

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	令和２年３月31日
【発行者名】	スパークス・オーバーシーズ・リミテッド (SPARX OVERSEAS LTD.)
【代表者の役職氏名】	取締役 鈴木 剛
【本店の所在の場所】	バミューダ、ハミルトンHM11、フロント・ストリート37番 (37 Front Street, Hamilton HM11, Bermuda)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 竹野 康造
【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 竹野 康造
【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）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ソル・ジャパン・ファンド (SOL JAPAN FUND)
【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】	4,000億円を上限とする。
【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たことにより、2019年12月26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更新および追加するため、また、運用体制および課税上の取扱いの時点を更新するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項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っております。

2【訂正の内容】

(ア) 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。

(1) 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 ファンドの性格				
(3) ファンドの仕組み				
管理運用会社の概況	八. 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
第1 ファンドの状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況	更新
5 運用状況			資産別および地域別の投資状況	
	(2) 投資資産		投資資産	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加または更新
	(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績		追加
第3 ファンドの経理状況		3 ファンドの経理状況		追加
1 財務諸表				
第三部 特別情報		4 管理会社の概況		
第1 管理会社の概況				
1 管理会社の概況	(1) 資本金の額		(1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況			(2) 事業の内容及び営業の状況	更新
3 管理会社の経理状況		5 管理会社の経理の概況		追加

(2) 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(2019年12月27日現在)

資産の種類		国名	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	ロング	日本	955,809,650	66.09
	ショート	日本	438,710,197	30.33
		小計	517,099,453	35.75
現金・預金・その他の資産 (負債控除後)			929,178,328	64.25
合計 (純資産総額)			1,446,277,781	100.00

(注 1) 投資比率とは、ファンドの純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。

(注 2) 本書の中で、金額及び比率を表示する場合、四捨五入してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。

また、円貨への換算は本書中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算の上、必要な場合四捨五入してある。従って、本書中の同一の情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

投資資産

１．投資有価証券の主要銘柄

主要銘柄（上位30銘柄）

（2019年12月27日現在）

順位	銘柄名	発行地	種類	業種	数量	簿価総額 （円）	簿価単価 （円）	時価総額 （円）	時価単価 （円）	投資 比率 （%）
1	日揮ホールディングス	日本	株式	エンジニアリング / 研究開発サービス	35,000	52,517,350	1,500.496	61,704,998	1,763.000	4.27
2	ユニゾホールディングス	日本	株式	不動産運用 / 開発	11,600	34,570,197	2,980.189	59,971,997	5,170.000	4.15
3	ティーケーピー	日本	株式	商業サービス	11,800	37,975,387	3,218.253	53,041,000	4,495.000	3.67
4	SUMCO	日本	株式	電子部品 / 半導体	28,000	49,269,053	1,759.609	51,296,002	1,832.000	3.55
5	SMC	日本	株式	機械 / 電気	1,000	37,348,811	37,348.811	50,890,002	50,890.002	3.52
6	リックソフト	日本	株式	企業ソフトウェア / サービス	8,700	46,457,075	5,339.894	47,937,000	5,510.000	3.31
7	サンフロンティア不動産	日本	株式	不動産運用 / サービス	36,100	38,809,715	1,075.061	47,507,599	1,316.000	3.28
8	村田製作所	日本	株式	電子部品製造・販売	7,000	34,533,302	4,933.329	47,369,003	6,767.000	3.28
9	SBIホールディングス	日本	株式	インターネット金融サービス	19,200	33,826,378	1,761.791	44,486,400	2,317.000	3.08
10	ペプチドリーム	日本	株式	医療研究所及び検査サービス	7,800	20,150,503	2,583.398	43,835,999	5,620.000	3.03
11	ギフト	日本	株式	小売り（飲食店）	8,800	32,331,172	3,673.997	37,224,002	4,230.000	2.57
12	串カツ田中ホールディングス	日本	株式	小売り（飲食店）	14,900	36,445,618	2,446.015	33,435,600	2,244.000	2.31
13	ヤマハ発動機	日本	株式	自動車・バイク製造	13,600	32,505,070	2,390.079	30,260,000	2,225.000	2.09
14	JMDC	日本	株式	医療情報システム	5,700	22,616,657	3,967.835	26,448,000	4,640.000	1.83
15	DMG森精機	日本	株式	工作機械及び関連製品	15,100	24,401,640	1,616.003	25,956,900	1,719.000	1.79
16	東京エレクトロン	日本	株式	半導体機器	1,000	18,769,905	18,769.905	23,875,001	23,875.001	1.65
17	シーイーシー	日本	株式	アプリケーション・ソフトウェア	11,200	16,374,195	1,461.982	23,318,399	2,082.000	1.61
18	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	株式	多角金融機関	36,500	21,786,170	596.881	21,816,050	597.700	1.51
19	スタンレー電気	日本	株式	自動車部品	6,700	19,676,325	2,936.765	21,272,501	3,175.000	1.47
20	アンビスホールディングス	日本	株式	医療（介護ホーム）	3,100	12,762,201	4,116.839	20,615,000	6,650.000	1.43
21	楽天	日本	株式	Eコマース / 製品	21,800	19,989,247	916.938	20,600,999	945.000	1.42
22	日本精工	日本	株式	金属加工製作	19,500	21,331,308	1,093.913	20,494,500	1,051.000	1.42
23	UTグループ	日本	株式	電子部品 / 半導体	5,800	16,157,423	2,785.763	19,517,000	3,365.000	1.35
24	第一工業製薬	日本	株式	化学製品多種	4,000	12,469,364	3,117.341	18,200,000	4,550.000	1.26
25	日本ハム	日本	株式	食料品（肉類）	3,900	18,080,265	4,635.965	17,823,000	4,570.000	1.23
26	東京建物	日本	株式	不動産運用 / 開発	9,400	14,299,359	1,521.208	16,102,200	1,713.000	1.11
27	スクウェア・エニックス・ホールディングス	日本	株式	娯楽ソフトウェア	2,800	9,932,075	3,547.170	15,288,000	5,460.000	1.06
28	マクアケ	日本	株式	コンピューターソフトウェア	2,900	7,781,485	2,683.271	13,658,998	4,709.999	0.94
29	任天堂	日本	株式	トイホビー	300	7,662,974	25,543.247	13,143,001	43,810.003	0.91
30	ディスコ	日本	株式	機械 / 電気	400	6,188,662	15,471.655	10,435,999	26,089.998	0.72

２．投資不動産物件

該当なし（2019年12月27日現在）

３．その他投資資産の主要なもの

該当なし（2019年12月27日現在）

(2) 運用実績

純資産の推移

2019年1月から2019年12月における各月の最終取引日の純資産の推移は、次のとおりである。

計算日 (各月の最終取引日)	純資産総額 (単位：千円)	1口当りの純資産価格 (単位：円)
2019年1月25日	1,416,481	17,839
2019年2月22日	1,429,074	18,103
2019年3月29日	1,437,396	18,351
2019年4月26日	1,469,136	19,118
2019年5月31日	1,438,628	18,928
2019年6月28日	1,435,045	18,970
2019年7月26日	1,448,889	19,268
2019年8月30日	1,422,663	19,066
2019年9月27日	1,419,856	19,238
2019年10月25日	1,438,472	19,518
2019年11月29日	1,433,820	19,526
2019年12月27日	1,446,278	19,964

(注) ファンドの1口当りの純資産価格は、毎週1回金曜日に計算される。金曜日がファンドの営業日でない場合は、通常かかる金曜日の直後の月曜日に計算される。

<参考情報>

当初設定日(1999年5月24日)～2019年12月27日



1口当り純資産価格は管理運用報酬・実績報酬等控除後のものである。

上記の運用実績は過去のものであり、将来の運用成果等を予想又は保証するものではない。

分配の推移

なし。

収益率の推移

期間	収益率（％）
2019年1月1日～2019年12月末日	+13.59

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 2019年12月27日（金）現在の1口当りの純資産価格（当該期間の税引前分配金を加えた額）

b = 2018年12月28日（金）現在の1口当りの純資産価格（分配落の額）

<参考情報>

また、ファンドの暦年ベースでの収益率は次のとおりである。

期間	収益率（％）
2009年	5.9
2010年	+ 9.4
2011年	14.5
2012年	+ 9.1
2013年	+ 36.0
2014年	+ 2.1
2015年	+ 0.5
2016年	+ 0.6
2017年	+ 19.2
2018年	5.7
2019年	+ 13.6

年間収益率は、ファンド証券1口当たり純資産価格をもとに算出した騰落率である。

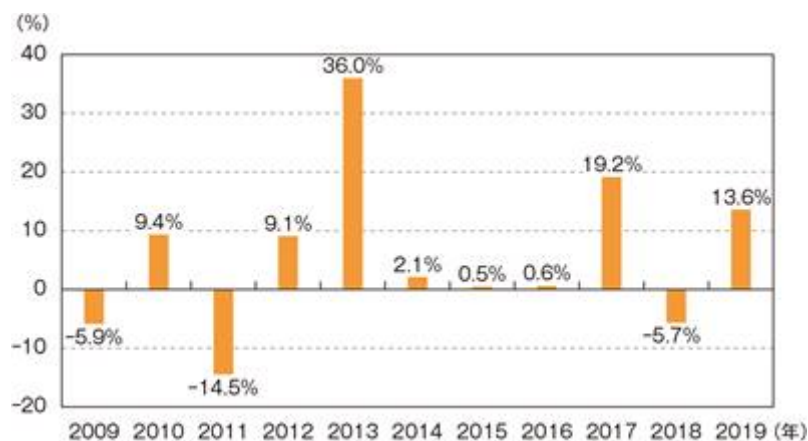
収益率(%) = (a - b) / b × 100

a = 当該暦年の12月の最終取引日現在の1口当たりの純資産価格（当該暦年の税引前分配金を加えた額）

b = 当該暦年の直前の12月の最終取引日現在の1口当たりの純資産価格（分配落の額）

ファンドにベンチマークはない。

年間収益率の推移



上記の運用実績は過去のものであり、将来の運用成果等を予想又は保証するものではない。

2 販売及び買戻しの実績

2019年12月末日前1年間における販売・買戻しの実績および2019年12月末日現在の発行済口数は次のとおりである。

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
合計	0	7,223	72,444
本邦内	0	7,223	72,444

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- (1) 本書記載のソル・ジャパン・ファンド（以下「ファンド」という。）の中間財務書類は、「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、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定を適用して作成されている。この中間財務書類は、2019年7月1日から2019年12月31日までの期間に関する半期報告書中の原文（英文）財務書類を翻訳したものである。
- (2) 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。）による監査を受けていない。
- (3) ファンドの中間財務書類は日本円で表示されている。

(1) 資産及び負債の状況

ソル・ジャパン・ファンド

連結貸借対照表

2019年12月31日現在

(未監査)

	2019年12月31日現在 千円	2019年 6 月30日現在 千円
資産の部		
流動資産		
現金及び現金等価物	153,245	128,315
投資持分証券、公正価値	955,810	860,331
未収配当金	2,033	4,300
ブローカーに対する債権	813,260	901,079
流動資産合計	1,924,348	1,894,025
資産合計	1,924,348	1,894,025
負債の部		
流動負債		
空売り投資有価証券、公正価値	438,710	443,793
未払配当金	485	1,261
買戻未払金	8,217	3,029
管理運用会社に対する債務	5,408	5,421
未払実績報酬	18,253	950
未払費用及びその他負債	6,997	7,555
流動負債合計	478,070	462,009
負債合計	478,070	462,009
受益者資本		
資本金	724,440	754,869
剰余金	721,838	677,147
資本合計	1,446,278	1,432,016
受益者資本合計	1,446,278	1,432,016
負債及び受益者資本の合計	1,924,348	1,894,025

ソル・ジャパン・ファンド
連結損益計算書
自2019年7月1日 至2019年12月31日
(未監査)

	自 2019年7月1日 至 2019年12月31日 千円	自 2018年7月1日 至 2018年12月31日 千円
運用収益		
受取配当金	6,058	7,655
投資有価証券にかかる実現純利益 / (損失) 及び 未実現純評価益 / (評価損) の変動	123,137	(85,822)
運用利益 / (損失) 合計	129,195	(78,167)
運用費用		
管理運用会社報酬	10,787	11,202
管理事務報酬	2,585	2,686
受託会社報酬	646	671
監査報酬	2,125	2,226
支払配当金	2,330	2,192
借株手数料	11,491	5,920
実績報酬	18,337	10
配当源泉税	928	1,172
その他費用	6,612	3,764
運用費用合計	55,841	29,843
運用純利益 / (損失)	73,354	(108,010)
純利益 / (損失)	73,354	(108,010)
受益証券の消却にかかる平準化 (減少) / 増加	(1,368)	727
期首剰余金	677,147	731,617
剰余金の増加 / 受益証券の発行にかかる平準化	-	1,187
剰余金の減少 / 受益証券の消却にかかる平準化	(27,295)	(21,968)
期末剰余金	721,838	603,553

ソル・ジャパン・ファンド
財務書類注記
自2019年7月1日 至2019年12月31日
(未監査)

1 . 資本取引

	2019年12月31日 終了期間	2019年6月30日 終了年度
(1) 発行済み受益証券		
	受益証券口数	受益証券口数
期首	75,487	81,998
受益証券発行	-	131
受益証券買戻	(3,043)	(6,642)
期末	72,444	75,487
(2) 資本（注）		
	千円	千円
期首	754,869	819,977
受益証券発行	-	1,313
受益証券買戻	(30,429)	(66,421)
期末	724,440	754,869

（注）受益証券 1 口当り10,000円とみなす。

2 . 投資有価証券

「投資有価証券明細表」を参照のこと。

(2) 投資有価証券明細表等

ソル・ジャパン・ファンド

投資有価証券明細表

2019年12月31日現在

(未監査)

投資持分証券 - 日本普通株式

銘柄	保有株数	公正価値	
		単価 (日本円)	総額 (千円)
A I i n s i d e	100	13,130	1,313
アンピスホールディングス	3,100	6,650	20,615
シーイーシー	11,200	2,082	23,318
ディスコ	400	26,090	10,436
第一工業製薬	4,000	4,550	18,200
D M G 森精機	15,100	1,719	25,957
ギフト	8,800	4,230	37,224
日揮ホールディングス	35,000	1,763	61,705
J M D C	5,700	4,640	26,448
神戸天然物化学	6,300	1,514	9,538
串カツ田中ホールディングス	14,900	2,244	33,436
マクアケ	2,900	4,710	13,659
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	36,500	598	21,816
村田製作所	7,000	6,767	47,369
日本ハム	3,900	4,570	17,823
任天堂	300	43,810	13,143
日本精工	19,500	1,051	20,495
ペプチドリーム	7,800	5,620	43,836
楽天	21,800	945	20,601
リックソフト	8,700	5,510	47,937
S B I ホールディングス	19,200	2,317	44,486
西武ホールディングス	4,100	1,813	7,433
S M C	1,000	50,890	50,890
スクウェア・エニックス・ホールディングス	2,800	5,460	15,288
スタンレー電気	6,700	3,175	21,273
S U M C O	28,000	1,832	51,296
サンフロンティア不動産	36,100	1,316	47,508
ティーケーピー	11,800	4,495	53,041
東京エレクトロン	1,000	23,875	23,875
東京建物	9,400	1,713	16,102
ユニゾホールディングス	11,600	5,170	59,972
ＵＴグループ	5,800	3,365	19,517
ヤマハ発動機	13,600	2,225	30,260
投資持分証券合計 - 日本普通株式（取得原価 783,738千円）			955,810

ソル・ジャパン・ファンド

投資有価証券明細表

2019年12月31日現在

（未監査）

空売り投資有価証券 - 日本普通株式

銘柄	保有株数	総額 (千円)
A M B I T I O N	(1,800)	(2,221)
アンジェス	(12,100)	(7,962)
アプリックス	(27,600)	(7,811)
ブライトパス・バイオ	(12,200)	(3,806)
カルビー	(1,800)	(6,498)
C h a t w o r k	(3,100)	(3,128)
千代田化工建設	(10,600)	(2,989)
銚子丸	(1,800)	(2,277)
日本シイエムケイ	(26,900)	(18,104)
コロブラ	(7,600)	(9,204)
大東建託	(1,300)	(17,823)
ユーグレナ	(14,800)	(11,662)
ファナック	(900)	(18,635)
G A t e c h n o l o g i e s	(3,600)	(15,498)
グッドコムアセット	(5,500)	(11,110)
H A N A T O U R J A P A N	(1,800)	(1,951)
H A P i N S	(5,700)	(1,568)
H E R O Z	(600)	(7,092)
久光製薬	(1,700)	(9,214)
日立造船	(51,200)	(21,299)
アイモバイル	(2,700)	(1,822)
アイスタイル	(23,500)	(15,674)
伊藤園	(1,600)	(8,880)
ジーンズメイト	(10,100)	(3,070)
鎌倉新書	(4,900)	(8,428)
神戸製鋼所	(19,000)	(11,229)
コーセー	(900)	(14,517)
ローソン	(3,600)	(22,428)
ロコンド	(4,000)	(3,624)
メルカリ	(7,300)	(16,425)
三菱重工業	(3,600)	(15,581)
マネックスグループ	(40,400)	(10,827)
ニコン	(5,100)	(6,885)
日産車体	(10,600)	(11,310)
大塚家具	(26,700)	(6,008)
プロパティエージェント	(2,500)	(2,850)

ソル・ジャパン・ファンド

投資有価証券明細表

2019年12月31日現在

（未監査）

空売り投資有価証券 - 日本普通株式（続き）

銘柄	保有株数	総額 (千円)
R P Aホールディングス	(1,000)	(1,205)
サンデンホールディングス	(15,200)	(13,102)
三協立山	(6,000)	(7,506)
サンリオ	(2,700)	(5,845)
セブン銀行	(40,300)	(14,508)
スプリックス	(3,400)	(3,985)
大日本住友製薬	(3,100)	(6,684)
スズキ	(1,400)	(6,461)
テラ	(5,100)	(893)
UUUM	(2,000)	(9,590)
ベルトラ	(8,600)	(10,604)
ワンダーコーポレーション	(1,700)	(1,328)
ゼリア新薬工業	(6,200)	(13,249)
ZUU	(1,000)	(4,340)
空売り投資有価証券合計 - 日本普通株式（手取額 477,876千円）		(438,710)

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額

資本金は、2019年12月末日現在1,562,000米ドル（約1億7,035万円）である。なお、1株1米ドルの株式1,562,000株を発行済である。

（注）アメリカ合衆国ドル（「米ドル」または「ドル」という。）の円貨換算は、2020年1月末日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ドル＝109.06円）による。以下同じ。

（２）事業の内容及び営業の状況

管理運用会社は、投資信託の管理を行うことを主たる目的とする。ファンド及び受益者に代わり、組入証券の購入、売却、申込み及び交換並びにファンド資産に直接又は間接に付随する権利の行使を含む管理運用業務を行う。

過失、故意による懈怠又は詐欺行為が存在しない場合、管理運用会社は、受益者、受託会社、投資顧問会社又は管理運用会社若しくはファンドの受益者に対して、信託証書上の義務の適切な遂行から生じる損失に責任を負わない。ファンドは、管理運用会社（及びその取締役、役員及び従業員）に対して、管理運用会社が義務の遂行にあたり、管理運用会社（及びその取締役、役員及び従業員）が蒙ったすべての責任、損害、コスト、請求及び費用を補償することに同意している。ただし、信託証書上の義務遂行にあたり管理運用会社に過失、故意による懈怠又は詐欺行為がある場合は除く。

上記の管理運用会社の取締役は、本書中の情報に対して責任を負う。取締役の知り又は信じる限りにおいて、本書中の情報は事実に基づくものであり、かかる情報の意味に影響を与え得る事項は省略されていない（取締役はこれらの点が確保されるよう、あらゆる合理的な注意を払う。）。取締役はこれに従った責任を負う。

管理運用会社は、ファンドに投資顧問業務を提供させるためスパークス・アセット・マネジメント株式会社と一任投資顧問契約を締結している。

2019年12月末日現在、管理運用会社は以下の３本のファンドの管理運用業務を行っている。

なお、管理運用会社による全ファンドの運用資産総額は約32億円である。

ファンド国籍	集中投資戦略	ロング・ショート	合計
バミューダ	0本	1本	1本
ケイマン諸島	1本	1本	2本
ファンド合計	1本	2本	3本
投資総額 (単位：億円)	13	19	32

（３）その他

本書提出前6か月以内において、訴訟事件その他管理運用会社に重要な影響を与えた事実および与えることが予想される事実はない。

[次へ](#)

5 管理会社の経理の概況

- a．本書記載の管理運用会社の中間財務書類は、「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、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定を適用して作成されている。

この中間財務書類は、管理運用会社が作成した2019年9月30日に終了した6ヶ月間に関する中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。

- b．管理運用会社の中間財務書類は、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。）の監査は受けていない。

- c．管理運用会社の原文の中間財務書類は米ドルで表示されている。日本文の中間財務書類には2020年1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米ドル＝109.06円）で換算された円換算額が併記されている。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

スパークス・オーバーシーズ・リミテッド

資産負債計算書

2019年9月30日および2018年9月30日現在

	2019年9月30日		2018年9月30日	
	米ドル	千円	米ドル	千円
資産				
流動資産				
現金預金	8,080,360.58	881,244	7,799,885.02	850,655
未収運用報酬	194,699.29	21,234	1,114,998.62	121,602
未収運用実績報酬	7,975.06	870	399,293.58	43,547
未収販売手数料およびその他未収金	470,774.70	51,343	474,975.69	51,801
前払費用	2,205.00	240	2,100.00	229
資産合計	<u>8,756,014.63</u>	<u>954,931</u>	<u>9,791,252.91</u>	<u>1,067,834</u>
負債				
流動負債				
関連当事者に対する債務および未払金	<u>683,024.05</u>	<u>74,491</u>	<u>1,828,219.08</u>	<u>199,386</u>
負債合計	<u>683,024.05</u>	<u>74,491</u>	<u>1,828,219.08</u>	<u>199,386</u>
資本				
資本金	1,562,000.00	170,352	1,562,000.00	170,352
利益剰余金	6,426,984.73	700,927	6,554,468.99	714,830
当期純利益 / (損失)	<u>84,005.85</u>	<u>9,162</u>	<u>(153,435.16)</u>	<u>(16,734)</u>
資本合計	<u>8,072,990.58</u>	<u>880,440</u>	<u>7,963,033.83</u>	<u>868,448</u>
負債および資本合計	<u>8,756,014.63</u>	<u>954,931</u>	<u>9,791,252.91</u>	<u>1,067,834</u>

スパークス・オーバーシーズ・リミテッドを代表して署名

(署名)

氏名：アラン・ン

役職：取締役

日付：2020年1月29日

(2) 損益の状況

スパークス・オーバーシーズ・リミテッド

運用計算書

2019年9月30日および2018年9月30日までの6か月間

	2019年9月30日		2018年9月30日	
	米ドル	千円	米ドル	千円
収益				
運用報酬	543,304.04	59,253	2,310,135.08	251,943
運用実績報酬	113,739.57	12,404	1,046,589.25	114,141
販売手数料収益	973,618.32	106,183	1,250,376.54	136,366
その他の収益	3,432.51	374	1,585.04	173
為替差益	204,411.11	22,293	0.00	0
収益合計	1,838,505.55	200,507	4,608,685.91	502,623
費用				
投資助言報酬	503,440.58	54,905	2,884,900.07	314,627
コンサルティングおよび販売報酬	1,024,915.65	111,777	1,084,600.90	118,287
管理営業開発および顧客サービス	18,410.34	2,008	18,079.67	1,972
金融費用	3,881.09	423	5,143.04	561
取締役報酬	10,111.17	1,103	33,473.38	3,651
為替差損	0.00	0	541,371.15	59,042
その他の一般管理費	193,740.87	21,129	194,552.86	21,218
費用合計	1,754,499.70	191,346	4,762,121.07	519,357
運用純利益 / (損失)	84,005.85	9,162	(153,435.16)	(16,734)

スパークス・オーバーシーズ・リミテッドを代表して署名

(署名)

氏名：アラン・ン

役職：取締役

日付：2020年1月29日

[次へ](#)

（イ）その他の訂正は以下のとおりです。

（注）_____の部分は訂正箇所を示します。また、全文訂正（更新）の場合には下線は付しておりません。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

2 投資方針

（3）運用体制

< 訂正前 >

（前略）

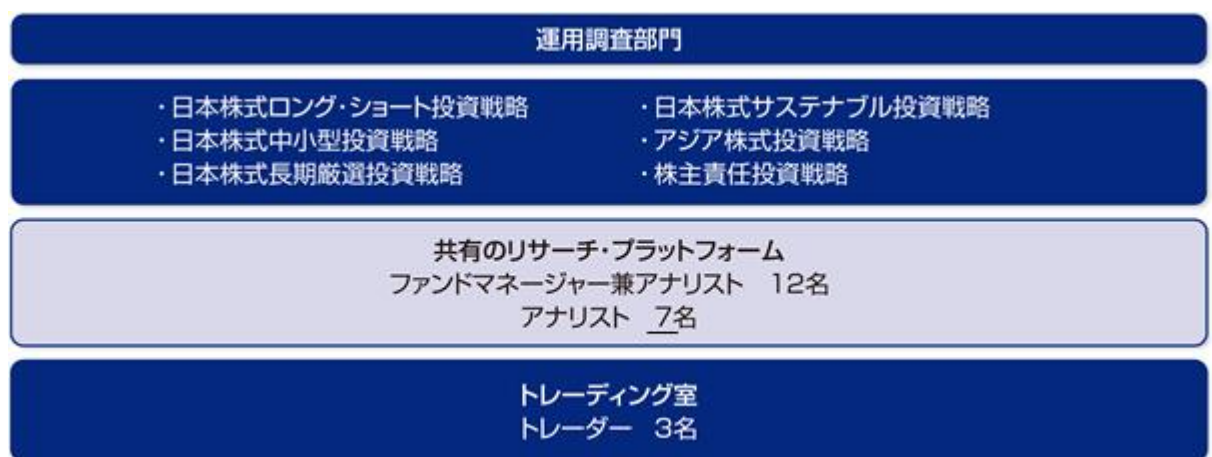
スパークス・アセットは、2019年9月末日現在、約9,482億円の運用資産を有し、専門の投資スタッフ22名を含む123名の役職員を擁している。

投資運用会社の意思決定プロセスと組織

スパークス・アセットは、特定の投資案件助言のため「投資政策委員会」を活用している。「投資政策委員会」は、原則として月2回開催するほか、市況の変化など必要に応じ臨時に開催する。ファンドマネージャーは「投資政策委員会」において承認された運用戦略に基づき、実際の投資活動を行う。

「投資政策委員会」は、運用調査部門、リスク管理部門、リーガル・コンプライアンス部門の責任者等をもって構成されている。

運用調査体制



2019年9月末日現在

<訂正後>

（前略）

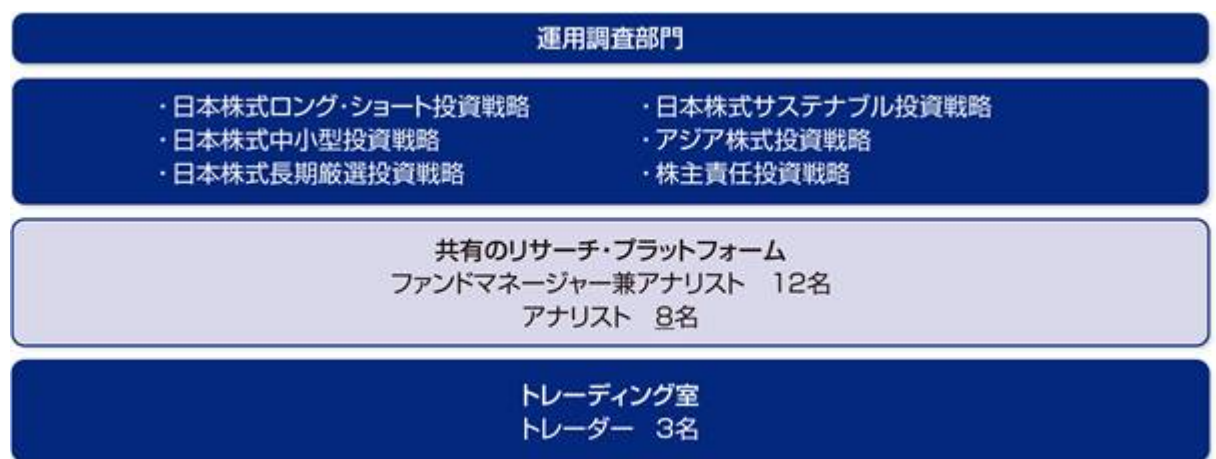
スパークス・アセットは、2019年12月末日現在、約1兆72億円の運用資産を有し、専門の投資スタッフ23名を含む126名の役職員を擁している。

投資運用会社の意思決定プロセスと組織

スパークス・アセットは、特定の投資案件助言のため「投資政策委員会」を活用している。「投資政策委員会」は、原則として月2回開催するほか、市況の変化など必要に応じ臨時に開催する。ファンドマネージャーは「投資政策委員会」において承認された運用戦略に基づき、実際の投資活動を行う。

「投資政策委員会」は、運用調査部門、リスク管理部門、リーガル・コンプライアンス部門の責任者等をもって構成されている。

運用調査体制



2019年12月末日現在

4 手数料等及び税金

（５）課税上の取扱い

（Ａ）日本

<訂正前>

2019年11月30日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（中略）

2019年11月30日現在では、ファンドは、税法上、公募外国株式投資信託として取り扱われる。ただし、将来における税務当局の判断によりこれと異なる取扱いがなされる可能性もある。

税制等の変更により上記 ないし に記載されている取扱いは変更されることがある。

税金の取扱いの詳細については、税務専門家等に確認することを推奨する。

<訂正後>

2020年2月29日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（中略）

2020年2月29日現在では、ファンドは、税法上、公募外国株式投資信託として取り扱われる。ただし、将来における税務当局の判断によりこれと異なる取扱いがなされる可能性もある。

税制等の変更により上記 ないし に記載されている取扱いは変更されることがある。

税金の取扱いの詳細については、税務専門家等に確認することを推奨する。