

【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10月31日

【計算期間】 第10期中（自 2023年2月1日 至 2023年7月31日）

【ファンド名】 GIMケイマン・トラスト I－
日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド
(GIM Cayman Trust I -
Nikko Global Financial Sector Bond Fund)

【発行者名】 JPMAMジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッド
(JPMAM Japan Cayman Fund Limited)

【代表者の役職氏名】 取締役 ディビッド・ツェー
(David Tse, Director)

【本店の所在の場所】 ケイマン諸島、KY1-1104、グランド・ケイマン、
ウグランド・ハウス、私書箱309、
メイプルズ・コーポレート・サービスズ・リミテッド気付
(C/O Maples Corporate Services Limited,
PO Box 309, Ugland House,
Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健
同 廣 本 文 晴

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

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健
同 廣 本 文 晴

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

【電話番号】 03 (6212) 8316

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

(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7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ます。

1【ファンドの運用状況】

JPMAMジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッド（以下「管理会社」といいます。）が管理するGIMケイマン・トラスト I（以下「トラスト」といいます。）のシリーズ・トラストである日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド（以下「ファンド」といいます。）の運用状況は、以下のとおりです。

（1）【投資状況】

① 資産別および地域別の投資状況

本表は、ファンドのクラスA受益証券およびクラスB受益証券の資産を合計して表示したものです。

（2023年8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	米国	39,776,965,978	45.22
	フランス	9,665,797,154	10.99
	イギリス	7,566,682,182	8.60
	オランダ	5,597,133,657	6.36
	カナダ	5,081,023,759	5.78
	スペイン	2,892,694,223	3.29
	スイス	2,671,134,255	3.04
	イタリア	1,952,285,484	2.22
	フィンランド	1,712,405,258	1.95
	アイルランド	1,283,862,471	1.46
	オーストラリア	988,978,241	1.12
	ルクセンブルグ	566,042,783	0.64
	ドイツ	63,900,302	0.07
優先株式	米国	4,097,327,474	4.66
中期債券	スウェーデン	1,176,154,896	1.34
	フランス	724,062,624	0.82
	オランダ	425,684,889	0.48
	アイルランド	368,022,661	0.42
小計		86,610,158,291	98.47
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,344,120,767	1.53
合計（純資産総額）		87,954,279,058	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います。以下同じです。

（注2）本書の中で金額および比率を表示する場合には、四捨五入しております。したがって、合計の数字が一致しない場合があります。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、必要な場合には四捨五入しております。したがって、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もあります。

② 投資資産

(i) 投資有価証券の主要銘柄

本表は、クラスA受益証券およびクラスB受益証券の投資有価証券の銘柄を合計して主要銘柄を表示したものです。

上位30銘柄（2023年8月末日現在）

<債券>

	銘柄	国・地域名	種類	利率 (%)	償還日 (年/月/日)	額面金額	取得価額 (円)	時価 (円)	投資比率 (%)
1	PRUDENTIAL FINANCIAL 6.75 1MAR53	米国	債券	6.750	2053/3/1	22,854,000 米ドル	3,096,616,782	3,298,578,424	3.75
2	TORONTO DOMINION BK FRN 31OCT82	カナダ	債券	8.125	2082/10/31	19,390,000 米ドル	2,739,168,740	2,842,969,052	3.23
3	SOCIETE GENERALE FRN	フランス	債券	9.375	2172/5/22	19,119,000 米ドル	2,589,884,709	2,774,871,021	3.15
4	WELLS FARGO & COMPANY FRN	米国	債券	3.900	2172/3/15	20,529,000 米ドル	2,301,560,932	2,639,179,881	3.00
5	BANK OF AMERICA CORP FRN	米国	債券	6.500	2172/4/23	15,350,000 米ドル	1,814,889,888	2,234,963,268	2.54
6	ING GROEP NV FRN	オランダ	債券	5.750	2171/11/16	16,386,000 米ドル	1,987,854,876	2,126,486,777	2.42
7	CREDIT AGRICOLE SA FRN	フランス	債券	8.125	2172/3/23	14,470,000 米ドル	1,693,597,566	2,103,949,037	2.39
8	NATWEST GROUP PLC FRN	イギリス	債券	6.000	2171/9/30	15,545,000 米ドル	1,992,115,992	2,083,488,649	2.37
9	BNP PARIBAS FRN	フランス	債券	9.250	2172/5/17	13,835,000 米ドル	2,002,325,188	2,075,509,562	2.36
10	UNICREDIT SPA FRN	イタリア	債券	7.500	2172/6/3	12,370,000 ユーロ	1,846,622,255	1,952,285,484	2.22
11	HSBC HOLDINGS PLC FRN	イギリス	債券	8.000	2171/9/7	13,092,000 米ドル	1,800,956,804	1,905,363,122	2.17
12	CAIXABANK SA FRN	スペイン	債券	6.750	2171/9/13	12,000,000 ユーロ	1,670,423,886	1,871,416,695	2.13
13	COOPERATIVE RABOBANK UA FRN	オランダ	債券	4.625	2171/12/29	12,400,000 ユーロ	1,682,625,878	1,798,586,881	2.04
14	BNP PARIBAS FRN 01MAR33 144A	フランス	債券	4.375	2033/3/1	13,560,000 米ドル	1,447,854,569	1,789,612,045	2.03
15	METLIFE INC FRN 15DEC66	米国	債券	6.400	2036/12/15	12,050,000 米ドル	1,451,673,245	1,741,996,904	1.98
16	NORDEA BANK AB FRN	フィンランド	債券	6.625	2171/9/26	12,430,000 米ドル	1,478,325,498	1,712,405,258	1.95
17	BANK OF AMERICA CORP FRN	米国	債券	6.100	2171/9/17	11,650,000 米ドル	1,418,732,556	1,671,125,965	1.90
18	UBS GROUP AG FRN	スイス	債券	7.000	2172/2/19	11,057,000 米ドル	1,348,420,998	1,568,894,980	1.78
19	BANK OF NY MELLON FRN	米国	債券	7.970	2171/12/20	10,672,000 米ドル	1,122,541,695	1,547,078,334	1.76
20	CITIGROUP INC FRN	米国	債券	4.700	2172/7/30	11,547,000 米ドル	1,180,014,331	1,507,686,950	1.71
21	CITIGROUP INC FRN	米国	債券	5.000	2172/3/12	9,542,000 米ドル	1,027,182,638	1,324,878,185	1.51
22	CITIGROUP INC FRN	米国	債券	7.375	2172/8/15	9,000,000 米ドル	1,230,700,191	1,318,202,931	1.50
23	HSBC HOLDINGS PLC FRN 03NOV33	イギリス	債券	8.113	2033/11/3	8,249,000 米ドル	1,226,487,709	1,309,152,616	1.49
24	TRUIST FIN CORP FRN	米国	債券	5.125	2172/6/15	11,240,000 米ドル	1,259,319,988	1,304,021,390	1.48
25	BANK OF AMERICA CORP FRN	米国	債券	5.875	2171/9/15	9,650,000 米ドル	1,034,541,889	1,291,969,362	1.47
27	SVENSKA HANDELSBANK FRN	スウェーデン	中期債券	4.750	2172/3/1	10,400,000 米ドル	1,170,176,992	1,176,154,896	1.34
28	BANK OF NOVA SCOTIA FRN	カナダ	債券	4.900	2172/9/4	8,537,000 米ドル	957,691,849	1,162,962,446	1.32
29	WELLS FARGO AND CO FRN	米国	債券	5.900	2171/12/15	7,994,000 米ドル	908,851,902	1,154,275,350	1.31
30	MORGAN STANLEY FRN 19JAN38	米国	債券	5.948	2038/1/19	8,000,000 米ドル	1,051,484,923	1,137,960,739	1.29

<優先株式>

	銘柄	国・ 地域名	業種	株数 (株)	取得価額（円）		時価（円）		投資 比率 (%)
					単価	金額	単価	金額	
26	MORGAN STANLEY FRN PFD	米国	持株会社の 事業	350,000	3,125	1,093,672,731	3,647	1,276,332,357	1.45

(ii) 投資不動産物件

該当事項はありません（2023年8月末日現在）。

(iii) その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません（2023年8月末日現在）。

（２）【運用実績】**①【純資産の推移】**

2023年8月末日までの1年間における各月末の純資産の推移は、以下のとおりです。

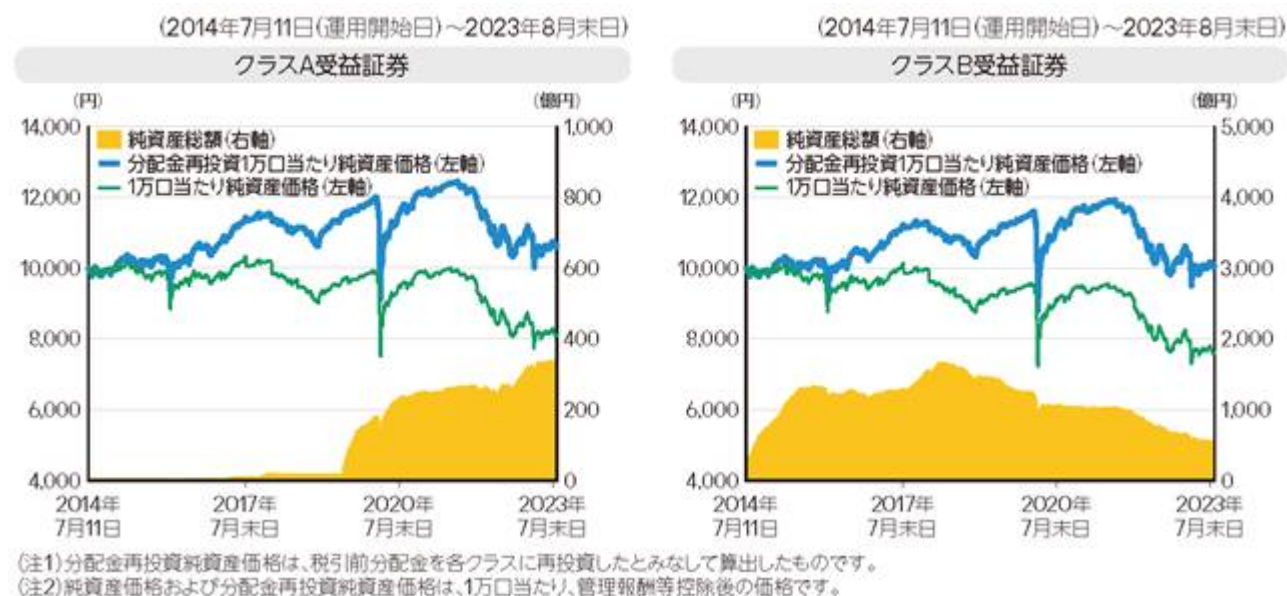
（クラスA受益証券）

	純資産総額（円）	1口当たり純資産価格（円）
2022年9月末日	26,415,932,485	0.8143
10月末日	27,007,216,034	0.8172
11月末日	28,871,266,070	0.8346
12月末日	30,536,807,355	0.8356
2023年1月末日	32,490,457,647	0.8671
2月末日	32,587,517,570	0.8456
3月末日	32,629,690,558	0.8075
4月末日	33,619,497,249	0.8163
5月末日	33,573,556,588	0.8141
6月末日	33,645,395,366	0.8155
7月末日	34,256,558,854	0.8291
8月末日	33,292,240,826	0.8101

（クラスB受益証券）

	純資産総額（円）	1口当たり純資産価格（円）
2022年9月末日	69,127,884,930	0.7702
10月末日	67,713,416,123	0.7726
11月末日	67,434,829,017	0.7886
12月末日	65,446,202,565	0.7892
2023年1月末日	67,117,265,245	0.8185
2月末日	64,892,227,859	0.7973
3月末日	59,974,556,356	0.7610
4月末日	58,986,644,031	0.7689
5月末日	57,340,545,799	0.7664
6月末日	56,250,650,593	0.7673
7月末日	56,789,653,273	0.7798
8月末日	54,662,038,232	0.7609

<参考情報>



②【分配の推移】

計算期間	1口当たり分配金（円）	
	クラスA受益証券	クラスB受益証券
2022年9月1日～2023年8月末日	0.0200	0.0200

<参考情報>

	1万口当たり分配金(円)(税引前)	
	クラスA受益証券	クラスB受益証券
第1会計年度 (2014年7月11日～2015年1月末日)	0	0
第2会計年度 (2015年2月1日～2016年1月末日)	400	400
第3会計年度 (2016年2月1日～2017年1月末日)	400	400
第4会計年度 (2017年2月1日～2018年1月末日)	400	400
第5会計年度 (2018年2月1日～2019年1月末日)	400	400
第6会計年度 (2019年2月1日～2020年1月末日)	200	200
第7会計年度 (2020年2月1日～2021年1月末日)	200	200
第8会計年度 (2021年2月1日～2022年1月末日)	200	200
第9会計年度 (2022年2月1日～2023年1月末日)	200	200
2023年2月	100	100
2023年8月	100	100
設定来累計(2023年8月末日現在)	2,600	2,600

③【収益率の推移】

計算期間	収益率（注）	
	クラスA受益証券	クラスB受益証券
2022年9月1日～2023年8月末日	－2.43%	－3.02%

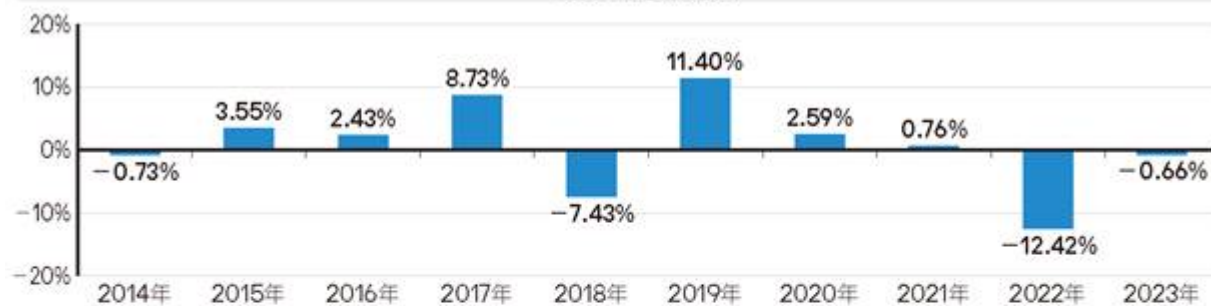
（注）収益率（％）＝ 100 x (a - b) / b

a = 計算期間末の1口当たり純資産価格＋当該期間の分配金の合計

b = 当該計算期間の直前の日の1口当たり純資産価格（分配落の額）

<参考情報>

クラスA受益証券



クラスB受益証券



(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 当該各暦年末日の1口当たり純資産価格(当該各暦年の分配金の合計額を加えた額)

b = 当該各暦年の直前の暦年の最終評価日における1口当たり純資産価格(分配落の額) (2014年については、1円)

(注2) 2014年については2014年7月11日(運用開始日)から同年末日まで、2023年については2023年1月1日から同年8月末日までの収益率となります。

(3) 【投資リスク】

<リスクに関する参考情報>

下記グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

<ファンドの分配金再投資1万口当たり純資産価格・年間騰落率の推移>

2018年9月～2023年8月の5年間におけるファンドの分配金再投資1万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。



<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>

左のグラフと同じ期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。



(ご注意)

- 分配金再投資1万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。
- 純資産価格および分配金再投資純資産価格は、1万口当たり、管理報酬等控除後の価格です。
- 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1万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。)
- 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下記の指数の値を用いて、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。
- ファンドの分配金再投資1万口当たり純資産価格および年間騰落率は、実際の1万口当たり純資産価格およびそれに基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- 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・・・MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

日本国債・・・NOMURA-BPI(国債)

先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債・・・JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバル(円ベース)

(注)海外の指数は、為替ヘッジを行わないものとして算出されたものです。なお、MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、管理会社で円換算しています。

TOPIX(東証株価指数)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。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

MSCIコクサイ指数およびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が発表しています。同インデックスに関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しています。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、同社が発表したMSCIコクサイ指数(配当込み、米ドルベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、米ドルベース)を管理会社にて円ベースに換算したものです。

NOMURA-BPI(国債)は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しております。また、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、説漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバルは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

2【販売及び買戻しの実績】

下記計算期間中の販売および買戻しの実績ならびに下記計算期間末日現在の発行済口数は、以下のとおりです。

（クラスA受益証券）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2022年9月1日～2023年8月末日	14,440,104,334 (14,440,104,334)	5,244,162,132 (5,244,162,132)	41,096,700,636 (41,096,700,636)

（注）（ ）内の数字は、本邦内における販売口数、買戻し口数および発行済口数です。以下同じです。

（クラスB受益証券）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2022年9月1日～2023年8月末日	6,454,490,000 (6,454,490,000)	27,446,578,137 (27,446,578,137)	71,840,101,733 (71,840,101,733)

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（英文）の中間財務書類を日本語に翻訳したものである。ファンドの日本語の中間財務書類は「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定に準拠して作成されている。
- 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（英文）の中間財務書類は、日本円で表示されている。

（１）【資産及び負債の状況】

G I Mケイマン・トラスト I

純資産計算書

2023年7月31日現在

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

（日本円で表示）

	注記	日本円
資産		
投資有価証券の時価評価額 （取得原価 80,095,573,139円）	2.2	88,538,601,803
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	2.4, 13	1,247,567,318
債券に係る未収利息	2.5	1,077,512,512
銀行預金		544,686,946
その他の資産		551,624
資産合計		91,408,920,203
負債		
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	2.4, 13	219,386,205
未払管理報酬および未払販売管理報酬	4	53,331,825
未払投資運用報酬	6	46,154,373
未払販売報酬	9	17,787,090
未払代行協会員報酬	8	7,689,929
未払印刷および公告費		5,841,850
未払管理事務代行報酬	5	5,352,659
未払保管報酬	7	3,813,586
未払弁護士報酬		1,930,640
未払専門家費用		1,419,919
負債合計		362,708,076
純資産総額		91,046,212,127
純資産総額		
クラスA受益証券		34,256,558,854
クラスB受益証券		56,789,653,273
発行済受益証券口数		
クラスA受益証券		41,315,619,067
クラスB受益証券		72,827,261,733
1口当たり純資産価格		
クラスA受益証券		0.8291
クラスB受益証券		0.7798

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

G I Mケイマン・トラスト I

運用計算書および純資産変動計算書
2023年7月31日に終了した期間

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

（日本円で表示）

	注記	日本円
収益		
債券に係る受取利息	2.5	2,541,792,723
受取配当金	2.6	127,994,845
その他の収益		585,037
収益合計		2,670,372,605
費用		
管理報酬および販売管理報酬	4	328,149,854
投資運用報酬	6	277,002,752
販売報酬	9	103,618,859
代行協会員報酬	8	46,124,726
管理事務代行報酬	5	32,111,615
保管報酬	7	22,877,412
保護預かり費用		4,673,518
弁護士報酬		2,667,765
印刷および公告費		2,528,323
専門家費用		1,979,586
銀行利息		1,634,686
受託報酬	3	701,407
その他の費用		95,005
取引費用		76,049
費用合計		824,241,557
投資純利益		1,846,131,048

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

G I Mケイマン・トラスト I

運用計算書および純資産変動計算書（つづき）
2023年7月31日に終了した期間

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

（日本円で表示）

	注記	日本円
投資純利益		1,846,131,048
以下に係る実現純損益：		
投資有価証券	2.2, 2.7	2,418,640,898
外国為替	2.3	111,606,268
先渡外国為替契約	2.4	(9,717,563,321)
当期投資純利益および実現純損失		(5,341,185,107)
以下にかかる未実現評価損益の純変動：		
投資有価証券	2.2, 2.7	2,676,961,248
外国為替	2.3	4,469,192
先渡外国為替契約	2.4	(818,399,127)
運用による純資産の純減少		(3,478,153,794)
資本の変動		
受益証券の発行		7,810,544,870
受益証券の買戻し		(11,696,418,765)
資本の変動、純額		(3,885,873,895)
支払分配金	12, 2.8	(1,197,483,076)
期首現在純資産額		99,607,722,892
期末現在純資産額		91,046,212,127

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

GIMケイマン・トラスト I

統計情報

日興グローバル金融機関
ハイブリッド証券ファンド

クラスA受益証券

クラスB受益証券

期末現在発行済受益証券口数：

2022年1月31日	28,100,498,379	105,459,014,870
2023年1月31日	37,471,145,503	82,000,824,270
発行口数	6,847,837,939	2,764,500,000
買戻口数	(3,003,364,375)	(11,938,062,537)
2023年7月31日	41,315,619,067	72,827,261,733

期末現在純資産総額：

日本円

日本円

2022年1月31日	26,916,336,806	96,058,219,612
2023年1月31日	32,490,457,647	67,117,265,245
2023年7月31日	34,256,558,854	56,789,653,273

期末現在1口当たり純資産価格：

日本円

日本円

2022年1月31日	0.9579	0.9109
2023年1月31日	0.8671	0.8185
2023年7月31日	0.8291	0.7798

[次へ](#)

GIMケイマン・トラスト I

財務書類に対する注記

(2023年7月31日現在)

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

注記1. 活動および目的

GIMケイマン・トラスト I（以下「トラスト」という。）は、インタートラスト・エス・ピー・ヴィー（ケイマン）リミテッド（以下「受託会社」という。）およびJPMAMジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッド（以下「管理会社」という。）との間で締結された2014年5月12日付信託証書（2015年7月31日付改正および再録済み）（以下「信託証書」という。）により設定されたオープン・エンド型アンブレラ・ユニット・トラストである。

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド（以下「ファンド」という。）は、2014年7月11日に運用を開始したトラストの個別のシリーズ・トラストであり、ケイマン諸島の法律に準拠し、受託会社および管理会社との間の2014年5月12日付（2015年7月31日付改正済および再録済み）信託証書および補遺信託証書に従って構成されている。ファンドは、日本の金融商品取引法（以下「FIEL」という。）に従って財務省関東財務局（以下「KLFB」という。）に届出がなされ、ファンドに関する通知は、投信法に従って金融庁に提出される。

本財務書類は、ファンドについてのみ言及している。

受益証券クラス

クラスA受益証券およびクラスB受益証券が発行可能である。

クラスA受益証券の申込みに関し、申込手数料がファンドに関して間接持分を有し、またはこれを申し込んでいる者により、販売会社に支払われ、保持されることがある。

クラスB受益証券の買戻しは、当該受益証券が買い戻されるまでの保有期間に応じた買戻手数料の対象となる場合がある。

投資目的および方針

ファンドの投資目的は、銀行、保険会社およびその他の金融会社等の金融機関により発行される、債券およびハイブリッド証券（以下「金融債券」という。）への投資を通じて、利息収益等のインカム・ゲインおよび中長期的な元本成長による競争力のある投資収益を獲得することである。

注記2. 重要な会計方針

2.1－財務書類の表示

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

ファンドの基準通貨は、日本円である。ファンドの投資は、大部分が日本円以外の通貨建てになると予想される。

2.2－有価証券およびその他の資産への投資の評価

- (a) 証券取引所もしくは店頭市場に上場され、または証券取引所もしくは店頭市場で値付けされている、英文目論見書のハイブリッド証券の定義に基づく株式等のエクイティ性商品は、関連する評価日における直近の入手可能な始値または終値か、または当該日に取引が行われなかった場合は関係評価日時点で入手可能な最終買呼値（管理事務代行会社が保有規模を考慮した上でその裁量により適切と判断する方法により調整される。）で評価され、特定のエクイティ性商品につき複数の取引所または店頭市場で価格が入手可能である場合、当該エクイティ性商品の価格は、当該エクイティ性商品の主要市場である取引所もしくは店頭市場または当該エクイティ性商品に値を付けるにあたり最も公正な基準を提供すると管理事務代行会社が判断する取引所もしくは店頭市場（場合による。）において入手可能な直近の始値または終値となる。
- (b) 証券取引所もしくは店頭市場に上場され、または証券取引所もしくは店頭市場で値付けされているものの、かかる証券取引所もしくは店頭市場で定期的に取り扱われていないか、またはかかる証券取引所もしくは店頭市場に関し上記の価格が入手可能でない、英文目論見書のハイブリッド証券の定義に基づくエクイティ性商品は、管理事務代行会社または管理事務代行会社によりかかる目的で承認される適格な者により、原価、当該証券の直近の取引価格、保有規模（発行済当該エクイティ性商品の総額を考慮する。）および評価へのプラスまたはマイナスの調整を検討する上で関連性があると管理事務代行会社がその裁量により判断するその他の要因を考慮した上で慎重かつ誠実に見積もられる推定実現価格で評価される。
- (c) 証券取引所もしくは店頭市場もしくはその他の場所に上場され、または証券取引所もしくは店頭市場もしくはその他の場所で値付けされている債券または負債性証券は、管理事務代行会社が選任する信用ある評価情報提供源または評価情報提供会社により提供される、関連する評価における直近の入手可能な買呼値で評価される。
- (d) 証券取引所もしくは店頭市場に上場されておらず、または証券取引所もしくは店頭市場で値付けされていない証券は、管理事務代行会社もしくは管理事務代行会社によりかかる目的で承認されるその他の適格な者により必要と判断される時点で、年1回以上、慎重かつ誠実に見積もられる推定実現価格で評価される。
- (e) 取引所または市場で取り扱われ、または取引されるデリバティブ商品は、該当する取引所または市場における当該決済価格で評価される。かかる価格が入手可能でない場合、当該商品の価格は、管理事務代行会社によりかかる目的で承認される適格な者により慎重かつ誠実に見積もられる推定実現価格となる。取引所または市場で取り扱われておらず、または取引されていないデリバティブ商品は、取引相手方から得られる評価額に基づき評価される。
- (f) 預金は、預入金額に経過利息を加算した価格で評価される。

(g) 残存期間が60暦日以下である短期投資は、償却価格でまたは購入日における市場価格と額面金額との差額を償却することにより評価される。

管理事務代行会社は、受託会社の最終権限の下で、上記の評価原則が不明瞭または公平でない状況においてかかる評価原則を適用する方法を決定する。受託会社は、複数の方法が適用されるか、または法律に適う状況においてかかる評価原則を適用する方法を決定する。

2.3 外貨換算

日本円以外の通貨で表示される資産および負債は、当期末における為替レートで日本円に換算される（注記11参照）。外貨で表示される当期中の取引は、取引日現在の実勢為替レートにより日本円に換算される。

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

組入有価証券の時価評価額に起因する未実現為替差損益は、投資有価証券に係る未実現評価損益の純変動に含まれる。その他の為替差損益は、運用計算書および純資産変動計算書に直接計上される。

2.4 先渡外国為替契約

先渡外国為替契約は、満期日までの残存期間について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。

先渡外国為替契約から生じる損益は、運用計算書および純資産変動計算書において認識される。

2.5 受取利息

受取利息は、日次ベースで発生する。預金利息は、発生主義で認識される。当該収入は、源泉徴収税控除後に当該収益が表示され、税金の還付申請がある場合には調整される。

2.6 受取配当金

配当金は、当該有価証券が「配当落ち」として初めて記載された日付に収益に計上される。源泉徴収税控除後に当該収益が表示され、税金の還付申請がある場合には調整される。

2.7 投資に係る実現損益

投資取引は、取引日（売買注文が実行された日）に会計処理される。当期中に発生した売買の合計を特定するリストは、ファンドの登録事務所にて請求に応じて無料で入手できる。

2.8 支払分配金

ファンドは、クラス毎にクラスに係る分配を宣言する予定である。ファンドは、分配基準日の時点の受益者に対して年2回分配を宣言する予定である。

分配は、インカム・ゲイン、キャピタル・ゲインおよび元本から行うことができる。関連するクラスに帰属する業務を行う通常の過程において、支払期限が到来しているかまたは支払うことが明らかな債務、負債または義務を履行するために十分な資産が当該クラスにある場合に、分配を行うことができる。

注記3．受託報酬

受託会社は、ファンドの資産から、会計年度ベースの各四半期毎に後払いされる年額10,000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、当該四半期の最終営業日から30営業日以内に受領する権利を有する。

注記4．管理報酬および販売管理報酬

管理会社は、ファンドの資産から、ファンド純資産総額の年率0.10%の管理報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、日々発生し、各計算日に計算され、四半期毎に後払いされる。

管理会社はまた、ファンドの資産から、クラスB受益証券に帰属する純資産総額のうち年率0.95%の販売管理報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、日々発生し、各計算日に計算され、四半期毎に後払いされる。

注記5．管理事務代行報酬

管理事務代行会社は、ファンドの資産から、(i) ファンド純資産総額の合計の500億円以下の部分について、ファンドの純資産総額の年率0.07%の報酬、および(ii) ファンド純資産総額の合計の500億円を超える部分について、ファンドの純資産総額の年率0.069%の報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、日々発生し、各計算日毎に計算され、四半期毎に後払いされる。ただし、管理事務代行会社は、年間最低報酬12,500ユーロを受領する権利を有する。

注記6．投資運用報酬

投資運用会社は、ファンドの資産から、ファンド純資産総額の年率0.60%の投資運用報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、日々発生し、各計算日毎に計算され、四半期毎に後払いされる。

注記7. 保管報酬

保管会社は、ファンドの資産から、(i) ファンド純資産総額の合計の500億円以下の部分について、ファンドの純資産総額の年率0.05%の報酬、および(ii) ファンド純資産総額の合計の500億円を超える部分について、ファンドの純資産総額の年率0.049%の報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、日々発生し、各計算日毎に計算され、四半期毎に後払いされる。ただし、保管会社は、年間最低報酬3,000ユーロを受領する権利を有する。

注記8. 代行協会員報酬

代行協会員は、ファンドの資産から、ファンドの純資産総額のうち年率0.10%の代行協会員報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、日々発生し、各計算日毎に計算され、四半期毎に後払いされる。

注記9. 販売報酬

販売会社は、クラスA受益証券に帰属するファンドの資産から、年率0.45%の販売報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、日々発生し、各計算日毎に計算され、四半期毎に後払いされる。

販売会社は、クラスB受益証券に帰属するファンドの資産から、年率0.10%の販売報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、日々発生し、各計算日毎に計算され、四半期毎に後払いされる。

注記10. 税金

10.1—ケイマン諸島

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

10.2—その他の国々

ファンドは、その他の国々において稼得される特定の所得に対する源泉税またはその他の税金を課されることがある。

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

注記11. 為替レート

2023年7月31日現在、日本円に対して使用された為替レートは以下の通りである。

通貨	為替レート
ユーロ	156.6696
英ポンド	182.7870
米ドル	142.1748

注記12. 支払分配金

2023年7月31日に終了した期間中、ファンドが行った分配は以下の通りである。

受益証券10,000口当たり 支払分配金	基準日	分配落ち日	海外における支払日
クラスA受益証券			
100円	2023年2月6日	2023年2月7日	2023年2月10日
クラスB受益証券			
100円	2023年2月6日	2023年2月7日	2023年2月10日

注記13. 先渡外国為替契約

2023年7月31日現在、ファンドの通貨エクスポージャーの管理に連動した以下の先渡外国為替契約が未決済であった。

通貨	売り	通貨	買い	満期日	未実現評価益 ／ (評価損)
					日本円
日本円	152,080,535	米ドル	1,066,210	2023年8月3日	(562,925)
日本円	175,102,169	米ドル	1,218,759	2023年8月3日	(1,905,978)
日本円	197,039,066	米ドル	1,368,837	2023年8月3日	(2,515,562)
日本円	135,750,611	米ドル	943,461	2023年8月3日	(1,676,679)
日本円	219,348,809	米ドル	1,535,829	2023年8月3日	(1,094,351)
日本円	442,256,119	米ドル	3,121,946	2023年8月3日	1,399,295
日本円	402,137,227	米ドル	2,916,500	2023年8月3日	12,322,541
日本円	542,359,713	ユーロ	3,455,616	2023年8月3日	(1,145,449)
日本円	91,554,019	ユーロ	583,754	2023年8月3日	(127,220)
日本円	309,668,680	ユーロ	2,000,000	2023年9月5日	2,451,161
米ドル	2,552,865	日本円	366,426,175	2023年8月3日	3,642,090
米ドル	621,563,605	日本円	89,534,372,548	2023年8月3日	1,204,831,149
米ドル	11,103,628	日本円	1,600,842,288	2023年8月3日	22,921,082

通貨	売り	通貨	買い	満期日	未実現評価益 ／ (評価損)
					日本円
米ドル	1,097,731	日本円	153,642,953	2023年8月3日	(2,354,032)
米ドル	2,626,690	日本円	363,521,039	2023年8月3日	(9,754,273)
米ドル	1,190,009	日本円	166,180,263	2023年8月3日	(2,930,233)
米ドル	784,091	日本円	109,200,472	2023年8月3日	(2,225,653)
米ドル	1,800,239	日本円	250,960,659	2023年8月3日	(4,868,841)
米ドル	1,400,309	日本円	196,993,577	2023年9月5日	(982,309)
米ドル	2,091,833	日本円	291,930,389	2023年9月5日	(3,813,148)
米ドル	1,640,281	日本円	228,781,273	2023年9月5日	(3,121,823)
英ポンド	6,441,526	米ドル	8,129,518	2023年8月3日	(21,606,464)
ユーロ	71,649,594	米ドル	77,855,452	2023年8月3日	(157,747,386)
ユーロ	878,155	日本円	136,090,992	2023年9月5日	(953,879)
先渡外国為替契約に係る未実現純評価益合計					1,028,181,113

注記14. 後発事象

期末後にファンドが行った分配は以下のとおりである。

受益証券10,000口当たり 支払分配金	基準日	分配落ち日	海外における支払日
クラスA受益証券			
100円	2023年8月7日	2023年8月8日	2023年8月14日
クラスB受益証券			
100円	2023年8月7日	2023年8月8日	2023年8月14日

ファンドのサービス・プロバイダーは、緊急事態措置を実行しており、期待通りの運用を継続している。

(2) 【投資有価証券明細表等】

GIMケイマン・トラスト I

投資有価証券明細表
2023年7月31日現在

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

(日本円で表示)

数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率※
I. 公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券					
A. 債券			日本円	日本円	%
3,400,000	ABN AMRO BANK FRN PERP	ユーロ	460,477,108	491,026,593	0.54
3,798,000	AERCAP HOLDINGS NV FRN 100CT79	米ドル	431,253,532	520,577,638	0.57
5,500,000	AIB GROUP PLC FRN PERP	ユーロ	772,075,152	826,432,978	0.91
600,000	ALLIANZ SE FRN PERP	ユーロ	78,209,460	63,671,896	0.06
2,800,000	AMERICAN EXPRESS CO FRN PERP	米ドル	329,591,254	333,329,183	0.37
5,981,000	AMERICAN INTL GP FRN 01APR48 S A-9	米ドル	633,477,714	820,904,848	0.90
11,478,000	AUSTR AND NZ BNKG GP 6.75 PERP 144A	米ドル	1,389,223,015	1,612,606,511	1.77
4,800,000	BANCO BILBAO VIZC ARG FRN PERP .	ユーロ	661,683,101	739,793,760	0.81
1,800,000	BANCO BILBAO VIZC ARG FRN PERP .	ユーロ	246,570,768	269,202,207	0.30
11,650,000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP SE AA	米ドル	1,418,732,556	1,646,008,120	1.81
9,650,000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP SE FF	米ドル	1,034,541,889	1,271,426,030	1.40
15,350,000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP SER Z	米ドル	1,814,889,888	2,176,320,239	2.39
2,826,000	BANK OF AMERICA FRN PERP SERIES U	米ドル	304,356,699	402,650,617	0.44
2,900,000	BANK OF IRELAND FRN PERP	ユーロ	421,122,825	449,753,840	0.49
7,250,000	BANK OF NOVA SCOTIA FRN 27OCT82	米ドル	1,058,091,879	1,071,449,395	1.18
8,537,000	BANK OF NOVA SCOTIA FRN PERP	米ドル	957,691,849	1,151,069,458	1.27
10,672,000	BANK OF NY MELLON FRN PERP SER D	米ドル	1,122,541,695	1,494,480,309	1.64
3,775,000	BANK OF NY MELLON FRN PERP SER H	米ドル	396,016,277	481,071,924	0.53
7,800,000	BANK OF NY MELLON FRN PERP SER I	米ドル	925,514,196	917,380,293	1.01
5,159,000	BARCLAYS PLC FRN PERP	米ドル	683,800,152	670,538,026	0.74
13,560,000	BNP PARIBAS FRN 01MAR33 144A	米ドル	1,447,854,569	1,754,089,737	1.93
13,835,000	BNP PARIBAS FRN PERP SERIES 144A	米ドル	2,002,325,188	2,065,266,925	2.27
12,000,000	CAIXABANK SA FRN PERP	ユーロ	1,670,423,886	1,854,353,690	2.04
3,634,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CO FRN PERP M	米ドル	397,650,630	409,973,164	0.45
5,590,000	CHARLES SCHWAB CORP FRN PERP G	米ドル	675,873,065	776,822,379	0.85
7,730,000	CHARLES SCHWAB CORP FRN PERP I	米ドル	855,064,695	978,137,832	1.08
7,180,000	CHARLES SCHWAB CORP FRN PERP SER H	米ドル	747,186,525	801,042,089	0.88
5,250,000	CITIGROUP INC FRN PERP	米ドル	566,541,306	648,450,487	0.71
9,000,000	CITIGROUP INC FRN PERP	米ドル	1,230,700,191	1,298,767,021	1.43
9,542,000	CITIGROUP INC FRN PERP SER U	米ドル	1,027,182,638	1,284,631,906	1.41
11,547,000	CITIGROUP INC FRN PERP SER V	米ドル	1,180,014,331	1,451,538,880	1.59
7,175,000	CITIGROUP INC FRN PERP SER W	米ドル	766,893,606	911,505,483	1.00
6,410,000	COMMONWEALTH BK 4.316 10JAN48 144A	米ドル	706,185,665	676,091,348	0.74
4,600,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	ユーロ	601,621,255	642,450,249	0.71
12,400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	ユーロ	1,682,625,878	1,797,000,090	1.97
14,470,000	CREDIT AGRICOLE FRN PERP 144A	米ドル	1,693,597,566	2,063,441,518	2.27
700,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.75 10CT37	米ドル	102,033,507	107,534,764	0.12
5,185,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN PERP T	米ドル	568,327,631	608,748,235	0.67
6,818,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN PERP U	米ドル	748,630,582	788,368,072	0.87
8,249,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 03NOV33	米ドル	1,226,487,709	1,300,145,110	1.43
13,092,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	米ドル	1,800,956,804	1,872,236,317	2.06
3,175,000	HUNTINGTON BANCSHARES FRN PERP E	米ドル	339,931,731	406,267,495	0.45
16,386,000	ING GROEP NV FRN PERP	米ドル	1,987,854,876	2,091,574,399	2.30
3,600,000	KBC GROUP NV FRN PERP	ユーロ	471,836,006	499,713,294	0.55
1,579,000	LINCOLN NATIONAL FRN PERP SER C	米ドル	220,310,310	237,983,491	0.26

添付の注記は当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比率

GIMケイマン・トラスト I

投資有価証券明細表 (つづき)
2023年7月31日現在

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

(日本円で表示)

数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率※
I. 公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券 (つづき)					
A. 債券 (つづき)			日本円	日本円	%
7,425,000	MACQUARIE BANK LONDON FRN PERP 144A	米ドル	798,993,891	966,163,740	1.06
4,212,000	METLIFE CAPITAL TRUST 7.875 15DEC37	米ドル	629,053,433	627,301,386	0.69
1,258,000	METLIFE INC FRN 08APR38	米ドル	199,950,305	207,002,218	0.23
12,050,000	METLIFE INC FRN 15DEC66	米ドル	1,451,673,245	1,716,588,847	1.89
1,949,000	METLIFE INC FRN PERP SER D	米ドル	235,270,892	270,130,558	0.30
6,325,000	METLIFE INC FRN PERP SER G	米ドル	671,358,966	840,483,106	0.92
8,000,000	MORGAN STANLEY FRN 19JAN38	米ドル	1,051,484,923	1,127,196,243	1.24
200,000	NATIONWIDE BLD SOC FRN PERP	英ポンド	25,473,738	34,638,171	0.03
6,579,000	NATIONWIDE BLDG SOCIETY FRN PERP	英ポンド	1,105,550,439	1,055,646,814	1.16
15,545,000	NATWEST GROUP PLC FRN PERP	米ドル	1,992,115,992	2,058,258,885	2.26
348,000	NATWEST GROUP PLC FRN PERP	英ポンド	50,345,140	53,880,753	0.05
12,430,000	NORDEA BANK AB FRN PERP 144A	米ドル	1,478,325,498	1,685,887,683	1.85
2,284,000	PNC FINANCIAL SERVICES FRN PERP	米ドル	242,554,413	248,402,031	0.27
5,995,000	PNC FINANCIAL SERVICES FRN PERP	米ドル	801,321,398	811,855,935	0.89
6,000,000	PNC FINANCIAL SVCS FRN PERP SER W	米ドル	788,871,170	780,586,959	0.86
5,000,000	PROGRESSIVE CORP FRN PERP SER B	米ドル	530,419,379	694,438,712	0.76
22,854,000	PRUDENTIAL FINANCIAL 6.75 1MAR53	米ドル	3,096,616,782	3,282,243,461	3.61
4,000,000	SOCIETE GENERALE 7.367 10JAN53 144A	米ドル	546,697,682	567,207,428	0.62
3,015,000	SOCIETE GENERALE FRN 08JUL35 144A	米ドル	324,790,531	347,877,780	0.38
19,119,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP 144A	米ドル	2,589,884,709	2,745,295,659	3.02
3,690,000	STANDARD CHART PLC FRN 15MAR33 144A	米ドル	442,754,747	480,441,018	0.53
4,500,000	STANDARD CHARTERED FRN PERP 144a	米ドル	605,382,135	637,295,636	0.70
600,000	SWISS RE FIN LUX FRN 2APR49 144A	米ドル	73,891,831	81,572,805	0.08
3,600,000	SWISS RE FINANCE LUX FRN PERP	米ドル	423,935,709	469,854,241	0.52
805,000	TEACHERS INSUR FRN 15SEP54 144A	米ドル	93,710,730	110,959,059	0.11
19,390,000	TORONTO DOMINTON BK FRN 31OCT82	米ドル	2,739,168,740	2,829,135,054	3.11
4,101,000	TRUIST FIN CORP FRN PERP SER L	米ドル	453,833,410	577,394,128	0.63
11,240,000	TRUIST FIN CORP FRN PERP SER M	米ドル	1,259,319,988	1,272,131,254	1.40
12,307,000	UBS GROUP AG FRN PERP	米ドル	1,500,860,741	1,683,797,654	1.85
8,064,000	UBS GROUP AG FRN PERP	米ドル	907,097,279	1,063,947,650	1.17
12,370,000	UNICREDIT SPA FRN PERP	ユーロ	1,846,622,255	1,945,270,223	2.14
7,870,000	US BANCORP FRN PERP SERIES J	米ドル	885,257,375	966,071,625	1.06
20,529,000	WELLS FARGO & COMPANY FRN PERP	米ドル	2,301,560,932	2,612,620,419	2.87
955,000	WELLS FARGO & COMPANY FRN PERP	米ドル	132,434,428	139,510,823	0.15
7,994,000	WELLS FARGO AND CO FRN PERP SER S	米ドル	908,851,902	1,122,318,269	1.23
5,366,000	WELLS FARGO AND CO FRN PERP SER U	米ドル	646,306,310	744,855,534	0.82
1,761,000	WESTPAC BANKING CORP FRN 15NOV35	米ドル	182,377,972	192,725,283	0.21
625,000	WESTPAC BANKING CORP FRN 24JUL34	米ドル	67,540,659	78,378,821	0.08
債券合計			73,939,630,828	81,865,193,705	89.92

添付の注記は当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比率

GIMケイマン・トラスト I

投資有価証券明細表（つづき）
2023年7月31日現在

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

（日本円で表示）

数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率
I. 公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券（つづき）					
B. 中期債券			日本円	日本円	%
3,113,000	ARGENTUM NETHERLANDS FRN 01JUN48	米ドル	333,649,796	418,801,003	0.46
2,756,000	AXA SA FRN 11JUL43 EMTN	ユーロ	400,909,249	434,186,386	0.48
1,400,000	AXA SA FRN 28MAY49 EMTN	ユーロ	184,557,372	198,412,623	0.22
2,600,000	CLOVERIE PLC ZURCH FRN 24JUN46 EMTN	米ドル	328,803,061	361,337,316	0.40
700,000	CREDIT AGRICOLE ASSRN 1.50 06OCT31	ユーロ	78,548,746	83,249,076	0.08
10,400,000	SVENSKA HANDELSBANK FRN PERP EMTN	米ドル	1,170,176,992	1,165,922,960	1.28
中期債券合計			2,496,645,216	2,661,909,364	2.92
C. 優先株式			日本円	日本円	%
80,000	ALLSTATE CORP 7.375 PFD PERP SER J	米ドル	271,930,370	305,277,783	0.34
142,989	LINCOLN NAT CORP 9 PFD PERP SER D	米ドル	498,764,267	548,081,593	0.60
257,728	MORGAN STANLEY 6.50 PFD PERP SER P	米ドル	873,601,148	956,001,081	1.05
350,000	MORGAN STANLEY FRN PFD PERP I	米ドル	1,093,672,731	1,244,029,713	1.37
355,805	WELLS FARGO CO 4.75 PFD PERP SER Z	米ドル	921,328,579	958,108,564	1.05
優先株式合計			3,659,297,095	4,011,498,734	4.41
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			80,095,573,139	88,538,601,803	97.25
投資有価証券合計			80,095,573,139	88,538,601,803	97.25

添付の注記は当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比率

GIMケイマン・トラスト I

投資有価証券分類表
2023年7月31日現在

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

投資有価証券の国別および業種別分類

国名	業種	比率 (%) *
米国		
	持株会社の事業	41.30
	生命保険	4.24
	保険および年金基金以外のその他金融サービス事業 （他に分類されないもの）	0.69
	保険および年金基金以外の金融サービスに対する その他の補助事業	0.36
		46.59
フランス		
	その他の金融仲介機関	10.49
	持株会社の事業	0.78
		11.27
イギリス		
	持株会社の事業	7.77
	その他の金融仲介機関	1.19
		8.96
オランダ		
	その他の金融仲介機関	3.22
	持株会社の事業	2.30
	レンタルおよびリース事業	0.57
	保険および年金基金以外のその他金融サービス事業 （他に分類されないもの）	0.46
		6.55
カナダ		
	その他の金融仲介機関	5.55
		5.55
オーストラリア		
	その他の金融仲介機関	2.80
	保険および年金基金以外のその他金融サービス事業 （他に分類されないもの）	1.07
		3.87
スペイン		
	その他の金融仲介機関	3.14
		3.14
スイス		
	持株会社の事業	3.02
		3.02

（*）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

GIMケイマン・トラスト I

投資有価証券分類表（つづき）
2023年7月31日現在

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

投資有価証券の国別および業種別分類

国名	業種	比率（％）＊
イタリア		
	その他の金融仲介機関	2.14
		2.14
フィンランド		
	その他の金融仲介機関	1.85
		1.85
アイルランド		
	持株会社の事業	1.40
	保険および年金基金以外のその他金融サービス事業 （他に分類されないもの）	0.40
		1.80
スウェーデン		
	その他の金融仲介機関	1.28
		1.28
ルクセンブルグ		
	保険および年金基金以外の金融サービスに対するその 他の補助事業	0.61
		0.61
ベルギー		
	持株会社の事業	0.55
		0.55
ドイツ		
	持株会社の事業	0.07
		0.07
投資有価証券合計		97.25

（＊）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

4【管理会社の概況】

（１）【資本金の額】

2023年8月末日現在、管理会社の資本金の額は350万円、払込資本の額は6,000万円であり、全額払込済です。

管理会社の授権株式総数は350万株であり、発行済株式の総数は350万株です。

（２）【事業の内容及び営業の状況】

管理会社の事業目的は、ケイマン諸島の法律に抵触しない範囲においていかなる制約も受けません。

管理会社は、ファンドの資産の運用および管理、ならびに受益証券の発行・買戻し等の業務を行います。管理会社は、投資運用会社であるJ.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクにファンドの投資運用業務を委託しております。

管理会社は、2023年8月末日現在、以下の投資信託の管理・運用を行っています。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産額の合計
ケイマン諸島	契約型投資信託	2	約1,391億円

（３）【その他】

本書提出前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及ぼした事実、または及ぼすことが予想される事実は認知しておりません。

5【管理会社の経理の概況】

1. 管理会社であるJPMAM Japan Cayman Fund Limited（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）第131条第5項本文を適用し、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に準じて作成しております。

なお、財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期事業年度（2022年1月1日から2022年12月31日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

財務諸表

（１）【資産及び負債の状況】

	(単位：千円)	
	第11期 (2021年12月31日)	第12期 (2022年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	262,303	213,891
前払費用	656,103	377,541
未収収益	297,269	196,632
流動資産合計	1,215,675	788,065
固定資産		
投資その他の資産		
長期前払費用	919,086	666,414
固定資産合計	919,086	666,414
資産合計	2,134,761	1,454,479
負債の部		
流動負債		
未払費用	3,655	2,202
未払金	39,179	9,857
関係会社短期借入金	1,200,000	300,000
流動負債合計	1,242,834	312,060
負債合計	1,242,834	312,060
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,500	3,500
資本剰余金		
その他資本剰余金	56,500	56,500
資本剰余金合計	56,500	56,500
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	831,926	1,082,419
利益剰余金合計	831,926	1,082,419
株主資本合計	891,926	1,142,419
純資産合計	891,926	1,142,419
負債・純資産合計	2,134,761	1,454,479

（２）【損益の状況】

	(単位：千円)	
	第11期 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)	第12期 (自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)
営業収益		
管理者報酬	1,137,548	876,607
受入手数料	304,377	254,038
営業収益合計	1,441,926	1,130,645
営業費用		
支払手数料	1,031,978	843,861
一般管理費		
専門家報酬	7,683	20,677
関係会社等配賦経費	9,229	8,436
保険料	—	6,686
諸経費	698	524
営業費用・一般管理費合計	1,049,589	880,185
営業利益	392,336	250,460
営業外収益		
為替差益	1,622	3,119
営業外収益合計	1,622	3,119
営業外費用		
支払利息	5,675	3,086
営業外費用合計	5,675	3,086
経常利益	388,283	250,492
税引前当期純利益	388,283	250,492
当期純利益	388,283	250,492

（３）株主資本等変動計算書

第11期（自2021年1月1日至2021年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本				純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計	
		その他資本 剰余金	その他利益 剰余金		
			繰越利益 剰余金		
当期首残高	3,500	56,500	787,643	847,643	847,643
当期変動額					
剰余金の配当			△344,000	△344,000	△344,000
当期純利益			388,283	388,283	388,283
当期変動額合計			44,283	44,283	44,283
当期末残高	3,500	56,500	831,926	891,926	891,926

第12期（自2022年1月1日至2022年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本				純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計	
		その他資本 剰余金	その他利益 剰余金		
			繰越利益 剰余金		
当期首残高	3,500	56,500	831,926	891,926	891,926
当期変動額					
剰余金の配当			—	—	—
当期純利益			250,492	250,492	250,492
当期変動額合計			250,492	250,492	250,492
当期末残高	3,500	56,500	1,082,419	1,142,419	1,142,419

注記事項

（重要な会計方針）

固定資産の減価償却の方法

投資その他の資産

長期前払費用

均等償却によっております。なお、償却期間は各ファンドにより5年から10年、または償還までの期間であります。

収益及び費用の計上基準

支払手数料の計上基準について

販売会社に対して支払った手数料を資産計上し、毎期定額償却を行っています。

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下の通りであります。

（1）管理者報酬

当社は管理会社としてファンドの運営管理全般にかかる業務を行っております。管理者報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて日々計算され、確定した報酬を契約で定められた運用期間経過後の一時点で受領しております。当該報酬は、ファンドの運用期間にわたり履行義務が充足されるため、運用期間にわたり収益として認識しております。

（2）受入手数料

当社は管理会社としてファンドの運営管理全般にかかる業務を行っております。受入手数料は、ファンドの受益証券の解約・換金（買戻し）時、購入後の保有期間が一定期間未満の場合に購入価格に保有期間に応じた一定の手数料率を乗じて計算され、当社に支払われます。当該手数料は、履行義務が充足されるファンドの受益証券の解約・換金（買戻し）時点で収益として認識しております。

会計方針の変更に係る注記

「収益認識に関する会計基準」を当期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。これによる当期の財務諸表に与える影響はありません。

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」といいます。）等を当期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号2019年7月4日）第44－2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしました。これにより当期の財務諸表に与える影響はありません。

重要な会計上の見積りに係る注記

当事業年度の財務諸表等の作成にあたって行った会計上の見積りが当事業年度の翌事業年度の財務諸表等に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表関係）

関係会社項目

関係会社に対する資産および負債には区分掲記されたもの以外に注記すべき事項はございません。

（損益計算書関係）

関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

	第11期 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)	第12期 (自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)
関係会社への支払利息	5,675千円	3,086千円

（株主資本等変動計算書関係）

第11期（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	3,500,000	—	—	3,500,000
合計	3,500,000	—	—	3,500,000

2. 配当に関する事項

配当金支払額

（決議）	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たりの 配当額	基準日	効力発生日
2021年3月15日	普通株式	344,000	98.28円	2020年12月31日	2021年3月25日

第12期（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	3,500,000	—	—	3,500,000
合計	3,500,000	—	—	3,500,000

2. 配当に関する事項

該当事項はありません

（金融商品関係）**(1) 金融商品の状況に関する事項****① 金融商品に対する取組方針**

当社は、営業費用等の支払を行うため、親会社であるJPモルガン・アセット・マネジメント株式会社から短期借入を行っております。

② 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権は管理事務代行会社／保管会社により分別管理されている信託財産から回収され、支払期日も3ヶ月以内であるため、信用リスクは極めて低いと認識しております。

営業債務は、そのほとんどが3ヶ月以内の支払い期日であります。

短期借入金は、3ヶ月の支払期日であり、金利の変動リスクは僅少です。営業活動から得られるキャッシュ・フローを月次で管理し、所定の方法により計算した余資を3ヶ月ごとに返済に充てております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いと判断するものは含めておりません。

第11期（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

（注1）時価と貸借対照表計上額との差額の表への記載を省略しているものとその理由

資産

「現金及び預金」「未収収益」

これらは短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しています。

負債

「関係会社短期借入金」「未払金」「未払費用」

これらは短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しています。

第12期（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

（注1）時価と貸借対照表計上額との差額の表への記載を省略しているものとその理由

資産

「現金及び預金」「未収収益」

これらは短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しています。

負債

「関係会社短期借入金」「未払金」「未払費用」

これらは短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しています。

(3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

第11期（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	262,303	—	—	—
未収収益	297,269	—	—	—
合計	559,572	—	—	—

第12期（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	213,891	—	—	—
未収収益	196,632	—	—	—
合計	410,523	—	—	—

(4) 有利子負債の決算日後の返済予定額

第11期（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
関係会社短期借入金	1,200,000	—	—	—
合計	1,200,000	—	—	—

第12期（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
関係会社短期借入金	300,000	—	—	—
合計	300,000	—	—	—

（収益認識関係）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

（単位：千円）

区分	第11期 （自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）	第12期 （自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）
管理者報酬	1,137,548	876,607
受入手数料	304,377	254,038
合計	1,441,926	1,130,645

2. 収益を理解するための基礎となる情報

（重要な会計方針）の「収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

3. 当事業年度及び翌事業年度以降の収益の金額を理解するための情報

顧客との契約から生じた債権は、以下のとおりであります。

（単位：千円）

区分	第11期 （自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）	第12期 （自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）
未収収益	297,269	196,632
合計	297,269	196,632

（セグメント情報等）

セグメント情報

当社は資産運用管理事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

第11期（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

第12期（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

（関連当事者情報）

第11期（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. 関連当事者との取引

親会社

種類	会社等の 名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親会社	J Pモルガン・ アセット・ マネジメント 株式会社	東京都 千代田区	2,218 百万円	金融商品 取引業	(被所有) 直接100%	資金の貸借 等及び役員 の兼任	資金の借入(注)	5,700,000	関係会社 短期借入金	1,200,000
							資金の返済	6,200,000		
							支払利息	5,675	未払費用	24

（注）取引条件及び取引条件の決定方針等

資金の借入については、借入利率は市場金利を勘案して利率を合理的に決定しており、返済条件は期間3ヶ月であります。なお、担保は提供しておりません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社（非上場）

第12期（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

1. 関連当事者との取引

親会社

種類	会社等の 名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親会社	J Pモルガン・ アセット・ マネジメント 株式会社	東京都 千代田区	2,218 百万円	金融商品 取引業	(被所有) 直接100%	資金の貸借 等及び役員 の兼任	資金の借入(注)	2,500,000	関係会社 短期借入金	300,000
							資金の返済	3,400,000		
							支払利息	3,086	未払費用	2

（注）取引条件及び取引条件の決定方針等

資金の借入については、借入利率は市場金利を勘案して利率を合理的に決定しており、返済条件は期間3ヶ月であります。なお、担保は提供しておりません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社（非上場）

（1株当たり情報）

	第11期 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)	第12期 (自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)
1株当たり純資産額	254.83 円	326.40 円
1株当たり当期純利益	110.93 円	71.56 円
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載して おりません。		

1株当たりの当期純利益の算定上の基礎

	第11期 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)	第12期 (自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)
損益計算書上の当期純利益	388,283 千円	250,492 千円
普通株主に帰属しない金額	—	—
普通株式に係る当期純利益	388,283 千円	250,492 千円
普通株式の期中平均株式数	3,500,000株	3,500,000株

6【その他】

2023年7月31日提出済みの募集事項等記載書面および有価証券報告書の記載事項の一部について、内容の更新等を行います。

（注）下線の部分は訂正箇所を示します。

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

③ 管理会社の概況

<訂正前>

（前略）

（iii）資本金の額

2023年5月末日現在の資本金の額は、350万円、払込資本の額は6,000万円であり、全額払込済です。
定款およびケイマン諸島会社法（改訂済）に定める以外に、管理会社が発行する株式数の上限に関する制限はありません。

（中略）

（v）大株主の状況

（2023年5月末日現在）

名称	住所	所有株式数	比率
JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング	3,500,000株	100%

<訂正後>

（前略）

（iii）資本金の額

2023年8月末日現在の資本金の額は、350万円、払込資本の額は6,000万円であり、全額払込済です。
定款およびケイマン諸島会社法（改訂済）に定める以外に、管理会社が発行する株式数の上限に関する制限はありません。

（中略）

（v）大株主の状況

（2023年8月末日現在）

名称	住所	所有株式数	比率
JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング	3,500,000株	100%

[次へ](#)

2 投資方針

（3）運用体制

<訂正前>

ファンドは、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー傘下の資産運用部門であるJ.P.モルガン・アセット・マネジメントの一員である投資運用会社が運用いたします。

- J.P.モルガン・アセット・マネジメントの運用力・調査力を活用しています。
- グローバルに運用拠点を展開し、各拠点間で緊密な情報交換を行っています。
- グループ全体の債券の運用資産残高は14,522億米ドル(約193兆円)
(2023年3月末日現在。WMロイター・レート(1米ドル133.09円)で換算)
※キャッシュ(マネーマーケット商品、手形、短期証券等)も含まれます。



(中略)

(注2)上記の運用体制、組織名称等は、2023年5月末日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(後略)

<訂正後>

ファンドは、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー傘下の資産運用部門であるJ.P.モルガン・アセット・マネジメントの一員である投資運用会社が運用いたします。

- J.P.モルガン・アセット・マネジメントの運用力・調査力を活用しています。
- グローバルに運用拠点を展開し、各拠点間で緊密な情報交換を行っています。
- グループ全体の債券の運用資産残高は15,448億米ドル(約223兆円)
(2023年6月末日現在。WMロイター・レート(1米ドル144.54円)で換算)
※キャッシュ(マネーマーケット商品、手形、短期証券等)も含まれます。



(中略)

(注2)上記の運用体制、組織名称等は、2023年8月末日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(後略)

3 投資リスク

② リスクに対する管理体制

<訂正前>

(前略)

●投資方針、投資対象、投資制限等の遵守状況のチェック

※上記の管理体制は2023年5月末日現在のものであり、随時変更されます。

<訂正後>

(前略)

●投資方針、投資対象、投資制限等の遵守状況のチェック

※上記の管理体制は2023年8月末日現在のものであり、随時変更されます。

4 手数料等及び税金

（５）課税上の取扱い

① 日本

<訂正前>

2023年6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ります。

I ファンドが税法上公募外国公社債投資信託である場合

（後略）

<訂正後>

2023年9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ります。

I ファンドが税法上公募外国公社債投資信託である場合

（後略）

第二部 特別情報

第1 管理会社の概況

1 管理会社の概況

<訂正前>

（前略）

（２）管理会社の機構（2023年5月末日現在）

管理会社はケイマン諸島において設立され、現在存続している免除会社です。同社の取締役会は、以下の4名の取締役で構成されます。

取締役	高橋 尚久
取締役	ディビッド・ツェー
取締役	キャンベル・コングドン
取締役	コリン・ネスター

（後略）

<訂正後>

（前略）

（２）管理会社の機構（2023年8月末日現在）

管理会社はケイマン諸島において設立され、現在存続している免除会社です。同社の取締役会は、以下の4名の取締役で構成されます。

取締役	高橋 尚久
取締役	ディビッド・ツェー
取締役	キャンベル・コングドン
取締役	ウィリアム・ショー

（後略）

独立監査人の監査報告書

2023年3月7日

JPMAM Japan Cayman Fund Limited

取締役 ディビッド・ツェー 殿

取締役 高橋 尚久 殿

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「管理会社の経理状況」に掲げられているJPMAM Japan Cayman Fund Limitedの2022年1月1日から2022年12月31日までの第12期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、JPMAM Japan Cayman Fund Limitedの2022年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）１．上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管しております。

２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。