

【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】 2023年3月31日
- 【発行者名】 J.P. モルガン・マンサール・マネジメント・リミテッド
(J.P. Morgan Mansart Management Limited)
- 【代表者の役職氏名】 取締役 シャザード・サディーク
(Shahzad Sadique, Director)
- 【本店の所在の場所】 英国、ロンドン E14 5JP、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート25
(25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP, United Kingdom)
- 【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】
パッシム・トラスト - シリーズ2018 S&P 500ファンド
(PassIM Trust - Series 2018 S&P 500 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】
- () 発行価額の総額
- Aクラス受益証券 : 100億米ドル(約1兆4,826億円)を上限とする。
A_2クラス受益証券 : 100億米ドル(約1兆4,826億円)を上限とする。
A_3クラス受益証券 : 100億米ドル(約1兆4,826億円)を上限とする。
A_4クラス受益証券 : 100億米ドル(約1兆4,826億円)を上限とする。
Bクラス受益証券 : 1兆円を上限とする。
B_2クラス受益証券 : 1兆円を上限とする。
B_3クラス受益証券 : 1兆円を上限とする。
B_4クラス受益証券 : 1兆円を上限とする。
- () 売出価額の総額
- Aクラス受益証券 : 100億米ドル(約1兆4,826億円)を上限とする。
A_2クラス受益証券 : 100億米ドル(約1兆4,826億円)を上限とする。
A_3クラス受益証券 : 100億米ドル(約1兆4,826億円)を上限とする。
A_4クラス受益証券 : 100億米ドル(約1兆4,826億円)を上限とする。
Bクラス受益証券 : 1兆円を上限とする。
B_2クラス受益証券 : 1兆円を上限とする。
B_3クラス受益証券 : 1兆円を上限とする。
B_4クラス受益証券 : 1兆円を上限とする。

- (注1) 米ドルの円貨換算は、便宜上、2022年10月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝148.26円）による。
- (注2) 本書の中で金額および比率を表示する場合には、四捨五入して記載している。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2022年12月28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新たな情報により訂正するため、また、原届出書に記載の表現等の一部更新するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

（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、以下のとおりです。

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 (3) 運用実績 (4) 販売及び買戻しの実績	1 ファンドの運用状況 (1) 投資状況 (2) 運用実績 2 販売及び買戻しの実績	更新 追加または更新 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 1 管理会社の概況 (1) 資本金の額 2 事業の内容及び営業の概況	4 管理会社の概況 (1) 資本金の額 (2) 事業の内容及び営業の状況	更新 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

J.P.モルガン・マンサール・マネジメント・リミテッド（J.P. Morgan Mansart Management Limited）（以下「管理会社」という。）により管理されるパッシム・トラスト（以下「本トラスト」という。）のサブ・ファンドであるパッシム・トラスト - シリーズ2018 S&P 500ファンド（PassIM Trust - Series 2018 S&P 500 Fund）（以下「本サブ・ファンド」という。）の運用状況は、以下のとおりである。なお、本サブ・ファンドは2018年11月27日に運用を開始し、Bクラス受益証券は2019年4月10日に、A_2クラス受益証券およびB_2クラス受益証券は2021年8月25日、A_3クラス受益証券およびB_3クラス受益証券は2022年1月12日、A_4クラス受益証券およびB_4クラス受益証券は2022年1月27日に運用を開始した。

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(2023年1月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
普通株式	米国	57,912,538.06	100.84
先物取引	米国	1,881.69	0.00
小計		57,914,419.75	100.84
現金・その他の資産（負債控除後）		-482,741.34	-0.84
合計（純資産総額）		57,431,678.41 (約7,493百万円)	100.00

(注1) 投資比率とは、本サブ・ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。

(注2) 先物取引については、対象証券の評価損益で評価されている。

(注3) 米ドルの円貨換算は、便宜上、2023年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝130.47円）による。以下、特に記載がない限り、米ドルの円金額表示はすべてこれによる。

(注4) 本書の中で、金額および比率を表示する場合には、四捨五入して記載している。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いる。したがって、本書中の同一の情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

(2) 運用実績

純資産の推移

2023年1月末日前1年間における各月末の各クラスの純資産の推移は、以下のとおりである。

() Aクラス受益証券

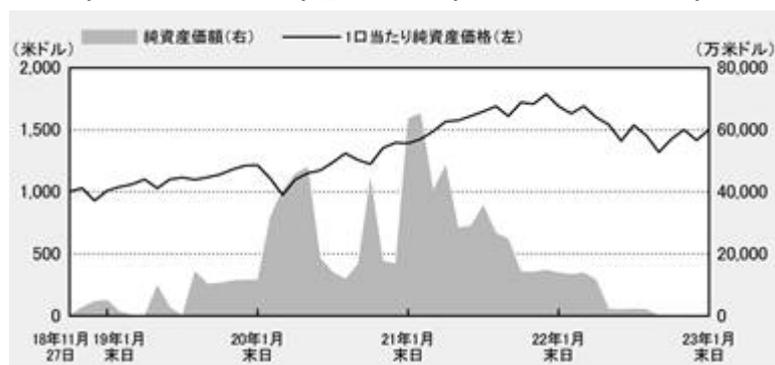
	純資産価額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	千円	米ドル	円
2022年2月末日	134,920,173	17,603,035	1,631.15	212,816
3月末日	139,900,867	18,252,866	1,691.37	220,673
4月末日	116,390,350	15,185,449	1,600.65	208,837
5月末日	23,012,312	3,002,416	1,542.95	201,309
6月末日	21,037,820	2,744,804	1,410.56	184,036
7月末日	22,953,152	2,994,698	1,538.98	200,791
8月末日	21,692,931	2,830,277	1,454.48	189,766
9月末日	678,658	88,545	1,319.01	172,091
10月末日	733,288	95,672	1,425.19	185,945
11月末日	22,525	2,939	1,501.64	195,919
12月末日	21,218	2,768	1,414.55	184,556
2023年1月末日	22,522	2,938	1,501.46	195,895

(注) 本表における純資産価額および1口当たり純資産価格は、各月の最終営業日時点の公式値であり、本サブ・ファンドの財務書類の数値と一致しないことがある。以下同じ。

< 参考情報 >

純資産価額および1口当たり純資産価格の推移

(2018年11月27日(運用開始日)～2023年1月末日)



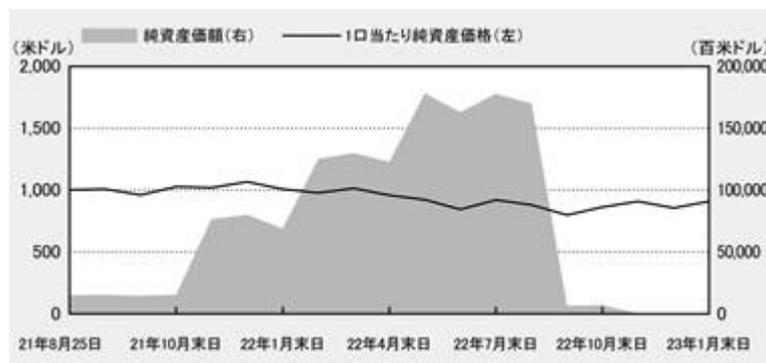
() A_2 クラス受益証券

	純資産価額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	千円	米ドル	円
2022年2月末日	12,522,586	1,633,822	977.70	127,561
3月末日	12,984,868	1,694,136	1,013.79	132,269
4月末日	12,288,386	1,603,266	959.41	125,174
5月末日	17,822,836	2,325,345	923.07	120,433
6月末日	16,293,609	2,125,827	843.87	110,100
7月末日	17,777,017	2,319,367	920.70	120,124
8月末日	17,007,110	2,218,918	880.82	114,921
9月末日	645,508	84,219	798.69	104,205
10月末日	697,469	90,999	862.98	112,593
11月末日	13,640	1,780	909.36	118,644
12月末日	12,849	1,676	856.62	111,763
2023年1月末日	13,639	1,779	909.24	118,629

< 参考情報 >

純資産価額および1口当たり純資産価格の推移

(2021年8月25日(運用開始日)~2023年1月末日)



() A_3 クラス受益証券

	純資産価額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	千円	米ドル	円
2022年2月末日	655,309	85,498	928.83	121,184
3月末日	679,501	88,654	963.12	125,658
4月末日	9,757,621	1,273,077	911.46	118,918
5月末日	9,405,785	1,227,173	878.59	114,630
6月末日	8,598,754	1,121,879	803.21	104,795
7月末日	9,381,605	1,224,018	876.33	114,335
8月末日	8,956,652	1,168,574	836.64	109,156
9月末日	8,121,954	1,059,671	758.67	98,984

10月末日	8,775,742	1,144,971	819.74	106,951
11月末日	8,649,820	1,128,542	863.69	112,686
12月末日	8,148,171	1,063,092	813.60	106,150
2023年1月末日	8,648,756	1,128,403	863.58	112,671

< 参考情報 >

純資産価額および1口当たり純資産価格の推移

(2022年1月12日(運用開始日)~2023年1月末日)



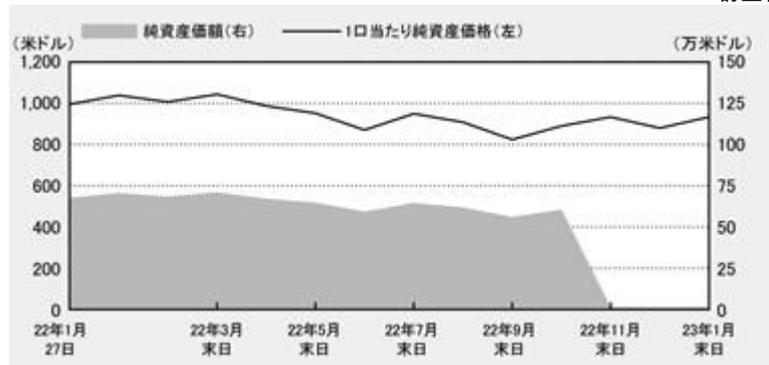
() A_4 クラス受益証券

	純資産価額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	千円	米ドル	円
2022年2月末日	684,397	89,293	1,006.44	131,310
3月末日	709,662	92,590	1,043.59	136,157
4月末日	671,598	87,623	987.61	128,853
5月末日	647,382	84,464	952.00	124,207
6月末日	591,835	77,217	870.32	113,551
7月末日	645,717	84,247	949.56	123,889
8月末日	617,752	80,598	908.43	118,523
9月末日	560,182	73,087	823.77	107,477
10月末日	605,274	78,970	890.08	116,129
11月末日	14,000	1,827	933.35	121,774
12月末日	13,188	1,721	879.22	114,712
2023年1月末日	13,998	1,826	933.22	121,757

< 参考情報 >

純資産価額および1口当たり純資産価格の推移

(2022年1月27日(運用開始日)~2023年1月末日)



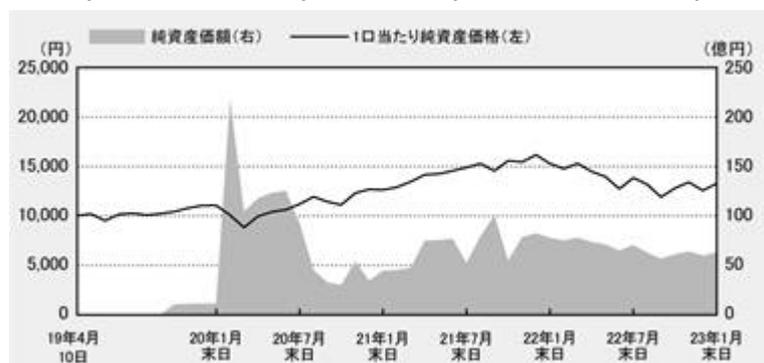
() Bクラス受益証券

	純資産価額 (円)	1口当たり純資産価格 (円)
2022年2月末日	7,516,869,330	14,764
3月末日	7,793,291,933	15,307
4月末日	7,372,453,768	14,481
5月末日	7,107,325,709	13,960
6月末日	6,483,834,114	12,735
7月末日	7,056,227,044	13,860
8月末日	6,287,676,290	13,178
9月末日	5,675,579,933	11,895
10月末日	6,110,819,655	12,808
11月末日	6,391,299,346	13,407
12月末日	5,990,860,567	12,567
2023年1月末日	6,332,414,186	13,284

< 参考情報 >

純資産価額および1口当たり純資産価格の推移

(2019年4月10日(運用開始日)~2023年1月末日)



() B_2クラス受益証券

	純資産価額 (円)	1口当たり純資産価格 (円)
2022年2月末日	3,945,909,874	9,553
3月末日	3,045,439,716	9,902
4月末日	2,881,404,840	9,368
5月末日	2,770,100,619	9,006
6月末日	2,527,095,834	8,216
7月末日	2,750,181,653	8,942
8月末日	2,622,641,505	8,527
9月末日	2,367,298,937	7,697
10月末日	2,548,834,996	8,287
11月末日	1,736,345	8,682

12月末日	1,627,528	8,138
2023年1月末日	1,720,338	8,602

< 参考情報 >

純資産価額および1口当たり純資産価格の推移

(2021年8月25日(運用開始日)～2023年1月末日)



() B_3 クラス受益証券

	純資産価額 (円)	1口当たり純資産価格 (円)
2022年2月末日	7,402,282	9,282
3月末日	7,674,404	9,623
4月末日	7,259,925	9,103
5月末日	6,998,724	8,776
6月末日	6,384,606	8,006
7月末日	6,948,215	8,712
8月末日	5,990,552	7,512
9月末日	5,407,266	6,780
10月末日	5,821,939	7,300
11月末日	1,528,577	7,643
12月末日	1,432,803	7,164
2023年1月末日	1,514,495	7,572

< 参考情報 >

純資産価額および1口当たり純資産価格の推移

(2022年1月12日(運用開始日)～2023年1月末日)



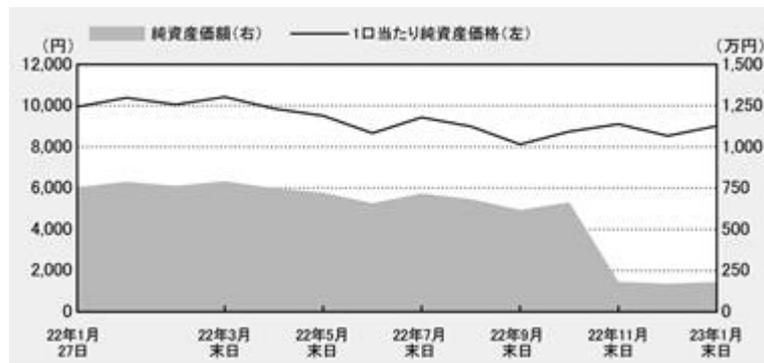
() B_4 クラス受益証券

	純資産価額 (円)	1口当たり純資産価格 (円)
2022年2月末日	7,639,625	10,055
3月末日	7,919,828	10,424
4月末日	7,492,095	9,861
5月末日	7,222,557	9,506
6月末日	6,588,790	8,672
7月末日	7,170,424	9,438
8月末日	6,837,854	9,000
9月末日	6,172,080	8,124
10月末日	6,645,294	8,747
11月末日	1,821,261	9,106
12月末日	1,707,152	8,536
2023年1月末日	1,804,463	9,022

< 参考情報 >

純資産価額および1口当たり純資産価格の推移

(2022年1月27日(運用開始日)~2023年1月末日)



分配の推移

2023年1月末日前1年間に支払われた各クラスの1口当たりの分配金は、以下のとおりである。

() Aクラス受益証券

	1口当たりの分配金	
	米ドル	円
2022年2月	7.5719	988
8月	18.5928	2,426

() A_2クラス受益証券

	1口当たりの分配金	
	米ドル	円
2022年5月	1.7444	228

() A_3クラス受益証券

	1口当たりの分配金	
	米ドル	円
2022年8月	1.8145	237

() A_4クラス受益証券

	1口当たりの分配金	
	米ドル	円
2022年11月	4.2019	548

() Bクラス受益証券

	1口当たりの分配金(円)
2022年2月	39.0000
8月	53.0000

() B_2クラス受益証券

	1口当たりの分配金(円)
2022年5月	25.0000

() B_3クラス受益証券

	1口当たりの分配金(円)
2022年8月	845.0000

() B_4クラス受益証券

	1口当たりの分配金(円)
2022年11月	48.0000

収益率の推移

2023年1月末日前1年間における収益率は、以下のとおりである。

期間	収益率（注）							
	Aクラス 受益証券 （米ドル）	A_2クラ ス受益証券 （米ドル）	A_3クラ ス受益証券 （米ドル）	A_4クラ ス受益証券 （米ドル）	Bクラス 受益証券 （円）	B_2クラ ス受益証券 （円）	B_3クラ ス受益証券 （円）	B_4クラ ス受益証券 （円）
2022年2月1日 ～ 2023年1月末日	-9.62%	-9.68%	-9.69%	-9.71%	-12.44%	-12.49%	-12.09%	-12.61%

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

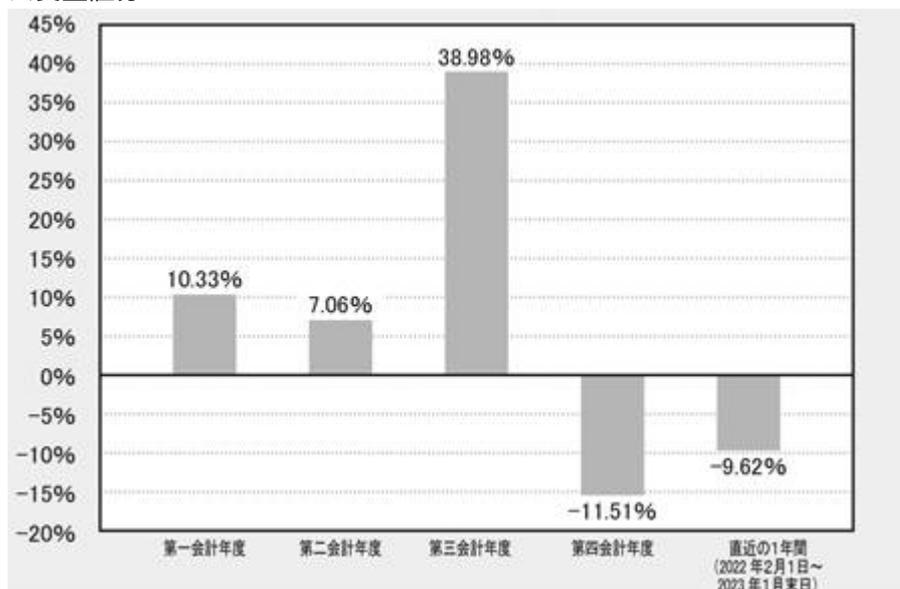
a = 2023年1月末日の1口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b = 当該期間の直前の日（2022年1月末日）の1口当たり純資産価格（分配落の額）

< 参考情報 >

収益率の推移

() Aクラス受益証券



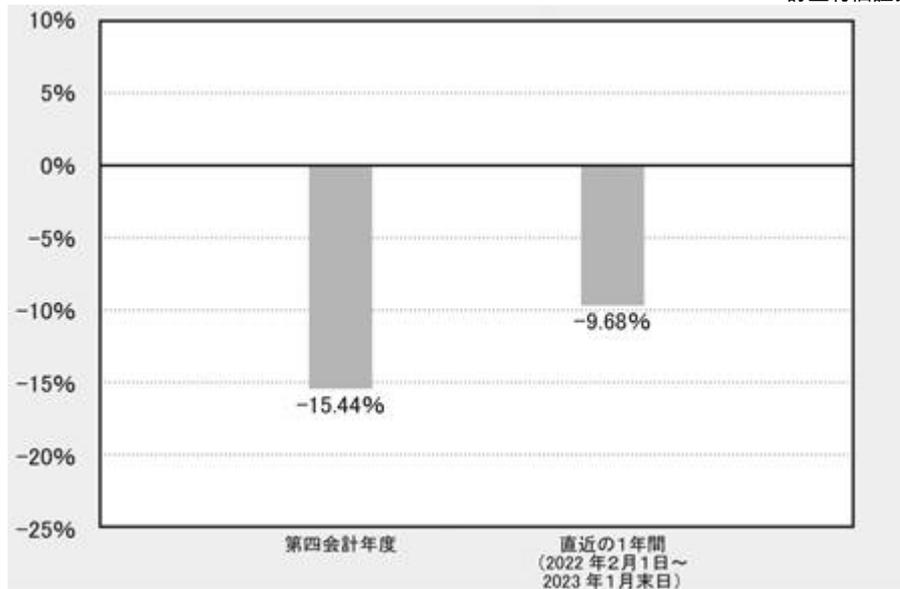
(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 当該会計年度末（または直近の1年間の期間末）の1口当たり純資産価格（当該会計年度（または当該期間）の分配金の合計額を加えた額）

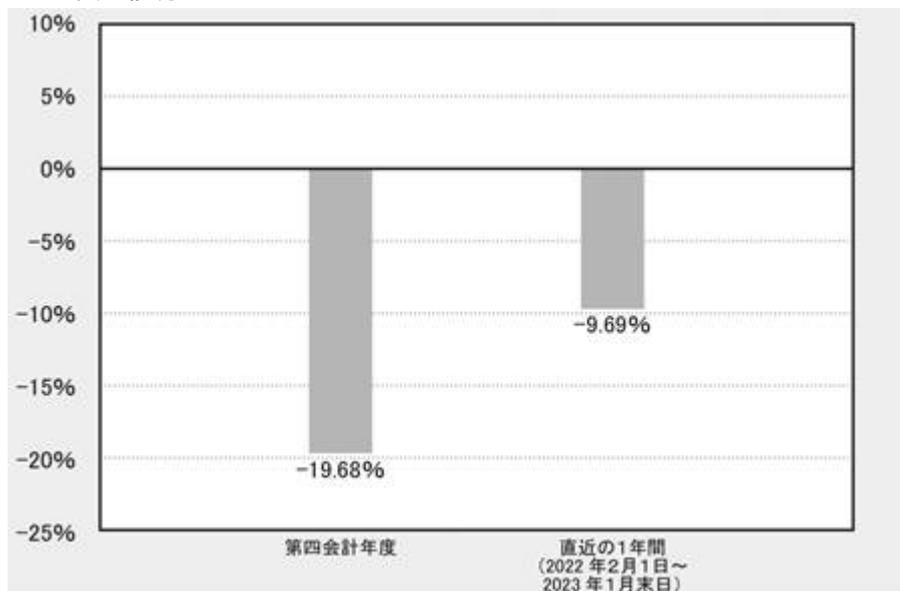
b = 当該会計年度の直前の会計年度末（または当該期間の直前の日）の1口当たり純資産価格（分配落の額）

ただし、運用を開始した会計年度については当初発行価格とし、第一会計年度に運用を開始したAクラス受益証券については1,000米ドル、Bクラス受益証券については10,000円、そして第四会計年度に運用を開始したA_2クラス受益証券、A_3クラス受益証券およびA_4クラス受益証券については1,000米ドル、B_2クラス受益証券、B_3クラス受益証券およびB_4クラス受益証券については10,000円とします。

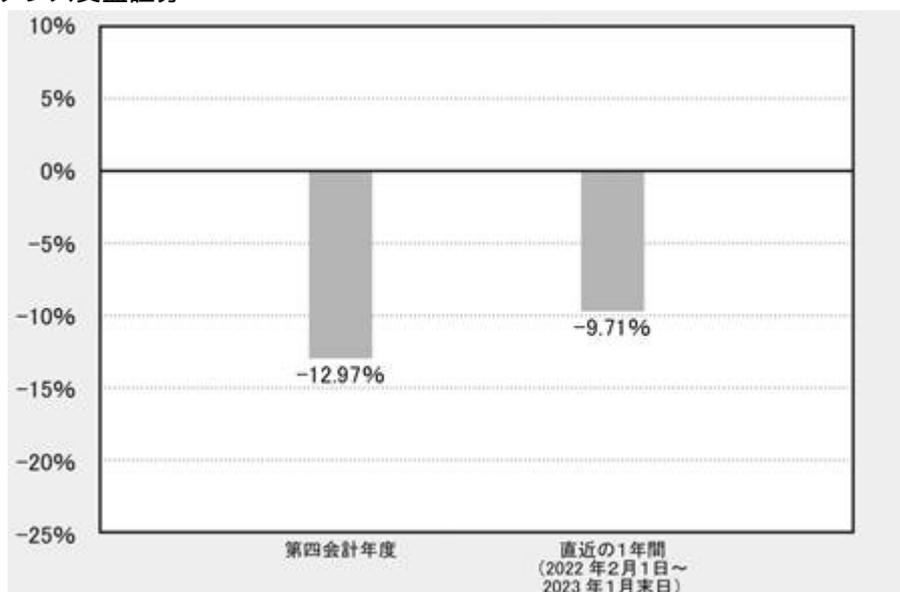
() A_2クラス受益証券



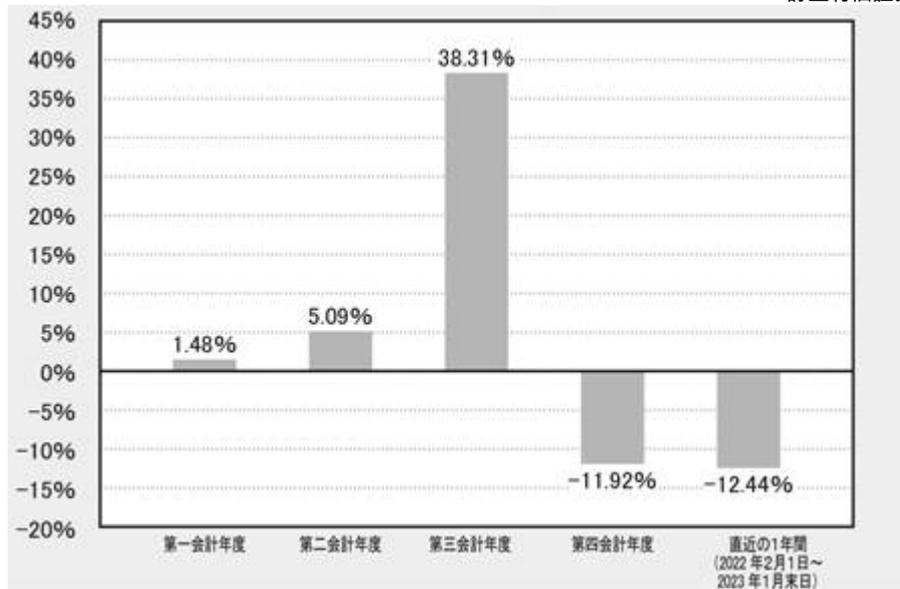
() A_3クラス受益証券



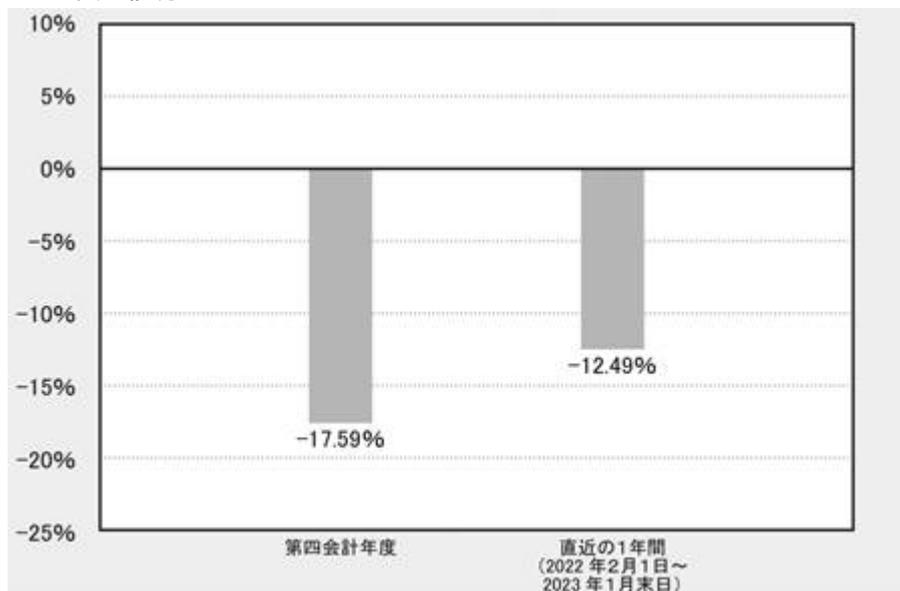
() A_4クラス受益証券



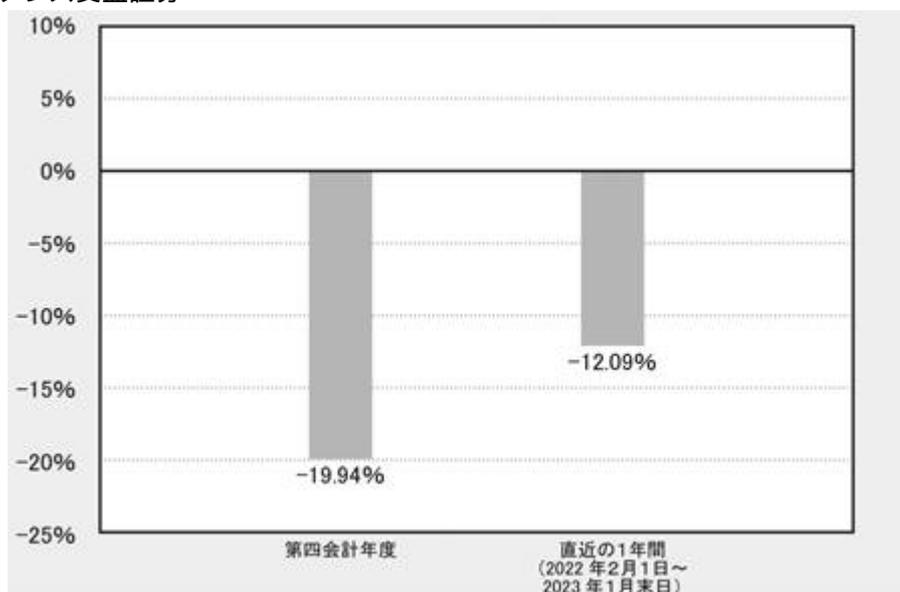
() Bクラス受益証券



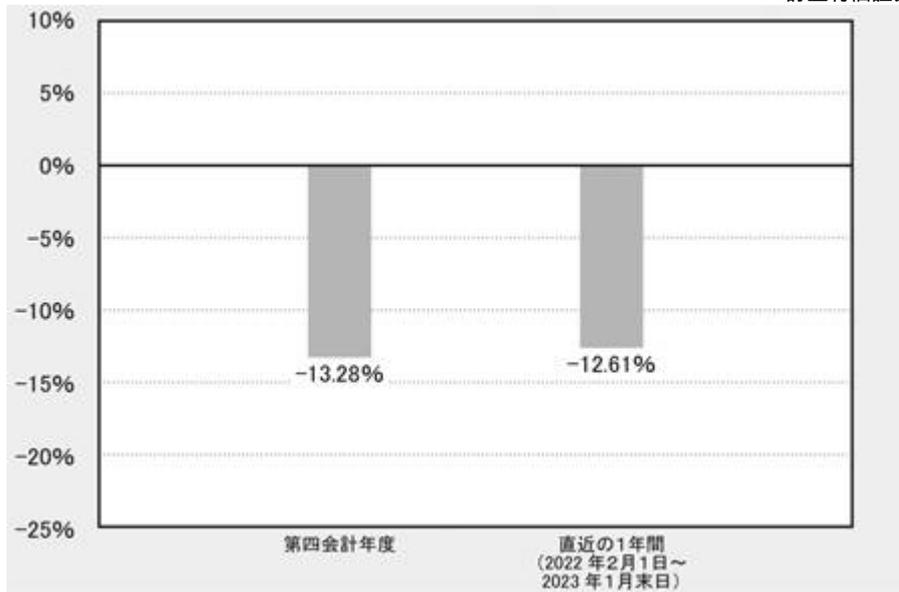
() B_2 クラス受益証券



() B_3 クラス受益証券



() B_4 クラス受益証券



2 販売及び買戻しの実績

2023年1月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2023年1月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

() Aクラス受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
0	82,700	15
(0)	(82,700)	(15)

(注) ()内の数字は日本国内における販売、買戻しおよび発行済みの口数を示す。以下同じ。

() A_2クラス受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
18,500	25,293	15
(18,500)	(25,293)	(15)

() A_3クラス受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
26,000	29,691	10,015
(26,000)	(29,691)	(10,015)

() A_4クラス受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
0	665	15
(0)	(665)	(15)

() Bクラス受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
0	32,423	476,700
(0)	(32,423)	(476,700)

() B_2クラス受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
320,500	520,367	200
(320,500)	(520,367)	(200)

() B_3クラス受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
0	269,798	200
(0)	(269,798)	(200)

() B_4クラス受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
0	560	200
(0)	(560)	(200)

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、国際財務報告基準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（ただし、円換算部分を除く。）。これは「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）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貨換算が併記されている。日本円による金額は、2023年1月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=130.47円）で換算されている。なお、百万円未満の金額は四捨五入されており、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

パッシム・トラスト

未監査財政状態計算書

2022年12月31日現在

	注記	シリーズ2018 S&P 500ファンド 2022年12月31日	
		千米ドル	百万円
資産			
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	4	52,710	6,877
未収配当金		41	5
ブローカー未収金		-	-
現金および現金等価物		1,250	163
ブローカー現金		792	103
割戻し未収金		-	-
その他の未収金		4	1
資産合計		<u>54,797</u>	<u>7,149</u>
負債			
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	4	(852)	(111)
未払管理報酬	9	(72)	(9)
未払源泉徴収税		(12)	(2)
未払保管会社報酬	12	(116)	(15)
未払管理事務代行会社報酬	11	(21)	(3)
未払ライセンス料	13	(1)	(0)
未払受託会社報酬	10	(4)	(1)
未払弁護士報酬および専門家報酬		(15)	(2)
未払監査報酬		(47)	(6)
その他の未払金		(21)	(3)
負債合計		<u>(1,161)</u>	<u>(151)</u>
買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産		<u>53,636</u>	<u>6,998</u>

添付の注記は本財務書類と不可分のものである。

パッシム・トラスト
未監査財政状態計算書
2022年6月30日現在

シリーズ2018 S&P 500ファンド
2022年6月30日

	注記	千米ドル	百万円
資産			
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	4	110,893	14,468
未収配当金		114	15
ブローカー未収金		-	-
現金および現金等価物		2,748	359
ブローカー現金		698	91
管理報酬の割戻し未収金		-	-
その他の未収金		11	1
資産合計		<u>114,464</u>	<u>14,934</u>
負債			
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	4	(1,131)	(148)
投資対象購入未払金		-	-
未払管理報酬	9	(139)	(18)
未払源泉徴収税		(33)	(4)
未払保管会社報酬	12	(73)	(10)
未払管理事務代行会社報酬	11	(27)	(4)
未払ライセンス料	13	-	-
未払弁護士報酬および専門家報酬		(8)	(1)
未払監査報酬		(57)	(7)
その他の未払金		(51)	(7)
負債合計		<u>(1,519)</u>	<u>(198)</u>
買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産		<u>112,945</u>	<u>14,736</u>

添付の注記は本財務書類と不可分のものである。

パッシム・トラスト

未監査包括利益計算書

2022年7月1日から2022年12月31日までの会計期間

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2022年12月31日

	注記	千米ドル	百万円
収益			
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および負債に係る純利益/(損失)	7	(801)	(105)
受取配当金		728	95
受取利息		5	1
その他の収益		-	-
純投資収益/(損失)合計		<u>(68)</u>	<u>(9)</u>
費用			
管理報酬	9	(72)	(9)
保管会社報酬	12	(149)	(19)
管理事務代行会社報酬	11	(38)	(5)
弁護士報酬および専門家報酬		(11)	(1)
監査報酬		(24)	(3)
ライセンス料	13	(8)	(1)
受託会社報酬	10	(5)	(1)
その他の費用		(72)	(9)
運営費用合計		<u>(379)</u>	<u>(49)</u>
財務費用:			
受益者への分配	14	<u>(494)</u>	<u>(64)</u>
税引前利益/(損失)		(941)	(123)
源泉徴収税		(211)	(28)
運営による受益者に帰属する純資産の当期における純増加/(減少)		<u><u>(1,152)</u></u>	<u><u>(150)</u></u>

包括利益計算書で扱われている以外に当会計期間における損益はなく、したがって認識済損益の合計についての計算書は表示されない。

すべての実績は、2021年6月29日付で償還したシリーズ2016 JPX日経400ファンドを除き、継続事業によるものである。

添付の注記は本財務書類と不可分のものである。

パッシム・トラスト

未監査包括利益計算書

2021年7月1日から2021年12月31日までの会計期間

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2021年12月31日

	注記	千米ドル	百万円
収益			
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および負債に係る純利益 / (損失)	7	24,721	3,225
受取配当金		2,059	269
その他の収益		-	-
純投資収益 / (損失) 合計		<u>26,780</u>	<u>3,494</u>
費用			
管理報酬	9	(199)	(26)
保管会社報酬	12	(145)	(19)
管理事務代行会社報酬	11	(92)	(12)
弁護士報酬および専門家報酬		(14)	(2)
監査報酬		(28)	(4)
ライセンス料	13	(12)	(2)
受託会社報酬	10	(9)	(1)
その他の費用		(81)	(11)
運営費用合計		<u>(580)</u>	<u>(76)</u>
財務費用：			
受益者への分配	14	<u>(1,889)</u>	<u>(246)</u>
税引前利益 / (損失)		24,311	3,172
源泉徴収税		(597)	(78)
運営による受益者に帰属する純資産の当期における純増加 / (減少)		<u>23,714</u>	<u>3,094</u>

包括利益計算書で扱われている以外に当会計期間における損益はなく、したがって認識済損益の合計についての計算書は表示されない。

すべての実績は、2021年6月29日付で償還したシリーズ2016 JPX日経400ファンドを除き、継続事業によるものである。

添付の注記は本財務書類と不可分のものである。

パッシム・トラスト

未監査買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書

2022年7月1日から2022年12月31日までの会計期間

	シリーズ2018 S&P 500ファンド 2022年12月31日	
	千米ドル	百万円
期首現在の買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産	112,945	14,736
買戻可能参加型受益証券の発行額	1,741	227
買戻可能参加型受益証券の買戻額	(59,898)	(7,815)
受益証券取引による純（減少） / 増加額	(58,157)	(7,588)
運営による受益者に帰属する純資産の当期における純増加 / （減少）額	(1,152)	(150)
期末現在の買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産	53,636	6,998

添付の注記は本財務書類と不可分のものである。

パッシム・トラスト

未監査買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書

2021年7月1日から2021年12月31日までの会計期間

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2021年12月31日

千米ドル 百万円

期首現在の買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産	360,121	46,985
買戻可能参加型受益証券の発行額	279,017	36,403
買戻可能参加型受益証券の買戻額	(426,099)	(55,593)
受益証券取引による純増加 / (減少) 額	(147,082)	(19,190)
運営による受益者に帰属する純資産の当期における純増加 / (減少) 額	23,714	3,094
期末現在の買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産	236,753	30,889

添付の注記は本財務書類と不可分のものである。

パッシム・トラスト

未監査キャッシュ・フロー計算書

2022年7月1日から2022年12月31日までの会計期間

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2022年12月31日

千米ドル 百万円

運営活動によるキャッシュ・フロー

運営による受益者に帰属する純資産の当期における純増加 / (減少)	(1,152)	(150)
-----------------------------------	---------	-------

調整:

受益者への支払分配金	494	64
------------	-----	----

受取配当金	(728)	(95)
-------	-------	------

受取利息	(5)	(1)
------	-----	-----

受取配当金に係る源泉徴収税	211	28
---------------	-----	----

運転資金変動前運営利益 / (損失)	<u>(1,180)</u>	<u>(154)</u>
--------------------	----------------	--------------

損益を通じて公正価値で測定する金融資産の(増)減	58,183	7,591
--------------------------	--------	-------

損益を通じて公正価値で測定する金融負債の(減少)	(279)	(36)
--------------------------	-------	------

未収金の(増)減	7	1
----------	---	---

未払金の減少	(79)	(10)
--------	------	------

ブローカー現金の(増)減	(94)	(12)
--------------	------	------

運営により生じた / (使用された) 現金純額	<u>56,558</u>	<u>7,379</u>
-------------------------	---------------	--------------

所得税支払額	(211)	(28)
--------	-------	------

受取配当金	801	105
-------	-----	-----

受取利息	5	1
------	---	---

運営活動により生じた / (使用された) 現金純額	<u>57,153</u>	<u>7,457</u>
---------------------------	---------------	--------------

財務活動により生じた / (使用された) キャッシュ・フロー

買戻可能参加型受益証券の発行受取額	1,741	227
-------------------	-------	-----

買戻可能参加型受益証券の買戻支払額	(59,898)	(7,815)
-------------------	----------	---------

受益者への支払分配金	(494)	(64)
------------	-------	------

財務活動による現金(流出) / 流入純額	<u>(58,651)</u>	<u>(7,652)</u>
----------------------	-----------------	----------------

現金および現金等価物の純変動	(1,498)	(195)
----------------	---------	-------

現金および現金等価物の期首残高	2,748	359
-----------------	-------	-----

現金および現金等価物の期末残高

1,250163

添付の注記は本財務書類と不可分のものである。

パッシム・トラスト

未監査キャッシュ・フロー計算書

2021年7月1日から2021年12月31日までの会計期間

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2021年12月31日

千米ドル

百万円

運営活動によるキャッシュ・フロー

運営による受益者に帰属する純資産の当期における純増加 / (減少)	23,714	3,094
-----------------------------------	--------	-------

調整:

受益者への支払分配金	1,889	246
------------	-------	-----

受取配当金	(2,059)	(269)
-------	---------	-------

受取配当金に係る源泉徴収税	597	78
---------------	-----	----

運転資金変動前運営利益 / (損失)	24,141	3,150
--------------------	--------	-------

損益を通じて公正価値で測定する金融資産の(増)減	120,190	15,681
--------------------------	---------	--------

損益を通じて公正価値で測定する金融負債の増(減)	746	97
--------------------------	-----	----

未収金の(増)減	9	1
----------	---	---

未払金の増(減)	22,675	2,958
----------	--------	-------

ブローカー現金の(増)減	487	64
--------------	-----	----

運営に(使用された) / より生じた現金純額	168,248	21,951
------------------------	---------	--------

所得税支払額	(597)	(78)
--------	-------	------

受取配当金	2,105	275
-------	-------	-----

運営活動に(使用された) / より生じた現金純額	169,756	22,148
--------------------------	---------	--------

財務活動により生じた / (使用された) キャッシュ・フロー

買戻可能参加型受益証券の発行受取額	279,017	36,403
-------------------	---------	--------

買戻可能参加型受益証券の買戻支払額	(426,099)	(55,593)
-------------------	-----------	----------

受益者への支払分配金	(1,889)	(246)
------------	---------	-------

財務活動による現金流入 / (流出) 純額	(148,971)	(19,436)
-----------------------	-----------	----------

現金および現金等価物の純変動	20,785	2,712
----------------	--------	-------

現金および現金等価物の期首残高	5,734	748
-----------------	-------	-----

現金および現金等価物の期末残高	26,519	3,460
-----------------	--------	-------

添付の注記は本財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

パッシム・トラスト

財務書類に対する注記

1. 一般事項

パッシム・トラスト(以下「トラスト」という。)は、2014年12月2日付信託証書(2018年7月25日付修正および改訂済み信託宣言)(以下「信託証書」という。)に従い、ケイマン諸島の法律に基づくアンブレラ・ファンドとして組成されたユニット・トラストである。

オルタナティブ投資ファンド運用者指令(以下「AIFMD」という。)の目的のため、トラストは、欧州経済領域(以下「EEA」という。)のAIFMを伴う欧州経済領域外(以下「NON-EEA」という。)のAIFに該当する。本トラストの販売は、日本の投資家に限定される。

トラストは、アンブレラ・ファンドとして設定されており、このため、トラストの資産は、異なるサブ・ファンド(以下、総称して「サブ・ファンド」という。)に分割される。2022年12月31日現在、トラストは、以下の活動中のサブ・ファンド13本を保有している。(シリーズ2016 日経225ファンド、シリーズ2016 TOPIXファンド、シリーズ2018 S&P 500ファンド、中国2倍ブル・ファンド、中国2倍ベア・ファンド、ゴールド2倍ブル・ファンド、ゴールド2倍ベア・ファンド、インド2倍ブル・ファンド、インド2倍ベア・ファンド、豪ドル建て償還時ターゲット債券ファンド201609、豪ドル建て償還時ターゲット債券ファンド201612、米国テクノロジー2倍ブル・ファンドおよび米国テクノロジー2倍ベア・ファンド)

本中間報告書および未監査財務書類が作成されるシリーズ2016 TOPIXファンド、シリーズ2016 日経225ファンド、シリーズ2018 S&P 500ファンドおよびシリーズ2016 JPX日経400ファンドについて、サブ・ファンドの管理事務代行会社は、ステート・ストリート・ファンド・サービシーズ(アイルランド)リミテッドおよびステート・ストリート・ケイマン・トラスト・カンパニー・リミテッドである。サブ・ファンドの保管会社は、ステート・ストリート・カストディアル・サービシーズ(アイルランド)リミテッドおよびステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーである。残りの活動中サブ・ファンド10本について、サブ・ファンドの管理事務代行会社は、BNPパリバ・セキュリティーズ・サービシズおよびBNPパリバ・ファンド・アドミニストレーション・サービシーズ(アイルランド)リミテッドで、サブ・ファンドの保管会社は、BNPパリバ・セキュリティーズ・サービシズである。それらのサブ・ファンド10本について、別個の年次報告書および監査済財務書類が作成される。

シリーズ2016 TOPIXファンドは2016年9月20日から、シリーズ2016 日経225ファンドは2016年10月24日から、そしてシリーズ2018 S&P 500ファンドは2018年11月27日からその運用を開始した。

シリーズ2016 JPX日経400ファンドは2016年10月14日にその運用を開始した。当該サブ・ファンドは2021年6月29日付でその運営を終了した。

サブ・ファンドは、日経225、スタンダード・アンド・プアーズ500インデックスおよびTOPIX指数とほぼ同じ組入比率の指数構成銘柄(サブ・ファンドの補遺信託証書に定義される)、ならびに日経225、スタンダード・アンド・プアーズ500インデックスおよびTOPIX指数のパフォーマンスの追跡および効率的なポートフォリオ運用(現金エクスポージャーのエクイティエクスポージャーへの転換を含む)を目的とする先物を含むが、これに限らない金融デリバティブ商品(以下「FDI」という。)に投資する。

サブ・ファンドは、主に、指数連動型ファンドとして運用されるため、通常、指数構成銘柄のパフォーマンスの悪化により、当該指数構成銘柄がサブ・ファンドのポートフォリオから除外されることはない。サブ・ファンドは、サブ・ファンドのパッシブ投資戦略や、日経225、スタンダード・アンド・プアーズ500インデックスおよびTOPIX指数の構成銘柄の変更等(ただし、これらに限られない。)の様々な要因により、常に日経225、スタンダード・アンド・プアーズ500インデックスおよびTOPIX指数の全ての指数構成銘柄に投資することはできない。例えば、ある指数構成銘柄が日経225、スタンダード・アンド・プアーズ500インデックスおよびTOPIX指数の構成銘柄でなくなった場合、日興アセットマネジメント株式会社(以下「投資運用会社」という。)は、当該指数構成銘柄を売却し、その手取金を代替の指数構成銘柄への投資に利用することにより、サブ・ファンドのポートフォリオのリバランスを行うことができ、これにより日経225、スタンダード・アンド・プアーズ500インデックスおよびTOPIX指数の構成銘柄の変更が反映される。ただし、サブ・ファンドのポートフォリオには、任意の時期に、日経225、スタンダード・アンド・プアーズ500インデックスおよびTOPIX指数の構成銘柄ではないがサブ・ファンドの認められた投資範囲内に含まれる有価証券が含まれる場合がある。

2. 重要な会計方針の要約

本財務書類の作成に適用された基本的会計方針は以下に記載されている。別段の記載のない限り、表示対象の会計期間に対し、当該方針が一貫して適用される。

本財務書類の純資産価額(以下「NAV」という。)に関する参照の全ては、別段の記載のない限り、登録済の参加型受益証券保有者(以下「受益者」という。)に帰属する純資産をいう。

(a) 作成の基礎

サブ・ファンドの財務書類は、国際財務報告基準(以下「IFRS」という。)に準拠して作成されている。

財務書類は取得原価主義に基づいて作成されているが、損益を通じて公正価値(以下「FVTPL」という。)で測定する金融資産および金融負債の再評価による修正が加えられている。各サブ・ファンドの財務書類は、非継続企業的前提基準で作成されるシリーズ2016 JPX日経400ファンドを除き、継続企業的前提基準で作成されている。

IFRSに準拠した財務書類の作成にあたり、経営陣は、会計方針の適用ならびに資産、負債、収益および費用の報告額に影響する判断、見積りおよび仮定を行うことが要求される。

実際の結果は、かかる見積りと異なることがある。見積りおよび裏付けとなる仮定は、継続ベースで見直される。会計見積りの修正は、当該見積りが修正される会計期間、および影響を受ける将来の期間に認識される。

サブ・ファンド(シリーズ2018 S&P 500ファンドを除く)の機能通貨および買戻可能参加型受益証券(以下「受益証券」という。)の運用通貨は日本円である。サブ・ファンド(シリーズ2018 S&P 500ファンドを除く)の財務書類は日本円で表示される。シリーズ2018 S&P 500ファンドの機能通貨および表示通貨が米ドルであるのは、サブ・ファンドが保有する投資対象の大部分が当該通貨のためである。

2022年7月1日以降に開始する会計期間から効力を生じる公表済の新基準、修正基準および解釈指針

サブ・ファンドの財政状態、パフォーマンスまたは財務書類の開示に重大な影響を及ぼす、2022年7月1日以降に開始する会計期間から効力を生じる公表済の新基準、既存の基準に対する解釈指針または修正はない。

2022年7月1日以降に開始する会計期間に対して効力を生じておらず、また早期適用もしていない公表済の新基準、修正基準および解釈指針

サブ・ファンドの財政状態、パフォーマンスまたは財務書類の開示に重要な影響を及ぼす、公表済であるが2022年7月1日以降に開始する会計期間に対して効力を生じていない、新基準、既存の基準に対する解釈指針または修正はない。

その他の基準、既存の基準に対する解釈指針または修正はない。

b) 損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債**(i) 分類**

サブ・ファンドは、IFRS第9号「金融商品」(以下「IFRS第9号」という。)に従って、資本証券およびFDIへの投資を損益を通じて公正価値で測定する金融資産または負債として分類する。

(ii) 投資有価証券の評価

J.P.モルガン・マンサール・マネジメント・リミテッド(以下「管理会社」という。)は、ステート・ストリート・ファンド・サービシズ(アイルランド)リミテッド(以下「管理事務代行会社」という。)との間で証券評価額提供契約を締結し、サブ・ファンドのNAVの計算ならびに同契約に概説されている価格ヒエラルキーおよび手続きに沿って各資産を評価することを委託している。

投資運用会社は、管理事務代行会社および管理会社がサブ・ファンドの資産を値付けする際に、必要に応じて値付情報の裏付けの提供を含む支援をしなければならない。

損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る実現損益は、売却手取額または評価額と取得原価との差額を表章しており、かつブローカーの請求および手数料の全てを考慮したものである。損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る実現および未実現損益は、未監査包括利益計算書に計上される。

(iii) 認識および認識の中止

投資の売買は、取引日(サブ・ファンドが投資の購入または売却を約定した日)に認識される。投資は、当該投資からのキャッシュ・フローを受取る権利が失効した、またはサブ・ファンドがリスクおよび所有に伴う便益を実質的に全て移譲した時に、認識を中止する。

(iv) 測定

投資は、当初に公正価値で認識され、損益を通じて公正価値で計上される金融資産の取引コストは、発生時に費用計上される。

当初認識後、投資は公正価値で測定される。活発な市場で取引される金融資産および負債の公正価値は、報告日における取引終了時点の市場価格に基づく。サブ・ファンドが保有する金融資産に使用された市場価格は、報告日現在の終値である。

「損益を通じて公正価値で測定する金融資産」カテゴリーの公正価値の変動から生じる損益は、これらが発生した会計期間における未監査包括利益計算書の「FVTPLで測定する金融資産および負債に係る純利益/(損失)」に含まれる。

(c) 金融デリバティブ商品

FDIは、FDI契約が締結された日付に公正価値で認識され、その後、その公正価値で再測定される。全てのFDIは、その公正価値がプラスの場合、資産として計上され、その公正価値がマイナスの場合、負債として計上される。FDIの公正価値の変動は、「FVTPLで測定する金融資産および金融負債に係る純利益/(損失)」の一部として未監査包括利益計算書に含まれる。価格は、取引相手方の取引可能な市場価格に基づく。先物契約の公正価値は、日々の決済相場価格に基づく。契約の価値の変動は、「FVTPLで測定する金融資産および金融負債に係る純利益/(損失)」の一部として未監査包括利益計算書の未実現損益として認識される。未決済の先渡為替契約および未決済の外国為替スポット契約の公正価値は、約定利率と当該契約を未監査財政状態計算書日に手仕舞いするであろう決済日先渡利率の差額として計算される。

(d) 公正価値の見積り

活発な市場で取引されている金融資産および負債(公開市場で取引されているFDIおよび売買目的証券など)の公正価値は、財政状態計算書の日付現在における市場価格に基づく。サブ・ファンドは、市場リスクを相殺するFDIを有する場合、リスク相殺ポジションの公正価値の設定基準として、中値を使用し、ネット・オープン・ポジションに対しては、必要に応じて呼値が適用される。活発な市場で取引されていない金融資産および負債の公正価値は、ブローカー相場の買呼値を用いて決定される。特に、負債証券の公正価値は、フィナンシャル・タイムズの評価額およびブルームバーグの評価額を含む独立した値付ソースから入手した、ブローカー相場の参照によって決定される。

(e) 金融商品の相殺

認識された金額を法的に相殺する権利があり、純額ベースで決済する、または資産を現金化し、負債を同時に決済する意思がある場合、金融資産および負債は相殺され、純額が未監査財政状態計算書に報告される。

(f) ブローカー債権/債務

ブローカー債権/債務は、それぞれ期末時点で契約されているが、未決済であるか、引き渡されていない、売却証券の未収金または購入証券の未払金を表章する。

(g) 収益および費用

受取利息は、実効金利法を使用して期間比例で認識される。収益には、現金および現金等価物の受取利息ならびに損益を通じて公正価値で測定する負債証券の受取利息が含まれる。

受取配当金は、源泉徴収税込みの金額で配当落ち日に計上され、税額控除後の金額で未監査包括利益計算書に個別に開示される。

費用は、発生主義で会計処理される。

(h) 外貨換算

(i) 機能通貨および表示通貨

サブ・ファンドの財務書類に含まれる項目は、サブ・ファンドが運営を行う主要な経済環境の通貨(以下「機能通貨」という。)を用いて測定される。

サブ・ファンド(シリーズ2018 S&P 500ファンドを除く)の機能通貨は日本円であり、主要な資本調達市場を反映している。シリーズ2018 S&P 500ファンドを除く財務書類は日本円で表示され、それは、サブ・ファンド(シリーズ2018 S&P 500ファンドを除く)の表示通貨でもある。シリーズ2018 S&P 500ファンドの機能通貨および表示通貨は米ドルである。

(ii) 取引および残高

外貨建て取引は、取引日の実勢為替レートを用いて機能通貨に換算される。外貨建て資産および負債は、財政状態計算書の日付現在の実勢為替レートを用いて機能通貨に換算される。

かかる取引の決済および期末為替レートを用いた外貨建て資産や負債の換算から発生する為替差損益は、未監査包括利益計算書に認識される。

サブ・ファンドは、証券取引およびFDI取引に係る損益の部分について、為替変動によるものと証券の市場価格の変動によるものとに区別していない。かかる変動は、未監査包括利益計算書の損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債に係る純利益/(損失)に含まれる。

(i) 現金および現金等価物

現金および現金等価物には、要求払い預金で保有される預金、当初満期が3か月以内のその他短期で流動性が高い投資および当座借越が含まれる。当座借越は、もしあれば、未監査財政状態計算書に負債として表示される。

(j) ブローカー現金

ブローカー現金は、先物契約の証拠金預け入れが含まれ、それはブローカーで保有される担保に関係している。

(k) 買戻可能参加型受益証券

受益者は、買戻手続に従い、いずれの買戻日においても、かかる買戻日現在の受益証券1口当たりの純資産価格で受益証券の全てまたは一部を買い戻すことをサブ・ファンドに請求することができる。サブ・ファンドに適用される最低買戻金額は、英文目論見書に記載されており、場合によっては、関連する補遺信託証書に記載されている。管理会社は、その絶対的な裁量により、各クラス全体に関して、または特定の買戻請求の全部もしくは一部に関して最低買戻金額を放棄することができる。

2022年12月31日現在、シリーズ2016 TOPIXファンドおよびシリーズ2016 日経225ファンドが有する発行済受益証券は2クラスである。2022年12月31日現在、シリーズ2018 S&P 500ファンドが有する発行済受益証券は8クラスである。受益証券は、(i)財政状態計算書の日付時点で、サブ・ファンドの発行済受益証券が1クラスのみであり、(ii)当該受益証券が、IAS第32号の「金融商品：表示」に基づいて、資本分類についてのその他全ての条件を、当該受益証券が満たす場合(これらの受益証券がサブ・ファンドにより発行されている中で最劣後受益証券であるという条件が含まれる。)に、受益証券は資本に分類される。

(l) 税金

サブ・ファンドには、現在、投資利益およびキャピタル・ゲインに関する特定の諸国による源泉徴収税が発生している。かかる収益または利益は、未監査包括利益計算書の源泉徴収税の総額で計上される。

源泉徴収税は、未監査包括利益計算書に個別項目として表示される。

税金の詳細については注記15を参照のこと。

(m) 設立費用

トラストおよび各サブ・ファンドの設立費用は、それぞれのサブ・ファンドが負担する。トラストおよびサブ・ファンドの組成時に発生した設立費用は、それらが生じた会計期間にサブ・ファンドの費用として認識される。

(n) 分配金

管理会社は、サブ・ファンドの受益者に支払われる分配の金額および時期について完全な裁量権を有する。全ての分配金は、源泉徴収税を控除して支払われる。

3. 金融リスク管理

サブ・ファンドの活動は、保有金融商品から生じる市場価格リスク、金利リスク、通貨リスク、信用リスクおよび流動性リスクを含むが、これに限らない、様々なリスクに晒される。金融商品は、サブ・ファンドの公表済の投資方針に従って保有され、それに応じた投資目的を達成するために管理される。

要約中間報告ではリスク関連の注記の報告をしない。サブ・ファンドの金融リスク管理の目的および方針は2022年6月30日に終了した会計年度についてのサブ・ファンドの監査済財務書類に開示されているものと一致している。

4. 公正価値測定

サブ・ファンドは、測定を行う際に使用されるインプットの重要性を反映している公正価値ヒエラルキーを用いて、公正価値測定を分類する。公正価値ヒエラルキーは以下のレベルに分けられる。

レベル1 - 測定日にサブ・ファンドが入手可能な、同一の資産または負債の活発な市場における無調整の相場価格を反映したインプット。

投資の評価が、活発な市場における相場価格に基づくため、レベル1に分類される。

レベル2 - 活発とはみなされない市場におけるインプットを含む、直接的または間接的に観察可能な資産または負債の相場価格以外のインプット。

活発な市場とはみなされないが、観察可能なインプットとして裏付けされる市場価格、ディーラー相場または他の値付情報に基づき評価され、市場で取引される投資は、レベル2に分類される。

レベル2の投資には、活発な市場で取引されていない、および/または譲渡制限のあるポジションが含まれ、評価は、通常、入手可能な市場情報に基づいて、非流動性および/または非譲渡性を反映するよう調整されることがある。

レベル3 - 重要な観察不可能なインプットを使用する評価技法。評価技法に観察可能なデータに基づかないインプットが含まれ、かつ観察不可能なインプットが商品の評価に重要な影響を及ぼすであろう場合、当該カテゴリーに全ての商品が含まれる。重要な観察不可能な調整または前提に、商品間の差異を反映することが求められる場合、当該カテゴリーには、類似商品の相場価格に基づき評価される商品が含まれる。

全体としての公正価値測定が分類される公正価値ヒエラルキーのレベルは、全体としての公正価値測定に対して重要であるインプットのうち最も低いレベルのインプットに基づき決定される。かかる目的において、インプットの重要性は全体としての公正価値測定に対して評価される。公正価値測定が観測可能なインプットを使用する場合であっても、当該インプットが観察不可能なインプットに基づく重要な調整を必要とする場合、当該測定はレベル3の測定である。全体としての公正価値測定に対する特定のインプットの重要性の評価では、資産または負債に特有な要素を考慮した判断が要求される。

「観察可能」を構成するものを決定するには、管理会社の重要な判断が要求される。管理会社は、容易に入手可能であり、定期的に配信または更新され、信頼性がありかつ検証可能な、属的なものでない、および関連市場において積極的に関与している独立したソースによって提供される市場データを観測可能データとみなす。

以下の表は、公正価値で測定される2022年7月1日から2022年12月31日までの会計期間のサブ・ファンドの金融資産および負債に関する公正価値ヒエラルキーの分析である。

シリーズ2016 TOPIXファンド

	レベル1 千円	レベル2 千円	レベル3 千円	合計 千円
金融資産				
<i>損益を通じて公正価値で測定する金融資産</i>				
株式証券	2,335,095	-	-	2,335,095
合計	2,335,095	-	-	2,335,095
金融負債				
<i>損益を通じて公正価値で測定する金融負債</i>				
先物	(3,407)	-	-	(3,407)
合計	(3,407)	-	-	(3,407)

シリーズ2016 日経225ファンド

	レベル1 千円	レベル2 千円	レベル3 千円	合計 千円
金融資産				
<i>損益を通じて公正価値で測定する金融資産</i>				
株式証券	4,572,132	-	-	4,572,132
合計	4,572,132	-	-	4,572,132
金融負債				
<i>損益を通じて公正価値で測定する金融負債</i>				
先物	(42,585)	-	-	(42,585)
合計	(42,585)	-	-	(42,585)

シリーズ2018 S&P 500ファンド

	レベル1 千米ドル	レベル2 千米ドル	レベル3 千米ドル	合計 千米ドル
金融資産				

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

株式証券	47,116	-	-	47,116
投資信託	105	-	-	105
未決済先渡契約	-	5,489	-	5,489
合計	47,221	5,489	-	52,710

金融負債

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先物	(118)	-	-	(118)
未決済先渡契約	-	(734)	-	(734)
合計	(118)	(734)	-	(852)

以下の表は、公正価値で測定される2022年6月30日に終了した会計年度のサブ・ファンドの金融資産および負債に関する公正価値ヒエラルキーの分析である。

シリーズ2016 TOPIXファンド

	レベル1 千円	レベル2 千円	レベル3 千円	合計 千円
金融資産				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
株式証券	2,330,852	-	-	2,330,852
合計	2,330,852	-	-	2,330,852
金融負債				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債				
先物	(19,185)	-	-	(19,185)
合計	(19,185)	-	-	(19,185)

シリーズ2016 日経225ファンド

	レベル1 千円	レベル2 千円	レベル3 千円	合計 千円
金融資産				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
株式証券	2,252,965	-	-	2,252,965
合計	2,252,965	-	-	2,252,965
金融負債				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債				
先物	(43,832)	-	-	(43,832)
合計	(43,832)	-	-	(43,832)

シリーズ2018 S&P 500ファンド

	レベル1 千米ドル	レベル2 千米ドル	レベル3 千米ドル	合計 千米ドル
金融資産				

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

株式証券	108,145	-	-	108,145
投資信託	2,602	-	-	2,602
先物	45	-	-	45
未決済先渡契約	-	101	-	101
合計	110,792	101	-	110,893

金融負債**損益を通じて公正価値で測定する金融負債**

未決済先渡契約	-	(1,131)	-	(1,131)
合計	-	(1,131)	-	(1,131)

公正価値ヒエラルキーのレベル間の移動は、期末に生じたものとみなされ、またIFRS第13号に基づく定義通りに、レベルの変動を引き起こすような投資の値付けに使用される値付けソースまたは方法が変更された場合、公正価値ヒエラルキーのレベル間の移動が生じたものとみなされる。当期中、レベル1、2および3の間で移動はなかった。

公正価値で計上されない資産および負債は、償却原価で計上され、その計上額は、合理的な公正価値に近似する。銀行預金を含む現金および活発な市場におけるその他の短期投資は、レベル1に分類される。その他の未収金は、決済取引の契約額およびサブ・ファンドに対するその他の債務を含む。その他の未払金は、契約上の金額ならびに取引および費用の決済に対してサブ・ファンドが負う債務を表す。全ての未収金および未払金の残高は、レベル2に分類される。買戻可能参加型受益証券の評価は、総資産とその他の全ての負債との間の正味差額に基づき計算される。受益証券は受益者の選択で買戻しが可能であり、受益証券クラスに帰属するサブ・ファンドの純資産価額の受益証券の割合に等しい現金で、いずれの取引日においてもサブ・ファンドに買戻させることができるため、要求払条項が当該受益証券に付されている。そのため、レベル2は、買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産に対する最良のカテゴリー化とみなされている。

5. カテゴリー別金融商品**金融資産**

未監査財政状態計算書に開示される損益を通じて公正価値で分類される投資とは別に、その他の未収金、未収配当金、ブローカー未収金、現金および現金等価物ならびにブローカー現金を含む、未監査財政状態計算書に開示されるその他全ての金融資産は、「金融資産、償却原価」に分類される。

金融負債

未監査財政状態計算書に開示される損益を通じて公正価値で分類される投資とは別に、未払管理事務代行業社報酬、未払管理報酬、未払受託会社報酬、未払監査報酬およびその他の未払金を含む、未監査財政状態計算書に開示される全ての金融負債は、「金融負債、償却原価」に分類される。

6. カテゴリー別金融デリバティブ商品

サブ・ファンドは、先物と先渡しを保有している。

先物契約は、将来の日付の特定の価格またはレートで証券または通貨を売買する二当事者間の契約である。契約額の日々の変動は、未実現損益として計上され、サブ・ファンドは、当該契約が終了した時点で実現損

益を認識する。先物契約に係る未実現損益は、「FVTPLで測定する金融資産および金融負債に係る純利益/(損失)」の一部として未監査包括利益計算書に認識される。

先渡通貨契約とは、将来のある日に定められた価格で通貨を売買する(または、二つの通貨の相対的な価値の変化量を支払う、もしくは受け取る)という二当事者間の契約である。先渡通貨契約の市場価格は、先渡為替レートの変動に伴い変動する。

2022年12月31日現在、サブ・ファンドの未監査財政状態計算書には、以下の先物が含まれていた。

2022年12月31日現在	想定元本 千円	公正価値 千円
シリーズ2016 TOPIXファンド	135,765	(3,407)
シリーズ2016 日経225ファンド	845,680	(42,585)

2022年12月31日現在	想定元本 千米ドル	公正価値 千米ドル
シリーズ2018 S&P 500ファンド	4,365	(118)

2022年12月31日現在、サブ・ファンドの未監査財政状態計算書には、以下の先渡しが含まれていた。

2022年12月31日現在	未実現利益 千米ドル	未実現損失 千米ドル
シリーズ2018 S&P 500ファンド	5,489	(734)

2022年6月30日現在、サブ・ファンドの未監査財政状態計算書には、以下の先物が含まれていた。

2022年6月30日現在	想定元本 千円	公正価値 千円
シリーズ2016 TOPIXファンド	580,200	(19,185)
シリーズ2016 日経225ファンド	713,770	(43,832)

2022年6月30日現在	想定元本 千米ドル	公正価値 千米ドル
シリーズ2018 S&P 500ファンド	2,797	45

2022年6月30日現在、サブ・ファンドの未監査財政状態計算書には、以下の先渡しが含まれていた。

2022年6月30日現在	未実現利益 千米ドル	未実現損失 千米ドル
シリーズ2018 S&P 500ファンド	101	(1,131)

7. 損益を通じて公正価値で測定する金融資産および負債に係る純利益/(損失)

シリーズ2016 TOPIXファンド

2022年7月1日から
2022年12月31日までの会計期間

千円

損益を通じて公正価値で測定する
金融資産および負債に係る純利益：

投資実現（損失）	(1,479)
金融デリバティブ実現（損失）	(1,857)
投資未実現利益の変動	29,880
金融デリバティブ未実現利益の変動	15,778
	<hr/>
	42,322
	<hr/>

シリーズ2016 日経225ファンド

2022年7月1日から
2022年12月31日までの会計期間

千円

損益を通じて公正価値で測定する
金融資産および負債に係る純（損失）：

投資実現（損失）	(113)
金融デリバティブ実現（損失）	(3,194)
投資未実現（損失）の変動	(46,836)
金融デリバティブ未実現利益の変動	1,247
	<hr/>
	(48,896)
	<hr/>

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2022年7月1日から
2022年12月31日までの会計期間

千米ドル

損益を通じて公正価値で測定する
金融資産および負債に係る純（損失）：

投資実現（損失）	(13,946)
金融デリバティブ実現利益	5,673
投資未実現利益の変動	7,635
金融デリバティブ未実現（損失）の変動	(163)
	<hr/>
	(801)
	<hr/>

シリーズ2016 TOPIXファンド

2021年7月1日から
2021年12月31日までの会計期間

千円

損益を通じて公正価値で測定する
金融資産および負債に係る純利益：

投資実現利益	40
金融デリバティブ実現利益	3,024
投資未実現利益の変動	9,759
金融デリバティブ未実現利益の変動	16,552
	29,375

シリーズ2016 日経225ファンド

2021年7月1日から
2021年12月31日までの会計期間
千円

損益を通じて公正価値で測定する
金融資産および負債に係る純(損失)：

投資実現利益	1,207,009
金融デリバティブ実現(損失)	(2,357)
投資未実現(損失)の変動	(1,832,364)
金融デリバティブ未実現利益の変動	7,111
	(620,601)

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2021年7月1日から
2021年12月31日までの会計期間
千米ドル

損益を通じて公正価値で測定する
金融資産および負債に係る純利益：

投資実現利益	38,366
金融デリバティブ実現利益	1,463
投資未実現(損失)の変動	(13,492)
金融デリバティブ未実現(損失)の変動	(1,616)
	24,721

8. 発行済買戻可能参加型受益証券

買戻可能参加型受益証券は、シリーズ2016 JPX日経400ファンドについては資本に分類されていた。またシリーズ2016 TOPIXファンド、シリーズ2016 日経225ファンドおよびシリーズ2018 S&P 500ファンドについて負債に分類されている。シリーズ2016 TOPIXファンド、シリーズ2016 日経225ファンドおよびシリーズ2018 S&P 500ファンドは、資本として買戻可能参加型受益証券の分類に要求される単一の受益証券クラスを有するという基準を満たしていない。受益者が、関連する取引日における現金で、その受益証券をサブ・ファンドに買戻させるという権利を行使した場合、買戻可能参加型受益証券は、財政状態計算書の日付現在の未払いの買戻額として計上される。

買戻可能参加型受益証券は、発行または買戻し時にサブ・ファンドの受益証券1口当たりのNAVに基づく価格で、受益者の選択により、発行および買戻される。

サブ・ファンドの受益証券1口当たりのNAVは、買戻可能参加型受益証券の各クラスの受益者に帰属する純資産を、各クラスの買戻可能参加型受益証券の発行済口数の合計で除して計算される。サブ・ファンドの規定の条項に従って、投資持ち高は、申込みおよび買戻し受益証券1口当たりのNAVを算定する目的で、市場価格に基づき評価される。受益者は、いずれの取引日においても、その受益証券の全てまたは一部を買戻すことができる。さらに、説明覚書に従って、トラストおよびサブ・ファンドの組成において発生した設立費用は、サブ・ファンドが負担する。

2022年12月31日現在、シリーズ2016 TOPIXファンドおよびシリーズ2016 日経225ファンドは、2クラスの発行済受益証券(AクラスおよびBクラス)を有する。2022年12月31日現在、シリーズ2018 S&P 500ファンドは、8クラスの発行済受益証券(A、B、A_2、B_2、A_3、B_3、A_4およびB_4クラス)を有する。

2022年7月1日から2022年12月31日までの会計期間中の買戻可能参加型受益証券の変動は以下の通りである。

シリーズ2016 TOPIXファンド

2022年12月31日

	Aクラス	Bクラス
期首現在の発行済受益証券口数	1,521,972 口	9,891 口
受益証券買戻し	(250,000) 口	- 口
期末現在の発行済受益証券口数	1,271,972 口	9,891 口
受益者に帰属する純資産	2,441,769 千円	18,866 千円
受益証券1口当たり純資産価格	1.92 千円	1.91 千円
当期中の買戻額	(484,350,000) 円	- 円

シリーズ2016 日経225ファンド

2022年12月31日

	Aクラス	Bクラス
期首現在の発行済受益証券口数	791 口	111,223 口
受益証券発行	95,100 口	- 口
期末現在の発行済受益証券口数	95,891 口	111,223 口
受益者に帰属する純資産	2,506,424 千円	2,879,042 千円
受益証券1口当たり純資産価格	26.14 千円	25.89 千円
当期中の発行額	2,505,992,463 円	- 円

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2022年12月31日

	Aクラス	Bクラス
期首現在の発行済受益証券口数	14,915 口	509,122 口
受益証券発行	1,300 口	- 口
受益証券買戻し	(16,200) 口	(32,422) 口

期末現在の発行済受益証券口数	15 口	476,700 口
受益者に帰属する純資産	21 千米ドル	45,405 千米ドル
受益証券 1 口当たり純資産価格	1.41 千米ドル	0.10 千米ドル
当期中の発行額	1,741,064 米ドル	- 米ドル
当期中の買戻額	(21,720,055) 米ドル	(3,354,288) 米ドル

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2022年12月31日

	A_2クラス	B_2クラス
期首現在の発行済受益証券口数	19,308 口	307,567 口
受益証券買戻し	(19,293) 口	(307,367) 口
期末現在の発行済受益証券口数	15 口	200 口
受益者に帰属する純資産	13 千米ドル	12 千米ドル
受益証券 1 口当たり純資産価格	0.86 千米ドル	0.06 千米ドル
当期中の買戻額	(15,671,295) 米ドル	(17,966,165) 米ドル

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2022年12月31日

	A_3クラス	B_3クラス
期首現在の発行済受益証券口数	10,706 口	798 口
受益証券買戻し	(691) 口	(598) 口
期末現在の発行済受益証券口数	10,015 口	200 口
受益者に帰属する純資産	8,148 千米ドル	11 千米ドル
受益証券 1 口当たり純資産価格	0.81 千米ドル	0.05 千米ドル
当期中の買戻額	(551,297) 米ドル	(28,831) 米ドル

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2022年12月31日

	A_4クラス	B_4クラス
期首現在の発行済受益証券口数	680 口	760 口
受益証券買戻し	(665) 口	(560) 口
期末現在の発行済受益証券口数	15 口	200 口
受益者に帰属する純資産	13 千米ドル	13 千米ドル
受益証券 1 口当たり純資産価格	0.88 千米ドル	0.06 千米ドル
当期中の買戻額	(573,766) 米ドル	(32,184) 米ドル

2022年6月30日現在、シリーズ2016 TOPIXファンドおよびシリーズ2016 日経225ファンドは、2クラスの発行済受益証券（AクラスおよびBクラス）を有する。2022年6月30日現在、シリーズ2018 S&P 500ファンドは、8クラスの発行済受益証券（A、B、A_2、B_2、A_3、B_3、A_4およびB_4クラス）を有する。

2021年7月1日から2022年6月30日までの会計年度中の買戻可能参加型受益証券の変動は以下の通りである。

シリーズ2016 TOPIXファンド

2022年6月30日

	Aクラス	Bクラス
期首現在の発行済受益証券口数	272,972 口	9,891 口
受益証券発行	1,249,000 口	- 口
期末現在の発行済受益証券口数	1,521,972 口	9,891 口
受益者に帰属する純資産	2,882,037 千円	18,702 千円
受益証券1口当たり純資産価格	1.89 千円	1.89 千円
当期中の発行額	2,485,597,430 円	- 円

シリーズ2016 日経225ファンド

2022年6月30日

	Aクラス	Bクラス
期首現在の発行済受益証券口数	294,791 口	340,223 口
受益証券発行	1,482,400 口	338,100 口
受益証券買戻し	(1,776,400) 口	(567,100) 口
期末現在の発行済受益証券口数	791 口	111,223 口
受益者に帰属する純資産	20,957 千円	2,907,639 千円
受益証券1口当たり純資産価格	26.49 千円	26.14 千円
当期中の発行額	42,589,806,752 円	9,440,205,541 円
当期中の買戻額	(50,289,788,810) 円	(16,159,958,891) 円

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2022年6月30日

	Aクラス	Bクラス
期首現在の発行済受益証券口数	180,515 口	527,422 口
受益証券発行	59,900 口	834,200 口
受益証券買戻し	(225,500) 口	(852,500) 口
期末現在の発行済受益証券口数	14,915 口	509,122 口
受益者に帰属する純資産	21,038 千米ドル	47,726 千米ドル
受益証券1口当たり純資産価格	1.41 千米ドル	0.09 千米ドル

当期中の発行額	99,366,155 米ドル	112,391,461 米ドル
当期中の買戻額	(363,200,584) 米ドル	(115,361,194) 米ドル

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2022年6月30日

	A_2クラス ¹	B_2クラス ¹
期首現在の発行済受益証券口数	- □	- □
受益証券発行	32,008 □	1,029,267 □
受益証券買戻し	(12,700) □	(721,700) □
期末現在の発行済受益証券口数	19,308 □	307,567 □
受益者に帰属する純資産	16,294 千米ドル	18,601 千米ドル
受益証券1口当たり純資産価格	0.84 千米ドル	0.06 千米ドル
当期中の発行額	31,362,682 米ドル	87,709,272 米ドル
当期中の買戻額	(13,085,075) 米ドル	(62,757,618) 米ドル

¹ 当該クラスは、2021年8月24日付で募集を開始した。

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2022年6月30日

	A_3クラス ²	B_3クラス ²
期首現在の発行済受益証券口数	- □	- □
受益証券発行	39,706 □	269,998 □
受益証券買戻し	(29,000) □	(269,200) □
期末現在の発行済受益証券口数	10,706 □	798 □
受益者に帰属する純資産	8,599 千米ドル	47 千米ドル
受益証券1口当たり純資産価格	0.80 千米ドル	0.06 千米ドル
当期中の発行額	37,418,426 米ドル	21,795,793 米ドル
当期中の買戻額	(27,400,890) 米ドル	(22,285,224) 米ドル

² 当該クラスは、2022年1月11日付で募集を開始した。

シリーズ2018 S&P 500ファンド

2022年6月30日

	A_4クラス ³	B_4クラス ³
期首現在の発行済受益証券口数	- □	- □
受益証券発行	680 □	760 □
期末現在の発行済受益証券口数	680 □	760 □
受益者に帰属する純資産	592 千米ドル	48 千米ドル
受益証券1口当たり純資産価格	0.87 千米ドル	0.06 千米ドル

当期中の発行額	680,015 米ドル	66,456 米ドル
---------	-------------	------------

³ 当該クラスは、2022年1月26日付で募集を開始した。

9. 管理報酬

以下において(a)、(b)および(c)として記載される各管理報酬の合計額が、サブ・ファンドの資産から管理会社に支払われる。管理会社は、当該管理報酬から、投資運用会社および販売会社の報酬(管理会社がその絶対的な裁量に従い、以下の通り配分する。)を支払う。

各管理報酬は、各評価日毎に計算され、日々発生し、シリーズ2016 TOPIXファンドおよびシリーズ2016 日経225ファンドについては、各四半期毎に日本円で後払いされ、シリーズ2018 S&P 500ファンドについては、各四半期毎に米ドルで後払いされるものとする。

(a) シリーズ2016 TOPIXファンドおよびシリーズ2016 日経225ファンドについて、管理会社は、サブ・ファンドの資産から、サブ・ファンドのNAVの年率0.02%の管理会社報酬を受領する権利を有する。シリーズ2018 S&P 500ファンドについて、管理会社は、サブ・ファンドの資産から、各クラスごとのNAVに対して以下の料率の管理会社報酬を受領する権利を有する。A、A_2、A_3、A_4クラス：0.02%およびB、B_2、B_3、B_4クラス：0.04%。

(b) 投資運用会社報酬

シリーズ2016 TOPIXファンドおよびシリーズ2016 日経225ファンドについて、投資運用会社は、サブ・ファンドの資産から、()サブ・ファンドのNAVの合計の250億円以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.07%の報酬、()サブ・ファンドのNAVの合計の250億円を超え、かつ500億円以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.06%の報酬、および()サブ・ファンドのNAVの合計の500億円を超える部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.05%の報酬を受領する権利を有する。ただし、投資運用会社は、1年当たり最低10,000,000円の報酬を受領する権利を有する。シリーズ2018 S&P 500ファンドについて、投資運用会社は、サブ・ファンドの資産から、()サブ・ファンドのNAVの合計の250百万米ドル以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.11%の報酬、()サブ・ファンドのNAVの合計の250百万米ドルを超え、かつ500百万米ドル以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.10%の報酬、および()サブ・ファンドのNAVの合計の500百万米ドルを超える部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.09%の報酬を受領する権利を有する。ただし、投資運用会社は、1年当たり最低100,000米ドルの報酬を受領する権利を有する。

- (c) すべてのサブ・ファンドについて、販売会社は、サブ・ファンドの資産から、サブ・ファンドのNAVの年率0.05%の報酬を受領する権利を有する。

当期について、シリーズ2016 TOPIXファンドの管理報酬は、5,974,446円(2021年12月31日:5,388,948円)であり、期末現在の未払報酬は6,003,584円(2022年6月30日:6,080,217円)であった。

当期について、シリーズ2016 日経225ファンドの管理報酬は、6,069,328円(2021年12月31日:14,712,056円)であり、期末現在の未払報酬は6,103,297円(2022年6月30日:9,831,513円)であった。

当期について、シリーズ2018 S&P 500ファンドの管理報酬は、71,832米ドル(2021年12月31日:198,880米ドル)であり、期末現在の未払報酬は71,831米ドル(2022年6月30日:139,192米ドル)であった。

当期について、シリーズ2016 JPX日経400ファンドの管理報酬は、0円(2021年12月31日:なし)であり、期末現在の未払報酬はなかった(2022年6月30日:なし)。

10. 受託会社報酬

インタートラスト・コーポレート・サービシズ(ケイマン)リミテッド(以下「受託会社」という。)は、サブ・ファンドの資産から、各四半期毎に後払いされる年額2,500米ドルの受託報酬を、追加的に費やした時間に対する報酬、立替金、立替費用および設立費用を加算して受領する権利を有する。

当期について、シリーズ2016 TOPIXファンドの受託会社報酬は、620,031円(2021年12月31日:なし)であり、期末現在の未払報酬は620,031円(2021年6月30日:なし)であった。

当期について、シリーズ2016 日経225ファンドの受託会社報酬は、0円(2021年12月31日:なし)であり、期末現在の未払報酬はなかった(2022年6月30日:なし)。

当期について、シリーズ2018 S&P 500ファンドの受託会社報酬は、4,534米ドル(2021年12月31日:9,050米ドル)であり、期末現在の未払報酬は4,497米ドル(2022年6月30日:なし)であった。

当期について、シリーズ2016 JPX日経400ファンドの受託会社報酬は、0円(2021年12月31日:なし)であり、期末現在の未払報酬はなかった(2022年6月30日:なし)。

11. 管理事務代行会社報酬

シリーズ2016 TOPIXファンドおよびシリーズ2016 日経225ファンドについて、ステート・ストリート・ファンド・サービシズ(アイルランド)リミテッド(以下「管理事務代行会社」という。)は、サブ・ファンドの資産から、()サブ・ファンドのNAVの合計の100億円以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.07%の報酬、()サブ・ファンドのNAVの合計の100億円を超え、かつ250億円以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.06%の報酬、()サブ・ファンドのNAVの合計の250億円を超え、かつ500億円以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.05%の報酬、および()サブ・ファンドのNAVの合計の500億円を超える部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.04%の報酬を受領する権利を有する。ただし、管理事務代行会社は、1月当たり最低720,000円の報酬を受領する権利を有する。

管理事務代行会社報酬は、各評価日毎に計算され、日々発生する。管理事務代行会社報酬は、各四半期毎に日本円で後払いされるものとする。

管理事務代行会社は、立替金および立替費用についてサブ・ファンドから払戻しを受ける。

シリーズ2018 S&P 500ファンドについて、ステート・ストリート・ケイマン・トラスト・カンパニー・リミテッド(以下「管理事務代行会社」という。)は、サブ・ファンドの資産から、()サブ・ファンドのNAVの合計の100百万米ドル以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.07%の報酬、()サブ・ファンド

のNAVの合計の100百万米ドルを超え、かつ250百万米ドル以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.06%の報酬、()サブ・ファンドのNAVの合計の250百万米ドルを超え、かつ500百万米ドル以下の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.05%の報酬、および()サブ・ファンドのNAVの合計の500百万米ドルを超える部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.04%の報酬を受領する権利を有する。ただし、管理事務代行会社は、1月当たり最低6,000米ドルの報酬を受領する権利を有する。管理事務代行会社報酬は、各評価日毎に計算され、日々発生する。管理事務代行会社報酬は、各四半期毎に米ドルで後払いされるものとする。管理事務代行会社は、立替金および立替費用についてサブ・ファンドから払戻しを受ける。

当期について、シリーズ2016 TOPIXファンドの管理事務代行会社報酬は、4,882,232円(2021年12月31日: 4,355,506円)であり、期末現在の未払報酬は5,041,972円(2022年6月30日: 10,959,739円)であった。

当期について、シリーズ2016 日経225ファンドの管理事務代行会社報酬は、4,267,308円(2021年12月31日: 6,676,244円)であり、期末現在の未払報酬は5,083,386円(2022年6月30日: 14,805,553円)であった。

当期について、シリーズ2018 S&P 500ファンドの管理事務代行会社報酬は、38,108米ドル(2021年12月31日: 92,002米ドル)であり、期末現在の未払報酬は20,663米ドル(2022年6月30日: 27,476米ドル)であった。

当期について、シリーズ2016 JPX日経400ファンドの管理事務代行会社報酬は、0円(2021年12月31日: なし)であり、期末現在の未払報酬はなかった(2022年6月30日: なし)。

12. 保管会社報酬

シリーズ2016 TOPIXファンドおよびシリーズ2016 日経225ファンドについて、ステート・ストリート・カストディアル・サービシズ(アイルランド)リミテッド(以下「保管会社」という。)は、サブ・ファンドの資産から、サブ・ファンドのNAVの年率0.01%の報酬を受領する権利を有する。ただし、保管会社は、1月当たり最低120,000円の報酬を受領する権利を有する。保管会社報酬は、各評価日毎に計算され、日々発生する。保管会社報酬は、各四半期毎に日本円で後払いされるものとする。

シリーズ2018 S&P 500ファンドについて、ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー(以下「保管会社」という。)は、サブ・ファンドの資産から、サブ・ファンドのNAVの年率0.01%の報酬を受領する権利を有する。ただし、保管会社は、1月当たり最低1,000米ドルの報酬を受領する権利を有する。保管会社報酬は、各評価日毎に計算され、日々発生する。保管会社報酬は、各四半期毎に米ドルで後払いされるものとする。保管会社は、立替金および立替費用についてサブ・ファンドから払戻しを受ける。

当期について、シリーズ2016 TOPIXファンドの保管会社報酬は、0円(2021年12月31日: 3,727,953円)であり、期末現在の未払報酬は2,227,801円(2022年6月30日: 7,699,930円)であった。

当期について、シリーズ2016 日経225ファンドの保管会社報酬は、693,700円(2021年12月31日: 1,589,167円)であり、期末現在の未払報酬はなかった(2022年6月30日: 3,262,939円)。

当期について、シリーズ2018 S&P 500ファンドの保管会社報酬は、148,814米ドル(2021年12月31日: 144,574米ドル)であり、期末現在の未払報酬は116,115米ドル(2022年6月30日: 72,909米ドル)であった。

当期について、シリーズ2016 JPX日経400ファンドの保管会社報酬は、0円(2021年12月31日: なし)であり、期末現在の未払報酬はなかった(2022年6月30日: なし)。

13. ライセンス料

ライセンスされた指数の参照に関連する報酬は、サブ・ファンドが負担し、日経225、スタンダード・アンド・プアーズ500インデックスおよびTOPIX指数のライセンサーに支払われる。

シリーズ2016 日経225ファンドのライセンス料は、サブ・ファンドのNAVの0.02%である。ただしライセンサーは、当該サブ・ファンドについて1年当たり最低100,000円のライセンス料を受領する権利を有する。シリーズ2018 S&P 500ファンドのライセンス料は、サブ・ファンドのNAVの0.01%である。シリーズ2016 TOPIXファンドのライセンス料は、()サブ・ファンドのNAVの合計の100億円未満の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.01%、()サブ・ファンドのNAVの合計の100億円以上、かつ500億円未満の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.005%、()サブ・ファンドのNAVの合計の500億円以上、かつ1000億円未満の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.003%、()サブ・ファンドのNAVの合計の1000億円以上、かつ3000億円未満の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.002%、()サブ・ファンドのNAVの合計の3000億円以上、かつ5000億円未満の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.001%、および()サブ・ファンドのNAVの合計の5000億円以上の部分について、サブ・ファンドのNAVの年率0.0005%となる見込みである。ただし、ライセンサーは、1年当たり最低100,000円のライセンス料を受領する権利を有する。

ライセンス料は、各評価日毎に計算され、日々発生し、シリーズ2018 S&P 500ファンドが米ドルで支払われるのを除き、日本円で支払われる。

当期について、シリーズ2016 TOPIXファンドのライセンス料は、41,678円(2021年12月31日:68,112円)であり、期末現在の未払のライセンス料は62,797円(2022年6月30日:21,119円)であった。

当期について、シリーズ2016 日経225ファンドのライセンス料は、307,401円(2021年12月31日:2,092,434円)であり、期末現在の未払のライセンス料は4,554,925円(2022年6月30日:4,247,524円)であった。

当期について、シリーズ2018 S&P 500ファンドのライセンス料は、7,562米ドル(2021年12月31日:11,980米ドル)であり、期末現在の未払のライセンス料は1,480米ドル(2022年6月30日:なし)であった。

当期について、シリーズ2016 JPX日経400ファンドのライセンス料は、0円(2021年12月31日:なし)であり、期末現在の未払のライセンス料はなかった(2022年6月30日:なし)。

14. 分配金

サブ・ファンドによる投資は、定期的に一定の金額の収益を生み出すと予想される。

管理会社は現在、シリーズ2016 TOPIXファンドおよびシリーズ2016 日経225ファンドについて、Aクラスは毎年2月と8月およびBクラスは毎年5月と11月に、また、シリーズ2018 S&P 500ファンドについて、AクラスおよびBクラスは毎年2月と8月、A_2クラスおよびB_2クラスは毎年5月、A_3クラスおよびB_3クラスは毎年8月、A_4クラスおよびB_4クラスは毎年11月に関連する分配日の直前の営業日においてサブ・ファンドの受益者名簿に記載されている受益者に対して分配を行う意向である(ただし、かかる分配を行う義務は負わない。)。

分配は、関連する会計期間に係るサブ・ファンドの純収益、実現および未実現損失控除後の実現および未実現キャピタル・ゲインならびに元本から行うことができ、または信託証書に記載するその他の方法により行うことができる。管理会社は、サブ・ファンドの受益者に支払われる分配の金額および時期について完全な裁量権を有する。

ただし、管理会社は、毎回、かかる分配金額に関して投資運用会社と協議し、半期ベースにおいて持続的な支払いが継続できる金額に基づく分配可能額に関して、管理事務代行会社の継続的な計算および情報に依拠する。

分配金は全て、源泉徴収が義務付けられる税金の控除後に支払われる。

以下の表は、2022年12月31日に終了した期間のサブ・ファンドの分配金を要約したものである。

分配落ち日	シリーズ2016 TOPIXファンド 千円	シリーズ2016 日経225ファンド 千円	シリーズ2018 S&P 500ファンド 千米ドル
2022年8月1日	-	-	491
2022年8月2日	-	143	-
2022年11月1日	96	8,915	3
分配金合計	96	9,058	494

以下の表は、2021年12月31日に終了した期間のサブ・ファンドの分配金を要約したものである。

分配落ち日	シリーズ2016 TOPIXファンド 千円	シリーズ2016 日経225ファンド 千円	シリーズ2018 S&P 500ファンド 千米ドル
2021年8月2日	-	-	1,889
2021年8月3日	-	39,754	-
2021年11月1日	-	24,385	-
分配金合計	-	64,139	1,889

15. 税金

トラストおよびサブ・ファンドは、ケイマン諸島におけるいかなる所得税、源泉徴収税またはキャピタル・ゲイン税も課されることはない。ケイマン諸島においてトラストおよびサブ・ファンドに課される唯一の税金は、サブ・ファンドの登記所に支払われる額面金額である。

サブ・ファンドは、信託法のセクション第74項に準拠した免税信託として登録されている。受託会社は、ケイマン諸島内閣長官に対し、サブ・ファンドの設定日から50年の間に制定される、所得もしくはキャピタル資産もしくはキャピタル・ゲインもしくは利益に課せられる税金もしくは課徴金、または資産税もしくは相続税の性質を有する何らかの税金を課す法律が、サブ・ファンドに保有される資産もしくはサブ・ファンドに発生した利益に対し、または当該資産または利益に関して受託会社もしくは受益者に対し、適用されないものとする旨の誓約を取得している。したがって、所得税引当金は、当該財務書類に含まれない。

受益者が所有する受益証券およびかかる受益証券の分配金の受取に関して、受益者は、ケイマン諸島における所得税、源泉徴収税またはキャピタル・ゲイン税を課されることはなく、受益者がケイマン諸島における資産税または相続税を課されることもない。ケイマン諸島における外国為替管理上の制限はない。

サブ・ファンドが受け取る配当金および利息は、当該本国において源泉徴収されることがある。投資収益は、かかる税金の合計額で計上される。

トラストおよびサブ・ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づき、ユニット・トラストとして組成されている。日本の法律の条項により、トラストおよびサブ・ファンドは、日本の投資信託および投資会社法に関する法律に基づく、証券投資信託に類似の外国投資信託として取り扱われることを前提としている。さらに、サブ・ファンドは、証券取引所に上場されることを想定していない。

ケイマン諸島は、二重課税防止条約に対する当事者ではない。ケイマン諸島の現行法規に基づき、サブ・ファンドのケイマン諸島における利益に課税されることはなく、サブ・ファンドの配当は、税控除されることなくケイマン諸島の内外に居住する受益者に支払われる。サブ・ファンドの受益証券の譲渡または買戻しに関するケイマン諸島における印紙税は課されない。サブ・ファンは、ケイマン諸島以外の諸国に籍を置く事業体が発行する証券に投資する。

当該諸国の多くは、キャピタル・ゲイン税を申告ベースで算定することを義務付ける税法を有しており、したがって、かかる税金が「源泉徴収」ベースでサブ・ファンドのブローカーによって控除されないことがある。

16. 関連当事者との取引

当事者とは、ある当事者が、財務上または運営上の決定を行う際、他方当事者に重要な影響力を行使しうる支配能力を他方当事者に対して有する場合、関連しているとみなされる。

IAS第24号「関連当事者についての開示」に従い、以下の者が当期中の関連当事者である。日興アセットマネジメント株式会社は、サブ・ファンドの投資運用会社として従事している。J.P.モルガン・マンサール・マネジメント・リミテッドは、サブ・ファンドの管理会社およびオルタナティブ投資ファンド運用者として従事している。インタートラスト・コーポレート・サービシーズ（ケイマン）リミテッドは、サブ・ファンドの受託会社として従事している。関連当事者取引の詳細は、注記9および10を参照のこと。

当会計期間中にその他の関連当事者取引はない。

17. 比較対象期間

本財務書類の比較数値は、2022年6月30日に終了した会計年度および2021年12月31日に終了した会計期間についてである。

18. 当期中の重要な事象

当会計期間中に重要な事象はなかった。

19. 後発事象

本財務書類の承認日まで、期末より後に財務書類に影響を与えるような重要な事象はない。

20. 財務書類の承認

2022年12月31日に終了した会計期間の財務書類は、受託会社によって2023年3月15日付で承認され、発行を許可された。

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

シリーズ2018 S&P 500ファンド

投資有価証券明細表

2022年12月31日現在

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
	普通株式 : 87.84% (2022年6月30日 : 95.75%)		
	パミュダ : 0.13% (2022年6月30日 : 0.06%)		
	各種金融サービス : 0.02% (2022年6月30日 : 0.02%)		
667	Invesco Ltd	12	0.02
		12	0.02
	保険 : 0.10% (2022年6月30日 : 0.03%)		
542	Arch Capital Group Ltd	34	0.06
57	Everest Re Group Ltd	19	0.04
		53	0.10
	レジャー : 0.01% (2022年6月30日 : 0.01%)		
618	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	7	0.01
		7	0.01
	パミュダ合計	72	0.13
	キュラソー : 0.21% (2022年6月30日 : 0.15%)		
	石油・ガスサービス : 0.21% (2022年6月30日 : 0.15%)		
2,079	Schlumberger Ltd	111	0.21
		111	0.21
	キュラソー合計	111	0.21
	アイルランド : 1.94% (2022年6月30日 : 2.06%)		
	建築資材 : 0.12% (2022年6月30日 : 0.10%)		
1,010	Johnson Controls International Plc	65	0.12
		65	0.12
	化学 : 0.44% (2022年6月30日 : 0.44%)		
725	Linde Plc	236	0.44
		236	0.44
	コンピューター : 0.49% (2022年6月30日 : 0.57%)		
924	Accenture Plc	246	0.46
282	Seagate Technology Holdings Plc	15	0.03
		261	0.49
	電子機器 : 0.03% (2022年6月30日 : 0.03%)		
129	Allegion Plc	14	0.03
		14	0.03

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
	普通株式：87.84% (2022年6月30日：95.75%)(つづき)		
	アイルランド：1.94% (2022年6月30日：2.06%)(つづき)		
	環境管理：0.02% (2022年6月30日：0.02%)		
241	Pentair Plc	11	0.02
		11	0.02
	ヘルスケア製品：0.33% (2022年6月30日：0.42%)		
1,949	Medtronic Plc	151	0.28
146	STERIS Plc	27	0.05
		178	0.33
	保険：0.24% (2022年6月30日：0.24%)		
303	Aon Plc	91	0.17
159	Willis Towers Watson Plc	39	0.07
		130	0.24
	その他の製造業：0.27% (2022年6月30日：0.24%)		
583	Eaton Corp Plc	91	0.17
338	Trane Technologies Plc	57	0.10
		148	0.27
	アイルランド合計	1,043	1.94
	ジャージー：0.12% (2022年6月30日：0.13%)		
	自動車部品・設備：0.07% (2022年6月30日：0.07%)		
397	Aptiv Plc	37	0.07
		37	0.07
	包装・容器：0.05% (2022年6月30日：0.06%)		
2,183	Ancor Plc	26	0.05
		26	0.05
	ジャージー合計	63	0.12
	リベリア：0.03% (2022年6月30日：0.02%)		
	レジャー：0.03% (2022年6月30日：0.02%)		
322	Royal Caribbean Cruises Ltd	16	0.03
		16	0.03
	リベリア合計	16	0.03

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
	普通株式：87.84% (2022年6月30日：95.75%)(つづき)		
	オランダ：0.17% (2022年6月30日：0.18%)		
	化学：0.06% (2022年6月30日：0.07%)		
372	LyondellBasell Industries NV	31	0.06
		31	0.06
	半導体：0.11% (2022年6月30日：0.11%)		
380	NXP Semiconductors NV	60	0.11
		60	0.11
	オランダ合計	91	0.17
	パナマ：0.02% (2022年6月30日：0.02%)		
	レジャー：0.02% (2022年6月30日：0.02%)		
1,468	Carnival Corp	12	0.02
		12	0.02
	パナマ合計	12	0.02
	スイス：0.39% (2022年6月30日：0.41%)		
	電子機器：0.14% (2022年6月30日：0.16%)		
225	Garmin Ltd	21	0.04
466	TE Connectivity Ltd	53	0.10
		74	0.14
	保険：0.25% (2022年6月30日：0.25%)		
609	Chubb Ltd	135	0.25
		135	0.25
	スイス合計	209	0.39
	イギリス：0.00% (2022年6月30日：0.03%)		
	商業サービス：0.00% (2022年6月30日：0.03%)		
	米国：84.83% (2022年6月30日：92.69%)		
	広告業：0.08% (2022年6月30日：0.07%)		
570	Interpublic Group of Cos Inc	19	0.04
299	Omnicom Group Inc	24	0.04
		43	0.08
	航空宇宙・防衛：1.61% (2022年6月30日：1.64%)		
821	Boeing Co	156	0.29
330	General Dynamics Corp	82	0.15
540	Howmet Aerospace Inc	21	0.04

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率（％）
	普通株式：87.84% (2022年6月30日：95.75%)(つづき)		
	米国：84.83% (2022年6月30日：92.69%)(つづき)		
	航空宇宙・防衛：1.61% (2022年6月30日：1.64%)(つづき)		
279	L3Harris Technologies Inc	58	0.11
342	Lockheed Martin Corp	166	0.31
212	Northrop Grumman Corp	116	0.21
2,156	Raytheon Technologies Corp	218	0.41
76	TransDigm Group Inc	48	0.09
		865	1.61
	農業：0.79% (2022年6月30日：0.82%)		
2,628	Altria Group Inc	120	0.22
805	Archer-Daniels-Midland Co	75	0.14
2,273	Philip Morris International Inc	230	0.43
		425	0.79
	航空：0.18% (2022年6月30日：0.19%)		
186	Alaska Air Group Inc	8	0.02
953	American Airlines Group Inc	12	0.02
940	Delta Air Lines Inc	31	0.06
871	Southwest Airlines Co	29	0.05
479	United Airlines Holdings Inc	18	0.03
		98	0.18
	アパレル：0.47% (2022年6月30日：0.48%)		
1,847	NIKE Inc	216	0.40
60	Ralph Lauren Corp	6	0.01
353	Tapestry Inc	14	0.03
484	VF Corp	13	0.03
		249	0.47
	自動車製造業：1.35% (2022年6月30日：2.13%)		
207	Cummins Inc	50	0.09
5,791	Ford Motor Co	67	0.13
2,083	General Motors Co	70	0.13
510	PACCAR Inc	51	0.10
3,936	Tesla Inc	485	0.90
		723	1.35
	自動車部品・設備：0.03% (2022年6月30日：0.02%)		
343	BorgWarner Inc	14	0.03
		14	0.03

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
普通株式：87.84% (2022年6月30日：95.75%)(つづき)			
米国：84.83% (2022年6月30日：92.69%)(つづき)			
銀行：4.21% (2022年6月30日：4.38%)			
10,234	Bank of America Corp	339	0.63
1,078	Bank of New York Mellon Corp	49	0.09
2,840	Citigroup Inc	128	0.24
722	Citizens Financial Group Inc	28	0.05
192	Comerica Inc	13	0.02
1,006	Fifth Third Bancorp	33	0.06
268	First Republic Bank	33	0.06
497	Goldman Sachs Group Inc	171	0.32
2,115	Huntington Bancshares Inc	30	0.06
4,301	JPMorgan Chase & Co	577	1.08
1,368	KeyCorp	24	0.04
253	M&T Bank Corp	37	0.07
1,933	Morgan Stanley	164	0.31
306	Northern Trust Corp	27	0.05
591	PNC Financial Services Group Inc	93	0.17
1,370	Regions Financial Corp	29	0.05
92	Signature Bank	10	0.02
538	State Street Corp	42	0.08
87	SVB Financial Group	20	0.04
1,945	Truist Financial Corp	84	0.16
1,983	US Bancorp	86	0.16
5,587	Wells Fargo & Co	231	0.43
219	Zions Bancorp NA	11	0.02
		2,259	4.21
飲料：1.71% (2022年6月30日：1.79%)			
268	Brown-Forman Corp	18	0.03
5,707	Coca-Cola Co	363	0.68
238	Constellation Brands Inc	55	0.10
1,246	Keurig Dr Pepper Inc	44	0.08
276	Molson Coors Beverage Co	14	0.03
558	Monster Beverage Corp	57	0.11
2,020	PepsiCo Inc	365	0.68
		916	1.71
バイオテクノロジー：1.63% (2022年6月30日：1.55%)			
782	Amgen Inc	205	0.38
211	Biogen Inc	58	0.11

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
	普通株式 : 87.84% (2022年6月30日 : 95.75%)(つづき)		
	米国 : 84.83% (2022年6月30日 : 92.69%)(つづき)		
	バイオテクノロジー : 1.63% (2022年6月30日 : 1.55%)(つづき)		
32	Bio-Rad Laboratories Inc	13	0.02
1,048	Corteva Inc	62	0.12
1,839	Gilead Sciences Inc	158	0.30
231	Illumina Inc	47	0.09
271	Incyte Corp	22	0.04
484	Moderna Inc	87	0.16
157	Regeneron Pharmaceuticals Inc	113	0.21
376	Vertex Pharmaceuticals Inc	109	0.20
		874	1.63
	建築資材 : 0.26% (2022年6月30日 : 0.28%)		
1,226	Carrier Global Corp	51	0.10
91	Martin Marietta Materials Inc	31	0.06
331	Masco Corp	15	0.03
77	Mohawk Industries Inc	8	0.01
195	Vulcan Materials Co	34	0.06
		139	0.26
	化学 : 1.04% (2022年6月30日 : 1.10%)		
325	Air Products and Chemicals Inc	100	0.19
172	Albemarle Corp	37	0.07
146	Celanese Corp	15	0.03
288	CF Industries Holdings Inc	25	0.05
1,032	Dow Inc	52	0.10
728	DuPont de Nemours Inc	50	0.09
176	Eastman Chemical Co	14	0.03
363	Ecolab Inc	53	0.10
185	FMC Corp	23	0.04
374	International Flavors & Fragrances Inc	39	0.07
499	Mosaic Co	22	0.04
345	PPG Industries Inc	44	0.08
346	Sherwin-Williams Co	82	0.15
		556	1.04
	商業サービス : 1.63% (2022年6月30日 : 1.62%)		
608	Automatic Data Processing Inc	145	0.27
127	Cintas Corp	57	0.11
596	CoStar Group Inc	46	0.08

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
普通株式：87.84% (2022年6月30日：95.75%)(つづき)			
米国：84.83% (2022年6月30日：92.69%)(つづき)			
商業サービス：1.63% (2022年6月30日：1.62%)(つづき)			
180	Equifax Inc	35	0.06
108	FleetCor Technologies Inc	20	0.04
116	Gartner Inc	39	0.07
396	Global Payments Inc	39	0.07
55	MarketAxess Holdings Inc	15	0.03
231	Moody's Corp	64	0.12
1,672	PayPal Holdings Inc	119	0.22
210	Quanta Services Inc	30	0.06
159	Robert Half International Inc	12	0.02
339	Rollins Inc	13	0.02
488	S&P Global Inc	164	0.31
102	United Rentals Inc	36	0.07
229	Verisk Analytics Inc	41	0.08
		875	1.63
コンピューター：6.12% (2022年6月30日：7.26%)			
21,926	Apple Inc	2,849	5.31
754	Cognizant Technology Solutions Corp	43	0.08
337	DXC Technology Co	9	0.02
84	EPAM Systems Inc	28	0.05
951	Fortinet Inc	46	0.09
1,887	Hewlett Packard Enterprise Co	30	0.06
1,298	HP Inc	35	0.06
1,326	International Business Machines Corp	187	0.35
200	Leidos Holdings Inc	21	0.04
319	NetApp Inc	19	0.03
466	Western Digital Corp	15	0.03
		3,282	6.12
化粧品・パーソナルケア：1.32% (2022年6月30日：1.41%)			
1,225	Colgate-Palmolive Co	96	0.18
339	Estee Lauder Cos Inc	84	0.16
3,475	Procter & Gamble Co	527	0.98
		707	1.32
流通・卸売：0.28% (2022年6月30日：0.30%)			
628	Copart Inc	38	0.07
840	Fastenal Co	40	0.07

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
	普通株式：87.84% (2022年6月30日：95.75%)(つづき)		
	米国：84.83% (2022年6月30日：92.69%)(つづき)		
	流通・卸売：0.28% (2022年6月30日：0.30%)(つづき)		
372	LKQ Corp	20	0.04
57	Pool Corp	17	0.03
66	WW Grainger Inc	37	0.07
		152	0.28
	各種金融サービス：3.48% (2022年6月30日：3.52%)		
877	American Express Co	130	0.24
156	Ameriprise Financial Inc	49	0.09
220	BlackRock Inc	156	0.29
560	Capital One Financial Corp	52	0.10
156	Cboe Global Markets Inc	19	0.03
2,237	Charles Schwab Corp	186	0.35
527	CME Group Inc	89	0.17
401	Discover Financial Services	39	0.07
417	Franklin Resources Inc	11	0.02
819	Intercontinental Exchange Inc	84	0.16
1,245	Mastercard Inc	433	0.81
497	Nasdaq Inc	30	0.05
284	Raymond James Financial Inc	30	0.06
661	Synchrony Financial	22	0.04
328	T Rowe Price Group Inc	36	0.07
2,397	Visa Inc	498	0.93
		1,864	3.48
	電気：2.65% (2022年6月30日：2.81%)		
979	AES Corp	28	0.05
368	Alliant Energy Corp	20	0.04
379	Ameren Corp	34	0.06
753	American Electric Power Co Inc	71	0.13
923	CenterPoint Energy Inc	28	0.05
426	CMS Energy Corp	27	0.05
520	Consolidated Edison Inc	50	0.09
479	Constellation Energy Corp	41	0.08
1,222	Dominion Energy Inc	75	0.14
284	DTE Energy Co	33	0.06
1,129	Duke Energy Corp	116	0.22
560	Edison International	36	0.07
298	Entergy Corp	34	0.06

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
	普通株式：87.84% (2022年6月30日：95.75%)(つづき)		
	米国：84.83% (2022年6月30日：92.69%)(つづき)		
	電気：2.65% (2022年6月30日：2.81%)(つづき)		
337	Evergy Inc	21	0.04
511	Eversource Energy	43	0.08
1,457	Exelon Corp	63	0.12
796	FirstEnergy Corp	33	0.06
2,914	NextEra Energy Inc	244	0.46
338	NRG Energy Inc	11	0.02
2,361	PG&E Corp	38	0.07
166	Pinnacle West Capital Corp	13	0.03
1,080	PPL Corp	32	0.06
732	Public Service Enterprise Group Inc	45	0.08
461	Sempra Energy	71	0.13
1,596	Southern Co	114	0.21
463	WEC Energy Group Inc	43	0.08
802	Xcel Energy Inc	56	0.11
		1,420	2.65
	電気部品・設備：0.26% (2022年6月30日：0.26%)		
337	AMETEK Inc	47	0.09
867	Emerson Electric Co	83	0.15
93	Generac Holdings Inc	10	0.02
		140	0.26
	電子機器：0.91% (2022年6月30日：0.83%)		
434	Agilent Technologies Inc	65	0.12
873	Amphenol Corp	67	0.13
519	Fortive Corp	33	0.06
986	Honeywell International Inc	211	0.39
262	Keysight Technologies Inc	45	0.09
33	Mettler-Toledo International Inc	48	0.09
362	Trimble Inc	18	0.03
		487	0.91
	代替エネルギー源：0.18% (2022年6月30日：0.12%)		
199	Enphase Energy Inc	53	0.10
145	First Solar Inc	22	0.04
82	SolarEdge Technologies Inc	23	0.04
		98	0.18

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率（％）
	普通株式：87.84% (2022年6月30日：95.75%)(つづき)		
	米国：84.83% (2022年6月30日：92.69%)(つづき)		
	エンジニアリング・建設：0.04% (2022年6月30日：0.05%)		
187	Jacobs Solutions Inc	22	0.04
		22	0.04
	娯楽：0.05% (2022年6月30日：0.07%)		
315	Caesars Entertainment Inc	13	0.02
209	Live Nation Entertainment Inc	15	0.03
		28	0.05
	環境管理：0.23% (2022年6月30日：0.26%)		
301	Republic Services Inc	39	0.07
548	Waste Management Inc	86	0.16
		125	0.23
	食品：1.11% (2022年6月30日：1.18%)		
294	Campbell Soup Co	17	0.03
703	Conagra Brands Inc	27	0.05
870	General Mills Inc	73	0.14
215	Hershey Co	50	0.09
424	Hormel Foods Corp	19	0.03
156	JM Smucker Co	25	0.05
375	Kellogg Co	27	0.05
1,167	Kraft Heinz Co	47	0.09
955	Kroger Co	43	0.08
211	Lamb Weston Holdings Inc	19	0.03
367	McCormick & Co Inc	30	0.06
2,002	Mondelez International Inc	133	0.25
743	Sysco Corp	57	0.11
425	Tyson Foods Inc	26	0.05
		593	1.11
	林産品・紙製品：0.03% (2022年6月30日：0.05%)		
522	International Paper Co	18	0.03
		18	0.03
	ガス：0.07% (2022年6月30日：0.08%)		
205	Atmos Energy Corp	23	0.04
596	NiSource Inc	16	0.03
		39	0.07

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
	普通株式：87.84% (2022年6月30日：95.75%)(つづき)		
	米国：84.83% (2022年6月30日：92.69%)(つづき)		
	工具・工作機械：0.06% (2022年6月30日：0.08%)		
78	Snap-on Inc	18	0.03
217	Stanley Black & Decker Inc	16	0.03
		34	0.06
	ヘルスケア製品：3.07% (2022年6月30日：3.29%)		
2,557	Abbott Laboratories	281	0.52
107	Align Technology Inc	22	0.04
739	Baxter International Inc	38	0.07
230	Bio-Techne Corp	19	0.03
2,100	Boston Scientific Corp	97	0.18
72	Cooper Cos Inc	24	0.04
961	Danaher Corp	255	0.48
315	DENTSPLY SIRONA Inc	10	0.02
907	Edwards Lifesciences Corp	68	0.13
366	Hologic Inc	27	0.05
121	IDEXX Laboratories Inc	49	0.09
518	Intuitive Surgical Inc	137	0.26
185	PerkinElmer Inc	26	0.05
215	ResMed Inc	45	0.08
494	Stryker Corp	121	0.23
69	Teleflex Inc	17	0.03
575	Thermo Fisher Scientific Inc	317	0.59
87	Waters Corp	30	0.06
109	West Pharmaceutical Services Inc	26	0.05
308	Zimmer Biomet Holdings Inc	39	0.07
		1,648	3.07
	医療サービス：2.48% (2022年6月30日：2.65%)		
264	Catalent Inc	12	0.02
830	Centene Corp	68	0.13
75	Charles River Laboratories International Inc	16	0.03
81	DaVita Inc	6	0.01
350	Elevance Health Inc	180	0.34
311	HCA Healthcare Inc	75	0.14
186	Humana Inc	95	0.18
272	IQVIA Holdings Inc	56	0.10
130	Laboratory Corp of America Holdings	31	0.06
86	Molina Healthcare Inc	28	0.05

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
	普通株式：87.84% (2022年6月30日：95.75%)(つづき)		
	米国：84.83% (2022年6月30日：92.69%)(つづき)		
	医療サービス：2.48% (2022年6月30日：2.65%)(つづき)		
167	Quest Diagnostics Inc	26	0.05
1,370	UnitedHealth Group Inc	726	1.35
94	Universal Health Services Inc	13	0.02
		1,332	2.48
	住宅建築業者：0.20% (2022年6月30日：0.18%)		
459	DR Horton Inc	41	0.08
374	Lennar Corp	34	0.06
4	NVR Inc	18	0.03
334	PulteGroup Inc	15	0.03
		108	0.20
	家具・調度品/電化製品：0.02% (2022年6月30日：0.03%)		
80	Whirlpool Corp	11	0.02
		11	0.02
	家庭用品：0.27% (2022年6月30日：0.30%)		
119	Avery Dennison Corp	22	0.04
358	Church & Dwight Co Inc	29	0.05
181	Clorox Co	25	0.05
495	Kimberly-Clark Corp	67	0.13
		143	0.27
	家庭用雑貨：0.01% (2022年6月30日：0.02%)		
552	Newell Brands Inc	7	0.01
		7	0.01
	保険：3.08% (2022年6月30日：3.07%)		
830	Aflac Inc	60	0.11
389	Allstate Corp	53	0.10
1,089	American International Group Inc	69	0.13
309	Arthur J Gallagher & Co	58	0.11
77	Assurant Inc	10	0.02
2,642	Berkshire Hathaway Inc	816	1.52
345	Brown & Brown Inc	20	0.04
230	Cincinnati Financial Corp	23	0.04
133	Globe Life Inc	16	0.03
466	Hartford Financial Services Group Inc	35	0.07
226	Lincoln National Corp	7	0.01

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
普通株式：87.84% (2022年6月30日：95.75%)(つづき)			
米国：84.83% (2022年6月30日：92.69%)(つづき)			
保険：3.08% (2022年6月30日：3.07%)(つづき)			
289	Loews Corp	17	0.03
727	Marsh & McLennan Cos Inc	120	0.22
966	MetLife Inc	70	0.13
334	Principal Financial Group Inc	28	0.05
858	Progressive Corp	111	0.21
540	Prudential Financial Inc	54	0.10
344	Travelers Cos Inc	64	0.12
300	W R Berkley Corp	22	0.04
		1,653	3.08
インターネット：6.42% (2022年6月30日：8.59%)			
8,758	Alphabet Inc Class A Shares	773	1.44
7,764	Alphabet Inc Class C Shares	689	1.29
13,014	Amazon.com Inc	1,093	2.04
57	Booking Holdings Inc	115	0.21
199	CDW Corp	35	0.07
796	eBay Inc	33	0.06
184	Etsy Inc	22	0.04
221	Expedia Group Inc	19	0.04
88	F5 Inc	13	0.02
410	Match Group Inc	17	0.03
3,297	Meta Platforms Inc	397	0.74
653	Netflix Inc	193	0.36
850	NortonLifeLock Inc	18	0.03
135	VeriSign Inc	28	0.05
		3,445	6.42
鉄鋼業：0.14% (2022年6月30日：0.08%)			
376	Nucor Corp	50	0.09
245	Steel Dynamics Inc	24	0.05
		74	0.14
宿泊：0.30% (2022年6月30日：0.29%)			
397	Hilton Worldwide Holdings Inc	50	0.10
482	Las Vegas Sands Corp	23	0.04
395	Marriott International Inc	59	0.11

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
	普通株式 : 87.84% (2022年6月30日 : 95.75%)(つづき)		
	米国 : 84.83% (2022年6月30日 : 92.69%)(つづき)		
	宿泊 : 0.30% (2022年6月30日 : 0.29%)(つづき)		
467	MGM Resorts International	16	0.03
151	Wynn Resorts Ltd	12	0.02
		160	0.30
	機械(総合) : 0.79% (2022年6月30日 : 0.67%)		
403	Deere & Co	173	0.32
206	Dover Corp	28	0.05
111	IDEX Corp	25	0.05
594	Ingersoll Rand Inc	31	0.06
79	Nordson Corp	19	0.04
611	Otis Worldwide Corp	48	0.09
168	Rockwell Automation Inc	43	0.08
267	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	27	0.05
264	Xylem Inc	29	0.05
		423	0.79
	機械(建設・鉱業) : 0.34% (2022年6月30日 : 0.29%)		
763	Caterpillar Inc	183	0.34
		183	0.34
	メディア : 1.14% (2022年6月30日 : 1.46%)		
157	Charter Communications Inc	53	0.10
6,325	Comcast Corp	221	0.41
369	DISH Network Corp	5	0.01
56	FactSet Research Systems Inc	22	0.04
444	Fox Corp Class A Shares	14	0.03
204	Fox Corp Class B Shares	6	0.01
561	News Corp Class A Shares	10	0.02
173	News Corp Class B Shares	3	0.01
741	Paramount Global	13	0.02
2,673	Walt Disney Co	232	0.43
3,240	Warner Bros Discovery Inc	31	0.06
		610	1.14
	鉱業 : 0.25% (2022年6月30日 : 0.27%)		
2,096	Freeport-McMoRan Inc	80	0.15
1,164	Newmont Corp	55	0.10
		135	0.25

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
普通株式：87.84% (2022年6月30日：95.75%)(つづき)			
米国：84.83% (2022年6月30日：92.69%)(つづき)			
その他の製造業：0.81% (2022年6月30日：0.74%)			
810	3M Co	97	0.18
186	A O Smith Corp	11	0.02
1,602	General Electric Co	134	0.25
410	Illinois Tool Works Inc	90	0.17
188	Parker-Hannifin Corp	55	0.10
69	Teledyne Technologies Inc	27	0.05
306	Textron Inc	22	0.04
		436	0.81
事務機器：0.04% (2022年6月30日：0.05%)			
76	Zebra Technologies Corp	19	0.04
		19	0.04
石油・ガス：3.87% (2022年6月30日：3.56%)			
471	APA Corp	22	0.04
2,608	Chevron Corp	468	0.87
1,827	ConocoPhillips	216	0.40
1,156	Coterra Energy Inc	28	0.05
959	Devon Energy Corp	59	0.11
258	Diamondback Energy Inc	35	0.07
861	EOG Resources Inc	112	0.21
538	EQT Corp	18	0.03
6,039	Exxon Mobil Corp	666	1.24
407	Hess Corp	58	0.11
931	Marathon Oil Corp	25	0.05
687	Marathon Petroleum Corp	80	0.15
1,066	Occidental Petroleum Corp	67	0.13
693	Phillips 66	72	0.13
348	Pioneer Natural Resources Co	79	0.15
565	Valero Energy Corp	72	0.13
		2,077	3.87
石油・ガスサービス：0.18% (2022年6月30日：0.17%)			
1,468	Baker Hughes Co	43	0.08
1,331	Halliburton Co	53	0.10
		96	0.18
包装・容器：0.12% (2022年6月30日：0.16%)			
460	Ball Corp	24	0.05

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率（％）
普通株式：87.84%（2022年6月30日：95.75%）(つづき)			
米国：84.83%（2022年6月30日：92.69%）(つづき)			
包装・容器：0.12%（2022年6月30日：0.16%）(つづき)			
136	Packaging Corp of America	17	0.03
212	Sealed Air Corp	11	0.02
373	Westrock Co	13	0.02
		65	0.12
製薬：6.28%（2022年6月30日：6.52%）			
2,593	AbbVie Inc	419	0.78
237	AmerisourceBergen Corp	39	0.07
418	Becton Dickinson and Co	106	0.20
3,118	Bristol-Myers Squibb Co	224	0.42
384	Cardinal Health Inc	30	0.05
448	Cigna Corp	148	0.28
1,927	CVS Health Corp	180	0.33
566	Dexcom Inc	64	0.12
1,156	Eli Lilly & Co	423	0.79
199	Henry Schein Inc	16	0.03
3,834	Johnson & Johnson	677	1.26
208	McKesson Corp	78	0.14
3,718	Merck & Co Inc	413	0.77
373	Organon & Co	10	0.02
8,231	Pfizer Inc	422	0.79
1,778	Viatris Inc	20	0.04
683	Zoetis Inc	100	0.19
		3,369	6.28
パイプライン：0.33%（2022年6月30日：0.29%）			
2,900	Kinder Morgan Inc	53	0.10
655	ONEOK Inc	43	0.08
332	Targa Resources Corp	24	0.04
1,786	Williams Cos Inc	59	0.11
		179	0.33
不動産：0.07%（2022年6月30日：0.07%）			
463	CBRE Group Inc	36	0.07
		36	0.07
不動産投資信託：2.31%（2022年6月30日：2.73%）			
219	Alexandria Real Estate Equities Inc	32	0.06
683	American Tower Corp	145	0.27

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
	普通株式：87.84% (2022年6月30日：95.75%)(つづき)		
	米国：84.83% (2022年6月30日：92.69%)(つづき)		
	不動産投資信託：2.31% (2022年6月30日：2.73%)(つづき)		
205	AvalonBay Communities Inc	33	0.06
209	Boston Properties Inc	14	0.03
156	Camden Property Trust	18	0.03
635	Crown Castle Inc	86	0.16
422	Digital Realty Trust Inc	42	0.08
136	Equinix Inc	89	0.17
499	Equity Residential	30	0.06
95	Essex Property Trust Inc	20	0.04
196	Extra Space Storage Inc	29	0.05
107	Federal Realty Investment Trust	11	0.02
788	Healthpeak Properties Inc	20	0.04
1,048	Host Hotels & Resorts Inc	17	0.03
852	Invitation Homes Inc	25	0.05
426	Iron Mountain Inc	21	0.04
907	Kimco Realty Corp	19	0.03
169	Mid-America Apartment Communities Inc	27	0.05
1,353	Prologis Inc	153	0.28
232	Public Storage	65	0.12
920	Realty Income Corp	58	0.11
226	Regency Centers Corp	14	0.03
158	SBA Communications Corp	44	0.08
479	Simon Property Group Inc	56	0.10
449	UDR Inc	17	0.03
586	Ventas Inc	26	0.05
1,412	VICI Properties Inc	46	0.09
236	Vornado Realty Trust	5	0.01
693	Welltower Inc	45	0.08
1,079	Weyerhaeuser Co	34	0.06
		1,241	2.31
	小売業：4.90% (2022年6月30日：4.84%)		
88	Advance Auto Parts Inc	13	0.02
28	AutoZone Inc	69	0.13
335	Bath & Body Works Inc	14	0.03
294	Best Buy Co Inc	24	0.04
232	CarMax Inc	14	0.03
41	Chipotle Mexican Grill Inc	57	0.11
649	Costco Wholesale Corp	296	0.55

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
普通株式：87.84% (2022年6月30日：95.75%)(つづき)			
米国：84.83% (2022年6月30日：92.69%)(つづき)			
小売業：4.90% (2022年6月30日：4.84%)(つづき)			
179	Darden Restaurants Inc	25	0.05
331	Dollar General Corp	82	0.15
309	Dollar Tree Inc	44	0.08
52	Domino's Pizza Inc	18	0.03
207	Genuine Parts Co	36	0.07
1,501	Home Depot Inc	474	0.88
910	Lowe's Cos Inc	181	0.34
1,074	McDonald's Corp	283	0.53
92	O'Reilly Automotive Inc	78	0.15
509	Ross Stores Inc	59	0.11
1,683	Starbucks Corp	167	0.31
675	Target Corp	101	0.19
1,702	TJX Cos Inc	135	0.25
162	Tractor Supply Co	36	0.07
75	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	35	0.06
1,052	Walgreens Boots Alliance Inc	39	0.07
2,070	Walmart Inc	293	0.55
413	Yum! Brands Inc	53	0.10
		2,626	4.90
半導体：4.18% (2022年6月30日：4.73%)			
2,364	Advanced Micro Devices Inc	153	0.28
754	Analog Devices Inc	124	0.23
1,261	Applied Materials Inc	123	0.23
594	Broadcom Inc	332	0.62
6,051	Intel Corp	160	0.30
208	KLA Corp	78	0.14
200	Lam Research Corp	84	0.16
806	Microchip Technology Inc	57	0.11
1,594	Micron Technology Inc	80	0.15
65	Monolithic Power Systems Inc	23	0.04
3,651	NVIDIA Corp	534	1.00
634	ON Semiconductor Corp	39	0.07
149	Qorvo Inc	13	0.02
1,644	QUALCOMM Inc	181	0.34
235	Skyworks Solutions Inc	21	0.04

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率（％）
普通株式：87.84% (2022年6月30日：95.75%)(つづき)			
米国：84.83% (2022年6月30日：92.69%)(つづき)			
半導体：4.18% (2022年6月30日：4.73%)(つづき)			
228	Teradyne Inc	20	0.04
1,331	Texas Instruments Inc	220	0.41
		2,242	4.18
造船業：0.03% (2022年6月30日：0.03%)			
59	Huntington Ingalls Industries Inc	14	0.03
		14	0.03
ソフトウェア：8.11% (2022年6月30日：9.47%)			
1,044	Activision Blizzard Inc	80	0.15
682	Adobe Inc	230	0.43
231	Akamai Technologies Inc	20	0.04
128	ANSYS Inc	31	0.06
317	Autodesk Inc	59	0.11
173	Broadridge Financial Solutions Inc	23	0.04
402	Cadence Design Systems Inc	65	0.12
225	Ceridian HCM Holding Inc	14	0.03
385	Electronic Arts Inc	47	0.09
870	Fidelity National Information Services Inc	59	0.11
931	Fiserv Inc	94	0.18
413	Intuit Inc	161	0.30
107	Jack Henry & Associates Inc	19	0.04
10,930	Microsoft Corp	2,621	4.89
117	MSCI Inc	54	0.10
2,253	Oracle Corp	184	0.34
470	Paychex Inc	54	0.10
71	Paycom Software Inc	22	0.04
155	PTC Inc	19	0.04
156	Roper Technologies Inc	67	0.12
1,466	Salesforce Inc	194	0.36
296	ServiceNow Inc	115	0.21
224	Synopsys Inc	72	0.13
231	Take-Two Interactive Software Inc	24	0.04
61	Tyler Technologies Inc	20	0.04
		4,348	8.11
通信：1.88% (2022年6月30日：2.16%)			
363	Arista Networks Inc	44	0.08

株数		公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
	普通株式：87.84% (2022年6月30日：95.75%)(つづき)		
	米国：84.83% (2022年6月30日：92.69%)(つづき)		
	通信：1.88% (2022年6月30日：2.16%)(つづき)		
10,450	AT&T Inc	192	0.36
6,020	Cisco Systems Inc	287	0.53
1,116	Corning Inc	36	0.07
476	Juniper Networks Inc	15	0.03
1,396	Lumen Technologies Inc	7	0.01
245	Motorola Solutions Inc	63	0.12
876	T-Mobile US Inc	123	0.23
6,158	Verizon Communications Inc	243	0.45
		1,010	1.88
	玩具・ゲーム：0.02% (2022年6月30日：0.03%)		
190	Hasbro Inc	12	0.02
		12	0.02
	輸送：1.33% (2022年6月30日：1.52%)		
173	CH Robinson Worldwide Inc	16	0.03
3,083	CSX Corp	95	0.18
233	Expeditors International of Washington Inc	24	0.04
351	FedEx Corp	61	0.11
121	JB Hunt Transport Services Inc	21	0.04
339	Norfolk Southern Corp	83	0.16
133	Old Dominion Freight Line Inc	38	0.07
901	Union Pacific Corp	187	0.35
1,070	United Parcel Service Inc	186	0.35
		711	1.33
	水道：0.08% (2022年6月30日：0.08%)		
267	American Water Works Co Inc	41	0.08
		41	0.08
	米国合計	45,499	84.83
	普通株式合計	47,116	87.84
	投資信託：0.20% (2022年6月30日：2.30%)		
	米国：0.20% (2022年6月30日：2.30%)		
	ミューチュアル・ファンズ：0.20% (2022年6月30日：2.30%)		
300	Vanguard S&P 500 ETF	105	0.20
		105	0.20
	米国合計	105	0.20
	投資信託合計	105	0.20
	未決済先物契約*：(0.22)% (2022年6月30日：0.04%)		
契約数	平均取得価額	未実現損失 千米ドル	総純資産 比率(%)
22	3,968 S&P 500 E-Mini Futures March 2023	(118)	(0.22)

先物契約未実現損失合計	(118)	(0.22)
未決済先物契約合計	(118)	(0.22)

未決済先渡契約** : 8.87% (2022年6月30日 : (0.91)%)

決済日 日-月-年		購入額		売却額	未実現損益 千米ドル	総純資産 比率(%)
18/1/2023	JPY	5,926,103,987	USD	40,829,129	4,162	7.76
18/1/2023	JPY	1,648,126,828	USD	11,355,114	1,158	2.16
18/1/2023	JPY	292,346,468	USD	2,120,816	99	0.19
18/1/2023	JPY	172,848,891	USD	1,279,429	33	0.06
18/1/2023	JPY	79,673,815	USD	578,005	27	0.05
18/1/2023	JPY	6,094,659	USD	44,111	2	0.01
18/1/2023	JPY	1,688,876	USD	11,636	1	0.00
18/1/2023	JPY	1,417,083	USD	9,763	1	0.00
18/1/2023	JPY	319,933	USD	2,271	0	0.00
18/1/2023	JPY	83,120	USD	603	0	0.00
18/1/2023	JPY	70,143	USD	509	0	0.00
18/1/2023	JPY	49,265	USD	365	0	0.00
18/1/2023	JPY	47,646	USD	353	0	0.00
18/1/2023	JPY	41,351	USD	306	0	0.00
18/1/2023	USD	6,295,033	JPY	869,550,000	(307)	(0.57)
18/1/2023	USD	6,195,427	JPY	862,670,200	(354)	(0.66)
18/1/2023	USD	1,261,210	JPY	171,665,003	(42)	(0.08)
18/1/2023	USD	968,667	JPY	131,652,099	(31)	(0.06)
18/1/2023	USD	928,709	JPY	121,571,109	6	0.01
18/1/2023	USD	2,183	JPY	306,336	(0)	0.00
18/1/2023	USD	359	JPY	48,915	(0)	0.00
18/1/2023	USD	343	JPY	46,634	(0)	0.00
18/1/2023	USD	302	JPY	41,055	(0)	0.00
18/1/2023	USD	276	JPY	37,511	(0)	0.00
18/1/2023	USD	265	JPY	34,653	0	0.00
18/1/2023	USD	263	JPY	35,787	(0)	0.00
18/1/2023	USD	252	JPY	33,038	0	0.00
18/1/2023	USD	232	JPY	31,489	(0)	0.00
18/1/2023	USD	222	JPY	29,079	0	0.00
		未決済先渡為替契約未実現利益			5,489	10.24
		未決済先渡為替契約未実現損失			(734)	(1.37)
		未決済先渡契約合計			4,755	8.87
		金融デリバティブ商品合計			4,637	8.65
					公正価値 千米ドル	総純資産 比率(%)
		損益を通じて公正価値で測定する投資合計			51,858	96.69
		現金および現金等価物			1,250	2.33
		ブローカー現金			792	1.48
		その他の資産および負債			(264)	(0.50)
		買戻可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産			53,636	100.00

- * 先物契約のブローカーは、みずほ証券株式会社である。
- ** 未決済先渡為替契約の取引相手方は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・ピーエルシーである。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額（2023年1月末日現在）

払込済資本金の額	2,500万米ドルおよび1英ポンド（約32億6,175万円）
発行済株式総数	25,000,001株（1株1米ドルの普通株式25,000,000株および額面1英ポンドの普通株式1株）
授權株式数	管理会社は授權株式資本を有さず、そのため管理会社によって発行され得る株式数または株式資本に上限はない。

（注）米ドルおよび英ポンドの円貨換算は、便宜上、2023年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=130.47円、1英ポンド=161.27円）による。

(2) 事業の内容及び営業の状況

管理会社は、本トラストのオルタナティブ投資ファンド運用者（以下「AIFM」という。）に指定されており、2013年英国オルタナティブ投資ファンド運用者規則（その後の改正を含む。）に従い、英国の金融行為監督機構（以下「FCA」という。）による認可を受けている。管理会社の主たる活動は、集団投資スキームおよび特別目的ヴィークルの管理である。管理会社は、FCAの規制対象の資産運用会社であり、J.P.モルガン・チェース投資銀行内に拠点を置く。管理会社は、その活動の中でもとりわけ、世界（米国を除く。）の法人顧客および仲介業者に対して、個々に合わせてカスタマイズされた革新的な資産運用商品を提供することに重点を置いている。

管理会社は、本トラストのAIFMおよび投資運用者として行為し、本トラストの資産の日々の投資運用を行い、本トラストに関するリスク管理機能を担い、本トラストに関連するサポート業務を提供する責任を負う。また管理会社は、オルタナティブ投資ファンド運用者指令（指令2011/61/EU）（その後の改正を含む。）の遵守について責任を負う。

2023年1月末日現在、管理会社は以下のとおり投資信託の管理および運用を行っている。

（2023年1月末日現在）

種類（基本的性格）	設立国	本数	純資産額の合計 （米ドル）
ストラクチャード・ファンド	アイルランド	22	約3,265百万
	ルクセンブルグ	2	約407百万
	ケイマン諸島	18	約984百万

(3) その他

本書提出前6か月以内において、管理会社に重要な影響を及ぼした事実、または重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

[次へ](#)

(2) その他の訂正

_____の部分は訂正箇所を示します。ただし、全文修正（更新）の場合は下線を付しておりません。

第二部 ファンド情報**第1 ファンドの状況**

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

管理会社の概況

< 訂正前 >

(前略)

() 資本金の額 (2022年10月末日現在)

払込済資本金の額 2,500万米ドルおよび1英ポンド (約37億650万円)

(中略)

(注) 米ドルおよび英ポンドの円貨換算は、便宜上、2022年10月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1米ドル = 148.26円 および 1英ポンド = 172.20円) による。以下同じ。

(後略)

< 訂正後 >

(前略)

() 資本金の額 (2023年1月末日現在)

払込済資本金の額 2,500万米ドルおよび1英ポンド (約32億6,175万円)

(中略)

(注) 米ドルおよび英ポンドの円貨換算は、便宜上、2023年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1米ドル = 130.47円 および 1英ポンド = 161.27円) による。

(後略)

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

< 訂正前 >

(前略)

(A) 日本

2022年12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。

(中略)

2022年12月末日現在では、ファンドは、税法上、公募外国株式投資信託として取り扱われる。ただし、将来における税務当局の判断によりこれと異なる取扱いがなされる可能性もある。

(後略)

< 訂正後 >

(前略)

(A) 日本

2023年3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。

(中略)

2023年3月末日現在では、ファンドは、税法上、公募外国株式投資信託として取り扱われる。ただし、将来における税務当局の判断によりこれと異なる取扱いがなされる可能性もある。

(後略)

5 運用状況

(2) 投資資産

以下の内容に更新されます。

投資有価証券の主要銘柄

(2023年1月末日現在)

順位	銘柄	国名	業種	株数	取得価格(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率(%)
					単価	金額	単価	金額	
1	Apple Inc	米国	コンピューター	24,187	147.82	3,575,434.93	144.29	3,489,942.23	6.08
2	Microsoft Corp	米国	ソフトウェア	12,058	276.07	3,328,835.02	247.81	2,988,092.98	5.20
3	Amazon.com Inc	米国	インターネット	14,356	152.37	2,187,403.36	103.13	1,480,534.28	2.58
4	Alphabet Inc Class A	米国	インターネット	9,661	120.83	1,167,371.06	98.84	954,893.24	1.66
5	Berkshire Hathaway Inc	米国	保険	2,914	286.01	833,445.61	311.52	907,769.28	1.58
6	Alphabet Inc Class C	米国	インターネット	8,564	121.73	1,042,512.29	99.87	855,286.68	1.49
7	NVIDIA Corp	米国	半導体	4,028	207.32	835,071.40	195.37	786,950.36	1.37
8	Exxon Mobil Corp	米国	石油・ガス	6,661	68.75	457,914.28	116.01	772,742.61	1.35
9	UnitedHealth Group Inc	米国	ヘルスケアサービス	1,511	433.85	655,552.38	499.19	754,276.09	1.31
10	Tesla Inc	米国	自動車	4,342	267.89	1,163,176.06	173.22	752,121.24	1.31
11	Johnson & Johnson	米国	製薬	4,229	165.00	697,788.83	163.42	691,103.18	1.20
12	JPMorgan Chase & Co	米国	銀行	4,744	144.10	683,597.18	139.96	663,970.24	1.16
13	Visa Inc	米国	各種金融サービス	2,645	215.07	568,872.91	230.21	608,905.45	1.06
14	Procter & Gamble Co/The	米国	化粧品・パーソナルケア	3,833	146.14	560,167.47	142.38	545,742.54	0.95
15	Meta Platforms Inc	米国	インターネット	3,637	271.27	986,626.59	148.97	541,803.89	0.94
16	Home Depot Inc/The	米国	小売業	1,656	324.31	537,065.11	324.17	536,825.52	0.93
17	Mastercard Inc	米国	各種金融サービス	1,373	353.04	484,728.56	370.60	508,833.80	0.89
18	Chevron Corp	米国	石油・ガス	2,877	124.48	358,120.32	174.02	500,655.54	0.87
19	Merck & Co Inc	米国	製薬	4,101	81.41	333,846.68	107.41	440,488.41	0.77
20	Eli Lilly & Co	米国	製薬	1,276	247.12	315,328.09	344.15	439,135.40	0.76
21	AbbVie Inc	米国	製薬	2,861	127.39	364,468.20	147.75	422,712.75	0.74
22	Pfizer Inc	米国	製薬	9,080	45.90	416,734.95	44.16	400,972.80	0.70
23	Bank of America Corp	米国	銀行	11,289	39.33	444,018.69	35.48	400,533.72	0.70
24	Coca-Cola Co/The	米国	飲料	6,295	56.73	357,112.15	61.32	386,009.40	0.67
25	Broadcom Inc	米国	半導体	655	524.49	343,540.72	585.01	383,181.55	0.67
26	PepsiCo Inc	米国	飲料	2,228	159.03	354,321.53	171.02	381,032.56	0.66
27	Costco Wholesale Corp	米国	小売業	716	465.57	333,350.46	511.14	365,976.24	0.64
28	Thermo Fisher Scientific Inc	米国	ヘルスケア製品	634	554.35	351,457.31	570.33	361,589.22	0.63
29	Walmart Inc	米国	小売業	2,283	141.36	322,717.41	143.87	328,455.21	0.57
30	Cisco Systems Inc	米国	通信	6,641	52.04	345,585.53	48.67	323,217.47	0.56

投資不動産物件

該当事項なし(2023年1月末日現在)。

その他投資資産の主要なもの

該当事項なし(2023年1月末日現在)。