

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2024年9月30日
【計算期間】	第2期中（自 2024年1月1日 至 2024年6月30日）
【ファンド名】	ブリオングロード・ブリッジ・ユニット・トラスト - One-Day・プレミアム (Brionglord Bridge Unit Trust - One-Day Premium Fund)
【発行者名】	ウェイストーン・マネジメント・カンパニー（IE）リミテッド (Waystone Management Company (IE) Limited)
【代表者の役職氏名】	取締役 キース・ヘイズリー (Keith Hazley, Director)
【本店の所在の場所】	アイルランド、ダブリン4、ボールズブリッジ、シェルボーン・ロード35 (35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Ireland)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 大西信治
【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 大西信治
【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。

1【ファンドの運用状況】

ブリオングロード・ブリッジ・ユニット・トラスト - One-Day・プレミアム（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】

資産別および地域別の投資状況

（2024年6月末日現在）

資産の種類	国/地域	時価合計 (米ドル)	投資比率(注1) (%)
スワップ	米国	55,779,730	101.57
現金、預金およびその他の資産（負債控除後）		- 860,012	- 1.57
合計 (純資産価額)		54,919,718 (約8,846百万円)	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います。

(注2) アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」といいます。）の円貨換算は、2024年6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=161.07円）によります。以下同じです。

(注3) ファンドは、アイルランドの法律に基づいて設定されていますが、米ドルクラス受益証券および米ドルクラス（毎月分配型）受益証券は米ドル建て、ならびに円ヘッジクラス受益証券および円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券は円建てのため、本書の金額表示は、別段の記載がない限り、それぞれ米ドルまたは円のいずれかをもって行います。

(注4) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してあります。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。

投資資産

() 投資有価証券の主要銘柄

該当事項ありません（2024年6月末日現在）。

() 投資不動産物件

該当事項ありません（2024年6月末日現在）。

() その他投資資産の主要なもの

スワップ

（2024年6月末日現在）

元本金額	償還日	時価	スワップ銘柄	対象指数銘柄	通貨
53,486,337	2033年 8月1日	55,779,730	トータル・リターン・スワップ	TRS GS BASKET SERIES 307 TRS	米ドル

（２）【運用実績】

【純資産の推移】

2023年9月12日（運用開始日）から2024年6月末日までの期間における各月末の純資産の推移は次のとおりです。

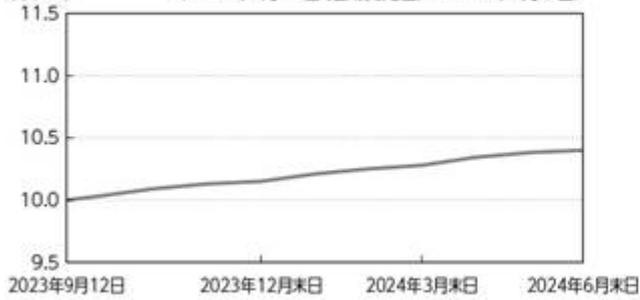
	純資産価額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	百万円	クラス	基準通貨	円
2023年9月末日	41,781,499	6,730	米ドルクラス受益証券	10.03米ドル	1,616
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.03米ドル	1,616
			円ヘッジクラス受益証券	1,001円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	1,000円	-
10月末日	49,626,276	7,993	米ドルクラス受益証券	10.09米ドル	1,625
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.05米ドル	1,619
			円ヘッジクラス受益証券	1,002円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	999円	-
11月末日	55,052,373	8,867	米ドルクラス受益証券	10.13米ドル	1,632
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.05米ドル	1,619
			円ヘッジクラス受益証券	1,001円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	995円	-
12月末日	60,703,675	9,778	米ドルクラス受益証券	10.15米ドル	1,635
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.03米ドル	1,616
			円ヘッジクラス受益証券	997円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	988円	-
2024年1月末日	62,321,445	10,038	米ドルクラス受益証券	10.21米ドル	1,645
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.05米ドル	1,619
			円ヘッジクラス受益証券	999円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	986円	-
2月末日	61,374,788	9,886	米ドルクラス受益証券	10.25米ドル	1,651
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.05米ドル	1,619
			円ヘッジクラス受益証券	998円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	982円	-
3月末日	61,522,682	9,909	米ドルクラス受益証券	10.28米ドル	1,656
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.04米ドル	1,617
			円ヘッジクラス受益証券	997円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	978円	-
4月末日	58,263,039	9,384	米ドルクラス受益証券	10.34米ドル	1,665
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.06米ドル	1,620
			円ヘッジクラス受益証券	998円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	977円	-
5月末日	56,890,418	9,163	米ドルクラス受益証券	10.38米ドル	1,672
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.06米ドル	1,620
			円ヘッジクラス受益証券	997円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	972円	-
6月末日	54,919,718	8,846	米ドルクラス受益証券	10.40米ドル	1,675
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.03米ドル	1,616
			円ヘッジクラス受益証券	993円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	966円	-

純資産価額および受益証券1口当たり純資産価格の推移

■ 1口当たり純資産価格の推移

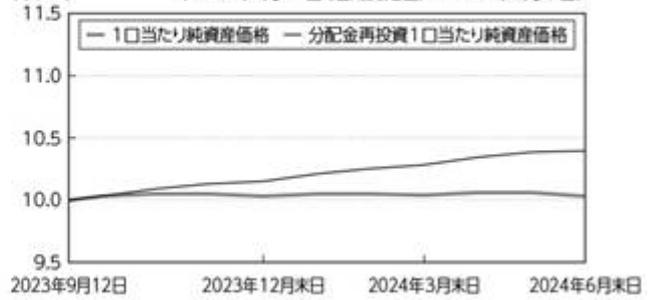
<米ドルクラス受益証券>

(米ドル) (2023年9月12日(運用開始日)～2024年6月末日)



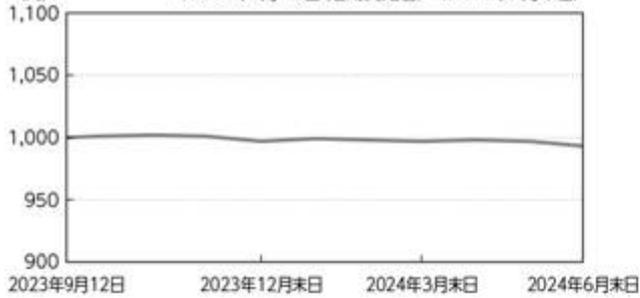
<米ドルクラス(毎月分配型)受益証券>

(米ドル) (2023年9月12日(運用開始日)～2024年6月末日)



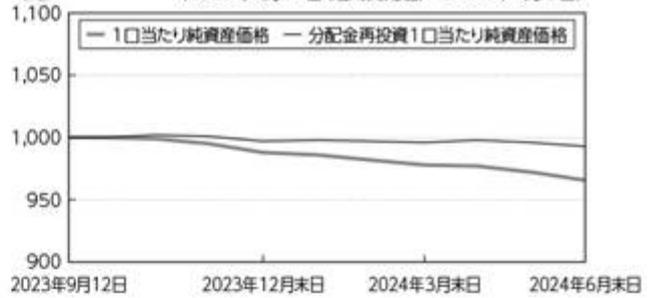
<円ヘッジクラス受益証券>

(円) (2023年9月12日(運用開始日)～2024年6月末日)



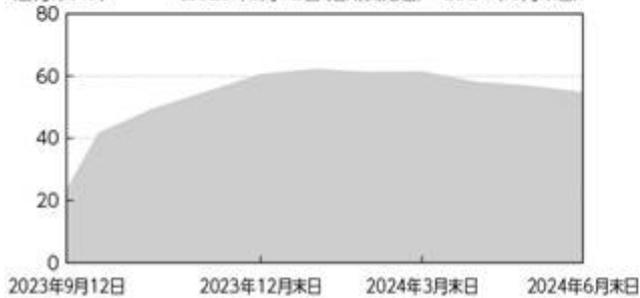
<円ヘッジクラス(毎月分配型)受益証券>

(円) (2023年9月12日(運用開始日)～2024年6月末日)



■ 純資産総額の推移(サブ・ファンド)

(百万米ドル) (2023年9月12日(運用開始日)～2024年6月末日)



【分配の推移】

2023年9月12日（運用開始日）から2024年6月末日までの期間における1口当たりの分配の推移は、以下のとおりです。

	米ドルクラス （毎月分配型）受益証券 （米ドル）	円ヘッジクラス （毎月分配型）受益証券 （円）
2023年10月	0.04	3
11月	0.04	3
12月	0.04	3
2024年1月	0.04	3
2月	0.04	3
3月	0.04	3
4月	0.04	3
5月	0.04	3
6月	0.04	3

なお、米ドルクラス受益証券および円ヘッジクラス受益証券については、該当事項はありません。

< 参考情報 >

分配の推移(税引前、1口当たり)

通貨クラス	期間	第1会計年度	直近1年累計	設定来累計
米ドルクラス(毎月分配型)受益証券		0.12米ドル	0.36米ドル	0.36米ドル
円ヘッジクラス(毎月分配型)受益証券		9円	27円	27円

米ドルクラス受益証券および円ヘッジクラス受益証券は、運用開始後2024年6月末日現在まで、分配の実績はありません。

【収益率の推移】

2023年9月12日（運用開始日）から2024年6月末日までの期間における収益率は、以下のとおりです。

	収益率（％）（注）
米ドルクラス受益証券	4.00
米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	3.90
円ヘッジクラス受益証券	- 0.70
円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	- 0.70

（注）収益率（％）＝100 ×（a - b）／ b

a = 2024年6月末日の1口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

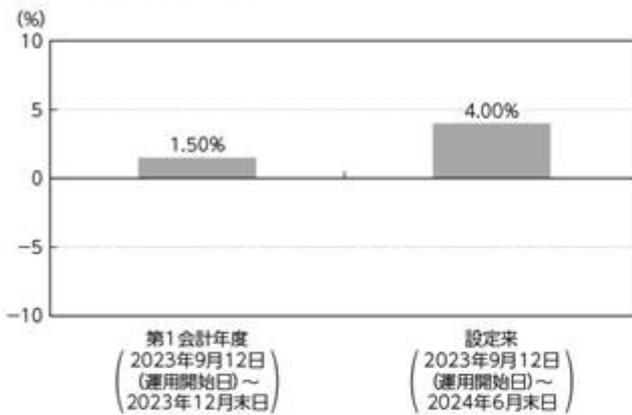
b = 当初発行価格

（米ドルクラス受益証券および米ドルクラス（毎月分配型）受益証券：10.00米ドル、円ヘッジクラス受益証券および円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券：1,000円）

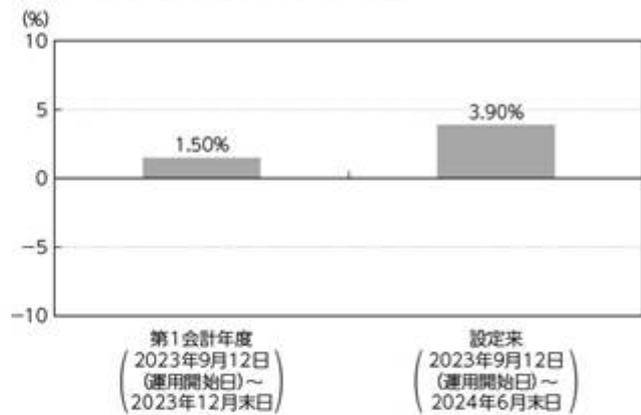
< 参考情報 >

収益率の推移

<米ドルクラス受益証券>



<米ドルクラス(毎月分配型)受益証券>



<円ヘッジクラス受益証券>



<円ヘッジクラス(毎月分配型)受益証券>

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

a = 各会計年度末(または上記期間末)の1口当たり純資産価格(当該期間の分配金(税引前)の合計額を加えた額)

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

(第1会計年度および設定来の場合、1口当たり当初発行価格(米ドルクラス受益証券および米ドルクラス(毎月分配型)受益証券: 10.00米ドル、円ヘッジクラス受益証券および円ヘッジクラス(毎月分配型)受益証券: 1,000円))

※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ありません。

2【販売及び買戻しの実績】

2023年9月12日（運用開始日）から2024年6月末日までの期間における販売および買戻しの実績ならびに2024年6月末日現在の発行済口数は次のとおりです。

<米ドルクラス受益証券>

販売口数	買戻口数	発行済口数
2,680,107 (2,680,107)	160,202 (160,202)	2,519,905 (2,519,905)

<米ドルクラス（毎月分配型）受益証券>

販売口数	買戻口数	発行済口数
482,196 (482,196)	127,452 (127,452)	354,744 (354,744)

<円ヘッジクラス受益証券>

販売口数	買戻口数	発行済口数
4,214,764 (4,214,764)	1,181,105 (1,181,105)	3,033,659 (3,033,659)

<円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券>

販売口数	買戻口数	発行済口数
1,135,471 (1,135,471)	65,183 (65,183)	1,070,288 (1,070,288)

（注1）（ ）内の数字は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数です。

（注2）販売口数は、当初申込期間に販売された販売口数を含みます。

（注3）本表の数値は、財務書類と基準時点が異なること等により、財務書類の数値と差異が生じることがあります。

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、英国およびアイルランドにおける法令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す。これは「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、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書の規定の適用によるものです。
- 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います。）の監査を受けていません。
- c．ファンドの原文の中間財務書類は、プリオングロード・ブリッジ・ユニット・トラストおよびすべてのサブ・ファンドにつき一括して作成されています。本書において日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンド（One-Day・プレミアム）に関連する部分のみを翻訳しています。ただし、「財務書類に対する注記」については、全文を記載しています。
- d．ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されています。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されています。日本円による金額は、2024年6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米ドル＝161.07円）で換算されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。

（１）【資産及び負債の状況】

ブリオングロード・ブリッジ・ユニット・トラスト

財政状態計算書

2024年6月30日現在

	注記	One-Day・プレミアム 2024年6月30日現在	
		米ドル	千円
流動資産			
損益を通じて公正価値で測定する金融資産			
	2,11		
トータル・リターン・バスケット・スワップ		55,779,730	8,984,441
パフォーマンス・リンク債		-	-
先渡為替契約に係る未実現評価益		35,751	5,758
現金預金	3	386,136	62,195
投資有価証券売却未収金		333,418	53,704
ファンド受益証券販売未収金		1,000	161
その他の未収金		59,822	9,636
		<hr/>	<hr/>
流動資産合計		56,595,857	9,115,895
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
資本			
受益者に帰属する純資産			
		54,919,718	8,845,919
資本合計	16	54,919,718	8,845,919
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
流動負債			
損益を通じて公正価値で測定する金融負債			
		777,587	125,246
先渡為替契約に係る未実現評価損			
未払販売報酬	5	75,916	12,228
未払管理報酬	5	123,789	19,939
未払設立費用		13,448	2,166
受益証券買戻未払金	8	451,250	72,683
投資有価証券購入未払金		208,185	33,532
その他の未払金	4	25,964	4,182
		<hr/>	<hr/>
流動負債合計		1,676,139	269,976
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
資本および流動負債合計		56,595,857	9,115,895
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

* ファンドは、2023年9月12日に運用を開始した。

		One-Day・プレミアム			
		米ドルクラス受益証券		米ドルクラス (毎月分配型)受益証券	
		米ドル	千円	米ドル	千円
発行済受益証券数	8	2,519,905口		354,744口	
受益証券クラス 純資産価額	16	26,206,674	4,221,109	3,559,282	573,294
受益証券1口当たり純資産価格		10.400	1,675円	10.033	1,616円
		円ヘッジクラス受益証券		円ヘッジクラス (毎月分配型)受益証券	
		米ドル	千円	米ドル	千円
発行済受益証券数	8	3,033,659口		1,070,288口	
受益証券クラス 純資産価額	16	18,728,594	3,016,615	6,425,168	1,034,902
受益証券1口当たり純資産価格		6.174	994円	6.003	967円

添付の注記は当財務書類の一部である。

ブリオングロード・ブリッジ・ユニット・トラスト

財政状態計算書

2023年12月31日現在

	注記	One-Day・プレミアム*	
		米ドル	千円
流動資産			
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	2,11		
トータル・リターン・バスケット・スワップ		59,636,333	9,605,624
パフォーマンス・リンク債		-	-
先渡為替契約に係る未実現評価益		943,860	152,028
現金預金	3	38,528	6,206
ファンド受益証券販売未収金		737,707	118,822
その他の未収金		74,275	11,963
流動資産合計		61,430,703	9,894,643
資本			
受益者に帰属する純資産		60,703,675	9,777,541
資本合計	16	60,703,675	9,777,541
流動負債			
損益を通じて公正価値で測定する金融負債			
先渡為替契約に係る未実現評価損		1,231	198
未払販売報酬	5	39,178	6,310
未払管理報酬	5	46,713	7,524
未払設立費用		13,448	2,166
受益証券買戻未払金	8	-	-
投資有価証券購入未払金		616,805	99,349
その他の未払金	4	9,653	1,555
流動負債合計		727,028	117,102
資本および流動負債合計		61,430,703	9,894,643

* ファンドは、2023年9月12日に運用を開始した。

		One-Day・プレミアム*			
		米ドルクラス受益証券		米ドルクラス (毎月分配型)受益証券	
		米ドル	千円	米ドル	千円
発行済受益証券数	8	2,329,167口		227,292口	
受益証券クラス 純資産価額	16	23,642,483	3,808,095	2,279,803	367,208
受益証券1口当たり純資産価格		10.151	1,635円	10.030	1,616円
		円ヘッジクラス受益証券		円ヘッジクラス (毎月分配型)受益証券	
		米ドル	千円	米ドル	千円
		発行済受益証券数	8	3,791,430口	1,135,470口
受益証券クラス 純資産価額	16	26,824,832	4,320,676	7,956,557	1,281,563
受益証券1口当たり純資産価格		7.075	1,140円	7.007	1,129円

*ファンドは、2023年9月12日に運用を開始した。

添付の注記は当財務書類の一部である。

ブリオングロード・ブリッジ・ユニット・トラスト

包括利益計算書

2024年6月30日に終了した会計期間

	注記	One-Day・プレミアム	
		2024年6月30日に終了した会計期間 米ドル	千円
収益			
受取利息		6,171	994
損益を通じて公正価値で測定する 金融資産の純（損失）／利益	2	(3,223,010)	(519,130)
純（損失）／収益合計		<u>(3,216,839)</u>	<u>(518,136)</u>
費用			
販売報酬	5,13	(236,925)	(38,162)
管理報酬	5,13	(77,077)	(12,415)
設立費用	5	-	-
その他の費用	10	(37,511)	(6,042)
運用費用合計		<u>(351,513)</u>	<u>(56,618)</u>
財務費用および税引前純運用利益／（損失）		(3,568,352)	(574,754)
源泉徴収税	2		
財務費用			
受益者に対する分配金	9	(197,583)	(31,825)
純運用利益／（損失）		<u>(3,765,935)</u>	<u>(606,579)</u>
包括利益／（損失）合計		<u>(3,765,935)</u>	<u>(606,579)</u>

収益および費用は、専ら継続運用から生じた。

包括利益計算書に表示された以外に、計上すべき損益はない。

添付の注記は当財務書類の一部である。

ブリオングロード・ブリッジ・ユニット・トラスト

資本変動計算書

2024年6月30日に終了した会計期間

One-Day・プレミアム

2024年6月30日に終了した会計期間

米ドル

千円

受益者に帰属する期首純資産	60,703,675	9,777,541
受益証券発行受取額	8,016,286	1,291,183
受益証券買戻支払額	(10,034,308)	(1,616,226)
運用による受益者に帰属する純資産の純増加 / (減少)	(3,765,935)	(606,579)
受益者に帰属する期末純資産	<u>54,919,718</u>	<u>8,845,919</u>

添付の注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

ブリオングロード・ブリッジ・ユニット・トラスト

キャッシュ・フロー計算書

2024年6月30日に終了した会計期間

One-Day・プレミアム

2024年6月30日に終了した会計期間

米ドル 千円

営業活動によるキャッシュ・フロー		
包括利益 / (損失) 合計の増加 / (減少)	(3,765,935)	(606,579)
営業活動による現金純額への純収益の調整：		
金融資産および金融負債に係る実現純為替差損	-	-
先渡為替契約に係る実現純損失	3,349,221	539,459
外貨換算に係る実現純利益	(7,742)	(1,247)
トータル・リターン・バスケット・スワップに係る 実現純利益	(481,513)	(77,557)
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および 金融負債に係る未実現評価益の純変動	-	-
トータル・リターン・バスケット・スワップに係る 未実現評価益の純変動	(1,321,421)	(212,841)
先渡為替契約に係る未実現評価益の純変動	1,684,465	271,317
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および 金融負債の売却	2,318,058	373,370
受益者に対する分配金	197,583	31,825
投資有価証券売却未収金の増加	(333,418)	(53,704)
その他の未収金の減少	14,453	2,328
未払販売報酬の増加	36,738	5,917
未払管理報酬の増加	77,076	12,415
投資有価証券購入未払金の減少	(408,620)	(65,816)
その他の未払金の増加	16,311	2,627
営業活動によるキャッシュ・フロー純額	1,375,256	221,512
財務活動によるキャッシュ・フロー		
受益者に対する分配金	(197,583)	(31,825)
受益証券発行受取額	8,752,993	1,409,845
受益証券買戻支払額	(9,583,058)	(1,543,543)
財務活動からのキャッシュ・フロー純額	(1,027,648)	(165,523)
現金および現金同等物の純増加額	347,608	55,989
期首現在現金および現金同等物	38,528	6,206
期末現在現金および現金同等物	386,136	62,195

添付の注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

ブリオングロード・ブリッジ・ユニット・トラスト

財務書類に対する注記

2024年6月30日に終了した会計期間

1．一般情報

ブリオングロード・ブリッジ・ユニット・トラスト（以下「トラスト」という。）は、1990年ユニットトラスト法（以下「法」という。）に基づき2020年6月3日付で管理会社と受託会社により組織されたアイルランドのアンブレラ型投資信託として設立され、アイルランド、ダブリン4、ポールズブリッジ、シェルボーン・ロード35番4階に登記上の事務所を有する。トラストは、法に基づきユニットトラストとしてアイルランド中央銀行（以下「アイルランド中央銀行」という。）により認可されている。

トラストは、各々が1つ以上の受益証券クラスを有する異なるサブ・ファンド（以下それぞれ「ファンド」または総称して「サブ・ファンド」という。）で構成されるアンブレラ・ファンドである。各サブ・ファンドは、流動性が限定されたオープン・エンドのファンドまたはクローズド・エンドのファンドとして設定される。

2024年6月30日現在、トラストは、3本のサブ・ファンドで構成されていた。

	運用開始日
DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）	2020年7月28日
DMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）	2021年3月30日
One-Day・プレミアム	2023年9月12日

最初の2本のサブ・ファンドは、米ドル建て受益証券と豪ドル建て受益証券の2つの受益証券クラスを募集している。3本目のサブ・ファンドは、米ドルクラス受益証券（以下「米ドルクラス」という。）と米ドルクラス（毎月分配型）受益証券（以下「米ドルクラス（毎月分配型）」という。）および円ヘッジクラス受益証券（以下「円ヘッジクラス」という。）と、円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券（以下「円ヘッジクラス（毎月分配型）」という。）の4つの受益証券クラスを募集している。

米ドルクラス（毎月分配型）受益証券および円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券は、受益者に分配金を支払うことを目指す。サブ・ファンドの機能通貨は米ドルであり、財務書類の注記2に詳述されている。

DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）は、信託期間約5年の単位型投資信託である。信託期間とは、2020年7月28日の運用開始日からファンドの満期日（以下「満期日」という。）までの期間をいう。満期日とは、2025年7月25日または管理会社が決定し、受益者に通知する、ファンドの運用期間が満了し、かつ残存受益証券がすべて買い戻されるその他の日をいう。

DMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）は、信託期間約10年の単位型投資信託である。信託期間とは、2021年3月30日の運用開始日からファンドの満期日までの期間をいう。満期日とは、2031年3月31日または管理会社が決定し、受益者に通知する、ファンドの運用期間が満了し、かつ残存受益証券がすべて買い戻されるその他の日をいう。

One-Day・プレミアムは、信託期間約10年の追加型投資信託である。信託期間とは、2023年9月12日の運用開始日からファンドの満期日（以下「満期日」という。）までの期間をいう。満期日は2033年8月31日、または、管理会社が決定し、受益者に通知される、ファンドが償還され、残存するすべての受益証券が買い戻される日をいう。

2．重要な会計方針

サブ・ファンドが採用している重要な会計方針および見積技法は、以下のとおりである。

作成の基準

表示されている財務書類は、2024年6月30日に終了した会計期間の未監査要約財務書類である。財務書類は、財務報告基準第104号「中間財務報告」（以下「FRS104」という。）に準拠して作成されている。財務書類は、サブ・ファンドが将来にわたって継続する前提（継続企業の前提）で作成されている。

要約財務書類は、2023年12月31日に終了した会計年度の年次報告書および財務報告基準第102号「連合王国およびアイルランド共和国において適用される財務報告基準」（以下「FRS102」という。）、アイルランドにおいて一般に認められている会計基準および1990年ユニット・トラスト法を含むアイルランド法令に準拠して作成された監査済財務書類とあわせて読まれるべきである。

財務書類の形式および一定の用語は、FRS102に記載されているものを採用している。そのため、オルタナティブ投資ファンド運用者（以下「AIFM」という。）の意見では、それらは投資信託としてのサブ・ファンド事業の性質をより適切に反映している。

FRS102に準拠した財務書類の作成は、財務書類における報告金額および付随する注記に影響を与える見積りおよび仮定を行うことを要求している。AIFMは、財務書類に使用されている見積りが合理的かつ慎重であると確信している。実際の結果は、これらの見積りと異なる可能性がある。公正価値の見積りに関する開示については、注記11を参照のこと。

投資方針

*DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）および
DMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）*

その投資目的を達成するため、サブ・ファンドは、受益証券の発行手取金（からサブ・ファンドの設立および受益証券の募集に関連する費用ならびにサブ・ファンドの資産から支払われるその他の手数料および費用のための準備金を控除した金額）の全額を、ケイマン諸島所在の特別目的会社であるルミニス・リミテッド（以下「発行体」という。）により発行される、パフォーマンス・リンク債（以下「本債券」という。）へ投資する。特別目的会社は、債券の発行等の事業を営むことを目的とした会社であり、一般的に資産の証券化や仕組債を発行する際に使用される。

本債券は、サブ・ファンドおよび各受益証券クラスに対して以下のエクスポージャーを提供する。

1. ゴールドマン・サックス・グループ・インク（以下「ゴールドマン・サックス社債発行体」という。）が発行する、関連する受益証券クラスの通貨建ての割引債券（以下「ゴールドマン・サックス社債」という。）のポートフォリオ（以下「安定運用部分」という。）に対するエクスポージャー
2. 特定の参照ファンドのバスケットの騰落率に連動するリターンを提供する合成ポートフォリオ（以下「積極運用部分」という。）に対するエクスポージャー

積極運用部分は、個別戦略を有する4つのファンド（以下「参照ファンド」という。）に、現金等を加え、バスケット化に必要な費用等を控除して構築されており、様々な市場環境において、安定的な超過収益の獲得を目指す。各参照ファンドのウェイトは、ファンドの運用開始後、各参照ファンドのリスク水準が等しくなるように決定される（以下「参照バスケット」という。）。

One-Day・プレミアム

ファンドは、その投資目的を達成するため、原則として受益証券の発行手取金（から費用を控除した金額）の全額を、スワップ契約（以下「スワップ契約」という。）に従ってゴールドマン・サックス・インターナショナル・バンク（以下「スワップ・カウンターパーティー」という。）との間で行われる一または複数のトータル・リターン・スワップ（以下、各々「トータル・リターン・スワップ」という。）へ投資する。

トータル・リターン・スワップは、ファンデッド型であり、ファンドに対して、参照戦略（2023年8月9日付の英文目論見書補遺に記載されている。）のエクスポージャーを提供する。ファンドのトータル・リターン・スワップに対するエクスポージャーは、申込日/買戻日において、（ ）ファンドが申込請求を受領した場合には増加し、（ ）ファンドが買戻請求を受領した場合には減少する。ファンドのパフォーマンスは、参照戦略のパフォーマンスに連動する。

トータル・リターン・スワップの締結に加え、ファンドは、留保中の投資、投資家への金銭の返還またはファンドの運用過程で発生する可能性のある特定の継続的な報酬もしくは費用の支払に充てるために、現金を保有することがある。

ファンドはトータル・リターン・バスケット・スワップに関して担保を受け入れる場合がある。そのような担保は、所定の取引および特定のカウンターパーティーにとって適切な種類のものであり、現金または債券の形態とすることができる。2024年6月30日現在、ファンドが受け取った非現金担保の詳細については、当財務書類の別紙Ⅰを参照のこと。

投資運用会社は、円ヘッジクラス（毎月分配型）および円ヘッジクラスの投資者がファンドの機能通貨で達成されるリターンと実質的に同等のリターンを受け取ることができるように、円ヘッジクラス（毎月分配型）および円ヘッジクラスの為替エクスポージャーをヘッジすることを意図する。このような戦略を実行するために使用される金融商品は、ファンド全体の資産／負債となる。ただし、このような取引は、関連する円ヘッジクラス（毎月分配型）および円ヘッジクラスに明確に帰属し、関連する金融商品の損益およびコストはこれらのクラスのみが発生する。

投資有価証券の会計処理

投資取引は取引日ベースで記帳される。投資有価証券売却に係る実現損益は、先入先出法（以下「FIFO」という。）で計算される。

金融資産の購入日から売却日までの関連する外国為替の変動は、包括利益計算書の「損益を通じて公正価値で測定する金融資産の純利益」に計上される。

投資有価証券の評価

FRS102の初回適用時にその金融商品を計上する際に、報告事業体は、a) 基本的金融商品およびその他の金融商品に関するFRS102の全要件、b) IAS39「金融商品：認識」の規定の認識および測定ならびに基本的金融商品およびその他の金融商品に関するFRS102の開示要件のみ、またはc) 国際財務報告基準（以下「IFRS」という。）第9号「金融商品」の規定の認識および測定ならびに基本的金融商品およびその他の金融商品に関連するFRS102の開示要件のみ、のいずれかを適用することを求められる。サブ・ファンドは、b) IAS39「金融商品：認識」の規定の認識および測定ならびに基本的金融商品およびその他の金融商品に関連するFRS102の開示要件のみの実施を選択している。

FRS102に従い、サブ・ファンドは、そのすべての投資有価証券を、損益を通じて公正価値で指定された金融資産または金融負債として分類した。投資有価証券は、当初、所定の対価の公正価値で認識され、当該商品の取引費用は、直接、包括利益計算書で認識される。投資有価証券は、その後、期末に公正価値で再評価される。投資有価証券の売買は、取引日（サブ・ファンドが資産の売買を約束する日）に認識される。

外国為替ヘッジは、特定のヘッジありクラスのために利用することができ、その費用ならびに関係債務および／または利益は、当該クラスの勘定にのみ計上される。したがって、ヘッジありクラスにかかる外国為替ヘッジに帰属する費用、所得、損益に起因するサブ・ファンドの純資産価額の増減は、関係するヘッジありクラスにのみ帰属する。

各サブ・ファンドの資産の価値は、各評価日につきトラストの最新の英文目論見書または関連補遺に開示されているとおり決定されるものとする。

先渡為替契約

One-Day・プレミアムは、ファンドの一部またはすべての有価証券に関連する通貨エクスポージャーをヘッジするため、または投資戦略の一環として、計画された有価証券の購入または売却の決済に関連して、先渡為替契約を締結することがある。先渡為替契約は、将来の日付に設定された価格で通貨を売買する2者間の契約である。先渡為替契約の公正価値は、外国為替レートの変動により変動する。先渡為替契約は日々値洗いされ、価値の変動は未実現損益としてファンドに計上される。先渡為替契約の開始時の評価額と決済時の評価額との差額に相当する実現損益は、通貨の受渡し時、または先渡為替契約が同じブローカーと別の先渡為替契約を締結することにより相殺される場合は、純損益の決済時に計上される。

デリバティブ商品

ある市場において取引されているデリバティブ商品（スワップ、金利先物取引その他の金融先物取引を含む。）は、関連する市場により決定された、評価日における当該市場の営業終了時点の決済価格で評価される。ただし、関連する市場において決済価格を値付けする慣行がない場合、または何らかの理由により決済価格を入手できない場合、かかる商品は、管理会社が慎重かつ誠実に見積もる予想換金価格で評価される。トータル・リターン・バスケット・スワップは、スワップの相手先から毎日提供される価格を用いて、調整なしで評価される。

相殺

金融資産および金融負債は、認識された金額を相殺する法的強制力のある権利が存在し、かつ純額で決済する、または資産の実現と負債の決済を同時に行う意図がある場合には、相殺され、純額が財政状態計算書に計上される。

2024年6月30日および2023年12月31日現在、財政状態計算書において相殺される金融資産および負債はない。

外国為替換算

機能通貨および表示通貨

サブ・ファンドの機能通貨および表示通貨は米ドルである。米ドルは、サブ・ファンドの主要な経済環境の通貨であるとみなされている。

取引および収支

サブ・ファンドの機能通貨以外の通貨で表示される資産および負債は、期末日の実勢為替レートで機能通貨に換算される。サブ・ファンドの機能通貨以外の通貨での取引は、取引日に実勢為替レートで機能通貨に換算される。外国為替取引の損益は、当期の実績を判断する際に包括利益計算書で認識される。発行による収入および受益証券の買戻し時の支払額は、取引日の実勢レートで換算される。

取引費用

損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債は、公正価値で認識される。取引費用は、包括利益計算書において費用化される。損益を通じて公正価値で測定する金融資産または金融負債の公正価値の変動から生じる利益および損失は、それらが生じた会計年度の包括利益計算書において表示される。

費用

費用は、発生主義で計上される。

受益証券1口当たり純資産価格

受益証券1口当たり純資産価格は、サブ・ファンドの純資産総額を発行済受益証券数で除して算出される。受益証券はすべて、この価格で発行され買戻される。

受益証券は、サブ・ファンドの純資産額の一部に相当する現金としていつでもサブ・ファンドに入れ戻されることができる。受益者がサブ・ファンドに受益証券を戻す旨の権利を行使した場合、受益証券は、期末日の買戻金額で計上される。

税制

現行法および慣行に従って、サブ・ファンドは、1997年租税統合法（改訂済）の第739条Bに定義される投資信託として適格性を有している。サブ・ファンドは、その収益またはキャピタル・ゲインに対してアイルランドの税金を課せられることがない。ただし、「課税事由」が発生した場合には、アイルランドの税金が課される。課税事由には、受益者への分配金支払い、または受益証券の換金、買戻し、償還、譲渡またはサブ・ファンドが受益証券を8年間以上保有した結果生じる、アイルランド税目的において処分するとみられる受益証券の消却が含まれる。

以下の受益者に関しては、課税事由のために税金は生じない。

- () (1997年租税統合法（改訂済）の第739条Dに定義される）アイルランド居住の免税投資家に関しては、必要な署名入り法定申告書がサブ・ファンドに提供されていないなければならない。または、
- () アイルランド非居住者および課税事由発生時に税法上アイルランドに通常居住していない受益者に関しては、それぞれの場合に、1997年租税統合法（改訂済）の2 B表に従って必要な署名入り法定申告書がサブ・ファンドによって保持されなければならない。

サブ・ファンドが受領するキャピタル・ゲインおよび利息には、投資国において還付不能の源泉税が課せられることがある。

3. 現金預金および当座借越

現金預金は、銀行への当座預金からなる。現金同等物は、容易に換金可能である流動性の高い短期投資であり、価値の変動について僅少なリスクしか負わず、投資またはその他の目的ではなく短期のキャッシュ・コミットメントを果たすことを目的として保有されている。

DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）

2024年6月30日

保有先：	米ドル
ブラウン・ブラザーズ・ハリマン	575
ディーエヌビー、オスロ	8,064
ソシエテ・ジェネラル、パリ	89,077
	<u>97,716</u>

2023年12月31日

保有先：	米ドル
ブラウン・ブラザーズ・ハリマン	188
BNPパリバ、パリ	21,537
JPモルガン・チェース、ニューヨーク	54,966
	<u>76,691</u>

DMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）

2024年6月30日

保有先：	米ドル
ブラウン・ブラザーズ・ハリマン	1,090
オーストラリア・ニュージーランド銀行、ロンドン	10,237
ソシエテ・ジェネラル、パリ	1,830,183
	<u>1,841,510</u>

2023年12月31日

保有先：	米ドル
ブラウン・ブラザーズ・ハリマン	217
オーストラリア・ニュージーランド銀行、香港	9,385
三井住友信託銀行、ロンドン	56,107
	<u>65,709</u>

One-Day・プレミアム

2024年6月30日

保有先：	米ドル
ブラウン・ブラザーズ・ハリマン	1,313
三井住友信託銀行、ロンドン	186
シティバンク、ニューヨーク	384,637
	<u>386,136</u>

2023年12月31日

保有先：	米ドル
ブラウン・ブラザーズ・ハリマン	1,515
JPモルガン・チェース、ニューヨーク	37,013
	<u>38,528</u>

4．未払報酬

DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）

2024年6月30日

2023年12月31日

	米ドル	米ドル
専門家報酬	47,788	35,550
サービス費用	1,213	637
雑費	6,557	5,134
	<u>55,558</u>	<u>41,321</u>

DMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）

	2024年6月30日	2023年12月31日
	米ドル	米ドル
固定運営費用	873,005	845,024
サービス費用	1,754	1,124
雑費	9,455	4,027
	<u>884,214</u>	<u>850,175</u>

One-Day・プレミアム

	2024年6月30日	2023年12月31日
	米ドル	米ドル
登録費用	17,524	6,630
サービス費用	471	11
雑費	7,969	3,012
	<u>25,964</u>	<u>9,653</u>

5. 報酬

各サブ・ファンドまたは各サブ・ファンドの異なる受益証券クラスに適用される管理会社および投資運用会社に支払われる報酬および費用は、関連する英文目論見書補遺で指定されている。

管理会社報酬および投資運用会社報酬

サブ・ファンドへの運用業務の提供に関して、管理会社は、スライド制で、サブ・ファンドの純資産価額の年率0.15%を上限とする管理報酬（以下「管理報酬」という。）を受領する。DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）およびDMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）には年額125,000米ドルの最低管理報酬額が設けられ、One-Day・プレミアムには年額155,000米ドルの最低管理報酬額が設けられている。管理報酬は、各評価時点で発生し、管理報酬で賄えない管理会社の職務遂行に伴い発生した合理的かつ記載された立替費用とともに、毎月後払いされる。

管理会社は、投資運用会社、管理事務代行会社、受託会社および監査人（年次監査のみ）の報酬および費用を支払う責任を負う。2024年6月30日に終了した会計期間において、管理会社は、DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）について64,948米ドル（2023年6月30日：58,422米ドル）の報酬を獲得し、内112,052米ドル（2023年12月31日：47,104米ドル）が期末現在未払い、DMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）について63,994米ドル（2023年6月30日：62,961米ドル）の報酬を獲得し、内125,882米ドル（2023年12月31日：74,975米ドル）が期末現在未払い、そしてOne-Day・プレミアムについて77,077米ドルの報酬を獲得し、内123,789米ドル（2023年12月31日：46,713米ドル）が期末現在未払いであった。

販売報酬

管理会社は、日本の法律に従い、管理会社から受益証券を購入し、日本の投資家（のみ）からの申込注文を完了する責任を負う、日本における販売会社として株式会社S M B C信託銀行（以下「販売会社」という。）を任命した。DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）およびDMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）には純資産価額の年率0.53%の販売報酬、One-Day・プレミアムには純資産価額の年率0.80%の販売報酬が、受益証券1口当たりベースで販売会社に支払われる。2024年6月30日に終了した会計期間において、発生した販売報酬は、DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）について194,538米ドル（2023年6月30日：206,425米ドル）であり、内64,283米ドル（2023年12月31日：33,755米ドル）が期末現在未払い、DMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）について212,366米ドル（2023年6月30日：

222,462米ドル）であり、内67,634米ドル（2023年12月31日：34,196米ドル）が期末現在未払い、そしてOne-Day・プレミアムについて236,925米ドルであり、内75,916米ドル（2023年12月31日：39,178米ドル）が期末現在未払いであった。

管理事務代行会社報酬および受託会社報酬

管理事務代行会社および受託会社は、管理事務および受託業務の提供に対して各サブ・ファンドの純資産価額の割合として計算される報酬を受領する権利を有する。管理事務代行会社および受託会社の報酬は、管理会社が受領した管理報酬または関連する英文目論見書補遺で指定されている関連サブ・ファンドの資産から支払われる。

管理事務代行会社および受託会社の報酬および費用は、毎月後払いで支払われ、トラストのサブ・ファンドの純資産価額の最初の10億米ドルの部分については0.04%、次の15億米ドルについては0.035%および25億米ドル超については0.03%で計算される。管理事務代行会社および受託会社は、サブ・ファンドから、合理的であり、書面化された、立替費用を追加で受領する権利も有する。

代行協会員報酬

日本における代行協会員は、サブ・ファンドの純資産価額の年率0.01%に相当する代行協会員報酬を支払われる。代行協会員報酬は、日々発生し、毎月後払いされる。代行協会員は、サブ・ファンドに係るサービスを提供する際に負担した立替費用を受領する権利も有する。

設立および組成費用

サブ・ファンドに係る受益証券の当初募集に関連して発生する設立および組成費用（英文目論見書の起草、重要な契約の交渉および作成、英文目論見書および関係する販売用資料の印刷に関する費用ならびに専門アドバイザーの報酬および費用を含む。）は、DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）について25,000ユーロ、DMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）について125,000米ドル、One-Day・プレミアムについて165,000米ドルを超えないと予想される。

財務書類上の受益証券1口当たり純資産価格は、包括利益計算書に費用計上されたDMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）が合計0米ドル（2023年6月30日：0米ドル）、One-Day・プレミアムが合計0米ドルの設立費用で計算されている。受益証券保有者による取引のための受益証券1口当たり純資産価格を計算する目的上、設立費用は、ファンドの存続期間の最初の3年間で償却される。2024年6月30日に終了した会計期間において、DMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）について23,156米ドル（2023年12月31日：57,231米ドル）およびOne-Day・プレミアムについて106,368米ドル（2023年12月31日：130,447米ドル）が受益証券保有者の計算上償却されている。2024年6月30日に終了した会計期間において、DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）の設立費用は、すべて償却されている。

6．金融商品の相殺

サブ・ファンドは、財務書類の利用者が認識済の資産および負債について、ネットティング契約が財政状態に及ぼす影響または潜在的な影響を評価できるように、財政状態計算書に表示された資産および負債の相殺の影響を開示することが求められている。これらの認識済の資産および負債は、強制力のあるマスター・ネットティング契約または類似の契約の対象となるデリバティブ商品であるか、または相殺基準を満たすデリバティブ商品である。

財務報告上、サブ・ファンドは財政状態計算書のデリバティブ資産とデリバティブ負債を相殺しない。相殺できないが、特定の条件が発生した場合にマスター・ネットティング契約の条項により純額で決済される可能性のある金額および受入担保または差入担保は、以下の表に示されている。

One-Day・プレミアム

2024年6月30日

デリバティブ資産	マスター・ ネットティング 契約対象資産	相殺 可能額	差入 現金担保	差入 証券担保	資産 純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
先渡為替契約	35,751	(35,751)	-	-	-
トータル・リターン・バスケット・ スワップ	55,779,730	-	-	-	55,779,730
	55,815,481	(35,751)	-	-	55,779,730

デリバティブ負債	マスター・ ネットティング 契約対象負債	相殺 可能額	受入 現金担保	受入 証券担保	負債 純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
先渡為替契約	777,587	(35,751)	-	-	741,836
	777,587	(35,751)	-	-	741,836

2023年12月31日

デリバティブ資産	マスター・ ネットティング 契約対象資産	相殺 可能額	差入 現金担保	差入 証券担保	資産 純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
先渡為替契約	943,860	(1,231)	-	-	942,629
トータル・リターン・バスケット・ スワップ	59,636,333	-	-	-	59,636,333
	60,580,193	(1,231)	-	-	60,578,962

デリバティブ負債	マスター・ ネットティング 契約対象負債	相殺 可能額	受入 現金担保	受入 証券担保	負債 純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
先渡為替契約	1,231	(1,231)	-	-	-
	1,231	(1,231)	-	-	-

7．ソフト・コミッション協定

2024年6月30日に終了した会計期間中に、ソフト・コミッション協定は締結されなかった（2023年6月30日：なし）。

８．会計年度中の発行および買戻しの受益証券数

DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）およびDMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）の当初申込期間において、以下の受益証券クラスが申込可能であった。

クラス	表示通貨	受益証券 1口当たり 当初発行価格	最低当初 申込額	最低継続申込額/ 最低保有額	最低 買戻単位
米ドル建て 受益証券	米ドル	10米ドル	150,000米ドル	該当事項はない。	1口
豪ドル建て 受益証券	豪ドル	10豪ドル	200,000豪ドル	該当事項はない。	1口

投資者によるクラスへの申込みは、当該クラスの表示通貨で行われなければならない。買戻代金もまた、関連するクラスの表示通貨で支払われる。

当初申込期間の終了後、サブ・ファンドへの追加の申込みが受け入れられる予定はない。ただし、管理会社取締役は、その単独裁量により、いずれかの営業日に申込日の宣言を決定することができる。かかる状況において、サブ・ファンドの受益証券は、関連する申込日における受益証券1口当たり純資産価格（から費用・手数料を控除した金額）で申込可能であり、管理会社取締役は、該当する申込みの申込締切時間およびかかる申込みに関して決済が行われるべき日の詳細を確認する。

受益者は、関連する買戻締切時間までに買戻請求を提出することにより、いずれかの買戻日に係る買戻請求を提出することができる。受益証券は、関連する買戻日における関連する受益証券クラスの受益証券1口当たり純資産価格で買戻される。受益者に対して支払われるべき買戻代金の総額は、米ドル建て受益証券の場合は0.01米ドル、豪ドル建て受益証券の場合は0.01豪ドル未満を切り捨てた金額とする。かかる端数処理による利益は、サブ・ファンドの勘定で留保される。受益証券1口の買戻価格を計算する目的において、受託会社および/または管理会社は、受益証券1口当たり純資産価格から、特定の買戻日における買戻請求を履行する資金を賄うために資金を換金し、またはポジションを手仕舞う際にサブ・ファンドの勘定で負担する財務費用および販売手数料を反映した、適切な引当てと考える金額を差し引くことができる。

買戻代金は、関連する買戻日から5営業日以内に受益者に配布されることが一般的に予想される。

サブ・ファンドに留保された受益証券は、サブ・ファンドの満期日に強制的に買戻され、買戻代金は買戻後5営業日以内に受益者に支払われる。

One-Day・プレミアムの当初申込期間において、以下の受益証券クラスが申込可能であった。

クラス	表示通貨	受益証券 1口当たり 当初発行価格	最低当初 申込額	最低継続申込額/ 最低保有額	最低 買戻単位
米ドルクラス 受益証券	米ドル	10米ドル	150,000米ドル	該当事項はない。	1口
米ドルクラス (毎月分配型) 受益証券	米ドル	10米ドル	150,000米ドル	該当事項はない。	1口
円ヘッジクラス 受益証券	日本円	1,000円	150,000,000円	該当事項はない。	1口
円ヘッジクラス (毎月分配型) 受益証券	日本円	1,000円	150,000,000円	該当事項はない。	1口

投資者によるクラスへの申込みは、当該クラスの表示通貨で行われなければならない。買戻代金もまた、関連するクラスの表示通貨で支払われる。

当初申込期間の終了後、ファンドの受益証券は、関連する申込日現在の受益証券1口当たり純資産価格（から費用・手数料を控除した金額）で申込可能である。購入申込みは、英文目論見書に記載の要件に従い

申込締切時間までに提出されなければならない。決済資金は、関連する申込日から3営業日後の日までに送金されなければならない。

受益者は、要件に従い関連する買戻締切時間までに買戻請求を提出することにより、いずれかの買戻日に係る買戻請求を提出することができる。受益証券は、関連する買戻日における関連する受益証券クラスの受益証券1口当たり純資産価格で買い戻される。受益者に対して支払われるべき買戻代金の総額は、米ドルクラス受益証券および米ドルクラス（毎月分配型）受益証券の場合は0.01米ドル、円ヘッジクラス受益証券および円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券の場合は1円未満を切り捨てた金額とする。かかる端数処理による利益は、ファンドの勘定で留保される。受益証券1口の買戻価格を計算する目的において、受託会社および/または管理会社は、受益証券1口当たり純資産価格から、特定の買戻日における買戻請求を履行する資金を賄うために資金を換金し、またはポジションを手仕舞う際にファンドの勘定で負担する財務費用および販売手数料を反映した、適切な引当てと考える金額を差し引くことができる。

買戻代金は、関連する買戻日から5営業日以内に受益者に配布されることが一般的に予想される。

ファンドの残存する受益証券は、すべてファンドの満期日に強制的に買い戻され、買戻代金は買戻後5営業日以内に受益者に支払われる。

DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	米ドル建て 受益証券	豪ドル建て 受益証券	米ドル建て 受益証券	豪ドル建て 受益証券
期首現在発行済受益証券数	7,327,416	1,334,915	7,935,866	1,395,373
受益証券の発行数	-	-	-	-
受益証券の買戻数	(280,250)	(36,086)	(608,450)	(60,458)
期末現在発行済受益証券数	7,047,166	1,298,829	7,327,416	1,334,915

DMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	米ドル建て 受益証券	豪ドル建て 受益証券	米ドル建て 受益証券	豪ドル建て 受益証券
期首現在発行済受益証券数	10,370,514	1,229,436	10,802,722	1,238,393
受益証券の発行数	-	-	-	-
受益証券の買戻数	(753,775)	(17,351)	(432,208)	(8,957)
期末現在発行済受益証券数	9,616,739	1,212,085	10,370,514	1,229,436

One-Day・プレミアム

	2024年6月30日			
	米ドルクラス 受益証券	米ドルクラス (毎月分配型) 受益証券	円ヘッジクラス 受益証券	円ヘッジクラス (毎月分配型) 受益証券
期首現在発行済受益証券数	2,329,167	227,292	3,791,430	1,135,470
受益証券の発行数	475,515	167,138	212,251	1,534
受益証券の買戻数	(284,777)	(39,686)	(970,022)	(66,716)
期末現在発行済受益証券数	2,519,905	354,744	3,033,659	1,070,288

	2023年12月31日			
	米ドルクラス 受益証券	米ドルクラス (毎月分配型) 受益証券	円ヘッジクラス 受益証券	円ヘッジクラス (毎月分配型) 受益証券
期首現在発行済受益証券数	-	-	-	-
受益証券の発行数	2,359,703	227,292	4,214,764	1,135,470
受益証券の買戻数	(30,536)	-	(423,334)	-
期末現在発行済受益証券数	2,329,167	227,292	3,791,430	1,135,470

2024年6月30日現在のサブ・ファンドの受益証券買戻未払金は、財政状態計算書に表示されており、DMS償還時目標設定型ファンド2020-07（ゴールドマン・サックス社債投資型）について0米ドル（2023年12月31日：0米ドル）、DMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）について2,257,373米ドル（2023年12月31日：7,430米ドル）、そしてOne-Day・プレミアムについては451,250米ドル（2023年12月31日：0米ドル）であった。

9. 分配方針

サブ・ファンドの分配方針は、管理会社によって随時決定され、関連する英文目論見書補遺に規定される。

DMS償還時目標設定型ファンド2020-07（ゴールドマン・サックス社債投資型）およびDMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）の分配方針は、受益者に分配を行うことではなく、サブ・ファンドの純収益および実現キャピタル・ゲインのすべてを再投資することである。したがって、サブ・ファンドへの投資は、インカム・ゲインを求める投資者には適合していないことがある。

宣言から6年以内に請求されなかったサブ・ファンドの受益証券について支払われた分配金は、没収され、サブ・ファンドの利益のために支払われる。いかなる分配金についても利子は支払われない。

One-Day・プレミアムは、米ドルクラス受益証券または円ヘッジクラス受益証券に関して、分配を宣言する意図はない。これらの受益証券クラスに関する分配可能利益は、ファンドの資産に留保され、当該受益証券の純資産価格に反映される。

ファンドは、米ドルクラス（毎月分配型）受益証券および円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券に関して、毎月、取締役が決定した金額の分配金を支払う予定である。これらの受益証券に関する分配は、毎月5暦日（ただし、当該月の5暦日が営業日でない場合、5暦日の翌営業日）（以下「分配金宣言日」という。）に宣言され、支払われる。

2024年6月30日に終了した会計期間中、DMS償還時目標設定型ファンド2020-07（ゴールドマン・サックス社債投資型）およびDMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）に宣言された分配金はなく、One-Day・プレミアムの宣言された分配金は197,583米ドルであった。

10. その他の費用

DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）

	2024年6月30日	2023年6月30日
	米ドル	米ドル
専門家報酬	12,238	12,266
サービス費	3,670	3,895
雑費	1,425	-
	<u>17,333</u>	<u>16,161</u>

DMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）

	2024年6月30日	2023年6月30日
	米ドル	米ドル
固定運営費用	27,981	122,755
サービス費	4,007	4,197
雑費	5,426	15,793
	<u>37,414</u>	<u>142,745</u>

One-Day・プレミアム

	2024年6月30日
	米ドル
弁護士費用	14,453
登録費用	10,894
サービス費	2,962
雑費	9,202
	<u>37,511</u>

11. 公正価値の見積り

サブ・ファンドは、公正価値の測定に使用したインプットの重要性を反映する公正価値ヒエラルキーを用いて公正価値の測定を分類している。

FRS102のセクション2A.1「公正価値の開示」は、資産および負債に対する公正価値測定が分類される公正価値ヒエラルキーに関連する開示を求めている。かかる開示は、公正価値測定の評価技法に用いられるインプットに対する3つのレベルの公正価値ヒエラルキーに基づく。

金融資産および負債は、財政状態計算書において公正価値で測定される。公正価値測定は、3つのレベルのヒエラルキーに分類される。評価ヒエラルキーは、サブ・ファンドの各投資対象の評価に対するインプットの観察可能性および信頼性に基づく。有価証券の評価に用いられるインプットまたは技法は、必ずしも当該有価証券への投資に不随するリスクを示すものではない。3つのレベルは、以下のとおりである。

レベル1 - 測定日においてサブ・ファンドがアクセス可能な、同一の資産または負債に関する活発な市場における無調整の公表価格

レベル1に分類される資産および負債のタイプは、一般的に、活発に取引される国内および特定の外国株式、特定の米国政府証券、国内の証券取引所で活発に取引される（いくつかの先物およびオプション等の）デリバティブおよび上場投資信託の受益証券（それらの投資が、レベル2またはレベル3のインプットを用いて評価される場合でも）を含む。

レベル2 - レベル1に含まれる公表価格以外の、直接または間接的に観察可能な（例えば、市場価格を用いて算出された）、資産または負債に対するインプット

これらには、投資適格社債および一部の米国以外のソブリン債、上場株式、ミューチュアル・ファンド、株式連動債ならびに店頭デリバティブなどが含まれる。レベル2の投資対象には、活発な市場で取

引されていない、および／または譲渡制限が課されているポジションが含まれるため、一般的に入手可能な市場情報に基づき、非流動性および／または譲渡不能性を反映して評価を調整することがある。

レベル3 - 資産または負債に対する観察不能な（例えば、市場価格が入手不能であるため）インプット

レベル3に分類される資産および負債のタイプは、一般的に、（アセットバック、モーゲージバック、ローンおよびソブリン債務等の）特定の債務証券、デリバティブ（ブローカーの公表価格を用いて評価された場合でも）、流動性またはその他の考慮事項による特定のディスカウントにより調整された特定の債務証券およびデリバティブ、特定のスプレッドによる調整がなされたソブリンにより発行された比較可能な有価証券を用いて評価された特定のソブリン債務証券、取引が停止されたか、または現在の主要な取引所において上場停止となり最新の入手可能な市場価格または公表価格で評価された有価証券、債務不履行または破産手続き中のため最新の入手可能な市場価格または公表価格で評価された現在の市場公表価格がない有価証券、破産手続きに関連した潜在的な訴訟による回収可能金額および利益、評価がファンドスポンサーより提供され、流動性ならびに情報入手のタイミングを考慮して調整される第三者投資信託および同一の発行体が関連する比較可能な有価証券の価格を用いて評価される特定の有価証券を含むが、それらに限定されない。

公正価値測定が分類される公正価値ヒエラルキーのレベルは、公正価値測定に重要である最下位レベルのインプットに基づいて全体として決定される。このために、インプットの重要性は、全体として公正価値測定に対して査定される。

公正価値測定が、観測できないインプットに基づく重要な調整を要求する観測可能なインプットを用いる場合、その測定は公正価値ヒエラルキーのレベル3に含まれると考えられる。全体として公正価値測定に対する特定のインプットの重要性を査定しながら、資産または負債に特有な要因を考える判断が求められる。

何が「観測可能」の構成要素となるかの重要な決定は、投資運用会社による判断を要求する。投資運用会社は、容易に入手可能であり、定期的に分配され更新され、信頼性があり検証可能であり、私有でなく、関連市場に積極的に関わる独立した情報源によって提供される市場データを観測可能なデータと考える。

以下の表は、2024年6月30日および2023年12月31日現在の公正価値で測定された、サブ・ファンドの金融資産の公正価値ヒエラルキーの分析を提供している。

DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）

2024年6月30日 資産	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	合計 米ドル
パフォーマンス・リンク債	-	-	73,803,897	73,803,897
合計	-	-	73,803,897	73,803,897

2023年12月31日 資産	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	合計 米ドル
パフォーマンス・リンク債	-	-	75,487,222	75,487,222
合計	-	-	75,487,222	75,487,222

DMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）

2024年6月30日 資産	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	合計 米ドル
パフォーマンス・リンク債	-	-	78,070,626	78,070,626
合計	-	-	78,070,626	78,070,626

2023年12月31日 資産	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	合計 米ドル
パフォーマンス・リンク債	-	-	83,860,833	83,860,833
合計	-	-	83,860,833	83,860,833

One-Day・プレミアム

2024年6月30日 資産	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	合計 米ドル
トータル・リターン・バスケット・スワップ	-	55,779,730	-	55,779,730
先渡為替契約	-	35,751	-	35,751
合計	-	55,815,481	-	55,815,481

2024年6月30日 負債	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	合計 米ドル
先渡為替契約	-	777,587	-	777,587
合計	-	777,587	-	777,587

2023年12月31日 資産	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	合計 米ドル
トータル・リターン・バスケット ト・スワップ	-	59,636,333	-	59,636,333
先渡為替契約	-	943,860	-	943,860
合計	-	60,580,193	-	60,580,193

2023年12月31日 負債	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	合計 米ドル
先渡為替契約	-	1,231	-	1,231
合計	-	1,231	-	1,231

公正価値で測定されないサブ・ファンドの資産および負債には、現金、短期債権債務ならびに買戻可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産が含まれる。それぞれの残高は、その公正価値の合理的な近似値を反映した価値で計上される。FRS102の要件に従い、現金残高はレベル1に、その他のすべての資産および負債はレベル2に分類される。

レベルの転換は、報告期間末日に認識される。2024年6月30日または2023年12月31日に終了した会計期間において、レベル3への重要な転換はなかった。

以下の表は、公正価値ヒエラルキーのレベル3の金融資産の公正価値測定に関する期首残高から期末残高への調整を示している。

DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）

	レベル3 2024年6月30日 米ドル	レベル3 2023年12月31日 米ドル
期首残高	75,487,222	78,322,261
当期中の売却	(2,989,942)	(6,204,569)
投資有価証券に係る実現損失	(183,979)	(606,433)
損益を通じて公正価値で測定する投資有価証券に係る 未実現評価益の純変動	1,490,596	3,975,963
期末残高	73,803,897	75,487,222

2024年6月30日現在、評価見積の変動により公正価値が5%増減した場合、ファンドに帰属する純資産におおよそ3,690,195米ドル（2023年12月31日：3,774,361米ドル）の影響を与えることになる。

DMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）

	レベル3 2024年6月30日 米ドル	レベル3 2023年12月31日 米ドル
期首残高	83,860,833	84,842,688
当期中の売却	(5,881,137)	(3,490,121)
投資有価証券に係る実現損失	(1,867,194)	(1,348,042)
損益を通じて公正価値で測定する投資有価証券に係る 未実現評価益の純変動	1,958,124	3,856,308
期末残高	78,070,626	83,860,833

2024年6月30日現在、評価見積の変動により公正価値が5%増減した場合、ファンドに帰属する純資産におよそ3,903,531米ドル（2023年12月31日：4,193,042米ドル）の影響を与えることになる。

12. 為替レート

以下の為替レートは、期末の米ドル以外の通貨建て資産および負債を換算するために使用されている。

	2024年6月30日現在	2023年12月31日現在
豪ドル	1.4973	1.4655
ユーロ	1.0713	1.1039
日本円	160.8600	140.9800

13. 利害関係者間取引

管理会社の取締役は、当財務書類上で開示されている以外に、2024年6月30日に終了した会計期間および2023年12月31日に終了した会計年度に利害関係者とのいかなる取引も認識していない。AIFM（ウェイストーン・マネジメント・カンパニー（IE）リミテッド）、投資運用会社（ウェイストーン・インベストメント・マネジメント（IE）リミテッド）および代行協会員（ゴールドマン・サックス証券株式会社）は、FRS102「利害関係者の開示」に従ってサブ・ファンドの利害関係者とみなされる。

キース・ヘイズリー、ジム・アリス、レイチェル・ウィーラーおよびアンドリュー・キーオは、管理会社の取締役であり、トラストの利害関係者の従業員でもある。

サラ・ウォレスは、管理会社の取締役であり、トラストの利害関係者の従業員でもある。サラ・ウォレスは、2024年7月11日付で管理会社の取締役会に任命された。

サマンサ・メフリットは、管理会社の取締役であり、トラストの利害関係者の従業員でもあった。サマンサ・メフリットは、2024年2月29日付で管理会社の取締役会を辞任した。

すべての関連当事者は、独立した立場で取引を行っている。

当期中に利害関係者に生じた報酬は、包括利益計算書において開示されている。当期の利害関係者への未払金額は、注記5において開示されている。

14. 関連当事者

プロモーター、パートナー、管理会社、預託機関、投資運用会社および/またはこれらの関連会社もしくはグループ会社（以下「関連当事者」という。）との間で行われる取引は、独立した立場で行われ、受益者の最善の利益となる場合にのみ行われる。

取締役は、関連当事者取引が上記のとおり実施されることを保証するため、書面による手続きによって証明された取決めが存在すること、および当期間中にそれが遵守されていたことに満足している。

15. ポートフォリオ持高の変動明細表

当期中のポートフォリオ持高の変動明細表は本書に記載されていないが、詳細はウェイトーン・マネジメント・カンパニー（ＩＥ）リミテッドから無料で入手できる。

16. 純資産価額および受益証券１口当たり純資産価格

買戻可能参加型受益証券の１口当たり純資産価格は、サブ・ファンドの純資産総額（価格決定目的で計算される。）を発行済買戻可能参加型受益証券数で除すことにより計算される。財政状態計算書で報告される買戻可能参加型受益証券の１口当たり純資産価格は、財務書類目的で使用される。

財務書類の目的上、サブ・ファンドの専門的アドバイザーに支払われる報酬を含むすべての設立費用は、FRS102に従って当該費用が発生した会計年度に費用計上される。設立費用は、包括利益計算書に費用計上された。以下の表は、財務書類上の純資産価額および受益者の取引上の受益証券１口当たり純資産価格間の調整を表している。

DMS償還時目標設定型ファンド2020 - 07（ゴールドマン・サックス社債投資型）

	2024年6月30日現在 米ドル	2023年12月31日現在 米ドル
財務書類上の純資産価額	73,669,720	75,441,733
加算：償却された追加の設立費用累積額	-	-
受益者の取引上の純資産価額	73,669,720	75,441,733

DMS償還時目標設定型ファンド2103（ゴールドマン・サックス社債投資型）

	2024年6月30日現在 米ドル	2023年12月31日現在 米ドル
財務書類上の純資産価額	77,103,115	82,959,766
加算：償却された追加の設立費用累積額	23,156	57,231
受益者の取引上の純資産価額	77,126,271	83,016,997

One-Day・プレミアム

	2024年6月30日現在 米ドル	2023年12月31日現在 米ドル
財務書類上の純資産価額	54,919,718	60,703,675
加算：償却された追加の設立費用累積額	106,368	130,447
受益者の取引上の純資産価額	55,026,086	60,834,122

17. 期中の重要な事象

サマンサ・メフリットは、2024年2月29日付で管理会社の取締役会を辞任した。

ハマス過激派による攻撃を受けてイスラエルが正式に宣戦布告したことによるイスラエルとパレスチナ間の地政学的不安、ロシアのウクライナ侵攻、商品プロセスや為替レートの変動による混乱の拡大、世界経済に悪影響を及ぼす可能性などが、市場全体のボラティリティを急上昇させている。

2024年6月30日に終了した会計期間中、その他の重要な事象は発生しなかった。

18. 期末後の重要な事象

サラ・ウォレスは、2024年7月11日付で管理会社の取締役会の非常勤取締役に任命された。

2024年6月30日以降、財務書類の開示を要求するその他の重要な事象は発生しなかった。

19. 財務書類の承認

管理会社の取締役は、2024年8月22日に当財務書類を承認した。

（２）【投資有価証券明細表等】

ブリオングロード・ブリッジ・ユニット・トラスト
投資有価証券明細表
2024年6月30日現在

One-Day・プレミアム

数量	証券銘柄	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合%
	トータル・リターン・バスケット・スワップ (2023年12月31日：98.24%)		
515,239	ゴールドマン・サックス・バスケット・シリーズ 307トータル・リターン戦略	55,779,730	101.57
	合計	55,779,730	101.57

先渡為替契約（2023年12月31日：1.56%）

未収金額	未払金額	満期日	カウンターパーティー	契約	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める 割合%
米ドル 1,460,520	日本円 230,178,159	05/07/2024	Brown Brothers Harriman & Co.	7	28,945	0.06
日本円 4,059,265,478	米ドル 25,351,317	02/08/2024	Brown Brothers Harriman & Co.	2	6,803	0.01
日本円 2,191,200	米ドル 13,631	08/07/2024	Brown Brothers Harriman & Co.	1	3	0.00
先渡為替契約未実現利益合計					35,751	0.07
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					55,815,481	101.64

損益を通じて公正価値で測定する金融負債（2023年12月31日：（0.00）%）

先渡為替契約

未収金額	未払金額	満期日	カウンターパーティー	契約	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める 割合%
日本円 4,289,443,637	米ドル 27,452,261	05/07/2024	Brown Brothers Harriman & Co.	3	(774,420)	(1.41)
米ドル 25,251,413	日本円 4,060,592,323	02/08/2024	Brown Brothers Harriman & Co.	3	(3,167)	(0.01)
先渡為替契約未実現損失合計					(777,587)	(1.42)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計					(777,587)	(1.42)

その他の資産および負債
受益者に帰属する純資産

公正価値 米ドル	純資産に 占める割合%
(118,176)	(0.22)
54,919,718	100.00

4【管理会社の概況】

（1）【資本金の額】（2024年6月末日現在）

資本金の額 4,490,006ユーロ（約7億7,376万円）

発行済株式総数 普通株式4,490,006株

管理会社が発行する株式総数の上限については制限がありません。

ただし、上記資本金の増減については、定款の規定に基づく株主の決議を要します。

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2024年6月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝172.33円）によります。

（2）【事業の内容及び営業の状況】

ウェイストーン（Waystone）は、世界最大のファンド・ガバナンス企業であり、1,600名以上の専門家がすべての主要なオフショア金融センターにサービスを提供しています。ウェイストーン・グループは組織的にも成長しており、買収を通じて、グローバルに所在する9つのオフィスから世界の投資ファンド業界にサービスを提供するファンド・ガバナンス、リスクおよびコンプライアンスの専門家からなる最大のチームを擁する業界のリーダーとなりました。

ウェイストーン・グループは、信頼性の高い包括的なファンド・ガバナンス、AIFMD、UCITS、金融商品市場指令（MiFID）、バンキングおよびカストディ、トラスト、FATCA/CRS、ストラクチャード・ファイナンス、コーポレートならびにアウトソーシング・ソリューションを提供しており、これらは様々な構造、管轄区域および多様な投資戦略について、投資会社を支援しています。

2017年1月1日、ウェイストーン・ガバナンス・リミテッド（Waystone Governance Ltd）はランベイ・キャピタル・リミテッド（Lambay Capital Limited。その後、DMSマーケット・アクセス・リミテッドに、直近ではウェイストーン・アセット・マネジメント（IE）リミテッドに社名変更しました。）の買収を完了しました。

ウェイストーン・アセット・マネジメント（IE）リミテッドは、ウェイストーン・グループの規制対象となる法人の合理化計画の一環として、2023年12月31日付で、ウェイストーン・インベストメント・マネジメント（IE）リミテッド（Waystone Investment Management（IE）Limited）に吸収合併されました。ウェイストーン・アセット・マネジメントおよびウェイストーン・インベストメント・マネジメントは、ともにアイルランド籍の金融商品市場指令に準拠した金融機関であり、類似の認可を受けています。

より広義には、ヨーロッパのウェイストーンもまた、アイルランド中央銀行によりオルタナティブ投資ファンド運用者（AIFM）およびUCITSマネジメント・カンパニーとして行動するよう規制されているアイルランドの事業体である管理会社で構成されています。管理会社は、AIFMDに基づきルクセンブルグに支店を設立しました。

ウェイストーン・インベストメント・マネジメント（IE）リミテッドは現在、16名以上の投資専門家を擁しており、グループ・レベルでさらなるサポート役職にアクセスすることができます。これらの従業員は、フロント・オフィス、ミドル・オフィスおよびバック・オフィスから、人事、財務、IT、法務およびコンプライアンスなど、さまざまな機能を担っています。

2024年6月末日現在で、管理会社が管理および運用するファンドは以下のとおりです。

国別（設立国）	純資産の合計
ヨーロッパ（EU）	40,751,759,727.00ユーロ
EU非加盟国	5,705,667,549.15ユーロ

種類別（基本的性格）	サブ・ファンドの本数
AIF	355
UCITS	462

（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与えた事実、または与えることが予想される事実はありません。

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、管理会社が作成した原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは「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、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書の規定の適用によるものです。
- b．管理会社の中間財務書類は、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います。）の監査を受けておりません。
- 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ます。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されています。日本円による金額は、2024年6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＝172.33円）で換算されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。

（１）【資産及び負債の状況】

ウェイトーン・マネジメント・カンパニー（IE）リミテッド
財政状態計算書

2024年6月30日現在

	注記	2024年6月30日現在		2023年12月31日現在	
		ユーロ	千円	ユーロ	千円
非流動資産					
付帯設備および備品		64,303	11,081	76,181	13,128
無形固定資産	1	3,365,546	579,985	3,411,670	587,933
		<u>3,429,849</u>	<u>591,066</u>	<u>3,487,851</u>	<u>601,061</u>
流動資産					
売掛金およびその他の債権	2	24,556,869	4,231,885	22,310,530	3,844,774
現金および現金同等物	3	44,094,685	7,598,837	44,086,186	7,597,372
		<u>68,651,554</u>	<u>11,830,722</u>	<u>66,396,716</u>	<u>11,442,146</u>
資産合計		<u><u>72,081,403</u></u>	<u><u>12,421,788</u></u>	<u><u>69,884,567</u></u>	<u><u>12,043,207</u></u>
資本および負債					
当社の株主に帰属する資本					
払込済資本		4,490,006	773,763	4,490,006	773,763
出資金		3,600,000	620,388	3,600,000	620,388
資本剰余金		17,918,369	3,087,873	17,918,369	3,087,873
未実現為替差益		420,340	72,437	186,650	32,165
利益剰余金		15,729,941	2,710,741	23,528,080	4,054,594
資本合計		<u>42,158,656</u>	<u>7,265,201</u>	<u>49,723,105</u>	<u>8,568,783</u>
買掛金およびその他の債務	4	29,922,747	5,156,587	20,161,462	3,474,425
資本および負債合計		<u><u>72,081,403</u></u>	<u><u>12,421,788</u></u>	<u><u>69,884,567</u></u>	<u><u>12,043,207</u></u>

（２）【損益の状況】

ウェイトン・マネジメント・カンパニー（ＩＥ）リミテッド

損益およびその他の包括利益計算書

2024年6月30日に終了した半年間

	2024年6月30日 に終了した半年間		2023年12月31日 に終了した年度	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
収益	40,804,318	7,031,808	70,149,292	12,088,827
売上原価	(14,065,784)	(2,423,957)	(29,354,208)	(5,058,611)
売上総利益	26,738,534	4,607,852	40,795,084	7,030,217
一般管理費	(18,700,102)	(3,222,589)	(32,819,769)	(5,655,831)
営業利益	8,038,432	1,385,263	7,975,315	1,374,386
未払利息および類似の費用	10,271	1,770	8,578	1,478
税引前経常利益	8,048,703	1,387,033	7,983,893	1,375,864
経常利益にかかる税金	(846,842)	(145,936)	(690,751)	(119,037)
当期利益	7,201,861	1,241,097	7,293,142	1,256,827

[次へ](#)

ウェイストーン・マネジメント・カンパニー（I E）リミテッド

財務諸表に対する注記

2024年6月30日に終了した半年間

1	無形資産	2024年6月30日	2023年12月31日
		ユーロ	ユーロ
	投資のれん	2,825,153	2,825,153
	ソフトウェア	62,736	80,765
	繰延契約費用	477,657	505,751
		<hr/>	<hr/>
		3,365,546	3,411,670
2	売掛金およびその他の債権	2024年6月30日	2023年12月31日
		ユーロ	ユーロ
	売掛金	8,875,482	6,935,026
	グループ会社からの未収金	4,584,615	1,548,537
	前払金および未収収益	10,188,732	12,823,383
	未収法人税	291,953	171,431
	未収付加価値税	-	160,970
	繰延契約費用（流動）	268,436	284,225
	その他の債権	347,651	386,958
		<hr/>	<hr/>
		24,556,869	22,310,530
3	現金および現金同等物	2024年6月30日	2023年12月31日
		ユーロ	ユーロ
	アライド・アイリッシュ銀行で保有している現金	24,246,082	24,157,742
	アイルランド銀行で保有している現金	6,015,719	7,036,938
	HSBCで保有している現金	1,076,998	373,758
	現金同等物	12,755,886	12,517,747
		<hr/>	<hr/>
		44,094,685	44,086,186
4	買掛金およびその他の債務	2024年6月30日	2023年12月31日
		ユーロ	ユーロ
	買掛金	364,047	117,373
	未払金	11,130,753	14,508,376
	グループ会社に対する債務	15,739,144	5,043,386
	付加価値税債務	278,999	-
	未払源泉徴収税	1,002,451	492,327
	繰延収益	1,407,353	-
		<hr/>	<hr/>
		29,922,747	20,161,462

5 偶発債務

2024年8月、契約の相手方から当社に対して訴訟が提起され、これにより債務が発生する可能性がある。本財務諸表の承認日現在、債務が発生する可能性は不確実であり、十分な信頼性をもって測定することはできない。

6 承認日

財務諸表は2024年8月22日の取締役会で承認された。

[次へ](#)

ファンドは、受託会社および管理会社（以下それぞれ「使用権者」といいます。）またはその関連会社により運用されており、それらの者の商品です。「ゴールドマン・サックス」は、Goldman Sachs & Co. LLC.（以下「使用許諾者」といいます。）の日本およびその他の国において登録された商標です。使用許諾者の商標は、使用許諾者の使用許諾により使用されています。

使用許諾者およびその関連会社（以下「GS」といいます。）は、使用権者またはその関係もしくは関連する会社もしくはファンドを含みますがこれに限られない金融商品、投資信託もしくは指数と、（代行協会員として委託された事務を除き）何らの関係、関与または関連がありません。GSは、ファンドの設立または販売に責任を負わず、また参加していません。GSおよびその使用許諾者は、有価証券一般もしくはファンドへの投資またはファンドが市場一般もしくは指数実績を追跡する能力の有無もしくは投資リターンを提供する能力の有無に関して、ファンドの保有者または公衆に対し、明示的か黙示的かを問わず、いかなる表明または保証も行いません。使用許諾者と使用権者の関係は、ファンドに関する使用許諾者の商標の使用許諾に限られます。

GSは、ファンドの価格または金額、ファンドの発行または販売の時期、ファンドを現金化し、引き渡しまたは償還する（場合によります。）ための等式の決定または計算に、責任を負わず、また関与していません。使用許諾者は、ファンドの管理事務、マーケティングまたは取引に関して義務および責任を負いません。投資商品が、正確に指数実績を追跡すること、または投資リターンを提供することについて、保証はありません。使用許諾者は投資助言者ではなく、そのため、いかなる有価証券についても購入、売却または保有の推奨を行わず、また投資助言も行っていない。GSは、ファンドを支持し、承認し、スポンサーとなり、または販売促進することはなく、ファンドまたは他の金融商品および使用権者もしくはその関連会社のファンドに投資することを推奨することはいけません。