

【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】 2025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外国法共同事業

【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

【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外国法共同事業

【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
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米ドル投資証券：18億7,830万米ドル（約2,677億8,923万
円）
クラスWd米ドル投資証券：11億3,050万米ドル（約1,611億7,539万
円）
クラスWユーロ投資証券：15億6,950万ユーロ（約2,545億2,582万
円）
クラスWdユーロ投資証券：9億8,010万ユーロ（約1,589億4,282万
円）

- (注1) 米ドルおよびユーロの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2025年4月30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＝142.57円および1ユーロ＝162.17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2025年3月末日現在の1口当たり純資産価格（187.83米ドル）、クラスWd米ドル投資証券の2025年3月末日現在の1口当たり純資産価格（113.05米ドル）、クラスWユーロ投資証券の2025年3月末日現在の1口当たり純資産価格（156.95ユーロ）およびクラスWdユーロ投資証券の2025年3月末日現在の1口当たり純資産価格（98.01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、2025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Ⅱ米ドル投資証券、クラスⅢ米ドル投資証券、クラスⅡユーロ投資証券およびクラスⅢ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Ⅱ米ドル投資証券、クラスⅢ米ドル投資証券、クラスⅡユーロ投資証券およびクラスⅢ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）

	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	2024年12月末日に 終了する会計年度末	2025年6月末日に 終了する中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	118,200,207ユーロ	1,208,701,602ユーロ	630,316,144ユーロ	1,562,267,289ユーロ	192,311,390ユーロ
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	77,887,673ユーロ	1,119,589,221ユーロ	538,814,218ユーロ	1,333,835,885ユーロ	78,761,861ユーロ
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	-35,245,864ユーロ	899,799,719ユーロ	424,663,662ユーロ	1,093,242,705ユーロ	-63,065,077ユーロ
(d) 出資総額 ⁽²⁾	9,450,637,004ユーロ	10,828,633,938ユーロ	12,410,162,043ユーロ	14,416,886,852ユーロ	14,948,052,984ユーロ
(e) 発行済投資口の 総口数	クラスⅡ米ドル投資証券 820,027.01口	クラスⅡ米ドル投資証券 823,020.81口	クラスⅡ米ドル投資証券 910,229.82口	クラスⅡ米ドル投資証券 1,195,202.34口	クラスⅡ米ドル投資証券 1,180,105.16口
	クラスⅢ米ドル投資証券 3,012,580.39口	クラスⅢ米ドル投資証券 3,319,690.98口	クラスⅢ米ドル投資証券 3,639,760.27口	クラスⅢ米ドル投資証券 4,248,537.75口	クラスⅢ米ドル投資証券 4,103,502.28口
	クラスⅡユーロ投資証券 470,261.18口	クラスⅡユーロ投資証券 462,597.14口	クラスⅡユーロ投資証券 573,810.37口	クラスⅡユーロ投資証券 592,559.09口	クラスⅡユーロ投資証券 562,279.81口
	クラスⅢユーロ投資証券 366,904.63口	クラスⅢユーロ投資証券 394,668.38口	クラスⅢユーロ投資証券 444,788.74口	クラスⅢユーロ投資証券 502,575.91口	クラスⅢユーロ投資証券 510,551.78口
(f) 純資産額	9,450,637,004ユーロ	10,828,633,938ユーロ	12,410,162,043ユーロ	14,416,886,852ユーロ	14,948,052,984ユーロ
(g) 資産総額	9,498,807,770ユーロ	10,985,288,792ユーロ	12,580,330,327ユーロ	14,614,675,977ユーロ	15,355,381,500ユーロ
(h) 1口当たり純資産額	クラスⅡ米ドル投資証券 149.86米ドル	クラスⅡ米ドル投資証券 166.95米ドル	クラスⅡ米ドル投資証券 174.75米ドル	クラスⅡ米ドル投資証券 185.30米ドル	クラスⅡ米ドル投資証券 193.32米ドル
	クラスⅢ米ドル投資証券 100.49米ドル	クラスⅢ米ドル投資証券 108.47米ドル	クラスⅢ米ドル投資証券 110.13米ドル	クラスⅢ米ドル投資証券 113.21米ドル	クラスⅢ米ドル投資証券 114.61米ドル
	クラスⅡユーロ投資証券 128.80ユーロ	クラスⅡユーロ投資証券 142.28ユーロ	クラスⅡユーロ投資証券 147.82ユーロ	クラスⅡユーロ投資証券 155.57ユーロ	クラスⅡユーロ投資証券 160.63ユーロ
	クラスⅢユーロ投資証券 89.92ユーロ	クラスⅢユーロ投資証券 96.00ユーロ	クラスⅢユーロ投資証券 96.72ユーロ	クラスⅢユーロ投資証券 98.63ユーロ	クラスⅢユーロ投資証券 98.87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Ⅱ米ドル投資証券 2.29米ドル	クラスⅡ米ドル投資証券 19.38米ドル	クラスⅡ米ドル投資証券 7.80米ドル	クラスⅡ米ドル投資証券 18.35米ドル	クラスⅡ米ドル投資証券 8.02米ドル
	クラスⅢ米ドル投資証券 1.53米ドル	クラスⅢ米ドル投資証券 12.66米ドル	クラスⅢ米ドル投資証券 8.10米ドル	クラスⅢ米ドル投資証券 11.47米ドル	クラスⅢ米ドル投資証券 8.20米ドル
	クラスⅡユーロ投資証券 0.59ユーロ	クラスⅡユーロ投資証券 14.07ユーロ	クラスⅡユーロ投資証券 5.54ユーロ	クラスⅡユーロ投資証券 13.29ユーロ	クラスⅡユーロ投資証券 5.06ユーロ
	クラスⅢユーロ投資証券 3.09ユーロ	クラスⅢユーロ投資証券 9.49ユーロ	クラスⅢユーロ投資証券 6.66ユーロ	クラスⅢユーロ投資証券 8.63ユーロ	クラスⅢユーロ投資証券 6.18ユーロ
(j) 分配総額	89,067,895ユーロ	185,836,845ユーロ	103,905,333ユーロ	225,178,424ユーロ	134,319,334ユーロ
(k) 1口当たり分配金額	クラスⅡ米ドル投資証券 該当事項なし	クラスⅡ米ドル投資証券 該当事項なし	クラスⅡ米ドル投資証券 該当事項なし	クラスⅡ米ドル投資証券 該当事項なし	クラスⅡ米ドル投資証券 該当事項なし
	クラスⅢ米ドル投資証券 2.9058米ドル	クラスⅢ米ドル投資証券 6.0442米ドル	クラスⅢ米ドル投資証券 6.4362米ドル	クラスⅢ米ドル投資証券 6.7384米ドル	クラスⅢ米ドル投資証券 6.7982米ドル
	クラスⅡユーロ投資証券 該当事項なし	クラスⅡユーロ投資証券 該当事項なし	クラスⅡユーロ投資証券 該当事項なし	クラスⅡユーロ投資証券 該当事項なし	クラスⅡユーロ投資証券 該当事項なし
	クラスⅢユーロ投資証券 5.4871ユーロ	クラスⅢユーロ投資証券 5.8114ユーロ	クラスⅢユーロ投資証券 5.9418ユーロ	クラスⅢユーロ投資証券 6.0049ユーロ	クラスⅢユーロ投資証券 5.9369ユーロ
(l) 自己資本比率	99.49%	98.57%	98.65%	98.65%	97.35%

(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾	クラスW米ドル投資証券	クラスW米ドル投資証券	クラスW米ドル投資証券	クラスW米ドル投資証券	クラスW米ドル投資証券
	4.37%	13.13%	16.61%	10.99%	10.63%
	クラスWd米ドル投資証券	クラスWd米ドル投資証券	クラスWd米ドル投資証券	クラスWd米ドル投資証券	クラスWd米ドル投資証券
	4.10%	12.41%	16.00%	10.58%	10.24%
	クラスWユーロ投資証券	クラスWユーロ投資証券	クラスWユーロ投資証券	クラスWユーロ投資証券	クラスWユーロ投資証券
	1.79%	10.97%	14.77%	9.34%	8.67%
	クラスWdユーロ投資証券	クラスWdユーロ投資証券	クラスWdユーロ投資証券	クラスWdユーロ投資証券	クラスWdユーロ投資証券
	1.64%	10.28%	14.17%	8.99%	8.36%

- (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、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

2025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)	
2025年6月末日現在	14,948,052,984	2,552,380	クラスW米ドル投資証券	1,180,105.16
			クラスWd米ドル投資証券	4,103,502.28
			クラスWユーロ投資証券	562,279.81
			クラスWdユーロ投資証券	510,551.78

(注) 米ドルおよびユーロの円換算は、便宜上、2025年7月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売相場（1米ドル＝149.39円および1ユーロ＝170.75円）による。以下、別段の記載がない限り、米ドルおよび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

（2025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OUNシルのメンバーでもあった。これに先立ち、同氏は1977年にアイルランドのアーンスト・アンド・ウィニーのパートナーとして任命された。同氏は、アイルランド勅許会計士であり、アイルランド勅許会計士協会のフェローである。	該当なし
---	------------	---	-------------

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

(5) その他

a. 定款の変更

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

b. 事業譲渡または事業譲受

本投資法人は、アイルランド中央銀行要件に従って、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）

（2025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	2,653,748,043	17.28
	スペイン	2,542,235,313	16.56
	イタリア	2,210,333,331	14.39
	フランス	1,516,977,433	9.88
	ドイツ	1,516,447,353	9.88
	オランダ	939,422,428	6.12
	スイス	727,346,488	4.74
	アイルランド	366,734,521	2.39
	オーストリア	195,294,206	1.27
	米国	182,816,082	1.19
	ベルギー	106,278,604	0.69
	ルクセンブルク	72,586,815	0.47
	ギリシャ	24,623,760	0.16
	オーストラリア	5,031,010	0.03
	スイス	4,598,023	0.03
	小計	13,064,473,410	85.08
株式	米国	15,167,115	0.10
	小計	15,167,115	0.10
オプション	欧州連合	925,533	0.01
	小計	925,533	0.01
ポートフォリオ合計		13,080,566,059	85.19
現金・その他資産（負債控除後）		2,274,815,441	14.81
資産総額		15,355,381,500	100.00
負債総額		407,328,516	2.65
合計（純資産総額）		14,948,052,984 （約2,552,380百万円）	97.35

（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

① 純資産等の推移

2025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Ⅱ米ドル 投資証券）		１口当たり 純資産価格 （クラスⅣd米ドル 投資証券）		１口当たり 純資産価格 （クラスⅡユーロ 投資証券）		１口当たり 純資産価格 （クラスⅣdユーロ 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	ユーロ	円	ユーロ	円
2024年７月末日	12,925,076	2,206,957	12,675,690	2,164,374	177.70	26,547	110.21	16,464	150.09	25,628	96.67	16,506
８月末日	12,921,139	2,206,284	12,819,318	2,188,899	180.35	26,942	111.85	16,709	152.09	25,969	97.96	16,727
９月末日	13,345,570	2,278,756	13,212,352	2,256,009	182.62	27,282	113.26	16,920	153.77	26,256	99.04	16,911
10月末日	13,732,604	2,344,842	13,582,952	2,319,289	183.03	27,343	111.83	16,706	153.99	26,294	97.63	16,670
11月末日	14,245,161	2,432,361	14,052,384	2,399,445	184.04	27,494	112.45	16,799	154.66	26,408	98.05	16,742
12月末日	14,614,676	2,495,456	14,416,887	2,461,683	185.30	27,682	113.21	16,912	155.57	26,564	98.63	16,841
2025年１月末日	14,663,292	2,503,757	14,597,949	2,492,600	187.90	28,070	113.10	16,896	157.36	26,869	98.27	16,780
２月末日	15,099,200	2,578,188	15,005,020	2,562,107	189.43	28,299	114.02	17,033	158.52	27,067	98.99	16,903
３月末日	15,063,335	2,572,064	14,931,154	2,549,495	187.83	28,060	113.05	16,889	156.95	26,799	98.01	16,735
４月末日	14,315,504	2,444,372	14,246,924	2,432,662	187.93	28,075	111.41	16,644	156.76	26,767	96.48	16,474
５月末日	14,891,105	2,542,656	14,735,313	2,516,055	190.65	28,481	113.03	16,886	158.73	27,103	97.70	16,682
６月末日	15,355,382	2,621,931	14,948,053	2,552,380	193.32	28,880	114.61	17,122	160.63	27,428	98.87	16,882

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Ⅱ米ドル投資証券、クラスⅣd米ドル投資証券、クラスⅡユーロ投資証券およびクラスⅣd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。

② 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Ⅱ米ドル 投資証券 （米ドル）	クラスⅣd米ドル 投資証券 （米ドル）	クラスⅡユーロ 投資証券 （ユーロ）	クラスⅣdユーロ 投資証券 （ユーロ）
2024年７月１日～ 2025年６月末日	該当事項なし	6.7982（約1,016 円）	該当事項なし	5.9369（約1,014 円）

③ 自己資本利益率（収益率）の推移

2025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Ⅱ米ドル 投資証券）	（クラスⅣd米ドル 投資証券）	（クラスⅡユーロ 投資証券）	（クラスⅣdユーロ 投資証券）
10.63	10.24	8.67	8.36

（注）自己資本利益率（収益率）（％）＝（a－b）／b×100
a＝2025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＝2024年6月末日現在の1口当たり純資産価格（分配落の額）

（3）投資リスク

- ① 本書提出日現在、2025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。
- ② 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2025年6月末日現在の資本金は、6,150,000ユーロ（約10億5,011万円）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2025年7月末日現在の払込済株式資本金は、300,002ユーロ（約5,122万円）である。

(2) 大株主の状況

管理会社

(2025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

(2025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

(2025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で法学で卒業後、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クサンダー・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

(2025年7月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
アラン・ヒギンズ (Alan Higgins)	独立非業務執行取締役	アラン・ヒギンズは、アルジェブリス（UK）リミテッドの独立非業務執行取締役である。元大手英国プライベート・バンクのCIOであり、投資戦略、マルチアセットクラス、UCITSストラクチャーの運用経験を有する。また、英国の管理会社で非常勤役員を務めた経験もある。	該当なし
アレクサンダー・ラザーニャ (Alexander Lasagna)	英国最高経営責任者および業務執行取締役	上記「1 外国投資法人の概況、（4）役員の状況」参照	該当なし
ジョナサン・スタフォード (Jonathan Stafford)	業務執行取締役	ジョナサン・スタフォードは、アルジェブリス（UK）リミテッドの業務執行取締役である。ジョナサンは、アルジェブリス・インベストメンツの財務部門のヘッドである。 2022年にアルジェブリス・インベストメンツに入社する以前は、HFCバンク、パークレイズ、パークレイズ・アフリカ・グループ・リミテッドで勤務していた。ジョナサンは、会計学の学士号を取得しており、ICAEW（イングランド及びウェールズ勅許会計士協会）の勅許会計士である。	該当なし

(4) 事業の内容及び営業の概況

管理会社

2025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225億ユーロ
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132.4百万ユーロ
	オルタナティブ投資ファンド／パートナーシップ	3	約254.4百万ユーロ
	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

2025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225億ユーロ
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132.4百万 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45.8百万 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167.2百万 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41.5百万 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

ーアルジェブリス・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

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、2025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＝170.75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

2025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

2025年6月30日

	注記	(ユーロ)	(千円)
資産			
現金および現金同等物		1,922,164,202	328,209,537
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		13,079,640,526	2,233,348,620
- 金融デリバティブ商品		123,552,113	21,096,523
ブローカーからの未収金	2(c)	—	—
投資主からの未収金	2(e)	88,486,436	15,109,059
未収配当金		277,209	47,333
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		141,201,761	24,110,201
未収収益およびその他の未収金		59,253	10,117
資産合計		15,355,381,500	2,621,931,391
負債			
受領現金担保		26,260,000	4,483,895
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		89,074,553	15,209,480
ブローカーへの未払金	2(c)	177,423,852	30,295,123
投資主への未払金	2(e)	55,261,444	9,435,892
未払成功報酬	5	42,576,672	7,269,967
未払投資運用報酬	5	11,264,620	1,923,434
未払監査報酬	5	40,086	6,845
未払管理事務代行報酬	5	502,012	85,719
未払保管受託銀行報酬	5	245,336	41,891
未払取締役報酬	5	3,846	657
投資証券発行前受金		—	—
関連当事者への未払金	9	3,989,171	681,151
未払費用およびその他の未払金		686,924	117,292
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。）		407,328,516	69,551,344
買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産		14,948,052,984	2,552,380,047

添付の注記は当財務書類の一部である。

アルジェブリスUCITSファンズ plc

未監査財政状態計算書

2024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

2024年12月31日

	注記	(ユーロ)	(千円)
資産			
現金および現金同等物		2,011,426,137	343,451,013
差入現金担保		2,940,000	502,005
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		12,334,828,169	2,106,171,910
- 金融デリバティブ商品		61,154,555	10,442,140
ブローカーからの未収金	2(c)	—	—
投資主からの未収金	2(e)	40,200,174	6,864,180
未収配当金		345,508	58,995
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		163,770,018	27,963,731
未収収益およびその他の未収金		11,416	1,949
資産合計		14,614,675,977	2,495,455,923
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		65,980,014	11,266,087
ブローカーへの未払金	2(c)	—	—
投資主への未払金	2(e)	22,272,491	3,803,028
未払成功報酬	5	96,580,914	16,491,191
未払投資運用報酬	5	10,883,836	1,858,415
未払監査報酬	5	126,437	21,589
未払管理事務代行報酬	5	479,532	81,880
未払保管受託銀行報酬	5	233,390	39,851
未払取締役報酬	5	4,072	695
投資証券発行前受金		—	—
未払費用およびその他の未払金		1,228,439	209,756
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。）		197,789,125	33,772,493
買戻可能参加型投資証券の保有者に帰属する純資産		14,416,886,852	2,461,683,430

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

2025年1月1日から2025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

2025年6月30日

	注記	(ユーロ)	(千円)
投資収益			
実効金利法で算出された利息収益			
- 損益を通じて公正価値で測定される金融資産		420,563,662	71,811,245
- 償却原価で測定される金融資産		22,235,889	3,796,778
配当金収益		582,893	99,529
その他の収益		4,422,027	755,061
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		(254,668,245)	(43,484,603)
為替換算にかかる純（損失）／利益		(824,836)	(140,841)
投資収益合計		192,311,390	32,837,170
運用費用			
成功報酬	5	43,755,029	7,471,171
設立費用		—	—
投資運用報酬	5	64,033,928	10,933,793
管理事務代行報酬	5	1,482,942	253,212
取締役報酬	5	5,269	900
配当金費用		—	—
保管受託銀行報酬	5	1,077,968	184,063
監査報酬	5	66,961	11,434
取引費用	5	—	—
その他の費用		3,127,432	534,009
運用費用合計		113,549,529	19,388,582
投資利益純額		78,761,861	13,448,588
財務費用			
買戻可能参加型投資証券の保有者への分配	6	134,319,334	22,935,026
- 損益を通じて公正価値で測定される金融負債		7,332,736	1,252,065
- 償却原価で測定される金融負債		—	—
財務費用合計		141,652,070	24,187,091
税引前（損失）／利益		(62,890,209)	(10,738,503)
配当金にかかる源泉徴収税		174,868	29,859
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）／増加		(63,065,077)	(10,768,362)

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			
実効金利法で算出された利息収益			
- 損益を通じて公正価値で測定される金融資産		386,937,346	66,069,552
配当金収益		728,833	124,448
その他の収益		1,458,875	249,103
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	41,288,123
為替換算にかかる純（損失）／利益		(613,435)	(104,744)
投資収益合計		630,316,144	107,626,482
運用費用			
成功報酬	5	40,033,271	6,835,681
設立費用		—	—
投資運用報酬	5	46,806,298	7,992,175
管理事務代行報酬	5	1,173,570	200,387
取締役報酬	5	5,522	943
配当金費用		—	—
保管受託銀行報酬	5	929,402	158,695
監査報酬	5	69,486	11,865
取引費用	5	5,151	880
その他の費用		2,479,226	423,328
運用費用合計		91,501,926	15,623,954
投資利益純額		538,814,218	92,002,528
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	17,741,836
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	1,712,037
- 償却原価で測定される金融負債		—	—
財務費用合計		113,931,906	19,453,873
税引前利益		424,882,312	72,548,655
配当金にかかる源泉徴収税		218,650	37,334
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	72,511,320

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
2025年1月1日から2025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
2025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	14,416,886,852	2,461,683,430
 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	(63,065,077)	(10,768,362)
買戻可能参加型投資証券の発行による受取額	2,670,146,318	455,927,484
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	(2,075,915,109)	(354,462,505)
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	14,948,052,984	2,552,380,047

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	1,848,989,245
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	72,511,320
買戻可能参加型投資証券の発行による受取額	3,852,646,492	657,839,389
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)	(460,304,785)
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	2,119,035,169

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

2025年1月1日から2025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

2025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（減少）／増加、税引後

(63,065,077)

(10,768,362)

調整：

実効金利法で算出された利息収益

(442,799,551)

(75,608,023)

買戻可能投資証券の保有者への分配

134,319,334

22,935,026

配当金収益

(582,893)

(99,529)

配当金費用

—

—

利息費用

7,332,736

1,252,065

源泉徴収税

174,868

29,859

(364,620,583)

(62,258,965)

変動：

ブローカーからの未収金残高

—

—

ブローカーへの未払金残高

177,423,852

30,295,123

投資主からの未収金残高

(48,286,262)

(8,244,879)

投資主への未払金残高

32,988,953

5,632,864

損益を通じて公正価値で測定される金融資産

(807,209,915)

(137,831,093)

その他の未収金

(47,837)

(8,168)

損益を通じて公正価値で測定される金融負債

23,094,539

3,943,393

関連当事者への未払金

3,989,171

681,151

その他の未払金

(54,217,124)

(9,257,574)

受取利息

465,367,808

79,461,553

支払利息

(7,332,736)

(1,252,065)

受取配当金

476,324

81,332

空売り有価証券への支払配当金

—

—

営業活動（に使用した）／から生じた現金純額

(578,373,810)

(98,757,328)

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（つづき）

2025年1月1日から2025年6月30日までの期間（つづき）

アルジェブリス・ファイナンシャル・

クレジット・ファンド

2025年6月30日

（ユーロ）

（千円）

財務活動によるキャッシュ・フロー

投資証券発行受取額	2,670,146,318	455,927,484
投資証券買戻支払額	(2,075,915,109)	(354,462,505)
買戻可能参加型投資証券の保有者への分配	(134,319,334)	(22,935,026)
財務活動から生じた／（に使用した）現金純額	459,911,875	78,529,953

現金および現金等価物の純（減少）／増加額	(118,461,935)	(20,227,375)
期首現在現金および現金同等物	2,014,366,137	343,953,018
期末現在現金および現金同等物	1,895,904,202	323,725,642

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、税引後

424,663,662

72,511,320

調整：

実効金利法で算出された利息収益

(386,937,346)

(66,069,552)

買戻可能投資証券の保有者への分配

103,905,333

17,741,836

配当金収益

(728,833)

(124,448)

配当金費用

—

—

利息費用

10,026,573

1,712,037

源泉徴収税

218,650

37,334

151,148,039

25,808,528

変動：

ブローカーからの未収金残高

(4,024,692)

(687,216)

ブローカーへの未払金残高

79,746,250

13,616,672

投資主からの未収金残高

10,582,472

1,806,957

投資主への未払金残高

(1,595,283)

(272,395)

レボ契約にかかる未払金

—

—

損益を通じて公正価値で測定される金融資産

(1,086,951,958)

(185,597,047)

その他の未収金

(6,574)

(1,123)

損益を通じて公正価値で測定される金融負債

(33,512,108)

(5,722,192)

その他の未払金

28,694,362

4,899,562

受取利息

387,089,212

66,095,483

支払利息

(10,026,573)

(1,712,037)

受取配当金

509,518

87,000

空売り有価証券への支払配当金

—

—

営業活動（に使用した）／から生じた現金純額

(478,347,335)

(81,677,807)

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（つづき）

2024年1月1日から2024年6月30日までの期間（つづき）

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）

財務活動によるキャッシュ・フロー

投資証券発行受取額	3,852,646,492	657,839,389
投資証券買戻支払額	(2,695,782,049)	(460,304,785)
買戻可能参加型投資証券の保有者への分配	(103,905,333)	(17,741,836)
財務活動から生じた／（に使用した）現金純額	1,052,959,110	179,792,768

現金および現金等価物の純増加額	574,611,775	98,114,961
期首現在現金および現金同等物	637,139,764	108,791,615
期末現在現金および現金同等物	1,211,751,539	206,906,575

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

2025年1月1日から2025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。

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。

2025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 Strategic Credit 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 Strategic Credit 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2024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、2024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の変動は、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
2025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**	13,079,640,526
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	122,626,580
— 先物	—
— オプション	925,533
— 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

13,203,192,639

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	(89,074,553)
— 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

(89,074,553)

** 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
2024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**	12,334,828,169
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	55,509,121
－ 先物	—
－ オプション	5,645,434
－ 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	12,395,982,724

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	(65,980,014)
－ 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	(65,980,014)

** 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、2025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	236,430,576	12,843,209,950	—	13,079,640,526
金融デリバティブ商品				
－ 先渡為替契約	—	122,626,580	—	122,626,580
－ オプション	925,533	—	—	925,533
損益を通じて公正価値で 測定される金融資産合計	237,356,109	12,965,836,530	—	13,203,192,639
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	—	(89,074,553)	—	(89,074,553)
損益を通じて公正価値で 測定される金融負債合計	—	(89,074,553)	—	(89,074,553)

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、2024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				
<i>譲渡性のある証券</i>				
－ 確定利付証券	372,032,876	11,962,795,293	－	12,334,828,169
<i>金融デリバティブ商品</i>				
－ 先渡為替契約	－	55,509,121	－	55,509,121
－ オプション	5,645,434	－	－	5,645,434
損益を通じて公正価値で測定される金融資産合計	377,678,310	12,018,304,414	－	12,395,982,724
損益を通じて公正価値で測定される金融負債				
<i>金融デリバティブ商品</i>				
－ 先渡為替契約	－	(65,980,014)	－	(65,980,014)
損益を通じて公正価値で測定される金融負債合計	－	(65,980,014)	－	(65,980,014)

当期中、レベル2からレベル1への投資の振替が、社債において302,681,670ユーロあった。これらの振替は債券に関連するものであり、観察された評価インプットの変化、および場合によっては当該債券の取引活動水準の変化を反映するために発生した。当期中、レベル3に該当する投資は6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。2025年6月30日現在、19,694ユーロ（2024年12月31日：13,400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、それらが短期的な性質のものであり、また、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

以下の表は、各サブ・ファンドごとの各投資証券クラスに適用される運用報酬率を示している。

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	純資産価額
クラスW投資証券	1.50%

運用報酬は、（i）毎日計算され発生するものとし、（ii）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。2025年6月30日に終了した会計期間の投資運用報酬は97,817,998ユーロ（2024年6月30日：64,413,150ユーロ）で、そのうち17,791,583ユーロ（2024年12月31日：15,767,856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。

2025年6月30日に終了した会計期間の成功報酬は43,755,029ユーロ（2024年6月30日：40,033,271ユーロ）で、そのうち42,576,672ユーロ（2024年12月31日：96,580,914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。

2025年6月30日に終了した会計期間の管理事務代行報酬は2,216,302ユーロ（2024年6月30日：1,639,115ユーロ）で、そのうち772,300ユーロ（2024年12月31日：701,721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。

2025年6月30日に終了した会計期間の保管受託銀行報酬は1,610,466ユーロ（2024年6月30日：1,286,403ユーロ）で、そのうち353,873ユーロ（2024年12月31日：314,491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。アレクサンダー・ラザーニャは投資運用会社の親会社の従業員であり、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。2025年6月30日に終了した会計期間の取締役報酬は42,152ユーロ（2024年6月30日：42,307ユーロ）で、そのうち32,809ユーロ（2024年12月31日：34,617ユーロ）が期末現在未払いであった。

監査人報酬

2025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。2025年6月30日に終了した会計期間の監査人報酬は、100,804ユーロ（2024年6月30日：87,291ユーロ）で、期末現在、54,068ユーロ（2024年12月31日：159,891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。2025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、14,874ユーロ（2024年6月30日：16,548ユーロ）で、そのうち32,765ユーロ（2024年12月31日：30,316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

2025年6月30日および2024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。

	2025年6月30日 ユーロ	2024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

6. 分配金

以下の表は、2025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

	2025年6月30日		2024年12月31日
		レート	
投資証券クラス	分配落ち日	(ユーロ)	分配落ち日 (ユーロ)

クラスWdユーロ投資証券	2025年1月9日	1.4769	2024年1月9日	1.4847
クラスWd米ドル投資証券	2025年1月9日	1.6868	2024年1月9日	1.6709
クラスWdユーロ投資証券	2025年4月8日	1.3832	2024年4月9日	1.4434
クラスWd米ドル投資証券	2025年4月8日	1.6708	2024年4月9日	1.6269

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. 純資産価額表

以下の表は、2025年6月30日および2024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 2025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 2025年6月30日
クラスWユーロ投資証券	90,319,381ユーロ	562,280口	160.63ユーロ
クラスWdユーロ投資証券	50,476,580ユーロ	510,552口	98.87ユーロ
クラスW米ドル投資証券	228,139,901米ドル	1,180,105口	193.32米ドル
クラスWd米ドル投資証券	470,306,795米ドル	4,103,502口	114.61米ドル
	純資産価額 2024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 2024年12月31日
クラスWユーロ投資証券	92,185,647ユーロ	592,559口	155.57ユーロ
クラスWdユーロ投資証券	49,569,964ユーロ	502,576口	98.63ユーロ
クラスW米ドル投資証券	221,473,667米ドル	1,195,202口	185.30米ドル
クラスWd米ドル投資証券	480,991,242米ドル	4,248,538口	113.21米ドル

9. 関連当事者および関係当事者

以下の表は、2025年6月30日に終了した期間および2024年12月31日に終了した年度の関連当事者取引の分析を示している。関連当事者とは、「報告事業体」と呼ばれる財務書類を作成している事業体と関連のある個人または事業体である。〔IAS第24号第9項〕

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6,600口（2024年12月31日：6,600口）およびAlgebris Financial Equity FundのクラスMユーロ投資証券32,652口（2024年12月31日：32,652口）を保有している。

2025年6月30日に終了した会計期間に取締役および会社秘書役に支払われた報酬は、当財務書類の注記5に記載されている。

関係当事者

2025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3,989,171ユーロ（2024年12月31日：66,411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（2024年12月31日：312.42口）保有している。

10. 当期中の重要な事象

当期中に重要な事象はなかった。

11. 後発事象

期末以降の重要な事象はなかった。

12. 財務書類の承認

当財務書類は、2025年8月18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
ーアルジェブリス・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
2025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 87.50 (2024年12月31日: 85.56)			
6,400,000	オーストラリア 0.03 (2024年12月31日: 0.04)	5,031,010	0.03
	Commonwealth Bank Aust Cbaau 3.784% 03/14/2032	5,031,010	0.03
15,400,000	オーストラリア 1.31 (2024年12月31日: 1.17)	195,294,206	1.31
	Bawag Group AG 5.125% Perpetual	15,437,422	0.10
	Erste Group Bank AG 6.375% Perpetual	26,040,456	0.18
	Erste Group Bank AG 7% Perpetual	92,756,136	0.62
	Erste Group Bank AG 8.500% Perpetual	61,060,192	0.41
95,800,000	ベルギー 0.71 (2024年12月31日: 0.73)	106,278,604	0.71
	KBC Group Nv 8% Perpetual	106,278,604	0.71
デンマーク 0.00 (2024年12月31日: 0.34)			
32,750,000	フランス 10.15 (2024年12月31日: 8.25)	1,516,977,433	10.15
	Axa SA 6.375% Perpetual	34,764,780	0.23
	BNP Paribas 6.875% Perpetual	102,082,272	0.68
	BNP Paribas 7.750% Perpetual	80,166,748	0.54
	BNP Paribas 7.375% Perpetual	148,996,936	1.00
	BNP Paribas 7% Perpetual	8,817,213	0.06
	BNP Paribas 7.45% Perpetual	68,751,838	0.46
	BNP Paribas 8.500% Perpetual	46,042,450	0.31
	BNP Paribas 8% Perpetual	77,423,260	0.52
	BNP Paribas 9.250% Perpetual	86,028,902	0.57
	BPCE SA 1.500% 01/13/2042	10,527,840	0.07
	BPCE SA 2.125% 10/13/2046	12,818,800	0.09
	Credit Agricole Assrnces Acafp 6.250% Perpetual	9,476,460	0.06
	Credit Agricole SA 1.874% 12/09/2031	7,819,351	0.05
	Credit Agricole SA 4.750% Perpetual	15,904,575	0.11
	Credit Agricole SA 5.875% Perpetual	295,566,500	1.98
	Credit Agricole SA 6.7% Perpetual	16,666,269	0.11
	Credit Agricole SA 7.250% Perpetual	47,492,720	0.32
	Credit Agricole SA 8.125% Perpetual	54,594,798	0.36
	Societe Generale 4.027% 01/21/2043	30,710,897	0.20
	Societe Generale 5.375% Perpetual	81,097,538	0.54
	Societe Generale 6.750% Perpetual	42,749,148	0.29
	Societe Generale 7.875% Perpetual	38,792,252	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 87.50 (2024年12月31日: 85.56) (つづき)			
フランス 10.15 (2024年12月31日: 8.25) (つづき)			
66,400,000	Societe Generale 7.367% 01/10/2053	59,128,077	0.40
155,000,000	Societe Generale 9.375% Perpetual	140,557,809	0.94
ジョージア 0.00 (2024年12月31日: 0.03)			
ドイツ 11.07 (2024年12月31日: 9.99)			
14,000,000	Commerzbank AG 4% 12/05/2030	14,033,880	0.09
46,100,000	Commerzbank AG 4.125% 06/30/2037	45,902,231	0.31
45,200,000	Commerzbank AG 4.875% 10/16/2034	47,168,008	0.32
84,000,000	Commerzbank AG 6.625% Perpetual	85,632,120	0.57
70,600,000	Commerzbank AG 7.500% Perpetual	61,307,772	0.41
79,400,000	Commerzbank AG 7.875% Perpetual	88,301,534	0.59
23,700,000	Commerzbank AG 8.625% 02/28/2033	29,784,282	0.20
24,200,000	Deutsche Bank AG 4.500% Perpetual	23,621,136	0.16
180,800,000	Deutsche Bank AG 4.625% Perpetual	173,956,720	1.16
120,800,000	Deutsche Bank AG 6.750% Perpetual	124,742,912	0.83
213,000,000	Deutsche Bank AG 7.125% Perpetual	217,144,980	1.45
172,000,000	Deutsche Bank AG 7.375% Perpetual	179,335,800	1.20
214,800,000	Deutsche Bank AG 8.125% Perpetual	229,655,568	1.54
175,400,000	Deutsche Bank AG 10% Perpetual	195,860,410	1.31
4,300,000	Deutsche Bank Ny Db 3.742% 01/07/2033	3,289,571	0.02
100,000,000	Deutsche Bank Ny Db 4.875% 12/01/2032	84,205,504	0.56
31,700,000	Deutsche Bank Ny Db 5.882% 07/08/2031	27,698,405	0.19
25,902,000	Dresdner Fndg Trust I Cmzb 8.151% 06/30/2031	24,376,393	0.16
アイルランド 2.45 (2024年12月31日: 0.91)			
111,900,000	AIB Group Plc 6% Perpetual	111,314,763	0.75
116,100,000	AIB Group Plc 7.125% Perpetual	122,964,993	0.82
5,000,000	Bank of Ireland Group 6% Perpetual	5,034,600	0.03
110,300,000	Bank of Ireland Group 6.125% Perpetual	108,760,212	0.73
17,300,000	Governor & Co of The Ban 6.750% 03/01/2033	18,659,953	0.12
イタリア 14.79 (2024年12月31日: 16.34)			
55,800,000	Banca Monte Dei Paschi 4.375% 10/02/2035	55,800,558	0.37
23,300,000	Banca Monte Dei Paschi 6.750% 09/05/2027	24,378,557	0.16
6,000,000	Banco Bpm SPA 3.375% 01/19/2032	5,993,760	0.04
39,000,000	Banco Bpm SPA 4.500% 11/26/2036	39,643,500	0.27
20,000,000	Banco Bpm SPA 5% 09/14/2030	20,100,800	0.13
39,000,000	Banco Bpm SPA 6.500% Perpetual	39,735,150	0.27
48,500,000	Banco Bpm SPA 7% Perpetual	50,678,620	0.34
62,500,000	Banco Bpm SPA 7.250% Perpetual	66,826,250	0.45

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 87.50（2024年12月31日：85.56）（つづき）			
イタリア 14.79（2024年12月31日：16.34）（つづき）			
45,800,000	Banco Bpm SPA 9.500% Perpetual	52,434,588	0.35
16,500,000	Bper Banca Bpeim 3.875% 07/25/2032	16,575,405	0.11
85,800,000	Bper Banca Bpeim 8.375% Perpetual	94,096,860	0.63
43,000,000	Bper Banca Bpeim 8.750% Perpetual	72,894,245	0.49
18,200,000	Bper Banca Bpeim 8.625% 01/20/2033	20,334,314	0.14
24,800,000	Fineco Bank SPA 7.500% Perpetual	26,620,568	0.18
25,000,000	Intesa Sanpaolo Spa 4.95% 06/01/2042	17,165,375	0.12
113,700,000	Intesa Sanpaolo Spa 5.500% Perpetual	116,312,826	0.78
177,800,000	Intesa Sanpaolo Spa 5.875% Perpetual	183,976,772	1.23
37,000,000	Intesa Sanpaolo Spa 5.148% 06/10/2030	42,871,692	0.29
293,500,000	Intesa Sanpaolo Spa 6.375% Perpetual	304,963,285	2.04
55,800,000	Intesa Sanpaolo Spa 7.750% Perpetual	58,842,774	0.39
37,600,000	Intesa Sanpaolo Spa 7% Perpetual	40,344,048	0.27
176,000,000	Intesa Sanpaolo Spa 7.778% 06/20/2054	168,025,799	1.12
36,900,000	Intesa Sanpaolo Spa 8.505% 09/20/2032	49,692,833	0.33
69,000,000	Intesa Sanpaolo Spa 9.125% Perpetual	80,098,650	0.54
15,000,000	Intesa Sanpaolo Vita Spa 2.375% 12/22/2030	14,002,500	0.09
32,200,000	Unicredit Spa 3.875% Perpetual	31,653,244	0.21
115,500,000	Unicredit Spa 4.45% Perpetual	115,169,670	0.77
49,100,000	Unicredit Spa 5.375% 04/16/2034	51,927,178	0.35
76,478,000	Unicredit Spa 5.459% 06/30/2035	64,589,603	0.43
99,325,000	Unicredit Spa 5.861% 06/19/2032	85,303,394	0.57
105,800,000	Unicredit Spa 6.500% Perpetual	111,542,824	0.75
49,500,000	Unicredit Spa 7.500% Perpetual	51,447,825	0.34
34,600,000	Unipolsai Assicurazioni 6.375% Perpetual	36,289,864	0.24
ルクセンブルグ 0.49（2024年12月31日：0.52）			
123,900,000	Mitsubishi Ufj Investor Float 12/15/2050	72,586,815	0.49
メキシコ 0.15（2024年12月31日：0.17）			
26,700,000	Bbva Bancomer Sa Texas Bbvsm 5.125% 01/18/2033	21,908,241	0.15
オランダ 6.28（2024年12月31日：6.53）			
67,300,000	ABN Amro Bank Nv 4.750% Perpetual	939,422,428	6.28
98,500,000	ABN Amro Bank Nv 6.375% Perpetual	67,162,708	0.45
57,000,000	ABN Amro Bank Nv 6.875% Perpetual	101,843,090	0.68
35,800,000	Cooperatieve Rabobank Ua 4.375% Perpetual	61,220,850	0.41
196,800,000	Cooperatieve Rabobank Ua 4.875% Perpetual	35,730,190	0.24
22,000,000	ING Groep Nv 4.875% Perpetual	196,927,920	1.32
97,600,000	ING Groep Nv 5.750% Perpetual	17,584,817	0.12
87,100,000	ING Groep Nv 7.500% Perpetual	82,696,812	0.55
		76,670,560	0.51

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 87.50 (2024年12月31日: 85.56) (つづき)			
オランダ 6.28 (2024年12月31日: 6.53) (つづき)			
98,100,000	ING Groep Nv 7.250% Perpetual	85,114,726	0.57
156,700,000	ING Groep Nv 8% Perpetual	142,100,745	0.95
73,000,000	Nn Group Nv Nngrnv 5.750% Perpetual	72,370,010	0.48
スペイン 17.17 (2024年12月31日: 16.96)			
21,000,000	Alpha Serv & Hldgs Alpha 11.875% Perpetual	24,623,760	0.16
33,600,000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 6.125% Perpetual	28,178,540	0.19
5,000,000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 6.875% Perpetual	5,305,250	0.04
72,800,000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 6% Perpetual	73,779,160	0.49
147,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 8.375% Perpetual	163,131,456	1.09
122,650,000	Banco Bilbao Vizcaya Arg 9.375% Perpetual	115,467,812	0.77
31,200,000	Banco De Sabadell Sa 5.750% Perpetual	31,671,120	0.21
163,000,000	Banco De Sabadell Sa 5% Perpetual	163,484,110	1.09
77,600,000	Banco De Sabadell Sa 6.500% Perpetual	79,597,424	0.53
26,400,000	Banco De Sabadell Sa 9.375% Perpetual	29,943,936	0.20
26,800,000	Banco Santander Sa 3.625% Perpetual	24,760,520	0.17
153,600,000	Banco Santander Sa 4.125% Perpetual	150,557,184	1.01
17,800,000	Banco Santander Sa 4.750% Perpetual	14,684,204	0.10
253,400,000	Banco Santander Sa 4.375% Perpetual	253,655,934	1.70
104,800,000	Banco Santander Sa 6% Perpetual	105,397,360	0.71
54,400,000	Banco Santander Sa 6.35 03/14/2034	48,464,991	0.32
172,200,000	Banco Santander Sa 7% Perpetual	183,148,476	1.23
168,200,000	Banco Santander Sa 8% Perpetual	151,577,764	1.01
314,600,000	Banco Santander Sa 9.625% Perpetual	303,354,385	2.03
23,000,000	Bankinter Sa 6% Perpetual	23,074,060	0.15
14,800,000	Bankinter Sa 7.375% Perpetual	15,914,144	0.11
45,400,000	Caixabank Sa 3.625% Perpetual	43,043,740	0.29
125,800,000	Caixabank Sa 5.875% Perpetual	130,697,394	0.87
190,800,000	Caixabank Sa 6.250% Perpetual	195,037,668	1.30
20,000,000	Caixabank Sa 6.875% 10/25/2033	24,515,473	0.16
30,800,000	Caixabank Sa 7.500% Perpetual	33,857,824	0.23
103,600,000	Caixabank Sa 8.250% Perpetual	116,178,076	0.78
30,600,000	Ibercaja Banco Sa 9.125% Perpetual	33,757,308	0.23
スウェーデン 0.03 (2024年12月31日: 0.04)			
6,000,000	Swedbank Ab 4% Perpetual	4,598,023	0.03

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 87.50 (2024年12月31日: 85.56) (つづき)			
	スイス 4.87 (2024年12月31日: 4.70)	727,346,489	4.87
25,100,000	Credit Suisse Group Ag 2.875% 04/02/2032	24,560,350	0.16
21,475,000	Credit Suisse Group Ag 5.250% Perpetual	—	—
12,000,000	Credit Suisse Group Ag 6.375% Perpetual	—	—
24,200,000	Credit Suisse Group Ag 7.250% Perpetual	—	—
34,300,000	Credit Suisse Group Ag 9.750% Perpetual	—	—
13,500,000	Julius Baer Group Ltd 4.875% Perpetual	11,250,767	0.08
31,300,000	Julius Baer Group Ltd 6.625% Perpetual	32,367,643	0.22
64,900,000	Julius Baer Group Ltd 6.875% Perpetual	55,077,910	0.37
79,400,000	UBS Group Ag 4.375% Perpetual	59,899,949	0.40
211,300,000	UBS Group Ag 4.875% Perpetual	175,782,085	1.18
79,250,000	UBS Group Ag 6.875% Perpetual	67,630,223	0.45
134,300,000	UBS Group Ag 7.125% Perpetual	113,919,602	0.76
42,700,000	UBS Group Ag 7.750% Perpetual	38,325,224	0.26
155,700,000	UBS Group Ag 9.250% Perpetual	148,532,736	0.99
	イギリス 17.75 (2024年12月31日: 18.57)	2,653,748,043	17.75
53,600,000	Barclays Plc 6.375% Perpetual	62,720,701	0.42
74,000,000	Barclays Plc 7.625% Perpetual	63,469,643	0.42
184,100,000	Barclays Plc 8.500% Perpetual	224,222,319	1.50
85,300,000	Barclays Plc 8.375% Perpetual	102,927,803	0.69
230,900,000	Barclays Plc 8.875% Perpetual	284,398,260	1.90
108,500,000	Barclays Plc 8% Perpetual	97,094,419	0.65
192,400,000	Barclays Plc 9.250% Perpetual	242,134,602	1.62
63,300,000	Barclays Plc 9.625% Perpetual	60,184,887	0.40
59,232,000	HSBC Holdings Plc 4.750% Perpetual	59,032,388	0.39
12,300,000	HSBC Holdings Plc 4.762% 03/29/2033	10,229,111	0.07
106,150,000	HSBC Holdings Plc 5.875% Perpetual	124,075,131	0.83
52,400,000	HSBC Holdings Plc 6.500% Perpetual	45,165,702	0.30
39,900,000	HSBC Holdings Plc 7.399% 11/13/2034	37,948,004	0.25
25,000,000	Lloyds Banking Group Plc 2.707% 12/03/2035	25,382,751	0.17
2,659,000	Lloyds Banking Group Plc 6.750% Perpetual	2,279,078	0.02
37,700,000	Lloyds Banking Group Plc 7.500% Perpetual	35,464,650	0.24
136,450,000	Lloyds Banking Group Plc 7.875% Perpetual	165,322,329	1.11
235,300,000	Lloyds Banking Group Plc 8.500% Perpetual	289,135,474	1.93
35,800,000	Lloyds Banking Group Plc 8% Perpetual	32,331,942	0.22
27,712,700	Nationwide Bldg Society 10.250% Perpetual	42,089,776	0.28
62,900,000	Nationwide Bldg Society 5.750% Perpetual	72,559,407	0.49
71,000,000	Nationwide Bldg Society 7.500% Perpetual	83,857,608	0.56
12,600,000	Nationwide Bldg Society 7.875% Perpetual	15,072,767	0.10
58,600,000	Natwest Group Plc 4.500% Perpetual	64,795,326	0.43

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 87.50（2024年12月31日：85.56）（つづき）			
イギリス 17.75（2024年12月31日：18.57）（つづき）			
150,900,000	Natwest Group Plc 5.125% Perpetual	172,834,512	1.16
86,300,000	Natwest Group Plc 6% Perpetual	73,659,774	0.49
121,200,000	Natwest Group Plc 8% Perpetual	103,689,662	0.69
28,500,000	Standard Chartered Plc 4.750% Perpetual	21,895,489	0.15
48,900,000	Standard Chartered Plc StanIn Float Perpetual	39,774,528	0.27
アメリカ合衆国 0.25（2024年12月31日：0.27）			
4,000,000	Citigroup Inc C Float 08/25/2036	3,075,641	0.02
9,954,000	Citizens Financial Group 5.641% 05/21/2037	8,391,399	0.06
24,186	First Horizon Bank 3.75% Perpetual	15,167,115	0.10
12,100,000	Voya Financial Inc 4.7% 01/23/2048	9,870,928	0.07
債券合計		13,079,640,526	87.50
オプション 0.01（2024年12月31日：0.04）			
5,229	Sx5E 07/18/2025 P5100	925,533	0.01
オプション合計		925,533	0.01
先渡契約 [*] 0.82（2024年12月31日：0.38）			
	Buy EUR 3,923,665,897 Sell USD 4,492,438,944 03/07/2026	99,352,956	0.66
	Buy EUR 2,227,001,813 Sell GBP 1,889,409,328 03/07/2026	22,384,918	0.15
	Buy CHF 189,391,647 Sell EUR 202,067,785 03/07/2026	858,977	0.01
	Buy EUR 850,793 Sell JPY 141,184,964 03/07/2026	17,435	—
	Buy EUR 496,952 Sell SGD 733,253 03/07/2026	6,254	—
	Buy EUR 549,752 Sell AUD 980,254 03/07/2026	2,642	—
	Buy GBP 3,775,083 Sell EUR 4,403,861 03/07/2026	1,014	—
	Buy USD 37,107,732 Sell EUR 31,587,889 03/07/2026	1,094	—
	Buy SGD 2,966,223 Sell EUR 1,983,850 03/07/2026	1,169	—
	Buy AUD 456,525 Sell EUR 254,697 03/07/2026	104	—
	Buy JPY 14,854,400 Sell EUR 87,662 03/07/2026	17	—
先渡契約合計		122,626,580	0.82
損益を通じて公正価値で測定される金融資産合計		13,203,192,639	88.33

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 [*] (0.60) (2024年12月31日：(0.46))			
Buy USD 3,607,447,213 Sell EUR 3,151,449,530 03/07/2026		(80,510,284)	(0.54)
Buy GBP 307,957,877 Sell EUR 362,748,062 03/07/2026		(3,413,995)	(0.02)
Buy SGD 238,363,521 Sell EUR 162,131,966 03/07/2026		(2,617,328)	(0.02)
Buy HKD 332,089,107 Sell EUR 37,081,570 03/07/2026		(1,016,646)	(0.01)
Buy JPY 6,502,242,234 Sell EUR 39,282,518 03/07/2026		(902,359)	(0.01)
Buy AUD 56,472,668 Sell EUR 32,124,404 03/07/2026		(605,236)	—
Buy EUR 28,105,262 Sell USD 33,022,671 03/07/2026		(6,200)	—
Buy EUR 730,881 Sell CHF 684,443 03/07/2026		(2,476)	—
Buy EUR 90,206 Sell GBP 77,333 03/07/2026		(29)	—
先渡契約合計		(89,074,553)	(0.60)
損益を通じて公正価値で測定される金融負債合計			
		(89,074,553)	(0.60)
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			
		13,114,118,086	87.73
その他の純資産			
		1,833,934,898	12.27
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			
		14,948,052,984	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			
		13,079,640,526	85.18
店頭取引金融デリバティブ			
		123,552,113	0.80
現金およびその他の流動資産			
		2,152,188,861	14.02
資産合計			
		15,355,381,500	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

2025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2025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	539,392.65 (263,083.77)	269,517.31 (183,606.37)	1,180,105.16 ^(注2) (519,113.66)
クラスWd米ドル 投資証券	1,299,587.51 (992,471.34)	835,845.50 (602,657.13)	4,103,502.28 ^(注3) (2,920,219.82)
クラスWユーロ 投資証券	127,755.75 (10,937.36)	139,286.31 (0.00)	562,279.81 ^(注4) (24,694.08)
クラスWdユーロ 投資証券	168,725.89 (16,138.19)	102,962.85 (0.00)	510,551.78 ^(注5) (16,138.19)

(注1) () 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。

(注2) 転換／譲渡された3,645.70口の減少分を含む。

(注3) 転換／譲渡された6,518.38口の減少分を含む。

(注4) 転換／譲渡された3,016.62口の減少分を含む。

(注5) 転換／譲渡された2,166.53口の増加分を含む。