで、アセットマネジメント、プリンシパル・ファイナンス、株式資本市場業務を専門とするショア・キャピタルのグループ副ゼネラル・カウンセルとして2年間勤務していた。	該当なし
------------------------------------	------------	--	-------------

投資運用会社

（2024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

2024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	8	約169億ユーロ
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128.8百万ユーロ
	オルタナティブ投資ファンド / パートナシップ	3	約790.6百万ユーロ
	オルタナティブ投資ファンド / グリーン	1	約378.8百万ユーロ

投資運用会社

2024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	約169億ユーロ
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	約128.8百万 ユーロ
3	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	約156.4百万 ユーロ
4	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	約543.2百万 ユーロ
5	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	約91.0百万 ユーロ
6	アルジェブリス・グリーン・トラ ンジション・ファンド	オルタナティブ投資 ファンド / パートナ ーシップ	2021年8月4日	約378.8百万 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、欧州連合で採用される国際財務報告基準および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財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの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。なお、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ユーロ投資証券
- クラスWdユーロ投資証券
- 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 . 原文の財務書類は、ユーロで表示されている。日本語の財務書類には、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、2024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＝152.44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

2024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

2024年6月30日

	注記	(ユーロ)	(千円)
資産			
現金および現金同等物		1,201,181,748	183,108,146
差入現金担保		10,880,000	1,658,547
損益を通じて公正価値で測定される金融資産	3,4		
- 投資ファンド		-	-
- 譲渡性のある証券		11,166,186,040	1,702,173,400
- 金融デリバティブ商品		15,987,281	2,437,101
ブローカーからの未収金	2(c)	4,102,000	625,309
投資主からの未収金	2(e)	43,444,673	6,622,706
未収配当金		365,671	55,743
投資証券発行未収金		-	-
損益を通じて公正価値で測定される金融資産			
からの未収利息		138,176,340	21,063,601
未収収益およびその他の未収金		6,574	1,002
資産合計		12,580,330,327	1,917,745,555
負債			
損益を通じて公正価値で測定される金融負債	3,4		
- 金融デリバティブ商品		21,660,320	3,301,899
ブローカーへの未払金	2(c)	79,746,250	12,156,518
投資主への未払金	2(e)	25,982,061	3,960,705
未払成功報酬	5	33,178,326	5,057,704
未払投資運用報酬	5	7,936,999	1,209,916
未払監査報酬	5	55,424	8,449
未払管理事務代行報酬	5	403,677	61,537
未払保管受託銀行報酬	5	194,890	29,709
未払取締役報酬	5	4,014	612
レボ契約にかかる未払金		-	-
投資証券発行前受金		-	-
関連当事者への未払金		310,209	47,288
未払費用およびその他の未払金		696,114	106,116
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。）		170,168,284	25,940,453
買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産		12,410,162,043	1,891,805,102

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

2023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

2023年12月31日

	注記	(ユーロ)	(千円)
資産			
現金および現金同等物		697,269,764	106,291,803
差入現金担保		-	-
損益を通じて公正価値で測定される金融資産	3,4		
- 投資ファンド		-	-
- 譲渡性のある証券		9,987,055,184	1,522,426,692
- 金融デリバティブ商品		108,166,179	16,488,852
ブローカーからの未収金	2(c)	77,308	-
投資主からの未収金	2(e)	54,027,145	8,235,898
未収配当金		365,006	55,642
投資証券発行未収金		-	-
損益を通じて公正価値で測定される金融資産			
からの未収利息		138,328,206	21,086,752
未収収益およびその他の未収金	6	-	-
資産合計		10,985,288,792	1,674,597,423
負債			
受領現金担保		60,130,000	9,166,217
損益を通じて公正価値で測定される金融負債	3,4		
- 金融デリバティブ商品		55,172,428	8,410,485
ブローカーへの未払金	2(c)	-	-
投資主への未払金	2(e)	27,577,344	4,203,890
未払成功報酬	5	5,815,861	886,570
未払投資運用報酬	5	6,735,934	1,026,826
未払監査報酬	5	129,819	19,790
未払管理事務代行報酬	5	345,253	52,630
未払保管受託銀行報酬	5	166,251	25,343
未払取締役報酬	5	3,895	594
レボ契約にかかる未払金		-	-
投資証券発行前受金		-	-
未払費用およびその他の未払金		578,069	88,121
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。）		156,654,854	23,880,466
買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産		10,828,633,938	1,650,716,958

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

2024年1月1日から2024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

2024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		386,937,346	58,984,729
配当金収益		728,833	111,103
その他の収益		1,458,875	222,391
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)		241,804,525	36,860,682
為替換算にかかる純(損失) / 利益		(613,435)	(93,512)
投資収益合計		630,316,144	96,085,393
運用費用			
成功報酬	5	40,033,271	6,102,672
設立費用		-	-
投資運用報酬	5	46,806,298	7,135,152
管理事務代行報酬	5	1,173,570	178,899
取締役報酬	5	5,522	842
配当金費用		-	-
保管受託銀行報酬	5	929,402	141,678
監査報酬	5	69,486	10,592
取引費用	5	5,151	785
その他の費用		2,479,226	377,933
運用費用合計		91,501,926	13,948,554
投資利益純額		538,814,218	82,136,839
財務費用			
買戻可能参加型投資証券の保有者への分配	6	103,905,333	15,839,329
利息費用			
- 損益を通じて公正価値で測定される金融負債		10,026,573	1,528,451
- 償却原価で測定される金融負債		-	-
財務費用合計		113,931,906	17,367,780
税引前利益		424,882,312	64,769,060
配当金にかかる源泉徴収税		218,650	33,331
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 帰属する純資産の増加		424,663,662	64,735,729

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

2023年1月1日から2023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

2023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		322,859,290	49,216,670
- 償却原価で測定される金融資産		-	-
配当金収益		654,108	99,712
その他の収益		14,811,520	2,257,868
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）／利益		(220,494,201)	(33,612,136)
為替換算にかかる純（損失）／利益		369,490	56,325
投資収益合計		118,200,207	18,018,440
運用費用			
成功報酬	5	-	-
設立費用		-	-
投資運用報酬	5	36,543,743	5,570,728
管理事務代行報酬	5	952,244	145,160
取締役報酬	5	5,391	822
配当金費用		-	-
保管受託銀行報酬	5	770,332	117,429
監査報酬	5	72,586	11,065
取引費用	5	23,224	3,540
その他の費用		1,945,014	296,498
運用費用合計		40,312,534	6,145,243
投資利益純額		77,887,673	11,873,197
財務費用			
買戻可能参加型投資証券の保有者への分配	6	89,067,895	13,577,510
利息費用			
- 損益を通じて公正価値で測定される金融負債		23,869,410	3,638,653
- 償却原価で測定される金融負債		-	-
財務費用合計		112,937,305	17,216,163
税引前（損失）／利益		(35,049,632)	(5,342,966)
配当金にかかる源泉徴収税		196,232	29,914
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		(35,245,864)	(5,372,880)

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

2024年 1 月 1 日から2024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	
	2024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	10,828,633,938	1,650,716,958
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	424,663,662	64,735,729
買戻可能参加型投資証券の発行による受取額	3,852,646,492	587,297,431
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	(2,695,782,049)	(410,945,016)
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	12,410,162,043	1,891,805,102

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

2023年1月1日から2023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

2023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	8,738,130,610	1,332,040,630
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 / (減少)	(35,245,864)	(5,372,880)
買戻可能参加型投資証券の発行による受取額	2,766,778,190	421,767,667
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	(2,019,025,933)	(307,780,313)
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	9,450,637,004	1,440,655,105

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

2024年1月1日から2024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

2024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		
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	528,568,995	80,575,058
金融資産の購入および金融負債の決済	(1,689,455,035)	(257,540,526)
金融資産および金融負債の売却受取金	886,517,052	135,140,659
実現および未実現（利益）／損失	(241,804,525)	(36,860,682)
未収利息の減少／（増加）	151,866	23,150
未収配当金の（増加）／減少	(665)	(101)
その他の未収金の（増加）／減少	(6,574)	(1,002)
その他の未払金の増加／（減少）	29,004,571	4,421,457
営業活動（に使用した）／から生じた現金純額	(487,024,315)	(74,241,987)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
投資証券発行受取額	3,863,228,964	588,910,623
投資証券買戻支払額	(2,697,377,332)	(411,188,200)
買戻可能参加型投資証券の保有者への分配	(103,905,333)	(15,839,329)
財務活動から生じた／（に使用した）現金純額	1,061,946,299	161,883,094
現金および現金等価物の純増加／（減少）額	574,921,984	87,641,107
期首現在現金および現金同等物	637,139,764	97,125,586
期末現在現金および現金同等物	1,212,061,748	184,766,693
キャッシュ・フロー情報の補足開示		
受取利息	387,089,212	59,007,879
支払利息	(10,026,573)	(1,528,451)
受取配当金	509,518	77,671
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

2023年1月1日から2023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

2023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		
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	53,822,031	8,204,630
金融資産の購入および金融負債の決済	(1,992,822,542)	(303,785,868)
金融資産および金融負債の売却受取金	935,399,091	142,592,237
実現および未実現（損失）／利益	211,623,869	32,259,943
未収利息の（増加）／減少	(3,798,883)	(579,102)
未収配当金の減少／（増加）	(67,783)	(10,333)
その他の未収金の（増加）／減少	(37,101)	(5,656)
その他の未払金の（減少）／増加	(1,408,673)	(214,738)
営業活動（に使用した）／から生じた現金純額	(797,289,991)	(121,538,886)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
投資証券発行受取額	2,771,641,168	422,508,980
投資証券買戻支払額	(2,033,956,716)	(310,056,362)
買戻可能参加型投資証券の保有者への分配	(89,067,895)	(13,577,510)
財務活動から生じた／（に使用した）現金純額	648,616,557	98,875,108
現金および現金等価物の純（減少）／増加額	(148,673,434)	(22,663,778)
期首現在現金および現金同等物	793,631,579	120,981,198
期末現在現金および現金同等物	644,958,145	98,317,420
キャッシュ・フロー情報の補足開示		
受取利息	319,060,200	48,637,537
支払利息	(23,869,410)	(3,638,653)
受取配当金	408,750	62,310
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

2024年1月1日から2024年6月30日までの期間

1. 報告事業体

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、UCITS規則およびアイルランド中央銀行UCITS規則に準拠して譲渡性のある証券および／またはその他の短期金融資産に集合投資することを唯一の目的として設立された。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。

本投資法人の登記上の事務所は、アイルランド、D02 XK09、ダブリン 2、サー・ジョン・ロジャーソンズ・キー33番であり、本投資法人はアイルランドに住所を有する。

2024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

Algebris Sustainable World Fund

Algebris Sustainable Bond Fund

アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンドの投資目的は、高水準の金利収入を提供し、安定したキャピタル・ゲインを生み出すことである。

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の管理会社である。アルジェブリス（UK）リミテッドは、投資運用会社（Algebris Core Italy Fund、Algebris Sustainable World FundおよびAlgebris Sustainable Bond 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任命された。

管理会社は、BNPパリバ・ファンド・アドミニストレーション・サービスズ（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、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として任命した。

２．重要な会計方針

本財務書類の作成の際に本投資法人が採用した重要な会計方針は、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2023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、2023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。

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、未監査財政状態計算書および未監査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、未監査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、未監査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、未監査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、未実現損益は未監査包括利益計算書で認識される。

トータル・リターン・スワップ

トータル・リターン・スワップとは、原資産または投資バスケットに係る投資リターンおよび収益を、当事者間で合意された別の原資産または投資バスケットに係る投資リターンおよび収益と交換することに同意する、二者間のデリバティブ契約である。実現利益および未実現損益の変動は、未監査包括利益計算書で認識される。

エクイティー・ワラント

ワラントは、未監査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、その変動は未監査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、未監査包括利益計算書に表示される。ワラントの満了に伴い、以前に未監査財政状態計算書で認識されていた金額は、実現損益として未監査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、未監査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、契約済みであるが期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、契約済みであるが期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
2024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	-
- 確定利付証券 ^{**}	11,166,186,040
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	15,987,281
- 先物	-
- 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	11,182,173,321

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	(21,660,320)
- 先物	-
- 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	(21,660,320)

^{**} 上記の表の確定利付証券は、アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド、Algebris Financial Income FundおよびAlgebris Global Credit Opportunities 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
2023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	-
- 確定利付証券 ^{**}	9,987,055,184
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	107,070,229
- 先物	-
- オプション	1,095,950
- 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	10,095,221,363

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	(55,172,428)
- 先物	-
- 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	(55,172,428)

＊ ＊ 上記の表の確定利付証券は、アルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンド、Algebris Financial Income FundおよびAlgebris Global Credit Opportunities 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。

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、活発でないとい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要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、2024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				
- 確定利付証券	14,308,523	11,151,877,517	-	11,166,186,040
金融デリバティブ商品				
- 先渡為替契約	-	15,987,281	-	15,987,281
損益を通じて公正価値で 測定される金融資産合計	14,308,523	11,167,864,798	-	11,182,173,321
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	-	(21,660,320)	-	(21,660,320)
損益を通じて公正価値で 測定される金融負債合計	-	(21,660,320)	-	(21,660,320)

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に該当する投資は保有されていなかった。

以下の表は、2023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				
- 確定利付証券	-	9,987,055,184	-	9,987,055,184
金融デリバティブ商品				
- 先渡為替契約	-	107,070,229	-	107,070,229
- オプション	-	1,095,950	-	1,095,950
損益を通じて公正価値で 測定される金融資産合計	-	10,095,221,363	-	10,095,221,363
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	-	(55,172,428)	-	(55,172,428)
損益を通じて公正価値で 測定される金融負債合計	-	(55,172,428)	-	(55,172,428)

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に該当する投資は保有されていなかった。

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。2023年6月30日現在、16,592ユーロ(2023年12月31日:19,675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。

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、管理会社および投資運用会社は、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。)を本投資法人から受け取る権利を有するものとする。

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。2023年6月30日に終了した会計期間の投資運用報酬は64,413,150ユーロ(2023年6月30日:47,738,962ユーロ)で、そのうち11,168,849ユーロ(2023年12月31日:8,931,136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。

2023年6月30日に終了した会計期間の成功報酬は40,033,271ユーロ(2023年6月30日:0ユーロ)で、そのうち33,178,326ユーロ(2023年12月31日:5,815,861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(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)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。

2023年6月30日に終了した会計期間の管理事務代行報酬は1,639,115ユーロ(2023年6月30日:1,311,820ユーロ)で、そのうち594,744ユーロ(2023年12月31日:489,988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(BNPパリバ、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。

2023年6月30日に終了した会計期間の保管受託銀行報酬は1,286,403ユーロ(2023年6月30日:1,009,609ユーロ)で、そのうち256,503ユーロ(2023年12月31日:209,423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、85,000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。2023年6月30日に終了した会計期間の取締役報酬は42,307ユーロ(2023年6月30日:39,267ユーロ)で、そのうち34,156ユーロ(2023年12月31日:33,201ユーロ)が期末現在未払いであった。

監査人報酬

2023年6月30日に終了した会計期間に関して、法定監査人であるアイルランドの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。2023年6月30日に終了した会計期間の監査人報酬は、87,291ユーロ(2023年6月30日:92,011ユーロ)で、期末現在、70,683ユーロ(2023年12月31日:147,180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。2023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、16,548ユーロ（2023年 6 月30日：11,791ユーロ）で、そのうち16,505ユーロ（2023年12月31日：11,874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

2024年 6 月30日および2023年12月31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。

	2024年 6 月30日 ユーロ	2023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	5,151	23,224

6 . 分配金

以下の表は、2024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	2024年 6 月30日		2023年 6 月30日	
	分配落ち日	レート (ユーロ)	分配落ち日	レート (ユーロ)
クラスWdユーロ投資証券	2024年 1 月 9 日	1.4847	2023年 1 月10日	1.3822
クラスWdユーロ投資証券	2024年 4 月 9 日	1.4434	2023年 4 月12日	1.4155

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

2024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（2023年6月30日：なし）。

9．純資産価額表

以下の表は、2024年6月30日および2023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 2024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 2024年6月30日
クラスWユーロ投資証券	84,791,133ユーロ	573,810口（訳注）	147.82ユーロ
クラスWdユーロ投資証券	43,021,688ユーロ	444,789口	96.72ユーロ

訳注：英文では「573,811」口と記載されているが、正しくは「573,810」口である旨の確認が取れているため、本文書においては、正しい内容に対する訳文を記載している。

	純資産価額 2023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 2023年12月31日
クラスWユーロ投資証券	65,817,694ユーロ	462,597口	142.28ユーロ
クラスWdユーロ投資証券	37,887,828ユーロ	394,668口	96.00ユーロ

10．為替レート

2024年６月30日および2023年12月31日現在、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。

	2024年６月30日	2023年12月31日
豪ドル	0.6225	0.6170
ブラジル・レアル	0.1669	0.1862
カナダ・ドル	0.6823	0.6838
中国元	0.1279	-
チェコ・コルナ	0.0399	0.0405
デンマーク・クローネ	0.1341	0.1341
ユーロ	1.0000	1.0000
香港ドル	0.1195	0.1160
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001
日本円	0.0058	0.0064
メキシコ・ペソ	0.0509	0.0535
ニュージーランド・ドル	0.5682	0.5725
ノルウェー・クローネ	0.0874	0.0890
ポーランド・ズウォティ	0.2319	0.2302
英ポンド	1.1802	1.1534
ロシア・ルーブル	0.0109	0.0101
シンガポール・ドル	0.6884	0.6863
南アフリカ・ランド	0.0513	0.0495
スウェーデン・クローナ	0.0881	0.0898
スイスフラン	1.0388	1.0766
トルコ・リラ	0.0285	0.0307
ウクライナ・フリヴニャ	0.0233	0.0237
米ドル	0.9333	0.9060

11．関連当事者

以下の表は、2024年6月30日および2023年12月31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5 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5 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。彼はアルジェブリス・ファイナンシャル・クレジット・ファンドのクラスMユーロ投資証券7,000口（2023年12月31日：7,000口）およびAlgebris Financial Equity FundのクラスMユーロ投資証券32,652口（2023年12月31日：32,652口）を保有している。

2024年6月30日に終了した会計期間に取締役およびカンパニーセクレタリー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。

関連当事者

2024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、投資運用会社から第三者の販売会社へ支払うために保有および受領した現金に関連して、投資運用会社に対する310,209ユーロ（2023年12月31日：36,102ユーロ）の未払金があった。

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312.42口（2023年12月31日：312.42口）保有している。

12．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、評価減され、一方Tier 2証券は株式に転換され、評価減され、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、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。債券保有者は、法的救済を求めて以下の申立てを行った。

（1）2017年8月の欧州委員会（以下「EC」という。）に対する取消訴訟（以下「取消訴訟」という。）。

（2）6件の指定されたパイロット・ケース（それらからの異議申し立てを含む）の最終解決まで保留された、2017年8月のSRBに対する取消訴訟（以下「保留取消訴訟」という。）。

- (3) ポプラール・エスパニョル銀行に関する事後最終評価を実施しないというSRBの決定に対する、2019年4月の取消訴訟。これはEUの一般裁判所により認められないと宣言され、この決定に対するファンドの異議申し立ては失敗に終わった。
- (4) 2017年9月のスペインの銀行再編基金（以下「FROB」という。）による決議の実施に関する、スペイン国立裁判所（以下「SNC」という。）に対する行政上の警告（以下「行政訴訟」という。）。
- (5) デロイトによって行われた評価に基づく、SRBの「No Creditor Worse Off (NCWO)」決定（ポプラール銀行のAT1およびTier 2証券の債券保有者に対し補償を与える根拠がないという決定）に対する取消訴訟（以下「NCWO訴訟」という。）。
- (6) 2018年2月にスペインの刑事捜査（当該捜査を監督するスペイン当局がSNCと共に開始した。）に「被害者」として参加する訴訟令状（以下「スペインの刑事捜査」という。）。

債券保有者は、ECまたはSRBに対して通常損害賠償請求を起こしておらず、代わりに取消訴訟（当該訴訟が成功した場合、原則としてその後に損害賠償請求訴訟が行われるか、NCWO訴訟の場合は債券保有者への補償に関する新たな評価とSRBの決定を求める可能性がある）に集中している。さらに、債券保有者はスペインでいかなる損害賠償請求も起こしていないが、ポプラール銀行 / サンタンデールおよびPwCに対する請求に関しては、スペイン民法第1973条に基づく制限期間を停止する正式な請求書により、債券保有者のポジションは留保されている。スペインで民事訴訟を提起するかどうかの決定は、スペインの刑事捜査およびその後の起訴の結果に左右される。FROBの行政訴訟は、取消訴訟の結果が出るまで保留された。

2022年6月1日、欧州連合の一般裁判所（以下「GC」という。）は、2021年6月24日の口頭弁論を受けて、取消訴訟において債券保有者のすべての請求申し立てを却下した（以下「取消訴訟に対する決定」という。）。債券保有者は、取消訴訟に対する決定に異議を申し立てないことを決定し、代わりにスペインの刑事捜査に集中した。2024年3月、サンタンデールは債券保有者に書面を送り、取消訴訟の費用を請求した。クイン・エマニュエルはサンタンデールの弁護士と連絡を取り、サンタンデールが当初請求した総額の約25%で費用問題を解決することを提案しているが、サンタンデールはまだこの提案を受諾も拒否もしていない。さらに、取消訴訟に対する決定により、FROBの取消訴訟が債券保有者により再開される可能性は低いと考えられる。

2023年11月23日、NCWO訴訟はEUの一般裁判所に棄却された。債券保有者は、異議を申し立てないことを決定した。

2024年3月4日、スペインの刑事捜査の裁判官は、誰を犯罪行為で起訴するか、およびその理由、ならびに、裁判に進むことを指示するかどうかを定める起訴命令（以下「起訴命令」という。）を公表した。当該裁判官は、起訴命令において、ポプラール銀行の元経営者および従業員11名、ならびにPwCの監査パートナー2名およびPwC自体を、犯罪行為で起訴することを提案した。

また、起訴命令では、サンタンデールは（英国法における代理責任とほぼ同様の）民事補助責任当事者として、検察官または（債権保有者を含む）被害当事者から要請があれば、裁判を受ける必要があることが明確になった。

起訴命令に対して、多数の異議申し立てが行われた。すべての異議申し立てが最終的に解決されるまで、起訴命令は確定しない。2024年6月30日現在、バリオ・ルイス氏（PwCパートナーの一人）およびプジョル氏

(ポブラール銀行のリテール・バンキング部門の元ディレクターおよび購買委員会の元メンバー)を除いて、すべての異議申し立てが決定されている。異議申し立ての大多数は、特定の被告人の無罪を求めるものであり、現在までにそのような異議申し立てに関するすべての判決は、異議申し立てを棄却している(すなわち、裁判官が起訴することを提案した被告人のうち、現在までに無罪となった者はいない)。したがって、2024年6月30日現在、全面的な裁判の開催に関して起訴命令が確定する可能性は非常に高いが、その裁判の(被告人に関する)正確な範囲は依然として不明確である。

2024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。

スペインの刑事捜査、予期されるスペインでの訴追または債券保有者が追及している民事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、当財務書類では公正価値は認識されていない。

13．期末以降の重要な事象

期末以降の重要な事象はなかった。

14．財務書類の承認

当財務書類は、2024年8月19日付で、取締役会により承認され、公表を認可された。

（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

2024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%
	債券 89.98 (2023年12月31日: 92.23)		
	オーストラリア 0.04 (2023年12月31日: 0.05)	5,262,634	0.04
6,400,000	Commonwealth Bank Aust 3.784% 03/14/2032	5,262,634	0.04
	オーストリア 1.23 (2023年12月31日: 0.91)	152,001,650	1.23
15,400,000	Bawag Group AG 5.125% Perpetual	15,111,712	0.12
16,200,000	Bawag Group AG 5% Perpetual	15,750,126	0.13
63,600,000	Erste Group Bank AG 7% Perpetual	62,530,884	0.51
54,400,000	Erste Group Bank AG 8.500% Perpetual	58,608,928	0.47
	ベルギー 0.82 (2023年12月31日: 0.94)	101,744,390	0.82
95,800,000	Kbc Group Nv 8% Perpetual	101,744,390	0.82
	デンマーク 0.40 (2023年12月31日: 0.44)	50,258,584	0.40
53,865,000	Danske Bank 7% Perpetual	50,258,584	0.40
	フランス 8.90 (2023年12月31日: 10.56)	1,105,213,667	8.90
49,300,000	Axa Sa 6.375% Perpetual	50,531,514	0.41
5,000,000	BNP Paribas 2.588% 08/12/2035	3,820,952	0.03
94,400,000	BNP Paribas 6.875% Perpetual	96,410,720	0.78
70,700,000	BNP Paribas 7.750% Perpetual	66,723,249	0.54
120,600,000	BNP Paribas 7.375% Perpetual	125,595,252	1.01
10,100,000	BNP Paribas 7% Perpetual	9,257,689	0.07
59,000,000	BNP Paribas 8.500% Perpetual	56,593,196	0.46
75,800,000	BNP Paribas 8% Perpetual	71,081,211	0.57
94,100,000	BNP Paribas 9.250% Perpetual	93,398,312	0.75
10,800,000	BPCE SA 1.500% 01/13/2042	9,955,440	0.08
14,600,000	BPCE SA 2.125% 10/13/2046	11,915,936	0.10
7,000,000	Credit Agricole SA 1.874% 12/09/2031	7,493,957	0.06
20,000,000	Credit Agricole SA 4.750% Perpetual	16,261,689	0.13
44,000,000	Credit Agricole SA 7.250% Perpetual	45,463,000	0.37
63,230,000	Credit Agricole SA 8.125% Perpetual	59,967,297	0.48
5,000,000	Mutuelle Assurance 2.125% 06/21/2052	3,965,000	0.03
22,000,000	Societe Generale 4.027% 01/21/2043	14,310,985	0.12
104,300,000	Societe Generale 5.375% Perpetual	78,682,985	0.63
50,900,000	Societe Generale 6.750% Perpetual	42,614,440	0.34
45,200,000	Societe Generale 7.875% Perpetual	46,073,264	0.37
66,400,000	Societe Generale 7.367 01/10/2053	61,764,084	0.50
141,000,000	Societe Generale 9.375% Perpetual	133,333,495	1.07

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 89.98（2023年12月31日：92.23）（つづき）			
	ドイツ 7.78（2023年12月31日：6.09）	964,736,294	7.78
9,400,000	Allianz SE 2.625% Perpetual	7,321,190	0.06
14,000,000	Commerzbank AG 4% 12/05/2030	13,886,180	0.11
45,200,000	Commerzbank AG 4.875% 10/16/2034	45,082,028	0.36
79,400,000	Commerzbank AG 7.875% Perpetual	80,259,108	0.65
23,700,000	Commerzbank AG 8.625% 02/28/2033	29,682,481	0.24
175,400,000	Deutsche Bank AG 10% Perpetual	188,984,730	1.52
125,400,000	Deutsche Bank AG 4.500% Perpetual	112,181,586	0.90
232,200,000	Deutsche Bank AG 4.625% Perpetual	202,041,864	1.63
118,200,000	Deutsche Bank AG 6.750% Perpetual	113,856,150	0.92
4,000,000	Deutsche Bank AG 6% Perpetual	3,563,378	0.03
5,000,000	Deutsche Bank AG 7.500% 12/29/2049	4,613,999	0.04
162,000,000	Deutsche Bank AG 8.125% Perpetual	163,263,600	1.32
	ギリシャ 0.19（2023年12月31日：0.21）	23,321,760	0.19
21,000,000	Alpha Serv & Hldgs Alpha 11.875% Perpetual	23,321,760	0.19
	アイルランド 1.01（2023年12月31日：0.49）	125,335,966	1.01
7,900,000	Aib Group Plc 6.250% Perpetual	7,910,428	0.06
93,700,000	Aib Group Plc 7.125% Perpetual	93,864,912	0.76
5,000,000	Bank Of Ireland Group 6% Perpetual	4,995,650	0.04
17,300,000	Governor & Co Of The Ban 6.750% 03/01/2033	18,564,976	0.15
	イタリア 15.78（2023年12月31日：18.15）	1,958,435,396	15.78
39,900,000	Banca Monte Dei Paschi 6.750% 03/02/2026	40,340,895	0.33
43,300,000	Banca Monte Dei Paschi 6.750% 09/05/2027	45,090,022	0.36
14,000,000	Banco Bpm SPA 3.375% 01/19/2032	13,474,160	0.11
20,000,000	Banco Bpm SPA 5% 09/14/2030	20,021,400	0.16
48,500,000	Banco Bpm SPA 7% Perpetual	48,853,565	0.39
45,800,000	Banco Bpm SPA 9.500% Perpetual	50,140,008	0.40
16,500,000	Bper Banca 3.875% 07/25/2032	16,095,420	0.13
43,000,000	Bper Banca 8.750% Perpetual	50,540,695	0.41
85,800,000	Bper Banca 8.375% Perpetual	89,021,790	0.72
18,200,000	Bper Banca 8.625% 01/20/2033	20,636,070	0.17
24,800,000	Fineco Bank Spa 7.500% Perpetual	25,458,936	0.21
27,600,000	Intesa Sanpaolo Spa 4.125% Perpetual	23,690,184	0.19
123,700,000	Intesa Sanpaolo Spa 5.500% Perpetual	118,427,906	0.95
177,800,000	Intesa Sanpaolo Spa 5.875% Perpetual	170,023,028	1.37
37,000,000	Intesa Sanpaolo Spa 5.148% 06/10/2030	40,363,755	0.33
199,600,000	Intesa Sanpaolo Spa 6.375% Perpetual	195,348,520	1.57
68,200,000	Intesa Sanpaolo Spa 7.750% Perpetual	70,095,278	0.56
176,000,000	Intesa Sanpaolo Spa 7.778% 06/20/2054	173,083,724	1.40
36,900,000	Intesa Sanpaolo Spa 8.505 09/20/2032	47,230,084	0.38
69,000,000	Intesa Sanpaolo Spa 9.125% Perpetual	76,338,840	0.62
22,000,000	Intesa Sanpaolo Vita Spa 2.375% 12/22/2030	19,149,900	0.15
61,400,000	Unicredit Spa 3.875% Perpetual	55,309,734	0.45
145,500,000	Unicredit Spa 4.45% Perpetual	133,279,455	1.07

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 89.98 (2023年12月31日: 92.23) (つづき)			
イタリア 15.78 (2023年12月31日: 18.15) (つづき)			
49,100,000	Unicredit Spa 5.375% 04/16/2034	49,841,410	0.40
88,550,000	Unicredit Spa 5.375% Perpetual	87,895,616	0.71
76,478,000	Unicredit Spa 5.459% 06/30/2035	66,990,874	0.54
99,325,000	Unicredit Spa 5.861% 06/19/2032	90,718,069	0.73
86,500,000	Unicredit Spa 7.500% Perpetual	88,633,090	0.71
32,200,000	Unipolsai Assicurazioni 6.375% Perpetual	32,342,968	0.26
ルクセンブルグ 0.61 (2023年12月31日: 0.65)			
137,100,000	Mitsubishi Ufj Investor Float 12/15/2050	76,319,457	0.61
オランダ 5.90 (2023年12月31日: 5.13)			
67,300,000	Abn Amro Bank Nv 4.750% Perpetual	732,768,873	5.90
4,600,000	Abn Amro Bank Nv 4.375% Perpetual	63,044,621	0.51
57,000,000	Abn Amro Bank Nv 6.875% Perpetual	4,492,314	0.04
35,800,000	Cooperatieve Rabobank Ua 4.375% Perpetual	57,788,310	0.46
196,800,000	Cooperatieve Rabobank Ua 4.875% Perpetual	34,067,638	0.27
33,400,000	ING Groep Nv 4.250% Perpetual	184,572,816	1.49
22,000,000	ING Groep Nv 4.875% Perpetual	24,324,489	0.20
97,600,000	ING Groep Nv 5.750% Perpetual	17,895,866	0.14
30,400,000	ING Groep Nv 6.500% Perpetual	87,767,130	0.71
87,100,000	ING Groep Nv 7.500% Perpetual	28,221,357	0.23
156,700,000	ING Groep Nv 8% Perpetual	81,300,107	0.65
スペイン 18.18 (2023年12月31日: 18.16)			
82,600,000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 6.500% Perpetual	2,255,598,750	18.18
33,600,000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 6.125% Perpetual	76,701,211	0.62
72,800,000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 6% Perpetual	28,838,929	0.23
147,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 8.375% Perpetual	72,537,920	0.58
122,650,000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 9.375% Perpetual	156,517,760	1.27
64,000,000	Banco Bpm Spa 6.500% Perpetual	121,772,048	0.98
31,200,000	Banco De Sabadell Sa 6.500% Perpetual	63,790,720	0.51
163,000,000	Banco De Sabadell Sa 5.750% Perpetual	30,517,656	0.25
26,400,000	Banco De Sabadell Sa 5% Perpetual	152,240,370	1.23
26,800,000	Banco De Sabadell Sa 9.375% Perpetual	29,161,176	0.23
168,600,000	Banco Santander Sa 3.625% Perpetual	21,904,712	0.18
17,800,000	Banco Santander Sa 4.125% Perpetual	151,701,222	1.22
253,400,000	Banco Santander Sa 4.375% Perpetual	14,949,674	0.12
54,400,000	Banco Santander Sa 4.750% Perpetual	243,246,262	1.96
172,200,000	Banco Santander Sa 6.350% 03/14/2034	50,942,567	0.41
306,000,000	Banco Santander Sa 7% Perpetual	173,038,614	1.40
14,800,000	Banco Santander Sa 9.625% Perpetual	310,186,740	2.50
45,400,000	Bankinter Sa 7.375% Perpetual	15,234,084	0.12
187,000,000	Caixabank Sa 3.625% Perpetual	37,986,634	0.31
125,800,000	Caixabank Sa 5.250% Perpetual	182,265,160	1.47
20,000,000	Caixabank Sa 5.875% Perpetual	123,407,284	0.99
	Caixabank Sa 6.875% 10/25/2033	24,104,095	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 89.98 (2023年12月31日: 92.23) (つづき)			
スペイン 18.18 (2023年12月31日: 18.16) (つづき)			
30,800,000	Caixabank Sa 7.500% Perpetual	32,101,300	0.26
103,600,000	Caixabank Sa 8.250% Perpetual	110,191,032	0.89
30,600,000	Ibercaja Banco Sa Cazar 9.125% Perpetual	32,261,580	0.26
スウェーデン 0.04 (2023年12月31日: 0.04)			
6,000,000	Swedbank Ab 4% Perpetual	4,656,818	0.04
スイス 5.05 (2023年12月31日: 4.82)			
25,100,000	Credit Suisse Group Ag 2.875% 04/02/2032	23,461,974	0.19
21,475,000	Credit Suisse Group Ag 5.250% Perpetual	-	0.00
12,000,000	Credit Suisse Group Ag 6.375% Perpetual	-	0.00
24,200,000	Credit Suisse Group Ag 7.250% Perpetual	-	0.00
34,300,000	Credit Suisse Group Ag 9.750% Perpetual	-	0.00
56,300,000	Ubs Group Ag 4.375% Perpetual	42,717,027	0.34
204,300,000	Ubs Group Ag 4.875% Perpetual	175,614,106	1.42
13,000,000	Ubs Group Ag 5.125% Perpetual	11,574,792	0.09
79,250,000	Ubs Group Ag 6.875% Perpetual	73,458,056	0.59
42,700,000	Ubs Group Ag 7.750% Perpetual	40,636,133	0.33
155,700,000	Ubs Group Ag 9.250% Perpetual	159,008,100	1.28
13,500,000	Julius Baer Group Ltd 4.875% Perpetual	11,698,572	0.09
31,300,000	Julius Baer Group Ltd 6.625% Perpetual	30,446,449	0.25
64,900,000	Julius Baer Group Ltd 6.875% Perpetual	57,983,592	0.47
イギリス 20.54 (2023年12月31日: 20.99)			
18,900,000	Barclays Plc 5.875% Perpetual	22,210,679	0.18
48,000,000	Barclays Plc 6.125% Perpetual	43,928,847	0.35
53,600,000	Barclays Plc 6.375% Perpetual	61,683,333	0.50
59,700,000	Barclays Plc 7.125% Perpetual	69,951,800	0.56
123,700,000	Barclays Plc 8.500% Perpetual	145,555,175	1.17
230,900,000	Barclays Plc 8.875% Perpetual	279,407,258	2.25
123,800,000	Barclays Plc 8% Perpetual	117,484,640	0.95
192,400,000	Barclays Plc 9.250% Perpetual	235,457,817	1.90
63,300,000	Barclays Plc 9.625% Perpetual	64,008,322	0.52
59,232,000	Hsbc Holdings Plc 4.750% Perpetual	55,579,163	0.45
12,300,000	Hsbc Holdings Plc 4.762% 03/29/2033	10,620,703	0.09
106,150,000	Hsbc Holdings Plc 5.875% Perpetual	121,095,940	0.98
39,300,000	Hsbc Holdings Plc 5.402% 08/11/2033	36,282,171	0.29
52,400,000	Hsbc Holdings Plc 6.500% Perpetual	48,068,136	0.39
5,800,000	Hsbc Holdings Plc 6.375% Perpetual	5,396,409	0.04
39,900,000	Hsbc Holdings Plc 7.399% 11/13/2034	40,451,115	0.33
10,100,000	Hsbc Holdings Plc 8% Perpetual	9,878,865	0.08
25,000,000	Lloyds Banking Group Plc 2.707% 12/03/2035	24,049,628	0.19
2,659,000	Lloyds Banking Group Plc 6.750% Perpetual	2,471,145	0.02
27,700,000	Lloyds Banking Group Plc 7.500% Perpetual	25,891,421	0.21

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 89.98 (2023年12月31日 : 92.23) (つづき)			
イギリス 20.54 (2023年12月31日 : 20.99) (つづき)			
131,450,000	Lloyds Banking Group Plc 7.875% Perpetual	155,582,005	1.25
221,900,000	Lloyds Banking Group Plc 8.500% Perpetual	268,091,984	2.16
35,800,000	Lloyds Banking Group Plc 8% Perpetual	34,114,410	0.27
27,712,700	Nationwide Bldg Society 10.250% Perpetual	42,719,685	0.34
62,900,000	Nationwide Bldg Society 5.750% Perpetual	69,857,380	0.56
47,500,000	Nationwide Bldg Society 5.875% Perpetual	55,757,140	0.45
13,800,000	Natwest Group Plc 3.622% 08/14/2030	15,943,210	0.13
8,000,000	Natwest Group Plc 3.754% 11/01/2029	7,394,792	0.06
53,600,000	Natwest Group Plc 4.500% Perpetual	55,898,860	0.45
150,900,000	Natwest Group Plc 5.125% Perpetual	165,550,105	1.33
86,300,000	Natwest Group Plc 6% Perpetual	78,957,855	0.64
121,200,000	Natwest Group Plc 8% Perpetual	114,007,179	0.92
28,500,000	Standard Chartered Plc 4.750% Perpetual	21,995,936	0.18
48,900,000	Standard Chartered Plc Float Perpetual	43,297,151	0.35
アメリカ合衆国 3.51 (2023年12月31日 : 4.60)			
19,200,000	American Intl Group 5.750% 04/01/2048	17,574,764	0.14
38,300,000	Bank Of America Corp 4.375% Perpetual	33,831,250	0.27
26,700,000	Bbva Bancomer Sa Texas 5.125% 01/18/2033	22,756,424	0.18
32,163,000	Citigroup Inc C 3.875% Perpetual	28,487,443	0.23
4,000,000	Citigroup Inc C Float 08/25/2036	3,259,356	0.03
40,000,000	Citizens Financial Group 5.641% 05/21/2037	34,620,625	0.28
5,000,000	Deutsche Bank Ny 3.729% 01/14/2032	3,944,657	0.03
43,300,000	Deutsche Bank Ny 3.742% 01/07/2033	33,304,024	0.27
119,400,000	Deutsche Bank Ny 4.875% 12/01/2032	104,832,420	0.84
39,200,000	Deutsche Bank Ny 5.882% 07/08/2031	35,888,396	0.29
25,600,000	Deutsche Bank Ny 7.079% 02/10/2034	24,380,088	0.20
18,300,000	Discover Financial Svs 5.500% Perpetual	14,730,006	0.12
25,902,000	Dresdner Fndg Trust I Cmzb 8.151% 06/30/2031	26,200,786	0.21
24,186	First Horizon Bank 3.75% Perpetual	14,308,523	0.12
26,900,000	Morgan Stanley 5.297% 04/20/2037	24,023,218	0.19
4,000,000	Pnc Financial Services 3.4% Perpetual	3,353,318	0.03
12,100,000	Voya Financial Inc 4.7% 01/23/2048	9,797,443	0.08
債券合計		11,166,186,040	89.98
オプション 0.00 (2023年12月31日 : 0.01)			
先渡契約* 0.13 (2023年12月31日 : 0.99)			
	Buy USD 2,704,082,584 Sell EUR 2,509,519,834 12/07/2024	12,958,742	0.11
	Buy EUR 1,976,024,545 Sell GBP 1,672,990,853 12/07/2024	2,320,063	0.02
	Buy SGD 149,506,421 Sell EUR 102,737,138 12/07/2024	184,663	0.00
	Buy CHF 117,904,426 Sell EUR 122,388,329 12/07/2024	180,001	0.00
	Buy AUD 20,363,511 Sell EUR 12,506,804 12/07/2024	166,448	0.00

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* 0.13（2023年12月31日：0.99）（つづき）			
Buy HKD 258,846,972 Sell EUR 30,780,113 12/07/2024		157,230	0.00
Buy EUR 2,429,026 Sell CHF 2,323,969 12/07/2024		13,129	0.00
Buy EUR 188,443 Sell JPY 31,778,972 12/07/2024		3,895	0.00
Buy EUR 1,769,944 Sell USD 1,894,999 12/07/2024		2,211	0.00
Buy EUR 721,178 Sell SGD 1,046,287 12/07/2024		899	0.00
Buy GBP 36 Sell EUR 41 12/07/2024		-	0.00
先渡契約合計		15,987,281	0.13
損益を通じて公正価値で測定される金融資産合計			
		11,182,173,321	90.11
損益を通じて公正価値で測定される金融負債			
先渡契約* (0.18)（2023年12月31日：(0.51)）			
Buy EUR 3,973,437,627 Sell USD 4,281,629,287 12/07/2024		(20,640,888)	(0.18)
Buy JPY 4,162,440,600 Sell EUR 24,659,594 12/07/2024		(487,231)	(0.00)
Buy GBP 304,686,287 Sell EUR 359,882,729 12/07/2024		(430,261)	(0.00)
Buy USD 45,771,561 Sell EUR 42,779,920 12/07/2024		(82,340)	(0.00)
Buy CHF 1,414,810 Sell EUR 1,481,650 12/07/2024		(10,874)	(0.00)
Buy SGD 4,973,524 Sell EUR 3,429,148 12/07/2024		(5,322)	(0.00)
Buy EUR 170,517 Sell HKD 1,434,164 12/07/2024		(894)	(0.00)
Buy HKD 1,355,061 Sell EUR 162,555 12/07/2024		(599)	(0.00)
Buy EUR 158,307 Sell AUD 256,322 12/07/2024		(1,215)	(0.00)
Buy EUR 370,621 Sell SGD 539,334 12/07/2024		(662)	(0.00)
Buy EUR 27,169 Sell CHF 26,168 12/07/2024		(34)	(0.00)
Buy AUD 290 Sell EUR 180 12/07/2024		-	(0.00)
Buy EUR 54 Sell GBP 46 12/07/2024		-	(0.00)
先渡契約合計		(21,660,320)	(0.18)
損益を通じて公正価値で測定される金融負債合計			
		(21,660,320)	(0.18)
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			
		11,160,513,001	89.93
その他の純資産			
		1,249,649,042	10.07
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			
		12,410,162,043	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	11,166,186,040	88.76
店頭取引金融デリバティブ	15,987,281	0.13
現金およびその他の流動資産	1,398,157,006	11.11
資産合計	12,580,330,327	100.00

*すべての先渡契約の取引相手方は、BNPパリバ、ダブリン支店である。

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2024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2024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ユーロ 投資証券	223,973.24 (13,756.72)	120,424.05 (0.00)	573,810.37 (13,756.72)
クラスWdユーロ 投資証券	112,508.97 (0.00)	37,405.10 (0.00)	444,788.74 (0.00)

（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。