

## 【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2025年3月26日
【事業年度】	第16期中（自 2024年7月1日 至 2024年12月31日）
【発行者名】	ハンサード・インターナショナル・リミテッド ( Hansard International Limited )
【代表者の役職氏名】	マネージング・ディレクター トーマス・モーフェット ( Thomas Morfett, Managing Director )
【主たる事務所の所在の場所】	マン島、ダグラス、アソルストリート55、IM99 1QL ( 55 Athol Street, Douglas, Isle of Man IM99 1QL )
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 三 浦 健 同 田 井 中 克 之 同 白 川 剛 士
【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外国法共同事業
【事務連絡者氏名】	弁護士 三 浦 健 同 田 井 中 克 之 同 白 川 �剛 士
【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外国法共同事業
【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【外国組合等の概況】

### (1)【主要な経営指標等の推移】

回次	第14期中	第15期中	第16期中	第14期	第15期
会計期間	自 2022年7月1日至 2022年12月31日	自 2023年7月1日至 2023年12月31日	自 2024年7月1日至 2024年12月31日	自 2022年7月1日至 2023年6月30日	自 2023年7月1日至 2024年6月30日
投資損益(千円)	30,267	167,547	816,869	1,934,810	2,906,541
経常利益又は経常損失( )(千円)	73,179	280,143	934,369	1,724,029	2,666,261
中間(当期)純利益又は中間(当期)純損失( )(千円)	73,179	280,143	934,369	1,724,029	2,666,261
出資持分総額(千円)	12,012,006	11,606,795	11,364,456	11,816,913	11,382,488
契約の総数(件)	3,337	3,090	2,952	3,233	3,000
純資産額(千円)	15,750,291	16,862,145	18,631,842	17,352,407	19,584,244
総資産額(千円)	15,751,758	16,873,378	18,665,820	17,356,433	19,618,331
1契約当たり純資産額(円)	4,719,895	5,457,005	6,311,599	5,367,277	6,528,081
1契約当たり中間(当期)純利益額又は1契約当たり中間(当期)純損失額( )(円)	21,929	90,661	316,520	533,260	888,753
分配総額(円)	0	0	0	0	0
1契約当たり分配金額(円)	0	0	0	0	0
自己資本比率(%)	100.0	100.0	100.0	100.0	99.8
自己資本利益率(%)	0.5	2.0	5.0	9.9	13.6

(注1) アスパイアは、2010年5月17日から運用を開始しました。なお、アスパイアとは、契約当事者であるハンサード・インターナショナル・リミテッド(以下「HIL」といいます。)が個人の契約者(以下「契約加入者」といいます。)との間で締結する「アスパイア - 定期積立資本償還契約(Regular Contribution Capital Redemption Contract)」(以下「本契約」といいます。)に基づき、各契約加入者が取得する契約上の権利及び地位(以下「本持分」といいます。)を全契約加入者について統合した総体をいいます。以下同じです。

(注2) 本契約では、各契約加入者が指定する配分に基づきハンサード・ユニットファンドのユニットに投資し、ユニットファンドを通じて外部投資ファンドに投資するため、各契約加入者の1契約当たり純資産額が異なります。そのため、本書においては、単純に各時点におけるアスパイアの全体の純資産総額を各当該時点における本契約の総数で除した額を整数単位まで四捨五入し、「1契約当たり純資産額」として記載しています。したがって、「1契約当たり純資産額」は、実際に本持分を取得した各契約加入者における運用の実績を反映するものではありませんので、ご留意ください。以下同じです。

(注3) 本書中の数値は、別途注記する場合を除き、金額については表示単位未満を切り捨てて記載し、比率については表示単位未満を四捨五入して記載しています。このため、各項目別の金額又は比率を合算した値が合計の金額又は比率と一致しない場合があります。また、円貨換算後の数値は、対応する他通貨建ての数値を所定の為替レートを用いて円貨建てに換算した上、表示単位未満を切り捨てて記載しています。

## (2) 【外国組合等の出資総額】

### 外国組合等の出資総額等

2024年12月31日現在、アスパイアの出資持分総額及び契約総数（以下「既存契約」といいます。）は、以下のとおりです。

アスパイアの出資持分総額（千円）	11,364,456
アスパイアの契約総数（件）	2,952

2024年12月31日現在、既存契約の規定に基づき契約加入者のユニット勘定に配分されている出資持分総額は、11,364,456千円です。ただし、契約加入者のユニット勘定に配分される総額は、複数の要因により日々異なります。これには、(i)個別の各契約に基づく約定積立額の受領、(ii)満期時の支払い、(iii)解約及び払戻しの申込受領後の支払い、(iv)本契約上のスイッチングによる価額の変更、(v)本契約に基づく手数料等の適用、又は(vi)契約通貨と契約加入者による定期積立の支払通貨との間の為替変動などが含まれます。

### 最近5年間における出資持分総額及び契約総数の増減

事業年度	アスパイアの出資持分総額（千円）		アスパイアの契約総数（件）	
	増減額	残高	増減数	残高
2020年6月期	780,090	11,260,735	157	3,804
2021年6月期	495,952	11,756,688	174	3,630
2022年6月期	282,268	12,038,956	200	3,430
2023年6月期	222,043	11,816,913	197	3,233
2024年6月期	434,425	11,382,488	233	3,000
2024年12月中間期	18,031	11,364,456	48	2,952

(注) アスパイアは、2010年5月17日から運用を開始しました。

## (3) 【その他】

### 契約又は規約の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

約定される積立額、積立間隔及び契約期間等の事項に関する契約加入者が各本契約において行った個別の選択を除き、HILと個別の契約加入者との間の各本契約は、同一の標準約款により締結されます。本契約の標準約款は、ハンサード・グローバル・ピーエルシー（以下「HGP」といいます。）の法務部門及びハンサード・アドミニストレーション・サービス・リミテッド（以下「HASL」といいます。）のアクチュアリー部が承認し、標準約款の変更につき署名することについてHILの取締役会により明示的に授権された者（通常はCEO又はCFO）が正式に署名した書面により承認することによってのみ、約定ベースで変更することができます。

なお、アスパイアの最初の契約が2010年に締結されて以来、標準約款に係る重大な変更は行われていません。

訴訟事件その他外国組合等に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

該当事項はありません。

## 2 【外国組合等の運用状況】

### (1) 【投資状況】

2024年12月31日現在、HILと各契約加入者との間の有効な契約数は、全世界において合計2,952件です（内、日本において2,780件）。当該契約の規定に基づき契約加入者のユニット勘定に配分されている純資産総額は、18,631,842千円です。

HILは、各本契約の規定に基づき、契約加入者のハンサード・ユニットファンドの選択をもとにユニットを当該契約加入者に対して配分します。ユニットファンドに課されるHILへの管理手数料の支払いによって生じる差異を除いて、ハンサード・ユニットファンドのユニット価格のパフォーマンスは、HILが選択した多数の外部ファンド（以下「外部投資ファンド」といいます。）のパフォーマンスに連動します。

#### アスパイアの投資資産の種類

(2024年12月31日現在)

投資資産の種類	国・地域の別	時価合計 (千円)	投資比率 (%)
その他	全世界	18,631,842	100.00
小計		18,631,842	100.00
現金・その他の資産（負債控除後）		-	-
合計（純資産総額）		18,631,842	100.00

(注) アスパイアは、ハンサード・ユニットファンドに投資し、ユニットファンドを通じて外部投資ファンドに対して投資しています。

#### 負債及び純資産

(2024年12月31日現在)

	金額 (千円)	対総資産比率 (%)
負債総額	33,977	0.18
純資産総額	18,631,842	99.82

### (2) 【運用実績】

各契約加入者のユニット勘定内のユニットのユニット価格は、各ユニットによる投資のパフォーマンスに直接影響を受けます。

**【純資産等の推移】**

2014年7月から2024年12月までの期間における各月末及び下記会計年度末におけるHILと契約加入者との間の契約に基づき契約加入者に配分された金額の合計は、以下のとおりです。

期間	資産総額 (千円)	純資産総額 (千円)	1契約当たり 純資産額 (円)
2014年7月末	2,578,555	2,529,786	549,834
2014年8月末	2,725,026	2,679,583	585,318
2014年9月末	2,849,307	2,807,841	617,108
2014年10月末	3,014,500	2,975,355	657,683
2014年11月末	3,294,434	3,250,639	722,846
2014年12月末	3,417,288	3,375,634	753,658
2015年1月末	3,501,473	3,465,442	779,101
2015年2月末	3,732,968	3,694,243	836,369
2015年3月末	3,935,642	3,902,043	887,030
2015年4月末	4,168,140	4,136,973	943,222
2015年5月末	4,356,121	4,324,724	990,773
第6会計年度末 2015年6月末	4,318,614	4,286,245	983,309
2015年7月末	4,364,486	4,338,201	996,600
2015年8月末	4,286,980	4,256,033	979,750
2015年9月末	4,207,220	4,133,695	954,444
2015年10月末	4,575,740	4,546,753	1,052,002
2015年11月末	4,682,431	4,654,532	1,080,941
2015年12月末	4,757,140	4,732,651	1,102,925
2016年1月末	4,741,496	4,715,515	1,102,529
2016年2月末	4,605,698	4,574,745	1,071,118
2016年3月末	5,063,724	5,037,083	1,180,751
2016年4月末	4,973,022	4,942,469	1,161,022
2016年5月末	5,153,501	5,129,632	1,210,676
第7会計年度末 2016年6月末	5,046,593	5,026,266	1,190,494
2016年7月末	5,337,717	5,313,475	1,261,210
2016年8月末	5,559,798	5,535,085	1,316,624
2016年9月末	5,581,437	5,551,590	1,322,437
2016年10月末	5,827,483	5,801,473	1,385,923
2016年11月末	6,343,515	6,319,282	1,514,689
2016年12月末	6,695,140	6,670,961	1,602,056
2017年1月末	6,750,918	6,729,153	1,621,874
2017年2月末	6,993,032	6,970,200	1,683,217
2017年3月末	7,117,338	7,093,087	1,715,793
2017年4月末	7,296,344	7,268,167	1,758,144
2017年5月末	7,417,440	7,393,868	1,789,416

第8会計年度末 2017年6月末	7,781,349	7,765,557	1,882,103
2017年7月末	7,950,703	7,929,658	1,921,410
2017年8月末	8,174,613	8,153,197	1,974,140
2017年9月末	8,518,481	8,499,119	2,057,898
2017年10月末	8,883,632	8,859,257	2,147,699
2017年11月末	9,010,761	8,985,336	2,181,436
2017年12月末	9,412,886	9,389,937	2,281,880
2018年1月末	9,503,381	9,480,433	2,313,994
2018年2月末	9,635,329	9,612,380	2,356,553
2018年3月末	9,676,123	9,653,174	2,370,622
2018年4月末	9,781,501	9,758,552	2,398,268
2018年5月末	9,831,991	9,809,042	2,420,193
第9会計年度末 2018年6月末	9,288,624	9,264,301	2,291,442
2018年7月末	9,411,426	9,387,103	2,322,391
2018年8月末	9,504,989	9,480,666	2,346,119
2018年9月末	9,591,450	9,567,127	2,368,101
2018年10月末	9,672,674	9,648,351	2,398,298
2018年11月末	9,775,726	9,751,403	2,427,534
2018年12月末	8,980,963	8,961,610	2,234,258
2019年1月末	9,060,119	9,040,766	2,255,680
2019年2月末	9,094,995	9,075,642	2,274,027
2019年3月末	9,179,226	9,159,873	2,296,859
2019年4月末	9,238,308	9,218,955	2,318,068
2019年5月末	9,327,669	9,308,316	2,346,437
第10会計年度末 2019年6月末	10,225,450	10,206,121	2,576,652
2019年7月末	10,335,046	10,315,717	2,610,252
2019年8月末	10,418,517	10,399,188	2,636,043
2019年9月末	10,465,664	10,446,336	2,659,454
2019年10月末	10,527,364	10,508,035	2,692,297
2019年11月末	10,587,168	10,567,839	2,719,465
2019年12月末	11,075,320	11,061,152	2,856,703
2020年1月末	11,153,861	11,139,693	2,885,183
2020年2月末	11,233,654	11,219,486	2,915,667
2020年3月末	11,280,520	11,266,352	2,937,771
2020年4月末	11,365,302	11,351,134	2,967,617
2020年5月末	11,480,515	11,466,347	3,004,021
第11会計年度末 2020年6月末	10,779,367	10,767,163	2,830,485
2020年7月末	10,865,104	10,852,900	2,856,778

2020年8月末	10,934,022	10,921,818	2,883,268
2020年9月末	10,952,566	10,940,362	2,906,579
2020年10月末	11,015,633	11,003,429	2,935,814
2020年11月末	11,085,040	11,072,835	2,965,409
2020年12月末	12,863,932	12,844,886	3,448,292
2021年1月末	12,911,056	12,892,010	3,469,324
2021年2月末	12,947,062	12,928,016	3,489,343
2021年3月末	12,994,551	12,975,505	3,524,037
2021年4月末	13,030,491	13,011,445	3,552,128
2021年5月末	13,089,046	13,070,000	3,583,767
第12会計年度末 2021年6月末	14,926,420	14,912,779	4,108,203
2021年7月末	14,983,915	14,970,274	4,135,435
2021年8月末	15,086,923	15,073,282	4,174,268
2021年9月末	15,077,457	15,063,816	4,197,218
2021年10月末	15,152,726	15,139,086	4,227,614
2021年11月末	15,176,539	15,162,899	4,266,432
2021年12月末	15,262,149	15,260,007	4,307,086
2022年1月末	15,291,265	15,289,123	4,345,970
2022年2月末	15,298,719	15,296,577	4,372,950
2022年3月末	15,308,420	15,306,278	4,395,830
2022年4月末	15,296,296	15,294,154	4,421,554
2022年5月末	15,343,079	15,340,937	4,449,228
第13会計年度末 2022年6月末	15,852,194	15,850,421	4,621,114
2022年7月末	15,884,639	15,882,866	4,649,551
2022年8月末	15,911,239	15,909,466	4,676,504
2022年9月末	15,801,707	15,799,933	4,685,627
2022年10月末	15,788,145	15,786,371	4,696,927
2022年11月末	15,824,617	15,822,843	4,716,198
2022年12月末	15,751,758	15,750,291	4,719,895
2023年1月末	15,763,912	15,762,445	4,733,467
2023年2月末	15,717,273	15,715,805	4,776,841
2023年3月末	15,633,759	15,632,292	4,793,711
2023年4月末	15,646,087	15,644,620	4,810,769
2023年5月末	15,627,077	15,625,610	4,819,744
第14会計年度末 2023年6月末	17,356,433	17,352,407	5,367,277
2023年7月末	17,356,494	17,352,468	5,383,949
2023年8月末	17,257,799	17,253,773	5,371,660

2023年9月末	17,211,426	17,207,400	5,397,554
2023年10月末	17,196,967	17,192,940	5,451,154
2023年11月末	17,219,716	17,215,690	5,530,257
2023年12月末	16,873,378	16,862,145	5,457,005
2024年1月末	16,773,469	16,762,237	5,506,648
2024年2月末	16,753,751	16,742,518	5,514,664
2024年3月末	16,739,400	16,728,168	5,519,026
2024年4月末	16,724,787	16,713,554	5,536,123
2024年5月末	16,702,154	16,690,941	5,554,390
第15会計年度末 2024年6月末	19,618,331	19,584,244	6,528,081
2024年7月末	19,616,483	19,582,395	6,551,487
2024年8月末	19,684,374	19,650,291	6,583,012
2024年9月末	19,672,452	19,638,559	6,594,546
2024年10月末	19,685,134	19,651,241	6,616,579
2024年11月末	19,649,209	19,615,386	6,624,582
2024年12月末	18,665,820	18,631,842	6,311,599

### 【分配の推移】

本契約の規定上、契約加入者は、定期的な分配を受けず、契約の一部又は全部について解約又は払戻しをする場合に限り、契約上の資本の支払いを受けます。

### 【自己資本利益率（収益率）の推移】

本契約の資本的性質に鑑み、満期までの全期間が経過した本契約について支払われるリターンに関する提供できる実績はありません。

会計年度	収益率の平均（%）(注)
第6会計年度 (2014年7月1日～2015年6月30日)	40.6
第7会計年度 (2015年7月1日～2016年6月30日)	1.9
第8会計年度 (2016年7月1日～2017年6月30日)	31.1
第9会計年度 (2017年7月1日～2018年6月30日)	9.1
第10会計年度 (2018年7月1日～2019年6月30日)	4.1
第11会計年度 (2019年7月1日～2020年6月30日)	8.3
第12会計年度 (2020年7月1日～2021年6月30日)	30.0
第13会計年度 (2021年7月1日～2022年6月30日)	10.4
第14会計年度 (2022年7月1日～2023年6月30日)	8.3
第15会計年度 (2023年7月1日～2024年6月30日)	17.3
第16会計年度中 (2024年7月1日～2024年12月31日)	27.6

(注) 収益率は、以下の算式で算出しています。以下同じです。

$$\text{収益率（%）} = (a-b) / b \times 100$$

a = 会計年度末におけるアスパイアの純資産総額をハンサード・ユニットファンドの総ユニット数で除した金額（ユニット数当たりの平均）

b = 当該会計年度の直前の会計年度末におけるアスパイアの純資産総額をハンサード・ユニットファンドの総ユニット数で除した金額（ユニット数当たりの平均）

なお、「収益率の平均」は、実際に本持分を取得した各契約加入者における運用の実績を反映するものではありませんので、ご留意ください。詳細については、前記「1 外国組合等の概況（1）主要な経営指標等の推移（注2）」をご参照ください。

### (3) 【販売及び買戻しの実績】

下記会計年度中の本契約の締結及び解約・払戻しの実績、並びに下記会計年度末日現在の本契約の本数は、以下のとおりです。

会計年度	契約締結数	解約・払戻契約数	存続契約数
第6会計年度 (2014年7月1日～2015年6月30日)	6 (6)	282 (23)	4,359 (157)
第7会計年度 (2015年7月1日～2016年6月30日)	8 (8)	145 (15)	4,222 (150)
第8会計年度 (2016年7月1日～2017年6月30日)	34 (34)	130 (12)	4,126 (172)
第9会計年度 (2017年7月1日～2018年6月30日)	72 (72)	155 (21)	4,043 (223)
第10会計年度 (2018年7月1日～2019年6月30日)	58 (58)	140 (20)	3,961 (261)
第11会計年度 (2019年7月1日～2020年6月30日)	3 (2)	160 (18)	3,804 (245)
第12会計年度 (2020年7月1日～2021年6月30日)	5 (1)	179 (11)	3,630 (235)
第13会計年度 (2021年7月1日～2022年6月30日)	4 (0)	204 (21)	3,430 (214)
第14会計年度 (2022年7月1日～2023年6月30日)	7 (0)	204 (19)	3,233 (195)
第15会計年度 (2023年7月1日～2024年6月30日)	12 (1)	245 (21)	3,000 (175)
第16会計年度中 (2024年7月1日～2024年12月31日)	4 (1)	52 (4)	2,952 (172)

(注) 契約締結数、解約・払戻契約数及び存続契約数の欄に記載された括弧内の数字は、それぞれ本邦外において販売された契約数、解約・払戻された契約数及び存続している契約数です。

第15会計年度において本邦で増加した12契約及び第16会計年度において本邦で増加した4契約は、新たに販売されたものではなく、契約加入者が積立を停止したために契約が停止状態になっていたところ、当該契約加入者により未納分の積立がなされ、その依頼によって契約が再び有効になったものです。

### 3 【資産運用会社の概況】

#### ( 1 ) 【名称及び資本金の額】

##### 名称

ハンサード・インターナショナル・リミテッド

##### 資本金の額

本書の提出日現在、2,605,000英ポンド（約5.2億円）(注)

(注) 英ポンドの円貨換算は、別段の記載のない限り、2024年12月末日現在の三菱UFJ銀行が提供する外国為替市場での仲値（1英ポンド = 199.02円）によります。以下同じです。

#### ( 2 ) 【大株主の状況】

本書の提出日現在

名称	住所	持株比率 ( % )	株式数
ハンサード・グローバル・ピーエルシー	マン島、ダグラス、アソルストリート55、IM99 1QL	100	2,605,000株

### (3) 【役員の状況】

本書の提出日現在におけるHILの役員は、以下のとあります。

氏名	トマス・モーフェット (Thomas Morfett)		
役職名	マネージング・ディレクター		
<b>経歴概要</b>			
2004年から2007年までデロイト (Deloitte) にて監査業務に従事し、英国公認会計士資格を取得後、2007年から2010年まで保険会社であるチューリッヒ (Zurich) 及びロイヤルロンドン360 (Royal London 360) にてアクチュアリアル・アシスタントを務めた。その後、2010年から2015年までは再びチューリッヒ (Zurich) に在籍し、アクチュアリアル・アシスタント、会計業務グループ統括や監査業務を担当するマネジメント・リポーティング・アクチュアリー、プロジェクトのサポートを管理するプロジェクト・アクチュアリーを務めた。2015年にカナダ・ライフ (Canada Life) に移籍し、プライシング・アクチュアリーとして価格設定や新商品開発、プロジェクトプライシングレポートの作成等を担当し、2017年からはアポインティッド・アクチュアリーとして数理管理、規制当局対応、取締役会等への出席を含む財務部門管理を担当した。2019年にアットモースト・キルター・オールドミューチュアル (Utmost/Quilter/Old Mutual) グループに移籍し、ファイナンシャル・コントローラー兼アクチュアリアル部門責任者としてマン島グループ会社の全ての財務報告を担当し、必要に応じチーフ・ファイナンシャル・オフィサーの代役を務める等の責務を担った。2023年4月に、HGPのエグゼクティブ・ディレクター及びチーフ・ファイナンシャル・オフィサー、及びHILのエグゼクティブ・ディレクター及びチーフ・ファイナンシャル・オフィサーに就任し、2024年8月に両社のマネージング・ディレクターに就任した。			
所有株式数	0	在職期間	2024年8月2日より現職

氏名	アンジェラ・マックレイス (Angela McCraith)					
役職名	エグゼクティブ・ディレクター及びリスク・コンプライアンス担当責任者					
<b>経歴概要</b>						
1993年に英国政府市民サービス局ソリシター・オフィスにて民事再生を担当するアドミニストレイティブ・オフィサーとしてキャリアを開始した。その後、1994年11月にリバプール市議会における法務部門のリーガル・オフィサーを務め、また、1995年から2001年まではエセックス郡地方議会のソーシャル・サービス部門でファイナンス・オフィサー兼クレーム担当マネジャーを務めた。2001年に、イギリスの大手銀行の子会社でありオフショア銀行であるアビー・ナショナル・インターナショナル (Abbey National International) に移籍し、2006年までリスク・コンプライアンス・スペシャリストとして勤務した。2006年1月にハンサードグループ (Hansard Group) に入社し、HGPにおいて内部監査部門責任者を経て、2016年4月よりグループのリスク・コンプライアンス部門の部門長を務めている。加えて、2016年4月から2023年6月までHILの監査役を務め、2023年6月にHILのエグゼクティブ・ディレクター及びリスク・コンプライアンス担当責任者に就任した。						
所有株式数	0	在職期間	2023年6月21日より現職			

氏名	オリバー・アンソニー・バーン (Oliver Anthony Byrne)					
役職名	エグゼクティブ・ディレクター及びチーフ・ファイナンシャル・オフィサー					
<b>経歴概要</b>						
<p>1993年に英国ガーディアン生命 (Guardian Life) に入社し、アクチュアリーとしての経験を積んだ後、1997年にHGPに入社した。現在に至るまで、ハンサードグループ内において、IT部門、数理部門、運用部門を経験した。2010年以降は、ハンサードグループのHASLの管理部門ディレクターとして、管理部門、投資部門及び顧客サービス部門の運営を担当するとともに、各種社内委員会のメンバーも務めた。2012年には、HASLのマネージング・ディレクターを務めるとともに、HGLのチーフ・オペレーティング・オフィサーにも就任し、ハンサードグループ執行委員会のメンバーやその他委員会の役職を担った。2017年には、チーフ・ストラテジー・オフィサーに就任し、2021年にはハンサード・ワールドワイド・リミテッド (Hansard Worldwide Limited) (以下「HWL」という。) のエグゼクティブ・ディレクターに就任した。また、HGPのコマーシャル・ディレクターも兼任し、HGP、HIL、HWLの取締役会に出席している。</p> <p>2024年10月には、HGP及びHILのエグゼクティブ・ディレクター及びチーフ・ファイナンシャル・オフィサーに就任し、HWLのエグゼクティブ・ディレクター及び各種委員会のメンバーも継続して務めている。</p> <p>なお、2001年以降、英国アクチュアリー会及び英国アクチュアリー会のフェローの会員である。</p>						
所有株式数	0	在職期間	2024年10月24日より現職			

氏名	マーク・アンドレ・ロリン・ポロンスキー (Marc Andre Lorin Polonsky)					
役職名	ノン・エグゼクティブ・ディレクター					
<b>経歴概要</b>						
<p>人文、文化遺産、芸術・文化における高等教育に焦点を当てた英国の公認慈善団体「ポロンスキー財団 (Polonsky Foundation)」の受託者。ホワイト&amp;ケース・エルエルピー (White &amp; Case LLP) (ロンドン及びモスクワ) の元パートナー弁護士。2018年9月26日からHGPの取締役、2015年9月23日にHILのノン・エグゼクティブ・ディレクターに就任。</p>						
所有株式数	0	在職期間	2015年9月23日より現職			

氏名	フィリップ・ブルース・ケイ (Philip Bruce Kay)					
役職名	ノン・エグゼクティブ・ディレクター					
<b>経歴概要</b>						
<p>投資銀行及び投資運用に関する長いキャリアを有する。</p> <p>アカマツ・ボンサイ・ファンド (Akamatsu Bonsai Fund)、CQSアジアン・マクロ・ファンド (CQS Asian Macro Fund) 及びCQSアジアン・マクロ・マスター・ファンド (CQS Asian Macro Master Fund) の三つの投資ファンドの非常勤取締役である。また、オックスフォード大学ウォルソン・カレッジのフェローである。</p> <p>それ以前は、クレディ・スイス・ファースト・ボストン (Credit Suisse First Boston) のマネージング・ディレクター兼シニア・アドバイザーを務め、日本株式部門を統括、また、シュローダー・セキュリティーズ・リミテッド (Schroder Securities Limited) 及びスミス・ニュー・コート・ピーエルシー (Smith New Court Plc) のディレクターを務める。</p> <p>2020年3月3日付でHGPの独立ノン・エグゼクティブ・ディレクターに就任後、2020年5月1日付でHILの独立ノン・エグゼクティブ・ディレクターに就任。</p>						
所有株式数	0	在職期間	2020年5月1日より現職			

氏名	デイビッド・ジュアン・ジョージ・ピーチ (David Juan George Peach)					
役職名	ノン・エグゼクティブ・ディレクター					
経歴概要						
<p>1994年から1997年まで在籍したケーピーエムジー・インターナショナル (KPMG International) グループにて監査シニアスタッフとしてキャリアを開始し、国際的な投資銀行であるユービーエス・ウォーバーグ (UBS Warburg) (ロンドン) にて株式デリバティブ取引に関するプロダクト・コントローラーを務めた後、2000年に英国の航空会社ブリティッシュ・エアウェイズ・シティエクスプレス・リミテッド (British Airways CitiExpress Limited) に移籍し、ファイナンス・マネジャーを務めた。2002年に金融サービスをグローバルに展開するチューリッヒ (Zurich) グループに移籍して以降、チューリッヒ・バンク・インターナショナル・リミテッド (Zurich Bank International Limited) (マン島) でファイナンス・ディレクター、チューリッヒ・ファイナンシャル・サービス・ヨーロピアン・バンキング (Zurich Financial Services European Banking) グループのチーフ・ファイナンシャル・オフィサーの要職に就き、英国、アイルランド、マン島、ジャージーにある各銀行のディレクターも兼任した。2009年から約1年間、チューリッヒ・バンク・インターナショナル・リミテッド (Zurich Bank International Limited) のチーフ・エグゼクティブ・オフィサーを務め、2010年から2013年までの間、チューリッヒ (Zurich) グループ内及び関連会社においてファイナンス・コントローラー、エグゼクティブ・ディレクター、ノン・エグゼクティブ・チェアマン、ノン・エグゼクティブ・ディレクターといった種々の役職を歴任し、2013年から2020年4月までチューリッヒ・インターナショナル (Zurich International) にてチーフ・ファイナンシャル・オフィサーの要職を務めた。2020年12月31日に、HGPに独立ノン・エグゼクティブ・ディレクターとして入社し、2021年1月1日付でHILの独立ノン・エグゼクティブ・ディレクターに就任。</p>						
所有株式数	0	在職期間	2021年1月1日より現職			

氏名	エリザベス・ノエル・ハーワース (Elizabeth Noel Harwerth)					
役職名	ノン・エグゼクティブ・ディレクター					
経歴概要						
<p>1978年から、複数の金融機関、政府機関等において税務部門、経営管理部門での経験を積み、2012年からロンドン金属取引所の監査委員兼執行委員 (2012年から2018年)、英国競馬協会のボーディングメンバー (2014年から2019年)、英国輸出信用保証庁の会長 (2017年から2024年)などを歴任した。また、その間、ハリー・ウィンストン・ダイヤモンド (Harry Winston Diamond)、ジー・イー・キャピタル・バンク (GE Capital Bank)、シリウス・ミネラル (Sirius Minerals PLC) 等、多数の企業の会長職、社外取締役、監査委員なども兼任した。2024年9月に、HGP及びHILのノン・エグゼクティブ・ディレクターに就任した。</p>						
所有株式数	0	在職期間	2024年9月23日より現職			

氏名	リンジー・ハリソン (Lynzi Harrison)					
役職名	ノン・エグゼクティブ・ディレクター					
<b>経歴概要</b>						
<p>1996年から2000年まで在籍した香港上海銀行 (HSBC) にて証券アナリストとしてキャリアを開始し、スウェーデンを本拠地とする金融サービス会社スカンディア・グループ・ファイナンス (Skandia Group Finance : 2006年にオールドミューチャル (Old Mutual) グループに統合) にてマネジャー職を務めた。2010年にはオールドミューチャル・グループ会社の財務部門責任者を務め、その後、2012年からは、業務管理部門・顧客サービス部門のディレクター職等を歴任した。2019年に英国のリバプール・ヴィクトリア保険 (Liverpool Victoria Insurance Company Limited) に移籍し、2021年まで、顧客サービス、ヘリテージ管理のディレクター、ボード・メンバー、執行委員等も兼任した。</p> <p>2021年から約1年間、英国の投資運用会社のノヴィア・ファイナンシャルUK (Novia Financial UK) のボード・メンバー、チーフ・オペレーティング・オフィサーに就いた後、2022年には英国のウェルスマネジメント会社であるウェルスタイム社 (Wealthtime Limited) においてマネージング・ディレクターを務めた。</p> <p>また、2022年以降現在まで、保険会社、再保険会社、ウェルスマネジメント会社、モーゲージ・ローン会社等のノン・エグゼクティブ・ディレクターを務める傍ら、自ら経営コンサルタント会社を経営している。</p> <p>2024年12月に、HGPIにノン・エグゼクティブ・ディレクターとして入社し、同月にHILのノン・エグゼクティブ・ディレクターに就任した。</p>						
所有株式数	0	在職期間	2024年12月11日より現職			

#### (4) 【事業の内容及び営業の概況】

HILが運営する本契約と同種の契約による事業は以下のとあります。

2024年12月31日現在

名称	バンテージ・プラチナム 資本償還契約 (Vantage Platinum II Capital Redemption Contract)
基本的性格	バンテージ・プラチナム 資本償還契約は、定期拠出型であり、中長期の積立向けユニットリンク型契約です。また、一時拠出の追加出資金を受領することもできます。
販売開始年月日	2016年5月9日
純資産額	21,229,833英ポンド（約42.25億円）

名称	キャピタル・ビルダー2 資本償還契約 (Capital Builder 2 Capital Redemption Contract)
基本的性格	キャピタル・ビルダー2は一時拠出、アドホック又は定期拠出のユニットリンク型契約です。中長期の一時金の積立向けです。
販売開始年月日	2014年3月31日
純資産額	2,321,704英ポンド（約4.62億円）

#### 4 【外国組合等の経理状況】

##### 1 中間財務諸表の作成方法について

本商品の中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）に基づいて作成しております。

また、本商品は、金融商品取引法第24条の5第3項の規定の適用を受け、金融商品取引法第24条の5第1項の表の第3号の上欄に掲げる区分に該当することから、財務諸表等規則第1編及び第4編の規定により第2種中間財務諸表を作成しております。

##### 2 監査証明について

本商品は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、中間会計期間（2024年7月1日から2024年12月31日まで）の中間財務諸表について、太陽有限責任監査法人による中間監査を受けております。

( 1 ) 【資産及び負債の状況】

中間貸借対照表

( 単位 : 千円 )

	前事業年度 ( 2024年6月30日 )	当中間会計期間 ( 2024年12月31日 )
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
金融資産	19,584,244	18,631,842
未収入金	1               34,087	33,977
<b>流動資産合計</b>	<b>19,618,331</b>	<b>18,665,820</b>
<b>資産合計</b>	<b>19,618,331</b>	<b>18,665,820</b>
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
未払金	2               34,087	33,977
<b>流動負債合計</b>	<b>34,087</b>	<b>33,977</b>
<b>負債合計</b>	<b>34,087</b>	<b>33,977</b>
<b>純資産の部</b>		
出資金	3               11,382,488	11,364,456
繰越累計利益	5,535,493	8,201,755
当期純利益又は中間純損失( )	2,666,261	934,369
<b>純資産合計</b>	<b>19,584,244</b>	<b>18,631,842</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>19,618,331</b>	<b>18,665,820</b>

中間損益計算書

（単位：千円）

	前中間会計期間 (自2023年7月1日 至2023年12月31日)	当中間会計期間 (自2024年7月1日 至2024年12月31日)
投資損益	167,547	816,869
販売費及び一般管理費	1 87,169	92,010
営業損失( )	254,716	908,880
営業外費用		
為替差損	25,427	25,489
営業外費用合計	25,427	25,489
経常損失( )	280,143	934,369
中間純損失( )	280,143	934,369

## 注記事項

### （重要な会計方針）

項目	
1．金融資産の評価基準及び評価方法	金融資産（注1）は売買目的有価証券に準じて取扱い、時価法（売却原価は総平均法により算定）を採用しております。
2．収益及び費用の計上基準	投資損益（注2） 投資損益は金融資産を構成するユニットファンドそれぞれの持分から生ずる収益と損失を合算した金額を計上しております。 投資損益は、期首の金融資産の時価に期中に行った取引の価額を計上した後の金額と期末時に資産として計上されている金融資産の時価との差額として計算された金額です。
3．外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	決算日の直物為替相場により円貨に換算しております。

- (注1) 「金融資産」は、本商品「アスパイア」が持分を有するユニットファンドで構成されております。ユニットファンドは、営業者であるハンサード・インターナショナル・リミテッド（以下「HIL」といいます。）が契約加入者のために保有する投資対象ファンドの持分の価値を示すために、HILにおいて資産保管会社に設定する勘定上の仕組みであり、投資信託のような通常の独立したファンドではありません。しかしながら、ユニットファンドは、売買運用の目的及び体制は一般的なファンドと同様であり、契約加入者がHILに指図することにより、指定のユニット数及びその時点のユニット価格に基づいて任意に売買することができます。そのような運用目的及び運用体制を勘案し、それぞれのユニットファンドは売買目的有価証券に準じた会計基準を適用しています。
- (注2) 契約加入者が指図したユニットファンドの売買損益とユニットファンドごとに紐付けられている投資対象ファンドの売買損益は必ずしも一致しません。同様に、契約加入者が保有するユニットファンドの評価損益と投資対象ファンドの持分の評価損益も必ずしも一致しないため、ユニットファンドの投資損益は、投資対象ファンドの売買による実現損益と持分の評価損益を区分せず表示しております。

### （中間貸借対照表関係）

- 1 契約加入者は支払期日までにHILを介して契約で定められた定期積立額を支払います。契約加入者が支払期日までに定期積立額を支払わなかったため、回収できなかった金額を未収入金として計上しております。
- 2 契約加入者から支払期日までに契約で定められた定期積立額の入金を受けた上で、HILに対して拠出を行います。契約加入者が支払期日までに定期積立額を支払わなかったため、HILに拠出されていない金額を未払金として計上しております。

### 3 出資の口数に関する事項

	前事業年度 ( 2024年6月30日 )	当中間会計期間 ( 2024年12月31日 )
発行する出資口数の総数	該当事項はありません。	同左
発行済み出資口数	該当事項はありません。	同左

アスパイアは、各契約加入者が個別に指定する配分に基づきハンサード・ユニットファンドのユニットで表示される投資対象ファンドに投資する商品であり、契約はそれぞれで相違し、その結果、各契約加入者の持ち分も契約ごとに変動します。そのため、すべての契約加入者に共通する出資口を設定し、契約加入者の持ち分についてその口数による計算を行っていないため、該当事項はありません。

### （中間損益計算書関係）

#### 1 販売費及び一般管理費のうち主な費用及び金額は次の通りであります。

前中間会計期間 ( 自2023年7月1日 至2023年12月31日 )	当中間会計期間 ( 自2024年7月1日 至2024年12月31日 )
契約管理費用 36,796千円	契約管理費用 33,668千円
運用管理費用 50,373	運用管理費用 58,342

### （金融商品関係）

#### 1. 金融商品の時価等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下のとおりであります。

前事業年度（2024年6月30日） （単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
( 1 ) 金融資産	19,584,244	19,584,244	-
資産計	19,584,244	19,584,244	-

当中間会計期間（2024年12月31日） （単位：千円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
( 2 ) 金融資産	18,631,842	18,631,842	-
資産計	18,631,842	18,631,842	-

（注1）金融商品時価開示適用指針第4項に従い、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものについては、記載を省略しております。

（注2）金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

#### 資産

##### （1）金融資産

金融資産の時価は当該金融資産を構成するユニットファンドと連動する外部投資ファンドの取引金融機関等から提示された価格を基に算出されております。

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定に優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

前事業年度(2024年6月30日)

( 単位 : 千円 )

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金融資産				
売買目的有価証券				
その他	-	19,584,244	-	19,584,244
資産計	-	19,584,244	-	19,584,244

当中間事業年度(2024年12月31日)

( 単位 : 千円 )

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金融資産				
売買目的有価証券				
その他	-	18,631,842	-	18,631,842
資産計	-	18,631,842	-	18,631,842

(2) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

該当事項はありません。

( 有価証券関係 )

1 . 金融資産

　売買目的有価証券

( 単位 : 千円 )

	前事業年度 ( 2024年6月30日 )	当中間会計期間 ( 2024年12月31日 )
事業年度の損益に含まれた評価差額	1,460,233	1,434,786

## (2) 【投資有価証券明細表等】

### 【投資株式明細表】

該当事項はありません。

### 【株式以外の投資有価証券等明細表】

種別	ファンド名	地域	数量 (千ユニーク)	貸借対照表計上額 単価(円)	貸借対照表計上額 金額(千円)	投資 比率
その他	HIL UK Sterling Managed (Fidelity) GBP	United Kingdom	19	31	626	0.0%
その他	HIL UK Equity (BlackRock) GBP	United Kingdom	209	27	5,698	0.0%
その他	HIL UK Fixed Interest (Fidelity) GBP	Global	255	45	11,602	0.1%
その他	HIL UK Sterling Deposit	Other	1,450	24	34,887	0.2%
その他	HIL International Growth (Ninety One) GBP	Global	1,481	74	110,642	0.6%
その他	HIL UK Sterling Growth (Fundsmith) GBP	Global	4,540	57	263,082	1.4%
その他	HIL US Dollar Managed (Templeton) USD	Global	1,673	13	22,097	0.1%
その他	HIL US Stock Market (JPMorgan) USD	United States	9,394	43	409,388	2.2%
その他	HIL US Fixed Interest (Pimco) USD	United States	4,969	23	114,377	0.6%
その他	HIL US Dollar Deposit	Other	12,082	7	88,890	0.5%

その他	HIL Pacific Managed (JPMorgan) USD	Asia Pacific	7,641	12	96,952	0.5%
その他	HIL International Bond (Invesco) USD	Global	3,454	16	58,233	0.3%
その他	HIL Latin America Equity (BlackRock) USD	Latin America	7,176	16	117,849	0.6%
その他	HIL US Dollar Cautious Managed (BlackRock)	Global	1,602	18	29,392	0.2%
その他	HIL US Momentum (BlackRock) USD	United States	3,395	74	252,391	1.4%
その他	HIL Apollo Wealth Builder Balanced USD	Global	7	0	0	0.0%
その他	HIL Broker Fund Strategy C USD	Global	146	216	31,601	0.2%
その他	HIL Fidelity World USD	Global	357	204	73,329	0.4%
その他	HIL Fidelity Adventurous USD	Global	6	174	1,200	0.0%
その他	HIL Fidelity Growth USD	Global	24	168	4,065	0.0%
その他	HIL Fidelity Strategic USD	Global	12	153	1,920	0.0%
その他	HIL Fidelity Defensive USD	Global	32	104	3,350	0.0%

その他	HIL Japan Equity (JPMorgan) JPY	Japan	3,570	51	184,552	1.0%
その他	HIL Japanese Yen Deposit	Other	1,480	50	74,088	0.4%
その他	HIL JP Morgan Natural Resources GBP	Global	352	306	108,082	0.6%
その他	HIL Janus Henderson Global Sustainable Equity GBP	Global	280	533	149,713	0.8%
その他	HIL Canaccord Genuity Balanced GBP	Global	35	199	7,170	0.0%
その他	HIL Kotak India Midcap GBP	India	59	332	19,836	0.1%
その他	HIL CT UK Smaller Companies GBP	United Kingdom	24	174	4,280	0.0%
その他	HIL dVAM Global Equity Income GBP	Global	3	214	657	0.0%
その他	HIL Invesco Emerging Markets Equity	Global	1,899	16	30,899	0.2%
その他	HIL Barings Europa	Europe	2,802	22	64,141	0.3%
その他	HIL Invesco Pan European Small Cap Equity	Europe	175	6	1,197	0.0%
その他	HIL Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity	Japan	148,480	0	39,651	0.2%

その他	HIL Jupiter Global Ecology Growth	Global	47	157	7,494	0.0%
その他	HIL Jupiter Financial Innovation USD	Global	18	203	3,740	0.0%
その他	HIL BlackRock World Mining	Global	35,562	58	2,070,570	11.1%
その他	HIL Titan Commodity	Global	169	0	0	0.0%
その他	HIL Fidelity Thailand	Thailand	1,930	17	33,331	0.2%
その他	HIL Emirates World Opportunities	Global	21	208	4,493	0.0%
その他	HIL Harmony USD Balanced	Global	132	161	21,350	0.1%
その他	HIL Harmony USD Growth	Global	75	176	13,305	0.1%
その他	HIL BlackRock Global Equity Income	Global	57	228	13,079	0.1%
その他	HIL BlackRock World Gold	Global	1,866	76	142,927	0.8%
その他	HIL Pictet Physical Gold USD	Global	5,109	156	799,997	4.3%
その他	HIL JP Morgan Global Income USD	Global	42	201	8,554	0.0%

その他	HIL GAM Star Global Cautious USD	Global	30	84	2,547	0.0%
その他	HIL GAM Star Global Balanced USD	Global	66	119	7,910	0.0%
その他	HIL GAM Star Global Growth USD	Global	82	188	15,582	0.1%
その他	HIL Canaccord Genuity Opportunity USD	Global	7,828	216	1,698,368	9.1%
その他	HIL BlackRock Nutrition Fund USD	Global	71	122	8,753	0.0%
その他	HIL BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond	Global	11	92	1,037	0.0%
その他	HIL Miton Optimal Core Diversified USD	Global	14	7	111	0.0%
その他	HIL Pictet Water USD	Global	67	226	15,215	0.1%
その他	HIL Pictet Timber USD	Global	2	190	533	0.0%
その他	HIL Pictet Premium Brands USD	Global	260	217	56,761	0.3%
その他	HIL Pictet Global Megatrend Selection USD	Global	8	214	1,873	0.0%
その他	HIL Invesco Asian Equity	Asia Pacific Ex Japan	4,940	40	197,660	1.1%

その他	HIL Fidelity China Consumer USD	China	109	102	11,287	0.1%
その他	HIL Fidelity Global Dividend USD	Global	164	233	38,419	0.2%
その他	HIL M&G Global Themes USD	Global	20	234	4,816	0.0%
その他	HIL M&G Global Macro Bond Fund USD	Global	67	113	7,700	0.0%
その他	HIL Emirates MENA Top Companies USD	Middle East	9	163	1,590	0.0%
その他	HIL Ninety One Global Franchise USD	Global	207	265	55,122	0.3%
その他	HIL abrdn Select Emerging Markets Bond USD	Global	2	105	223	0.0%
その他	HIL BlackRock Sustainable Energy Fund USD	Global	269	208	56,361	0.3%
その他	HIL JP Morgan US Select Equity Fund	United States	319	346	110,577	0.6%
その他	HIL Franklin High Yield USD	Global	24	157	3,861	0.0%
その他	HIL Invesco Bond	Global	3,928	15	60,057	0.3%
その他	HIL Franklin US Opportunities USD	United States	752	322	242,753	1.3%

その他	HIL Guinness Global Equity Income USD	Global	34	259	9,045	0.0%
その他	HIL Guinness Global Innovators USD	Global	570	334	190,826	1.0%
その他	HIL Invesco Global Healthcare Innovation	Global	6,097	48	293,969	1.6%
その他	HIL Canaccord Genuity Balanced USD	Global	193	172	33,327	0.2%
その他	HIL Fidelity Sustainable Strategic Bond USD	Global	232	143	33,268	0.2%
その他	HIL Evelyn Global Balanced USD	Global	26	150	3,986	0.0%
その他	HIL BlackRock China USD	China	271	125	34,044	0.2%
その他	HIL Franklin India USD	India	3,494	241	843,586	4.5%
その他	HIL Fidelity Emerging Markets USD	Global	403	164	66,345	0.4%
その他	HIL Kotak India Midcap USD	India	437	270	118,586	0.6%
その他	HIL PineBridge India Equity USD	India	617	236	146,073	0.8%
その他	HIL Fidelity Global Technology USD	Global	1,375	390	537,702	2.9%

その他	HIL Invesco Global Consumer Trends USD	Global	38	160	6,118	0.0%
その他	HIL Pimco Global Investment Grade Credit USD	Global	35	127	4,501	0.0%
その他	HIL JP Morgan Japan Equity USD	Japan	73	171	12,657	0.1%
その他	HIL dVAM Growth Active USD	Global	13	167	2,186	0.0%
その他	HIL dVAM Global Equity Income USD	Global	15	211	3,328	0.0%
その他	HIL Man AHL Trend Alternative USD	Global	24,758	141	3,510,368	18.8%
その他	HIL JP Morgan Latin America USD	Latin America	26	172	4,514	0.0%
その他	HIL dVAM Global Equity Focus Strategy USD	Global	7	175	1,238	0.0%
その他	HIL FSSA China Growth USD	China	14,838	110	1,633,145	8.8%
その他	HIL FSSA Indian Subcontinent USD	India	650	10	7,029	0.0%
その他	HIL JPMorgan ASEAN	Asia Pacific Ex Japan	182,619	12	2,288,421	12.3%
その他	HIL JPMorgan Philippine	Philippines	0	9	2	0.0%

その他	HIL JPMorgan Asian Smaller Companies	Asia Pacific Ex Japan	811	32	26,344	0.1%
その他	HIL Ninety One Global Strategic Equity USD	Global	1,137	49	56,601	0.3%
その他	HIL Invesco Global Small Cap Equity	Global	648	40	26,020	0.1%
その他	HIL Invesco Global Founders & Owners USD	Global	411	21	8,761	0.0%
その他	HIL Ninety One Global Equity USD	Global	10	190	2,055	0.0%
その他	HIL Threadneedle Emerging Markets Debt	Global	163	240	39,232	0.2%
その他	HIL Crescent Global Equity	Global	8	304	2,541	0.0%
その他	HIL Fidelity Nordic	Nordic	6,677	13	89,161	0.5%
その他	HIL JP Morgan Emerging Europe Equity	Eastern Europe	10,137	0	1	0.0%
その他	HIL Fidelity Germany	Germany	1,151	16	19,124	0.1%
その他	HIL Fidelity Iberia	Iberia	1	1,083	1,178	0.0%
その他	HIL Fidelity European Smaller Companies	Europe	61	227	13,959	0.1%

その他	HIL JPM Europe Dynamic Technologies EUR	Europe	643	184	118,762	0.6%
その他	HIL BGF Continental European Flexible Equity	Europe Ex UK	184	433	79,766	0.4%
その他	HIL Jupiter European Growth EUR	Europe	13	192	2,593	0.0%
その他	HIL Swedish Fixed Interest (Nordea) SEK	Sweden	642	0	186	0.0%
その他	HIL Euro Deposit	Other	94	85	8,061	0.0%
その他	HIL European Fixed Interest (Morgan Stanley) EUR	Global	400	15	6,261	0.0%
その他	HIL European Managed (Fidelity)	Europe	435	10	4,608	0.0%
その他	HIL Veritas Asian USD	Asia Pacific Ex Japan	773	142	110,068	0.6%
その他	HIL Invesco Sterling Bond	Global	19	185	3,627	0.0%
その他	HIL Templeton Shariah Global Equity USD	Global	13	130	1,726	0.0%
その他	HIL CT Global Select USD	Global	16	218	3,550	0.0%
その他	HIL Japanese Yen Deposit Bond JPY	Japan	102	90	9,266	0.0%

その他	HIL T. Rowe Price Global Growth Equity USD	Global	61	201	12,409	0.1%
その他	HIL dVAM Global Equity Focus Strategy GBP	Global	3	259	837	0.0%
その他	HIL JPM Global Corporate Bond USD	Global	23	140	3,231	0.0%
その他	HIL Evelyn Global Balanced GBP	Global	5	157	942	0.0%
その他	HIL Momentum Global Equity USD	Global	368	170	62,866	0.3%
合計			545,249	-	18,631,842	100.0%

【投資不動産明細表】  
該当事項はありません。

【その他投資資産明細表】  
該当事項はありません。

【借入金明細表】  
該当事項はありません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2025年3月26日

ハンサード・インターナショナル・リミテッド  
取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 泉 淳一  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 山 村 幸也  
業務執行社員

### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2 第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「外国組合等の経理の状況」に掲げられている定期積立資本償還契約にかかる金融商品「アスパイア」の2024年7月1日から2025年6月30日までの第16期事業年度の中間会計期間（2024年7月1日から2024年12月31日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、重要な会計方針、その他の注記及び投資有価証券明細表等について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、定期積立資本償還契約にかかる金融商品「アスパイア」の2024年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2024年7月1日から2024年12月31日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 中間監査意見の根拠

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

### 中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

## 利害関係

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

以上

---

(注) 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（半期報告書提出会社）が別途保管しております。