

**【表紙】**

**【提出書類】** 半期報告書

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 2021年3月30日

**【事業年度】** 第12期中（自 2020年7月1日 至 2020年12月31日）

**【発行者名】** ハンサード・インターナショナル・リミテッド  
(Hansard International Limited)

**【代表者の役職氏名】** マネージング・ディレクター  
ゴードン・スチュアート・マー  
(Gordon Stuart Marr, Managing Director)

**【主たる事務所の所在の場所】** ブリテン諸島、マン島 IM99 1QL、ダグラス、ロード・ストリート、  
ハーバー・コート  
(Harbour Court, Lord Street, Douglas,  
Isle of Man IM99 1QL, British Isles)

**【代理人の氏名又は名称】** 弁護士 三 浦 健

**【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  
同 田井中 克 之

**【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

**【縦覧に供する場所】** 該当事項はありません。

## 1【外国組合等の概況】

## (1)【主要な経営指標等の推移】

回次	第10期中	第11期中	第12期中	第10期	第11期
会計期間	自 2018年 7月1日 至 2018年 12月31日	自 2019年 7月1日 至 2019年 12月31日	自 2020年 7月1日 至 2020年 12月31日	自 2018年 7月1日 至 2019年 6月30日	自 2019年 7月1日 至 2020年 6月30日
投資損益（千円）	776,213	571,018	1,859,716	151,160	24,164
経常利益又は経常損失（ ）（千円）	858,111	476,328	1,765,084	17,388	219,048
中間（当期）純利益 又は中間（当期）純 損失（ ）（千円）	858,111	476,328	1,765,084	17,388	219,048
出資持分総額 （千円）	10,076,857	10,859,347	11,573,374	10,480,645	11,260,735
契約の総数（件）	4,011	3,872	3,725	3,961	3,804
純資産額（千円）	8,961,610	11,061,152	12,844,886	10,206,121	10,767,163
総資産額（千円）	8,980,963	11,075,320	12,863,932	10,225,450	10,779,367
1契約当たり純資産 額（円）	2,234,258	2,856,703	3,448,292	2,576,652	2,830,485
1契約当たり中間 （当期）純利益額又 は1契約当たり中間 （当期）純損失額 （ ）（円）	213,939	123,018	473,848	4,389	57,583
分配総額（円）	0	0	0	0	0
1契約当たり分配金 額（円）	0	0	0	0	0
自己資本比率（％）	99.8	99.9	99.9	99.8	99.9
自己資本利益率 （％）	9.6	4.3	13.7	0.2	2.0

(注) アスパイアは、2010年5月17日から運用を開始しました。なお、アスパイアは、ハンサード・インターナショナル・リミテッド（以下「HIL」といいます。）が個人契約者（以下「契約加入者」といいます。）と締結するアスパイア - 定期積立資本償還契約（Regular Contribution Capital Redemption Contract）（以下「本契約」といいます。）に基づき、各契約加入者が取得する契約上の権利及び地位（以下「本持分」といいます。）を全契約者について統合した総体をいいます。以下同じです。

（２）【外国組合等の出資総額】

外国組合等の出資総額等

2020年12月31日現在、アスパイアの出資持分総額及び契約総数（以下「既存契約」といいます。）は、以下のとおりです。

アスパイアの出資持分総額（千円）	11,573,374
アスパイアの契約総数（個）	3,725

2020年12月31日現在、既存契約の規定に基づき各契約者のユニット勘定に配分されている出資持分総額は、11,573,374千円です。ただし、各契約者のユニット勘定に配分される総額は、複数の要因により日々異なります。これには、(i)個別の各契約に基づく約定積立額の受領、(ii)満期時の支払い、(iii)解約及び払戻しの申込受領後の支払い、(iv)本契約上のスイッチングによる価額の変更、(v)本契約に基づく手数料等の適用、又は(vi)契約通貨と契約加入者による定期積立の支払通貨との間の為替変動などが含まれます。

最近5年間における出資持分総額及び契約総数の増減

事業年度	アスパイアの出資持分総額（千円）		アスパイアの契約総数（個）	
	増減額	残高	増減数	残高
2016年6月期	2,485,159	6,503,330	137	4,222
2017年6月期	1,801,972	8,305,303	96	4,126
2018年6月期	1,216,134	9,521,437	83	4,043
2019年6月期	959,208	10,480,645	82	3,961
2020年6月期	780,090	11,260,735	157	3,804
2020年12月中間期	312,638	11,573,374	79	3,725

(注) アスパイアは、2010年5月17日から運用を開始しました。

（３）【その他】

契約又は規約の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

約定される積立額、積立間隔及び契約期間等の事項に関連して契約加入者が各本契約において行った個別の選択を除き、HILと個別の契約加入者との間の各本契約は、同一の標準約款により締結されます。本契約の標準約款は、ハンサード・グローバル・ピーエルシー（以下「HGP」といいます。）の法

務部門及びハンサード・アドミニストレーション・サービス・リミテッド(以下「HASL」といいます。)のアクチュアリー部が承認し、標準約款の変更につき署名することについてHILの取締役会により明示的に授権された者(通常はCEO又はCFO)が正式に署名した書面により承認することによってのみ、約定ベースで変更することができます。

なお、アスパイアの最初の契約が2010年に締結されて以来、標準約款に係る重大な変更は行われていません。

## 訴訟事件その他外国組合等に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

該当事項はありません。

## 2【外国組合等の運用状況】

### (1)【投資状況】

2020年12月31日現在、HILと各契約加入者との間の有効な契約数は、全世界において合計3,725件です（内、日本において3,485件）。当該契約の規定に基づき契約加入者のユニット勘定に分配されている純資産総額は、12,844,886千円です。

HILは、各本契約の規定に基づき、契約加入者のファンドの選択をもとにユニットを当該契約加入者に対して配分します。ユニットファンドに課されるHILへの管理報酬の支払いによって生じる差異を除いて、ハンサード・ユニットファンドのユニット価格のパフォーマンスは、HILが選択した多数の外部ファンド（以下「投資対象ファンド」といいます。）のパフォーマンスに連動します。

### 投資対象ファンド投資の資産の種類

（2020年12月31日現在）

投資資産の種類	国・地域の別	時価合計 (千円)	投資比率(%)
その他	全世界	12,844,886	100.00
小計		12,844,886	100.00
現金・その他の資産（負債控除後）		-	-
合計（純資産総額）		12,844,886	100.00

### 負債及び純資産

（2020年12月31日現在）

	金額 (千円)	対総資産割合 (%)
債務総額	19,046	0.15
純資産総額	12,844,886	99.85

### (2)【運用実績】

各契約加入者のユニット勘定内のユニットのユニット価格は、各ユニットによる投資のパフォーマンスに直接影響を受けます。



## 【純資産等の推移】

2010年7月1日から2020年12月31日までの期間における各月末および下記会計年度末におけるHILと契約加入者との間の契約に基づき契約加入者に配分された金額の合計は、以下のとおりです。

期間	資産総額 (千円)	純資産総額 (千円)	1契約当たり 純資産価格の平均(注) (円)
2010年7月末	2,997	2,329	72,809
2010年8月末	5,266	4,347	106,039
2010年9月末	7,641	6,158	120,746
2010年10月末	9,921	8,173	129,739
2010年11月末	12,120	10,704	132,159
2010年12月末	15,249	13,591	138,688
2011年1月末	18,799	16,054	136,053
2011年2月末	21,828	19,651	145,570
2011年3月末	26,757	24,882	154,550
2011年4月末	31,153	28,828	146,337
2011年5月末	35,847	32,855	141,619
第2会計年度末 2011年6月末	42,281	39,727	127,741
2011年7月末	54,457	50,500	130,492
2011年8月末	62,870	58,474	127,953
2011年9月末	72,939	67,969	123,133
2011年10月末	94,661	89,533	145,347
2011年11月末	105,124	99,162	138,883
2011年12月末	120,113	113,659	142,075
2012年1月末	150,820	144,048	160,768
2012年2月末	192,394	184,745	188,708
2012年3月末	216,917	209,910	189,109
2012年4月末	234,384	225,509	180,841
2012年5月末	240,627	231,620	166,753
第3会計年度末 2012年6月末	282,392	270,244	174,464
2012年7月末	328,814	319,119	188,160
2012年8月末	367,756	354,784	197,432
2012年9月末	423,220	403,764	215,801
2012年10月末	474,939	458,818	228,496
2012年11月末	537,167	516,894	244,626
2012年12月末	630,096	609,473	263,727
2013年1月末	741,896	717,289	273,253
2013年2月末	809,018	787,728	259,805
2013年3月末	900,483	870,411	256,531
2013年4月末	1,026,403	992,339	267,405

2013年5月末	1,117,980	1,088,124	277,653
第4会計年度末 2013年6月末	1,094,467	1,059,078	257,872
2013年7月末	1,184,160	1,154,718	269,920
2013年8月末	1,260,996	1,228,009	278,966
2013年9月末	1,396,141	1,359,265	296,783
2013年10月末	1,554,362	1,499,852	321,719
2013年11月末	1,697,623	1,635,018	352,831
2013年12月末	1,820,838	1,771,850	378,277
2014年1月末	1,791,073	1,724,958	374,828
2014年2月末	1,873,879	1,832,768	406,379
2014年3月末	1,997,558	1,959,890	431,124
2014年4月末	2,107,187	2,063,440	450,435
2014年5月末	2,248,970	2,204,934	478,605
第5会計年度末 2014年6月末	2,383,879	2,335,181	503,815
2014年7月末	2,578,555	2,529,786	549,834
2014年8月末	2,725,026	2,679,583	585,318
2014年9月末	2,849,307	2,807,841	617,108
2014年10月末	3,014,500	2,975,355	657,683
2014年11月末	3,294,434	3,250,639	722,846
2014年12月末	3,417,288	3,375,634	753,658
2015年1月末	3,501,473	3,465,442	779,101
2015年2月末	3,732,968	3,694,243	836,369
2015年3月末	3,935,642	3,902,043	887,030
2015年4月末	4,168,140	4,136,973	943,222
2015年5月末	4,356,121	4,324,724	990,773
第6会計年度末 2015年6月末	4,318,614	4,286,245	983,309
2015年7月末	4,364,486	4,338,201	996,600
2015年8月末	4,286,980	4,256,033	979,750
2015年9月末	4,207,220	4,133,695	954,444
2015年10月末	4,575,740	4,546,753	1,052,002
2015年11月末	4,682,431	4,654,532	1,080,941
2015年12月末	4,757,140	4,732,651	1,102,925
2016年1月末	4,741,496	4,715,515	1,102,529
2016年2月末	4,605,698	4,574,745	1,071,118
2016年3月末	5,063,724	5,037,083	1,180,751
2016年4月末	4,973,022	4,942,469	1,161,022
2016年5月末	5,153,501	5,129,632	1,210,676
第7会計年度末 2016年6月末	5,046,593	5,026,266	1,190,494
2016年7月末	5,337,717	5,313,475	1,261,210
2016年8月末	5,559,798	5,535,085	1,316,624

2016年9月末	5,581,437	5,551,590	1,322,437
2016年10月末	5,827,483	5,801,473	1,385,923
2016年11月末	6,343,515	6,319,282	1,514,689
2016年12月末	6,695,140	6,670,961	1,602,056
2017年1月末	6,750,918	6,729,153	1,621,874
2017年2月末	6,993,032	6,970,200	1,683,217
2017年3月末	7,117,338	7,093,087	1,715,793
2017年4月末	7,296,344	7,268,167	1,758,144
2017年5月末	7,417,440	7,393,868	1,789,416
第8会計年度末 2017年6月末	7,781,349	7,765,557	1,882,103
2017年7月末	7,950,703	7,929,658	1,921,410
2017年8月末	8,174,613	8,153,197	1,974,140
2017年9月末	8,518,481	8,499,119	2,057,898
2017年10月末	8,883,632	8,859,257	2,147,699
2017年11月末	9,010,761	8,985,336	2,181,436
2017年12月末	9,412,886	9,389,937	2,281,880
2018年1月末	9,503,381	9,480,433	2,313,994
2018年2月末	9,635,329	9,612,380	2,356,553
2018年3月末	9,676,123	9,653,174	2,370,622
2018年4月末	9,781,501	9,758,552	2,398,268
2018年5月末	9,831,991	9,809,042	2,420,193
第9会計年度末 2018年6月末	9,288,624	9,264,301	2,291,442
2018年7月末	9,411,426	9,387,103	2,322,391
2018年8月末	9,504,989	9,480,666	2,346,119
2018年9月末	9,591,450	9,567,127	2,368,101
2018年10月末	9,672,674	9,648,351	2,398,298
2018年11月末	9,775,726	9,751,403	2,427,534
2018年12月末	8,980,963	8,961,610	2,234,258
2019年1月末	9,060,119	9,040,766	2,255,680
2019年2月末	9,094,995	9,075,642	2,274,027
2019年3月末	9,179,226	9,159,873	2,296,859
2019年4月末	9,238,308	9,218,955	2,318,068
2019年5月末	9,327,669	9,308,316	2,346,437
第10会計年度末 2019年6月末	10,225,450	10,206,121	2,576,652
2019年7月末	10,335,046	10,315,717	2,610,252
2019年8月末	10,418,517	10,399,188	2,636,043
2019年9月末	10,465,664	10,446,336	2,659,454
2019年10月末	10,527,364	10,508,035	2,692,297

2019年11月末	10,587,168	10,567,839	2,719,465
2019年12月末	11,075,320	11,061,152	2,856,703
2020年1月末	11,153,861	11,139,693	2,885,183
2020年2月末	11,233,654	11,219,486	2,915,667
2020年3月末	11,280,520	11,266,352	2,937,771
2020年4月末	11,365,302	11,351,134	2,967,617
2020年5月末	11,480,515	11,466,347	3,004,021
第11会計年度末 2020年6月末	10,779,367	10,767,163	2,830,485
2020年7月末	10,865,104	10,852,900	2,856,778
2020年8月末	10,934,022	10,921,818	2,883,268
2020年9月末	10,952,566	10,940,362	2,906,579
2020年10月末	11,015,633	11,003,429	2,935,814
2020年11月末	11,085,040	11,072,835	2,965,409
2020年12月末	12,863,932	12,844,886	3,448,292

(注) アスパイアは、各契約加入者ごとの指定する配分に基づきハンサード・ユニットファンドのユニットで表示される投資対象ファンドに投資するため、各契約加入者ごとに1契約当たり純資産価格が異なります。そのため、本項目では、単純に各時点におけるアスパイアの全体の純資産総額を各当該時点における本契約の本数で除した、1契約当たり純資産価格の平均を記載しています。したがって、「1契約当たり純資産額価格の平均」は、実際に本持分を取得した各契約加入者における運用の実績を反映するものではありませんので、ご注意ください。

### 【分配の推移】

本契約の規定上、契約加入者は、定期的な分配を受けず、契約の一部又は全部について解約又は払戻しをする場合に限り、契約上の資本の支払を受けます。

## 【自己資本利益率（収益率）の推移】

本契約の資本的性質に鑑み、満期までの全期間が経過した本契約について支払われるリターンに関し提供できる実績はありません。

会計年度	収益率の平均（％）(注)
第2会計年度 (2010年7月1日～2011年6月30日)	55.8
第3会計年度 (2011年7月1日～2012年6月30日)	29.4
第4会計年度 (2012年7月1日～2013年6月30日)	36.2
第5会計年度 (2013年7月1日～2014年6月30日)	32.7
第6会計年度 (2014年7月1日～2015年6月30日)	40.6
第7会計年度 (2015年7月1日～2016年6月30日)	1.9
第8会計年度 (2016年7月1日～2017年6月30日)	31.1
第9会計年度 (2017年7月1日～2018年6月30日)	9.1
第10会計年度 (2018年7月1日～2019年6月30日)	4.1
第11会計年度 (2019年7月1日～2020年6月30日)	8.3
第12会計年度中 (2020年7月1日～2020年12月31日)	12.1

(注) 収益率は、以下の算式で算出しています。以下同じです。

$$\text{収益率（％）} = (a-b) / b \times 100$$

a = 会計年度末におけるアスパイアの純資産価格の合計をハンサード・ユニットファンドの総ユニット数で除した金額（ユニット数当たりの平均）

b = 当該会計年度の直前の会計年度末におけるアスパイアの純資産価格の合計をハンサード・ユニットファンドの総ユニット数で除した金額（ユニット数当たりの平均）

なお、「収益率の平均」は、実際に本持分を取得した各契約加入者における運用の実績を反映するものではありませんので、ご注意ください。詳細については、前記「純資産等の推移（注）」をご参照ください。

### （３）【販売及び買戻しの実績】

下記会計年度中の本契約の締結及び解約・払戻しの実績、並びに下記会計年度末日現在の本契約の本数は、以下のとおりです。

会計年度	契約締結数	解約・払戻契約数	存続契約数
第2会計年度 (2010年7月1日～2011年6月30日)	310 (23)	3	311 (26)
第3会計年度 (2011年7月1日～2012年6月30日)	1,279 (84)	41 (5)	1,549 (105)
第4会計年度 (2012年7月1日～2013年6月30日)	2,695 (92)	137 (34)	4,107 (163)
第5会計年度 (2013年7月1日～2014年6月30日)	1,077 (33)	549 (22)	4,635 (174)
第6会計年度 (2014年7月1日～2015年6月30日)	6 (6)	282 (23)	4,359 (157)
第7会計年度 (2015年7月1日～2016年6月30日)	8 (8)	145 (15)	4,222 (150)
第8会計年度 (2016年7月1日～2017年6月30日)	34 (34)	130 (12)	4,126 (172)
第9会計年度 (2017年7月1日～2018年6月30日)	72 (72)	155 (21)	4,043 (223)
第10会計年度 (2018年7月1日～2019年6月30日)	58 (58)	140 (20)	3,961 (261)
第11会計年度 (2019年7月1日～2020年6月30日)	3 (2)	160 (18)	3,804 (245)
第12会計年度中 (2020年7月1日～2020年12月31日)	4 (1)	83 (6)	3,725 (240)

(注) 契約締結数、解約・払戻契約数及び存続契約数の欄に記載された括弧内の数字は、それぞれ本邦外において販売された契約数、解約・払戻された契約数及び存続している契約数です。

第11会計年度において1契約及び第12会計年度中において3契約本邦で増加した契約は、新たに販売されたものではなく、契約加入者が積立を停止したために契約が停止状態になっていたところ、当該契約加入者により未納分の積立がなされ、その依頼によって契約が再び有効になったものです。

## 3【資産運用会社の概況】

## (1)【名称及び資本金の額】

名称

ハンサード・インターナショナル・リミテッド

資本の額

本書の提出日現在、2,605,000英ポンド（約3.66億円）（注）

（注） 英ポンドの円貨換算は、別段の記載のない限り、2020年12月31日現在のブルームバーグ社から提供された国際為替市場での仲値（ニューヨーク時間終値：1英ポンド＝140.663円）によります。

## (2)【大株主の状況】

本書の提出日現在

名称	住所	持ち株比率 (%)	株式数
ハンサード・グローバル・ピーエルシー	ブリテン諸島、マン島 IM99 1QL、ダグラス、 ロード・ストリート、 ハーバー・コート	100	2,605,000株

## （３）【役員状況】

本書の提出日現在におけるHILの役員は、以下のとおりです。

本書の提出日現在

氏名	役職名	経歴概要	所有株式数	在職期間
ゴードン・スチュアート・マー (Gordon Stuart Marr)	マネージング・ディレクター	リーバーマン・レイ&コー (Lieberman, Leigh & Co) で弁護士 (ソリシター)、BUPAでリーガル・アドバイザーとして勤務した後、セジュウィック・グループ・ピーエルシー (Sedgewick Group Plc) でのアシスタント・カンパニー・セクレタリーを経て、1988年10月にハンサード・グループに入社。HILでのカンパニー・セクレタリー (自1995年至2005年) や HGP におけるマネージング・ディレクター (自2009年至2013年) の役職を含む種々の役職を歴任し、現在はHGPのグループ・チーフ・エグゼクティブ・オフィサー及びHILのマネージング・ディレクター等、ハンサード・グループの要職を兼務。	0	2005年7月1日より現職
ティモシー・ニール・デービス (Timothy Neil Davies)	エグゼクティブ・ディレクター兼CFO	アイルランドのHSBCライフ (ヨーロッパ) リミテッド (HSBC Life (Europe) Limited) のマネージング・ディレクターを務め、2004年にファイナンス・ディレクターに就任。それ以前は、ダブリン及びボストンのプライスウォーターハウスクーパーズ (PricewaterhouseCoopers) のシニア・マネジャーとして、保険・金融サービス部門で9年間勤務。 2015年4月8日付でHILのCFOに就任し、2015年6月23日付でエグゼクティブ・ディレクター兼CFOに就任。 アイルランド公認会計士のフェロー。	0	2015年1月23日より現職
マーク・アンドレ・ロリン・ポロンスキー (Marc Andre Lorin Polonsky)	ノン・エグゼクティブ・ディレクター	人文、文化遺産、芸術・文化における高等教育に焦点を当てた英国の公認慈善団体「ポロンスキー財団 (Polonsky Foundation)」の受託者。ホワイト&ケース・エルエルピー (White & Case LLP) (ロンドン及びモスクワ) の元パートナー弁護士。 2013年9月25日からHGPの取締役、2015年9月21日にHILのノン・エグゼクティブ・ディレクターに就任。	0	2015年9月21日より現職

<p>グラーム・マイケル・イーストン (Graeme Michael Easton)</p>	<p>独立ノン・エグゼクティブ・ディレクター</p>	<p>英国アクチュアリー会のフェローであり、取締役協会の免許状及びケンブリッジ大学の数学学位を保有。英国のサン・ライフ(Sun Life)(AXAの前身)の後AXA、マン島のチューリッヒ・カナダ生命(Zurich and Canada Life)において34年の金融サービスの経験を有する。指名アクチュアリー、コンプライアンス・オフィサー、CFO及びエグゼクティブ・ディレクターを含む複数の重要ポジションを歴任。マンクス・アクチュリアル・ソサエティ(Manx Actuarial Society)の議長であった。 2019年7月1日付でHILの独立ノン・エグゼクティブ・ディレクターに就任。</p>	<p>0</p>	<p>2019年7月1日より現職</p>
<p>ジョゼ・アントニオ・デ・アルバカーキ・ペドロ・リベイロ (Jose Antonio De Albuquerque Pedoro Ribeiro)</p>	<p>独立ノン・エグゼクティブ・ディレクター</p>	<p>金融サービス業界において30年以上のキャリアを有し、世界各地の複数企業で取締役を務める。1986年、アメリカン・インターナショナル・グループ(American International Group、以下「AIG」といいます。)で生保・年金のアクチュアリーとしてキャリアをスタートし、当初16年間は、欧州、米国及び南米地域で、AIGのグループ会社やミュンヘン再保険など生保・損保業界の様々な重要ポジション(CEO、主席アクチュアリー、年金ファンド・マネージャー、企業福利厚生部門長等)を経験。2002年以降は、ウィリスグループ(Willis Group)の南米地域及びカリブ地域のCEOを務め、その後、ロンドンのロイズ(Lloyd's)の国際市場担当役員及び経営陣の一人として中国、日本及びシンガポールにおける取引プラットフォーム開発の統括責任者を務める。2016年から2019年まで、信用格付会社であるA.M.ベスト(A.M Best)においてアジア・太平洋地域の業務執行責任者及び取締役を務める。2020年1月2日付で、HILの独立ノン・エグゼクティブ・ディレクターに就任。 なお、EUアクチュアリーであり経営学修士。</p>	<p>0</p>	<p>2020年1月2日より現職</p>

フィリップ・ブルース・ケイ (Philip Bruce Kay)	独立ノン・エグゼクティブ・ディレクター	<p>投資銀行及び投資運用に関する長いキャリアを有する。</p> <p>フィデリティ・ジャパン・トラスト・ピーエルシー (Fidelity Japan Trust PLC)、アカマツ・ボンサイ・ファンド (Akamatsu Bonsai Fund)、CQSアジアン・マクロ・ファンド (CQS Asian Macro Fund) の、3つのアジアの投資ファンドのディレクター。またオックスフォード大学ウォルフソン・カレッジのフェロー。</p> <p>それ以前は、クレディ・スイス・ファースト・ボストン (Credit Suisse First Boston) のマネージング・ディレクター兼シニア・アドバイザーを務め、日本株式部門を統括、また、シュローダー・セキュリティーズ・リミテッド (Schroder Securities Limited) 及びスミス・ニュー・コート・ピーエルシー (Smith New Court PLC) のディレクターを務める。</p> <p>2020年5月1日付でHILの独立ノン・エグゼクティブ・ディレクターに就任。</p>	0	2020年5月1日より現職
----------------------------------	---------------------	---	---	---------------

デイビッド・ ジュアン・ ジョージ・ ピーチ(David Juan George Peach)	ノン・エグ ゼクティ ブ・ディレ クター	1994年から1997年まで在籍したケイピーエムジー・インターナショナル(KPMG International)グループにて監査シニアスタッフとしてキャリアを開始し、国際的な投資銀行であるユービーエス・ウォーバーグ(UBS Warburg)(ロンドン)にて株式デリバティブ取引に関するプロダクト・コントローラーを務めた後、2000年にイギリスの航空会社ブリティッシュ・エアウェイズ・シティエクスプレス・リミテッド(British Airways CitiExpress Limited)に移籍し、ファイナンス・マネジャーを務めた。その後、2002年に金融サービスをグローバルに展開するチューリッヒ(Zurich)グループに移籍し、チューリッヒ・バンク・インターナショナル・リミテッド(Zurich Bank International Limited)(マン島)でファイナンス・ディレクターの職務に就いた。2007年から2009年までは、英国を含む欧州地域の銀行から成るチューリッヒ・ファイナンシャル・サービスズ・ヨーロッパ・バンキング(Zurich Financial Services European Banking)グループのチーフ・ファイナンシャル・オフィサーの要職に就き、英国、アイルランド、マン島、ジャージーにある各銀行のディレクターも兼任した。2009年から約1年間、チューリッヒ・バンク・インターナショナル・リミテッド(Zurich Bank International Limited)のチーフ・エグゼクティブ・オフィサーに就いた後、2010年から2013年までチューリッヒ(Zurich)グループ内及び関連会社においてファイナンス・コントローラー(チューリッヒ・インターナショナル・ライフ・リミテッド(Zurich International Life Limited))、エグゼクティブ・ディレクター(アライド・ダンバー・インターナショナル・ファンド・マネージャーズ・リミテッド(Allied Dunbar International Fund Managers Limited))、ノン・エグゼクティブ・チェアマン(チューリッヒ・トラスト・リミテッド(Zurich Trust Limited))、ノン・エグゼクティブ・ディレクター(チューリッヒ・バンク・インターナショナル・リミテッド(Zurich Bank International Limited))といった種々の役職を歴任し、2013年から2020年4月までチューリッヒ・インターナショナル(Zurich International)にてチーフ・ファイナンシャル・オフィサーの要職を務めた。2020年12月に、HGPIにノン・エグゼクティブ・ディレクターとして入社し、2021年1月1日付けでHILのノン・エグゼクティブ・ディレクターに就任。	0	2021年1月1日より現職
--	-------------------------------	--	---	---------------

## (4) 【事業の内容及び営業の概況】

HILが運営する本契約と同種の契約による事業は以下の通りです。

2020年12月31日現在

名称	バンテージ・プラチナムII 資本償還契約 (Vantage Platinum II Capital Redemption Contract)
基本的性格	バンテージ・プラチナム 資本償還契約は、定期拠出型であり、中長期の積立向けユニット連動型契約です。また、一時拠出の追加出資金を受領することもできます。
販売開始年月日	2016年5月9日
純資産額	14,433,300英ポンド (約2,030,231千円)

名称	キャピタル・ビルダー2 資本償還契約 (Capital Builder 2 Capital Redemption Contract)
基本的性格	キャピタル・ビルダー2は一時拠出、アドホック又は定期拠出のユニット連動型契約です。中長期の一時金の積立向けです。
販売開始年月日	2014年3月31日
純資産額	3,818,485英ポンド (約537,120千円)

## 4 【外国組合等の経理状況】

### 1 中間財務諸表の作成方法について

本商品の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）に基づいて作成しております。

### 2 監査証明について

本商品は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、中間会計期間（2020年7月1日から2020年12月31日まで）の中間財務諸表について、太陽有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## (1) 【資産及び負債の状況】

## 中間貸借対照表

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年6月30日)	当中間会計期間 (2020年12月31日)
資産の部		
流動資産		
金融資産	10,767,163	12,844,886
未収入金	1 12,204	1 19,046
流動資産合計	10,779,367	12,863,932
資産合計	10,779,367	12,863,932
負債の部		
流動負債		
未払金	2 12,204	2 19,046
流動負債合計	12,204	19,046
負債合計	12,204	19,046
純資産の部		
出資金	3 11,260,735	3 11,573,374
繰越累計利益	274,523	493,572
当期純損失( )又は中間純利益	219,048	1,765,084
純資産合計	10,767,163	12,844,886
負債純資産合計	10,779,367	12,863,932

## 中間損益計算書

(単位：千円)

	前中間会計期間 (自2019年7月1日 至2019年12月31日)	当中間会計期間 (自2020年7月1日 至2020年12月31日)
投資損益	571,018	1,859,716
販売費及び一般管理費	1 73,996	1 74,976
営業利益	497,022	1,784,739
営業外費用		
為替差損	20,694	19,655
営業外費用合計	20,694	19,655
経常利益	476,328	1,765,084
中間純利益	476,328	1,765,084

## 注記事項

## （重要な会計方針）

項目	
1. 金融資産の評価基準及び評価方法	金融資産（注1）は売買目的有価証券に準じて取扱い、時価法（売却原価は総平均法により算定）を採用しております。
2. 収益及び費用の計上基準	投資損益（注2） 投資損益は金融資産を構成するユニットファンドそれぞれの持分から生ずる収益と損失を合算した金額を計上しております。 投資損益は、期首の金融資産の時価に期中に行った取引の価額を計上した後の金額と期末時に資産として計上されている金融資産の時価との差額として計算された金額です。
3. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	決算日の直物為替相場により円貨に換算しております。

（注1）「金融資産」は、本商品「アスパイア」が持分を有するユニットファンドで構成されております。ユニットファンドは、営業者であるハンサード・インターナショナル・リミテッド（以下「HIL」といいます。）が契約加入者のために保有する投資対象ファンドの持分の価値を示すために、HILにおいて資産保管会社に設定する勘定上の仕組みであり、投資信託のような通常の独立したファンドではありません。しかしながら、ユニットファンドは、売買運用の目的及び体制は一般的なファンドと同様であり、契約加入者がHILに指図することにより、指定のユニット数及びその時点のユニット価格に基づいて任意に売買することが可能です。そのような運用目的及び運用体制を勘案し、それぞれのユニットファンドは売買目的有価証券に準じた会計基準を適用しています。

（注2）契約加入者が指図したユニットファンドの売買損益とユニットファンドごとに紐付けられている投資対象ファンドの売買損益は必ずしも一致しません。同様に、契約加入者が保有するユニットファンドの評価損益と投資対象ファンドの持分の評価損益も必ずしも一致しないため、ユニットファンドの投資損益は、投資対象ファンドの売買による実現損益と持分の評価損益を区別せず表示しております。

## （中間貸借対照表関係）

- 1 契約加入者は支払期日までにHILを介して契約で定められた定期積立額を支払います。契約加入者が支払期日までに定期積立額を支払わなかったため、回収できなかった金額を未入金金として計上しております。
- 2 契約加入者から支払期日までに契約で定められた定期積立額の入金を受けた上で、HILに対して拠出を行います。契約加入者が支払期日までに定期積立額を支払わなかったため、HILに拠出されていない金額を未払金として計上しております。

## 3 出資の口数に関する事項

	前事業年度 (2020年6月30日)	当中間会計期間 (2020年12月31日)
発行する出資口数の総数	該当事項はありません。	同左
発行済み出資口数	該当事項はありません。	同左

アスパイアは、各契約加入者が個別に指定する配分に基づきハンサード・ユニットファンドのユニットで表示される投資対象ファンドに投資する商品であり、契約はそれぞれで相違し、その結果、各契約加入者の持ち分も契約ごとに変動します。そのため、すべての契約加入者に共通する出資口を設定し、契約加入者の持ち分についてその口数による計算を行っていないため、該当事項はありません。

## （中間損益計算書関係）

## 1 販売費及び一般管理費のうち主な費用及び金額は次の通りであります。

前中間会計期間 (自2019年7月1日 至2019年12月31日)		当中間会計期間 (自2020年7月1日 至2020年12月31日)	
契約管理費用	25,568千円	契約管理費用	24,805千円
運用管理費用	48,428	運用管理費用	50,171

## (金融商品関係)

## 金融商品の時価等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下のとおりであります。

前事業年度(2020年6月30日)

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 金融資産	10,767,163	10,767,163	-
(2) 未収入金	12,204	12,204	-
資産計	10,779,367	10,779,367	-
(1) 未払金	12,204	12,204	-
負債計	12,204	12,204	-

当中間会計期間(2020年12月31日)

(単位:千円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 金融資産	12,844,886	12,844,886	-
(2) 未収入金	19,046	19,046	-
資産計	12,863,932	12,863,932	-
(1) 未払金	19,046	19,046	-
負債計	19,046	19,046	-

## (注) 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

## 資産

## (1) 金融資産

金融資産の時価は当該金融資産を構成するユニットファンドと連動する投資対象ファンドの取引金融機関等から提示された価格を基に算出されております。

## (2) 未収入金

短期間で決済されるものであり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

## 負債

## (1) 未払金

短期間で決済されるものであり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

## （有価証券関係）

## 1. 金融資産

## 売買目的有価証券

（単位：千円）

	前事業年度 (2020年6月30日)	当中間会計期間 (2020年12月31日)
事業年度の損益に含まれた評価差額	418,588	1,780,479

## （2）【投資有価証券明細表等】

## 【投資株式明細表】

該当事項はありません。

## 【株式以外の投資有価証券等明細表】

種別	ファンド名	地域	数量 (千ユニット)	貸借対照表計上額 単価(円)	貸借対照表計上額 金額(千円)	投資 比率
その他	HIL UK Sterling Managed (Fidelity MoneyBuilder Balanced)	UK	185	19	3,527	0.0%
その他	HIL UK Equity (BlackRock UK)	UK	261	20	5,473	0.0%
その他	HIL UK Fixed Interest (Fidelity Flexible Bond)	Global	572	35	20,327	0.2%
その他	HIL UK Sterling Deposit	-	165	16	2,808	0.0%
その他	HIL Intl Growth (Ninety One) GBP)	Global	1,754	45	79,311	0.6%
その他	HIL Cautious Managed (Ninety One) GBP	Global	371	17	6,683	0.1%
その他	HIL UK Sterling Growth (Fundsmith Equity)	Global	562	32	18,424	0.1%
その他	HIL US Dollar Managed (Templeton Global Balanced)	Global	1,419	8	11,756	0.1%
その他	HIL US Stock Market (JP Morgan US Value)	United States	9,049	23	214,324	1.7%

その他	HIL US Fixed Interest (PIMCO Total Return)	United States	3,324	17	57,170	0.4%
その他	HIL US Dollar Deposit	-	25,383	6	160,777	1.3%
その他	HIL Pacific Managed (JP Morgan Pacific Equity)	Asia Pacific	8,127	12	100,660	0.8%
その他	HIL Intl Bond (Invesco Bond)	Global	3,426	12	41,754	0.3%
その他	HIL Latin America Equity (BlackRock Latin America)	Latin America	8,070	14	118,478	0.9%
その他	HIL South East Asia (BGF ASEAN Leaders)	Asia Pacific Ex Japan	898	6	5,782	0.0%
その他	HIL US Dollar Cautious Managed (BlackRock)	Global	144	9	1,379	0.0%
その他	HIL US Momentum (BlackRock US Flexible Equity)	United States	2,668	39	105,247	0.8%
その他	HIL Apollo Wealth Builder Balanced USD	Global	6	0	0	0.0%
その他	HIL Broker Fund Strategy C USD	Global	142	142	20,259	0.2%
その他	HIL Fidelity World USD	Global	163	125	20,620	0.2%
その他	HIL Fidelity Adventurous USD	Global	8	98	835	0.0%
その他	HIL Fidelity Growth USD	Global	46	92	4,340	0.0%
その他	HIL Fidelity Strategic USD	Global	4	97	405	0.0%
その他	HIL Fidelity Defensive USD	Global	0	81	74	0.0%
その他	HIL Swiss Franc Deposit	-	148	6	1,001	0.0%
その他	HIL Japan Equity (JP Morgan Japan Equity)	Japan	822	40	33,296	0.3%
その他	HIL Japanese Yen Deposit	-	165	46	7,652	0.1%
その他	HIL Ninety One European High Yield Bond GBP	Europe	1,760	16	28,413	0.2%

その他	HIL JP Morgan Natural Resources	Global	365	165	60,566	0.5%
その他	HIL Janus Henderson Global Sustainable Equity GBP	Global	262	331	86,843	0.7%
その他	HIL Harmony GBP Balanced Fund	Global	0	172	90	0.0%
その他	HIL Harmony GBP Growth	Global	80	180	14,595	0.1%
その他	HIL GAM Star Global Balanced GBP	Global	6	174	1,087	0.0%
その他	HIL Threadneedle UK Smaller Companies GBP	UK	11	148	1,638	0.0%
その他	HIL Invesco Emerging Markets Equity	Emerging Markets	4,105	12	50,000	0.4%
その他	HIL Barings Europa	Europe	396	7	2,955	0.0%
その他	HIL Invesco Pan European Small Cap Equity	Europe	314	13	4,397	0.0%
その他	HIL Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity	Japan	25,942	0	5,384	0.0%
その他	HIL Fidelity Malaysia	Malaysia	1,504	15	23,238	0.2%
その他	HIL Jupiter Global Ecology Growth	Global	3	109	431	0.0%
その他	HIL Jupiter Financial Innovation USD	Global	143	162	23,348	0.2%
その他	HIL Fidelity Singapore	Singapore	1,030	11	12,248	0.1%
その他	HIL BlackRock World Mining	Global	38,493	40	1,541,726	12.0%
その他	HIL Titan Commodity	Global	158	7	1,246	0.0%
その他	HIL Fidelity Thailand	Thailand	2,392	15	36,032	0.3%
その他	HIL Emirates MENA Opportunities	MENA	53	119	6,373	0.0%
その他	HIL Harmony USD Balanced	Global	15	117	1,860	0.0%
その他	HIL Harmony USD Growth	Global	979	122	120,227	0.9%

その他	HIL BlackRock Global Equity Income	Global	77	132	10,291	0.1%
その他	HIL BlackRock World Gold	Global	1,688	61	104,323	0.8%
その他	HIL Ninety One Latin American Corporate Debt USD	Latin America	7	97	693	0.0%
その他	HIL Pictet Physical Gold USD	Global	4,480	83	376,275	2.9%
その他	HIL JP Morgan Global Income USD	Global	126	125	15,924	0.1%
その他	HIL GAM Star Global Cautious USD	Global	23	73	1,720	0.0%
その他	HIL GAM Star Global Balanced USD	Global	55	94	5,253	0.0%
その他	HIL GAM Star Global Growth USD	Global	101	128	12,942	0.1%
その他	HIL CGWM Opportunity USD	Global	8,762	141	1,241,372	9.7%
その他	HIL BlackRock Asian Dragon USD	Asia Pacific Ex Japan	61	161	9,901	0.1%
その他	HIL BlackRock Nutrition Fund USD	Global	57	117	6,723	0.1%
その他	HIL BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond	Global	2	117	313	0.0%
その他	HIL Miton Optimal Core Diversified USD	Global	12	12	153	0.0%
その他	HIL Pictet Water USD	Global	66	141	9,471	0.1%
その他	HIL Pictet Timber USD	Global	0	91	69	0.0%
その他	HIL Pictet Premium Brands USD	Global	4	136	631	0.0%
その他	HIL Invesco Asian Equity	Asia Pacific Ex Japan	3,939	24	95,840	0.7%
その他	HIL Fidelity China Consumer USD	China	87	159	13,938	0.1%
その他	HIL Fidelity Global Dividend USD	Global	1	133	248	0.0%
その他	HIL Fidelity America USD	United States	32	116	3,776	0.0%

その他	HIL Fidelity Global Property USD	Global	51	108	5,623	0.0%
その他	HIL Emirates MENA Top Companies USD	Middle East	4	68	275	0.0%
その他	HIL Ninety One Global Franchise USD	Global	501	158	79,735	0.6%
その他	HIL Aberdeen Standard Select Emerging Markets Bond USD	Global	22	97	2,219	0.0%
その他	HIL Blackrock Sustainable Energy Fund USD	Global	18	158	2,901	0.0%
その他	HIL JP Morgan US Select Equity Fund	United States	102	167	17,192	0.1%
その他	HIL Templeton Asian Growth	Asia Pacific Ex Japan	25	119	3,021	0.0%
その他	HIL Franklin High Yield USD	Global	4	102	462	0.0%
その他	HIL Templeton Global Total Return USD	Global	10	80	869	0.0%
その他	HIL Invesco Bond	Global	2,193	13	29,300	0.2%
その他	HIL Franklin US Opportunities USD	United States	800	185	148,866	1.2%
その他	HIL Guinness Global Equity Income USD	Global	0	120	74	0.0%
その他	HIL Guinness Global Innovators USD	Global	212	183	39,065	0.3%
その他	HIL Smartfund 80% Protected Balanced USD	Global	6	95	589	0.0%
その他	HIL Smartfund 80% Protected Growth USD	Global	5	88	483	0.0%
その他	HIL Invesco Global Healthcare Innovation	Global	6,398	37	241,690	1.9%
その他	HIL CGWM Diversity USD	Global	17	119	2,100	0.0%
その他	HIL Fidelity Sustainable Strategic Bond USD	Global	281	107	30,192	0.2%

その他	HIL IFSL Tilney Bestinvest Global Income and Growth USD	Global	22	109	2,475	0.0%
その他	HIL BlackRock China USD	China	352	157	55,588	0.4%
その他	HIL Franklin India USD	India	968	106	102,694	0.8%
その他	HIL Fidelity Emerging Markets USD	Global	633	158	100,207	0.8%
その他	HIL Kotak India Midcap USD	India	156	107	16,858	0.1%
その他	HIL PineBridge India Equity USD	India	489	125	61,604	0.5%
その他	HIL Fidelity Global Technology USD	Global	839	176	148,207	1.2%
その他	HIL Pimco Global Investment Grade Credit USD	Global	52	107	5,655	0.0%
その他	HIL JP Morgan Japan Equity USD	Japan	40	143	5,878	0.0%
その他	HIL dVAM Balanced Active USD	Global	1	116	220	0.0%
その他	HIL First State Asian Growth	Asia Pacific Ex Japan	3,703	22	83,661	0.7%
その他	HIL First State China Growth	China	16,341	123	2,023,228	15.8%
その他	HIL Stewart Investors Indian Subcontinent	India	717	5	4,252	0.0%
その他	HIL JPMorgan ASEAN	Asia Pacific Ex Japan	171,567	8	1,386,601	10.8%
その他	HIL JPMorgan Philippine	Philippine	14,320	3	44,677	0.3%
その他	HIL JPMorgan Asian Smaller Companies	Asia Pacific Ex Japan	441	20	9,077	0.1%
その他	HIL Ninety One Global Strategic Equity USD	Global	3,650	24	89,339	0.7%
その他	HIL Invesco ASEAN Equity	Asia Pacific Ex Japan	1,254	4	5,760	0.0%
その他	HIL Invesco Global Small Cap Equity	Global	642	29	19,189	0.1%
その他	HIL Invesco Global Opportunities USD	Global	112	12	1,458	0.0%
その他	HIL JPMorgan India	India	7,268	34	247,756	1.9%
その他	HIL Ninety One GSF Global Dynamic USD	Global	9	90	875	0.0%

その他	HIL Threadneedle Emerging Markets Debt	Global	200	186	37,450	0.3%
その他	HIL Crescent Global Equity	Global	18	204	3,706	0.0%
その他	HIL Ninety One Global Energy USD	Global	82	53	4,435	0.0%
その他	HIL Fidelity Nordic	Nordic	3,742	11	43,539	0.3%
その他	HIL JP Morgan Emerging Europe Equity	Eastern Europe	8,840	8	72,819	0.6%
その他	HIL Fidelity Germany	Germany	1,144	12	13,906	0.1%
その他	HIL Fidelity Iberia	Inberia	0	630	411	0.0%
その他	HIL Fidelity European Smaller Companies	Europe	94	172	16,245	0.1%
その他	HIL JPM Europe Dynamic Technologies EUR	Europe	928	148	137,493	1.1%
その他	HIL Invesco Continental European Equity	Europe Ex UK	136	212	28,980	0.2%
その他	HIL BlackRock Continental European Flexible Equity	Europe ex. UK	21	185	4,028	0.0%
その他	HIL Smartfund 80% Protected Balanced EUR	Global	0	85	20	0.0%
その他	HIL Australian Dollar Deposit	-	51	2	120	0.0%
その他	HIL Swedish Fixed Interest (Nordea Swedish Bond)	Sweden	589	0	497	0.0%
その他	HIL Euro Deposit	-	105	75	7,977	0.1%
その他	HIL European Fixed Interest (Morgan Stanley Strategic Bond)	Global	581	11	6,522	0.1%
その他	HIL European Growth (Janus Henderson Horizon Euro Growth)	Europe Ex UK	1,611	4	7,035	0.1%
その他	HIL European Managed (Fidelity)	Europe	388	9	3,739	0.0%
その他	HIL Franklin UK Equity Income GBP	UK	11	132	1,475	0.0%

その他	HIL M&G Global Macro Bond Fund USD	Global	52	104	5,510	0.0%
その他	HIL Man AHL Trend Alternative USD	Global	23,706	103	2,448,966	19.1%
その他	HIL JP Morgan Latin America USD	Latin America	38	132	5,120	0.0%
合計			442,104	-	12,844,886	100.0%

**【投資不動産明細表】**

該当事項はありません。

**【その他投資資産明細表】**

該当事項はありません。

**【借入金明細表】**

該当事項はありません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2021年3月26日

ハンサード・インターナショナル・リミテッド  
取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 金子 勝彦 印  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 渡邊 りつ子 印  
業務執行社員

### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「外国組合等の経理の状況」に掲げられている定期積立資本償還契約にかかる金融商品「アスパイア」の2020年7月1日から2021年6月30日までの第12期事業年度の中間会計期間（2020年7月1日から2020年12月31日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、重要な会計方針、その他の注記及び投資有価証券明細表等について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、定期積立資本償還契約にかかる金融商品「アスパイア」の2020年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2020年7月1日から2020年12月31日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

### 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。  
監査人は、監査役に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

（注）上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（半期報告書提出会社）が別途保管しております。