【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３年12月22日

【発行者名】 ＢＮＹメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド
（BNY Mellon International Management Limited）

【代表者の役職氏名】 取締役　スコット・レノン
（Scott Lennon, Director）

【本店の所在の場所】 ケイマン諸島、KY1-9008、グランド・ケイマン、ジョージ・タウン、エルジン・アベニュー190、ウォーカーズ・コーポレート・リミテッド
（Walkers Corporate Limited, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands）

【代理人の氏名又は名称】 弁護士　三　浦　　健
同　　廣　本　文　晴

【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　　廣　本　文　晴

【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】
ニッポン・オフショア・ファンズ－
日興グローバル財産３分法ファンド
（Nippon Offshore Funds - Nikko Global Tri-Asset 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】
毎月分配型および資産形成型クラスＡ受益証券　5,000億円を上限とする。
毎月分配型および資産形成型クラスＢ受益証券　5,000億円を上限とする。

【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、半期報告書を提出いたしましたので、2021年９月30日に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更新または追加するため、また、その他情報の更新を反映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】

（１）半期報告書の提出に伴う訂正

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。

<table>
<tr><th colspan="2">原届出書</th><th colspan="2">半期報告書</th><th>訂正の方法</th></tr>
<tr><td rowspan="3">第二部　ファンド情報
第１　ファンドの状況
５　運用状況</td><td>（１）投資状況</td><td rowspan="2">１　ファンドの運用状況</td><td>（１）投資状況</td><td>更新</td></tr>
<tr><td>（３）運用実績</td><td>（２）運用実績</td><td>更新／追加</td></tr>
<tr><td>（４）販売及び買戻しの実績</td><td colspan="2">２　販売及び買戻しの実績</td><td>追加</td></tr>
<tr><td colspan="2">第３　ファンドの経理状況
１　財務諸表</td><td colspan="2">３　ファンドの経理状況</td><td>追加</td></tr>
<tr><td colspan="2">第三部　特別情報
第１　管理会社の概況
２　事業の内容及び営業の概況</td><td>４　管理会社の概況</td><td>（２）事業の内容及び営業の状況</td><td>更新</td></tr>
</table>

*半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。（５　管理会社の経理の概況は、訂正内容に該当しないため省略します。）

次へ

１　ファンドの運用状況

ニッポン・オフショア・ファンズ（以下「トラスト」という。）のシリーズ・トラストである日興グローバル財産３分法ファンド（以下「ファンド」または「シリーズ・トラスト」という。）の運用状況は、以下のとおりである。

（１）投資状況

（資産別および地域別の投資状況）

（2021年10月末日現在）

資産の種類	国名（発行地）	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託	アイルランド	7,922,799,710	40.12
	オーストラリア	3,702,779,776	18.75
株式	米国	4,013,434,671	20.32
	スイス	274,044,388	1.39
	アイルランド	206,958,778	1.05
	台湾	170,752,767	0.86
	ノルウェー	167,188,780	0.85
	フランス	143,971,934	0.73
	オーストラリア	104,868,341	0.53
	日本	95,922,000	0.49
	香港	81,629,508	0.41
	ドイツ	76,829,062	0.39
	イタリア	52,098,999	0.26
	中国	44,918,246	0.23
	イギリス	43,941,693	0.22
債券	ノルウェー	388,803,281	1.97
	シンガポール	383,003,334	1.94
	カナダ	289,962,479	1.47
	ニュージーランド	276,134,230	1.40
	オーストラリア	242,748,771	1.23
	ルクセンブルグ	72,701,588	0.37
中期債券	フィリピン	117,123,607	0.59
	ルクセンブルグ	90,552,387	0.46
	ノルウェー	51,237,119	0.26
	ドイツ	14,851,244	0.08
預託証券	シンガポール	71,044,370	0.36
小計		19,100,301,063	96.71
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		648,767,708	3.29
合計（純資産価額）		19,749,068,771	100.00

（注１）投資比率とは、ファンドの純資産価額に対する当該資産の時価の比率をいう。
（注２）ニッポン・オフショア・ファンズ－日興グローバル財産３分法ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設立されているが、ファンド証券は円建のため、以下の金額表示は別段の記載がない限り円貨をもって行う。

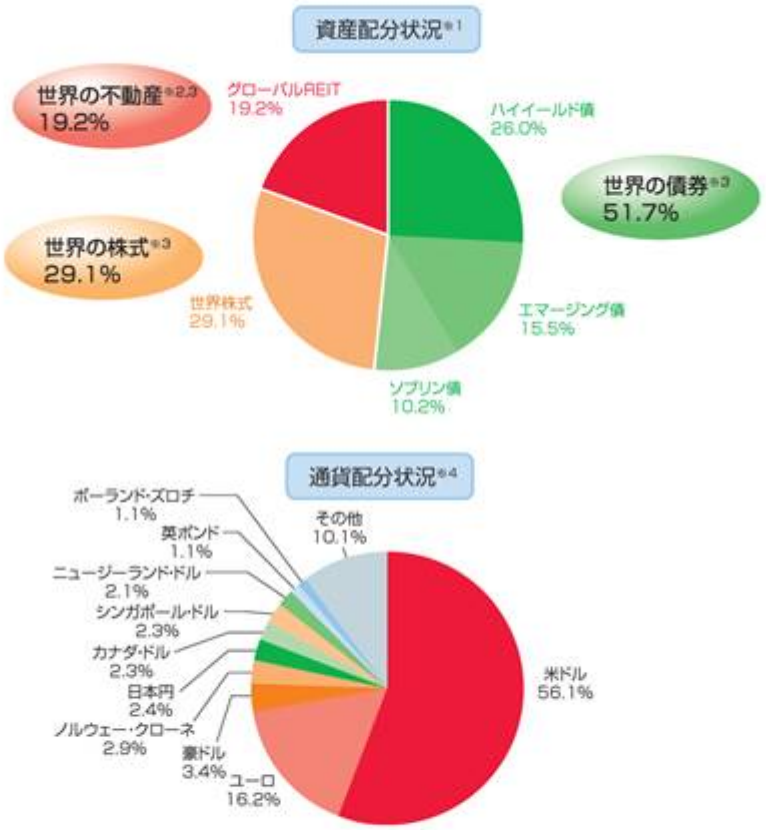
（注３）本書の中で金額および比率を表示する場合、適宜の単位に四捨五入している場合がある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

＜参考情報＞

投資状況

（2021年10月末日現在）

ポートフォリオについて



※1 資産配分の状況は各資産の運用会社に配分した資金の時価総額をファンドの純資産価額（現金を除きます。）で除した値です。
※2 不動産については、不動産投信（REIT）を中心に世界の不動産投資証券等へ投資を行います。
※3 株式・債券・不動産については、他の投資信託への投資を通じて実質的に株式・債券・不動産投信（REIT）に投資しているものも含まれます。
※4 通貨配分の状況は各資産が実際に投資を行っている通貨の配分比率です。
※　上記円グラフの配分の数値は、BNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社が取得可能な情報を基に集計した概算値です。
※　上記円グラフの数値は小数点第2位を四捨五入しており、端数処理の影響で必ずしも足し合わせても100%にならないことがあります。

（２）運用実績

①　純資産の推移

2021年10月末日までの１年間における各月末の純資産の推移は、以下のとおりである。

（ｉ）毎月分配型クラスＡ受益証券

	純資産価額（円）	１口当たり 純資産価格（円）
2020年11月末日	8,623,184,678	0.3769
12月末日	8,606,620,036	0.3811
2021年１月末日	8,635,897,231	0.3858
２月末日	8,717,508,497	0.3931
３月末日	8,884,817,203	0.4049
４月末日	8,974,537,814	0.4147
５月末日	8,968,364,809	0.4173
６月末日	8,970,837,454	0.4219
７月末日	8,820,970,501	0.4209
８月末日	8,856,126,099	0.4260
９月末日	8,714,194,435	0.4201
10月末日	8,939,549,120	0.4368

（ⅱ）資産形成型クラスＡ受益証券

	純資産価額（円）	１口当たり 純資産価格（円）
2020年11月末日	2,866,755,228	1.6405
12月末日	2,879,683,218	1.6631
2021年１月末日	2,861,177,067	1.6882
２月末日	2,909,467,943	1.7244
３月末日	2,796,186,642	1.7806
４月末日	2,869,169,326	1.8283
５月末日	2,864,534,864	1.8439
６月末日	2,886,219,528	1.8688
７月末日	2,861,887,495	1.8689
８月末日	2,885,903,465	1.8961
９月末日	2,909,375,191	1.8743
10月末日	3,002,223,833	1.9533

（iii）毎月分配型クラスＢ受益証券

	純資産価額（円）	１口当たり 純資産価格（円）
2020年11月末日	6,654,001,279	0.3222
12月末日	6,532,462,034	0.3256
2021年１月末日	6,573,481,495	0.3293
２月末日	6,577,356,795	0.3353
３月末日	6,692,486,373	0.3451
４月末日	6,802,443,401	0.3532
５月末日	6,772,765,806	0.3551
６月末日	6,715,631,954	0.3587
７月末日	6,555,555,592	0.3576
８月末日	6,577,987,622	0.3617
９月末日	6,394,453,048	0.3564
10月末日	6,630,474,537	0.3703

（iv）資産形成型クラスＢ受益証券

	純資産価額（円）	１口当たり 純資産価格（円）
2020年11月末日	713,557,513	1.5357
12月末日	722,716,688	1.5563
2021年１月末日	731,774,323	1.5792
２月末日	739,953,540	1.6125
３月末日	762,864,344	1.6645
４月末日	772,735,173	1.7084
５月末日	879,671,033	1.7225
６月末日	1,038,684,274	1.7450
７月末日	1,229,774,022	1.7445
８月末日	1,247,164,998	1.7692
９月末日	1,157,613,091	1.7483
10月末日	1,176,821,281	1.8213

＜参考情報＞

(注)分配金込み1万口当たり純資産価格とは、分配金(税引き前)を加算した1万口当たり純資産価格です。

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではない。

② 分配の推移

2021年10月末日までの１年間における1口当たり分配金は、以下のとおりである。

（ｉ）毎月分配型クラスＡ受益証券

計算期間	１口当たり分配金
2020年11月１日～2021年10月末日	0.0120円

（ii）資産形成型クラスＡ受益証券

該当事項なし。

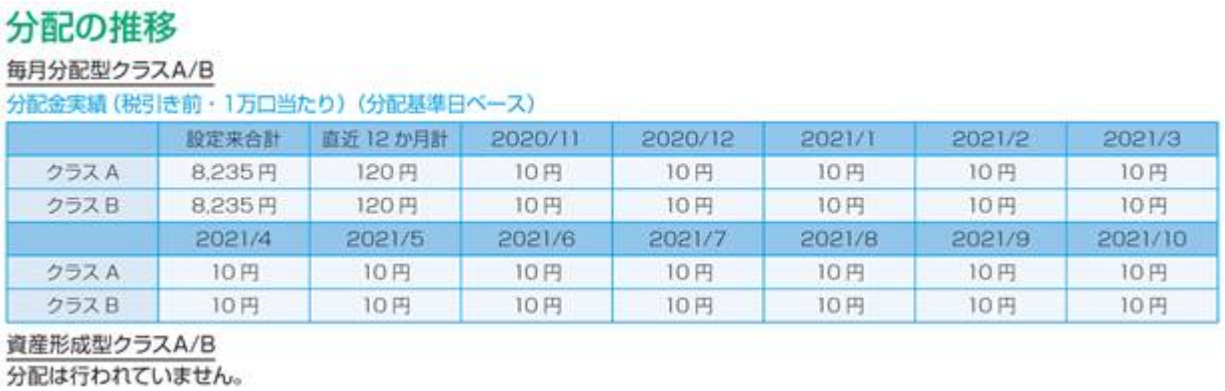
（iii）毎月分配型クラスＢ受益証券

計算期間	１口当たり分配金
2020年11月１日～2021年10月末日	0.0120円

（iv）資産形成型クラスＢ受益証券

該当事項なし。

＜参考情報＞



分配の推移

毎月分配型クラスA/B

分配金実績（税引き前・1万口当たり）（分配基準日ベース）

	設定来合計	直近12か月計	2020/11	2020/12	2021/1	2021/2	2021/3
クラスA	8,235円	120円	10円	10円	10円	10円	10円
クラスB	8,235円	120円	10円	10円	10円	10円	10円
	2021/4	2021/5	2021/6	2021/7	2021/8	2021/9	2021/10
クラスA	10円	10円	10円	10円	10円	10円	10円
クラスB	10円	10円	10円	10円	10円	10円	10円

資産形成型クラスA/B

分配は行われていません。

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではない。

③　収益率の推移

2021年10月末日までの１年間における収益率は、以下のとおりである。

（ｉ）毎月分配型クラスＡ受益証券

計算期間	収益率（注）
2020年11月１日～2021年10月末日	26.67%

（ii）資産形成型クラスＡ受益証券

計算期間	収益率（注）
2020年11月１日～2021年10月末日	27.00%

（iii）毎月分配型クラスＢ受益証券

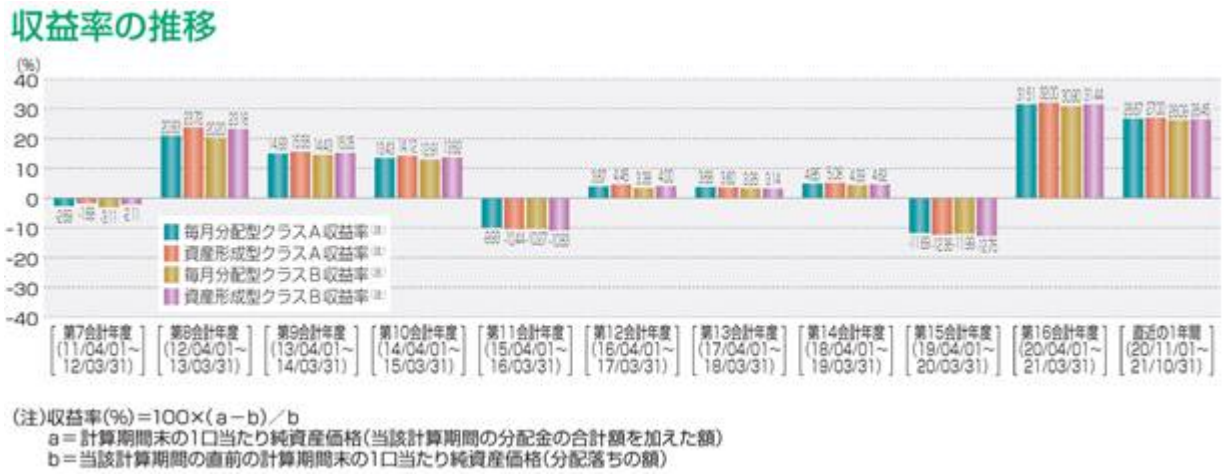
計算期間	収益率（注）
2020年11月１日～2021年10月末日	26.09%

（iv）資産形成型クラスＢ受益証券

計算期間	収益率（注）
2020年11月１日～2021年10月末日	26.45%

（注）収益率（%）＝100×（ａ－ｂ）／ｂ
ａ＝2021年10月末日現在の１口当たり純資産価格（当該計算期間の分配金の合計額を加えた額）
ｂ＝2020年10月末日現在の１口当たり純資産価格（分配落ちの額）

＜参考情報＞



(注)収益率(%)＝100×(ａ－ｂ)／ｂ
ａ＝計算期間末の1口当たり純資産価格(当該計算期間の分配金の合計額を加えた額)
ｂ＝当該計算期間の直前の計算期間末の1口当たり純資産価格(分配落ちの額)

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではない。

次へ

２　販売及び買戻しの実績

2021年10月末日までの１年間における受益証券の販売および買戻しの実績ならびに2021年10月末日現在の受益証券の発行済口数は、以下のとおりである。

（ｉ）毎月分配型クラスＡ受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
197,281,986 (197,281,986)	2,875,914,026 (2,875,914,026)	20,464,810,380 (20,464,810,380)

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

（ii）資産形成型クラスＡ受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
40,844,874 (40,844,874)	263,886,814 (263,886,814)	1,537,013,959 (1,537,013,959)

（iii）毎月分配型クラスＢ受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
359,280,000 (359,280,000)	3,209,109,114 (3,209,109,114)	17,906,483,312 (17,906,483,312)

（iv）資産形成型クラスＢ受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
256,670,000 (256,670,000)	78,001,443 (78,001,443)	646,152,500 (646,152,500)

次へ

３　ファンドの経理状況

①　ファンドの日本文の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文（英文）の中間財務書類を日本語に翻訳したものである。ファンドの日本文の中間財務書類は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第４項ただし書の規定に準拠して作成されている。

②　ファンドの原文（英文）の中間財務書類は、ファンドの本国における独立監査人の監査を受けていない。

③　ファンドの原文（英文）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

ニッポン・オフショア・ファンズ

純資産計算書
2021年９月30日現在

日興グローバル財産３分法ファンド　　（日本円で表示）

	注記	日興グローバル財産３分法ファンド 日本円
資産		
投資有価証券		
－取得原価		17,307,374,595
－時価評価額	2.2	18,729,278,751
現預金		470,912,701
債券にかかる未収利息	2.6	18,346,273
その他の資産		76,507
資産合計		19,218,614,232
負債		
未払管理報酬	3	15,971,829
未払販売報酬	6	8,402,677
未払印刷および公告費		5,030,964
未払販売管理報酬	3	4,069,926
未払弁護士報酬		3,856,325
未払専門家費用		2,216,565
未払代行協会員報酬	7	1,611,913
未払管理事務代行報酬	4	967,247
未払保管報酬	5	644,656
未払受託報酬	8	206,365
負債合計		42,978,467
純資産総額		19,175,635,765

純資産額		
資産形成型クラスＡ受益証券	日本円	2,909,375,191
毎月分配型クラスＡ受益証券	日本円	8,714,194,435
資産形成型クラスＢ受益証券	日本円	1,157,613,091
毎月分配型クラスＢ受益証券	日本円	6,394,453,048

発行済受益証券口数	
資産形成型クラスＡ受益証券	1,552,249,066
毎月分配型クラスＡ受益証券	20,741,614,436
資産形成型クラスＢ受益証券	662,152,500
毎月分配型クラスＢ受益証券	17,941,354,233

１口当たり純資産価格		
資産形成型クラスＡ受益証券	日本円	1.8743
毎月分配型クラスＡ受益証券	日本円	0.4201
資産形成型クラスＢ受益証券	日本円	1.7483
毎月分配型クラスＢ受益証券	日本円	0.3564

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

運用計算書および純資産変動計算書
2021年９月30日終了期間

日興グローバル財産３分法ファンド　　**（日本円で表示）**

	注記	日興グローバル財産３分法ファンド 日本円
収益		
受取配当金	2.7	470,539,954
債券にかかる利息	2.6	26,436,354
銀行利息		552
その他収益		802,615
収益合計		497,779,475
費用		
管理報酬	3	96,105,471
販売報酬	6	50,554,284
販売管理報酬	3	24,509,332
代行協会員報酬	7	9,699,210
管理事務代行報酬	4	5,820,134
保管報酬	5	3,879,007
印刷および公告費		2,342,621
取引手数料		1,444,928
専門家費用		1,156,718
弁護士報酬		940,248
保護預り費用		858,830
受託報酬	8	418,981
銀行利息		247,700
その他費用		1,331,554
費用合計		199,309,018
投資純利益		298,470,457

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

運用計算書および純資産変動計算書
2021年９月30日終了期間（続き）

日興グローバル財産３分法ファンド　　**（日本円で表示）**

	注記	日興グローバル財産３分法ファンド 日本円
投資純利益		298,470,457
以下にかかる実現純損益：		
投資有価証券	2.2	787,818,839
外国為替	2.3	(11,958,854)
当期投資純利益および実現純利益		1,074,330,442
以下にかかる未実現評価損益の純変動：		
投資有価証券	2.2	(98,148,199)
外国為替	2.3	292,515
運用による純資産の純増加		976,474,758
資本の変動		
受益証券発行手取額		595,577,458
受益証券買戻支払額		(1,293,215,714)
資本の変動、純額		(697,638,256)
支払分配金	10	(239,555,299)
期首現在純資産額		19,136,354,562
期末現在純資産額		19,175,635,765

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

統計情報

	日興グローバル財産３分法ファンド			
	クラスＡ受益証券		クラスＢ受益証券	
	資産形成型	毎月分配型	資産形成型	毎月分配型
期末現在発行済受益証券口数：				
2020年３月31日	1,848,811,628	24,606,889,979	508,223,585	22,016,968,102
2021年３月31日	1,570,367,717	21,943,064,060	458,318,015	19,392,379,184
発行受益証券口数	37,494,098	100,968,428	253,620,000	119,980,000
買戻受益証券口数	(55,612,749)	(1,302,418,052)	(49,785,515)	(1,571,004,951)
2021年９月30日	1,552,249,066	20,741,614,436	662,152,500	17,941,354,233
期末現在純資産総額：	**日本円**	**日本円**	**日本円**	**日本円**
2020年３月31日	2,493,855,568	7,799,654,556	643,607,440	6,006,764,232
2021年３月31日	2,796,186,642	8,884,817,203	762,864,344	6,692,486,373
2021年９月30日	2,909,375,191	8,714,194,435	1,157,613,091	6,394,453,048
期末現在１口当たり純資産価格：	**日本円**	**日本円**	**日本円**	**日本円**
2020年３月31日	1.3489	0.3170	1.2664	0.2728
2021年３月31日	1.7806	0.4049	1.6645	0.3451
2021年９月30日	1.8743	0.4201	1.7483	0.3564

ニッポン・オフショア・ファンズ

財務書類に対する注記

2021年９月30日現在

日興グローバル財産３分法ファンド

注記１．活動および目的

ニッポン・オフショア・ファンズ（以下「トラスト」という。）は、受託会社および管理会社との間で締結された2003年10月14日付基本信託証書により設定されたオープン・エンド型のアンブレラ型ユニット・トラストである。

日興グローバル財産３分法ファンド（以下「シリーズ・トラスト」という。）は、ファーストカリビアン・インターナショナル・バンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド（以下「受託会社」という。）とＢＮＹメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド（以下「管理会社」という。）の間で締結された基本信託証書ならびに2005年９月14日、2015年７月31日および2016年９月30日付の補足信託証書に基づき設定されたトラストの別個のシリーズ・トラストである。

当財務書類は、シリーズ・トラストについてのみ言及している。

受益証券クラス

資産形成型クラスＡ受益証券、毎月分配型クラスＡ受益証券、資産形成型クラスＢ受益証券および毎月分配型クラスＢ受益証券が発行されている。資産形成型および毎月分配型という異なるクラスの受益証券を発行する目的は、申込手数料または条件付後払申込手数料が発生する受益証券を、販売会社が提供できるようにするためである。クラスＡ受益証券は、購入価格の４％を上限として申込手数料が発生する。

投資目的および方針

シリーズ・トラストの投資目的は、リスクを管理しつつ、３つの異なった資産クラス、即ち債券、株式および不動産関連証券に投資することによって安定したリターンを達成することである。投資運用会社は３つの資産クラスに対するファンドの資産配分に関して助言を得るために日興アセットマネジメント株式会社（以下「日興アセットマネジメント」という。）を投資助言会社に任命している。日興アセットマネジメントは、日興グローバルラップ株式会社のアドバイスに従って、世界のマクロ経済、市場環境等の要因分析に基づいて上記資産クラスに対するシリーズ・トラストの資産の最適な配分に関して投資運用会社に助言を行う。資産配分は市場環境の変化に応じて適宜変更することができる。

注記２．重要な会計方針

2.1 財務書類の表示

当財務書類は、投資信託に適用される、ルクセンブルグで一般的に認められている会計原則に従い作成されている。

2.2 有価証券およびその他の資産への投資の評価

（ａ）下記（ｅ）および（ｈ）の規定に従い、証券市場において値付け、上場、取引または取扱われている株式（クローズド・エンド型投資信託および上場投資信託の持分を含む。）の価格に基づくすべての計算は、当該評価時点またはその直前における次の価格を参照して行われるものとする。（Ａ）（ｉ）該当する証券市場がアジア、オセアニアまたは南北アメリカの場合は、当該株式の主要な証券取引所または証券市場の最終取引価格、（ii）該当する証券市場が欧州またはアフリカの場合は、当該株式の主要な証券取引所または証券市場の始値、（Ｂ）（場合に応じ）最終取引価格または始値が利用可能でない場合は、当該株式の主要な証券取引所もしくは証券市場の直近の利用可能な最終取引価格、または管理会社および受託会社が別途決定する、当該株式の主要な証券取引所もしくは証券市場の直近の利用可能な取引買呼値。当該価格を決定するにあたり、管理会社および受託会社は、双方が随時決定する情報源からの電子的な価格取得を利用しこれに依拠する権利を有するものとする。

（ｂ）下記（ｅ）および（ｈ）の規定に従い、証券市場において値付け、上場、取引または取扱われている先物およびオプションの価格に基づくすべての計算は、次の価格を参照して行われるものとする。（ｉ）該当する証券市場が南北アメリカの場合は、関係評価日の直前の取引日における直近の清算価格、（ii）該当する証券市場がアジアまたはオセアニアの場合は、当該評価時点またはその直前における直近の清算価格、（iii）該当する証券市場が欧州またはアフリカの場合は、当該評価時点またはその直前における始値。当該価格を決定するにあたり、管理会社および受託会社は、双方が随時決定する情報源からの電子的な価格取得を利用しこれに依拠する権利を有するものとする。

（ｃ）下記（ｅ）および（ｈ）の規定に従い、証券市場において値付け、上場、取引または取扱われている債券の価格に基づくすべての計算は、当該評価時点における直近の利用可能な買呼値を参照して行われるものとする。

（ｄ）下記（ｅ）および（ｈ）の規定に従い、いかなる証券市場においても値付け、上場、取引または取扱われていない投資信託の各持分の価格は、直近に公表された当該投資信託の１口当たり純資産価格とするが、当該価格は、管理事務代行会社または当該投資信託のために公式価格情報の決定および提供を任命された者により提供されるものとする。

（ｅ）純資産価額もしくは該当する建値が、上記（ａ）、（ｂ）、（ｃ）もしくは（ｄ）に規定されるとおりに利用できなかった場合、または該当する投資対象が、（ａ）、（ｂ）、（ｃ）、（ｄ）、（ｆ）もしくは（ｇ）に規定する投資対象でない場合、該当する投資対象の価格は、管理会社が決定する方法により随時決定されるものとする。

（ｆ）上記（ｄ）が適用される投資信託の持分の場合を除き、市場において上場または通常取引されていない投資対象の価格は、管理会社によって、または当該投資対象の評価を行う資格を有すると受託会社が認める専門家によって誠実に決定される公正な推定市場価値とする。

（ｇ）手持ち現金ならびに売掛金、前払費用および発生済で未受領の配当金の評価は、その全額とみなして行われる。但し、全額の支払いまたは受領が行われそうになく、かかる場合にその公正な価値を反映するため管理会社が適切とみなす割引を行った後にその評価が行われる場合についてはこの限りではない。

（ｈ）上記の規定にかかわらず、管理会社が関連状況に鑑みて投資対象の評価の調整またはその他の評価方法の使用が投資対象の公正な価値を反映するために必要となると判断した場合、管理会社は、受託会社の同意を得た上で、かかる調整を行い、かかる方法の使用を認めることができる。

（ｉ）シリーズ・トラストの表示通貨以外の通貨で建てられた投資対象の価格（証券または現金のものかを問わない。）は、管理事務代行会社が関連するプレミアムまたは割引および換算費用を考慮した上で当該状況において適切と判断するレート（公定レートその他を問わない。）により、シリーズ・トラストの表示通貨に換算されるものとする。

2.3　外貨換算

日本円以外の通貨で表示される資産および負債は、当期末における実勢為替レートで日本円に換算される。外貨で表示される取引は、取引日現在の実勢為替レートにより日本円に換算される。

当期の損益を決定するにあたり、外国為替換算にかかる未実現および実現利益または損失は、運用計算書および純資産変動計算書において認識されている。

時価での組入証券の評価から生じる未実現為替差損益は、投資有価証券の評価損益にかかる未実現純変動額に含まれる。その他の為替差損益は、運用計算書および純資産変動計算書に直接計上される。

2.4　設立費

設立費は、完全に償却されている。

2.5　為替先渡契約

為替先渡契約は、満期日までの残存期間における純資産計算書の日付現在適用される先物レートで評価される。

為替先渡契約からの利益または損失は、運用計算書および純資産変動計算書において認識されている。

2.6　受取利息

受取利息は、日次ベースで発生する。

2.7　受取配当金

配当金は、当該有価証券が「配当落ち」として初めて記載された日付に収益に計上される。

注記３．管理報酬および販売管理報酬

管理会社はシリーズ・トラストの資産から、下記の料率で管理報酬を受領する権利を有する。

・純資産価額の300億円以下の部分については、年率0.99%

・純資産価額の300億円超500億円以下の部分については、年率0.94%

・純資産価額の500億円超1,000億円以下の部分については、年率0.91%

・純資産価額の1,000億円超の部分については、年率0.86%

かかる報酬は各評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。

また、管理会社は、シリーズ・トラストの資産から、クラスＢ受益証券に帰属する純資産価額に対して年率0.64%の販売管理報酬を受領する権利を有する。上記の報酬は各評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。

また、管理会社は日本国内でのシリーズ・トラストの登録および受益証券または受益証券の権利の販売に関連して管理会社が負担した費用をシリーズ・トラストの資産の中から払戻しを受ける権利を有する。

管理会社は自己の報酬の中から投資運用会社の報酬を支払うものとする。投資運用会社はまた、投資運用にかかるさらなる受任者の報酬を支払う責任を負う。

注記４．管理事務代行報酬

管理事務代行会社は、シリーズ・トラストの資産から、クラスＡ受益証券およびクラスＢ受益証券に帰属する純資産価額に対して年率0.06%の報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、各評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。

注記５．保管報酬

保管会社は、シリーズ・トラストの資産から、クラスＡ受益証券およびクラスＢ受益証券に帰属する純資産価額に対して年率0.04%の報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、各評価日に発生し、計算され、取引手数料および諸費用とともに、毎月後払いで支払われる。

注記６．販売報酬

販売会社は、日本における受益証券の販売会社としての資格において、それぞれ各評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる、以下のクラスＡ受益証券およびクラスＢ受益証券に帰属する純資産価額に対する各年率の販売報酬を受領する権利を有する。

クラスＡ受益証券

純資産価額（単位：億円）	年率（%）
300億円以下の部分	0.60%
300億円超500億円以下の部分	0.65%
500億円超1,000億円以下の部分	0.68%
1,000億円超の部分	0.73%

クラスＢ受益証券

純資産価額（単位：億円）	年率（%）
300億円以下の部分	0.40%
300億円超500億円以下の部分	0.45%
500億円超1,000億円以下の部分	0.48%
1,000億円超の部分	0.53%

注記７．代行協会員報酬

代行協会員は、シリーズ・トラストの資産から、純資産価額に対して年率0.10%の報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は各評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。

注記８．受託報酬

受託会社は、シリーズ・トラストの資産から、純資産価額に対して年率0.01%の受託報酬（ただし最大年間報酬額は7,500米ドル）を受領する権利を有し、かかる報酬は、各評価日に発生し、計算され、暦四半期ごとに後払いで支払われる。

注記９．税金

ケイマン諸島

現行のケイマン諸島における税法に基づき、シリーズ・トラストにより支払われる税金はない。従って、所得税に対する引当金は財務書類に計上されていない。

その他の国々

シリーズ・トラストは、その他の国々において稼得される特定の所得に対する源泉税またはその他の税金を課されることがある。

購入予定者は、各国の管轄法に基づき受益証券を購入、保有および買戻す際、予想される課税およびその他の影響を決定づけるその市民権、居住地および住居を所有する国において、法律アドバイザーまたは税務アドバイザーに相談することが望ましい。

注記10．支払分配金

2021年９月30日に終了した期間中、シリーズ・トラストによって行われた分配金は以下の通りである。

受益証券10,000口当たり支払分配金	基準日	分配落ち日	海外における支払日
毎月分配型クラスＡ受益証券			
10円	2021年４月15日	2021年４月16日	2021年４月21日
10円	2021年５月17日	2021年５月18日	2021年５月21日
10円	2021年６月15日	2021年６月16日	2021年６月21日
10円	2021年７月15日	2021年７月16日	2021年７月21日
10円	2021年８月16日	2021年８月17日	2021年８月20日
10円	2021年９月15日	2021年９月16日	2021年９月22日

受益証券10,000口当たり支払分配金	基準日	分配落ち日	海外における支払日
毎月分配型クラスＢ受益証券			

10円	2021年４月15日	2021年４月16日	2021年４月21日
10円	2021年５月17日	2021年５月18日	2021年５月21日
10円	2021年６月15日	2021年６月16日	2021年６月21日
10円	2021年７月15日	2021年７月16日	2021年７月21日
10円	2021年８月16日	2021年８月17日	2021年８月20日
10円	2021年９月15日	2021年９月16日	2021年９月22日

注記11. 為替レート

2021年９月30日時点で使用された日本円に対する為替レートは以下の通りである。

通貨	為替レート	通貨	為替レート
豪ドル	80.6486	ノルウェー・クローネ	12.7239
カナダ・ドル	87.9732	ニュージーランド・ドル	77.0293
スイス・フラン	119.8242	シンガポール・ドル	82.2133
ユーロ	129.8254	台湾ドル	4.0223
英ポンド	150.3946	米ドル	111.8799
香港ドル	14.3661		

注記12. 重要事象

ファンドの投資対象の財務実績に対するCOVID-19の感染爆発の影響は、発生の期間および感染の拡大ならびに関連する勧告および制限を含む、将来の動向に依拠する。金融市場および経済全体に関するこれらの動向と COVID-19の影響は、極めて不透明であり、予想することはできない。金融市場および／または経済全体が長期間影響を受ける場合、ファンドの投資対象に重大な悪影響を及ぼす可能性がある。

このことに関して、受託会社は、ウイルスの感染拡大を封じ込める政府の試みを引き続き注視し、ファンドの実績に関する潜在的な経済への影響を慎重に監視している。

ファンドは、その投資方針および英文目論見書に従い、全力で通常の運用を継続する。ファンドの未監査の純資産価額は日々入手可能である。

注記13. 後発事象

期末以降、シリーズ・トラストによって行われた分配金は以下の通りである。

受益証券10,000口当たり支払分配金	基準日	分配落ち日	海外における支払日
毎月分配型クラスＡ受益証券			
10円	2021年10月15日	2021年10月18日	2021年10月21日
10円	2021年11月15日	2021年11月16日	2021年11月19日
毎月分配型クラスＢ受益証券			
10円	2021年10月15日	2021年10月18日	2021年10月21日
10円	2021年11月15日	2021年11月16日	2021年11月19日

（２）投資有価証券明細表等

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券明細表
2021年９月30日現在

日興グローバル財産３分法ファンド

額面／数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率＊
Ⅰ．公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券					
A．株式			日本円	日本円	%
8,646	ABBVIE INC	米ドル	96,739,661	105,282,449	0.55
57,200	AIA GROUP LTD	香港ドル	56,865,106	73,915,568	0.39
2,409	AIR LIQUIDE SA	ユーロ	34,405,259	43,885,011	0.23
6,349	ALCON INC	スイス・フラン	41,767,783	58,152,796	0.30
732	ALPHABET INC-CL C	米ドル	101,979,065	220,334,943	1.15
306	AMAZON.COM INC	米ドル	81,589,247	113,014,704	0.59
5,104	AMETEK INC	米ドル	57,023,336	72,424,394	0.38
1,726	AON PLC	米ドル	36,925,546	56,241,764	0.29
11,941	APPLE INC	米ドル	104,186,986	190,814,928	1.00
3,509	APTIV PLC	米ドル	36,629,502	59,139,260	0.31
679	BLACKROCK INC	米ドル	49,104,543	65,070,605	0.34
249	BOOKING HOLDINGS INC	米ドル	52,605,920	66,241,557	0.35
3,909	CHUBB LTD	米ドル	48,303,692	77,142,168	0.40
9,571	COCA-COLA HBC AG	英ポンド	34,267,378	35,294,744	0.18
2,307	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	米ドル	56,045,211	61,834,697	0.32
3,880	EATON CORP PLC	米ドル	48,378,019	66,620,430	0.35
6,324	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	米ドル	66,291,113	80,318,660	0.42
2,603	ELI LILLY AND CO	米ドル	44,931,288	67,086,240	0.35
49,094	ENEL SPA	ユーロ	38,667,078	43,532,033	0.23
38,005	EQUINOR ASA	ノルウェー・クローネ	67,264,648	105,443,106	0.55
2,243	FACEBOOK INC-A	米ドル	55,460,045	85,224,008	0.44
8,864	FARFETCH LTD - CLASS A	米ドル	53,021,486	36,593,868	0.19
37,927	FREEPORT-MCMORAN INC	米ドル	57,576,708	140,494,682	0.73
7,012	HORIZON THERAPEUTICS PLC	米ドル	51,266,000	86,154,022	0.45
23,964	INGERSOLL-RAND INC	米ドル	82,510,969	137,834,879	0.72
6,759	JPMORGAN CHASE AND CO	米ドル	75,804,343	125,490,808	0.65
5,622	KION GROUP AG	ユーロ	35,359,027	59,631,088	0.31
5,575	MACQUARIE GROUP LIMITED	豪ドル	51,081,062	81,830,110	0.43
8,816	MARVELL TECHNOLOGY INC	米ドル	40,292,382	59,327,961	0.31
16,000	MEDIATEK INC	台湾ドル	27,730,630	58,242,210	0.30
4,322	MICROSOFT CORP	米ドル	143,329,064	137,326,805	0.72
7,759	MONDELEZ INTERNATIONAL INC A	米ドル	45,926,685	51,259,913	0.27
6,658	NEXTERA ENERGY INC	米ドル	35,631,180	58,362,650	0.30
4,834	NVIDIA CORP	米ドル	48,976,728	110,961,602	0.58
30,701	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	米ドル	88,308,968	103,147,823	0.54
4,348	PEPSICO INC	米ドル	59,975,172	74,086,939	0.39
49,500	PING AN INSURANCE GROUP CO -H-	香港ドル	52,939,223	37,867,230	0.20
4,132	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	米ドル	63,780,888	91,274,123	0.48
10,426	PPL CORPORATION	米ドル	32,756,672	33,209,122	0.16
2,366	REPLIGEN CORP	米ドル	56,655,913	75,756,763	0.40
1,508	RESMED INC	米ドル	32,374,719	44,770,197	0.23
3,481	SALESFORCE.COM INC	米ドル	56,242,522	105,347,323	0.55
4,293	SCHNEIDER ELECTRIC SE	ユーロ	55,636,235	82,241,187	0.43
1,435	SERVICENOW INC	米ドル	59,365,614	99,221,695	0.52
6,600	SONY CORP (06758)	日本円	45,176,591	82,203,000	0.43

（＊）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率
添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券明細表（続き）
2021年９月30日現在

日興グローバル財産３分法ファンド

額面／数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率＊
Ⅰ．公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券（続き）					
A．株式（続き）			日本円	日本円	%
3,071	SQUARE INC - A	米ドル	74,876,131	81,099,399	0.42
11,430	STMICROELECTRONICS NV-NY SHS	米ドル	36,797,331	55,422,658	0.29
5,701	SYSCO CORP	米ドル	40,707,695	51,619,381	0.27
39,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT COMP	台湾ドル	43,256,360	90,983,342	0.47
1,137	TELEFLEX INC	米ドル	47,152,309	49,000,324	0.26
1,002	TESLA INC	米ドル	46,391,767	87,587,739	0.46
6,516	TJX COMPANIES INC	米ドル	41,190,900	50,957,776	0.27
5,717	TRANE TECHNOLOGIES PLC	米ドル	71,641,009	112,834,941	0.59
8,155	UBER TECHNOLOGIES INC	米ドル	52,314,314	40,619,197	0.21
4,800	WALT DISNEY CO/THE	米ドル	81,126,126	92,733,252	0.48
6,617	YARA INTERNATIONAL ASA	ノルウェー・クローネ	39,918,090	36,708,698	0.18
4,273	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	米ドル	70,086,099	71,403,485	0.37
株式合計			3,206,607,338	4,540,620,257	23.68
B．債券			日本円	日本円	%
1,300,000	BRITISH COLUMBIA PROV 2.95 18DEC28	カナダ・ドル	124,659,979	123,838,068	0.65
620,000	COUNCIL OF EUROPE 1.375 27FEB25	米ドル	68,945,686	70,833,739	0.37
100,000	EIB 0.375 15DEC25	米ドル	10,734,926	10,966,036	0.06
470,000	KFW 0.625 22JAN26	米ドル	50,855,764	51,886,312	0.27
865,000	NEW ZEALAND GOVT 3 20APR29 SER0429	ニュージーランド・ドル	69,114,721	71,976,795	0.38
120,000	NEW ZEALAND GVT 2.75 15APR25 SER425	ニュージーランド・ドル	10,164,439	9,680,553	0.04
980,000	NEW ZEALAND GVT 2.75 15APR37 SER437	ニュージーランド・ドル	79,118,268	78,955,190	0.41
725,000	NEW ZEALAND GVT 3.5 14APR33 SE 0433	ニュージーランド・ドル	63,589,494	63,475,425	0.33
840,000	NEW ZEALAND LOCAL GOVT 3.5 14APR33	ニュージーランド・ドル	70,832,905	69,599,592	0.36
1,055,000	NEW ZEALAND LOCAL GOVT 4.5 15APR27	ニュージーランド・ドル	92,243,326	91,093,836	0.48
10,500,000	NORWAY KINGDOM 1.75 06SEP29 SER481	ノルウェー・クローネ	135,653,428	135,550,535	0.71
10,635,000	NORWAY KINGDOM 1.75 17FEB27 SER479	ノルウェー・クローネ	136,102,196	137,524,724	0.72
10,950,000	NORWAY KINGDOM 2 26APR28 SER 480	ノルウェー・クローネ	147,942,132	143,749,164	0.75
11,355,000	NORWAY KINGDOM OF 1.75% 13MAR25	ノルウェー・クローネ	143,947,991	146,731,257	0.77
1,200,000	ONTARIO PROV OF 1.35 02DEC30	カナダ・ドル	100,731,058	99,024,779	0.52
1,250,000	PROVINCE OF NOVA SCOTIA 2.1 01JUN27	カナダ・ドル	113,612,693	113,229,244	0.59
1,250,000	SASKATCHEWAN PROV OF 3.05 02DEC28	カナダ・ドル	120,069,046	119,183,932	0.62
700,000	SINGAPORE GVT 1.625 01JUL39	シンガポール・ドル	57,643,527	57,678,195	0.30
690,000	SINGAPORE GVT 2.125 01JUN26	シンガポール・ドル	59,825,541	59,762,622	0.31
290,000	SINGAPORE GVT 2.375 01JUL39	シンガポール・ドル	23,792,023	25,439,250	0.12
491,000	SINGAPORE GVT 2.375 01JUN25	シンガポール・ドル	39,510,761	42,707,982	0.22
375,000	SINGAPORE GVT 2.75 01APR42	シンガポール・ドル	32,576,947	34,758,329	0.18
345,000	SINGAPORE GVT 2.75 01MAR46	シンガポール・ドル	30,510,714	32,297,683	0.17

（＊）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率
添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券明細表（続き）
2021年９月30日現在

日興グローバル財産３分法ファンド

額面／数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率＊
Ⅰ．公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券（続き）					
Ｂ．債券（続き）			**日本円**	**日本円**	**%**
70,000	SINGAPORE GVT 2.750 01JUL23	シンガポール・ドル	5,847,315	5,981,358	0.03
440,000	SINGAPORE GVT 2.875 01JUL29	シンガポール・ドル	39,351,352	40,008,262	0.21
980,000	SINGAPORE GVT 2.875 01SEP30	シンガポール・ドル	88,207,907	89,536,328	0.47
295,000	SINGAPORE GVT 3 01SEP24	シンガポール・ドル	26,670,613	25,889,793	0.13
695,000	SINGAPORE GVT 3.375 01SEP33	シンガポール・ドル	66,359,212	66,823,146	0.35
908,000	SINGAPORE GVT 3.5 01MAR27	シンガポール・ドル	83,612,323	83,921,129	0.44
315,000	US T-NOTE 1.125 15MAY40	米ドル	32,853,372	30,400,507	0.16
350,000	US T-NOTE 1.25 15MAY50	米ドル	35,686,154	31,976,464	0.17
債券合計			**2,160,765,813**	**2,164,480,229**	**11.29**
Ｃ．預託証券			**日本円**	**日本円**	**%**
1,599	SEA LTD - ADR	米ドル	58,782,875	55,776,201	0.29
預託証券合計			**58,782,875**	**55,776,201**	**0.29**
Ｄ．中期債券			**日本円**	**日本円**	**%**
1,000,000	ASIAN DEV BANK 1.125 10FEB28 MTN	ニュージーランド・ドル	72,176,907	71,980,831	0.38
450,000	ASIAN DEV BANK 1.25 09JUN28 GMTN	米ドル	49,951,165	50,011,086	0.26
515,000	ASIAN DEV BANK 1.875 24JAN30 GMTN	米ドル	59,926,083	59,251,383	0.31
1,200,000	EIB 1.9 22JAN25 REGS	カナダ・ドル	108,406,691	108,553,863	0.57
450,000	EUROPEAN INV BK 1.25 14FEB31	米ドル	49,179,625	48,904,652	0.26
400,000	EUROPEAN INV BK 1.625 09OCT29	米ドル	45,708,459	45,414,899	0.24
500,000	INTER AMERICAN 1.125 13JAN31 GMTN	米ドル	54,115,553	53,922,773	0.28
530,000	INTER AMERICAN 3.125 18SEP28	米ドル	66,981,447	66,115,905	0.34
425,000	INTL BK RECON AND DEV 0.625 22APR25	米ドル	46,368,159	47,381,296	0.25
1,000,000	KOMMUNALBANKEN AS 4 20AUG25 SER MTN	ニュージーランド・ドル	87,687,691	83,016,878	0.43
170,000	LANDWIRTSCH RTBK 5.375 23APR24 MTN	ニュージーランド・ドル	14,853,449	14,326,326	0.06
中期債券合計			**655,355,229**	**648,879,892**	**3.38**
公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券合計			**6,081,511,255**	**7,409,756,579**	**38.64**
Ⅱ．投資信託			**日本円**	**日本円**	**%**
39,471,642	AMP CAPITAL GLOBAL REIT FUND	豪ドル	3,020,053,012	3,306,050,490	17.24
30,380,611	BNY MLN EMG MKT DEBT OPP USD X INC	米ドル	3,493,933,683	3,248,745,926	16.94
19,973,177	BNY MLN GBL HI YLD BD EUR X HED INC	ユーロ	2,518,526,288	2,369,507,807	12.36
21,092,438	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND USD X INC	米ドル	2,193,350,357	2,395,217,949	12.49
投資信託合計			**11,225,863,340**	**11,319,522,172**	**59.03**
投資有価証券合計			**17,307,374,595**	**18,729,278,751**	**97.67**

（＊）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率
添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券分類表

日興グローバル財産３分法ファンド

投資有価証券の国別および業種別分類

国名	業種	比率＊
アイルランド		
	トラスト、ファンドおよび類似の金融事業体	41.79
	電気機器の製造	0.59
	自動車、トレーラーおよびセミトレーラーの製造	0.31
		42.69
米国		
	コンピューター、電子・光学製品の製造	2.31
	出版事業	1.98
	基礎的な医薬品および医薬品製剤の製造	1.30
	コンピューター・プログラミング、コンサルタント業および関連事業	1.20
	本社業務、経営コンサルタント事業	1.15
	持株会社の事業	1.13
	機械装置設備の製造（他に分類されないもの）	1.07
	治外法権機関および団体の活動	0.87
	その他の製造	0.86
	金属鉱石の採鉱	0.73
	自動車およびオートバイ以外の小売業	0.59
	原油および天然ガスの採掘	0.54
	自動車およびオートバイ以外の卸売業	0.54
	映画、ビデオおよびテレビ番組制作、録音および音楽出版事業	0.48
	電気、ガス、空調設備供給	0.47
	自動車、トレーラーおよびセミトレーラーの製造	0.46
	科学的研究および開発	0.45
	飲料の製造	0.39
	電気機器の製造	0.38
	旅行代理店、旅行業者予約サービスおよび関連する事業	0.35
	ファンド運用業	0.34
	行政および防衛；強制加入社会保障	0.33
	生命保険	0.28
	食品の製造	0.26
		18.46
オーストラリア		
	トラスト、ファンドおよび類似の金融事業体	17.24
	保険および年金基金以外のその他金融サービス事業（他に分類されないもの）	0.43
		17.67
ノルウェー		
	行政および防衛；強制加入社会保障	2.95
	原油および天然ガスの採掘	0.55
	その他の金融仲介機関	0.43
	化学薬品および化学製品の製造	0.18
		4.11

（＊）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券分類表（続き）

日興グローバル財産３分法ファンド

投資有価証券の国別および業種別分類（続き）

国名	業種	比率＊
シンガポール		
	行政および防衛；強制加入社会保障	2.95
		2.95
カナダ		
	行政および防衛；強制加入社会保障	2.37
		2.37
ニュージーランド		
	行政および防衛；強制加入社会保障	2.01
		2.01
スイス		
	持株会社の事業	0.40
	その他の製造	0.30
	コンピューター、電子・光学製品の製造	0.29
	飲料の製造	0.19
		1.18
ルクセンブルグ		
	治外法権機関および団体の活動	1.12
		1.12
フランス		
	電気機器の製造	0.43
	治外法権機関および団体の活動	0.37
	化学薬品および化学製品の製造	0.23
		1.03
フィリピン		
	治外法権機関および団体の活動	0.95
		0.95
台湾		
	コンピューター、電子・光学製品の製造	0.78
		0.78
ドイツ		
	その他の金融仲介機関	0.33
	機械装置設備の製造（他に分類されないもの）	0.33
		0.66

（＊）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券分類表（続き）

日興グローバル財産３分法ファンド

投資有価証券の国別および業種別分類（続き）

国名	業種	比率＊
日本		
	コンピューター、電子・光学製品の製造	0.43
		0.43
香港		
	持株会社の事業	0.39
		0.39
ケイマン諸島		
	番組制作および放送事業	0.28
		0.28
イタリア		
	電気、ガス、空調設備供給	0.22
		0.22
中国		
	損害保険	0.19
		0.19
イギリス		
	自動車およびオートバイ以外の卸売業	0.18
		0.18
投資有価証券合計		97.67

（＊）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

次へ

４　管理会社の概況

（１）資本金の額

2020年12月末日現在、管理会社の資本金の額は246,310円（全額払込済）、授権株式総数は、普通株式450,000株および償還可能優先株式450,000株、発行済株式数は、普通株式1,000株および償還可能優先株式1,000株、純資産の額は約85億円である。

（２）事業の内容及び営業の状況

管理会社の事業の目的は、あらゆる種類の金融、商取引およびトレーディング業務ならびに銀行および信託業務を遂行し、引受け、また、これらの目的のいずれかに関連して差支えなく行うことのできるようなその他の業務を営むことを含む。

2021年10月末日現在、管理会社は、下記の投資信託の管理および運用を行っている。

国別（設立国）	種類別	本数	純資産額の合計
ケイマン諸島籍	オープン・エンド型契約型投資信託	17	492,069,906,534円

（３）その他

半期報告書提出前６か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はない。

次へ

（２）その他の訂正

※下線または傍線の部分は訂正箇所を示します。

表紙

＜訂正前＞

（前略）

本店の所在の場所	**ケイマン諸島、KY1-9008、グランド・ケイマン、ジョージ・タウン、ホスピタル・ロード27、ケイマン・コーポレート・センター、ウォーカーズ・コーポレート・リミテッド気付** **（c/o Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands）**

（後略）

＜訂正後＞

（前略）

本店の所在の場所	**ケイマン諸島、KY1-9008、グランド・ケイマン、ジョージ・タウン、エルジン・アベニュー190、ウォーカーズ・コーポレート・リミテッド** **（Walkers Corporate Limited, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands）**

（後略）

第二部　ファンド情報

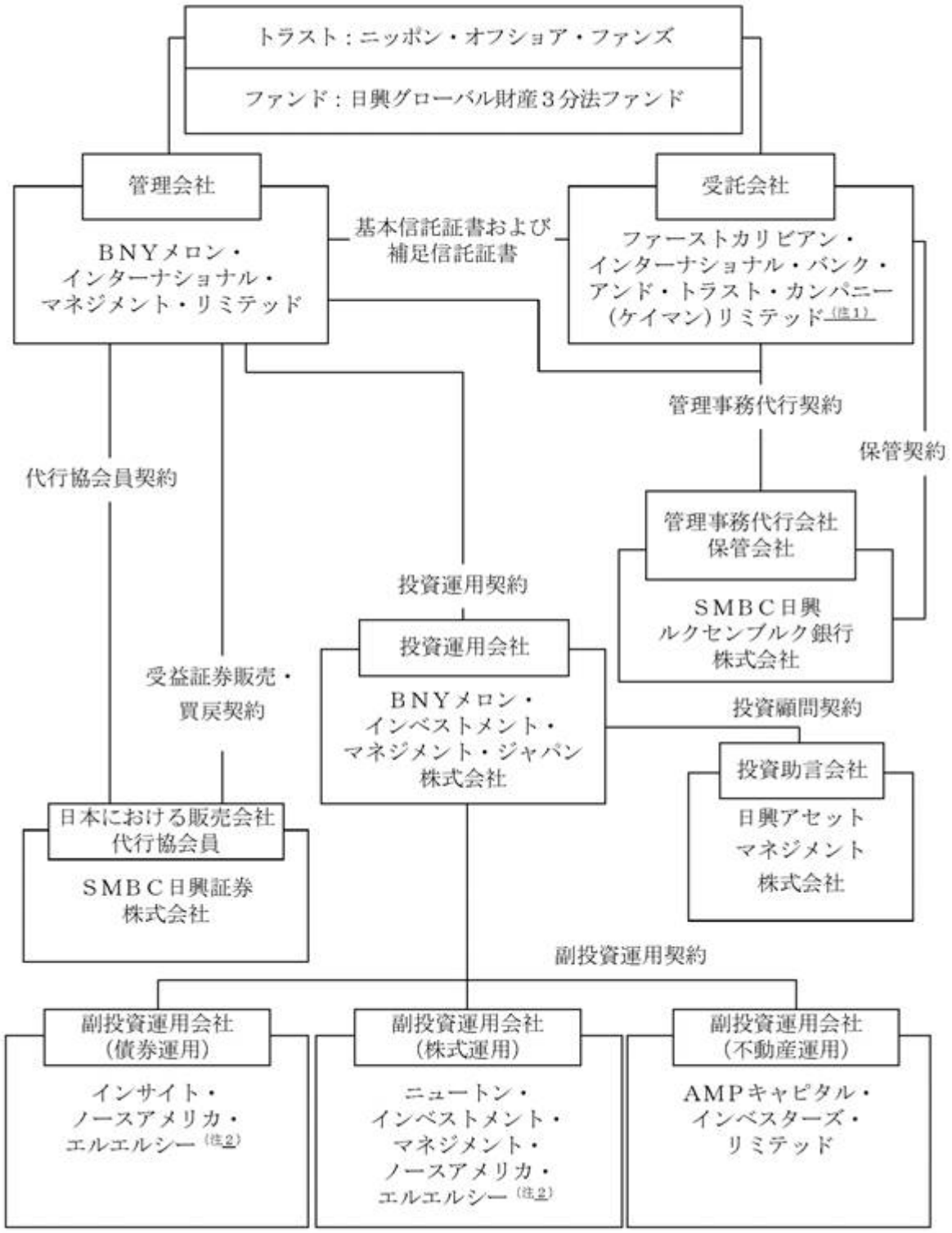
第１　ファンドの状況

１　ファンドの性格

（３）ファンドの仕組み

①　ファンドの仕組み

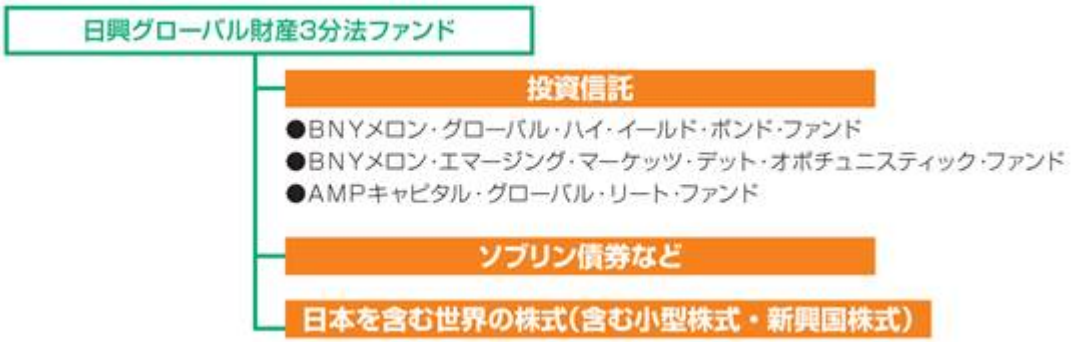
＜訂正前＞



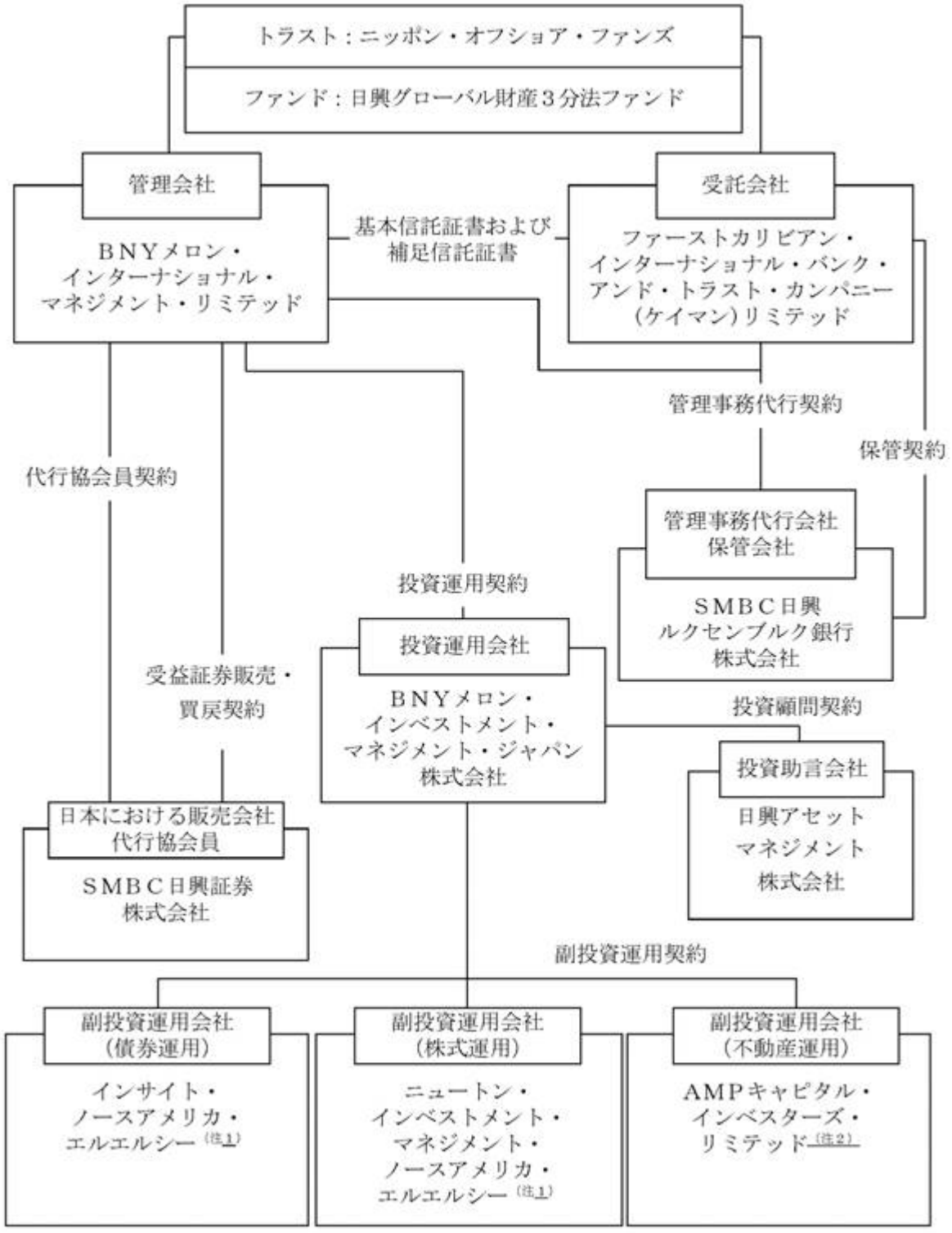
（注１）2020年11月23日をもって、商号を「ＣＩＢＣバンク・アンド・トラスト・カンパニー(ケイマン)リミテッド（CIBC Bank and Trust Company (Cayman) Limited）」から「ファーストカリビアン・インターナショナル・バンク・アンド・トラスト・カンパニー(ケイマン)リミテッド（FirstCaribbean International Bank and Trust Company (Cayman) Limited）」に変更した。以下同じ。

（注２）メロン・インベストメンツ・コーポレーションは、同じＢＮＹメロン・グループ傘下の運用会社である「インサイト・ノースアメリカ・エルエルシー」に債券運用に関する事業を、同様にＢＮＹメロン・グループ傘下の運用会社である「ニュートン・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・エルエルシー」に株式およびマルチアセット運用に関する事業をそれぞれ譲渡し、2021年９月１日からは、両社が、投資運用会社から委託を受け、ファンドの債券および株式の運用をそれぞれ行っている。当該変更により、ファンドの運用哲学、運用プロセスには変更はない。
「インサイト・ノースアメリカ・エルエルシー」は、ＢＮＹメロン・グループ傘下の運用会社グループである「インサイト・インベストメント」の北米拠点で、米国ニューヨーク州に本社を置く。
「ニュートン・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・エルエルシー」は、ＢＮＹメロン・グループ傘下の運用会社グループである「ニュートン・インベストメント・マネジメント」の北米拠点で、米国マサチューセッツ州

に本社を置く。
以下同じ。


日興グローバル財産3分法ファンド
投資信託
●BNYメロン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
●BNYメロン・エマージング・マーケッツ・デット・オポチュニスティック・ファンド
●AMPキャピタル・グローバル・リート・ファンド
ソブリン債券など
日本を含む世界の株式（含む小型株式・新興国株式）

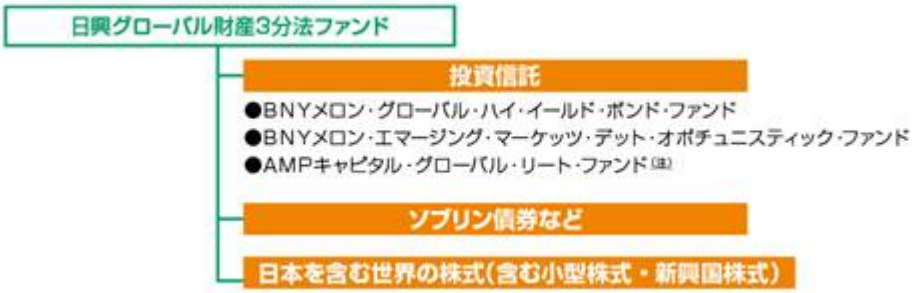
＜訂正後＞



（注１）メロン・インベストメンツ・コーポレーションは、同じＢＮＹメロン・グループ傘下の運用会社である「インサイト・ノースアメリカ・エルエルシー」に債券運用に関する事業を、同様にＢＮＹメロン・グループ傘下の運用会社である「ニュートン・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・エルエルシー」に株式およびマルチアセット運用に関する事業をそれぞれ譲渡し、2021年９月１日からは、両社が、投資運用会社から委託を受け、ファンドの債券および株式の運用をそれぞれ行っている。当該変更により、ファンドの運用哲学、運用プロセスには変更はない。
「インサイト・ノースアメリカ・エルエルシー」は、ＢＮＹメロン・グループ傘下の運用会社グループである「インサイト・インベストメント」の北米拠点で、米国ニューヨーク州に本社を置く。
「ニュートン・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・エルエルシー」は、ＢＮＹメロン・グループ傘下の運用会社グループである「ニュートン・インベストメント・マネジメント」の北米拠点で、米国マサチューセッツ州に本社を置く。
以下同じ。

（注２）ＡＭＰキャピタル・インベスターズ・リミテッドの親会社であるＡＭＰグループ・ホールディングス・リミテッドは、2022年第１四半期（2022年３月末まで）を目途に、一部運用機能をマッコーリー・アセット・マネジメント・ホール

ディングス・ピーティーワイ・リミテッドに譲渡する予定であり、当該譲渡完了をもって副投資運用会社（不動産運用）はマッコーリー・アセット・マネジメント・ホールディングス・ピーティーワイ・リミテッドにおいて資産運用サービスを提供するマッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドに変更される予定である。
なお、運用方針の変更は予定されていない。以下同じ。



（注）副投資運用会社（不動産運用）の変更に伴い、ファンド名称は変更予定である。以下同じ。

2　投資方針

（1）投資方針

＜訂正前＞

（前略）

＜投資先ファンド＞

（中略）

ファンド名称	ＢＮＹメロン・エマージング・マーケッツ・デット・オポチュニスティック・ファンド
運用会社の名称	メロン・インベストメンツ・コーポレーション（注）
運用の基本方針・主要な投資対象	主に米ドル建てあるいは現地通貨建てのエマージング市場の国債、社債等の債券に投資し、高い総合収益を目指す。
	●格付け制限はなし。

（注）上記投資先ファンドの運用会社は、2021年９月１日付でメロン・インベストメンツ・コーポレーションからインサイト・ノースアメリカ・エルエルシーに変更された。

（不動産）

ファンド名称	ＡＭＰキャピタル・グローバル・リート・ファンド
運用会社の名称	ＡＭＰキャピタル・インベスターズ・リミテッド
運用の基本方針・主要な投資対象	主に世界のREITに投資する。資産の安定的な成長、および配当利回りを高水準に保つことを目標とする。
	●現金および債券投資の上限10%。 ●レバレッジは通常行わないものとする。但し、短期的な流動性を賄う為の借入れは可能。

（注）日本を含む世界のREITに投資する。

（2021年７月末日現在）

＜訂正後＞

（前略）

＜投資先ファンド＞

（中略）

ファンド名称	ＢＮＹメロン・エマージング・マーケッツ・デット・オポチュニスティック・ファンド
運用会社の名称	インサイト・ノースアメリカ・エルエルシー（注）
運用の基本方針・主要な投資対象	主に米ドル建てあるいは現地通貨建てのエマージング市場の国債、社債等の債券に投資し、高い総合収益を目指す。
	●格付け制限はなし。

（注）上記投資先ファンドの運用会社は、2021年９月１日付でメロン・インベストメンツ・コーポレーションからインサイト・ノースアメリカ・エルエルシーに変更された。

（不動産）

ファンド名称	ＡＭＰキャピタル・グローバル・リート・ファンド（注２）
運用会社の名称	ＡＭＰキャピタル・インベスターズ・リミテッド（注２）
運用の基本方針・主要な投資対象	主に世界のREITに投資する。資産の安定的な成長、および配当利回りを高水準に保つことを目標とする。
	●現金および債券投資の上限10%。 ●レバレッジは通常行わないものとする。但し、短期的な流動性を賄う為の借入れは可能。

（注１）日本を含む世界のREITに投資する。
（注２）上記投資先ファンドの運用会社は、2022年第１四半期（2022年３月末まで）を目途に、ＡＭＰキャピタル・インベスターズ・リミテッドからマッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドに変更される予定である。運用方針の変更は予定されていない。但し、ファンド名称は変更予定である。

（2021年10月末日現在）

3　投資リスク

③　リスクに関する参考情報

＜訂正前＞

（前略）

○各資産クラスの指数
日 本 株・・・東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
東京証券取引所市場一部に上場する全ての日本企業（内国普通株式全銘柄）を対象として算出した株価指数で、配当を考慮したものです。

（後略）

＜訂正後＞

（前略）

○各資産クラスの指数
日 本 株・・・東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
株式会社東京証券取引所が算出・公表している、東京証券取引所に上場する株式を対象として算出した株価指数で、配当を考慮したものです。

（後略）

4　手数料等及び税金

（4）その他の手数料等

（b）投資先ファンドの報酬および費用

＜訂正前＞

ファンドは、組入投資信託の資産から支払われることがあるすべての報酬および費用（組入投資信託の受託会社、管理会社、投資顧問会社および他の関係法人に支払うべき報酬および費用を含む。）（上限年率1.00%（注））を間接的に負担する。この他にも投資先ファンドには比率に割り戻すことができない報酬・費用等が課されているものがある。（なお、各組入投資信託がさらに投資するファンドにおいても管理報酬等が発生する。しかし、これら投資先ファンドは、これら管理報酬等について開示していない。このため、その管理報酬等を事前に計算することができないので、その額や計算方法を記載していない。）

（注）上限年率は2021年7月末日現在の情報に基づくものである。

上記手数料等の合計額については、投資者の皆様がファンドを保有される期間等に応じて異なるので、表示することができない。

＜訂正後＞

ファンドは、組入投資信託の資産から支払われることがあるすべての報酬および費用（組入投資信託の受託会社、管理会社、投資顧問会社および他の関係法人に支払うべき報酬および費用を含む。）（上限年率1.00%（注））を間接的に負担する。この他にも投資先ファンドには比率に割り戻すことができない報酬・費用等が課されているものがある。（なお、各組入投資信託がさらに投資するファンドにおいても管理報酬等が発生する。しかし、これら投資先ファンドは、これら管理報酬等について開示していない。このため、その管理報酬等を事前に計算することができないので、その額や計算方法を記載していない。）

（注）上限年率は2021年10月末日現在の情報に基づくものである。

上記手数料等の合計額については、投資者の皆様がファンドを保有される期間等に応じて異なるので、表示することができない。

（5）課税上の取扱い

＜訂正前＞

（Ａ）日本

2021年８月末日現在、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。

Ⅰ　ファンドが税法上公募外国公社債投資信託である場合

（後略）

＜訂正後＞

（Ａ）日本

2021年11月末日現在、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。

Ⅰ　ファンドが税法上公募外国公社債投資信託である場合

（後略）

５　運用状況

（２）投資資産

＜訂正前＞

（前略）

＜参考情報＞

投資有価証券の主要銘柄

（2021年7月末日現在）

上位10銘柄

株式・投資信託

順位	銘柄名	投資比率(%)
1	AMP CAPITAL GLOBAL REIT FUND	18.96
2	BNY MLN EMG MKT DEBT OPP USD X INC	15.11
3	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND USD X INC	12.58
4	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND EUR X HED INC	12.41
5	ALPHABET INC-CL C	1.43
6	APPLE INC	1.24
7	FREEPORT-MCMORAN INC	1.01
8	TRANE TECHNOLOGIES PLC	0.80
9	INGERSOLL-RAND INC	0.80
10	NVIDIA CORP	0.74

(注)投資比率とは、ファンドの純資産価額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

＜訂正後＞

（前略）

＜参考情報＞

投資有価証券の主要銘柄

（2021年10月末日現在）

上位10銘柄

株式・投資信託

順位	銘柄名	投資比率(%)
1	AMP CAPITAL GLOBAL REIT FUND	18.75
2	BNY MLN EMG MKT DEBT OPP USD X INC	14.96
3	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND EUR X HED INC	12.65
4	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND USD X INC	12.51
5	ALPHABET INC-CL C	1.37
6	APPLE INC	1.16
7	FREEPORT-MCMORAN INC	0.92
8	MICROSOFT CORP	0.89
9	INGERSOLL-RAND INC	0.83
10	NVIDIA CORP	0.77

（注）投資比率とは、ファンドの純資産価額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

第２　管理及び運営

１　申込（販売）手続等

（１）海外における販売手続等

＜訂正前＞

（前略）

マネー・ロンダリング防止規定

（中略）

投資者は、受託会社にＥメール（Maylyn.Phillips@cibcfcib.com（本書の日付現在））で照会することにより、ファンドの現在のマネー・ロンダリング防止コンプライアンス・オフィサー、マネー・ロンダリング・リポーティング・オフィサーおよび副マネー・ロンダリング・リポーティング・オフィサーの詳細（連絡先を含む。）を取得することができる。

＜訂正後＞

（前略）

マネー・ロンダリング防止規定

（中略）

投資者は、受託会社にＥメール（Maylyn.Phillips@cibcfcib.com）で照会することにより、ファンドの現在のマネー・ロンダリング防止コンプライアンス・オフィサー、マネー・ロンダリング・リポーティング・オフィサーおよび副マネー・ロンダリング・リポーティング・オフィサーの詳細（連絡先を含む。）を取得することができる。

第三部　特別情報
第１　管理会社の概況
１　管理会社の概況
（２）会社の機構

＜訂正前＞

管理会社はケイマン諸島において設立され、現在存続している法人である。2021年６月末日現在、同社の取締役会は、以下の３名の取締役から構成される。

スコット・レノン	取締役
リチャード・Ｔ・クリングマン	取締役
グレン・ミッチェル	取締役

（後略）

＜訂正後＞

管理会社はケイマン諸島において設立され、現在存続している法人である。2021年11月末日現在、同社の取締役会は、以下の３名の取締役から構成される。

スコット・レノン	取締役
デビッド・ディペトリロ	取締役
グレン・ミッチェル	取締役

（後略）