

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2023年 6 月30日

【計算期間】 第 9 期中（自 2022年10月 1 日 至 2023年 3 月31日）

【ファンド名】 日興ワールド・トラスト - ワールド・ハイブリッド・セキュリティー
ズ・ファンド
(Nikko World Trust - World Hybrid Securities Fund)

【発行者名】 S M B C日興インベストメント・ファンド・マネジメント・
カンパニー・エス・エイ
(SMBC Nikko Investment Fund Management Company S.A.)

【代表者の役職氏名】 取締役 濱 理 貴

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国 ルクセンブルグ L-1282 ヒルデガルト・フォ
ン・ビンゲン通り 2 番
(2, rue Hildegart von Bingen, L-1282 Luxembourg, Grand Duchy
of Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目 6 番 1 号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目 6 番 1 号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03 (6212) 8316

【縦覧に供する場所】 該当事項なし。

（注）この半期報告書は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第 7 条第 4 項の規定により、2023年 3 月31日付をもって提出した有価証券届出書の訂正届出書とみなされる。

1【ファンドの運用状況】

日興ワールド・トラスト（Nikko World Trust）（以下「トラスト」という。）のサブ・ファンドである日興ワールド・トラスト - ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド（Nikko World Trust - World Hybrid Securities Fund）（以下「ファンド」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

本表は、全クラスの資産を合計して表示したものである。

（2023年4月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
債券	フランス	468,781,049	18.79
	イギリス	346,846,898	13.91
	イタリア	172,634,533	6.92
	オランダ	162,967,167	6.53
	米国	146,680,599	5.88
	スペイン	115,390,005	4.63
	ドイツ	102,262,374	4.10
	カナダ	55,108,402	2.21
	スイス	23,210,410	0.93
	オーストリア	10,759,301	0.43
	小計	1,604,640,738	64.33
ミディアムタームノート	フランス	233,868,440	9.38
	イタリア	194,236,005	7.79
	イギリス	161,514,446	6.48
	ドイツ	97,682,330	3.92
	スペイン	67,595,227	2.71
	オランダ	55,352,079	2.22
	フィンランド	27,600,428	1.11
	米国	740,384	0.03
	小計	838,589,339	33.62
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		51,025,715	2.05
合計（純資産総額）		2,494,255,792	100.00

（注１）投資比率とは、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。以下同じ。

（注２）米ドルの円貨換算は、便宜上、2023年4月28日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＝134.13円）による。以下、別段の記載がない限り同じ。

（注３）ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設定され、基準通貨は円であるが、受益証券は米ドル建てである。

（注４）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入して記載している。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の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入して記載している。したがって、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

投資有価証券の主要銘柄

（2023年4月末日現在）

順位	銘柄	国・地域名	種類	利率	償還日 （年／月／日）	数量 （口数または株数）	簿価 （円）	時価 （円）	投資 比率 （％）
1	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	フランス	債券	4	2171/12/23	600,000	74,736,460	75,486,060	3.03
2	UNICREDIT SPA 4.875 20FEB29 EMTN	イタリア	ミディアム タームノート	4.875	2029/2/20	448,000	56,166,956	66,009,016	2.65
3	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP EMTN	イギリス	ミディアム タームノート	4.75	2172/1/4	500,000	63,584,898	61,150,735	2.45
4	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	イギリス	債券	6	2172/3/29	400,000	53,492,128	58,562,447	2.35
5	TORONTO DOMINION BK FRN 31OCT82	カナダ	債券	8.125	2082/10/31	400,000	57,834,000	55,108,402	2.21
6	JPMORGAN CHASE AND CO FRN PERP S U	米国	債券	4.288	2171/10/30	400,000	43,750,743	53,847,153	2.16
7	LLOYDS BANKING GP FRN PERP	イギリス	債券	8	2171/6/27	400,000	54,362,000	49,497,661	1.98
8	DEUTSCHE BANK AG FRN 19MAY31 EMTN	ドイツ	ミディアム タームノート	5.625	2031/5/19	300,000	34,661,021	42,429,024	1.70
9	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	スペイン	債券	3.625	2171/12/21	400,000	44,862,018	39,257,210	1.57
10	CITIGROUP INC FRN PERP SER M	米国	債券	4.41	2171/11/15	300,000	32,748,208	38,381,916	1.54
11	BNP PARIBAS FRN PERP REGS	フランス	債券	9.25	2171/5/17	250,000	36,348,738	34,774,284	1.39
12	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	イタリア	債券	3.75	2171/8/27	270,000	32,572,857	33,274,368	1.33
13	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN PERP	イギリス	債券	8.5	2171/12/27	200,000	32,275,526	32,286,013	1.29
14	BARCLAYS PLC FRN PERP	イギリス	債券	8.875	2171/12/15	200,000	32,966,493	31,129,319	1.25
15	ASSICURAZIONI GENERALI 5.80 06JUL32	イタリア	ミディアム タームノート	5.8	2032/7/6	200,000	28,609,397	30,988,617	1.24
16	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	イタリア	債券	5.5	2172/3/1	250,000	31,401,867	30,446,483	1.22
17	BARCLAYS PLC FRN PERP	イギリス	債券	7.125	2171/9/15	200,000	33,043,708	30,176,090	1.21
18	COMMERZBANK AG FRN 6DEC32 EMTN	ドイツ	ミディアム タームノート	6.5	2032/12/6	200,000	27,913,546	29,898,372	1.20
19	HSBC HOLDINGS PLC 3 30JUN25 EMTN	イギリス	ミディアム タームノート	3	2025/6/30	200,000	28,267,888	29,169,449	1.17
20	BCPE SA FRN 25JAN35 SER EMTN	フランス	ミディアム タームノート	5.125	2035/1/25	200,000	27,683,407	28,936,338	1.16

順位	銘 柄	国・地域名	種類	利率	償還日 (年/月/日)	数量 (口数または株数)	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
21	BARCLAYS PLC FRN PERP	イギリス	債券	6.375	2172/3/15	200,000	34,476,266	28,845,096	1.16
22	DEUTSCHE BANK AG 4.50 19MAY26 EMTn	ドイツ	債券	4.5	2026/5/19	200,000	28,444,910	28,837,116	1.16
23	INTESA SANPAOLO FRN PERP	イタリア	債券	6.25	2171/11/16	200,000	24,826,956	28,782,125	1.15
24	UNICREDIT SPA FRN PERP	イタリア	債券	7.5	2171/6/3	200,000	26,752,043	28,652,718	1.15
25	BNP PARIBAS FRN PERP	フランス	ミディアム タームノート	7.375	2171/6/11	200,000	27,708,813	28,615,062	1.15
26	CAIXABANK SA FRN PERP	スペイン	債券	6.683	2171/6/13	200,000	28,940,209	28,552,899	1.14
27	BANCO BILBAO VIZC ARG FRN PERP .	スペイン	債券	4.86	2171/10/15	200,000	24,297,528	28,022,719	1.12
28	HSBC HOLDINGS PLC 3.125 7JUN28 EMTN	イギリス	ミディアム タームノート	3.125	2028/6/7	200,000	26,132,445	27,842,804	1.12
29	BNP PARIBAS FRN PERP	フランス	債券	6.875	2171/6/6	200,000	27,776,080	27,768,089	1.11
30	UNICREDIT SPA FRN 23SEP29 EMTN	イタリア	ミディアム タームノート	2	2029/9/23	200,000	23,831,565	27,714,593	1.11

投資不動産物件

該当事項なし（2023年4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4月末日現在）。

（２）【運用実績】

【純資産の推移】

2023年４月末日前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。

米ドルクラス

	純資産総額		１口当たり純資産価格	
	米ドル	千円	米ドル	円
2022年５月末日	19,820,582.41	2,658,535	85.65	11,488
６月末日	18,282,178.03	2,452,189	80.98	10,862
７月末日	18,409,546.07	2,469,272	84.49	11,333
８月末日	17,918,984.70	2,403,473	82.34	11,044
９月末日	16,298,317.50	2,186,093	75.77	10,163
10月末日	16,638,910.58	2,231,777	78.41	10,517
11月末日	17,238,650.60	2,312,220	81.57	10,941
12月末日	16,961,127.28	2,274,996	81.64	10,950
2023年１月末日	17,790,366.67	2,386,222	84.31	11,309
２月末日	18,583,730.07	2,492,636	83.52	11,203
３月末日	18,302,656.22	2,454,935	77.44	10,387
４月末日	18,375,922.14	2,464,762	78.72	10,559

< 参考情報 >

■純資産総額および受益証券１口当たり純資産価格の推移

米ドルクラス証券

(2015年9月30日(設定日)～2023年4月末日)



(注) 分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時に再投資したとみなして算出したものです。

【分配の推移】

2023年4月末日前1年間における分配の推移は、以下のとおりである。

米ドルクラス

	1口当たり分配金（米ドル）
2022年9月	1.66（223円）
2023年3月	1.86（249円）

設定来累計（2023年4月末日現在）：28.42米ドル

【収益率の推移】

米ドルクラス

計算期間	収益率（％）（注）
2022年5月1日～2023年4月末日	-4.22

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

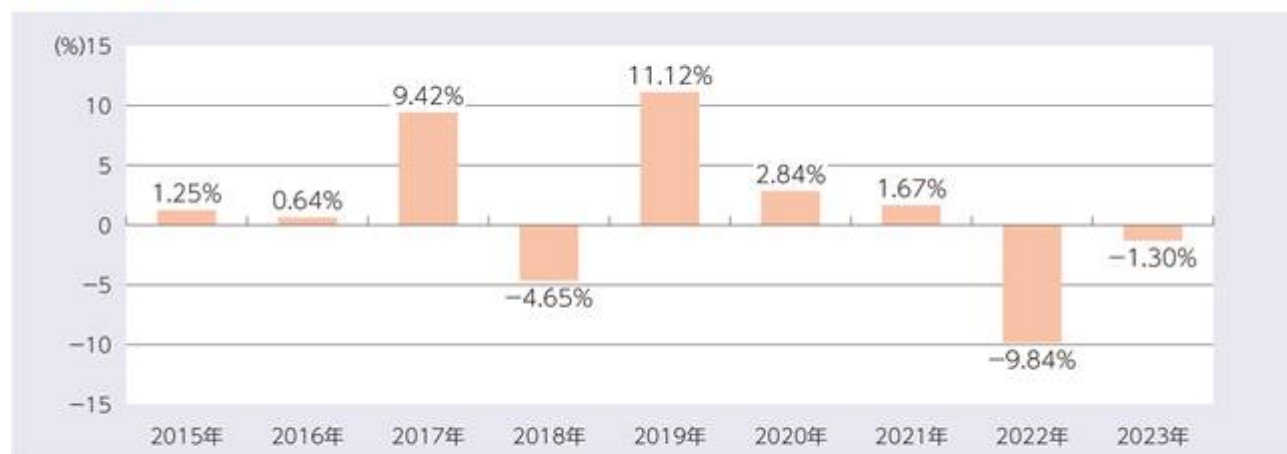
a = 2023年4月末日現在の1口当たり純資産価格（当該期間中の分配金（税引前）の合計額を加えた額）

b = 2022年4月末日現在の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

米ドルクラス証券



（注1）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 各暦年末現在の1口当たり純資産価格（当該各暦年の分配金（税引前）の合計額を加えた額）

b = 当該各暦年の直前の各暦年末現在の1口当たり純資産価格（分配落の額）（ただし2015年については当初発行価格（100米ドル））

（注2）2015年は9月30日（設定日）から12月末日まで、2023年は1月1日から4月末日までの収益率です。

（３）【投資リスク】

< 参考情報 >

ファンドの分配金再投資 1口当たり純資産価格・年間騰落率の推移

2018年5月～2023年4月の5年間におけるファンドの分配金再投資1口当たり純資産価格(各月末時点)と、年間騰落率(各月末時点)の推移を示したものです。

米ドルクラス証券



ファンドと他の代表的な 資産クラスとの年間騰落率の比較

2018年5月～2023年4月の5年間における年間騰落率(各月末時点)の平均と振れ幅を、ファンドと他の代表的な資産クラス(円ベース)との間で比較したものです。このグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

2018年5月～2023年4月



出所:Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

(ご注意)

- 分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドの年間騰落率(各月末時点)は、各月末とその1年前における分配金再投資1口当たり純資産価格を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が営業日でない場合は直前の営業日を月末とみなします。)
- ファンドの年間騰落率は、米ドル建てで計算されており、円貨に為替換算されておられません。したがって、円貨に為替換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。
- 代表的な資産クラスの年間騰落率(各月末時点)は、各月末とその1年前における下記の指数の値を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。)
- ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較は、上記の5年間の各月末時点における年間騰落率を用いて、それらの平均・最大・最小をグラフにして比較したものです。
- ファンドは、代表的な資産クラスの全てに投資するものではありません。
- 代表的な資産クラスを表す指数
日本株………TOPIX(配当込み)
先進国株………FTSE先進国株価指数(除く日本、円ベース)
新興国株………S&P 新興国総合指数
日本国債………ブルームバーグE1年超日本国債指数
先進国債………FTSE世界国債指数(除く日本、円ベース)
新興国債………FTSE新興国市場国債指数(円ベース)
(注)S&P新興国総合指数は、Bloomberg L.P.で円換算しています。

TOPIX(東証株価指数)の指数値及びTOPIXに係る標準又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

FTSE先進国株価指数(除く日本、円ベース)、FTSE世界国債指数(除く日本、円ベース)およびFTSE新興国市場国債指数(円ベース)に関するすべての権利は、London Stock Exchange Group plcまたはそのいずれかのグループ企業に帰属します。各指数は、FTSE International Limited、FTSE Fixed Income LLCまたはそれらの関連会社等によって計算されています。London Stock Exchange Group plcおよびそのグループ企業は、指数の使用、依存または誤謬から生じるいかなる負債について、何人に対しても一切の責任を負いません。

2【販売及び買戻しの実績】

2023年4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4月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

米ドルクラス

販売口数	買戻口数	発行済口数
33,355 (33,355)	37,714 (37,714)	233,433 (233,433)

（注）（ ）の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。

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、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の中間財務書類を翻訳したものである。ファンドの中間財務書類は、「中間財務書類の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条4項ただし書の規定に準拠して作成されている。
- b．ファンドの中間財務書類は、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．ファンドの中間財務書類は、日本円および米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、株式会社三菱ＵＦＪ銀行の2023年4月28日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝134.13円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

（１）【資産及び負債の状況】

日興ワールド・トラスト・ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

純資産計算書

2023年3月31日現在

（日本円で表示）

	注	日本円
資産		
投資有価証券 - 時価評価額 （取得原価：2,456,249,026円）	1.2	2,393,733,205
銀行預金		59,891,281
債券に係る未収利息	1.4	35,904,216
為替予約契約に係る未実現評価益	1.7,11	3,204,646
資産合計		2,492,733,348
負債		
為替予約契約に係る未実現評価損	1.7,11	43,605,284
未払印刷および公告費		4,808,309
未払専門家報酬		2,318,182
未払弁護士報酬		2,110,167
未払販売報酬	8	982,295
未払投資運用報酬	5	884,435
未払受託報酬	2	499,256
未払サービス支援会社報酬	7	245,522
未払代行協会員報酬	9	196,411
未払管理事務代行報酬	4	82,493
未払保管報酬	6	68,624
未払管理報酬	3	45,024
その他の負債		165,040
負債合計		56,011,042
純資産		2,436,722,306
純資産		
米ドルクラス	米ドル	18,302,656.22 (2,454,935千円)
発行済受益証券口数		
米ドルクラス		236,333
1口当たり純資産価格		
米ドルクラス	米ドル	77.44 (10,387円)

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

日興ワールド・トラスト - ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

統計情報

期末現在発行済受益証券口数	米ドルクラス
2021年 9 月30日	247,646
2022年 9 月30日	215,110
受益証券発行	30,675
受益証券買戻し	(9,452)
2023年 3 月31日	236,333
期末現在純資産	米ドルクラス (米ドル)
2021年 9 月30日	23,478,313.57 (3,149,146)千円
2022年 9 月30日	16,298,317.50 (2,186,093)千円
2023年 3 月31日	18,302,656.22 (2,454,935)千円
期末現在 1 口当たり純資産価格	米ドルクラス (米ドル)
2021年 9 月30日	94.81 (12,717)円
2022年 9 月30日	75.77 (10,163)円
2023年 3 月31日	77.44 (10,387)円

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

日興ワールド・トラスト・ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

財務書類に対する注記

(2023年3月31日現在)

注1．重要な会計方針

1.1 - 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に認められた会計原則に従い作成されている。

1.2 - 投資有価証券およびその他の資産の評価

- (a) 集団投資スキーム、投資ファンドおよびミューチュアル・ファンドは、該当評価日現在の純資産価額（かかる評価日現在の純資産価額が入手できない場合は、その直前の純資産価額が使用される。）で評価される。
- (b) ハイブリッド証券の評価は、該当評価日付のルクセンブルグ時間の午後1時（ルクセンブルグ時間）に行われる。
- (c) （上記のハイブリッド証券を除く）証券取引所において取引される有価証券が、アジア、オーストラリアおよびニュージーランドの市場で取引される有価証券に関しては、関連する評価日における直近の利用可能な終値により、ならびに北米および欧州の市場で取引される有価証券に関しては、関連する評価日の前日における直近の利用可能な終値により評価される。
- (d) 規制ある市場において取引される先物契約が、アジア、オーストラリアおよびニュージーランドの市場に関しては、関連する評価日、ならびに北米および欧州の市場に関しては、関連する評価日の前日における取引市場の直近の利用可能な決済価格により評価されるものとし、先渡し契約は、評価日における原通貨の先渡し為替レートにより評価される。
- (e) 証券取引所で取引されていないが、店頭で取引されている有価証券は、管理会社が管理事務代行会社と協議のうえ選定した信頼できる情報源に基づいて評価される。
- (f) ファンドが保有している為替予約契約およびその他の店頭取引商品は、管理会社が管理事務代行会社と協議のうえ適切と判断するディーラーから入手した価格に基づいて、管理会社の裁量により誠実に評価される。
- (g) 短期金融商品および現金預金は、取得原価に経過利息を加えて評価される。
- (h) 評価が行われる日に、特定の資産の評価のために本書において指定された取引所または市場が営業を行っていない場合、かかる資産の評価は、当該取引所または市場が営業していた直前日時点において決定される。

- (i) 時価を特定できない資産および負債を含むすべてのその他の資産および負債は、管理事務代行会社と協議のうえ、管理会社の裁量により誠実に評価される。
- (j) 前述の評価方法は、資産の時価を反映するために妥当であると判断された場合に限り、管理事務代行会社と協議のうえ、管理会社の裁量で修正することができる。
- (k) 未実現評価損益の純変動額は、当期における投資有価証券の時価の変動および当期中に実現した過年度の投資有価証券に係る未実現損益の戻入れにより構成される。
- (l) 投資有価証券の処分に係る実現純損益は、平均原価法を用いて算出される。

1.3 - 設立費

ファンドの設立費は、全額償却された。

1.4 - 受取利息

受取利息は、日次ベースで発生する。

1.5 - 受取分配金

分配金は、分配宣言された時点で収益として計上される。

1.6 - 外貨換算

日本円以外の通貨で表示されている資産および負債は、期末日の実勢為替レートで日本円に換算されている。日本円以外の通貨に係る取引は、取引日の為替レートにより日本円に換算されている。

1.7 - 為替予約契約

為替予約契約は、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渡レートで評価される。

注２．受託報酬

受託会社は、年間15,000米ドルの、四半期ごとに後払いされる、固定額の受託報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。

受託会社は、ファンドに関連して受託会社が負担した合理的なすべての立替費用をファンドの資産から返済を受ける。

注３．管理報酬

管理会社は、各評価日に発生し計算され毎月後払いされる、ファンドの純資産の年率0.023%の報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。

管理会社は、ファンドに関連して管理会社が負担した合理的なすべての立替費用をファンドの資産から返済を受ける。

注４．管理事務代行報酬

管理事務代行会社は、各評価日に発生し計算され毎月後払いされる、ファンドの純資産の年率0.042%の報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。

管理会社は、ファンドに関連して管理事務代行会社に支払われるべき合理的な立替費用を、ファンドの資産から返済する。

注５．投資運用報酬

投資運用会社は、各評価日に発生し計算され毎月後払いされる、ファンドの純資産の年率0.45%の報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。

投資運用会社は、投資運用報酬から副投資運用会社の報酬を支払う責任を負う。

管理会社は、投資運用会社に支払われるべき合理的な立替費用を、ファンドの資産から返済する。

注６．保管報酬

保管会社は、各評価日に発生し計算され毎月後払いされる、ファンドの純資産の年率0.035%の報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。

管理会社は、ファンドに関連して保管会社に支払われるべき合理的な立替費用を、ファンドの資産から返済する。

注7．サービス支援会社報酬

サービス支援会社は、各評価日に発生し計算され毎月後払いされる、米ドルクラスに帰属する純資産の年率0.125%の報酬を米ドルクラスの資産から受領する権利を有する。

サービス支援会社は、米ドルクラスに関連してサービス支援会社に支払われるべきすべての合理的な立替費用を、米ドルクラスの資産から返済を受ける。

注8．販売報酬

販売会社は、各評価日に発生し計算され毎月後払いされる、米ドルクラスに帰属する純資産の年率0.50%の報酬を米ドルクラスの資産から受領する権利を有する。

管理会社は、販売会社に支払われるべき合理的な立替費用を、米ドルクラスの資産から返済する。

注9．代行協会員報酬

代行協会員は、各評価日に発生し計算され毎月後払いされる、米ドルクラスに帰属する純資産の年率0.10%の報酬を米ドルクラスの資産から受領する権利を有する。

管理会社は、代行協会員に支払われるべき合理的な立替費用を、米ドルクラスの資産から返済する。

注10．税金

10.1 - ケイマン諸島

ケイマン諸島において、所得税またはキャピタル・ゲイン税が賦課されることはなく、トラストは、ケイマン諸島総督から、トラストの設定日以降50年間にわたりすべての現地における所得税、キャピタル・ゲイン税および資本税を免除されることが明記された保証書を受領している。そのため、所得税引当金は、本財務書類に計上されていない。

10.2 - その他の国々

トラストは、その他の国々を源泉とする特定の収益に対し源泉徴収税またはその他の税金を課される可能性がある。受益証券に投資しようとする者は、各々の法域の法律における受益証券の購入、保有および買戻しにより発生する可能性がある税金またはその他の結果を判断するため、各自が市民権、住所および居住地を有する国の法律および税務専門家に相談すべきである。

注11．為替予約契約

2023年3月31日現在、以下の米ドルクラスの為替リスクをカバーするための為替予約契約が未決済であった。

通貨	売却	通貨	購入	満期日	未実現評価 (損)益
					日本円
日本円	55,805,700.00	米ドル	422,055.65	2023年4月18日	239,768
日本円	24,682,600.00	米ドル	182,320.13	2023年4月18日	(473,502)
米ドル	388,504.38	日本円	50,799,800.00	2023年4月18日	(791,817)
米ドル	189,677.43	日本円	24,810,100.00	2023年4月18日	(378,180)
米ドル	360,470.75	英ポンド	296,300.00	2023年4月18日	810,326
米ドル	426,206.80	ユーロ	399,400.00	2023年4月18日	1,195,288
米ドル	730,917.22	ユーロ	675,900.00	2023年4月18日	737,702
米ドル	212,441.50	ユーロ	196,500.00	2023年4月18日	221,563
スイス・フラン	13,800.00	米ドル	14,793.22	2023年4月18日	(42,589)
英ポンド	1,229,300.00	米ドル	1,467,014.29	2023年4月18日	(7,158,863)
ユーロ	949,400.00	米ドル	1,033,350.49	2023年4月18日	(148,095)
ユーロ	761,000.00	米ドル	823,985.16	2023年4月18日	(691,999)
ユーロ	289,400.00	米ドル	314,192.58	2023年4月18日	(151,325)
ユーロ	8,478,000.00	米ドル	8,983,954.32	2023年4月18日	(33,768,915)
米ドルクラスの為替リスクをカバーするための為替予約契約に係る未実現純評価損					(40,400,638)

注12．分配金

2023年3月31日に終了した期間中、米ドルクラスによって行われた分配金は以下の通りである。

1口当たり支払分配金	基準日	分配落ち日	支払日
1.86米ドル	2023年3月15日	2023年3月16日	2023年3月22日

注13．為替レート

2023年3月31日現在使用されている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
スイス・フラン	145.5345
ユーロ	144.9175
英ポンド	164.6481
米ドル	133.1349

注14．受益証券の購入および買戻しに関する条項

受益証券は、英文目論見書および別紙に記載される取得申込みの通知の手続に従って、各発行日に、関連する受益証券の関連する発行日現在の受益証券1口当たり純資産価格（以下「発行価格」という。）で発行され、購入される。発行価格は、停止手続に服しつつ、管理事務代行会社により、関連する発行日に計算され、公表される。

受益証券は、英文目論見書および別紙に記載される買戻請求の通知の手続に従って、いずれかの買戻日に、当該買戻日現在の受益証券1口当たり純資産価格（以下「買戻価格」という。）で買い戻すことができる。買戻価格は、停止手続に服しつつ、管理事務代行会社により、当該買戻日に計算され、公表される。

注15．関連会社取引

管理会社、受託会社、管理事務代行会社、保管会社、代行協会員、販売会社、投資運用会社、副投資運用会社およびサービス支援会社は、ファンドの関係法人とみなされる。

投資運用会社および副投資運用会社は、ファンドがその資産の一部を投資する有価証券の発行体がビーエヌピー・パリバ企業グループに属しているため、ファンドの関係法人とみなされる。

注16．後発事象

受託会社および管理会社の意見では、当期の財務書類において開示が必要な決算日後に生じた重要な事象はなかった。

（２）【投資有価証券明細表等】

日興ワールド・トラスト - ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

投資有価証券明細表

2023年3月31日現在

（日本円で表示）

数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率*
. 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. 債券			日本円	日本円	%
200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FRN PERP	ユーロ	24,297,528	26,439,030	1.09
400,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	ユーロ	44,862,018	37,979,966	1.56
200,000	BANK OF AMERICA CORP 4.25 22OCT26	米ドル	27,744,074	25,624,482	1.05
10,000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP SE FF	米ドル	1,254,071	1,191,397	0.04
10,000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP SER U	米ドル	1,013,603	1,286,722	0.04
30,000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP SER X	米ドル	3,621,878	3,896,992	0.16
100,000	BARCLAYS BANK PLC FRN PERP	ユーロ	13,168,753	11,230,233	0.46
200,000	BARCLAYS PLC FRN PERP	英ポンド	34,476,266	28,694,543	1.18
200,000	BARCLAYS PLC FRN PERP	英ポンド	33,043,708	28,401,799	1.17
200,000	BARCLAYS PLC FRN PERP	米ドル	24,293,862	22,453,207	0.92
200,000	BARCLAYS PLC FRN PERP	英ポンド	32,966,493	29,157,863	1.20
100,000	BNP PARIBAS SA FRN 15JAN32 EMTN	ユーロ	12,166,557	12,362,763	0.51
200,000	BNP PARIBAS SA FRN PERP	ユーロ	27,776,080	26,650,609	1.09
250,000	BNP PARIBAS SA FRN PERP REGS	米ドル	36,348,738	33,578,296	1.38
200,000	BNP PARIBAS SA FRN PERP SERIES 144A	米ドル	21,099,553	23,661,540	0.97
200,000	BNP PARIBAS SA FRN PERP SERIES REGS	米ドル	21,098,185	21,205,200	0.87
200,000	BNP PARIBAS SA FRN PERP SERIES REGS	米ドル	23,184,998	20,664,673	0.85
200,000	BNP PARIBAS SA FRN PERP USD REGS	米ドル	22,305,009	24,642,212	1.01
200,000	CAIXABANK SA FRN PERP	ユーロ	26,069,161	18,620,733	0.76
200,000	CAIXABANK SA FRN PERP	ユーロ	28,940,209	26,578,151	1.09
50,000	CITIGROUP INC FRN PERP	米ドル	6,836,252	6,553,101	0.27
300,000	CITIGROUP INC FRN PERP SER M	米ドル	32,748,208	37,758,533	1.55
200,000	COMMERZBANK AG FRN PERP	ユーロ	25,113,607	22,226,569	0.91
200,000	COMMERZBANK AG FRN PERP	ユーロ	26,728,927	20,640,013	0.85
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	ユーロ	23,338,911	23,179,257	0.95
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	ユーロ	24,297,528	24,555,972	1.01
600,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	ユーロ	74,736,460	70,763,772	2.90
200,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP 144A	米ドル	25,628,523	25,510,518	1.05
200,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP 144A	米ドル	22,583,653	24,684,815	1.01
200,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP REGS	米ドル	22,168,993	24,684,815	1.01
100,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP REGS	英ポンド	17,840,854	14,884,024	0.61
200,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP SERIES REGS	米ドル	22,950,881	19,077,172	0.78
200,000	DEUTSCHE BANK AG 4.50 19MAY26 EMTN	ユーロ	28,444,910	27,323,026	1.12
200,000	DEUTSCHE BANK AG FRN PERP	ユーロ	27,148,024	21,555,022	0.88
20,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN PERP Q	米ドル	2,770,140	2,578,930	0.11
100,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 16NOV32	ユーロ	14,667,423	15,059,677	0.62
400,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	ユーロ	53,492,128	56,247,101	2.31
200,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	米ドル	23,803,721	24,765,761	1.02
200,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	米ドル	24,412,786	24,494,432	1.01
200,000	ING GROEP NV FRN PERP	米ドル	21,197,011	22,703,235	0.93
200,000	ING GROEP NV FRN PERP	米ドル	23,173,569	23,859,112	0.98
200,000	ING GROEP NV FRN PERP	米ドル	19,045,207	19,121,106	0.78
200,000	ING GROEP NV FRN PERP	米ドル	26,377,003	23,865,769	0.98
200,000	ING GROEP NV FRN PERP SER	米ドル	22,102,762	19,784,917	0.81
200,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	ユーロ	24,826,956	28,186,445	1.16
250,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	ユーロ	30,160,053	25,638,071	1.05
270,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	ユーロ	32,572,857	31,998,252	1.31

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

（*）百分率で表示された純資産総額に対する時価の比率

日興ワールド・トラスト - ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

投資有価証券明細表

2023年3月31日現在（続き）

（日本円で表示）

数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率*
. 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 . 債券（続き）			日本円	日本円	%
250,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	ユーロ	31,401,867	28,634,239	1.18
200,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	ユーロ	26,633,357	24,708,136	1.01
400,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN PERP S U	米ドル	43,750,743	52,299,132	2.15
200,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN PERP	英ポンド	32,275,526	30,181,645	1.24
400,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN PERP	米ドル	54,362,000	47,990,353	1.97
200,000	MUNICH RUECKVERSIC FRN 23MAY42 REGS	米ドル	25,865,002	26,368,706	1.08
100,000	RAFFEISEN BANK INTL FRN 17JUN33	ユーロ	13,263,825	10,075,675	0.41
200,000	SOCIETE GENERALE FRN 21JAN43 REGS	米ドル	19,441,959	17,486,475	0.72
200,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP 144A	米ドル	19,979,072	24,738,069	1.02
200,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP 144A	米ドル	21,049,099	24,780,939	1.02
200,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP 144A	米ドル	21,982,405	20,995,113	0.86
200,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP REGS	米ドル	21,073,982	18,910,220	0.78
100,000	STANDARD CHART PLC FRN 09SEP30	ユーロ	13,594,705	13,558,766	0.56
400,000	TORONTO DOMINION BK FRN 31OCT82	米ドル	57,834,000	53,982,490	2.22
200,000	UBS GROUP AG FRN PERP	米ドル	21,383,011	22,069,779	0.91
200,000	UBS GROUP AG FRN PERP	米ドル	25,307,772	24,893,571	1.02
200,000	UNICREDIT SPA FRN PERP	ユーロ	26,752,043	27,149,415	1.11
95,000	WELLS FARGO AND CO FRN PERP SER S	米ドル	10,626,957	11,919,305	0.49
債券合計			1,645,475,416	1,586,761,856	65.12

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

（*）百分率で表示された純資産総額に対する時価の比率

日興ワールド・トラスト - ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

投資有価証券明細表

2023年3月31日現在（続き）

（日本円で表示）

数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率*
. 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. ミディアムタームノート			日本円	日本円	%
200,000	ASSICURAZIONI GENERALI 5.80 06JUL32	ユーロ	28,609,397	29,722,859	1.22
100,000	BANCO DE SABADELL FRN 16AUG33 EMTN	ユーロ	14,056,609	12,780,994	0.52
100,000	BANCO SANTANDER 1.625 22OCT30 EMTN	ユーロ	13,565,752	11,499,055	0.48
100,000	BANCO SANTANDER 2.125 08FEB28 EMTN	ユーロ	13,207,480	12,903,740	0.53
100,000	BANCO SANTANDER 3.125 19JAN27 EMTN	ユーロ	13,878,744	13,801,938	0.57
100,000	BANCO SANTANDER 3.25 04APR26 DIP	ユーロ	14,060,616	14,006,706	0.57
100,000	BARCLAYS PLC FRN 14NOV32 EMTN	英ポンド	16,777,141	16,969,786	0.70
100,000	BARCLAYS PLC FRN 22MAR31 EMTN	ユーロ	12,538,982	12,440,728	0.51
200,000	BCPE SA FRN 13OCT46 SER NC10	ユーロ	22,069,015	20,662,330	0.85
200,000	BCPE SA FRN 25JAN35 SER EMTN	ユーロ	27,683,407	28,226,152	1.16
100,000	BNP PARIBAS 2.75 27JAN26 EMTN	ユーロ	13,876,540	13,911,785	0.57
100,000	BNP PARIBAS FRN 31MAR32 SER EMTN	ユーロ	12,984,334	13,051,990	0.54
200,000	BNP PARIBAS FRN PERP	ユーロ	27,708,813	27,384,181	1.12
100,000	BPCE SA 2.875 22APR26 EMTN	ユーロ	11,969,741	13,912,510	0.57
200,000	BPCE SA FRN 13JAN42 NC5.	ユーロ	25,726,914	24,498,295	1.01
5,000	CITIGROUP INC FRN 25FEB30 EMTN	ユーロ	747,393	716,015	0.03
100,000	COMMERZBANK AG FRN 29DEC31 EMTN	ユーロ	12,793,149	11,766,717	0.48
200,000	COMMERZBANK AG FRN 6DEC32 EMTN	ユーロ	27,913,546	28,373,678	1.16
100,000	CREDIT AGRICOLE FRN PERP SER EMTN	ユーロ	13,799,384	13,909,612	0.57
300,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 19MAY31 EMTN	ユーロ	34,661,021	41,115,400	1.69
100,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 24JUN32 EMTN	ユーロ	13,145,502	12,511,158	0.51
200,000	HSBC HOLDINGS PLC 3 30JUN25 EMTN	ユーロ	28,267,888	28,207,892	1.16
200,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.125 7JUN28 EMTN	ユーロ	26,132,445	26,832,626	1.10
500,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP EMTN	ユーロ	63,584,898	57,604,688	2.36
100,000	ING GROEP NV FRN 09JUN32	ユーロ	12,247,464	12,207,991	0.50
100,000	ING GROEP NV FRN 20FEB35	ユーロ	13,601,435	14,135,538	0.58
100,000	ING GROEP NV FRN 22MAR25	ユーロ	13,078,870	13,507,611	0.55
100,000	ING GROEP NV FRN 24AUG33	ユーロ	13,173,072	13,666,295	0.56
200,000	LA BANQUE POSTALE FRN PERP	ユーロ	25,673,611	18,513,494	0.76
200,000	NORDEA BANK AB FRN PERP GMTN	ユーロ	24,822,096	26,463,956	1.09
100,000	SOCIETE GENERALE FRN 06SEP32 EMTN	ユーロ	14,308,148	14,138,291	0.58
100,000	SOCIETE GENERALE FRN 30JUN31 EMTN	ユーロ	12,059,004	12,421,309	0.51
100,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP 24NOV30	ユーロ	12,324,089	12,719,984	0.52
100,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP SER EMTN	ユーロ	14,238,422	13,051,121	0.54
100,000	STANDARD CHART PLC FRN 23SEP31 EMTN	ユーロ	12,390,441	12,394,065	0.51
448,000	UNICREDIT SPA 4.875 20FEB29 EMTN	ユーロ	56,166,956	63,842,700	2.62
200,000	UNICREDIT SPA FRN 15JAN32	ユーロ	23,840,595	24,689,586	1.01
200,000	UNICREDIT SPA FRN 23SEP29 EMTN	ユーロ	23,831,565	26,793,208	1.10
200,000	UNICREDIT SPA FRN PERP EMTN	ユーロ	22,947,220	20,457,417	0.84
200,000	UNICREDIT SPA FRN PERP EMTN	ユーロ	26,311,911	21,157,948	0.87
ミディアムタームノート合計			810,773,610	806,971,349	33.12
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			2,456,249,026	2,393,733,205	98.24
投資有価証券合計			2,456,249,026	2,393,733,205	98.24

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

（*）百分率で表示された純資産総額に対する時価の比率

日興ワールド・トラスト - ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

投資有価証券の分類

2023年3月31日現在

投資有価証券の国別および業種別分類

国名	業種	比率（％）＊
フランス		
	その他の金融仲介機関	27.73
		27.73
イギリス		
	持株会社の事業	19.54
	その他の金融仲介機関	0.43
		19.97
イタリア		
	その他の金融仲介機関	13.26
	生命保険	1.23
		14.49
ドイツ		
	その他の金融仲介機関	7.60
	持株会社の事業	1.10
		8.70
オランダ		
	持株会社の事業	6.67
	その他の金融仲介機関	1.97
		8.64
スペイン		
	その他の金融仲介機関	7.17
		7.17
アメリカ合衆国		
	持株会社の事業	5.89
		5.89
カナダ		
	その他の金融仲介機関	2.22
		2.22
スイス		
	持株会社の事業	1.93
		1.93

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

（＊）百分率で表示された純資産総額に対する時価の比率

日興ワールド・トラスト - ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

投資有価証券の分類

2023年3月31日現在（続き）

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（％）＊
フィンランド		
	その他の金融仲介機関	1.09
		1.09
オーストリア		
	その他の金融仲介機関	0.41
		0.41
投資有価証券合計		98.24

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

（＊）百分率で表示された純資産総額に対する時価の比率

（財務書類については、原文（英語版）のみが独立監査人によって監査されている。関係する監査報告書が言及しているのは、原文（英語版）のみである。財務書類の原文（英語版）の翻訳は、管理会社の責任において作成されたものであり、独立監査人により検討または検証されていない。監査報告書および／または財務書類の原文（英語版）と日本語の間に相違があった場合には、原文（英語版）が優先される。）

4【管理会社の概況】

（１）【資本金の額】

管理会社の資本金は、2023年4月末日現在、5,446,220ユーロ（約8億626万円）で、全額払込済である。なお、1株20ユーロ（約2,961円）の記名式株式272,311株を発行済である。

最近5年間における管理会社の資本金の額の増減はない。

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2023年4月28日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ユーロ＝148.04円）による。以下同じ。

（２）【事業の内容及び営業の状況】

管理会社は、ルクセンブルグの法律の規定に基づきルクセンブルグにおいて適式に設立され、投資信託の管理運営を行うための免許を有する会社である。管理会社は、その管理するすべての投資信託に関して、専門性を有する投資運用会社を選任し、ポートフォリオの運用を委任している。管理会社は、ルクセンブルグの1915年8月10日の商事会社法（随時改正される。）に基づき1992年2月27日に設立された。

管理会社は、オルタナティブ投資ファンド運用者に関する2011年6月8日付欧州議会および理事会通達2011/61/EU（以下「AIFMD」という。）ならびにオルタナティブ投資ファンド運用者に関するルクセンブルグの2013年7月12日の法律（以下「2013年法」という。）に基づき、トラストに関し、オルタナティブ投資運用者（以下「AIFM」という。）として業務を提供する。管理会社は、トラストの投資資産の管理運営について責任を負っている。管理会社は、トラストのポートフォリオ運用機能を投資運用会社に委託している。

管理会社はS M B C日興証券株式会社の完全所有子会社である。

管理会社の目的は、ルクセンブルグ国内または同国外を住所地とするか否かにかかわらず（随時改正される投資信託に関するルクセンブルグの2010年12月17日の法律（以下「2010年法」という。）第125 - 2条に規定された）投資信託（以下「UCI」という。）を管理することである。ただし、管理会社は、少なくとも1つのルクセンブルグのUCIを管理しなければならない。管理会社は、UCIの運営、管理および販売に関連するあらゆる業務を行うことができる。

管理会社は、トラストおよび受益者のために、有価証券の購入、売却、申込みおよび交換ならびにトラスト資産に直接または間接に関連するすべての権利の行使を含む管理および運用に関する業務を行うことができる。

管理会社は、ファンドの費用で、関連する信託証書補遺に基づく一部または全部の職務を、一または複数の個人または企業（投資運用会社またはその他の業務提供会社を含む。）に委任する権限を有する。ただし、管理会社は上記の受任者が基本信託証書に定める規定を遵守することを保証すること、管理会社は受任者が犯した作為または不作為に関して、あたかも管理会社自身の作為または不作為であるかのようにして、引き続き責任を負うことを条件とする。

基本信託証書に定める規定に従って、管理会社および管理会社の関係会社ならびにそれらの取締役、役員、従業員または代理人は何らかの理由でいずれかの時点で関連する信託財産もしくは信託財産の一部または信託財産の収益に発生した損失または損害に関して、かかる損失または損害が管理会社、管理会社の関係会社またはそれらの取締役、役員もしくは従業員の詐欺または故意の不履行に起因しない限り、一切責任を負わない。また、管理会社はいかなる場合も間接損害、特別損害または派生的損害に関して責任を負わない。

管理会社、その関係会社およびこれらの取締役、役員、従業員または代理人は、管理会社として、その関係会社としてまたはこれらの取締役、役員、従業員もしくは代理人として強いられまたは被ることがある、基本信託証書に基づきまたはファンドに関連する権限および職務の適正な遂行過程において生じた訴訟、手続、債務、費用、請求、損害、経費（一切の合理的な弁護士、専門家費用およびその他の類似費用を含む。）または要求の全部または一部について、ファンドの信託財産から補償され、かつ信託財産に対する求償権を有する。ただし、かかる補償は、管理会社またはその関係会社およびその取締役、役員または従業員の実際の詐欺行為または故意の不

履行により発生した作為または不作為から生じ管理会社が被る一切の訴訟、手続、債務、費用、請求、損害、経費または要求については適用されない。

トラストに関する管理会社の任命期間は、受益者決議によって受益者から解任されない限り、トラストの存続期間とする。管理会社は、受託会社に対して90日以上前に書面により通知することにより辞任することができる。

管理会社は有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金（3）管理報酬等」の項に定める報酬を受け取る権利を有する。

管理会社の権利および義務についてはミューチュアル・ファンド規則および信託証書に定められている。管理会社はミューチュアル・ファンド規則に定める規定に拘束され、かつミューチュアル・ファンド規則に定める事項を実施し、かかる事項に関して責任を負うことに同意している。

管理会社は、2023年4月末日現在、6本の投資信託を管理および運営しており、その純資産額の合計は、以下に記載された通貨建別運用金額の合計額である。

分類		内訳
A分類	通貨建別運用金額	米ドル： 3,592,683,282米ドル
		ユーロ建： 1,966,894ユーロ
		日本円建： 1,734,055,530,423円
		豪ドル建： 14,455,496豪ドル
B分類	投資信託の種類 （基本的性格）	1本がルクセンブルグ籍・契約型・オープン・エンド型であり、5本がケイマン籍・契約型・オープン・エンド型である。

（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、または与えることが予想される事実は生じていない。

5【管理会社の経理の概況】

- a . 管理会社の日本文の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは「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 . 管理会社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 . 管理会社の原文の中間財務書類は、ユーロで表示されている。日本文の中間財務書類には、2023年4月28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ユーロ＝148.04円）を使用して換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

（１）【資産及び負債の状況】

S M B C日興インベストメント・ファンド・マネジメント・カンパニー・エス・エイ

貸借対照表

2022年9月30日現在

（単位：ユーロ）

	2022年9月30日		2022年3月31日	
	ユーロ	千 円	ユーロ	千 円
資産				
固定資産				
- その他の付帯設備、用具および備品	2,773	411	2,055	304
流動資産				
債権				
- 売掛金				
1年以内に支払期限の到来するもの	1,048,944	155,286	862,364	127,664
- 関係当事者への債権				
1年以内に支払期限の到来するもの	0	0	0	0
- その他の売掛金				
1年以内に支払期限の到来するもの	5,088	753	48,582	7,192
預金	8,852,475	1,310,520	9,513,016	1,408,307
手許現金	0	0	0	0
前払金	23,587	3,492	17,252	2,554
	9,930,094	1,470,051	10,441,214	1,545,717
資産合計	9,932,866	1,470,461	10,443,269	1,546,022
負債				
資本金および準備金				
- 払込資本金	5,446,220	806,258	5,446,220	806,258
- 繰越利益	0	0	0	0
- 準備金				
法定準備金	574,420	85,037	490,714	72,645
その他の積立金	2,473,837	366,227	2,183,427	323,235
	3,048,257	451,264	2,674,141	395,880
- 当期損益	900,325	133,284	1,674,115	247,836
	9,394,802	1,390,806	9,794,476	1,449,974
引当金				
- 納税引当金	291,214	43,111	381,902	56,537
- その他の引当金	161,584	23,921	159,385	23,595
	452,798	67,032	541,287	80,132
非劣後債務				
- 買掛金				
1年以内に支払期限の到来するもの	85,267	12,623	90,875	13,453
- その他の債務				
1年以内に支払期限の到来するもの	0	0	16,631	2,462
	85,267	12,623	107,506	15,915
負債合計	9,932,866	1,470,461	10,443,269	1,546,022

（２）【損益の状況】

S M B C日興インベストメント・ファンド・マネジメント・カンパニー・エス・エイ
損益計算書

2022年４月１日から2022年９月30日までの期間

（単位：ユーロ）

	2022年 9月30日		2022年 3月31日	
	ユーロ	千 円	ユーロ	千 円
費用				
その他の外部費用	117,559	17,403	230,018	34,052
人件費	671,008	99,336	1,262,428	186,890
流動資産要素に係る評価調整	(1)	(0)	0	0
その他の営業費用	118,566	17,553	197,093	29,178
その他の利息および類似財務費用	(7,792)	(1,154)	19,048	2,820
	<u>899,340</u>	<u>133,138</u>	<u>1,708,587</u>	<u>252,939</u>
法人所得税	<u>298,362</u>	<u>44,170</u>	<u>551,538</u>	<u>81,650</u>
	<u>1,197,702</u>	<u>177,308</u>	<u>2,260,125</u>	<u>334,589</u>
当期利益	<u>900,325</u>	<u>133,284</u>	<u>1,674,115</u>	<u>247,836</u>
費用合計	<u>2,098,027</u>	<u>310,592</u>	<u>3,934,240</u>	<u>582,425</u>
収益				
純売上高	2,090,388	309,461	3,905,390	578,154
その他の営業収益	5,408	801	28,850	4,271
その他の利息および類似財務収益	2,231	330	0	0
	<u>2,098,027</u>	<u>310,592</u>	<u>3,934,240</u>	<u>582,425</u>
当期損失	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
収益合計	<u>2,098,027</u>	<u>310,592</u>	<u>3,934,240</u>	<u>582,425</u>

6【その他】

2023年3月31日提出済みの有価証券報告書の記載事項の一部について、内容の更新等を行う。

（注）下線の部分は訂正部分を示す。

有価証券報告書

第一部 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

管理会社の概要

（ ）株式資本の額

<訂正前>

管理会社の資本金は、2023年1月末日現在、5,446,220ユーロ（約7億7,097万円）で、全額払込済である。なお、1株20ユーロ（約2,831円）の記名式株式272,311株を発行済である。

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2023年1月31日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ユーロ＝141.56円）による。以下、別段の記載がない限り同じ。

（後 略）

<訂正後>

管理会社の資本金は、2023年4月末日現在、5,446,220ユーロ（約8億626万円）で、全額払込済である。なお、1株20ユーロ（約2,961円）の記名式株式272,311株を発行済である。

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2023年4月28日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ユーロ＝148.04円）による。以下、別段の記載がない限り同じ。

（後 略）

2 投資方針

（３）運用体制

<訂正前>

（前 略）

（注）上記は2023年 1 月末日現在の記載であり、随時変更される可能性がある。

<訂正後>

（前 略）

（注）上記は2023年 4 月末日現在の記載であり、随時変更される可能性がある。

3 投資リスク

（２）リスクに関する管理体制

<訂正前>

（前 略）

（注）上記は2023年 1 月末日現在の記載であり、随時変更される可能性がある。

<訂正後>

（前 略）

（注）上記は2023年 4 月末日現在の記載であり、随時変更される可能性がある。

（５）課税上の取扱い

<訂正前>

（前 略）

（Ａ）日本

2023年 2 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。

（後 略）

<訂正後>

（前 略）

（Ａ）日本

2023年 5 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。

（後 略）

第二部 特別情報

第2 その他の関係法人の概況

1 名称、資本金の額及び事業の内容

（2）S M B C日興ルクセンブルグ銀行株式会社（「保管会社」および「管理事務代行会社」）

（ロ）事業の内容

<訂正前>

S M B C日興ルクセンブルグ銀行株式会社は、ルクセンブルグで1974年2月14日に株式会社として設立された銀行で、S M B C日興証券株式会社の子会社である。

<訂正後>

S M B C日興ルクセンブルグ銀行株式会社は、ルクセンブルグで1974年2月14日に株式会社として設立された銀行で、S M B CバンクE Uの子会社である。

2 関係業務の概要

（2）S M B C日興ルクセンブルグ銀行株式会社

<訂正前>

（前 略）

管理事務代行会社はルクセンブルグ大公国の法律に基づく公開有限会社として設立された銀行で、S M B C日興証券株式会社の子会社である。

（中 略）

受託会社、管理会社および保管会社との間で締結された保管契約（以下「保管契約」という。）に基づいて、受託会社および管理会社はファンドの信託財産に関する保管会社（以下「保管会社」という。）としてS M B C日興ルクセンブルグ銀行株式会社を任命した。保管会社はルクセンブルグ大公国の法律に基づく公開有限会社として設立された銀行で、S M B C日興証券株式会社の子会社である。

（後 略）

<訂正後>

（前 略）

管理事務代行会社はルクセンブルグ大公国の法律に基づく公開有限会社として設立された銀行で、S M B CバンクE Uの子会社である。

（中 略）

受託会社、管理会社および保管会社との間で締結された保管契約（以下「保管契約」という。）に基づいて、受託会社および管理会社はファンドの信託財産に関する保管会社（以下「保管会社」という。）としてS M B C日興ルクセンブルグ銀行株式会社を任命した。保管会社はルクセンブルグ大公国の法律に基づく公開有限会社として設立された銀行で、S M B CバンクE Uの子会社である。

（後 略）