

【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 9 月30日
【計算期間】	第14期中（自 2021年 5 月21日 至 2021年 6 月30日）
【発行者名】	パーインベスト（ルクセンブルグ）ＳＩＣＡＶ （PERINVEST（LUX）SICAV）
【代表者の役職氏名】	取締役 イスマエル・サッシー （Director, Ismael Sassi）
【本店の所在の場所】	ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L - 2453、 ユージン・リュペール通り12番 （12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg）
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 橋 本 雅 行
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区大手町一丁目 1 番 1 号 大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【事務連絡者氏名】	弁護士 橋 本 雅 行
【連絡場所】	東京都千代田区大手町一丁目 1 番 1 号 大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【電話番号】	03（6775）1000
【縦覧に供する場所】	該当事項なし

（注１）本書において、アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）の円貨換算は、別段の記載がない限り、便宜上、株式会社三菱ＵＦＪ銀行の2021年 7 月30日現在における対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝109.49円）による。

（注２）パーインベスト（ルクセンブルグ）ＳＩＣＡＶ（以下「本ファンド」という。）は、ルクセンブルグ大公国（以下「ルクセンブルグ」という。）の法律に基づいて設立されているが、本ファンドのサブ・ファンドであるＣＰＳハーバー米国株式ファンド（以下「本サブ・ファンド」という。）のクラスＡ投資証券（無分配、米ドル建て）（以下「投資証券」という。）は米ドル建のため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行う。

（注３）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入して記載してある。したがって、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、本書の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うえ、必要な場合四捨五入して記載してある。したがって、本書の中の同一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。以下、別段の記載がない限り同じ。

（注４）本ファンドの会計年度（以下「計算期間」ということがある。）は、各年の 1 月 1 日に始まり、12月31日に終わる 1 年である。本サブ・ファンドは、2021年 5 月21日から運用を開始した。

1【外国投資法人の概況】

パーインベスト（ルクセンブルグ）S I C A V（以下「本ファンド」という。）のサブ・ファンドであるC P S ハーバー米国株式ファンド（以下「本サブ・ファンド」という。）の概況は、以下のとおりである。

(1)【主要な経営指標等の推移】

（単位：別段の記載がない限り米ドル（千円））

	第14会計年度中間 (2021年6月末日) (注1)
(a) 営業収益	0.00 (0)
(b) 経常利益（損失）金額 (注2)	-32,945.04 (-3,607)
(c) 当期純利益（損失）金額 (注3)	70,198.01 (7,686)
(d) 出資総額 (注4)	3,437,097.68 (376,328)
(e) 発行済投資証券総数	33,291.267口
(f) 純資産額	3,437,097.68 (376,328)
(g) 総資産額	3,557,508.00 (389,512)
(h) 1口当たり純資産価格	103.24 (11,304円)
(i) 1口当たり当期純利益金額	2.11 (231円)
(j) 分配総額	-
(k) 1口当たり分配金額	-
(l) 自己資本比率	96.62%
(m) 自己資本利益率	2.04%

(注1) 本サブ・ファンドは、2021年5月21日より運用を開始した。

(注2) 経常利益（損失）金額は、営業収益から費用を減じた額である。

(注3) 当期純利益（損失）金額は、実現純利益（損失）および未実現純評価益（損）を含む。

(注4) 本ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託（以下「S I C A V」という。）であることから、出資総額は純資産総額を記載している。以下同じ。

(2)【外国投資法人の出資総額】

本サブ・ファンドの2021年7月末日現在の純資産総額および発行済投資証券総口数は、以下のとおりである。

本サブ・ファンドにつき、発行可能投資証券総口数の定めはない。

純資産総額	発行済投資証券総口数
4,717,867.58米ドル (516,559千円)	44,531.508口

（３）【主要な投資主の状況】

本サブ・ファンドの主要な投資主に関する情報は、これを開示すると欧州連合（以下「EU」という。）のデータ保護法に基づくファンドの義務に違反することとなるため、開示できない。

（４）【役員の状況】

（2021年7月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有投資証券口数
マルコム・ジェニングス (Malcolm Jennings)	会長	取締役、パーインベスト（英国）リミテッド	0
イスマエル・サッシー (Ismael Sassi)	取締役	マネージング・ディレクター、ネジマ・キャピタル FZエルエルシー	0
フレデリック・アダム (Frédéric Adam)	取締役	アシスタント・ディレクター、デグルーフ・ピー ターカム・アセット・サービス・エス・エー	0
アントニオ・トリカリコ (Antonio Tricarico)	取締役	役員補佐、デグルーフ・ピーターカム・アセット・ サービス・エス・エー	0

（注）本ファンドに従業員はいない。本ファンドの独立監査人は、アーンスト・アンド・ヤング・エス・エーである。

（５）【その他】

a．定款の変更

本ファンドの定款は、ルクセンブルグの商事会社に関する1915年8月10日の法律（改正済）に規定された定足数および要件に従って、本ファンドの投資主総会の決議により変更することができる。

b．事業譲渡または事業譲受

合併

ルクセンブルグ規制当局（ルクセンブルグ金融監督委員会（Commission de Surveillance du Sector Financier）（以下「CSSF」という。）の事前承認を条件に、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「UCITS」という。）同士の併合による合併が認められている。

併合による合併の結果、吸収されるUCITSは、その資産および債務を相手方のUCITSに抛出し、清算を行わずに解散される。

資産の譲渡

SICAVの投資主または契約型投資信託の運用会社の決定に基づき、UCITSは、その資産のすべてを別のUCITSに譲渡することができ、その後、空のUCITSが清算を行って解散される。

UCITSは、特別な状況において、またCSSFおよび適用法により要求される手続に従い（例えば、サブ・ファンドの合併によるかまたは分離により）、その資産の一部を相手方のUCITS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、訴訟事件その他本ファンドに重要な影響を及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

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）

（2021年7月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (注 1) (%)
投資証券	ルクセンブルグ	4,715,855.65	99.17
現金・その他の資産（負債控除後）		39,519.94	0.83
資産総額		4,755,375.59	100.00
負債総額		37,508.01	0.79 (注 2)
純資産総額		4,717,867.58 (約517百万円)	99.21 (注 3)

（注1）投資比率とは、本ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

（注2）資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

（注3）資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

（２）【運用実績】

【純資産等の推移】

2021年5月21日（運用開始日）から同年7月末日までの間における各月末の本サブ・ファンドの総資産額および純資産総額ならびに投資証券1口当たり純資産価格の推移は、以下のとおりである。

	総資産額		純資産総額		1口当たり純資産価格	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2021年5月末日	828	91	825	90	101.01	11,060
6月末日	3,558	390	3,437	376	103.24	11,304
7月末日	4,755	521	4,718	517	105.93	11,598

【分配の推移】

該当事項なし。

【自己資本利益率（収益率）の推移】

下記の期間における本サブ・ファンドの自己資本利益率は、以下のとおりである。

期間	自己資本利益率（収益率）
（ 2020年5月21日～ 2021年7月末日 ）	4.87%

自己資本利益率（%）＝純利益（損失）金額÷純資産総額×100

（３）【投資リスク】

第14会計年度中間期間において、2021年4月14日提出の有価証券届出書「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク」の記載について重要な変更はない。

本サブ・ファンドが将来にわたって営業活動を継続するとの前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況その他本サブ・ファンドの経営に重要な影響を及ぼす事象は、半期報告書提出日現在、存在しない。

3【資産運用会社の概況】

（１）【名称及び資本金の額】

名称

デグルーフ・ペーターカム・アセット・サービシズ・エス・エー（Degroof Petercam Asset Services

S.A.）（管理会社）

資本金（株主資本）の額

2021年7月末日現在、2,000,000ユーロ（約2億6,022万円）

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、株式会社三菱UFJ銀行の2021年7月30日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝130.11円）による。

（２）【大株主の状況】

（2021年7月末日現在）

名称	住所	所有株式数	比率
バンク・デグルーフ・ピーターカム・ルクセンブルグ・エス・エー	ルクセンブルグL - 2453、 ユージン・リュベール通り12番	750株	100%

（３）【役員の状況】

（2021年7月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株数
シルヴィ・ユーレ （Sylvie Huret）	執行役員会 の議長	取締役、ツリートップ・コンバーチブルS I C A V 取締役、ツリートップ・グローバルS I C A V	0
サンドラ・レイザー （Sandra Reiser）	執行役員	取締役会会長、ヘリオス 取締役、デグルーフ・インスティテューション 取締役、イグニ 取締役、ユリシーズ	0
フランク・バン・イーレン （Frank Van Eylen）	執行役員	取締役、マクリーンS I C A V 取締役、マクリーン S I C A V 取締役、オメガ・プレザベーション・ファンド	0
フランス・コラス （France Colas）	執行役員	CSSFの承認のうえ、以下の役職に就任する。 取締役、D P A MボンドL 取締役、D P A MエクイティーズL 取締役、D P A M L	0

（４）【事業の内容及び営業の概況】

2021年7月末日現在、管理会社は、特に、以下の投資法人を運用している。

名称（設立国）	基本的性格	設立年月日	純資産総額（通貨別）
D P グローバル・ストラテジーL （ルクセンブルグ）	UCITS	1986年9月26日	ユーロ 9,741,455,000

D P A M L （ルクセンブルグ）	UCITS	1987年12月23日	ユーロ	8,428,604,000
マークリン S I C A V （ルクセンブルグ）	UCITS	2008年 7 月 4 日	ユーロ	1,733,128,000
マークリン S I C A V （ルクセンブルグ）	UCITS	2009年12月21日	ユーロ	1,311,788,000
D P A M ボンド L （ルクセンブルグ）	UCITS	1985年 1 月18日	ユーロ	1,269,750,000
セレクト・グローバル （ルクセンブルグ）	UCITS	2014年 4 月17日	ユーロ	2,512,106,000

4【外国投資法人の経理状況】

- (a) 本サブ・ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文（英文）の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。）。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成5年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）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」（昭和52年大蔵省令第38号。その後の改正を含む。）第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- (b) ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号。その後の改正を含む。）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。
- (c) ファンドの原文の中間財務書類には、本ファンドおよび本ファンドを構成する全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。日本語の作成にあたっては、本サブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。
- (d) ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、2021年7月30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＝109.49円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

(1)【資産及び負債の状況】

パーインベスト（ルクセンブルグ）S I C A V
純資産計算書 2021年6月30日現在
C P S ハーバー米国株式ファンド

	注記	価額 (米ドル)	千円
資産			
投資有価証券	1(a)	3,419,106.10	374,358
銀行預金		38,401.95	4,205
投資有価証券に係る未収配当金		0.00	0
申込みに係る未収金		99,999.95	10,949
販売投資有価証券に係る未収金		0.00	0
直物為替契約に係る未収金		0.00	0
差金決済取引に係る未収金		0.00	0
先物に係るブローカーからの未収金		0.00	0
先物保証金	11	0.00	0
前払手数料		0.00	0
資産合計		3,557,508.00	389,512
負債			

未払税金および未払費用	3	20,410.36	2,235
当座借越		0.00	0
未払当座貸越利息		0.00	0
買戻しに係る未払金		0.00	0
購入投資有価証券に係る未払金		99,999.96	10,949
直物為替契約に係る未払金		0.00	0
差金決済取引に係る未払金		0.00	0
先渡外国為替契約に係る未実現損失	10	0.00	0
差金決済取引に係る未実現損失	8	0.00	0
先物保証金	11	0.00	0
負債合計		120,410.32	13,184
期末純資産合計		3,437,097.68	376,328

発行済投資証券口数（期末）

クラス A

33,291.267口

1口当たり純資産価格（期末）

クラス A

103.24

11

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

パーインベスト（ルクセンブルグ）S I C A V

損益および純資産変動計算書

2021年1月1日から2021年6月30日までの期間

C P S ハーバー米国株式ファンド

	注記	価額 (米ドル)	千円
収益			
配当金（税控除後）		0.00	0
預金口座利息		0.00	0
税金還付		0.00	0
収益合計		0.00	0
費用			
成功報酬	5	23,499.75	2,573
投資運用報酬	6	6,294.38	689
ヘッジ費用	4	0.00	0
販売報酬		0.00	0
預託報酬		918.71	101
購入税	7	603.40	66
管理事務代行報酬		2.29	0

その他手数料		1,550.44	170
取引手数料	13	76.07	8
差金決済取引に係る配当金費用		0.00	0
配当金費用		0.00	0
当座貸越利息		0.00	0
外国当局への支払税金		0.00	0
費用合計		32,945.04	3,607
純利益 / (損失)		(32,945.04)	(3,607)
以下に係る実現純利益 / (損失)			
投資有価証券	1 (c)	0.00	0
通貨		0.00	0
先渡外国為替契約		0.00	0
先物		0.00	0
差金決済取引		0.00	0
実現純利益 / (損失) 合計		(32,945.04)	(3,607)
以下に係る未実現評価益 / (損) の変動	1 (f)		
投資有価証券		103,106.34	11,289
通貨		36.71	4
先渡外国為替契約		0.00	0
先物		0.00	0
差金決済取引		0.00	0
運用結果		70,198.01	7,686
投資証券発行		3,366,899.67	368,642
投資証券買戻し		0.00	0
配当金支払額	12	0.00	0
純資産の純変動		3,437,097.68	376,328
期首純資産合計		0.00	0
期末純資産合計		3,437,097.68	376,328

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

パーインベスト（ルクセンブルグ）S I C A V
地域別アロケーション 2021年6月30日現在
C P S ハーバー米国株式ファンド

	純資産合計比率
ルクセンブルグ	99.48%
投資有価証券合計	99.48%

これらの資産のアロケーションは、管理事務代理人が使用したデータ（総計）に基づいて確定されたものであり、必然的に資産選択を指図した地域分析を反映するものではない。

パーインベスト（ルクセンブルグ）S I C A V
 経済別アロケーション 2021年6月30日現在
 C P S ハーバー米国株式ファンド

純資産合計比率

ユニット・トラスト、U C I T S

99.48%

投資有価証券合計

99.48%

これらの資産のアロケーションは、管理事務代理人が使用したデータ（総計）に基づいて確定されたものであり、必然的に資産選択を指図した経済分析を反映するものではない。

パーインベスト（ルクセンブルグ）S I C A V
 通貨別アロケーション 2021年6月30日現在
 C P S ハーバー米国株式ファンド

純資産合計比率

米ドル

99.48%

投資有価証券合計

99.48%

これらの資産のアロケーションは、管理事務代理人が使用したデータ（総計）に基づいて確定されたものであり、必然的に資産選択を指図した通貨分析を反映するものではない。

パーインベスト（ルクセンブルグ）S I C A V
 投資証券口数変動表
 C P S ハーバー米国株式ファンド

期首投資証券口数	クラス A	0.000口
期中発行投資証券口数	クラス A	33,291.267口
期中買戻投資証券口数	クラス A	0.000口
期末投資証券口数	クラス A	33,291.267口

パーインベスト（ルクセンブルグ）S I C A V
 資本、純資産合計および1口当たり純資産価格変動表
 C P S ハーバー米国株式ファンド

評価日	純資産合計	投資証券クラス	発行済投資証券口数	純資産価格	通貨
-----	-------	---------	-----------	-------	----

2021年5月24日（注）	816,900.000	クラス A	8,169.000口	100.00	米ドル
2021年6月30日	3,437,097.68	クラス A	33,291.267口	103.24	米ドル

（注）初回発行の支払日

（２）【投資有価証券明細表等】

パーインベスト（ルクセンブルグ）S I C A V
投資有価証券明細表 2021年6月30日現在
C P S ハーバー米国株式ファンド

投資	数量	通貨	取得原価 （米ドル）	市場価値 （米ドル）	純資産比率 （％）
投資ファンド					
パーインベスト（ルクセンブルグ）					
ハーバー米国株式ファンド					
クラス F（無分配）	32,641	米ドル	3,315,999.76	3,419,106.10	99.48%
米ドル合計			3,315,999.76	3,419,106.10	99.48%
投資ファンド合計			3,315,999.76	3,419,106.10	99.48%
投資有価証券合計			3,315,999.76	3,419,106.10	99.48%

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

パーインベスト（ルクセンブルグ）S I C A V
財務書類に対する注記 2021年6月30日現在

注記１．会計原則

この財務書類は、ルクセンブルグの法律および規制上の要件に準拠して作成されている。以下に記載する内容は、本ファンドの重要な会計方針の要約である。

（a）投資有価証券の評価

- ・規制市場またはその他の規制市場で上場または取引されている各有価証券またはその他の資産の価額は、ルクセンブルグにおいて最新の入手可能な価格に基づき、当該市場が複数ある場合は、関連する有価証券の主要市場における最新の入手可能な価格に基づく。
- ・定期的に行われ、公認および一般に公開されているその他の規制市場で上場または取引されている各有価証券またはその他の資産の価額は、ルクセンブルグにおいて最新の入手可能な価格に基づく。
- ・資産がいかなる規制市場もしくはその他の規制市場に上場しておらず、取引もされていない場合、または上記のとおり規制市場もしくはその他の規制市場で上場または取引されている資産について、上記のサブ・パラグラフに従い決定された価格が関連する資産の公正市場価格を反映していない場合、当該資産の価額は、慎重かつ誠実に決定された合理的に予見可能な売却価格に基づく。

- ・オープンエンド型集団投資スキームの受益証券または投資証券は、入手可能な最終の決定純資産価額で評価され、当該価格が当該資産の公正市場価格を反映していない場合は、取締役会が公正かつ衡平に価格を決定する。

（b）先渡為替契約の評価

未決済先渡為替契約の未実現損益は、評価日の実勢先渡為替レートに基づき評価される。

（c）投資有価証券の売却による実現純損益

投資有価証券の売却による実現純損益は、売却した投資有価証券の平均原価に基づき決定される。

（d）外国通貨の換算

関係するサブ・ファンドの通貨以外の通貨で表示される全ての資産は、ルクセンブルグでのクロージング日における実勢為替レートでサブ・ファンドの通貨に換算される（注記2）。

本ファンドの純資産の価額は、全ての異なるサブ・ファンドの純資産をルクセンブルグにおけるクロージング日の実勢為替レートでユーロ建てに換算した合計額に等しい。

（e）投資有価証券の取得原価

各サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨で表示される投資有価証券の取得原価は、購入日の実勢為替レートで換算される。

（f）未実現損益

現在の慣行に従い、会計年度末時点の未実現損益は財務書類に反映されている。

（g）算定原則

投資証券クラスまたはサブ・ファンドの参照通貨で表示されていない全ての資産および負債の価額は、関連する評価日のルクセンブルグにおいて支配的な為替レートに基づき、当該投資証券クラスまたはサブ・ファンドの参照通貨に換算される。このような相場が入手できない場合、為替レートは、取締役会により、または取締役会によって確立された手順に従い、誠実に決定される。

注記2．為替レート

1 ユーロ	=	0.85845 英ポンド
1 ユーロ	=	1.18590 米ドル

注記3．未払税金および未払費用

成功報酬	3,030,834.74 ユーロ
投資運用報酬	454,951.48 ユーロ
ヘッジ運用費用	11,104.24 ユーロ
預託報酬	15,361.23 ユーロ
購入税	12,505.69 ユーロ
その他手数料	6,219.01 ユーロ

合計	3,530,976.38 ユーロ
----	------------------

注記４．ヘッジ管理費用

注記５．成功報酬

管理会社は、サブ・ファンドの資産から、以下に記載する成功報酬を投資運用会社に対して支払う。副投資運用会社には、投資運用会社が支払う。

C P Sハーバー米国株式ファンド

クラスA投資証券（無分配、米ドル建て）：

本サブ・ファンドは、管理会社に対し、当クラス投資証券に関して、当該年度期間に生じた当該クラス投資証券の純利益（未実現純損益を含む。）（もしあれば。）の20%に相当する絶対年間成功報酬（以下「絶対成功報酬」という。）を支払う。絶対成功報酬は、ハイ・ウォーター・マーク（以下「HWM」という。）に従い累計ベースで計算されるため、以前の全ての純損失が回復され、過去のHWMを超えるまでは支払われない。各投資証券クラスに関連するHWMは、（a）成功報酬が発生したときの当該投資証券クラス1口当たりの最高純資産価格（成功報酬控除後）または（b）当初申込価格のいずれか高い方である。

管理会社契約が年度最終日より前に終了した場合、発生した絶対成功報酬は、全て終了日に確定し、管理会社に支払われる。買戻しの場合、年度最終日を除き、買い戻された投資証券に起因して発生した絶対成功報酬の全額は買戻日に確定し、管理会社に支払われる。

2021年6月30日に終了した期間においては、23,499.75米ドルの成功報酬が課された。

注記６．投資運用報酬

C P Sハーバー米国株式ファンド

投資運用契約に従い、管理会社は、本サブ・ファンドの資産から、クラスA投資証券（無分配、米ドル建て）に係る関連する四半期中の本サブ・ファンドの平均純資産の2.00%に相当する年間投資運用報酬を投資運用会社に四半期ごとに後払いで支払う。

注記７．購入税

本ファンドにはルクセンブルグの税法が適用される。

現行の法令に基づき、ルクセンブルグにおいて本ファンドは年率0.05%（ただし、機関投資家を対象とする投資証券クラスは年率0.01%に減額された税率）の購入税が適用される。購入税は、四半期ごとに支払われ、該当する四半期末時点の各サブ・ファンドの純資産に基づき算定される。

注記８．差金決済取引

注記９．投資有価証券変動表

報告期間についての言及がある投資有価証券変動表は、本ファンドの登記上の事務所にて無料で入手できる。

注記１０．先渡外国為替契約

以下に記載される先渡外国為替契約は全て、バンク・デグラーフ・ピーターカム・ルクセンブルグ・エス・エーと取引されたものである。

注記１１．先物

先物契約は各銀行営業日にブローカーによって評価される。貸借対照表日付において未決済先物契約より生じる未実現利益／（損失）は、現金勘定に直接計上される。

以下の先物契約は、バンク・デグラーフ・ピーターカム・ルクセンブルグ・エス・エーと契約されている。

注記１２．配当金

取締役会は、以下の中間配当金の支払いを決定した。

注記１３．取引手数料

「取引手数料」の項目には、仲介手数料、銀行手数料、税金およびその他の費用として、有価証券およびデリバティブの売買における手数料を含む。

注記１４．当期中の事象

新型コロナウイルス感染症の世界的大流行は、世界中の人々の健康に対する深刻な脅迫であり、人々の日常生活に重大な混乱をもたらしており、世界経済に甚大な影響を及ぼしている。経済のあらゆる分野が影響を受けており、ある分野はより厳しい打撃をこうむっている。これは2020年会計年度における株式、債券、ファンドやその他の投資の評価に対し、マイナスの影響を及ぼすと予想される。保健機関による新型コロナウイルスの流行を抑える措置も、必要ではあるものの、経済活動に対し重大な影響を及ぼすことが予想される。ただし、これらの影響は重大だが、一時的なものにとどまることは強調されるべきである。この厳しい状況の中、新型コロナウイルスの流行を収束させ、個人や事業を支援するために、強力に必要な措置が世界中の政府により実施されている。取締役会は現在、この事象の結果を正確に見積もる立場にないが、状況を注視している。

取締役会は、新規のサブ・ファンドとして、パーインベスト（ルクセンブルグ）ＳＩＣＡＶ－ＣＰＳハーバー米国株式ファンドを2021年４月20日時点で設立することを決定した。初回の純資産価額の算定は、2021年５月25日に行われた。

< 参考情報 >

以下はマスター・ファンドであるパーインベスト（ルクセンブルグ）ＳＩＣＡＶ－ハーバー米国株式の財務書類の抜粋である。

パーインベスト（ルクセンブルグ）ＳＩＣＡＶ
純資産計算書 2021年６月30日現在
ハーバー米国株式ファンド

	注記	価額 (米ドル)	千円
資産			
投資有価証券	1 (a)	54,059,528.50	5,918,978
銀行預金		4,808,957.81	526,533
投資有価証券に係る未収配当金		28,224.00	3,090
申込みに係る未収金		99,999.96	10,949

販売投資有価証券に係る未収金		120,634.33	13,208
直物為替契約に係る未収金		0.00	0
差金決済取引に係る未収金		0.00	0
先物に係るブローカーからの未収金		0.00	0
先物保証金	11	644,868.00	70,607
前払手数料		0.00	0
資産合計		59,762,212.60	6,543,365
負債			
未払税金および未払費用	3	2,212,789.71	242,278
当座借越		6.01	1
未払当座貸越利息		92.44	10
買戻しに係る未払金		4,702,793.30	514,909
購入投資有価証券に係る未払金		435,108.90	47,640
直物為替契約に係る未払金		0.00	0
差金決済取引に係る未払金		0.00	0
先渡外国為替契約に係る未実現損失	10	551,949.53	60,433
差金決済取引に係る未実現損失	8	0.00	0
先物保証金	11	1,998.00	219
負債合計		7,904,737.89	865,490
期末純資産合計		51,857,474.71	5,677,875

発行済投資証券口数（期末）

クラス A（無分配、米ドル建て）	91,325.848口
クラス B（無分配、ユーロ建て）	49,404.712口
クラス C（無分配、英ポンド建て）	13,032.677口
クラス F（無分配、米ドル建て）	32,640.631口
クラス I（無分配、米ドル建て）	5,604.887口

1口当たり純資産価格（期末）

クラス A（無分配、米ドル建て）	290.48	32
クラス B（無分配、ユーロ建て）	258.96	28
クラス C（無分配、英ポンド建て）	267.36	29
クラス F（無分配、米ドル建て）	104.75	11
クラス I（無分配、米ドル建て）	331.65	36

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

パーインベスト（ルクセンブルグ）S I C A V
損益および純資産変動計算書
2021年1月1日から2021年6月30日までの期間
ハーバー米国株式ファンド

	注記	価額 (米ドル)	千円
収益			

配当金（税控除後）		204,868.08	22,431
預金口座利息		4.41	0
税金還付		0.00	0
収益合計		204,872.49	22,431
費用			
成功報酬	5	1,980,583.55	216,854
投資運用報酬	6	418,070.39	45,775
ヘッジ費用	4	15,349.92	1,681
販売報酬		0.00	0
預託報酬		13,665.76	1,496
購入税	7	30,449.83	3,334
管理事務代行報酬		54,997.68	6,022
その他手数料		42,657.55	4,671
取引手数料	13	64,695.21	7,083
差金決済取引に係る配当金費用		0.00	0
配当金費用		0.00	0
当座貸越利息		794.42	87
外国当局への支払税金		3,000.00	328
費用合計		2,624,264.31	287,331
純利益 / （損失）		(2,419,391.82)	(264,899)
以下に係る実現純利益 / （損失）			
投資有価証券	1（c）	6,617,506.30	724,551
通貨		(49,084.13)	(5,374)
先渡外国為替契約		312,444.76	34,210
先物		0.00	0
差金決済取引		0.00	0
実現純利益 / （損失）合計		4,461,475.11	488,487
以下に係る未実現評価益 / （損）の変動	1（f）		
投資有価証券		4,011,058.97	439,171
通貨		16,462.34	1,802
先渡外国為替契約		(843,017.81)	(92,302)
先物		0.00	0
差金決済取引		0.00	0
運用結果		7,645,978.61	837,158
投資証券発行		4,099,458.14	448,850
投資証券買戻し		(12,568,080.38)	(1,376,079)
配当金支払額	12	0.00	0
純資産の純変動		(822,643.63)	(90,071)
期首純資産合計		52,680,118.34	5,767,946
期末純資産合計		51,857,474.71	5,677,875

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

パーインベスト（ルクセンブルグ）S I C A V
投資有価証券明細表 2021年6月30日現在
ハーバー米国株式ファンド

投資	数量	通貨	取得原価 (米ドル)	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている、 またはその他の規制市場で取引 されている譲渡可能な有価証券 上場または取引されている株式					
AKAMAI TECHNOLOGIES INC.	6,000	米ドル	613,830.50	704,580.00	1.36%
ALPHABET INC	750	米ドル	1,029,847.62	1,834,087.50	3.54%
AMERCO	800	米ドル	432,908.70	468,560.00	0.90%
APPLE INC.	30,000	米ドル	2,636,953.05	4,089,900.00	7.89%
ARCH RESOURCES INC -A-	44,000	米ドル	2,080,219.26	2,459,600.00	4.74%
BERKSHIRE HATHAWAY INC. -A-	5	米ドル	1,506,679.87	2,085,000.00	4.02%
BLACKROCK INC.	2,500	米ドル	1,325,329.85	2,183,825.00	4.21%
CBOE GLOBAL MARKETS INC.	32,500	米ドル	2,971,041.69	3,892,525.00	7.51%
CME GROUP INC. -A-	9,000	米ドル	1,491,778.01	1,919,700.00	3.70%
COGENT COMMUNICATIONS HLDG INC.	5,000	米ドル	368,935.54	384,850.00	0.74%
COMSCORE INC.	125,000	米ドル	434,268.61	631,250.00	1.22%
CROWN CRAFTS INC.	150,000	米ドル	1,051,178.07	1,129,500.00	2.18%
CYTOSORBENTS CORP.	170,000	米ドル	891,771.45	1,288,600.00	2.48%
ENCORE WIRE CORP.	8,500	米ドル	420,397.36	642,175.00	1.24%
FACEBOOK INC. -A-	5,000	米ドル	1,243,521.50	1,759,450.00	3.39%
FMC	3,000	米ドル	343,089.60	327,090.00	0.63%
GENERAL MOTORS CO	5,000	米ドル	183,307.27	294,150.00	0.57%
GRAND CANYON EDUCATION INC.	25,500	米ドル	2,226,869.90	2,314,635.00	4.46%
GREENBRIER COMPANIES INC.	7,000	米ドル	303,508.80	299,390.00	0.58%
HEIDELBERGCEMENT A.G. -ADR-	30,000	米ドル	534,146.00	522,900.00	1.01%
INTERCONTINENTAL A.G. EXCHANGE INC.	18,000	米ドル	1,392,609.00	2,137,680.00	4.12%
MARKETAXESS HLDGG INC.	650	米ドル	303,939.95	306,891.00	0.59%
S&P GLOBAL INC.	3,000	米ドル	549,504.47	1,231,740.00	2.38%
SBA COMMUNICATIONS CORP. -REG-	15,000	米ドル	3,893,196.97	4,830,150.00	9.31%
SS&C TECHNOLOGIES HLDG INC.	20,000	米ドル	1,100,171.24	1,468,200.00	2.83%
TUESDAY MORNING CORP.	250,000	米ドル	646,377.44	1,125,000.00	2.17%
TWITTER INC.	26,500	米ドル	1,380,724.80	1,828,500.00	3.53%
UNION PACIFIC CORP.	26,500	米ドル	3,548,619.98	4,373,000.00	8.43%
VERSO CORP. -A-	220,000	米ドル	2,705,224.42	3,797,200.00	7.32%
VISA INC. -A-	10,000	米ドル	1,126,375.75	2,359,500.00	4.55%
VONTIER CORP.	10,000	米ドル	310,654.75	324,300.00	0.63%
WILLIAMS COMPANIES	40,000	米ドル	910,377.25	1,045,600.00	2.02%

米ドル合計	39,957,358.67	54,059,528.50	104.25%
上場または取引されている株式の合計	39,957,358.67	54,059,528.50	104.25%
公認の証券取引所に上場されている、 またはその他の規制市場で取引 されている譲渡可能な有価証券の合計	39,957,358.67	54,059,528.50	104.25%
投資有価証券合計	39,957,358.67	54,059,528.50	104.25%

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

5 【販売及び買戻しの実績】

2021年5月21日（運用開始日）から同年7月末日までの間における投資証券の販売および買戻しの実績ならびに2021年7月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2020年5月21日～	44,531.508	0	44,531.508
2021年7月31日	(44,531.508)	(0)	(44,531.508)

（注）（ ）内の数は、本邦外における販売、買戻しおよび発行済口数である。以下同じ。