

【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4月30日

【計算期間】 第5期中（自 2024年8月1日 至 2025年1月31日）

【ファンド名】 日興ワールド・トラスト - グローバル・トレーディング・オポチュニ
ティ・ファンド
(Nikko World Trust - Global Trading Opportunity Fund)

【発行者名】 S M B C日興インベストメント・ファンド・マネジメント・
カンパニー・エス・エイ
(SMBC Nikko Investment Fund Management Company S.A.)

【代表者の役職氏名】 取締役 濱 理 貴

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国 ルクセンブルグ L-1282 ヒルデガルト・フォ
ン・ビンゲン通り2番
(2, rue Hildegard von Bingen, L-1282 Luxembourg, Grand Duchy of
Luxembourg)

【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外国法共同事業

【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】 該当事項なし。

1【ファンドの運用状況】

日興ワールド・トラスト（Nikko World Trust）（以下「トラスト」という。）のサブ・ファンドである日興ワールド・トラスト - グローバル・トレーディング・オポチュニティ・ファンド（Nikko World Trust - Global Trading Opportunity Fund）（以下「ファンド」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

（2025年2月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
投資信託	ルクセンブルグ	8,837,354.49	66.54
	アイルランド	3,205,959.18	24.14
	ケイマン諸島	1,224,495.64	9.22
	小 計	13,267,809.31	99.90
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		13,790.32	0.10
合計（純資産総額）		13,281,599.63 （約1,988百万円）	100.00

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

（注２）米ドルの円換算は、便宜上、2025年2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＝149.67円）による。以下、別段の記載がない限り同じ。

（注３）ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設定されているが、受益証券は米ドル建てまたは円建てのため、本書の金額表示は、別段の記載がない限り米ドルまたは円貨をもって行う。

（注４）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入して記載している。したがって、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記載している。したがって、本書の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。

（２）【運用実績】

【純資産の推移】

2025年２月末日前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。

米ドル建クラス受益証券

	純資産総額		１口当たり純資産価格	
	米ドル	千円	米ドル	円
2024年３月末日	9,107,340.91	1,363,096	95.36	14,273
４月末日	9,132,550.57	1,366,869	95.63	14,313
５月末日	7,937,508.83	1,188,007	95.06	14,228
６月末日	7,916,908.54	1,184,924	95.96	14,362
７月末日	7,906,753.80	1,183,404	95.84	14,344
８月末日	7,923,078.93	1,185,847	96.04	14,374
９月末日	7,931,754.89	1,187,146	96.14	14,389
10月末日	6,933,678.26	1,037,764	95.64	14,314
11月末日	6,949,108.01	1,040,073	95.85	14,346
12月末日	6,857,648.13	1,026,384	95.91	14,355
2025年１月末日	6,884,214.16	1,030,360	96.28	14,410
２月末日	6,825,439.96	1,021,564	96.81	14,490

円建（ヘッジなし）クラス受益証券

	純資産総額	1口当たり純資産価格
	円	円
2024年3月末日	1,127,971,042	13,866
4月末日	1,171,836,278	14,405
5月末日	1,138,186,551	14,344
6月末日	1,161,911,078	14,830
7月末日	1,075,736,344	13,889
8月末日	1,035,089,414	13,365
9月末日	1,017,814,045	13,142
10月末日	1,083,945,036	13,995
11月末日	1,070,579,439	13,823
12月末日	1,126,334,236	14,543
2025年1月末日	992,730,688	14,294
2月末日	972,103,961	13,997

【分配の推移】

該当事項なし。

【収益率の推移】

計算期間	収益率（％）（注）	
	米ドル建クラス受益証券	2.61
2024年3月1日～2025年2月末日	円建（ヘッジなし）クラス 受益証券	3.23

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 計算期間末の1口当たり純資産価格（当該期間中の分配金（税引前）の合計額を加えた額）

b = 当該計算期間の直前の日の1口当たり純資産価格（分配落の額）

2【販売及び買戻しの実績】

2025年2月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2025年2月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
米ドル建クラス 受益証券	0 (0)	28,000 (28,000)	70,500 (70,500)
円建（ヘッジなし） クラス受益証券	0 (0)	12,900 (12,900)	69,450 (69,450)

（注）（ ）の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。

3【ファンドの経理状況】

- a．ファンドの日本文の中間財務書類は、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の中間財務書類を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。
- b．ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c．ファンドの中間財務書類は、日本円および米ドルで表示されている。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る。日本円への換算には、株式会社三菱ＵＦＪ銀行の2025年2月28日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝149.67円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

（１）【資産及び負債の状況】

日興ワールド・トラスト - グローバル・トレーディング・オポチュニティ・ファンド

純資産計算書

2025年1月31日現在

（米ドルで表示）

	注	米ドル	千円
資産			
投資有価証券 - 時価評価額（取得原価： 12,776,172.67米ドル）	1.2	13,291,604.98	1,989,355
銀行預金		72,646.15	10,873
設立費（純額）	1.3	25,702.31	3,847
資産合計		13,389,953.44	2,004,074
負債			
未払印刷および公告費		32,738.90	4,900
未払専門家費用		20,656.05	3,092
未払弁護士報酬		12,734.78	1,906
未払投資運用報酬	5	6,073.62	909
未払販売報酬	8	5,754.62	861
未払サービス支援報酬	7	1,381.74	207
未払受託報酬	2	1,318.55	197
未払代行協会員報酬	9	1,150.57	172
未払管理事務代行報酬	4	1,079.95	162
未払保管報酬	6	686.83	103
未払管理報酬	3	345.21	52
その他の負債		940.30	141
負債合計		84,861.12	12,701
純資産		13,305,092.32	1,991,373

純資産			
米ドル建クラス受益証券	米ドル	6,884,214.16	1,030,360,333円
円建（ヘッジなし）クラス受益証券	日本円		992,730,688円
発行済受益証券口数			
米ドル建クラス受益証券		71,500.000	
円建（ヘッジなし）クラス受益証券		69,450.000	
1口当たり純資産価格			
米ドル建クラス受益証券	米ドル	96.28	14,410円
円建（ヘッジなし）クラス受益証券	日本円		14,294円

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

日興ワールド・トラスト - グローバル・トレーディング・オポチュニティ・ファンド

統計情報

期末現在発行済受益証券口数	米ドル建クラス受益証券	円建（ヘッジなし） クラス受益証券
2023年 7 月31日	124,500.000	112,350.000
2024年 7 月31日	82,500.000	77,450.000
受益証券発行	-	-
受益証券買戻し	(11,000.000)	(8,000.000)
2025年 1 月31日	71,500.000	69,450.000

期末現在純資産	米ドル建クラス受益証券	円建（ヘッジなし） クラス受益証券
2023年 7 月31日	11,644,306.76米ドル (1,742,803,393円)	1,434,394,461円
2024年 7 月31日	7,906,753.80米ドル (1,183,403,841円)	1,075,736,344円
2025年 1 月31日	6,884,214.16米ドル (1,030,360,333円)	992,730,688円

期末現在受益証券 1 口当たり純資産価格	米ドル建クラス受益証券	円建（ヘッジなし） クラス受益証券
2023年 7 月31日	93.53米ドル (13,999円)	12,767円
2024年 7 月31日	95.84米ドル (14,344円)	13,889円
2025年 1 月31日	96.28米ドル (14,410円)	14,294円

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

日興ワールド・トラスト - グローバル・トレーディング・オポチュニティ・ファンド

財務書類に対する注記

(2025年1月31日現在)

注1. 重要な会計方針

1.1 - 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に認められた会計原則に従い作成されている。

1.2 - 投資有価証券およびその他の資産の評価

- a) 集団投資スキーム、投資信託およびミューチュアル・ファンドは、該当評価日現在の純資産価格（またはかかる評価日現在の純資産価格が入手できない場合は、その直前の日の純資産価格が使用される。）で評価される。ただし、一部の投資先ファンドについては、当該投資先ファンドの公式な純資産価額の算出および/または公表の時期または頻度が、ファンドの純資産価額を算出にあたって当該公式な純資産価額を用いることを現実的でなくしている場合等、管理会社が適切と判断した場合には、公式な純資産価額に代えて、推定純資産価額を用いてファンドの純資産価額を算出することがある。
- b) 証券取引所では取引されていないものの、店頭市場で取引されている有価証券は、管理事務代行会社と協議した上で管理会社が選任した信頼できる情報源に基づいて評価される。
- c) ファンドが保有しているスワップ等の店頭商品は、管理事務代行会社と協議した上で管理会社が適当と判断するディーラーから入手した価格に基づいて、管理会社の裁量により誠実に評価される。
- d) 短期金融商品および銀行預金は、取得原価に経過利息を加えて評価される。
- e) 評価を行う日に本項に定める特定の資産の取引所または市場が営業していない場合、かかる取引所または市場が最後に営業していた日に算定される。
- f) 上記以外のすべての資産および負債は、特定の市場価格がない資産および負債を含めて、管理事務代行会社と協議した上で管理会社がその裁量により誠実に評価する。
- g) 上記の評価方法は、資産の市場価格を反映するために望ましいと考えられる場合、またその限りにおいて、管理事務代行会社と協議した上で管理会社がその裁量により修正することができる。
- h) 未実現評価損益の純変動額は、当期における投資有価証券の時価の変動および当期に実現した前期の投資有価証券に係る未実現評価損益の戻入れにより構成される。
- i) 投資有価証券の処分に係る実現純損益は、平均原価法を用いて算出される。

1.3 - 設立費

設立費は、受託会社が他の方法が適用されるものと決定しない限り、ファンドの当初5会計年度以内に償却される。

1.4 - 受取利息

受取利息は、日次ペースで発生する。

1.5 - 受取分配金

分配金は、分配宣言された時点で収益として計上される。

1.6 - 外貨換算

米ドル以外の通貨で表示されている資産および負債は、期末の実勢為替レートで米ドルに換算されている。米ドル以外の通貨に係る取引は、取引日の為替レートにより米ドルに換算されている。

注2．受託報酬

受託会社は、最低で年間15,000米ドル、最高で年間30,000米ドルの、各評価日に発生し、かつ、計算され、四半期ごとに後払いされる、ファンドの純資産価額の年率0.01%の割合の受託報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。

受託会社は、ファンドから、ファンドに関連して受託会社が負担したすべての合理的な立替費用の払戻しを受けるものとする。

注3．管理報酬

管理会社は、各評価日に発生し、かつ、計算され、毎月後払いされる、ファンドの純資産価額の年率0.03%の割合の報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。

管理会社は、ファンドから、ファンドに関連して管理会社が負担したすべての合理的な立替費用の払戻しを受けるものとする。

注４．管理事務代行報酬

管理事務代行会社は、各評価日に発生し、かつ、計算され、毎月後払いされる、ファンドの純資産価額の年率0.08%の割合の報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。最低年間報酬は12,500ユーロとする。

管理会社は、ファンドに関連して管理事務代行会社に支払われるべき合理的な立替費用を、ファンドの資産から返済するものとする。

注５．投資運用報酬

投資運用会社は、各評価日に発生し、かつ、計算され、四半期毎に後払いされる、ファンドの純資産価額の年率0.50%の割合の報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。

管理会社は、投資運用会社に支払われるべき合理的な立替費用を、ファンドの資産から返済するものとする。

注６．保管報酬

保管会社は、各評価日に発生し、かつ、計算され、毎月後払いされる、ファンドの純資産価額の年率0.06%の割合の報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。最低年間報酬は3,000ユーロとする。

管理会社は、ファンドに関連して保管会社に支払われるべき合理的な立替費用を、ファンドの資産から返済するものとする。

注７．サービス支援報酬

サービス支援会社は、各評価日に発生し、かつ、計算され、毎月後払いされる、ファンドの純資産価額の年率0.12%の割合の報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。

管理会社は、サービス支援会社に支払われるべき合理的な立替費用を、ファンドの資産から返済するものとする。

注８．販売報酬

販売会社は、各評価日に発生し、かつ、計算され、毎月後払いされる、ファンドの純資産価額の年率0.50%の割合の報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。

管理会社は、販売会社に支払われるべき合理的な立替費用を、ファンドの資産から返済するものとする。

注９．代行協会員報酬

代行協会員は、各評価日に発生し、かつ、計算され、毎月後払いされる、ファンドの純資産価額の年率0.10%の割合の報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。

管理会社は、代行協会員に支払われるべき合理的な立替費用を、ファンドの資産から返済するものとする。

注10．税金

10.1 - ケイマン諸島

ケイマン諸島において、所得税またはキャピタル・ゲイン税が賦課されることはなく、トラストは、ケイマン諸島総督から、トラストの設定日以降50年間にわたりすべての現地における所得税、キャピタル・ゲイン税および資本税を免除されることが明記された保証書を受領している。そのため、所得税引当金は、本財務書類に計上されていない。

10.2 - その他の国々

トラストは、その他の国々を源泉とする特定の収益に対し源泉徴収税またはその他の税金を課される可能性がある。受益証券に投資しようとする者は、各々の法域の法律における受益証券の購入、保有および買戻しにより発生する可能性がある税金またはその他の結果を判断するため、各自が市民権、住所および居住地を有する国の法律および税務専門家に相談すべきである。

注11．為替レート

2025年1月31日現在使用されている米ドル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
日本円	154.6098
ユーロ	1.0385

注12．受益証券の購入および買戻しに関する条項

受益証券は、英文目論見書およびその付属書に記載される買付申込通知の手続に従って、各発行日に、関連する受益証券の関連する発行日現在の受益証券1口当たり純資産価格（以下「発行価格」という。）で発行され、購入される。発行価格は、停止手続に服しつつ、管理事務代行会社により、関連する発行日に計算され、公表される。

受益証券は、英文目論見書およびその付属書に記載される買戻請求の通知の手続に従って、いずれかの買戻日に、当該買戻日現在の受益証券1口当たり純資産価格（以下「買戻価格」という。）で買い戻すことができる。買戻価格は、停止手続に服しつつ、管理事務代行会社により、当該買戻日に計算され、公表される。

注13．関係会社取引

管理会社、受託会社、管理事務代行会社、保管会社、代行協会員、販売会社およびサービス支援会社は、ファンドの関係法人とみなされる。

注14．後発事象

現在の財務書類に開示が必要であると受託会社および管理会社が判断する、期末後の重要な事象はなかった。

（２）【投資有価証券明細表等】

日興ワールド・トラスト - グローバル・トレーディング・オポチュニティ・ファンド

投資有価証券明細表
2025年1月31日現在

（米ドルで表示）

数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率＊
投資信託			米ドル	米ドル	%
341	AMUNDI FD CASH USD I2 USD C ACC	米ドル	418,700.40	422,797.75	3.17
13,548	BLUEBAY GLB SOV OPP I USD PERF ACC	米ドル	1,752,829.25	1,837,754.46	13.81
12,287	CAPULA VOLAT OPFR FD S150 APR22 USD	米ドル	1,309,905.15	1,313,912.88	9.88
6,748	COREMONT BRE HOW AB RT GV-AMUSD ACC	米ドル	850,144.90	983,383.75	7.39
12,411	FULCRUM DIVERS ABS RET I USD ACC	米ドル	1,567,556.05	1,739,686.47	13.08
16,817	GL REACH M ST GRAHAM MAC J USD ACC	米ドル	2,109,581.32	2,212,239.68	16.63
10,349	LMY-MW TOP MKT NEUT B UCITS USD ACC	米ドル	2,128,623.23	2,345,281.62	17.63
12,476	MONTLAKE ALPHAQ UCIT-USDF INST ACC	米ドル	988,869.84	973,365.82	7.32
7,413	MULTIRNG-ONE RIV DY CONV C3 USD ACC	米ドル	729,626.47	659,256.85	4.95
9,090	QUADRIGA INVESTORS IGNEO USD B ACC	米ドル	920,336.06	803,925.70	6.04
投資信託合計			12,776,172.67	13,291,604.98	99.90
投資有価証券合計			12,776,172.67	13,291,604.98	99.90

投資有価証券の分類
2025年1月31日現在

投資有価証券の国別および業種別分類		
国名	業種	比率（％）＊
ルクセンブルグ		
	トラスト、ファンドおよび類似の金融事業体	66.08
		66.08
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	23.94
		23.94
ケイマン諸島		
	トラスト、ファンドおよび類似の金融事業体	9.88
		9.88
投資有価証券合計		99.90

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

4【管理会社の概況】

（１）【資本金の額】

管理会社の資本金は、2025年２月末日現在、5,446,220ユーロ（約８億4,743万円）で、全額払込済である。なお、１株20ユーロ（約3,112円）の記名式株式272,311株を発行済である。

（注）ユーロの円換算は、便宜上、2025年２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ユーロ＝155.60円）による。

（２）【事業の内容及び営業の状況】

管理会社は、ルクセンブルグの法律の規定に基づきルクセンブルグにおいて適式に設立され、投資信託の管理運営を行うための免許を有する会社である。管理会社は、その管理するすべての投資信託に関して、専門性を有する投資運用会社を選任し、ポートフォリオの運用を委任している。管理会社は、ルクセンブルグの1915年８月10日の商事会社法（随時改正される。）に基づき1992年２月27日に設立された。

管理会社は、オルタナティブ投資ファンド運用者に関する2011年６月８日付欧州議会および理事会通達2011/61/EU（以下「AIFMD」という。）ならびにオルタナティブ投資ファンド運用者に関するルクセンブルグの2013年７月12日の法律（以下「2013年法」という。）に基づき、トラストに関し、オルタナティブ投資運用者（以下「AIFM」という。）として業務を提供する。管理会社は、トラストの投資資産の管理運営について責任を負っている。管理会社は、トラストのポートフォリオ運用機能を投資運用会社に委託している。

管理会社はS M B C日興証券株式会社の完全所有子会社である。

管理会社の目的は、ルクセンブルグ国内または同国外を住所地とするか否かにかかわらず（随時改正される投資信託に関するルクセンブルグの2010年12月17日の法律（以下「2010年法」という。）第125 - 2条に規定された）投資信託（以下「UCI」という。）を管理することである。ただし、管理会社は、少なくとも１つのルクセンブルグのUCIを管理しなければならない。管理会社は、UCIの運営、管理および販売に関連するあらゆる業務を行うことができる。

管理会社は、トラストおよび受益者のために、有価証券の購入、売却、申込みおよび交換ならびにトラスト資産に直接または間接に関連するすべての権利の行使を含む管理および運用に関する業務を行うことができる。

管理会社は、ファンドの費用で、関連する信託証書補遺に基づく一部または全部の職務を、一または複数の個人または企業（投資運用会社またはその他の業務提供会社を含む。）に委任する権限を有する。ただし、管理会社は上記の受任者が基本信託証書に定める規定を遵守することを保証すること、管理会社は受任者が犯した作為または不作為に関して、あたかも管理会社自身の作為または不作為であるかのようにして、引き続き責任を負うことを条件とする。

基本信託証書に定める規定に従って、管理会社および管理会社の関係会社ならびにそれらの取締役、役員、従業員または代理人は何らかの理由でいずれかの時点で関連する信託財産もしくは信託財産の一部または信託財産の収益に発生した損失または損害に関して、かかる損失または損害が管理会社、管理会社の関係会社またはそれらの取締役、役員もしくは従業員の詐欺または故意の不履行に起因しない限り、一切責任を負わない。また、管理会社はいかなる場合も間接損害、特別損害または派生的損害に関して責任を負わない。

管理会社、その関係会社およびこれらの取締役、役員、従業員または代理人は、管理会社として、その関係会社としてまたはこれらの取締役、役員、従業員もしくは代理人として強いられまたは被ることがある、基本信託証書に基づきまたはファンドに関連する権限および職務の適正な遂行過程において生じた訴訟、手続、債務、費用、請求、損害、経費（一切の合理的な弁護士、専門家費用およびその他の類似費用を含む。）または要求の全部または一部について、ファンドの信託財産から補償され、かつ信託財産に対する求償権を有する。ただし、かかる補償は、管理会社またはその関係会社およびその取締役、役員または従業員の実際の詐欺行為または故意の不

履行により発生した作為または不作為から生じ管理会社が被る一切の訴訟、手続、債務、費用、請求、損害、経費または要求については適用されない。

トラストに関する管理会社の任命期間は、受益者決議によって受益者から解任されない限り、トラストの存続期間とする。管理会社は、受託会社に対して90日以上前に書面により通知することにより辞任することができる。

管理会社は有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金（3）管理報酬等」の項に定める報酬を受け取る権利を有する。

管理会社の権利および義務についてはミューチュアル・ファンド規則および信託証書に定められている。管理会社はミューチュアル・ファンド規則に定める規定に拘束され、かつミューチュアル・ファンド規則に定める事項を実施し、かかる事項に関して責任を負うことに同意している。

管理会社は、2025年2月末日現在、6本の投資信託を管理および運営しており、その純資産額の合計は、以下に記載された通貨建別運用金額の合計額である。

分類		内訳
A分類	通貨建別運用金額	米ドル建て： 4,196,745,605米ドル
		ユーロ建て： 2,033,979ユーロ
		日本円建て： 2,376,485,065,173円
		豪ドル建て： 12,757,088豪ドル
B分類	ファンドの種類 （基本的性格）	1本がルクセンブルグ籍・契約型・オープンエンド型であり、5本がケイマン籍・契約型・オープンエンド型である。

（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、または与えることが予想される事実は生じていない。

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、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の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。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。
- b . 管理会社の原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c . 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る。日本文の中間財務書類には、2025年2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＝155.60円）を使用して換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

（１）【資産及び負債の状況】

S M B C日興インベストメント・ファンド・マネジメント・カンパニー・エス・エイ

貸借対照表

2024年 9月30日現在

（単位：ユーロ）

	2024年 9月30日		2024年 3月31日	
	ユーロ	千 円	ユーロ	千 円
資産				
固定資産				
- その他の備品および付属品、工具および設備	12,474	1,941	8,231	1,281
流動資産				
債権				
- 売掛金				
1年以内に支払期限の到来するもの	1,291,264	200,921	1,190,974	185,316
- 関係当事者への債権				
1年以内に支払期限の到来するもの	0	0	0	0
- その他の売掛金				
1年以内に支払期限の到来するもの	6,618	1,030	6,618	1,030
預金	13,402,774	2,085,472	12,334,182	1,919,199
手許現金	0	0	0	0
前払金	19,986	3,110	70,915	11,034
	14,720,643	2,290,532	13,602,689	2,116,578
資産合計	14,733,117	2,292,473	13,610,920	2,117,859
負債				
資本金および準備金				
- 払込資本金	5,446,220	847,432	5,446,220	847,432
- 繰越利益	2,118,205	329,593	0	0
- 準備金				
法定準備金	673,906	104,860	673,906	104,860
その他の積立金	4,364,072	679,050	4,364,072	679,050
	5,037,978	783,909	5,037,978	783,909
- 当期損益	1,017,285	158,290	2,118,205	329,593
	13,619,688	2,119,223	12,602,403	1,960,934
引当金				
- 納税引当金	718,538	111,805	661,448	102,921
- その他の引当金	346,984	53,991	301,420	46,901
	1,065,522	165,795	962,868	149,822
非劣後債務				
- 買掛金				
1年以内に支払期限の到来するもの	0	0	0	0
- その他の債務				
社会保障	47,907	7,454	45,649	7,103
	47,907	7,454	45,649	7,103
負債合計	14,733,117	2,292,473	13,610,920	2,117,859

（２）【損益の状況】

S M B C日興インベストメント・ファンド・マネジメント・カンパニー・エス・エイ
損益計算書

2024年４月１日から2024年９月30日までの期間

（単位：ユーロ）

	2024年 9 月30日		2024年 3 月31日	
	ユーロ	千 円	ユーロ	千 円
費用				
その他の外部費用	36,254	5,641	418,435	65,108
人件費	134,410	20,914	1,521,982	236,820
流動資産要素に係る評価調整	0	0	0	0
その他の営業費用	35,927	5,590	294,751	45,863
その他の利息および類似財務費用	(88)	(14)	0	0
	206,504	32,132	2,235,168	347,792
法人所得税	70,765	11,011	707,138	110,031
	277,268	43,143	2,942,306	457,823
当期利益	213,369	33,200	2,118,205	329,593
費用合計	490,637	76,343	5,060,511	787,416
収益				
純売上高	451,184	70,204	4,688,515	729,533
その他の営業収益	0	0	5,531	861
その他の利息および類似財務収益	39,453	6,139	366,465	57,022
	490,637	76,343	5,060,511	787,416
当期損失	0	0	0	0
収益合計	490,637	76,343	5,060,511	787,416