

【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12月22日

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

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

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

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健
同 廣 本 文 晴

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

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健
同 廣 本 文 晴

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

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
ニッポン・オフショア・ファンズー
日興グローバル財産3分法ファンド
(Nippon Offshore Funds - Nikko Global Tri-Asset Fund)

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】
毎月分配型および資産形成型クラスA受益証券 5,000億円を上限と
する。
毎月分配型および資産形成型クラスB受益証券 5,000億円を上限と
する。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2023年9月29日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を下表のとおり更新または追加するため、また、その他情報の更新を反映するため本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

（1）半期報告書の提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容*と同一内容に更新または追加されます。

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

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

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

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

（1）投資状況

（資産別および地域別の投資状況）

（2023年10月末日現在）

資産の種類	国名 (発行地)	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資信託	アイルランド	7,424,068,516	44.13
	オーストラリア	2,396,556,847	14.25
株式	米国	2,854,321,660	16.97
	フランス	197,752,250	1.18
	アイルランド	162,527,213	0.97
	バーミューダ諸島	156,701,040	0.93
	スイス	70,201,028	0.42
	インドネシア	67,826,381	0.40
	インド	67,010,085	0.40
	台湾	66,258,381	0.39
	香港	62,343,783	0.37
	ブラジル	56,213,464	0.33
	日本	55,728,000	0.33
	イタリア	54,112,517	0.32
	イギリス	52,677,734	0.31
	オランダ	45,328,128	0.27
	カナダ	37,253,677	0.22
	韓国	19,225,415	0.11
債券	カナダ	397,822,644	2.36
	ニュージーランド	319,728,623	1.90
	オーストラリア	256,043,883	1.52
	米国	194,208,873	1.15
	イギリス	98,365,016	0.58
	ルクセンブルグ	65,275,748	0.39
	ドイツ	47,608,001	0.28
	フランス	43,701,937	0.26
	フィリピン	43,552,048	0.26
中期債券	米国	284,684,163	1.69
	ドイツ	219,171,865	1.30
	フィリピン	180,276,645	1.07
	ルクセンブルグ	103,170,254	0.61
	スウェーデン	98,818,254	0.59

	ノルウェー	93,655,841	0.56
	デンマーク	48,757,297	0.29
	小計	16,340,947,211	97.13
	現金・預金・その他の資産（負債控除後）	482,746,270	2.87
	合計 (純資産価額)	16,823,693,481	100.00

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

(注2) ニッポン・オフショア・ファンズ・日興グローバル財産3分法ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設立されているが、ファンド証券は円建のため、以下の金額表示は別段の記載がない限り円貨をもって行う。

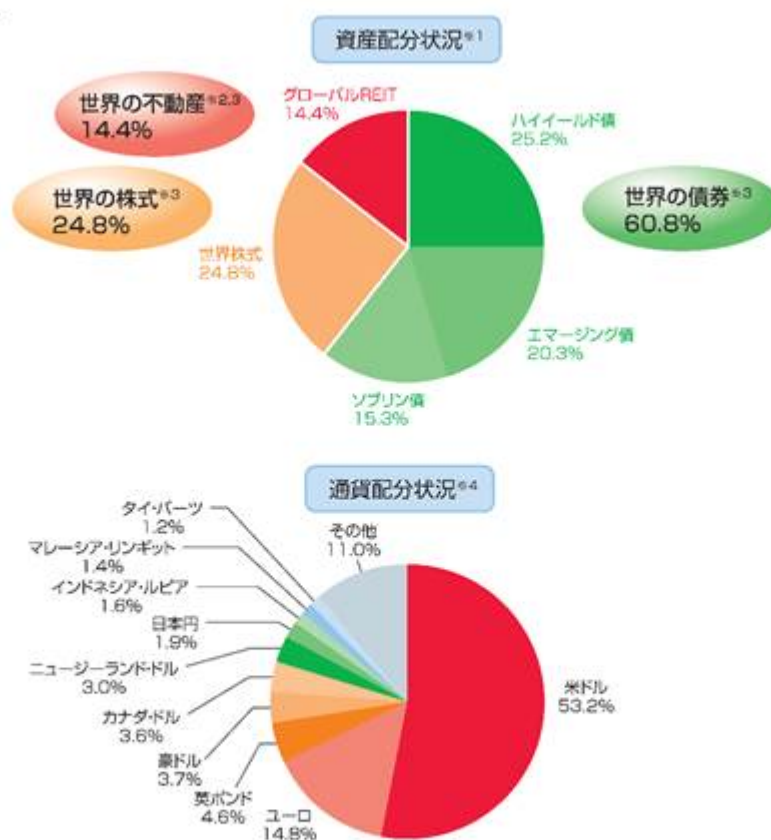
(注3) 本書の中で金額および比率を表示する場合、適宜の単位に四捨五入している場合がある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

<参考情報>

投資状況

ポートフォリオについて

(2023年10月末日現在)



※1 資産配分の状況は各資産の運用会社に配分した資金の時価総額をファンドの純資産価額（現金を除きます。）で除した値です。

※2 不動産については、不動産投資（REIT）を中心に世界の不動産投資証券等へ投資を行います。

※3 株式・債券・不動産については、他の投資信託への投資を通じて実質的に株式・債券・不動産投資（REIT）に投資しているものも含まれます。

※4 通貨配分の状況は各資産が実際に投資を行っている通貨の配分比率です。

※ 上記円グラフの配分の数値は、BNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社が取得可能な情報を基に集計した概算値です。

※ 上記円グラフの数値は小数点第2位を四捨五入しており、端数処理の影響で必ずしも足し合わせても100%にならないことがあります。

（２）運用実績**① 純資産の推移**

2023年10月末日までの１年間における各月末の純資産の推移は、以下のとおりである。

（i）毎月分配型クラスA受益証券

	純資産価額（円）	1口当たり 純資産価格（円）
2022年11月末日	7,913,550,999	0.4213
12月末日	7,446,174,479	0.3984
2023年1月末日	7,676,142,313	0.4118
2月末日	7,788,507,158	0.4187
3月末日	7,594,851,210	0.4101
4月末日	7,763,610,580	0.4213
5月末日	7,796,649,135	0.4262
6月末日	8,180,390,045	0.4526
7月末日	8,186,701,406	0.4551
8月末日	8,200,661,599	0.4575
9月末日	7,958,500,510	0.4477
10月末日	7,744,469,851	0.4399

（ii）資産形成型クラスA受益証券

	純資産価額（円）	1口当たり 純資産価格（円）
2022年11月末日	2,758,689,485	1.9426
12月末日	2,610,102,369	1.8418
2023年1月末日	2,704,467,348	1.9085
2月末日	2,754,090,069	1.9448
3月末日	2,700,915,847	1.9095
4月末日	2,760,541,507	1.9665
5月末日	2,786,819,707	1.9939
6月末日	2,956,064,424	2.1222
7月末日	2,961,853,639	2.1390
8月末日	2,960,826,981	2.1547
9月末日	2,835,137,782	2.1134
10月末日	2,773,183,953	2.0812

(iii) 毎月分配型クラスB受益証券

	純資産価額（円）	1口当たり 純資産価格（円）
2022年11月末日	5,725,473,458	0.3534
12月末日	5,374,074,167	0.3339
2023年1月末日	5,496,135,021	0.3449
2月末日	5,553,995,044	0.3503
3月末日	5,411,233,193	0.3428
4月末日	5,511,180,232	0.3519
5月末日	5,460,828,484	0.3557
6月末日	5,740,122,772	0.3774
7月末日	5,751,381,598	0.3793
8月末日	5,703,485,690	0.3809
9月末日	5,545,097,325	0.3725
10月末日	5,404,108,231	0.3657

(iv) 資産形成型クラスB受益証券

	純資産価額（円）	1口当たり 純資産価格（円）
2022年11月末日	1,215,534,868	1.8027
12月末日	1,151,984,880	1.7085
2023年1月末日	1,193,261,308	1.7697
2月末日	1,204,694,788	1.8027
3月末日	1,182,389,427	1.7694
4月末日	1,038,011,158	1.8216
5月末日	1,052,074,586	1.8463
6月末日	1,104,227,944	1.9643
7月末日	1,205,399,178	1.9793
8月末日	1,205,504,752	1.9930
9月末日	1,181,963,465	1.9541
10月末日	901,931,446	1.9236

＜参考情報＞

純資産価額および1万口当たり純資産価格の推移

(2005年10月31日(設定日)～2023年10月末日)



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

② 分配の推移

2023年10月末日までの1年間における1口当たり分配金は、以下のとおりである。

(i) 毎月分配型クラスA受益証券

計算期間	1口当たり分配金
2022年11月1日～2023年10月末日	0.0120円

(ii) 資産形成型クラスA受益証券

該当事項なし。

(iii) 毎月分配型クラスB受益証券

計算期間	1口当たり分配金
2022年11月1日～2023年10月末日	0.0120円

(iv) 資産形成型クラスB受益証券

該当事項なし。

<参考情報>

分配の推移

毎月分配型クラスA/B

分配金実績(税引き前・1万口当たり)(分配基準日ベース)

	設定来合計	直近12か月計	2022/11	2022/12	2023/1	2023/2	2023/3
クラス A	8,475 円	120 円	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円
クラス B	8,475 円	120 円	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円
	2023/4	2023/5	2023/6	2023/7	2023/8	2023/9	2023/10
クラス A	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円
クラス B	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円

資産形成型クラスA/B

分配は行われていません。

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

③ 収益率の推移

2023年10月末日までの1年間における収益率は、以下のとおりである。

(i) 毎月分配型クラスA受益証券

計算期間	収益率 (注)
2022年11月1日～2023年10月末日	5.29%

(ii) 資産形成型クラスA受益証券

計算期間	収益率 (注)
2022年11月1日～2023年10月末日	5.41%

(iii) 毎月分配型クラスB受益証券

計算期間	収益率 (注)
2022年11月1日～2023年10月末日	4.83%

(iv) 資産形成型クラスB受益証券

計算期間	収益率 (注)
2022年11月1日～2023年10月末日	4.95%

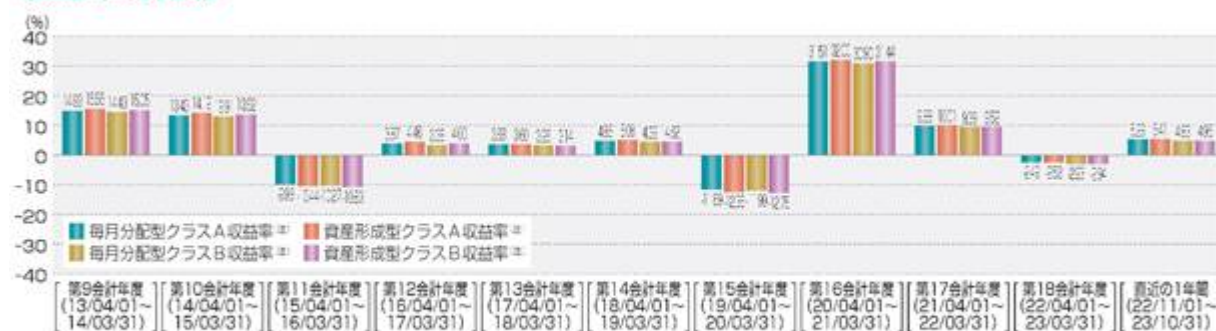
(注) 収益率 (%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2023年10月末日現在の1口当たり純資産価格 (当該計算期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 2022年10月末日現在の1口当たり純資産価格 (分配落ちの額)

<参考情報>

収益率の推移



(注)収益率(%)=100×(a-b)÷b

a=計算期間末の1口当たり純資産価格(当該計算期間の分配金の合計額を加えた額)

b=当該計算期間の直前の計算期間末の1口当たり純資産価格(分配落ちの額)

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

[次へ](#)

2 販売及び買戻しの実績

2023年10月末日までの1年間における受益証券の販売および買戻しの実績ならびに2023年10月末日現在の受益証券の発行済口数は、以下のとおりである。

(i) 毎月分配型クラスA受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
168,647,757 (168,647,757)	1,474,735,842 (1,474,735,842)	17,604,504,648 (17,604,504,648)

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

(ii) 資産形成型クラスA受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
1,067,881 (1,067,881)	101,980,187 (101,980,187)	1,332,486,123 (1,332,486,123)

(iii) 毎月分配型クラスB受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
95,900,000 (95,900,000)	1,603,390,574 (1,603,390,574)	14,778,337,057 (14,778,337,057)

(iv) 資産形成型クラスB受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
50,880,000 (50,880,000)	257,275,000 (257,275,000)	468,875,500 (468,875,500)

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- ① ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文（英文）の中間財務書類を日本語に翻訳したものである。ファンドの日本語の中間財務書類は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定に準拠して作成されている。
- ② ファンドの原文（英文）の中間財務書類は、ファンドの本国における独立監査人の監査を受けていない。
- ③ ファンドの原文（英文）の中間財務書類は、日本円で表示されている。

（１）資産及び負債の状況

ニッポン・オフショア・ファンズ

純資産計算書

2023年9月30日現在

日興グローバル財産3分法ファンド

（日本円で表示）

	注記	日興グローバル財産3分法ファンド 日本円
資産		
投資有価証券		
－取得原価		16,192,510,559
－時価評価額	2.2	17,095,581,175
現預金		443,675,886
債券にかかる未収利息	2.6	21,136,918
その他の資産		140,960
資産合計		17,560,534,939
負債		
未払管理報酬	3	14,732,318
未払販売報酬	6	7,783,448
未払専門家費用		4,486,730
未払印刷および公告費		3,890,014
未払販売管理報酬	3	3,648,883
未払弁護士報酬		2,050,000
未払代行協会員報酬	7	1,486,815
未払管理事務代行報酬	4	892,186
未払保管報酬	5	594,626
未払受託報酬	8	270,837
負債合計		39,835,857
純資産総額		17,520,699,082

純資産額		
資産形成型クラスA受益証券	日本円	2,835,137,782
毎月分配型クラスA受益証券	日本円	7,958,500,510
資産形成型クラスB受益証券	日本円	1,181,963,465
毎月分配型クラスB受益証券	日本円	5,545,097,325
発行済受益証券口数		
資産形成型クラスA受益証券		1,341,524,170
毎月分配型クラスA受益証券		17,775,958,416
資産形成型クラスB受益証券		604,875,500
毎月分配型クラスB受益証券		14,887,477,057
1口当たり純資産価格		
資産形成型クラスA受益証券	日本円	2.1134
毎月分配型クラスA受益証券	日本円	0.4477
資産形成型クラスB受益証券	日本円	1.9541
毎月分配型クラスB受益証券	日本円	0.3725

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

運用計算書および純資産変動計算書
2023年9月30日終了期間

日興グローバル財産3分法ファンド

(日本円で表示)

	注記	日興グローバル財産3分法ファンド 日本円
収益		
受取配当金	2.7	371,439,050
債券にかかる利息	2.6	36,569,025
銀行利息		2,409,504
その他収益		2,535
収益合計		410,420,114
費用		
管理報酬	3	86,879,841
販売報酬	6	45,904,264
販売管理報酬	3	21,507,657
代行協会員報酬	7	8,768,128
管理事務代行報酬	4	5,261,421
保管報酬	5	3,506,632
印刷および公告費		2,275,985
取引手数料		1,991,126
専門家費用		1,598,486
弁護士報酬		1,047,604
保護預り費用		821,009
受託報酬	8	540,163
銀行利息		258,772
その他費用		1,517,397
費用合計		181,878,485
投資純利益		228,541,629

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

運用計算書および純資産変動計算書
2023年9月30日終了期間（続き）

日興グローバル財産3分法ファンド

（日本円で表示）

	注記	日興グローバル財産3分法ファンド 日本円
投資純利益		228,541,629
以下にかかる実現純損益：		
投資有価証券	2.2	498,302,474
外国為替	2.3	18,023,265
当期投資純利益および実現純利益		744,867,368
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	1,000,781,427
外国為替	2.3	54,784
運用による純資産の純増加		1,745,703,579
資本の変動		
受益証券発行手取額		159,513,844
受益証券買戻支払額		(1,073,437,459)
資本の変動、純額		(913,923,615)
支払分配金	10	(200,470,559)
期首現在純資産額		16,889,389,677
期末現在純資産額		17,520,699,082

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

統計情報

日興グローバル財産3分法ファンド			
クラスA 受益証券		クラスB 受益証券	
資産形成型	毎月分配型	資産形成型	毎月分配型

期末現在発行済受益証券口数：

2022年3月31日	1,491,519,254	19,774,965,133	672,167,500	17,057,647,698
2023年3月31日	1,414,490,499	18,520,434,482	668,255,500	15,783,778,281
発行受益証券口数	—	95,959,362	50,880,000	49,400,000
買戻受益証券口数	(72,966,329)	(840,435,428)	(114,260,000)	(945,701,224)
2023年9月30日	1,341,524,170	17,775,958,416	604,875,500	14,887,477,057

期末現在純資産総額：

日本円 日本円 日本円 日本円

2022年3月31日	2,921,541,775	8,560,512,134	1,225,378,423	6,234,364,265
2023年3月31日	2,700,915,847	7,594,851,210	1,182,389,427	5,411,233,193
2023年9月30日	2,835,137,782	7,958,500,510	1,181,963,465	5,545,097,325

期末現在1口当たり
純資産価格：

日本円 日本円 日本円 日本円

2022年3月31日	1.9588	0.4329	1.8230	0.3655
2023年3月31日	1.9095	0.4101	1.7694	0.3428
2023年9月30日	2.1134	0.4477	1.9541	0.3725

ニッポン・オフショア・ファンズ

財務書類に対する注記

2023年9月30日現在

日興グローバル財産3分法ファンド

注記1. 活動および目的

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

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

当財務書類は、シリーズ・トラストについてのみ言及している。

受益証券クラス

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

投資目的および方針

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

注記2. 重要な会計方針

2.1 財務書類の表示

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

2.2 有価証券およびその他の資産への投資の評価

- (a) 下記(e)および(h)の規定に従い、証券市場において値付け、上場、取引または取扱われている株式(クローズド・エンド型投資信託および上場投資信託の持分を含む。)の価格に基づくすべての計算は、当該評価時点またはその直前における次の価格を参照して行われるものとする。(A) (i) 該当する証券市場がアジア、オセアニアまたは南北アメリカの場合は、当該株式の主要な証券取引所または証券市場の最終取引価格、(ii) 該当する証券市場が欧州またはアフリカの場合は、当該株式の主要な証券取引所または証券市場の始値、(B) (場合に応じ) 最終取引価格または始値が利用可能でない場合は、当該株式の主要な証券取引所もしくは証券市場の直近の利用可能な最終取引価格、または管理会社および受託会社が別途決定する、当該株式の主要な証券取引所もしくは証券市場の直近の利用可能な取引買呼値。当該価格を決定するにあたり、管理会社および受託会社は、双方が随時決定する情報源からの電子的な価格取得を利用しこれに依拠する権利を有するものとする。
- (b) 下記(e)および(h)の規定に従い、証券市場において値付け、上場、取引または取扱われている先物およびオプションの価格に基づくすべての計算は、次の価格を参照して行われるものとする。(i) 該当する証券市場が南北アメリカの場合は、関係評価日の直前の取引日における直近の清算価格、(ii) 該当する証券市場がアジアまたはオセアニアの場合は、当該評価時点またはその直前における直近の清算価格、(iii) 該当する証券市場が欧州またはアフリカの場合は、当該評価時点またはその直前における始値。当該価格を決定するにあたり、管理会社および受託会社は、双方が随時決定する情報源からの電子的な価格取得を利用しこれに依拠する権利を有するものとする。
- (c) 下記(e)および(h)の規定に従い、証券市場において値付け、上場、取引または取扱われている債券の価格に基づくすべての計算は、当該評価時点における直近の利用可能な買呼値を参照して行われるものとする。
- (d) 下記(e)および(h)の規定に従い、いかなる証券市場においても値付け、上場、取引または取扱われていない投資信託の各持分の価格は、直近に公表された当該投資信託の1口当たり純資産価格とするが、当該価格は、管理事務代行会社または当該投資信託のために公式価格情報の決定および提供を任命された者により提供されるものとする。

- (e) 純資産価額もしくは該当する建値が、上記（a）、（b）、（c）もしくは（d）に規定されるとおりに利用できなかった場合、または該当する投資対象が、（a）、（b）、（c）、（d）、（f）もしくは（g）に規定する投資対象でない場合、該当する投資対象の価格は、管理会社が決定する方法により随時決定されるものとする。
- (f) 上記（d）が適用される投資信託の持分の場合を除き、市場において上場または通常取引されていない投資対象の価格は、管理会社によって、または当該投資対象の評価を行う資格を有すると受託会社が認める専門家によって誠実に決定される公正な推定市場価値とする。
- (g) 手持ち現金ならびに売掛金、前払費用および発生済で未受領の配当金の評価は、その全額とみなして行われる。但し、全額の支払いまたは受領が行われそうになく、かかる場合にその公正な価値を反映するため管理会社が適切とみなす割引を行った後にその評価が行われる場合についてはこの限りではない。
- (h) 上記の規定にかかわらず、管理会社が関連状況に鑑みて投資対象の評価の調整またはその他の評価方法の使用が投資対象の公正な価値を反映するために必要となると判断した場合、管理会社は、受託会社の同意を得た上で、かかる調整を行い、かかる方法の使用を認めることができる。
- (i) シリーズ・トラストの表示通貨以外の通貨で建てられた投資対象の価格（証券または現金のものかを問わない。）は、管理事務代行会社が関連するプレミアムまたは割引および換算費用を考慮した上で当該状況において適切と判断するレート（公定レートその他を問わない。）により、シリーズ・トラストの表示通貨に換算されるものとする。

2.3 外貨換算

日本円以外の通貨で表示される資産および負債は、当期末における実勢為替レートで日本円に換算される。外貨で表示される取引は、取引日現在の実勢為替レートにより日本円に換算される。当期の損益を決定するにあたり、外国為替換算にかかる未実現および実現利益または損失は、運用計算書および純資産変動計算書において認識されている。時価での組入証券の評価から生じる未実現為替差損益は、投資有価証券の評価損益にかかる未実現純変動額に含まれる。その他の為替差損益は、運用計算書および純資産変動計算書に直接計上される。

2.4 設立費

設立費は、完全に償却されている。

2.5 為替先渡契約

為替先渡契約は、満期日までの残存期間における純資産計算書の日付現在適用される先物レートで評価される。為替先渡契約からの利益または損失は、運用計算書および純資産変動計算書において認識されている。

2.6 受取利息

受取利息は、日次ベースで発生する。

2.7 受取配当金

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

注記3. 管理報酬および販売管理報酬

管理会社はシリーズ・トラストの資産から、下記の料率で管理報酬を受領する権利を有する。・純資産価額の300億円以下の部分については、年率0.99%・純資産価額の300億円超500億円以下の部分については、年率0.94%・純資産価額の500億円超1,000億円以下の部分については、年率0.91%・純資産価額の1,000億円超の部分については、年率0.86%かかる報酬は各評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。また、管理会社は、シリーズ・トラストの資産から、クラスB受益証券に帰属する純資産価額に対して年率0.64%の販売管理報酬を受領する権利を有する。上記の報酬は各評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。また、管理会社は日本国内でのシリーズ・トラストの登録および受益証券または受益証券の権利の販売に関連して管理会社が負担した費用をシリーズ・トラストの資産の中から払戻しを受ける権利を有する。管理会社は自己の報酬の中から投資運用会社の報酬を支払うものとする。投資運用会社はまた、投資運用にかかるさらなる受任者の報酬を支払う責任を負う。

注記4．管理事務代行報酬

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

注記5．保管報酬

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

注記6．販売報酬

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

クラスA受益証券

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

クラスB受益証券

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

注記7．代行協会員報酬

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

注記8. 受託報酬

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

注記9. 税金

ケイマン諸島現行のケイマン諸島における税法に基づき、シリーズ・トラストにより支払われる税金はない。従って、所得税に対する引当金は財務書類に計上されていない。その他の国々シリーズ・トラストは、その他の国々において稼得される特定の所得に対する源泉税またはその他の税金を課されることがある。購入予定者は、各国の管轄法に基づき受益証券を購入、保有および買戻す際、予想される課税およびその他の影響を決定づけるその市民権、居住地および住居を所有する国において、法律アドバイザーまたは税務アドバイザーに相談することが望ましい。

注記10. 支払分配金

2023年9月30日に終了した期間中、シリーズ・トラストによって行われた分配金は以下の通りである。

受益証券10,000口当たり支払分配金	基準日	分配落ち日	海外における支払日
毎月分配型クラスA受益証券			
10円	2023年4月17日	2023年4月18日	2023年4月21日
10円	2023年5月15日	2023年5月16日	2023年5月22日
10円	2023年6月15日	2023年6月16日	2023年6月22日
10円	2023年7月18日	2023年7月19日	2023年7月24日
10円	2023年8月16日	2023年8月17日	2023年8月22日
10円	2023年9月15日	2023年9月19日	2023年9月22日

受益証券10,000口当たり支払分配金	基準日	分配落ち日	海外における支払日
毎月分配型クラスB受益証券			
10円	2023年4月17日	2023年4月18日	2023年4月21日
10円	2023年5月15日	2023年5月16日	2023年5月22日
10円	2023年6月15日	2023年6月16日	2023年6月22日
10円	2023年7月18日	2023年7月19日	2023年7月24日
10円	2023年8月16日	2023年8月17日	2023年8月22日
10円	2023年9月15日	2023年9月19日	2023年9月22日

注記11. 為替レート

2023年9月30日時点で使用された日本円に対する為替レートは以下の通りである。

通貨	為替レート	通貨	為替レート
豪ドル	96.3987	ノルウェー・クローネ	14.0105
ブラジル・レアル	29.5572	ニュージーランド・ドル	89.674
カナダ・ドル	110.6545	スウェーデン・クローナ	13.7316
スイス・フラン	163.5608	シンガポール・ドル	109.2527
デンマーク・クローネ	21.1616	トルコ・リラ	5.4228
ユーロ	157.7907	台湾ドル	4.6307
英ポンド	182.1452	米ドル	148.775
香港ドル	19.0035	南アフリカ・ランド	7.9105
メキシコ・ペソ	8.5207		

注記12. 重要事象

2022年2月24日にロシアはウクライナへの軍事侵攻を開始した。ロシアのウクライナ侵攻は、世界経済に重大なリスクをもたらす。これによって生じる地政学的不安定性、金融市場のボラティリティ、インフレおよびロシアへの制裁措置がシリーズ・トラストに与える影響は、未だに未知数である。管理会社、投資運用会社および受託会社は、引き続きその展開を監視し、シリーズ・トラストへの影響を評価する。

注記13. 後発事象

期末以降、シリーズ・トラストによって行われた分配金は以下の通りである。

受益証券10,000口当たり支払分配金	基準日	分配落ち日	海外における支払日
毎月分配型クラスA 受益証券			
10円	2023年10月16日	2023年10月17日	2023年10月20日
10円	2023年11月15日	2023年11月16日	2023年11月21日
毎月分配型クラスB 受益証券			
10円	2023年10月16日	2023年10月17日	2023年10月20日
10円	2023年11月15日	2023年11月16日	2023年11月21日

(2) 投資有価証券明細表等ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券明細表2023年9月30日現在

日興グローバル財産3分法ファンド

額面／数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率＊
I. 公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券					
A. 株式			日本円	日本円	%
38,000	AIA GROUP LTD	香港ドル	45,789,460	46,108,241	0.26
3,269	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	米ドル	42,412,555	52,058,416	0.30
3,625	ALCON INC	スイス・フラン	31,047,105	42,499,629	0.24
5,146	AMAZON.COM INC	米ドル	79,883,754	96,449,797	0.55
2,929	AMETEK INC	米ドル	44,516,557	64,850,093	0.37
7,254	APPLE INC	米ドル	114,274,333	184,211,002	1.05
2,334	APPLIED MATERIALS INC	米ドル	44,394,585	47,995,627	0.27
2,332	APTIV PLC	米ドル	29,376,688	34,395,956	0.20
5,422	ARES MANAGEMENT CORP - A-	米ドル	66,111,741	84,610,358	0.48
745	ASM INTERNATIONAL NV	ユーロ	45,596,366	47,021,622	0.27
132,977	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	ブラジル・レアル	56,238,726	47,990,510	0.27
1,262,400	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	インドネシア・ルピア	60,393,722	73,209,124	0.42
2,980	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	米ドル	41,493,459	39,568,940	0.23
421	BLACKROCK INC	米ドル	35,794,995	40,414,137	0.23
11,192	BOSTON SCIENTIFIC CORP	米ドル	62,743,032	88,865,837	0.51
1,893	BURLINGTON STORES INC	米ドル	43,429,542	37,811,786	0.22
771	CACI INTERNATIONAL INC -CL A	米ドル	33,804,821	36,238,914	0.21
3,235	CHEWY INC - CLASS A	米ドル	16,694,239	8,793,115	0.06
19,375	CONSTELLUM SE	米ドル	45,891,806	52,058,229	0.30
3,809	COSTAR GROUP INC	米ドル	44,167,819	43,526,993	0.25
2,012	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	米ドル	47,949,175	49,465,155	0.28
2,679	DANAHER CORP	米ドル	88,973,429	98,522,074	0.56
2,307	DEXCOM INC	米ドル	34,697,665	32,764,154	0.19
12,510	DOUBLEVERIFY HLDG INC	米ドル	61,393,654	51,815,116	0.30
1,068	ELI LILLY AND CO	米ドル	39,392,451	86,508,581	0.49
32,685	ENEL SPA	ユーロ	26,845,466	29,933,481	0.17
4,972	EVOLENT HEALTH INC - A	米ドル	22,308,400	20,194,062	0.12
12,909	EXPERIAN PLC	英ポンド	66,105,558	63,461,919	0.36
25,258	FREEMPORT-MCMORAN INC	米ドル	87,568,239	140,277,134	0.80
3,700	GILEAD SCIENCES INC	米ドル	36,368,056	41,516,256	0.24
2,817	GLOBUS MEDICAL INC - A	米ドル	22,365,455	21,059,732	0.12
6,170	GROCERY OUTLET HOLDING CORP	米ドル	24,308,911	26,565,232	0.15
17,200	HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	日本円	65,839,123	57,104,000	0.33
23,581	HDFC BANK LIMITED	インド・ルピー	69,674,990	64,458,371	0.37
2,524	HESS CORP	米ドル	48,671,037	58,819,585	0.34
31,816	HISCOX LTD	英ポンド	58,772,809	56,966,143	0.33
623	HUBSPOT INC	米ドル	43,687,089	45,509,228	0.26
1,998	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	米ドル	59,763,007	60,954,584	0.35
712	ICON PLC	米ドル	22,663,796	26,172,639	0.15
741	ILLUMINA INC	米ドル	20,777,125	14,590,564	0.08
7,108	INGERSOLL-RAND INC	米ドル	37,981,000	67,965,052	0.39
11,162	INSMED INC	米ドル	30,652,228	42,777,737	0.24
22,134	INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	英ポンド	56,009,188	56,381,950	0.32
704	INTUIT INC	米ドル	44,457,583	53,650,785	0.31
4,492	JPMORGAN CHASE AND CO	米ドル	72,452,917	98,633,993	0.56
1,368	L OREAL	ユーロ	83,168,534	85,360,906	0.49

(*) 百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券明細表（続き）2023年9月30日現在

日興グローバル財産3分法ファンド

額面／数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率＊
I. 公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券（続き）					
A. 株式（続き）			日本円	日本円	%
392	LG CHEM LTD	韓国ウォン	31,601,360	21,535,419	0.12
612	LONZA GROUP AG -REG-	スイス・フラン	48,190,365	42,542,155	0.24
308	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	ユーロ	30,090,953	35,088,859	0.20
51,392	MELROSE INDUSTRIES PLC	英ポンド	46,371,970	44,445,107	0.25
2,411	META PLATFORMS INC-CLASS A	米ドル	89,499,960	109,029,389	0.62
3,831	MICROSOFT CORP	米ドル	142,994,113	178,761,311	1.02
5,165	MONDELEZ INTERNATIONAL INC A	米ドル	39,277,171	53,320,860	0.30
4,429	NEXTERA ENERGY INC	米ドル	36,664,976	37,611,407	0.21
2,396	NVIDIA CORP	米ドル	61,283,848	153,597,152	0.88
15,420	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	米ドル	79,182,579	151,135,991	0.86
11,503	PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIF	米ドル	22,016,443	14,306,959	0.08
2,321	PEPSICO INC	米ドル	44,626,001	58,529,495	0.33
3,195	PLANET FITNESS INC - CL A	米ドル	32,108,229	22,317,029	0.13
6,931	PPL CORPORATION	米ドル	24,568,797	24,108,508	0.14
3,544	PROGRESSIVE CORP	米ドル	63,608,955	74,032,376	0.42
3,183	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	米ドル	88,544,469	96,476,504	0.55
9,044	SCHLUMBERGER LTD	米ドル	61,418,408	81,996,051	0.47
2,855	SCHNEIDER ELECTRIC SE	ユーロ	48,926,782	70,943,540	0.40
685	SERVICENOW INC	米ドル	38,234,893	56,409,704	0.32
5,278	SHOPIFY INC - CLASS A	カナダ・ドル	45,168,772	41,921,992	0.24
1,970	SNOWFLAKE INC-CLASS A	米ドル	49,372,615	44,291,267	0.25
5,599	STEVANATO GROUP SPA	米ドル	22,572,207	24,623,219	0.14
27,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT COMP	台湾ドル	47,941,578	65,389,875	0.37
1,731	TRANE TECHNOLOGIES PLC	米ドル	30,962,961	52,584,950	0.30
株式合計			3,482,130,595	4,175,105,878	23.83
B. 債券			日本円	日本円	%
400,000	ASIAN DEV BANK 4.65 16FEB27 MPLE	カナダ・ドル	43,770,728	44,076,785	0.25
700,000	BRITISH COLUMBIA PROV 2.95 18DEC28	カナダ・ドル	70,844,019	71,516,335	0.41
300,000	COUNCIL OF EUROPE 0.375 10JUN24	米ドル	33,713,649	43,046,374	0.25
1,000,000	CPPIB CAP INC 2.25 01DEC31 REGS	カナダ・ドル	92,050,073	92,053,478	0.53
450,000	EIB 0.75 15JUL27 SER MTN	豪ドル	35,675,344	37,642,920	0.21
310,000	EIB 3.1 17AUG26 SER MTN	豪ドル	28,090,658	28,763,255	0.16
400,000	INTER-AMERICAN DEV BK 2 2JUN26 GMTN	米ドル	46,460,810	55,134,548	0.31
320,000	INTL BK RECON AND DEV 3.625 21SEP29	米ドル	45,215,790	45,061,612	0.26
345,000	KFW 2.875 03APR28	米ドル	41,988,996	47,465,253	0.27
845,000	NEW S WALES TREAS 3 20APR29 SER29	豪ドル	74,139,102	75,535,189	0.43
550,000	NEW ZEALAND GOVT 3 20APR29 SER0429	ニュージーランド・ドル	43,773,977	43,978,784	0.25
430,000	NEW ZEALAND GVT 0.50 15MAY24 S0524	ニュージーランド・ドル	34,320,576	37,338,638	0.21
800,000	NEW ZEALAND GVT 2.75 15APR25 SER425	ニュージーランド・ドル	65,508,866	68,627,886	0.39
210,000	NEW ZEALAND GVT 2.75 15APR37 SER437	ニュージーランド・ドル	16,840,129	13,977,713	0.11
250,000	NEW ZEALAND GVT 4.5 15APR27 SE 0427	ニュージーランド・ドル	20,897,685	21,784,958	0.12
500,000	NEW ZEALAND LOCAL GOVT 2.25 15MAY28	ニュージーランド・ドル	37,906,727	38,505,607	0.22

（＊）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券明細表（続き）2023年9月30日現在

日興グローバル財産3分法ファンド

額面／数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率＊
I. 公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券（続き）					
B. 債券（続き）			日本円	日本円	%
1,250,000	NEW ZEALAND LOCAL GOVT 3.5 14APR33	ニュージーランド・ドル	94,948,831	91,789,128	0.52
395,000	NEW ZEALAND LOCAL GOVT 4.5 15APR27	ニュージーランド・ドル	33,558,474	34,017,894	0.19
900,000	ONTARIO PROV OF 1.35 08SEP26	カナダ・ドル	85,907,120	90,182,864	0.51
600,000	PROVINCE OF MANITOBA 2.55 02JUN26	カナダ・ドル	58,650,702	62,537,275	0.36
390,000	PROVINCE OF NOVA SCOTIA 2.1 01JUN27	カナダ・ドル	38,263,289	39,328,246	0.22
400,000	QUEENSLAND TREAS 6.5 14MAR33 SER 33	豪ドル	46,942,984	43,037,288	0.25
675,000	QUEENSLAND TREASURY CO 3.50 21AUG30	豪ドル	59,589,888	60,751,286	0.35
600,000	SASKATCHEWAN PROV OF 3.05 02DEC28	カナダ・ドル	61,110,579	61,556,655	0.35
500,000	TREASURY CORP VICTORIA 4.25 20DEC32	豪ドル	47,953,127	45,502,838	0.26
680,000	UNITED KINGDOM 1.25 22JUL27	英ポンド	106,961,812	110,340,295	0.63
200,000	US T-NOTE 3.875 15AUG33	米ドル	28,460,343	28,211,457	0.16
425,000	US T-NOTE 6.875 15AUG25	米ドル	61,268,302	65,242,335	0.37
530,000	WESTERN AUST TREAS 5 23JUL25 S 25	豪ドル	49,524,639	51,621,151	0.29
債券合計			1,504,337,219	1,548,628,047	8.84
C. 中期債券			日本円	日本円	%
450,000	ASIAN DEV BANK 0.25 28OCT27	英ポンド	57,445,110	68,240,734	0.39
300,000	ASIAN DEV BANK 3 14OCT26 SER MTN	豪ドル	25,923,988	27,662,293	0.16
330,000	ASIAN DEV BANK 3.1 15JUN29 SER MTN	豪ドル	29,665,443	29,035,490	0.17
200,000	ASIAN DEV BANK 3.125 20AUG27 GMTN	米ドル	27,914,656	28,085,635	0.16
300,000	ASIAN DEV BANK 6.125 15AUG25 EMTN	英ポンド	55,564,341	55,424,426	0.32
580,000	EIB 1.9 22JAN25 REGS	カナダ・ドル	57,749,421	61,494,976	0.35
300,000	EIB 3.25 15NOV27	米ドル	42,016,453	42,279,204	0.24
410,000	IBRD 1.25 13DEC28	英ポンド	58,379,816	62,833,265	0.36
100,000	IBRD 1.375 19FEB25 MTN	ニュージーランド・ドル	7,904,420	8,428,357	0.03
400,000	IBRD 1.625 10MAY28 MTN	ニュージーランド・ドル	29,406,325	30,159,607	0.17
280,000	IBRD 2.5 25NOV24 SER GDIF	米ドル	37,513,589	40,259,072	0.23
400,000	IBRD 3.875 14FEB30	米ドル	56,820,100	56,708,278	0.32
510,000	INTER-AMERICAN DEV BK 2.5 22JUL27	英ポンド	76,789,162	85,203,723	0.49
500,000	KFW 1.75 19MAY28 MTN	ニュージーランド・ドル	36,157,687	37,773,118	0.22
200,000	KFW 4.875 15MAR37 EMTN	英ポンド	33,216,026	36,301,246	0.21
550,000	KOMMUNALBANKEN AS 1.25 02JUL30	ニュージーランド・ドル	34,594,699	37,039,721	0.21
400,000	KOMMUNALBANKEN AS 4 20AUG25 SER MTN	ニュージーランド・ドル	35,075,077	34,666,771	0.20
200,000	KOMMUNALBANK AS 1.125 14JUN30 REGS	米ドル	21,497,161	23,399,452	0.13
350,000	KOMMUNEKREDIT 0.625 10JUN25 EMTN	米ドル	39,894,437	48,088,421	0.27
700,000	LANDWIRTSCH RTBK 2.60 23MAR27 MTN	豪ドル	60,857,715	63,213,663	0.36

（＊）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券明細表（続き）2023年9月30日現在

日興グローバル財産3分法ファンド

額面／数量 銘柄	通貨	取得原価	時価	比率＊
I. 公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券（続き）				
C. 中期債券（続き）		日本円	日本円	%
590,000 LANDWIRTSCH RTBK 4.75 06MAY26 MTN	豪ドル	56,486,988	57,166,169	0.33
310,000 LANDWIRTSCH RTBK 5.375 23APR24 MTN	ニュージーランド・ドル	27,145,487	27,711,202	0.16
600,000 SWEDISH EXPORT 0.125 15DEC25 EMTN	英ポンド	82,866,667	97,607,603	0.56
中期債券合計		990,884,768	1,058,782,426	6.04
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		5,977,352,582	6,782,516,351	38.71
II. 投資信託		日本円	日本円	%
30,546,333 BNY MLN EMG MKT DEBT OPP USD X INC	米ドル	3,427,284,918	3,434,756,155	19.60
18,372,207 BNY MLN GBL HI YLD BD EUR X HED INC	ユーロ	2,266,002,767	2,161,466,773	12.34
17,154,648 BNY MLN GLOBAL HI YLD BND USD X INC	米ドル	1,826,037,586	2,202,533,651	12.57
35,127,779 MACQUARIE GL LISTED REAL ESTATE FD2	豪ドル	2,695,832,706	2,514,308,245	14.35
投資信託合計		10,215,157,977	10,313,064,824	58.86
投資有価証券合計		16,192,510,559	17,095,581,175	97.57

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

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券分類表

日興グローバル財産3分法ファンド

投資有価証券の国別および業種別分類

国名	業種	比率*
アイルランド		
	トラスト、ファンドおよび類似の金融事業体	44.51
	オフィス管理、オフィス支援およびその他のビジネス支援活動	0.36
	機械装置設備の製造（他に分類されないもの）	0.30
	自動車、トレーラーおよびセミトレーラーの製造	0.20
	科学的研究および開発	0.15
		45.52
米国		
	コンピューター、電子・光学製品の製造	2.57
	出版事業	2.19
	治外法権機関および団体の活動	2.17
	原油および天然ガスの採掘	1.20
	その他の製造業	1.15
	基礎的な医薬品および医薬品製剤の製造	1.09
	コンピューター・プログラミング、コンサルタント業および 関連事業	1.08
	持株会社の事業	0.98
	金属鉱石の採鉱	0.80
	本社業務、経営コンサルタント事業	0.77
	自動車およびオートバイ以外の小売業	0.70
	行政および防衛；強制加入社会保障	0.53
	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	0.48
	採鉱支援サービス活動	0.47
	機械装置設備の製造（他に分類されないもの）	0.39
	食品の製造	0.36
	他の輸送機器の製造	0.35
	飲料の製造	0.33
	情報サービス活動	0.30
	電気機器の製造	0.27
	他の専門的、科学的小および技術的事業	0.25
	ファンド運用業	0.23
	科学的研究および開発	0.23
	自動車およびオートバイ以外の卸売業	0.22
	スポーツ活動、娯楽およびレクリエーション事業	0.15
		19.26

（*）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券分類表（続き）

日興グローバル財産3分法ファンド

投資有価証券の国別および業種別分類（続き）

国名	業種	比率*
オーストラリア		
	トラスト、ファンドおよび類似の金融事業体	14.35
	行政および防衛；強制加入社会保障	1.58
		15.93
カナダ		
	行政および防衛；強制加入社会保障	1.85
	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）	0.53
	情報サービス活動	0.24
		2.62
ニュージーランド		
	行政および防衛；強制加入社会保障	2.00
		2.00
フランス		
	化学薬品および化学製品の製造	0.49
	電気機器の製造	0.40
	基金属の製造	0.30
	治外法権機関および団体の活動	0.25
	衣服の製造	0.20
		1.64
ドイツ		
	その他の金融仲介機関	1.54
		1.54
フィリピン		
	治外法権機関および団体の活動	1.44
		1.44
イギリス		
	行政および防衛；強制加入社会保障	0.63
	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）	0.32
	本社業務、経営コンサルタント事業	0.26
		1.21

（*）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券分類表（続き）

日興グローバル財産3分法ファンド

投資有価証券の国別および業種別分類（続き）

国名	業種	比率*
ルクセンブルグ		
	治外法権機関および団体の活動	0.96
		0.96
バミューダ		
	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）	0.55
	損害保険	0.33
		0.88
スウェーデン		
	その他の金融仲介機関	0.56
		0.56
ノルウェー		
	その他の金融仲介機関	0.54
		0.54
スイス		
	基礎的な医薬品および医薬品製剤の製造	0.24
	その他の製造業	0.24
		0.48
インドネシア		
	その他の金融仲介機関	0.42
		0.42
台湾		
	コンピューター、電子・光学製品の製造	0.37
		0.37
インド		
	その他の金融仲介機関	0.37
		0.37

（*）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券分類表（続き）

日興グローバル財産3分法ファンド

投資有価証券の国別および業種別分類（続き）

国名	業種	比率*
日本	機械装置設備の製造（他に分類されないもの）	0.33
		0.33
イタリア	電気、ガス、空調設備供給	0.17
	本社業務、経営コンサルタント事業	0.14
		0.31
デンマーク	保険および年金基金以外のその他金融サービス事業 （他に分類されないもの）	0.27
		0.27
ブラジル	金融市場の管理	0.27
		0.27
オランダ	コンピューター、電子・光学製品の製造	0.27
		0.27
香港	持株会社の事業	0.26
		0.26
韓国	化学薬品および化学製品の製造	0.12
		0.12
投資有価証券合計		97.57

（*）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額

2022年12月末日現在、管理会社の資本金の額は246,310円（全額払込済）、授權株式総数は、普通株式450,000株および償還可能優先株式450,000株、発行済株式数は、普通株式1,000株および償還可能優先株式1,000株、純資産の額は約93億円である。

（２）事業の内容及び営業の状況

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

2023年10月末日現在、管理会社は、下記の投資信託の管理および運用を行っている。

国別（設立国）	種類別	本数	純資産額の合計
ケイマン諸島籍	オープン・エンド型 契約型投資信託	13	313,861,068,048円

（３）その他

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

[次へ](#)

（２）その他の訂正

※下線または傍線の部分は訂正箇所を示します。

第二部 ファンド情報

第１ ファンドの状況

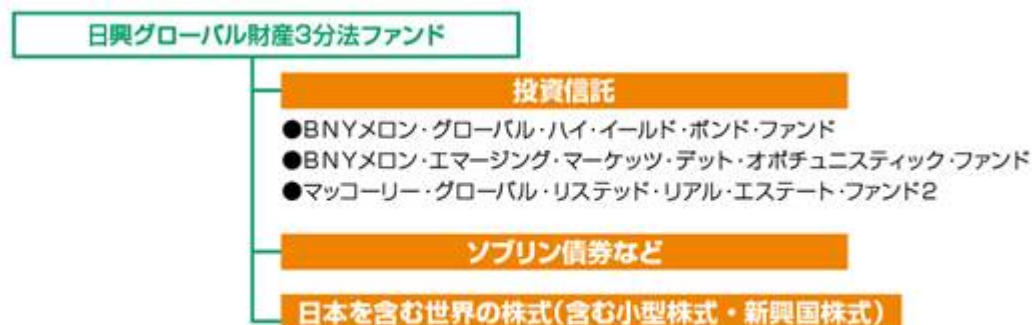
１ ファンドの性格

（３）ファンドの仕組み

① ファンドの仕組み

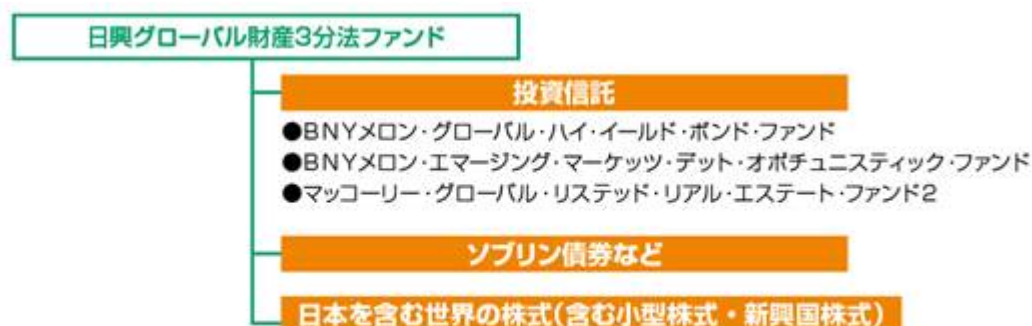
<訂正前>

（前略）



<訂正後>

（前略）



※上記で記載されている投資先ファンドは、2023年10月末現在のものであり、今後変更されることがあります。

2 投資方針

（１）投資方針

<訂正前>

（前略）

<投資先ファンド>

（債券）

（中略）

（不動産）

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

（注）日本を含む世界のREITに投資する。

（2023年7月末日現在）

<訂正後>

（前略）

<投資先ファンド>

※以下に記載されている投資先ファンドは、2023年10月末現在のものであり、今後変更されることがある。

（債券）

（中略）

（不動産）

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

（注）日本を含む世界のREITに投資する。

（2023年10月末日現在）

4 手数料等及び税金

（４）その他の手数料等

（b）投資先ファンドの報酬および費用

<訂正前>

ファンドは、組入投資信託の資産から支払われることがあるすべての報酬および費用（組入投資信託の受託会社、管理会社、投資顧問会社および他の関係法人に支払うべき報酬および費用を含む。）

（上限年率1.00%^{（注）}）を間接的に負担する。この他にも投資先ファンドには比率に割り戻すことができない報酬・費用等が課されているものがある。（なお、各組入投資信託がさらに投資するファンドにおいても管理報酬等が発生する。しかし、これら投資先ファンドは、これら管理報酬等について開示していない。このため、その管理報酬等を事前に計算することができないので、その額や計算方法を記載していない。）

（注）上限年率は2023年7月末日現在の情報に基づくものである。

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

<訂正後>

ファンドは、組入投資信託の資産から支払われることがあるすべての報酬および費用（組入投資信託の受託会社、管理会社、投資顧問会社および他の関係法人に支払うべき報酬および費用を含む。）

（上限年率1.00%^{（注）}）を間接的に負担する。この他にも投資先ファンドには比率に割り戻すことができない報酬・費用等が課されているものがある。（なお、各組入投資信託がさらに投資するファンドにおいても管理報酬等が発生する。しかし、これら投資先ファンドは、これら管理報酬等について開示していない。このため、その管理報酬等を事前に計算することができないので、その額や計算方法を記載していない。）

（注）上限年率は2023年10月末日現在の情報に基づくものである。

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

（５）課税上の取扱い

<訂正前>

（A）日本

2023年8月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

I ファンドが税法上公募外国公社債投資信託である場合

（後略）

<訂正後>

（A）日本

2023年11月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

I ファンドが税法上公募外国公社債投資信託である場合

（後略）

5 運用状況

(2) 投資資産

<訂正前>

(前略)

<参考情報>

投資有価証券の主要銘柄

(2023年7月末日現在)

上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	投資比率(%)
1	BNY MLN EMG MKT DEBT OPP USD X INC	投資信託	18.18
2	MACQUARIE GL LISTED REAL ESTATE FD2	投資信託	14.93
3	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND EUR X HED INC	投資信託	11.91
4	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND USD X INC	投資信託	11.91
5	APPLE INC	株式	1.32
6	MICROSOFT CORP	株式	1.20
7	NVIDIA CORP	株式	1.04
8	FREEMPORT-MCMORAN INC	株式	1.02
9	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	株式	0.89
10	META PLATFORMS INC-CLASS A	株式	0.73

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

<訂正後>

(前略)

<参考情報>

投資有価証券の主要銘柄

(2023年10月末日現在)

上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	投資比率(%)
1	BNY MLN EMG MKT DEBT OPP USD X INC	投資信託	19.69
2	MACQUARIE GL LISTED REAL ESTATE FD2	投資信託	14.25
3	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND EUR X HED INC	投資信託	12.29
4	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND USD X INC	投資信託	12.15
5	MICROSOFT CORP	株式	1.16
6	APPLE INC	株式	1.10
7	NVIDIA CORP	株式	0.88
8	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	株式	0.85
9	META PLATFORMS INC-CLASS A	株式	0.65
10	AMAZON.COM INC	株式	0.61

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