

【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】 2024年12月20日

【発行者名】 B N Y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 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 三 浦 健
同 大 西 信 治
同 金 光 由 以

【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 -
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、2024年9月30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）

（2024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	7,896,283,731	43.38
	オーストラリア	2,825,339,497	15.52
株式	米国	3,614,512,813	19.86
	台湾	255,596,638	1.40
	バーミューダ諸島	195,325,492	1.07
	フランス	133,348,112	0.73
	ベルギー	90,691,699	0.50
	アイルランド	86,805,914	0.48
	香港	82,644,362	0.45
	インドネシア	74,580,993	0.41
	スイス	71,982,807	0.40
	デンマーク	65,209,496	0.36
	韓国	63,596,588	0.35
	オランダ	62,107,577	0.34
	カナダ	58,394,773	0.32
	ブラジル	54,806,514	0.30
	日本	43,787,500	0.24
債券	ノルウェー	353,841,614	1.94
	ニュージーランド	168,507,335	0.93
	ルクセンブルグ	134,492,695	0.74
	オーストラリア	122,707,685	0.67
	米国	87,128,241	0.48
	ドイツ	50,340,336	0.28
中期債券	米国	257,862,511	1.42
	ドイツ	148,687,982	0.82
	フィリピン	147,184,864	0.81
	ノルウェー	130,560,588	0.72
	スウェーデン	82,661,747	0.45
	デンマーク	52,122,365	0.29
	中国	35,250,380	0.19
	ルクセンブルグ	29,652,512	0.16
預託証券	インド	78,874,331	0.43

小計	17,554,889,692	96.45
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	645,678,393	3.55
合計 （純資産価額）	18,200,568,085	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。

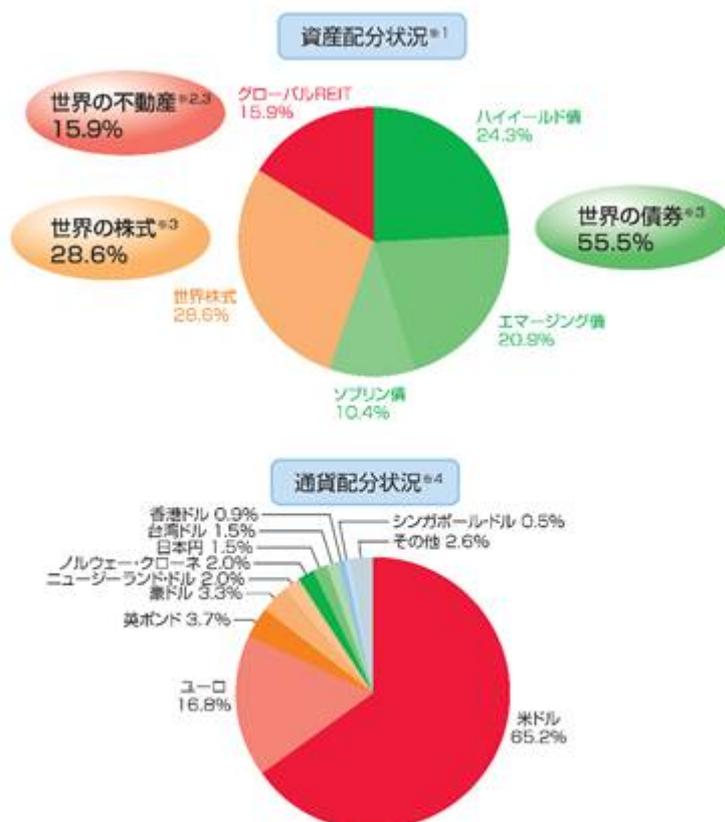
（注3）本書の中で金額および比率を表示する場合、適宜の単位に四捨五入している場合がある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

< 参考情報 >

投資状況

（2024年10月末日現在）

ポートフォリオについて



※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、不動産投信（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・不動産投信（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

純資産の推移

2024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。

() 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）
2023年11月末日	8,082,690,637	0.4630
12月末日	8,129,435,606	0.4681
2024年1月末日	8,359,626,575	0.4830
2月末日	8,505,270,446	0.4934
3月末日	8,696,209,179	0.5066
4月末日	8,709,218,220	0.5110
5月末日	8,613,060,720	0.5176
6月末日	8,832,416,358	0.5330
7月末日	8,301,975,663	0.5033
8月末日	8,180,656,318	0.4992
9月末日	8,149,185,357	0.5012
10月末日	8,455,387,262	0.5238

() 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）
2023年11月末日	2,920,818,135	2.1949
12月末日	2,927,937,620	2.2243
2024年1月末日	3,006,054,812	2.2997
2月末日	3,041,936,417	2.3539
3月末日	3,111,002,047	2.4220
4月末日	3,120,230,329	2.4478
5月末日	3,155,274,231	2.4841
6月末日	3,247,499,218	2.5632
7月末日	3,052,274,806	2.4246
8月末日	3,030,581,572	2.4098
9月末日	3,044,451,702	2.4245
10月末日	3,175,663,832	2.5385

() 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）
2023年11月末日	5,587,042,572	0.3845
12月末日	5,552,265,022	0.3885
2024年1月末日	5,690,521,647	0.4005
2月末日	5,790,980,135	0.4088
3月末日	5,946,834,239	0.4195
4月末日	5,980,180,681	0.4228
5月末日	6,020,245,078	0.4279
6月末日	6,077,974,508	0.4403
7月末日	5,699,159,547	0.4154
8月末日	5,635,780,866	0.4117
9月末日	5,613,673,676	0.4131
10月末日	5,726,873,667	0.4313

() 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）
2023年11月末日	894,100,461	2.0280
12月末日	927,521,556	2.0544
2024年1月末日	958,591,626	2.1232
2月末日	1,009,619,787	2.1725
3月末日	1,033,101,871	2.2346
4月末日	800,594,626	2.2576
5月末日	935,818,731	2.2902
6月末日	962,916,113	2.3623
7月末日	933,852,356	2.2337
8月末日	927,805,089	2.2192
9月末日	814,433,100	2.2319
10月末日	842,643,324	2.3360

< 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)～2024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。

分配の推移

2024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。

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
2023年11月1日～2024年10月末日	0.0120円

資産形成型クラスA 受益証券

該当事項なし。

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
2023年11月1日～2024年10月末日	0.0120円

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ヶ月計	2023/11	2023/12	2024/1	2024/2	2024/3
クラスA	8,595円	120円	10円	10円	10円	10円	10円
クラスB	8,595円	120円	10円	10円	10円	10円	10円
	2024/4	2024/5	2024/6	2024/7	2024/8	2024/9	2024/10
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。

収益率の推移

2024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。

（ ）毎月分配型クラスA受益証券

計算期間	収益率（注）
2023年11月1日～2024年10月末日	21.80%

（ ）資産形成型クラスA受益証券

計算期間	収益率（注）
2023年11月1日～2024年10月末日	21.97%

（ ）毎月分配型クラスB受益証券

計算期間	収益率（注）
2023年11月1日～2024年10月末日	21.22%

（ ）資産形成型クラスB受益証券

計算期間	収益率（注）
2023年11月1日～2024年10月末日	21.44%

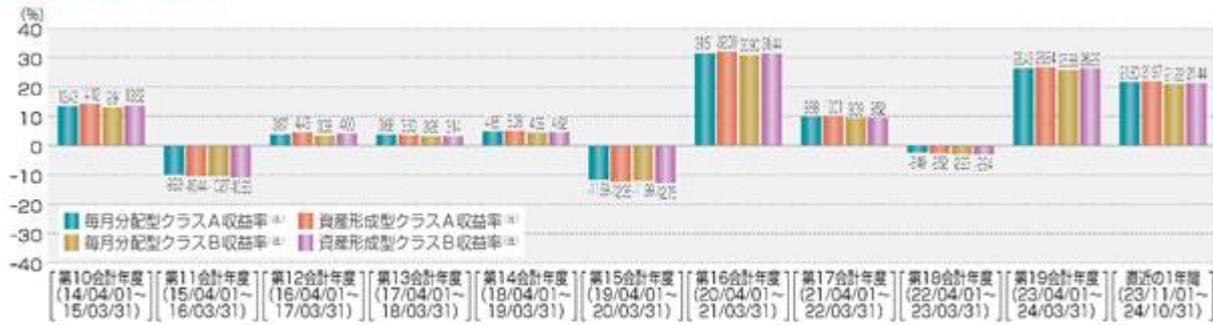
（注）収益率（%）= $100 \times (a - b) / b$

a = 2024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 = 2023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

2024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2024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。

() 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
170,219,328	1,631,846,622	16,142,877,354
(170,219,328)	(1,631,846,622)	(16,142,877,354)

(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。

() 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
1,156,308	82,619,427	1,251,023,004
(1,156,308)	(82,619,427)	(1,251,023,004)

() 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
136,000,000	1,636,824,411	13,277,512,646
(136,000,000)	(1,636,824,411)	(13,277,512,646)

() 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
110,925,330	219,080,000	360,720,830
(110,925,330)	(219,080,000)	(360,720,830)

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

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。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ある。

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。

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

2024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		15,687,347,532
- 時価評価額	2.2	17,306,985,544
現預金		326,065,411
債券にかかる未収利息	2.6	26,959,088
資産合計		17,660,010,043
負債		
未払管理報酬	3	14,527,158
未払販売報酬	6	7,725,746
未払印刷および公告費		5,311,977
未払販売管理報酬	3	3,435,973
未払弁護士報酬		2,050,000
未払専門家費用		1,628,174
未払代行協会員報酬	7	1,466,114
未払管理事務代行報酬	4	879,756
未払保管報酬	5	586,349
未払受託報酬	8	279,974
その他の負債		374,987
負債合計		38,266,208
純資産総額		17,621,743,835

純資産額

資産形成型クラスA 受益証券	日本円	3,044,451,702
毎月分配型クラスA 受益証券	日本円	8,149,185,357
資産形成型クラスB 受益証券	日本円	814,433,100
毎月分配型クラスB 受益証券	日本円	5,613,673,676

発行済受益証券口数

資産形成型クラスA 受益証券		1,255,694,742
毎月分配型クラスA 受益証券		16,258,058,985
資産形成型クラスB 受益証券		364,900,830
毎月分配型クラスB 受益証券		13,590,054,077

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	2.4245
毎月分配型クラスA 受益証券	日本円	0.5012
資産形成型クラスB 受益証券	日本円	2.2319
毎月分配型クラスB 受益証券	日本円	0.4131

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

2024年9月30日に終了した期間

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	356,138,704
債券にかかる利息	2.6	29,822,987
銀行利息		3,425,429
収益合計		389,387,120
費用		
管理報酬	3	91,134,579
販売報酬	6	48,418,604
販売管理報酬	3	21,709,462
代行協会員報酬	7	9,197,541
管理事務代行報酬	4	5,519,085
保管報酬	5	3,678,371
印刷および公告費		2,516,113
取引手数料		2,393,466
専門家費用		1,718,482
保護預り費用		985,049
弁護士報酬		910,440
受託報酬	8	584,811
銀行利息		3,039
その他費用		1,212,153
費用合計		189,981,195
投資純利益		199,405,925

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 2024年9月30日に終了した期間（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		199,405,925
以下にかかる実現純損益：		
投資有価証券	2.2	736,506,991
外国為替	2.3	(14,828,283)
当期投資純利益および実現純利益		921,084,633
以下にかかる未実現評価損益の純変動：		
為替先渡契約	2.5	374
外国為替	2.3	(659,994)
投資有価証券	2.2	(908,237,417)
運用による純資産の純増加		12,187,596
資本の変動		
受益証券発行手取額		194,266,906
受益証券買戻支払額		(1,188,736,833)
資本の変動、純額		(994,469,927)
支払分配金	10	(183,121,170)
期首現在純資産額		18,787,147,336
期末現在純資産額		17,621,743,835

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：

2023年3月31日	1,414,490,499	18,520,434,482	668,255,500	15,783,778,281
2024年3月31日	1,284,473,529	17,165,288,490	462,325,500	14,177,226,244
発行受益証券口数	-	20,839,038	75,175,330	24,000,000
買戻受益証券口数	(28,778,787)	(928,068,543)	(172,600,000)	(611,172,167)
2024年9月30日	1,255,694,742	16,258,058,985	364,900,830	13,590,054,077

期末現在純資産総額：

	日本円	日本円	日本円	日本円
2023年3月31日	2,700,915,847	7,594,851,210	1,182,389,427	5,411,233,193
2024年3月31日	3,111,002,047	8,696,209,179	1,033,101,871	5,946,834,239
2024年9月30日	3,044,451,702	8,149,185,357	814,433,100	5,613,673,676

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
2023年3月31日	1.9095	0.4101	1.7694	0.3428
2024年3月31日	2.4220	0.5066	2.2346	0.4195
2024年9月30日	2.4245	0.5012	2.2319	0.4131

ニッポン・オフショア・ファンズ

財務書類に対する注記

2024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、C I B C カリビアン・バンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド（旧：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B N Y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。）との間で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 ）（ ） 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、（ ） 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。（ ） 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、（ ） 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、（ ） 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

2024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	2024年4月15日	2024年4月16日	2024年4月19日
10円	2024年5月15日	2024年5月16日	2024年5月22日
10円	2024年6月17日	2024年6月18日	2024年6月24日
10円	2024年7月16日	2024年7月17日	2024年7月22日
10円	2024年8月16日	2024年8月19日	2024年8月22日
10円	2024年9月17日	2024年9月18日	2024年9月24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	2024年4月15日	2024年4月16日	2024年4月19日
10円	2024年5月15日	2024年5月16日	2024年5月22日
10円	2024年6月17日	2024年6月18日	2024年6月24日
10円	2024年7月16日	2024年7月17日	2024年7月22日
10円	2024年8月16日	2024年8月19日	2024年8月22日
10円	2024年9月17日	2024年9月18日	2024年9月24日

注記11．為替レート

2024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	98.6661	メキシコ・ペソ	7.2199
ブラジル・リアル	26.1956	ノルウェー・クローネ	13.5453
カナダ・ドル	105.3346	ニュージーランド・ドル	90.5584
スイス・フラン	168.9293	スウェーデン・クローナ	14.0965
デンマーク・クローネ	21.3313	シンガポール・ドル	111.1402
ユーロ	159.0574	トルコ・リラ	4.1652
英ポンド	190.7621	台湾ドル	4.4921
香港ドル	18.3298	米ドル	142.3651
インドネシア・ルピア	0.0094	南アフリカ・ランド	8.3287
韓国ウォン	0.1085		

注記12．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
<hr/>			
毎月分配型クラスA 受益証券			
<hr/>			
10円	2024年10月15日	2024年10月16日	2024年10月21日
10円	2024年11月15日	2024年11月18日	2024年11月21日
<hr/>			
毎月分配型クラスB 受益証券			
<hr/>			
10円	2024年10月15日	2024年10月16日	2024年10月21日
10円	2024年11月15日	2024年11月18日	2024年11月21日
<hr/>			

(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
2024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	%
63,400	AIA GROUP LTD	香港ドル	73,995,250	80,940,783	0.46
2,740	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	米ドル	38,119,379	39,620,460	0.22
4,685	ALCON INC	スイス・フラン	63,210,613	66,432,934	0.38
4,317	AMAZON.COM INC	米ドル	82,158,024	115,524,497	0.66
5,434	AMETEK INC	米ドル	119,718,147	133,115,397	0.76
11,732	ANTERO RESOURCES CORP	米ドル	50,875,143	47,952,223	0.27
658	ARGENX SE	ユーロ	48,823,404	49,985,493	0.28
177,613	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	ブラジル・レアル	68,618,528	49,923,311	0.28
1,059,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	インドネシア・ ルピア	55,275,976	68,961,061	0.39
6,053	BOSTON SCIENTIFIC CORP	米ドル	42,717,228	71,825,685	0.41
1,950	CME GROUP INC	米ドル	63,244,650	60,602,682	0.34
16,254	CONSTELLIUM SE	米ドル	41,042,382	38,967,795	0.22
9,458	COSTAR GROUP INC	米ドル	121,269,871	101,000,139	0.57
5,027	CROWN HOLDINGS INC	米ドル	64,451,126	67,802,509	0.38
3,187	DANAHER CORP	米ドル	101,279,454	124,971,957	0.71
3,372	DEXCOM INC	米ドル	55,691,602	32,302,929	0.21
5,276	DOMINION ENERGY INC	米ドル	37,231,292	42,933,916	0.24
9,882	EVOLVENT HEALTH INC - A	米ドル	40,868,315	41,220,757	0.23
10,828	EXPERIAN PLC	英ポンド	59,779,538	80,516,000	0.46
38,953	FIRST HORIZON CORP	米ドル	82,117,798	86,011,437	0.49
7,676	FREEMPORT-MCMORAN INC	米ドル	34,001,682	56,104,065	0.32
2,677	GE VERNOVA INC	米ドル	76,049,302	95,224,479	0.54
5,810	GLOBUS MEDICAL INC - A	米ドル	44,468,017	58,404,437	0.33
14,300	HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	日本円	56,701,684	50,550,500	0.29
33,002	HISCOX LTD	英ポンド	67,324,267	73,091,115	0.41
522	HUBSPOT INC	米ドル	37,956,999	39,832,612	0.23
3,626	ILLUMINA INC	米ドル	67,310,833	67,170,000	0.38
8,641	INGERSOLL-RAND INC	米ドル	76,585,195	120,655,732	0.68
6,576	INSMED INC	米ドル	27,325,949	67,855,255	0.39
8,138	INTERNATIONAL PAPER COMPANY	米ドル	56,371,237	56,816,129	0.32
590	INTUIT INC	米ドル	42,739,661	51,995,673	0.30
3,771	JPMORGAN CHASE AND CO	米ドル	74,466,568	113,008,765	0.64
3,214	MICROSOFT CORP	米ドル	146,402,999	195,845,426	1.11
923	NETFLIX INC	米ドル	94,479,874	92,947,894	0.53
3,714	NEXTERA ENERGY INC	米ドル	32,518,622	44,700,012	0.25
16,079	NVIDIA CORP	米ドル	106,199,423	277,895,312	1.58
12,936	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	米ドル	83,097,468	93,978,622	0.53
2,596	PANDORA A/S	デンマーク・ クローネ	65,919,626	60,969,156	0.35
3,585	PEPSICO INC	米ドル	80,955,445	86,764,402	0.49
2,160	PHILLIPS 66	米ドル	46,215,012	40,299,000	0.23
1,883	PROCTER + GAMBLE CO	米ドル	46,915,204	46,524,148	0.26
2,038	PROGRESSIVE CORP	米ドル	43,552,075	72,854,166	0.41
2,584	PVH CORP	米ドル	44,396,562	36,945,323	0.21
2,669	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	米ドル	79,050,449	102,364,569	0.58
2,213	REPLIGEN CORP	米ドル	51,840,821	45,975,821	0.26

(*) 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）

2024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*
. 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	%
7,585	SCHLUMBERGER LTD	米ドル	53,472,749	45,666,399	0.26
2,394	SCHNEIDER ELECTRIC SE	ユーロ	53,205,407	90,607,392	0.51
575	SERVICENOW INC	米ドル	41,633,359	72,183,263	0.41
4,428	SHOPIFY INC - CLASS A	カナダ・ドル	40,272,900	49,958,430	0.28
2,853	SK HYNIX INC	韓国ウォン	49,455,078	54,029,782	0.31
48,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT COMP	台湾ドル	131,473,273	206,349,015	1.17
10,817	UBER TECHNOLOGIES INC	米ドル	113,693,039	116,652,208	0.66
2,835	UCB SA	ユーロ	55,253,167	72,418,976	0.41
6,739	WALT DISNEY CO/THE	米ドル	107,934,756	92,111,833	0.52
株式合計			3,539,726,422	4,249,361,876	24.11
B . 債券			日本円	日本円	%
450,000	EIB 0.75 15JUL27 SER MTN	豪ドル	35,675,344	40,721,688	0.23
600,000	EUROPEAN INV BK 4.125 13FEB34	米ドル	89,951,012	87,133,387	0.49
280,000	EUROPEAN INVESTMENT BK 4.75 20JAN33	豪ドル	27,162,868	28,138,992	0.16
120,000	INTER-AMER DEV BK 4.5 13SEP33 GMTN	米ドル	17,515,378	17,877,542	0.11
700,000	INTL BK RECON & D 5.67 01FEB34 GDIF	米ドル	102,567,318	99,848,574	0.57
345,000	KFW 2.875 03APR28	米ドル	41,988,996	47,964,815	0.27
600,000	NEW ZEALAND GVT 0.50 15MAY26	ニュージーランド・ドル	50,032,084	51,498,181	0.29
500,000	NEW ZEALAND GVT 2.0 15MAY32 SER0532	ニュージーランド・ドル	38,099,815	39,007,105	0.22
700,000	NEW ZEALAND LOCAL GOVT 2 15APR37	ニュージーランド・ドル	43,043,311	45,249,579	0.26
600,000	NEW ZEALAND LOCAL GOVT 2.25 15MAY28	ニュージーランド・ドル	49,318,673	51,149,150	0.29
700,000	NEW ZEALAND LOCAL GOVT 2.25 15MAY31	ニュージーランド・ドル	52,750,805	55,187,242	0.31
690,000	NEW ZEALAND LOCAL GOVT 3.5 14APR33	ニュージーランド・ドル	55,528,943	57,016,336	0.32
5,000,000	NORWAY KINGDOM 1.375 19AUG30 SER482	ノルウェー・クローネ	60,305,699	60,920,099	0.35
9,800,000	NORWAY KINGDOM 1.5 19FEB26 SER 478	ノルウェー・クローネ	130,016,748	128,987,524	0.73
6,850,000	NORWAY KINGDOM 1.75 17FEB27 SER479	ノルウェー・クローネ	91,338,905	89,371,712	0.51
10,300,000	NORWAY KINGDOM 3 15AUG33 SER486	ノルウェー・クローネ	137,521,923	136,168,443	0.77
6,400,000	NORWAY KINGDOM 3.625 31MAY39 SER488	ノルウェー・クローネ	91,041,333	88,302,515	0.50
500,000	QUEENSLAND TREAS 4.5 22AUG35	豪ドル	46,931,124	47,828,413	0.27
480,000	QUEENSLAND TREAS 6.5 14MAR33 SER 33	豪ドル	54,863,994	53,794,518	0.31
500,000	TREASURY CORP VICT 2.50 22OCT29 MTN	豪ドル	44,532,332	45,755,438	0.26
500,000	TREASURY CORP VICTORIA 4.25 20DEC32	豪ドル	47,953,127	48,192,985	0.27
600,000	US T-NOTE 0.25 30SEP25	米ドル	86,095,590	82,357,309	0.47
200,000	US T-NOTE 3.875 15AUG33	米ドル	28,460,343	28,719,929	0.16
債券合計			1,422,695,665	1,431,191,476	8.12

（*）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）

2024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*
. 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 . 預託証券			日本円	日本円	%
7,449	HDFC BANK LTD -ADR-	米ドル	63,966,105	68,241,729	0.39
預託証券合計			63,966,105	68,241,729	0.39
D . 中期債券			日本円	日本円	%
500,000	ASIAN DEV BANK 2.125 19MAY31 MTN	ニュージーランド・ドル	40,504,520	39,956,247	0.23
500,000	ASIAN DEV BANK 2.35 13JAN32 MTN	豪ドル	41,845,226	42,964,172	0.24
200,000	ASIAN DEV BANK 3 14OCT26 SER MTN	豪ドル	19,093,948	19,376,057	0.11
330,000	ASIAN DEV BANK 3.1 15JUN29 SER MTN	豪ドル	29,665,443	31,236,596	0.18
180,000	ASIAN DEV BANK 6.125 15AUG25 EMTN	英ポンド	33,338,605	34,761,724	0.20
400,000	ASIAN INFRASTRUCTURE 1.125 15SEP26	英ポンド	74,361,779	71,963,555	0.41
200,000	EIB 3.25 15NOV27	米ドル	28,010,969	28,188,799	0.16
300,000	IBRD 1.25 10DEC30 SER MTN	ニュージーランド・ドル	22,230,368	23,023,002	0.13
210,000	IBRD 1.25 13DEC28	英ポンド	29,901,857	35,952,085	0.20
100,000	IBRD 1.375 19FEB25 MTN	ニュージーランド・ドル	7,904,420	8,936,766	0.04
250,000	IBRD 3.875 14FEB30	米ドル	35,512,563	35,959,129	0.20
500,000	INTER-AMERICAN DEV BK 1.0 04AUG28	豪ドル	45,654,834	44,125,473	0.25
210,000	INTER-AMERICAN DEV BK 2.5 22JUL27	英ポンド	31,619,067	38,441,056	0.22
350,000	INTER-AMERICAN DEV BK 4.75 05OCT29	英ポンド	68,192,424	69,027,239	0.39
300,000	INTL FINANCE CORP 3.2 22JUL26 MTN	豪ドル	30,636,396	29,198,173	0.17
500,000	KFW 1.75 19MAY28 MTN	ニュージーランド・ドル	36,157,687	42,136,376	0.24
390,000	KFW 4.875 03FEB31 EMTN	英ポンド	77,015,894	77,935,553	0.44
550,000	KOMMUNALBANKEN AS 1.25 02JUL30	ニュージーランド・ドル	34,594,699	42,658,143	0.24
400,000	KOMMUNALBANKEN AS 4 20AUG25 SER MTN	ニュージーランド・ドル	36,041,928	36,127,219	0.21
200,000	KOMMUNALBANKN AS 1.125 14JUN30 REGS	米ドル	21,497,161	24,609,419	0.14
450,000	KOMMUNALBANKN AS 5.25 18APR34 MTN	豪ドル	45,222,571	46,703,225	0.27
350,000	KOMMUNEKREDIT 0.625 10JUN25 EMTN	米ドル	39,894,437	48,615,371	0.28
350,000	LANDWIRTSCH RTBK 0.75 9JUN25 MTN	ニュージーランド・ドル	30,009,784	30,909,495	0.18
400,000	LANDWIRTSCH RTBK 1.25 22JUL27 EMTN	英ポンド	73,004,031	70,654,087	0.40
450,000	LANDWIRTSCH RTBK 4.75 06MAY26 MTN	豪ドル	43,083,296	44,916,578	0.25
230,000	SWEDISH EXPORT 0.125 15DEC25 EMTN	英ポンド	31,765,556	41,664,891	0.24
400,000	SWEDISH EXPORT 4.50 11MAR26 EMTN	英ポンド	75,374,127	76,364,360	0.43
中期債券合計			1,082,133,590	1,136,404,790	6.45
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			6,108,521,782	6,885,199,871	39.07

（*）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）

2024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*
. 投資信託			日本円	日本円	%
31,897,440	BNY MLN EMG MKT DEBT OPP USD X INC	米ドル	3,647,965,589	3,859,919,573	21.90
15,696,234	BNY MLN GBL HI YLD BD EUR X HED INC	ユーロ	1,942,248,924	1,992,787,332	11.31
14,895,880	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND USD X INC	米ドル	1,625,963,727	1,992,565,750	11.31
30,583,535	MACQUARIE GL LISTED REAL ESTATE FD2	豪ドル	2,362,647,510	2,576,513,018	14.62
投資信託合計			9,578,825,750	10,421,785,673	59.14
投資有価証券合計			15,687,347,532	17,306,985,544	98.21

（*）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	44.52
	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	0.46
		44.98
米国		
	コンピューター、電子・光学製品の製造	2.55
	治外法権機関および団体の活動	2.28
	出版事業	2.05
	その他の製造業	1.50
	持株会社の事業	1.05
	映画、ビデオおよびテレビ番組制作、録音および音楽出版事業	1.05
	基礎的な医薬品および医薬品製剤の製造	0.98
	原油および天然ガスの採掘	0.80
	機械装置設備の製造（他に分類されないもの）	0.68
	輸送のための保管および支援事業	0.66
	自動車およびオートバイ以外の小売業	0.66
	行政および防衛；強制加入社会保障	0.63
	他の専門的、科学のおよび技術的事業	0.57
	他の輸送機器の製造	0.54
	飲料の製造	0.49
	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）	0.49
	本社業務、経営コンサルタント事業	0.48
	機械装置設備以外の組立金属製品の製造	0.38
	金融市場の管理	0.34
	紙・紙製品の製造	0.32
	金属鉱石の採鉱	0.32
	化学薬品および化学製品の製造	0.26
	採鉱支援サービス活動	0.26
	電気、ガス、空調設備供給	0.24
	コークスおよび石油精製品の製造	0.23
	情報サービス活動	0.22
	衣服の製造	0.21
		20.24
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	14.62
	行政および防衛；強制加入社会保障	1.11
		15.73

（*）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*
ノルウェー		
	行政および防衛；強制加入社会保障	2.86
	その他の金融仲介機関	0.85
		3.71
ドイツ		
	その他の金融仲介機関	1.78
		1.78
ニュージーランド		
	行政および防衛；強制加入社会保障	1.70
		1.70
台湾		
	コンピューター、電子・光学製品の製造	1.17
		1.17
ルクセンブルグ		
	治外法権機関および団体の活動	1.05
		1.05
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）	0.58
	損害保険	0.41
		0.99
フィリピン		
	治外法権機関および団体の活動	0.96
		0.96
フランス		
	電気機器の製造	0.51
	基金属の製造	0.22
		0.73
スウェーデン		
	その他の金融仲介機関	0.67
		0.67

（*）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*
デンマーク		
	その他の製造業	0.35
	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
		0.62
香港		
	持株会社の事業	0.46
		0.46
ベルギー		
	基礎的な医薬品および医薬品製剤の製造	0.41
		0.41
中国		
	治外法権機関および団体の活動	0.41
		0.41
インドネシア		
	その他の金融仲介機関	0.39
		0.39
インド		
	その他の金融仲介機関	0.39
		0.39
スイス		
	その他の製造業	0.38
		0.38
韓国		
	コンピューター、電子・光学製品の製造	0.31
		0.31
日本		
	機械装置設備の製造（他に分類されないもの）	0.29
		0.29

（*）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*
オランダ		
	基礎的な医薬品および医薬品製剤の製造	0.28
		0.28
カナダ		
	情報サービス活動	0.28
		0.28
ブラジル		
	金融市場の管理	0.28
		0.28
投資有価証券合計		98.21

（*）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

2023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）、授権株式総数は、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96億円である。

(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。

2024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	12	317,624,056,983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

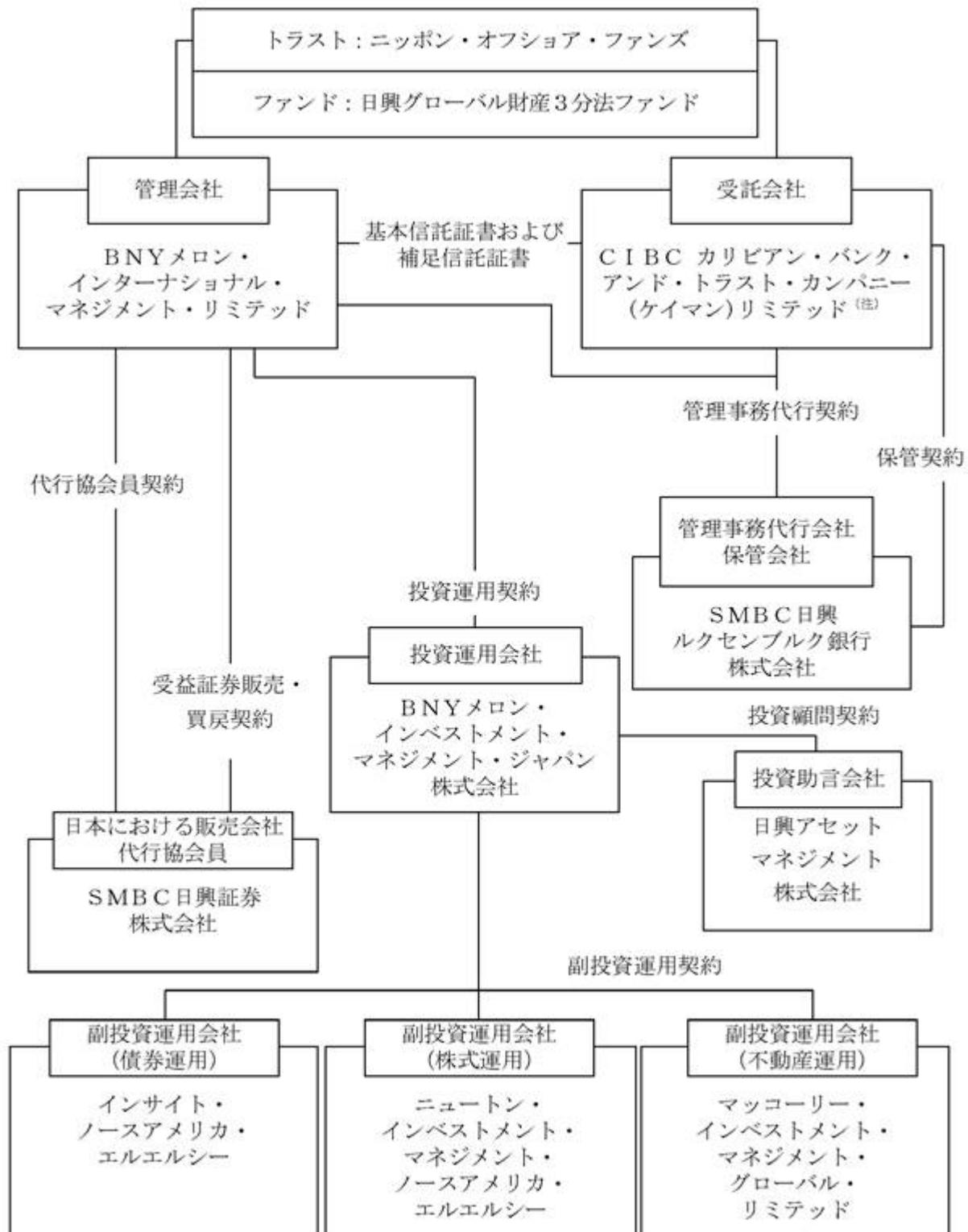
第1 ファンドの状況

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

ファンドの仕組み

<訂正前>



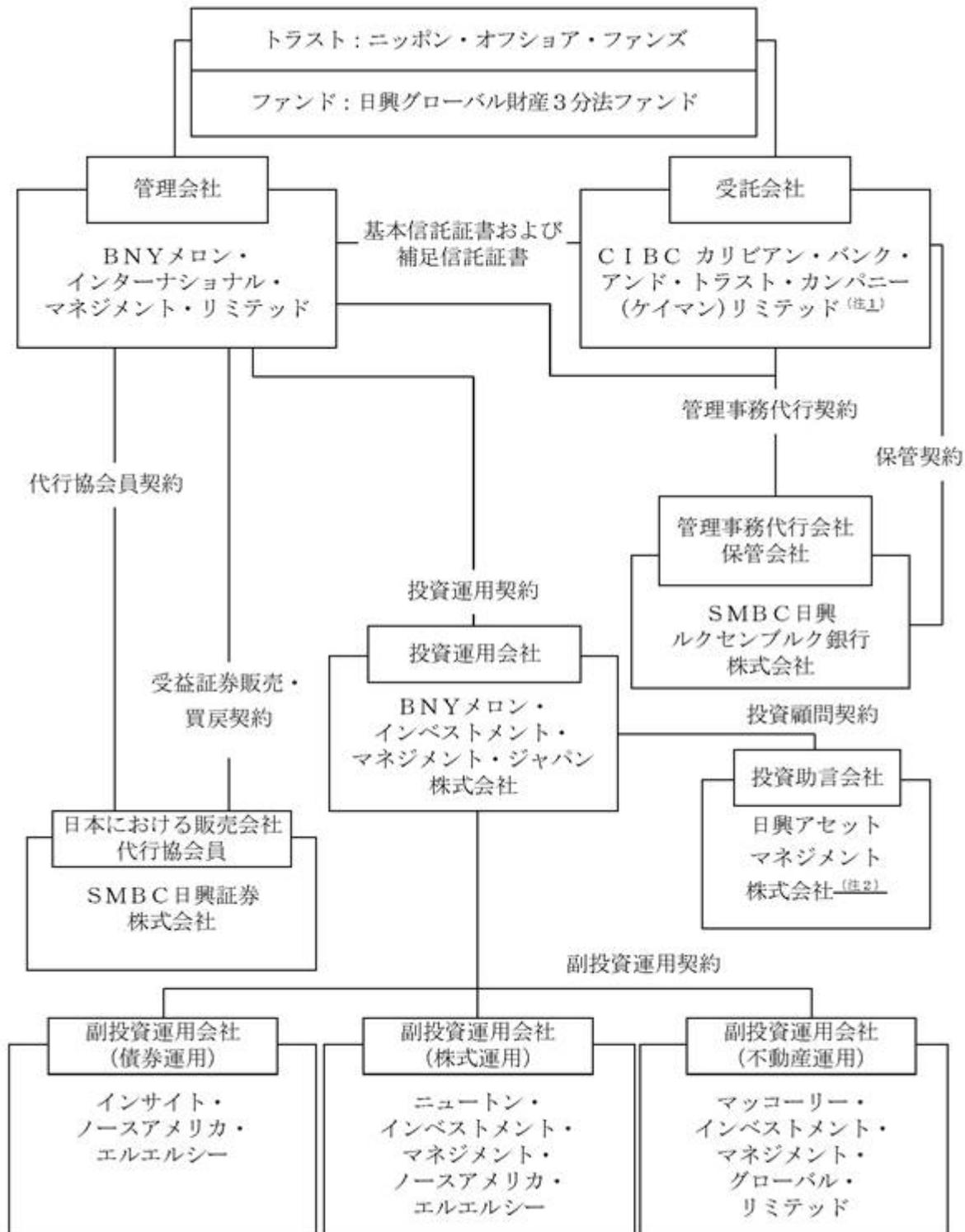
(注) 2024年8月13日付で、ファンドの受託会社であるファーストカリビアン・インターナショナル・バンク・アンド・トラスト・カンパニー(ケイマン)リミテッドは、その商号をCIBC カリビアン・バンク・アンド・トラスト・カンパニー(ケイマン)リミテッドに変更した。以下同じ。



※上記で記載されている投資先ファンドは、2024年7月末現在のものであり、今後変更されることがあります。

(注) 2024年10月以降に、従来保有していたBNYメロン・エマージング・マーケット・デット・オポチュニスティック・ファンドは繰上償還され、新たにBNYメロン・エマージング・マーケット・コーポレート・デット・ファンドを組入れる予定です。

<訂正後>



(注1) 2024年8月13日付で、ファンドの受託会社である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)リミテッドは、その商号をCIBC カリビアン・バンク・アンド・トラスト・カンパニー(ケイマン)リミテッドに変更した。以下同じ。

(注2) 2025年9月1日付で、ファンドの投資助言会社である日興アセットマネジメント株式会社は、その商号をアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に変更する予定である。以下同じ。

日興グローバル財産3分法ファンド

投資信託

- BNYメロン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
- BNYメロン・エマージング・マーケット・コーポレート・デット・ファンド^(注)
- 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

ソブリン債券など

日本を含む世界の株式(含む小型株式・新興国株式)

※上記で記載されている投資先ファンドは、2024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。

(注) 2024年10月中に、従来保有していたBNYメロン・エマージング・マーケット・デット・オポチュニスティック・ファンドは繰上償還され、新たにBNYメロン・エマージング・マーケット・コーポレート・デット・ファンドを組入れました。

2 投資方針

(1) 投資方針

<訂正前>

ファンドの投資目的は、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^(注)（以下「日興GW」という。）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ファンド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) 日興グローバルラップ株式会社は、2024年10月1日付で商号をS M B Cグローバル・インベストメント&コンサルティング株式会社に変更する予定である。以下同じ。

1 世界各国の債券、株式、不動産に投資する「財産3分法」を実現するファンドです。

国内だけでなく、世界各国の債券、株式、不動産の中から、魅力的な銘柄を厳選して分散投資を行います。

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

2 国際分散投資で安定的な値動きをめざします。

資産の配分は、概ね債券60%、株式20%、不動産20%を基本とし、国際分散投資を行うことで安定的な値動きをめざします。なお、資産の配分割合は、中期的な市場見通しの変化に応じて調整します。

各資産の運用は、それぞれの分野に強みを持つ専門家が担当します。

※資産の配分は、日興グローバルラップ株式会社^(注)（以下「日興GW」といいます。）のアドバイスをもとに投資助言会社（日興アセットマネジメント株式会社）が最適と思われる割合で組合わせを助言します。

(注)日興グローバルラップ株式会社は、2024年10月1日付で商号をSMBCグローバルインベストメント&コンサルティング株式会社に変更する予定です。以下同じです。

3 毎月分配型と資産形成型の2種類をご用意しました。

投資者の皆様の運用ニーズに合わせてお選びいただけます。

※スイッチングは毎月分配型・資産形成型の同一クラス間(クラスB→クラスB、クラスA→クラスA)にて行うことが可能です。

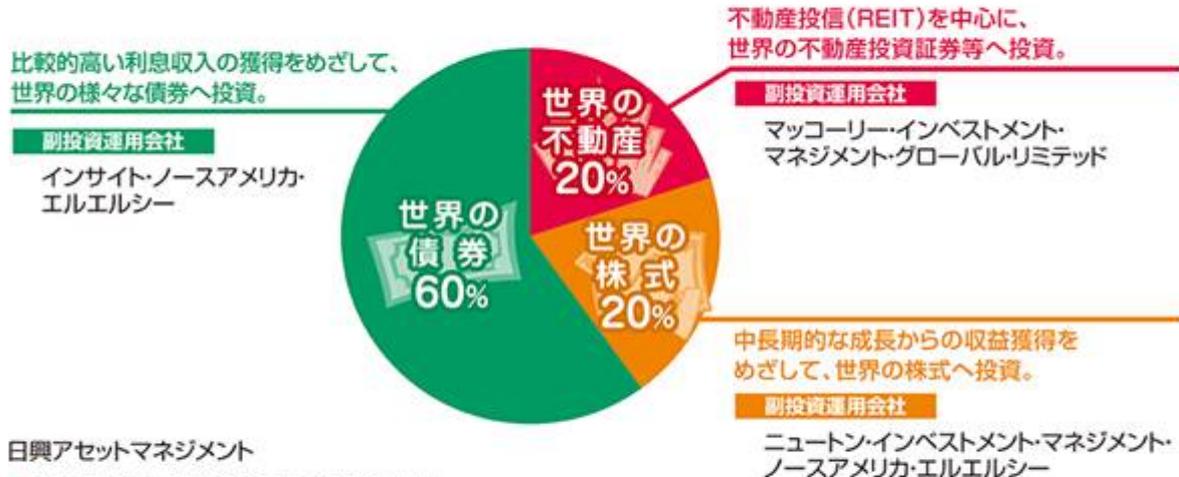
「財産3分法」とは？

財産を「現金・株式・不動産」の3つの資産に分けて保管・運用することを「財産3分法」と言います。先達の知恵として、財産を3つの資産に分散することで、流動性・収益性・安定性を保ちながら資産形成が行われてきました。

ファンドはこの考えに基づき、債券・株式・不動産に投資を行うことで、新しい「財産3分法」を実践します。

効果的な国際分散投資を実現する 「日興グローバル財産3分法ファンド」の投資対象

ファンドは、世界各国の債券・株式・不動産にバランスよく投資することで財産3分法を実現し、安定した運用をめざします。



日興アセットマネジメント

資産の配分は、日興GWのアドバイスをもとに日興アセットマネジメントが最適と思われる割合で組み合わせを助言します。
日興GWは資産配分のコンサルティングに関する投資顧問会社です。

※上図の各資産の組み合わせを、基本配分とします。配分は、中期的な市況見通しの変化に応じて調整します。

※副投資運用会社は、今後変更される可能性があります。

(中略)

<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、2024年7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)

ファンド名称	B N Yメロン・エマージング・マーケット・デット・オポチュニスティック・ファンド
運用会社の名称	インサイト・ノースアメリカ・エルエルシー
運用の基本方針・ 主要な投資対象	主に米ドル建てあるいは現地通貨建てのエマージング市場の国債、社債等の債券に投資し、高い総合収益を目指す。 格付け制限はなし。

(注) 2024年10月以降に、従来保有していたB N Yメロン・エマージング・マーケット・デット・オポチュニスティック・ファンドは線上償還され、新たに下記ファンドを組入れる予定である。

ファンド名称	B N Yメロン・エマージング・マーケット・コーポレート・デット・ファンド
運用会社の名称	インサイト・ノースアメリカ・エルエルシー
運用の基本方針・ 主要な投資対象	主にエマージング市場で経済活動を行う企業が発行する社債等に投資し、高い総合収益を追求する。 格付け制限はなし。

(後略)

<訂正後>

ファンドの投資目的は、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、SMBCグローバル・インベストメント&コンサルティング株式会社^(注)（以下「SGIC」という。）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ファンド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)日興グローバルラップ株式会社は、2024年10月1日付で商号をSMBCグローバル・インベストメント&コンサルティング株式会社に変更した。以下同じ。

1 世界各国の債券、株式、不動産に投資する「財産3分法」を実現するファンドです。

国内だけでなく、世界各国の債券、株式、不動産の中から、魅力的な銘柄を厳選して分散投資を行います。

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

2 国際分散投資で安定的な値動きをめざします。

資産の配分は、概ね債券60%、株式20%、不動産20%を基本とし、国際分散投資を行うことで安定的な値動きをめざします。なお、資産の配分割合は、中期的な市場見通しの変化に応じて調整します。

各資産の運用は、それぞれの分野に強みを持つ専門家が担当します。

※資産の配分は、SMBCグローバルインベストメント&コンサルティング株式会社^(注)（以下「SGIC」といいます。）のアドバイスをもとに投資助言会社（日興アセットマネジメント株式会社）が最適と思われる割合で組合わせを助言します。

(注)日興グローバルラップ株式会社は、2024年10月1日付で商号をSMBCグローバルインベストメント&コンサルティング株式会社に変更しました。以下同じです。

3 毎月分配型と資産形成型の2種類をご用意しました。

投資者の皆様の運用ニーズに合わせてお選びいただけます。

※スイッチングは毎月分配型・資産形成型の同一クラス間(クラスB→クラスB、クラスA→クラスA)にて行うことが可能です。

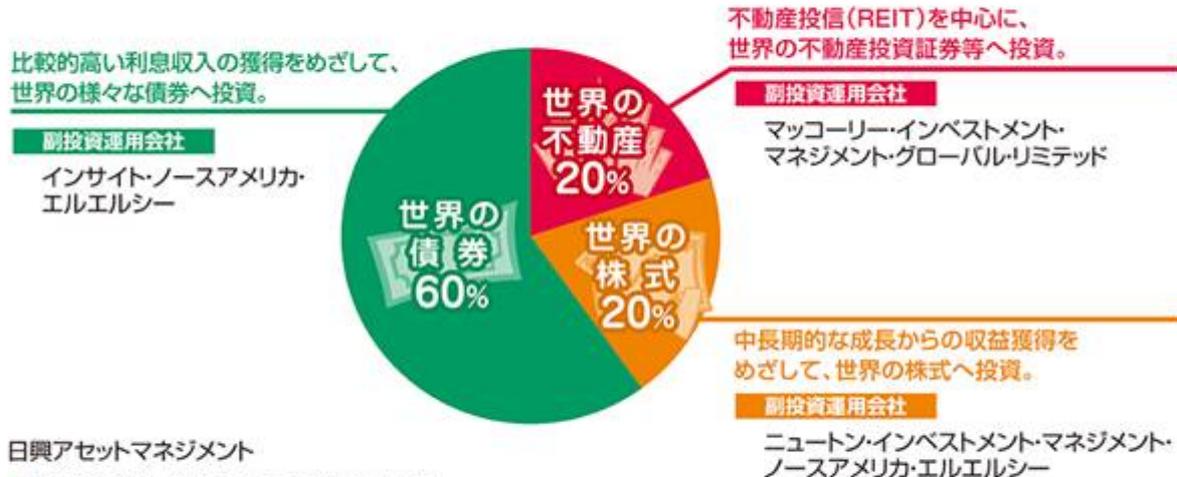
「財産3分法」とは？

財産を「現金・株式・不動産」の3つの資産に分けて保管・運用することを「財産3分法」と言います。先達の知恵として、財産を3つの資産に分散することで、流動性・収益性・安定性を保ちながら資産形成が行われてきました。

ファンドはこの考えに基づき、債券・株式・不動産に投資を行うことで、新しい「財産3分法」を実践します。

効果的な国際分散投資を実現する 「日興グローバル財産3分法ファンド」の投資対象

ファンドは、世界各国の債券・株式・不動産にバランスよく投資することで財産3分法を実現し、安定した運用をめざします。



日興アセットマネジメント

資産の配分は、SGICのアドバイスをもとに日興アセットマネジメントが最適と思われる割合で組合わせを助言します。
SGICは資産配分のコンサルティングに関する投資顧問会社です。

※上図の各資産の組合わせを、基本配分とします。配分は、中期的な市況見通しの変化に応じて調整します。

※副投資運用会社は、今後変更される可能性があります。

(中略)

<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、2024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)

ファンド名称	B N Yメロン・エマージング・マーケット・デット・オポチュニスティック・ファンド
運用会社の名称	インサイト・ノースアメリカ・エルエルシー
運用の基本方針・ 主要な投資対象	主に米ドル建てあるいは現地通貨建てのエマージング市場の国債、社債等の債券に投資し、高い総合収益を目指す。 格付け制限はなし。

(注) 2024年10月中に、従来保有していたB N Yメロン・エマージング・マーケット・デット・オポチュニスティック・ファンドは繰上償還され、新たに下記ファンドを組入れた。

ファンド名称	B N Yメロン・エマージング・マーケット・コーポレート・デット・ファンド
運用会社の名称	インサイト・ノースアメリカ・エルエルシー
運用の基本方針・ 主要な投資対象	主にエマージング市場で経済活動を行う企業が発行する社債等に投資し、高い総合収益を追求する。 格付け制限はなし。

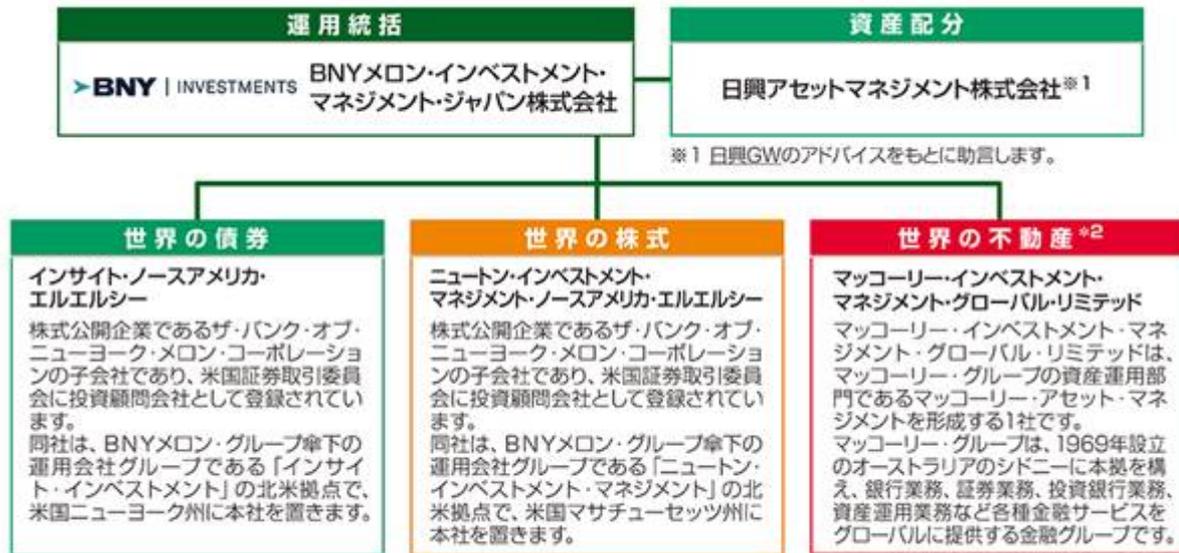
(後略)

(3) 運用体制

<訂正前>

(前略)

運用体制について

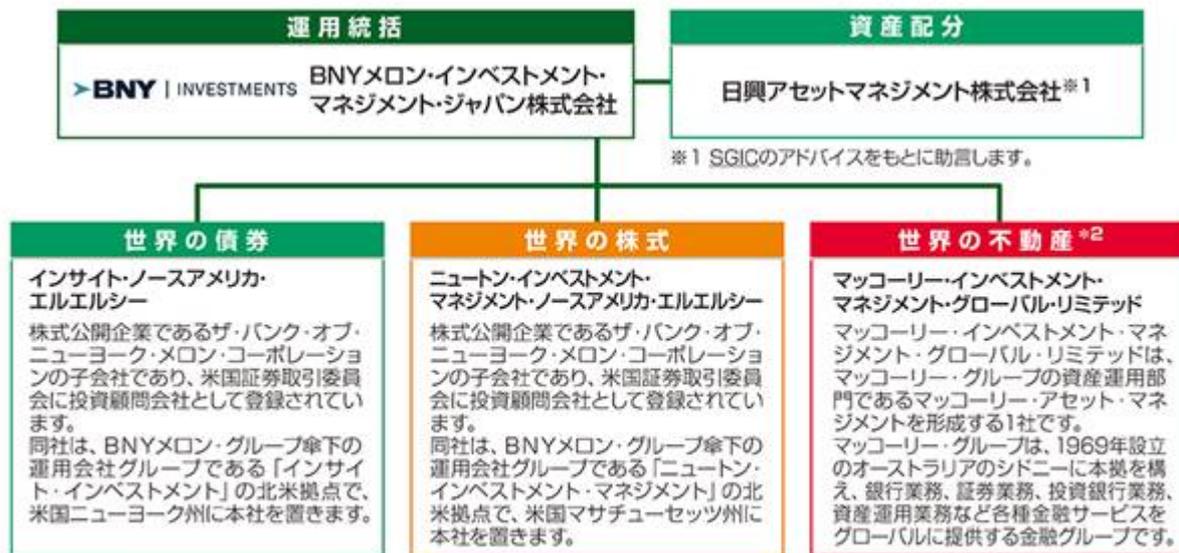


※2不動産については、不動産投信(REIT)を中心に、世界の不動産投資証券等へ投資を行います。

<訂正後>

(前略)

運用体制について



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

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2024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2024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

2024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。

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

2024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。

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

(2024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	20.44
2	MACQUARIE GL LISTED REAL ESTATE FD2	投資信託	16.01
3	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND EUR X HED INC	投資信託	11.77
4	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND USD X INC	投資信託	11.43
5	NVIDIA CORP	株式	1.54
6	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT COMP	株式	1.27
7	MICROSOFT CORP	株式	1.25
8	AMETEK INC	株式	0.86
9	DANAHER CORP	株式	0.81
10	INGERSOLL-RAND INC	株式	0.79

(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

(2024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 ^(注2)	投資信託	20.08
2	MACQUARIE GL LISTED REAL ESTATE FD2	投資信託	15.52
3	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND EUR X HED INC	投資信託	11.67
4	BNY MLN GLOBAL HI YLD BND USD X INC	投資信託	11.63
5	NVIDIA CORP	株式	2.03
6	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT COMP	株式	1.40
7	MICROSOFT CORP	株式	1.26
8	AMETEK INC	株式	0.83
9	UBER TECHNOLOGIES INC	株式	0.78
10	JPMORGAN CHASE AND CO	株式	0.77

(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)2024年10月中に、従来保有していたBNYメロン・エマーシング・マーケット・デット・オポチュニスティック・ファンドは線上償還され、新たにBNYメロン・エマーシング・マーケット・コーポレート・デット・ファンドを組入れました。11月初頭に入替が計上されたため、上記では従来保有していたBNYメロン・エマーシング・マーケット・デット・オポチュニスティック・ファンドの情報が記載されています。

第2 管理及び運営

5 受益者の権利等

(3) 本邦における代理人

<訂正前>

(前略)

なお、関東財務局長に対するファンド証券の募集、継続開示等に関する届出代理人および金融庁長官に対する届出代理人は、

弁護士 三 浦 健

同 廣 本 文 晴

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

(後略)

<訂正後>

(前略)

なお、関東財務局長に対するファンド証券の募集、継続開示等に関する届出代理人および金融庁長官に対する届出代理人は、

弁護士 三 浦 健

同 大 西 信 治

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

(後略)