

【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4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・ファンズー
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、2022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。

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 5 運用状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	更新／追加
	(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 1 財務諸表		3 ファンドの経理状況		追加
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		4 管理会社の概況	(2) 事業の内容及び営業の状況	更新

*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）

（2022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	7,445,291,918	41.25
	オーストラリア	2,722,770,746	15.08
株式	米国	2,853,607,845	15.81
	アイルランド	183,172,384	1.01
	スイス	172,086,477	0.95
	ノルウェー	150,788,318	0.84
	フランス	92,622,789	0.51
	台湾	84,449,509	0.47
	オーストラリア	65,441,958	0.36
	香港	46,934,747	0.26
	日本	37,954,400	0.21
	カナダ	33,425,716	0.19
	イタリア	23,830,560	0.13
	中国	21,350,030	0.12
	イギリス	19,899,142	0.11
	ドイツ	13,647,532	0.08
債券	カナダ	452,214,059	2.51
	米国	401,693,333	2.23
	オーストラリア	369,698,031	2.05
	ニュージーランド	369,273,359	2.05
	ドイツ	147,282,716	0.82
	イギリス	107,683,242	0.60
	ルクセンブルグ	95,901,652	0.53
	フィリピン	78,283,828	0.43
	フランス	69,246,918	0.38
中期債券	ドイツ	415,610,392	2.30
	米国	242,067,040	1.34
	フィリピン	180,753,584	1.00
	スウェーデン	151,984,432	0.84
	ノルウェー	125,126,963	0.69
	デンマーク	73,564,990	0.41
	ルクセンブルグ	72,481,716	0.40

預託証券	シンガポール	8,571,089	0.05
小計		17,328,711,415	96.00
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		722,541,405	4.00
合計 (純資産価額)		18,051,252,820	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・ファンズー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。

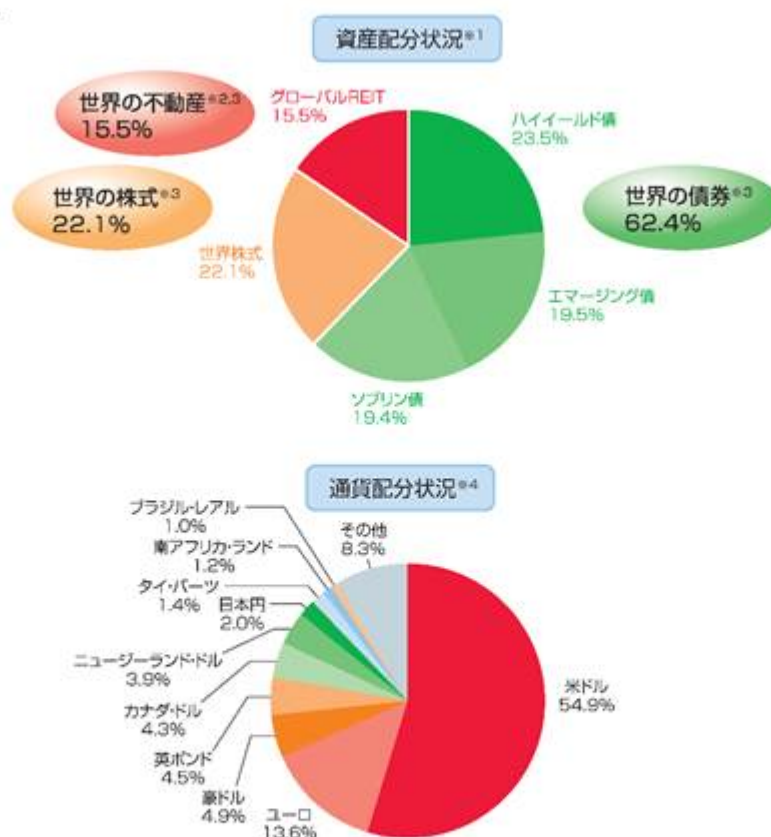
(注3) 本書の中で金額および比率を表示する場合、適宜の単位に四捨五入している場合がある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

<参考情報>

投資状況

ポートフォリオについて

(2022年10月末日現在)



※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**

2022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）
2021年11月末日	8,551,563,652	0.4242
12月末日	8,828,869,884	0.4403
2022年1月末日	8,343,641,999	0.4186
2月末日	8,135,469,482	0.4113
3月末日	8,560,512,134	0.4329
4月末日	8,558,298,414	0.4353
5月末日	8,182,475,418	0.4198
6月末日	8,005,663,966	0.4142
7月末日	8,045,438,416	0.4179
8月末日	8,125,253,047	0.4258
9月末日	7,727,670,438	0.4075
10月末日	8,115,819,351	0.4292

（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）
2021年11月末日	2,890,734,847	1.9011
12月末日	2,986,484,105	1.9778
2022年1月末日	2,827,981,184	1.8850
2月末日	2,771,877,060	1.8564
3月末日	2,921,541,775	1.9588
4月末日	2,912,980,227	1.9741
5月末日	2,800,355,190	1.9084
6月末日	2,763,956,085	1.8876
7月末日	2,766,026,649	1.9090
8月末日	2,815,327,084	1.9497
9月末日	2,685,503,188	1.8701
10月末日	2,830,132,409	1.9744

(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）
2021年11月末日	6,347,162,787	0.3593
12月末日	6,487,786,128	0.3726
2022年1月末日	6,083,362,125	0.3540
2月末日	5,949,502,710	0.3475
3月末日	6,234,364,265	0.3655
4月末日	6,209,449,677	0.3672
5月末日	5,956,376,865	0.3538
6月末日	5,818,348,414	0.3488
7月末日	5,789,652,829	0.3517
8月末日	5,941,072,112	0.3580
9月末日	5,672,720,445	0.3424
10月末日	5,867,594,241	0.3603

(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）
2021年11月末日	1,151,956,807	1.7719
12月末日	1,198,928,176	1.8428
2022年1月末日	1,142,283,498	1.7557
2月末日	1,122,764,135	1.7283
3月末日	1,225,378,423	1.8230
4月末日	1,271,628,511	1.8366
5月末日	1,236,639,105	1.7748
6月末日	1,246,209,563	1.7548
7月末日	1,259,881,162	1.7741
8月末日	1,281,227,779	1.8113
9月末日	1,225,674,769	1.7366
10月末日	1,237,706,819	1.8329

＜参考情報＞

純資産価額および1万口当たり純資産価格の推移

(2005年10月31日(設定日)～2022年10月末日)



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

2022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
2021年11月1日～2022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
2021年11月1日～2022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	2021/11	2021/12	2022/1	2022/2	2022/3
クラスA	8,355円	120円	10円	10円	10円	10円	10円
クラスB	8,355円	120円	10円	10円	10円	10円	10円
	2022/4	2022/5	2022/6	2022/7	2022/8	2022/9	2022/10
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

2022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)
2021年11月1日～2022年10月末日	1.01%

(ii) 資産形成型クラスA受益証券

計算期間	収益率 (注)
2021年11月1日～2022年10月末日	1.08%

(iii) 毎月分配型クラスB受益証券

計算期間	収益率 (注)
2021年11月1日～2022年10月末日	0.54%

(iv) 資産形成型クラスB受益証券

計算期間	収益率 (注)
2021年11月1日～2022年10月末日	0.64%

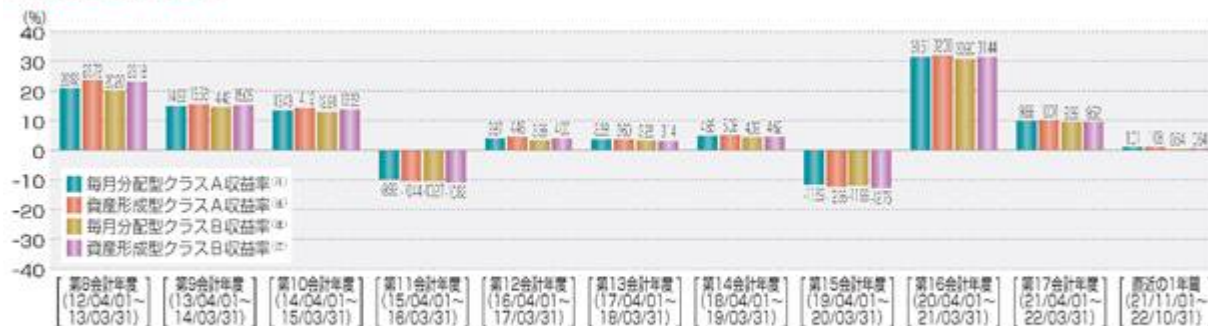
(注) 収益率 (%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2022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 = 2021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＞

収益率の推移



(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

2022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2022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
233,574,997 (233,574,997)	1,787,792,644 (1,787,792,644)	18,910,592,733 (18,910,592,733)

(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
4,371,604 (4,371,604)	107,987,134 (107,987,134)	1,433,398,429 (1,433,398,429)

(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
580,780,000 (580,780,000)	2,201,435,681 (2,201,435,681)	16,285,827,631 (16,285,827,631)

(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
80,580,000 (80,580,000)	51,462,000 (51,462,000)	675,270,500 (675,270,500)

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- ① 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。ファンドの日本語の中間財務書類は、「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

2022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		16,735,098,341
－時価評価額	2.2	16,589,176,297
現預金		738,611,009
債券にかかる未収利息	2.6	22,556,437
資産合計		17,350,343,743
負債		
未払管理報酬	3	14,978,009
未払販売報酬	6	7,868,450
未払印刷および公告費		4,998,943
未払販売管理報酬	3	3,852,950
未払弁護士報酬		2,056,516
未払代行協会員報酬	7	1,511,609
未払専門家費用		1,123,514
未払管理事務代行報酬	4	907,058
未払保管報酬	5	604,540
未払受託報酬	8	259,261
為替先渡契約にかかる未実現評価損	2.5,10	31
その他の負債		614,022
負債合計		38,774,903
純資産総額		17,311,568,840

純資産額		
資産形成型クラスA受益証券	日本円	2,685,503,188
毎月分配型クラスA受益証券	日本円	7,727,670,438
資産形成型クラスB受益証券	日本円	1,225,674,769
毎月分配型クラスB受益証券	日本円	5,672,720,445
発行済受益証券口数		
資産形成型クラスA受益証券		1,436,033,333
毎月分配型クラスA受益証券		18,964,803,927
資産形成型クラスB受益証券		705,770,500
毎月分配型クラスB受益証券		16,569,757,631
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	1.8701
毎月分配型クラスA受益証券	日本円	0.4075
資産形成型クラスB受益証券	日本円	1.7366
毎月分配型クラスB受益証券	日本円	0.3424

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
2022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	524,536,887
債券にかかる利息	2.6	46,532,450
銀行利息		747,232
その他収益		27,676
収益合計		571,844,245
費用		
管理報酬	3	90,244,687
販売報酬	6	47,460,239
販売管理報酬	3	23,050,023
代行協会員報酬	7	9,107,704
管理事務代行報酬	4	5,465,190
保管報酬	5	3,642,449
印刷および公告費		2,173,810
専門家費用		1,320,642
取引手数料		1,070,957
弁護士報酬		931,860
保護預り費用		644,929
受託報酬	8	535,262
銀行利息		247,509
その他費用		1,127,663
費用合計		187,022,924
投資純利益		384,821,321

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
2022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		384,821,321
以下にかかる実現純損益：		
投資有価証券	2.2	419,879,969
外国為替	2.3	12,790,289
当期投資純利益および実現純利益		817,491,579
以下にかかる未実現評価損益の純変動：		
為替先渡契約	2.5	(31)
外国為替	2.3	(67,852)
投資有価証券	2.2	(1,665,765,396)
運用による純資産の純減少		(848,341,700)
資本の変動		
受益証券発行手取額		276,477,110
受益証券買戻支払額		(842,386,306)
資本の変動、純額		(565,909,196)
支払分配金	11	(215,976,861)
期首現在純資産額		18,941,796,597
期末現在純資産額		17,311,568,840

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：

2021年3月31日	1,570,367,717	21,943,064,060	458,318,015	19,392,379,184
2022年3月31日	1,491,519,254	19,774,965,133	672,167,500	17,057,647,698
発行受益証券口数	2,125,639	35,966,788	49,530,000	470,580,000
買戻受益証券口数	(57,611,560)	(846,127,994)	(15,927,000)	(958,470,067)
2022年9月30日	1,436,033,333	18,964,803,927	705,770,500	16,569,757,631

期末現在純資産総額：

日本円 日本円 日本円 日本円

2021年3月31日	2,796,186,642	8,884,817,203	762,864,344	6,692,486,373
2022年3月31日	2,921,541,775	8,560,512,134	1,225,378,423	6,234,364,265
2022年9月30日	2,685,503,188	7,727,670,438	1,225,674,769	5,672,720,445

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

2021年3月31日	1.7806	0.4049	1.6645	0.3451
2022年3月31日	1.9588	0.4329	1.8230	0.3655
2022年9月30日	1.8701	0.4075	1.7366	0.3424

ニッポン・オフショア・ファンズ

財務書類に対する注記

2022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。）の間に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. 為替先渡契約

2022年9月30日現在、以下の為替先渡契約が未決済であった。

通貨	売り	通貨	買い	満期日	未実現（評価損）
					日本円
米ドル	1,624.04	ユーロ	1,650.28	2022年10月7日	(31)
為替先渡契約にかかる未実現評価損合計					(31)

注記11. 支払分配金

2022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	2022年4月19日	2022年4月20日	2022年4月25日
10円	2022年5月16日	2022年5月17日	2022年5月20日
10円	2022年6月15日	2022年6月16日	2022年6月22日
10円	2022年7月15日	2022年7月19日	2022年7月22日
10円	2022年8月16日	2022年8月17日	2022年8月22日
10円	2022年9月15日	2022年9月16日	2022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	2022年4月19日	2022年4月20日	2022年4月25日
10円	2022年5月16日	2022年5月17日	2022年5月20日
10円	2022年6月15日	2022年6月16日	2022年6月22日
10円	2022年7月15日	2022年7月19日	2022年7月22日
10円	2022年8月16日	2022年8月17日	2022年8月22日
10円	2022年9月15日	2022年9月16日	2022年9月22日

注記12. 為替レート

2022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	93.8473	メキシコ・ペソ	7.1721
カナダ・ドル	105.5740	ノルウェー・クローネ	13.5274
スイス・フラン	147.7984	ニュージーランド・ドル	82.5971
チェコ・コルナ	5.7741	スウェーデン・クローナ	13.0019
デンマーク・クローネ	19.0847	シンガポール・ドル	100.8808
ユーロ	141.9436	トルコ・リラ	7.7821
英ポンド	161.2976	台湾ドル	4.5462
香港ドル	18.3858	米ドル	144.3250
ハンガリー・フォリント	0.3373	南アフリカ・ランド	8.0620
インド・ルピー	1.7690		

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	2022年10月17日	2022年10月18日	2022年10月21日
10円	2022年11月15日	2022年11月16日	2022年11月21日
毎月分配型クラスB受益証券			
10円	2022年10月17日	2022年10月18日	2022年10月21日
10円	2022年11月15日	2022年11月16日	2022年11月21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
2022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	%
4,015	ABBVIE INC	米ドル	60,122,241	82,701,239	0.48
49,400	AIA GROUP LTD	香港ドル	54,915,026	59,445,575	0.34
5,458	ALCON INC	スイス・フラン	41,425,347	45,238,814	0.26
12,591	ALPHABET INC-CL C	米ドル	122,600,049	178,248,790	1.03
6,650	AMAZON.COM INC	米ドル	102,228,768	110,180,608	0.64
4,388	AMETEK INC	米ドル	56,576,994	71,740,019	0.41
1,482	AON PLC	米ドル	39,651,298	57,953,409	0.33
9,372	APPLE INC	米ドル	116,745,146	192,720,458	1.11
3,013	APTIV PLC	米ドル	36,156,545	34,983,786	0.20
4,012	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	米ドル	45,443,389	46,675,768	0.27
21,286	BANK OF AMERICA CORP	米ドル	112,749,056	94,190,660	0.54
542	BLACKROCK INC	米ドル	42,837,182	44,112,169	0.25
216	BOOKING HOLDINGS INC	米ドル	51,063,040	52,338,996	0.30
18,476	BOSTON SCIENTIFIC CORP	米ドル	96,611,110	104,902,042	0.61
4,180	CHEWY INC - CLASS A	米ドル	21,306,292	18,749,898	0.11
3,359	CHUBB LTD	米ドル	57,068,787	89,094,292	0.51
1,981	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	米ドル	49,128,080	47,374,934	0.27
3,463	DEXCOM INC	米ドル	45,331,841	41,033,379	0.24
3,334	EATON CORP PLC	米ドル	49,147,380	64,550,246	0.37
5,706	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	米ドル	67,295,632	69,035,562	0.40
1,440	ELI LILLY AND CO	米ドル	35,285,546	68,585,328	0.40
42,206	ENEL SPA	ユーロ	33,660,210	25,497,156	0.15
32,677	EQUINOR ASA	ノルウェー・クローネ	89,071,221	157,430,365	0.91
1,224	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	米ドル	41,926,072	38,749,017	0.22
9,964	FARFETCH LTD - CLASS A	米ドル	41,965,042	10,857,311	0.06
32,615	FREEMPORT-MCMORAN INC	米ドル	85,973,022	132,600,714	0.77
8,400	GILEAD SCIENCES INC	米ドル	76,455,341	76,461,665	0.44
7,973	GROCERY OUTLET HOLDING CORP	米ドル	30,321,070	38,145,817	0.22
8,071	HORIZON THERAPEUTICS PLC	米ドル	76,217,424	73,024,274	0.42
20,606	INGERSOLL-RAND INC	米ドル	92,558,311	129,932,374	0.75
3,870	JPMORGAN CHASE AND CO	米ドル	51,465,440	59,294,376	0.34
2,924	KERRY GROUP PLC -A-	ユーロ	40,985,782	37,378,789	0.22
4,832	KION GROUP AG	ユーロ	30,599,197	13,264,757	0.08
403	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	ユーロ	35,577,692	34,945,486	0.20
4,794	MACQUARIE GROUP LIMITED	豪ドル	56,083,938	68,718,338	0.40
7,582	MARVELL TECHNOLOGY INC	米ドル	41,921,631	46,911,454	0.27
14,000	MEDIATEK INC	台湾ドル	32,671,440	35,069,160	0.20
4,669	MICROSOFT CORP	米ドル	159,182,340	160,040,213	0.92
6,671	MONDELEZ INTERNATIONAL INC A	米ドル	44,453,151	54,561,435	0.32
62,589	NEXGEN ENERGY LTD	カナダ・ドル	35,893,898	34,822,948	0.20
5,723	NEXTERA ENERGY INC	米ドル	41,294,143	66,052,989	0.38
2,752	NVIDIA CORP	米ドル	39,891,541	48,535,696	0.28
22,055	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	米ドル	81,632,860	197,701,618	1.14
2,999	PEPSICO INC	米ドル	49,696,146	72,113,930	0.42
42,500	PING AN INSURANCE GROUP CO -H-	香港ドル	41,985,930	30,630,771	0.18

（＊）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）

2022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	%
8,959	PPL CORPORATION	米ドル	30,462,073	33,553,554	0.19
2,307	REPLIGEN CORP	米ドル	56,640,515	63,614,922	0.37
2,991	SALESFORCE.COM INC	米ドル	57,605,636	63,374,374	0.37
3,690	SCHNEIDER ELECTRIC SE	ユーロ	54,079,127	60,369,961	0.35
1,941	SEAGEN INC	米ドル	37,899,603	38,014,301	0.22
1,233	SERVICENOW INC	米ドル	61,371,149	68,600,786	0.40
4,500	SONY CORP(06758)	日本円	37,869,253	41,787,000	0.24
2,638	SQUARE INC - A	米ドル	55,199,924	21,282,773	0.12
9,825	STMICROELECTRONICS NV-NY SHS	米ドル	38,055,619	44,524,991	0.26
3,818	SYSCO CORP	米ドル	33,222,624	39,387,834	0.23
34,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT COMP	台湾ドル	51,704,062	65,228,457	0.38
5,601	TJX COMPANIES INC	米ドル	39,086,001	49,585,075	0.29
5,723	TRANE TECHNOLOGIES PLC	米ドル	89,463,912	120,558,888	0.70
4,126	WALT DISNEY CO/THE	米ドル	67,924,685	58,030,017	0.34
9,276	WELLS FARGO AND CO	米ドル	61,018,144	54,219,735	0.31
株式合計			3,426,773,918	4,038,729,293	23.33
B. 債券			日本円	日本円	%
700,000	ASIAN DEV BANK 4.65 16FEB27 MPLE	カナダ・ドル	76,598,774	76,355,328	0.44
840,000	BRITISH COLUMBIA PROV 2.95 18DEC28	カナダ・ドル	84,756,731	84,500,783	0.49
500,000	COUNCIL OF EUROPE 0.375 10JUN24	米ドル	56,189,414	67,571,561	0.39
700,000	CPPIB CAP INC 2.25 01DEC31 REGS	カナダ・ドル	63,983,358	64,063,244	0.37
450,000	EIB 0.75 15JUL27 SER MTN	豪ドル	35,675,344	35,515,590	0.21
660,000	EIB 3.1 17AUG26 SER MTN	豪ドル	59,805,915	59,274,816	0.34
900,000	FHLMC 0.8 28OCT26	米ドル	111,386,528	112,938,571	0.65
600,000	INTER-AMERICAN DEV BK 2 2JUN26 GMTN	米ドル	69,691,215	79,932,696	0.46
270,000	INTL BK RECON AND DEV 1.75 23OCT29	米ドル	30,707,764	33,610,695	0.19
700,000	INTL BK RECON DVP 0.875 28SEP27	カナダ・ドル	63,774,396	64,371,414	0.37
580,000	KFW 2.875 03APR28	米ドル	70,590,195	78,662,546	0.45
500,000	LANDWIRTSCHAFT RENTBK 2.5 15NOV27	米ドル	59,503,817	66,494,550	0.38
490,000	NEW ZEALAND GOVT 3 20APR29 SER0429	ニュージーランド・ドル	39,337,556	37,597,021	0.22
310,000	NEW ZEALAND GVT 2.75 15APR37 SER437	ニュージーランド・ドル	24,859,237	20,695,589	0.12
430,000	NEW ZEALAND GVT 3.5 14APR33 SE 0433	ニュージーランド・ドル	37,363,171	32,945,001	0.19
690,000	NEW ZEALAND GVT 4.5 15APR27 SE 0427	ニュージーランド・ドル	57,544,508	57,567,647	0.33
780,000	NEW ZEALAND LOCAL GOVT 2.25 15APR24	ニュージーランド・ドル	63,923,322	61,867,546	0.36
560,000	NEW ZEALAND LOCAL GOVT 3.5 14APR33	ニュージーランド・ドル	45,466,626	39,867,407	0.23
645,000	NEW ZEALAND LOCAL GOVT 4.5 15APR27	ニュージーランド・ドル	56,395,210	52,160,364	0.30
9,690,000	NORWAY KINGDOM 1.5 19FEB26 SER 478	ノルウェー・クローネ	126,798,395	124,041,210	0.72
9,785,000	NORWAY KINGDOM 1.75 17FEB27 SER479	ノルウェー・クローネ	127,669,271	124,635,183	0.72
10,670,000	NORWAY KINGDOM 2 26APR28 SER 480	ノルウェー・クローネ	139,311,852	135,503,614	0.78

（＊）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）

2022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	%
9,695,000	NORWAY KINGDOM OF 1.75% 13MAR25	ノルウェー・クロネ	129,412,443	126,810,795	0.73
740,000	PROVINCE OF NOVA SCOTIA 2.1 01JUN27	カナダ・ドル	72,419,350	72,516,954	0.42
730,000	QUEENSLAND TREAS 6.5 14MAR33 SER 33	豪ドル	87,101,671	79,735,798	0.46
840,000	SASKATCHEWAN PROV OF 3.05 02DEC28	カナダ・ドル	84,998,674	84,918,476	0.49
760,000	TREASURY CORP VICTORIA 4.25 20DEC32	豪ドル	76,089,484	69,593,109	0.40
670,000	WESTERN AUST TREAS 2.75 24JUL29	豪ドル	59,182,213	57,327,302	0.35
債券合計			2,010,536,434	2,001,074,810	11.56
C. 預託証券			日本円	日本円	%
1,374	SEA LTD - ADR	米ドル	41,134,484	10,634,967	0.06
預託証券合計			41,134,484	10,634,967	0.06
D. 中期債券			日本円	日本円	%
540,000	ASIAN DEV BANK 1.125 10FEB28 MTN	ニュージーランド・ドル	38,406,927	36,798,811	0.21
680,000	ASIAN DEV BANK 3.1 15JUN29 SER MTN	豪ドル	61,128,789	57,880,451	0.33
700,000	EIB 1.9 22JAN25 REGS	カナダ・ドル	69,697,577	70,511,914	0.41
100,000	IBRD 1.375 19FEB25 MTN	ニュージーランド・ドル	7,904,420	7,624,332	0.05
600,000	IBRD 1.625 10MAY28 MTN	ニュージーランド・ドル	44,109,487	41,744,876	0.24
500,000	KFW 1.75 19MAY28 MTN	ニュージーランド・ドル	36,157,687	34,860,867	0.20
600,000	KOMMUNALBANKEN AS 4 20AUG25 SER MTN	ニュージーランド・ドル	52,612,615	48,327,599	0.28
200,000	KOMMUNALBANK AS 1.125 14JUN30 REGS	米ドル	21,497,161	23,158,797	0.13
550,000	KOMMUNEKREDIT 0.625 10JUN25 EMTN	米ドル	62,691,257	71,899,298	0.42
500,000	LANDWIRTSCH RTBK 2.60 23MAR27 MTN	豪ドル	41,763,642	43,416,253	0.25
400,000	LANDWIRTSCH RTBK 3.20 25MAY29 MTN	豪ドル	35,132,463	34,279,900	0.20
690,000	LANDWIRTSCH RTBK 4.75 06MAY26 MTN	豪ドル	66,001,588	65,628,903	0.38
310,000	LANDWIRTSCH RTBK 5.375 23APR24 MTN	ニュージーランド・ドル	27,145,487	25,806,058	0.16
中期債券合計			564,249,100	561,938,059	3.25
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			6,042,693,936	6,612,377,129	38.20

（＊）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） 2022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＊
II. 投資信託			日本円	日本円	%
32,407,731	BNY MLN EMG MKT DEBT OPP USD X INC	米ドル	3,663,948,469	3,313,361,462	19.14
20,034,523	BNY MLN GBL HI YLD BD EUR X HED INC	ユーロ	2,483,389,449	2,081,073,074	12.02
17,998,141	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND USD X INC	米ドル	1,881,312,341	2,147,940,691	12.41
34,376,177	MACQUARIE GL LISTED REAL ESTATE FD2**	豪ドル	2,663,754,146	2,434,423,941	14.06
投資信託合計			10,692,404,405	9,976,799,168	57.63
投資有価証券合計			16,735,098,341	16,589,176,297	95.83

（＊）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

（＊＊）当該ファンドは、「AMP CAPITAL GLOBAL REIT FUND」（2022年4月1日）から「MACQUARIE GLOBAL LISTED REAL ESTATE FUND」に名称を変更した。

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	43.57
	電気機器の製造	0.70
	食品の製造	0.22
	自動車、トレーラーおよびセミトレーラーの製造	0.20
		44.69
米国		
	コンピューター、電子・光学製品の製造	1.90
	出版事業	1.71
	基礎的な医薬品および医薬品製剤の製造	1.69
	本社業務、経営コンサルタント事業	1.60
	治外法権機関および団体の活動	1.33
	持株会社の事業	1.19
	原油および天然ガスの採掘	1.14
	機械装置設備の製造（他に分類されないもの）	1.12
	科学的研究および開発	1.04
	自動車およびオートバイ以外の小売業	0.86
	金属鉱石の採鉱	0.77
	食品の製造	0.70
	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）	0.65
	その他の製造業	0.61
	自動車およびオートバイ以外の卸売業	0.52
	飲料の製造	0.42
	電気機器の製造	0.41
	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	0.37
	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	0.34
	生命保険	0.33
	旅行代理店、旅行業者予約サービスおよび関連する事業	0.30
	ファンド運用業	0.25
	化学薬品および化学製品の製造	0.22
		19.47
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	14.06
	行政および防衛；強制加入社会保障	1.19
	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）	0.40
		15.65

（※）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（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※
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	0.91
	その他の金融仲介機関	0.41
		4.27
ドイツ		
	その他の金融仲介機関	2.01
	機械装置設備の製造（他に分類されないもの）	0.08
		2.09
カナダ		
	行政および防衛；強制加入社会保障	1.40
	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）	0.37
	金属鉱石の採鉱	0.20
		1.97
ニュージーランド		
	行政および防衛；強制加入社会保障	1.75
		1.75
スイス		
	持株会社の事業	0.51
	その他の製造業	0.26
	コンピューター、電子・光学製品の製造	0.26
		1.03
フィリピン		
	治外法権機関および団体の活動	0.99
		0.99
ルクセンブルグ		
	治外法権機関および団体の活動	0.95
		0.95
フランス		
	治外法権機関および団体の活動	0.39
	電気機器の製造	0.35
	衣服の製造	0.20
		0.94

（※）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（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※
台湾	コンピューター、電子・光学製品の製造	0.58
		0.58
デンマーク	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）	0.42
		0.42
香港	持株会社の事業	0.34
		0.34
日本	コンピューター、電子・光学製品の製造	0.24
		0.24
中国	損害保険	0.18
		0.18
イタリア	電気、ガス、空調設備供給	0.15
		0.15
イギリス	自動車およびオートバイ以外の卸売業	0.06
		0.06
シンガポール	番組制作および放送事業	0.06
		0.06
投資有価証券合計		95.83

（※）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。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額

2021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）、授權株式総数は、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93億円である。

（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。

2022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	14	360,353,921,148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。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

2 投資方針

(1) 投資方針

<訂正前>

(前略)

<投資先ファンド>

(債券)

ファンド名称	BNYメロン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
運用会社の名称	アルセントラ・ニューヨーク・エル・エル・シー (注2)
運用の基本方針・ 主要な投資対象	主にハイイールド債券に投資する。資産の長期的な成長を目指す。 ●ハイイールド債券の組入れ比率80%以上。 ●平均格付けB- (S & P) / B3 (ムーディーズ) 以上。

(注1) EUR建ておよびUSD建てに投資している。

(注2) BNYメロン・グループ傘下の運用会社であるアルセントラ・ニューヨーク・エル・エル・シーは、規制当局からの承認などの法的な手続きを経て、2023年第1四半期を目途に、フランクリン・リソーシズ・インク傘下の運用会社となる予定である。

(中略)

(不動産)

ファンド名称	マッコーリー・グローバル・リステッド・リアル・エステート・ファンド2
運用会社の名称	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
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。

(2022年7月末日現在)

<訂正後>

(前略)

<投資先ファンド>

(債券)

ファンド名称	BNYメロン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
運用会社の名称	アルセントラ・ニューヨーク・エルエルシー（注2）
運用の基本方針・ 主要な投資対象	主にハイイールド債券に投資する。資産の長期的な成長を目指す。 ●ハイイールド債券の組入れ比率80%以上。 ●平均格付けB－（S & P）／B3（ムーディーズ）以上。

(注1) EUR建ておよびUSD建てに投資している。

(注2) BNYメロン・グループ傘下の運用会社であったアルセントラ・ニューヨーク・エルエルシーは、2022年11月1日付で、フランクリン・リソーシズ・インク（事業上の名称はフランクリン・テンプルトン）傘下の運用会社となった。当該変更により、運用会社名、運用哲学および運用プロセスには変更はない。

(中略)

(不動産)

ファンド名称	マッコーリー・グローバル・リステッド・リアル・エステート・ファンド2
運用会社の名称	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
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。

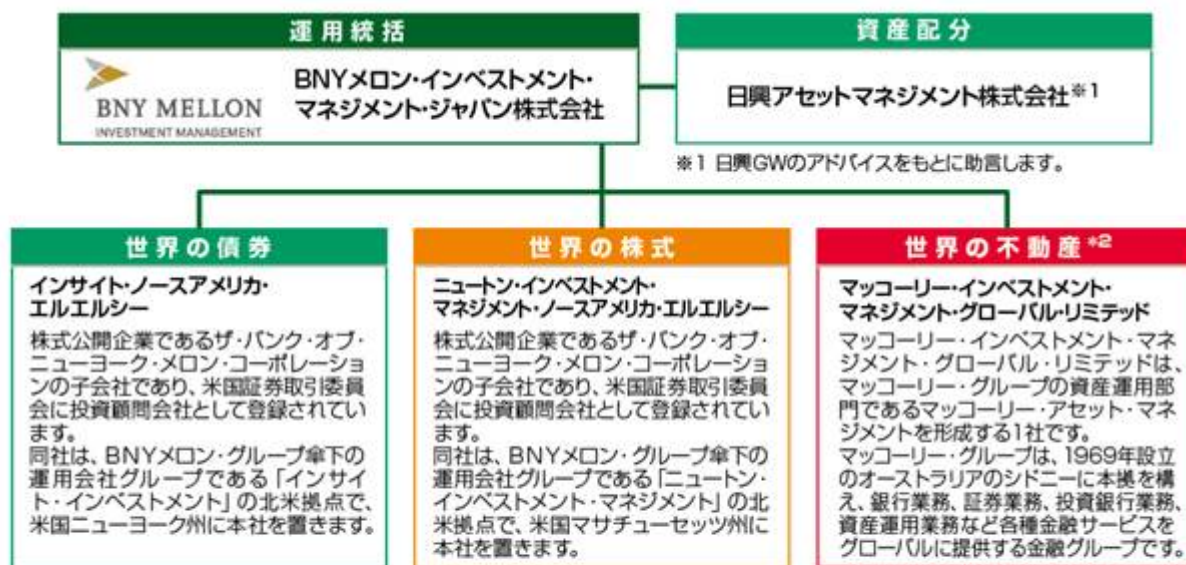
(2022年10月末日現在)

（３）運用体制

<訂正前>

（前略）

運用体制について



※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。

※ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーションおよびその支配下にある子会社または関係会社は、米国の規制であるボルカー・ルールに基づき、一定のボルカー・ルール対象ファンドに対して、投資額の制限、従業員および取締役による投資の制限、一定の取引の禁止、保証を行わないこと等を含む制約を受けます。ファンドはボルカー・ルール適用対象です。

<ボルカー・ルール>

ドッド・フランク・ウォールストリート改革および消費者保護法（以下「DFA」という。）は、2010年7月に米国議会により制定された。DFAが定める規定を履行するため、金融規制機関は規則を発議し、採択する必要がある。規則の一つは一般に「ボルカー・ルール」と呼ばれており、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーション（以下「BNYメロン」ということがある。）およびファンドのような金融組織に対し、多数の制約を課している。

2013年12月に、米国連邦金融規制当局のグループが、最終ボルカー・ルールを共同で採択した。BNYメロンは、当該ルールを、規制に応じて、一般的に2017年7月21日より前に履行しなければならない。ただし、2013年12月31日以降に設定された対象ファンド（カバード・ファンド）への投資またはそれとの関係については2015年7月21日までに遵守する必要がある。本項目は、ボルカー・ルールのうち、ファンドと投資者に関係する規定につき要約するものである。

ファンド、ファンドの管理会社、投資運用会社および副投資運用会社は、ボルカー・ルールの適用対象である。

ボルカー・ルールにより、管理会社、投資運用会社および副投資運用会社によるファンドの運営および募集の方法に影響が生じる。また、ボルカー・ルールは、BNYメロン支配事業体がファンドに投資できる額およびBNYメロン支配事業体の従業員および取締役のうちファンドに投資できる者について規制している。

BNYメロン支配事業体のファンド投資への規制

BNYメロン支配事業体は、2017年7月21日までに当該事業体の保有持分の合計がファンドの発行済保有持分総額の3%以下となる限度で、シード資本の投資その他の方法で、ファンド内に持分を保有することができる（以下「3%ファンド制限」という。）。さらに、BNYメロン支配事業体全体によるファンドおよびその他のすべてのカバード・ファンドへの投資総額は、BNYメロンのTier1資本の3%を超えることはできない（以下「3%総額制限」という。）。現在、BNYメロン支配事業体は3%ファンド制限に適合しており、BNYメロン支配事業体が3%総額制限によりファンドの保有持分の売却を要求されることはない想定されている。

BNYメロン支配事業体の従業員および取締役によるファンドへの投資の制限

ファンドの持分を取得した時点で直接ファンドに対し投資助言または投資サービスを提供している者でない限り、2015年7月21日以降、BNYメロン支配事業体の取締役および従業員によるファンドの持分の取得を許可しないこととする。したがって、適格でない取締役または従業員による投資はその日までに売却されなければならない。ただし、2013年12月31日以前に行われた投資についての売却期限は2017年7月21日になる。

名称の変更

ボルカー・ルールにより、トラストおよびファンドは、会社の目的、マーケティング目的、販売促進目的その他の目的において、BNYメロン支配事業体（管理会社および投資運用会社を含む。）と同一の名称またはそれを変形させた名称を共有することが禁止されている。このため、トラストは、より広範囲なブランド構築についての決定の一環として、2017年7月21日までに名称の変更が必要とされる場合がある。追加情報は、入手可能となった時に提供される予定である。

一定の取引の禁止

ボルカー・ルールは、ファンドとBNYメロン支配事業体の間での、ファンドへの貸付、ファンドに対する信用供与、ファンドからの資産の購入およびファンドへの保証または信用状の発行といった一定の「対象取引（カバード取引）」を禁止している。これにより、ファンドとBNYメロン支配事業体との間の既存のサービス提供の取決め（ファンドとザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンとの間の為替ヘッジの取決めを含む。）の変更が必要とされる可能性がある。

保証を行わないことおよびその他の開示

管理会社および投資運用会社を含むいかなるBNYメロン支配事業体も、直接または間接的に、ファンドまたはファンドの投資先である対象ファンド（カバード・ファンド）の債務または運用成果について、保証、引受け、またはその他の約束をすることができない。

ファンドの持分は、米国連邦預金保険公社の保証を受けておらず、いかなる意味においても、BNYメロン支配事業体の預金または債務にあらず、あるいはその保証も受けていない。

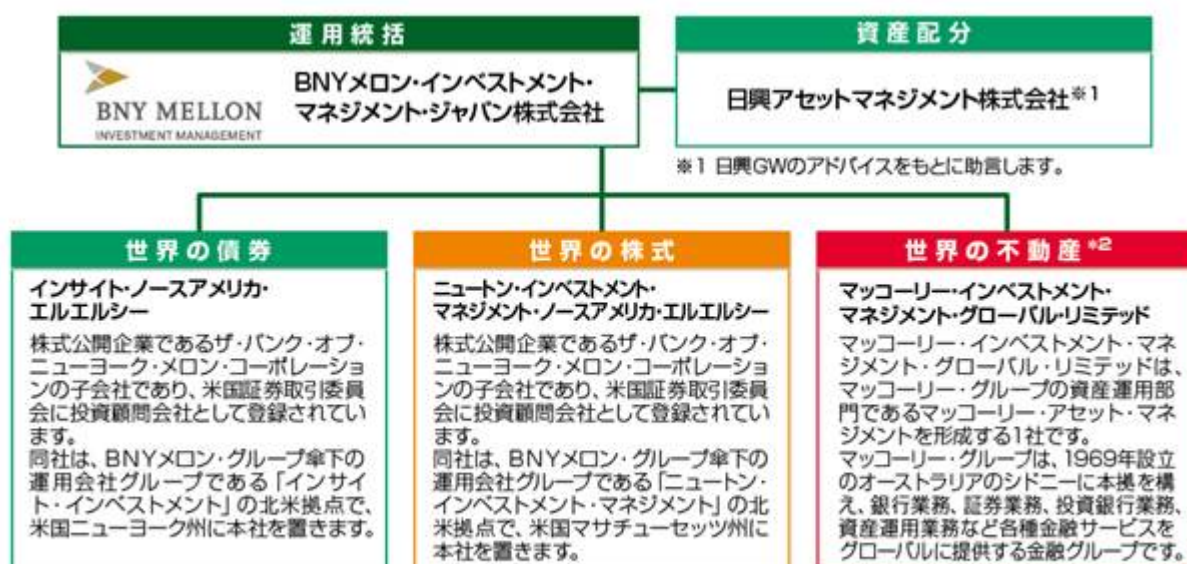
いかなるファンドの損失も、BNYメロン支配事業体ではなく、投資者が単独で負う。したがって、BNYメロン支配事業体が負う損失は、当該事業体が、当該ファンドの投資者としての資格において保有するファンドの持分に帰属する損失に限定される。

投資者は、ファンドに投資する前に、ファンドの開示書類を読む必要がある。

<訂正後>

（前略）

運用体制について



※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 投資リスク

① リスク要因

<訂正前>

（前略）

分配について

管理会社は当面の間、資産形成型クラスA受益証券または資産形成型クラスB受益証券の受益者に分配を行う予定はない。したがって、かかる受益証券への投資は財務上の目的または税務上の目的で目先の収益を求める投資者には適していない。

ボルカー・ルール

ボルカー・ルールは、一般に、BNYメロンおよびその関連会社と、BNYメロンおよび／またはその関連会社により運営される一定の合同運用ビークル（ファンドを含む。）との間における信用供与を伴う一定の取引を禁止している。BNYメロン関連会社は、世界各国において証券清算・決済サービスをブローカー・ディーラーに提供している。証券清算・決済プロセスの運用構造上、証券清算機関とファンドとの間に意図しない日中信用供与が生じる可能性がある。その結果、管理会社、投資運用会社および副投資運用会社は、BNYメロン関連会社を証券清算機関として利用するブローカー・ディーラーを通じてファンドのために取引を遂行する際に制限を受ける。当該制限を受けた場合、管理会社、投資運用会社および副投資運用会社は、当該制限を受けなければ最良執行義務を履行する際に利用したであろうブローカー・ディーラーを通じて取引を遂行することを妨げられる可能性がある。

<訂正後>

（前略）

分配について

管理会社は当面の間、資産形成型クラスA受益証券または資産形成型クラスB受益証券の受益者に分配を行う予定はない。したがって、かかる受益証券への投資は財務上の目的または税務上の目的で目先の収益を求める投資者には適していない。

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2022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2022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

2022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

2022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

(2022年7月末日現在)

上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	投資比率(%)
1	BNY MLN EMG MKT DEBT OPP USD X INC	投資信託	18.93
2	Macquarie Global Listed Real Estate Fund 2	投資信託	15.47
3	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND USD X INC	投資信託	11.54
4	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND EUR X HED INC	投資信託	11.15
5	APPLE INC	株式	1.06
6	NORWAY KINGDOM 2 26APR28 SER 480	債券	1.00
7	ALPHABET INC-CL C	株式	0.94
8	NORWAY KINGDOM 1.75 13MAR25 SER477	債券	0.93
9	NORWAY KINGDOM 1.75 17FEB27 SER479	債券	0.93
10	NORWAY KINGDOM 1.5 19FEB26 SER 478	債券	0.92

(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

(2022年10月末日現在)

上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	投資比率(%)
1	BNY MLN EMG MKT DEBT OPP USD X INC	投資信託	18.70
2	MACQUARIE GL LISTED REAL ESTATE FD2	投資信託	15.08
3	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND EUR X HED INC	投資信託	11.40
4	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND USD X INC	投資信託	11.15
5	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	株式	1.10
6	APPLE INC	株式	1.02
7	ALPHABET INC-CL C	株式	0.85
8	SWEDISH EXPORT 0.125 15DEC25 EMTN	中期債券	0.84
9	EQUINOR ASA	株式	0.84
10	KFW 4.875 15MAR37 EMTN	中期債券	0.81

(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。