

【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】	2025年 9 月30日
【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外国法共同事業
【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外国法共同事業
【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】

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
(Brionglroid Bridge Unit Trust -
One-Day Premium 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】

米ドルクラス受益証券
10億アメリカ合衆国ドル（約1,495億円）
米ドルクラス（毎月分配型）受益証券
10億アメリカ合衆国ドル（約1,495億円）
円ヘッジクラス受益証券
1,000億円
円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券
1,000億円

（注）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、2025年3月31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＝149.52
円）によります。以下同じです。

【縦覧に供する場所】

該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2025年6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新たな情報により更新および追加するため、また、原届出書に記載の表現等を一部更新するため、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）半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正

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 資産別および地域別の 投資状況	更新
	(2) 投資資産		投資資産	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加 または 更新
	(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 1 管理会社の概況	(1) 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況			(2) 事業の内容 及び営業の 状況	更新
3 管理会社の経理の状況		5 管理会社の経理の概況		追加

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

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

（2025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	43,809,618	100.26
現金、預金およびその他の資産（負債控除後）		- 115,703	- 0.26
合計 (純資産価額)		43,693,915 (約6,327百万円)	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、2025年6月30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＝144.81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（2025年6月末日現在）。

（ ）投資不動産物件

該当事項ありません（2025年6月末日現在）。

（ ）その他投資資産の主要なもの

スワップ

（2025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
379,140.00	2033年 8月1日	43,809,618	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

2025年６月末日までの１年間における各月末の純資産の推移は次のとおりです。

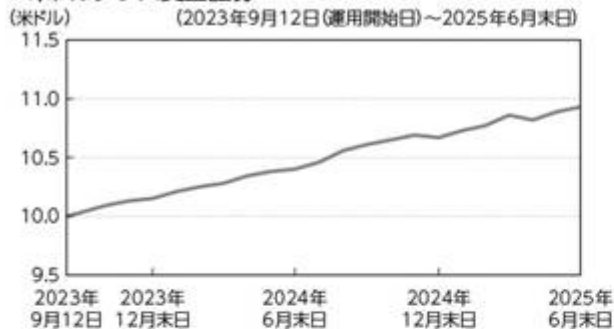
	純資産価額		１口当たり純資産価格		
	米ドル	百万円	クラス	基準通貨	円
2024年７月末日	55,900,002	8,095	米ドルクラス受益証券	10.46米ドル	1,515
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.05米ドル	1,455
			円ヘッジクラス受益証券	995円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	965円	-
８月末日	51,535,546	7,463	米ドルクラス受益証券	10.56米ドル	1,529
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.11米ドル	1,464
			円ヘッジクラス受益証券	1,000円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	967円	-
９月末日	50,978,892	7,382	米ドルクラス受益証券	10.61米ドル	1,536
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.11米ドル	1,464
			円ヘッジクラス受益証券	1,000円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	964円	-
10月末日	48,445,344	7,015	米ドルクラス受益証券	10.65米ドル	1,542
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.11米ドル	1,464
			円ヘッジクラス受益証券	1,000円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	961円	-
11月末日	47,942,535	6,943	米ドルクラス受益証券	10.69米ドル	1,548
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.11米ドル	1,464
			円ヘッジクラス受益証券	1,000円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	958円	-
12月末日	45,684,797	6,616	米ドルクラス受益証券	10.67米ドル	1,545
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.05米ドル	1,455
			円ヘッジクラス受益証券	992円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	947円	-
2025年１月末日	44,184,832	6,398	米ドルクラス受益証券	10.73米ドル	1,554
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.06米ドル	1,457
			円ヘッジクラス受益証券	995円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	947円	-
２月末日	43,838,064	6,348	米ドルクラス受益証券	10.77米ドル	1,560
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.06米ドル	1,457
			円ヘッジクラス受益証券	995円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	944円	-
３月末日	43,036,952	6,232	米ドルクラス受益証券	10.86米ドル	1,573
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.11米ドル	1,464
			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	946円	-
４月末日	41,644,922	6,031	米ドルクラス受益証券	10.82米ドル	1,567
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.03米ドル	1,452
			円ヘッジクラス受益証券	992円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	935円	-

	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
2025年5月末日	43,226,567	6,260	米ドルクラス受益証券	10.89米ドル	1,577
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.05米ドル	1,455
			円ヘッジクラス受益証券	995円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	935円	-
6月末日	43,693,915	6,327	米ドルクラス受益証券	10.93米ドル	1,583
			米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	10.05米ドル	1,455
			円ヘッジクラス受益証券	994円	-
			円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	931円	-

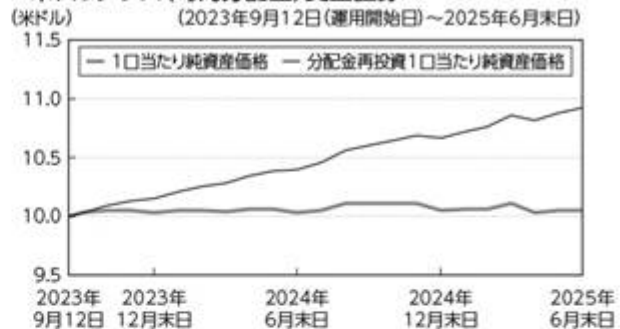
純資産価額および受益証券1口当たり純資産価格の推移

■ 1口当たり純資産価格の推移

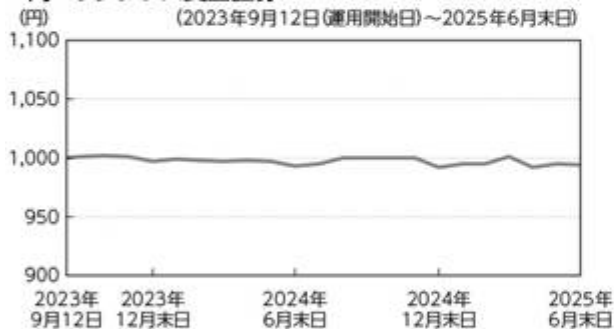
<米ドルクラス受益証券>



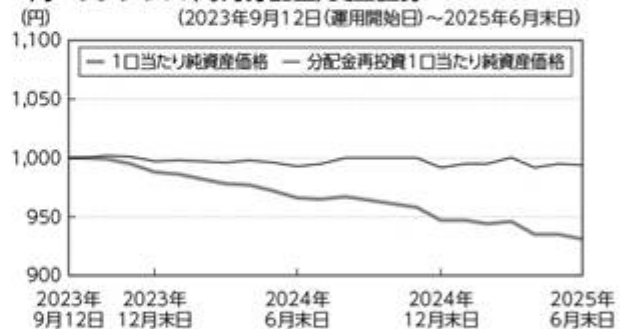
<米ドルクラス(毎月分配型)受益証券>



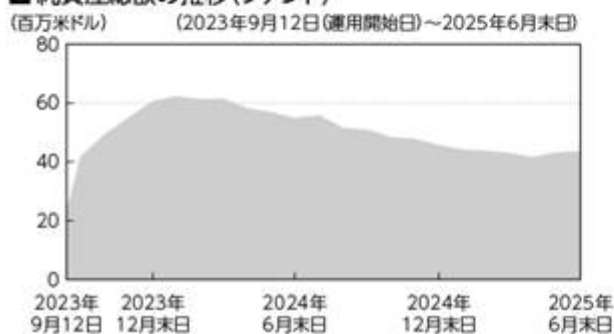
<円ヘッジクラス受益証券>



<円ヘッジクラス(毎月分配型)受益証券>



■ 純資産総額の推移(ファンド)



分配の推移

2025年6月末日までの1年間における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)
2024年7月	0.04	3
8月	0.04	3
9月	0.04	3
10月	0.04	3
11月	0.04	3
12月	0.04	3
2025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	第2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	0.48米ドル	0.48米ドル	0.84米ドル
円ヘッジクラス(毎月分配型)受益証券	9円	36円	36円	63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2025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

2025年6月末日までの1年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	5.10
米ドルクラス（毎月分配型）受益証券	4.99
円ヘッジクラス受益証券	0.10
円ヘッジクラス（毎月分配型）受益証券	0.10

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

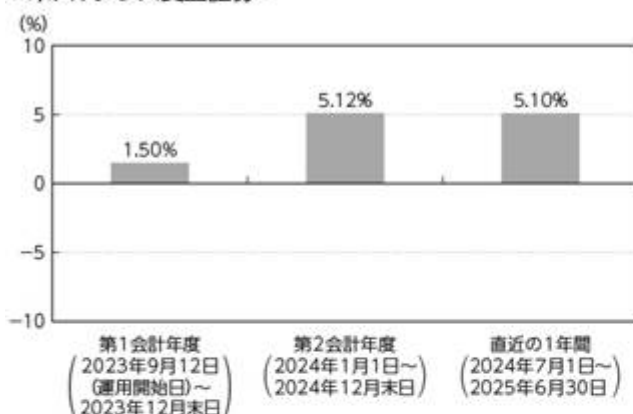
a = 2025年6月末日の1口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b = 2024年6月末日現在の1口当たり純資産価格（分配落ちの額）

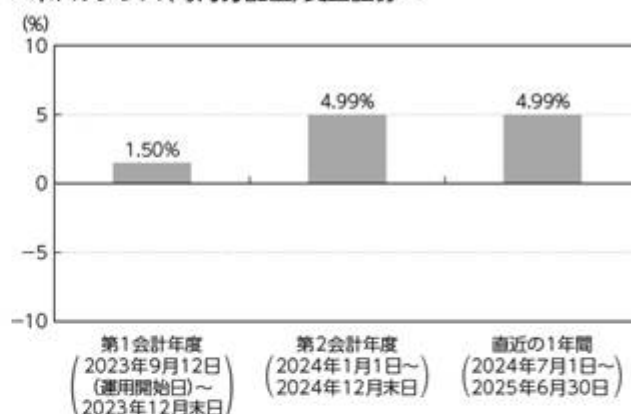
< 参考情報 >

収益率の推移

<米ドルクラス受益証券>



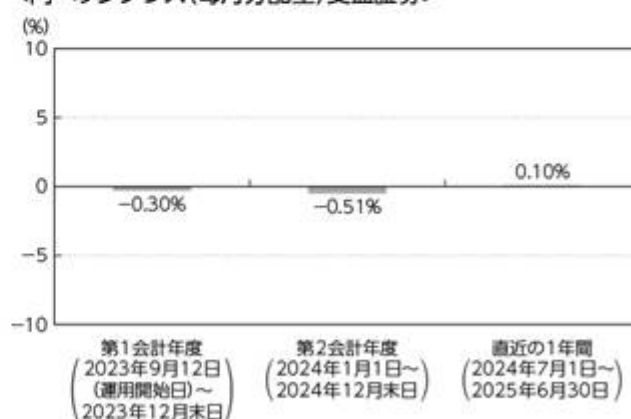
<米ドルクラス(毎月分配型)受益証券>



<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

2025年６月末日までの１年間における販売および買戻しの実績ならびに2025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
926,934 (926,934)	818,711 (818,711)	2,628,128 (2,628,128)

<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
240,948 (240,948)	71,862 (71,862)	523,830 (523,830)

<円ヘッジクラス受益証券>

販売口数	買戻口数	発行済口数
500 (500)	1,826,490 (1,826,490)	1,207,669 (1,207,669)

<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
1,567 (1,567)	853,082 (853,082)	218,773 (218,773)

（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）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。

[次へ](#)

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、ブリオングロード・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、2025年6月30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＝144.81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。

[次へ](#)

（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

2025年 6 月30日現在

	注記	One-Day・プレミアム 2025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		43,809,618	6,344,071
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		159	23
現金預金	3	116,271	16,837
投資有価証券売却未収金		98,880	14,319
その他の未収金		12,257	1,775
流動資産合計		44,037,185	6,377,025
資本			
受益者に帰属する純資産		43,693,915	6,327,316
資本合計	16	43,693,915	6,327,316
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		126,634	18,338
未払販売報酬	5	28,564	4,136
未払償還費用*		-	-
未払管理報酬	5	25,904	3,751
受益証券買戻未払金	8	89,797	13,004
その他の未払金	4	72,371	10,480
流動負債合計		343,270	49,709
資本および流動負債合計		44,037,185	6,377,025

* 該当ファンドの償還に際して発生する見積費用に対する引当金を表す。

添付の注記は当財務書類の一部である。

		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	2,628,128口		523,830口	
受益証券クラス 純資産価額		28,711,111	4,157,656	5,262,446	762,055
受益証券 1 口当たり純資産価格		10.925	1,582円	10.046	1,455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	1,207,669口		218,773口	
受益証券クラス 純資産価額		8,310,327	1,203,418	1,410,031	204,187
受益証券 1 口当たり純資産価格		6.881	996円	6.445	933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

2024年12月31日現在

	注記	One-Day・プレミアム 2024年12月31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		46,294,082	6,703,846
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		87,351	12,649
現金預金	3	107	15
投資有価証券売却未収金		31,467	4,557
ファンド受益証券販売未収金		360,476	52,201
流動資産合計		46,773,483	6,773,268
資本			
受益者に帰属する純資産		45,684,797	6,615,615
資本合計	16	45,684,797	6,615,615
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		630,218	91,262
当座借越	3	223,437	32,356
未払販売報酬	5	62,813	9,096
未払償還費用*	16	-	-
未払管理報酬	5	25,834	3,741
受益証券買戻未払金	8	66,846	9,680
その他の未払金	4	79,538	11,518
流動負債合計		1,088,686	157,653
資本および流動負債合計		46,773,483	6,773,268

* 該当ファンドの償還に際して発生する見積費用に対する引当金を表す。注記16を参照。

添付の注記は当財務書類の一部である。

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	2,732,910口		355,005口	
受益証券クラス 純資産価額		29,169,371	4,224,017	3,569,158	516,850
受益証券１口当たり純資産価格		10.673	1,546円	10.054	1,456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	1,827,705口		233,753口	
受益証券クラス 純資産価額		11,537,467	1,670,741	1,408,801	204,008
受益証券１口当たり純資産価格		6.313	914円	6.027	873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

包括利益計算書

2025年6月30日に終了した会計期間

	注記	One-Day・プレミアム	
		2025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		6,716	973
その他の収益		881	128
損益を通じて公正価値で測定する 金融資産の純利益	2	2,028,481	293,744
純収益合計		2,036,078	294,844
費用			
販売報酬	5	(172,446)	(24,972)
管理報酬	5,13	(76,863)	(11,131)
償還費用引当金*		-	-
その他の費用	10	(22,122)	(3,203)
運用費用合計		(271,431)	(39,306)
財務費用および税引前純運用利益		1,764,647	255,539
財務費用			
受益者に対する分配金	9	(118,688)	(17,187)
純運用利益		1,645,959	238,351
包括利益合計		1,645,959	238,351

* 該当ファンドの償還に際して発生する見積費用に対する引当金を表す。

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）を除き、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

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	894
損益を通じて公正価値で測定する 金融資産の純利益／（損失）	2	(3,223,010)	(466,724)
純収益／（損失）合計		(3,216,839)	(465,830)
費用			
販売報酬	5	(236,925)	(34,309)
管理報酬	5,13	(77,077)	(11,162)
その他の費用	10	(37,511)	(5,432)
運用費用合計		(351,513)	(50,903)
財務費用および税引前純運用利益／（損失）		(3,568,352)	(516,733)
財務費用			
受益者に対する分配金	9	(197,583)	(28,612)
純運用利益／（損失）		(3,765,935)	(545,345)
包括利益／（損失）合計		(3,765,935)	(545,345)

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

2025年 6 月30日に終了した会計期間

One-Day・プレミアム

2025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	45,684,797	6,615,615
受益証券発行受取額	5,684,400	823,158
受益証券買戻支払額	(9,321,241)	(1,349,809)
運用による受益者に帰属する純資産の純増加	1,645,959	238,351
受益者に帰属する期末純資産	43,693,915	6,327,316

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	8,790,499
受益証券発行受取額	8,016,286	1,160,838
受益証券買戻支払額	(10,034,308)	(1,453,068)
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)	(545,345)
受益者に帰属する期末純資産	54,919,718	7,952,924

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

キャッシュ・フロー計算書

2025年6月30日に終了した会計期間

One-Day・プレミアム

2025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

包括利益合計の増加	1,645,959	238,351
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（利益）	(370,489)	(53,651)
外貨換算に係る実現純損失	12,933	1,873
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）	(715,074)	(103,550)
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／（評価損）の純変動	(152)	(22)
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／（評価損）の純変動	(539,307)	(78,097)
先渡為替契約に係る未実現評価益／（評価損）の純変動	(416,392)	(60,298)
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	4,096,553	593,222
受益者に対する分配金	118,688	17,187
投資有価証券売却未収金の（増加）	(67,413)	(9,762)
その他の未収金の（増加）	(12,257)	(1,775)
未払販売報酬の（減少）	(34,249)	(4,960)
未払管理報酬の（減少）／増加	70	10
未払償還費用の増加*	-	-
その他の未払金の（減少）	(7,167)	(1,038)
営業活動によるキャッシュ・フロー純額	3,711,703	537,492

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	(118,688)	(17,187)
受益証券発行受取額	6,044,876	875,358
受益証券買戻支払額	(9,298,290)	(1,346,485)
財務活動からのキャッシュ・フロー純額	(3,372,102)	(488,314)

現金および現金同等物の純（減少）／増加額	339,601	49,178
期首現在現金および現金同等物	(223,330)	(32,340)
期末現在現金および現金同等物	116,271	16,837

* 該当ファンドの償還に際して発生する見積費用に対する引当金を表す。

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

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)	(545,345)
---------------------	-------------	-----------

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	485,001
----------------	-----------	---------

外貨換算に係る実現純（利益）	(7,742)	(1,121)
----------------	---------	---------

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)	(69,728)
------------------------------------	-----------	----------

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／（評価損）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／（評価損）の純変動	(1,321,421)	(191,355)
---	-------------	-----------

先渡為替契約に係る未実現評価益／（評価損）の純変動	1,684,465	243,927
---------------------------	-----------	---------

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	335,678
-------------------------------	-----------	---------

受益者に対する分配金	197,583	28,612
------------	---------	--------

投資有価証券売却未収金の（増加）	(333,418)	(48,282)
------------------	-----------	----------

その他の未収金の減少	14,453	2,093
------------	--------	-------

未払販売報酬の増加	36,738	5,320
-----------	--------	-------

未払管理報酬の増加	77,076	11,161
-----------	--------	--------

投資有価証券購入未払金の（減少）	(408,620)	(59,172)
------------------	-----------	----------

その他の未払金の増加	16,311	2,362
------------	--------	-------

営業活動によるキャッシュ・フロー純額	1,375,256	199,151
--------------------	-----------	---------

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)	(28,612)
------------	-----------	----------

受益証券発行受取額	8,752,993	1,267,521
-----------	-----------	-----------

受益証券買戻支払額	(9,583,058)	(1,387,723)
-----------	-------------	-------------

財務活動からのキャッシュ・フロー純額	(1,027,648)	(148,814)
--------------------	-------------	-----------

現金および現金同等物の純増加額	347,608	50,337
-----------------	---------	--------

期首現在現金および現金同等物	38,528	5,579
----------------	--------	-------

期末現在現金および現金同等物	386,136	55,916
----------------	---------	--------

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

2025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た。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。

2025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。満期日は2025年7月25日で、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日である。

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）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、2025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、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。ただし、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2025年7月25日以降に清算手続きに入る予定のため、当該ファンドの財務書類は継続企業の前提以外の基準で作成されている。該当ファンドの清算に伴い発生が見込まれる償還費用は、当財務書類において計上されている。

要約財務書類は、2024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、個別戦略を有するいくつかのファンド（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。2025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。

2025年6月30日および2024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

各サブ・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、各サブ・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。

投資有価証券売却未収金 / 投資有価証券購入未払金

投資有価証券売却未収金 / 投資有価証券購入未払金は、財政状態計算書の日付現在、約定済であるがまだ受け渡されていない購入有価証券に対する未払金および売却有価証券に対する未収金を表す。

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）

2025年6月30日

保有先：	米ドル
ブラウン・ブラザーズ・ハリマン	148
ディーエヌビー、オスロ	7,760
三井住友信託銀行、ロンドン	53,944
	<u>61,852</u>

2024年12月31日

保有先：	米ドル
ブラウン・ブラザーズ・ハリマン	210
オーストラリア・ニュージーランド銀行、ロンドン	19,707
三井住友信託銀行、ロンドン	82,667
	<u>102,584</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）

2025年 6 月30日

保有先：	米ドル
ブラウン・ブラザーズ・ハリマン	206
BNPパリバ、パリ	6,581
JPモルガン・チェース、ニューヨーク	44,869
	<u>51,656</u>

2024年12月31日

保有先：	米ドル
ブラウン・ブラザーズ・ハリマン	412
オーストラリア・ニュージーランド銀行、ロンドン	9,781
三井住友銀行、東京	94,205
	<u>104,398</u>

One-Day・プレミアム

2025年 6 月30日

保有先：	米ドル
ブラウン・ブラザーズ・ハリマン	902
三井住友信託銀行、ロンドン	4,562
スカンジナビスカ・エンスキルダ・バンケンAB、ストックホルム	110,807
	<u>116,271</u>

2024年12月31日

保有先：	米ドル
ブラウン・ブラザーズ・ハリマン	(223,437)
三井住友信託銀行、ロンドン	107
	<u>(223,330)</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）

	2025年 6 月30日	2024年12月31日
	米ドル	米ドル
専門家報酬	48,383	44,497
サービス費用	607	1,206
雑費	9,261	12,765
	<u>58,251</u>	<u>58,468</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）

	2025年 6 月30日	2024年12月31日
	米ドル	米ドル
固定運営費用	792,237	854,167
サービス費用	1,008	1,680
雑費	46,113	17,924
	<u>839,358</u>	<u>873,771</u>

One-Day・プレミアム

	2025年 6 月30日	2024年12月31日
	米ドル	米ドル
弁護士費用	27,042	42,798
登録費用	42,269	29,431
サービス費用	-	307
雑費	3,060	7,002
	<u>72,371</u>	<u>79,538</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。2025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61,986米ドル（2024年 6 月30日：64,948米ドル）の報酬を獲得し、内20,859米ドル（2024年12月31日：30,446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0米ドル（2024年 6 月30日：63,994米ドル）の報酬を獲得し、内11,988米ドル（2024年12月31日：11,988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76,863米ドル（2024年 6 月30日：77,077米ドル）の報酬を獲得し、内25,904米ドル（2024年12月31日：25,834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ＳＭＢＣ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。2025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194,232米ドル（2024年６月30日：194,538米ドル）であり、内32,183米ドル（2024年12月31日：63,925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192,966米ドル（2024年６月30日：212,366米ドル）であり、内28,059米ドル（2024年12月31日：63,681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172,446米ドル（2024年６月30日：236,925米ドル）であり、内28,564米ドル（2024年12月31日：62,813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る設立費用で計算され、One-Day・プレミアムについて合計0米ドル（2024年６月30日：0米ドル）であった。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。2025年６月30日に終了した会計期間において、One-Day・プレミアムについて74,466米ドル（2024年12月31日：98,413米ドル）が受益証券保有者の計算上償却されている。2025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）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

2025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 米ドル	相殺 可能額 米ドル	差入 現金担保 米ドル	差入 証券担保 米ドル	資産 純額 米ドル
先渡為替契約	159	(159)	-	-	-
トータル・リターン・バスケット・スワップ	43,809,618	-	-	-	43,809,618
	43,809,777	(159)	-	-	43,809,618

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 米ドル	相殺 可能額 米ドル	受入 現金担保 米ドル	受入 証券担保 米ドル	負債 純額 米ドル
先渡為替契約	126,634	(159)	-	-	126,475
	126,634	(159)	-	-	126,475

2024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 米ドル	相殺 可能額 米ドル	差入 現金担保 米ドル	差入 証券担保 米ドル	資産 純額 米ドル
先渡為替契約	87,351	(87,351)	-	-	-
トータル・リターン・バスケット・スワップ	46,294,082	-	-	-	46,294,082
	46,381,433	(87,351)	-	-	46,294,082

デリバティブ負債	マスター・ ネットィング 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	630,218	(87,351)	-	-	542,867
	630,218	(87,351)	-	-	542,867

７．ソフト・コミッション協定

2025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（2024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。

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）

	2025年 6 月30日		2024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	6,873,801	1,263,481	7,327,416	1,334,915
受益証券の発行数	-	-	-	-
受益証券の買戻数	(92,949)	(29,078)	(453,615)	(71,434)
期末現在発行済受益証券数	6,780,852	1,234,403	6,873,801	1,263,481

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）

	2025年6月30日		2024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	9,087,799	1,122,963	10,370,514	1,229,436
受益証券の発行数	-	-	-	-
受益証券の買戻数	(182,334)	(15,747)	(1,282,715)	(106,473)
期末現在発行済受益証券数	8,905,465	1,107,216	9,087,799	1,122,963

One-Day・プレミアム

	2025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	2,732,910	355,005	1,827,705	233,753
受益証券の発行数	349,570	188,996	-	530
受益証券の買戻数	(454,352)	(20,171)	(620,036)	(15,510)
期末現在発行済受益証券数	2,628,128	523,830	1,207,669	218,773

	2024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	2,329,167	227,292	3,791,430	1,135,470
受益証券の発行数	1,052,879	219,090	212,751	2,571
受益証券の買戻数	(649,136)	(91,377)	(2,176,476)	(904,288)
期末現在発行済受益証券数	2,732,910	355,005	1,827,705	233,753

2025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（2024年12月31日：28,710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119,748米ドル（2024年12月31日：7,520米ドル）、そしてOne-Day・プレミアムについては89,797米ドル（2024年12月31日：66,846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。

2025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118,688米ドル（2024年6月30日：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）

	2025年6月30日	2024年6月30日
	米ドル	米ドル
専門家報酬	12,061	12,238
サービス費	3,665	3,670
雑費	651	1,425
	<u>16,377</u>	<u>17,333</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）

	2025年6月30日	2024年6月30日
	米ドル	米ドル
サービス費	3,641	4,007
固定運営費用	-	27,981
雑費	36,362	5,426
	<u>40,003</u>	<u>37,414</u>

One-Day・プレミアム

	2025年6月30日	2024年6月30日
	米ドル	米ドル
登録費用	12,837	10,894
サービス費	2,156	2,962
当座借越費用	197	-
弁護士費用	-	14,453
雑費	6,932	9,202
	<u>22,122</u>	<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、2025年６月30日および2024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）

2025年 6 月30日	レベル 1	レベル 2	レベル 3	合計
資産	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パフォーマンス・リンク債	-	-	74,126,965	74,126,965
合計	-	-	74,126,965	74,126,965
2024年12月31日	レベル 1	レベル 2	レベル 3	合計
資産	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル

パフォーマンス・リンク債	-	-	73,313,987	73,313,987
合計	-	-	73,313,987	73,313,987

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）

2025年6月30日	レベル1	レベル2	レベル3	合計
資産	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パフォーマンス・リンク債	-	-	76,499,091	76,499,091
合計	-	-	76,499,091	76,499,091

2024年12月31日	レベル1	レベル2	レベル3	合計
資産	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パフォーマンス・リンク債	-	-	74,537,110	74,537,110
合計	-	-	74,537,110	74,537,110

One-Day・プレミアム

2025年6月30日	レベル1	レベル2	レベル3	合計
資産	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
トータル・リターン・バスケット・スワップ	-	43,809,618	-	43,809,618
先渡為替契約	-	159	-	159
合計	-	43,809,777	-	43,809,777

負債

先渡為替契約	-	126,634	-	126,634
合計	-	126,634	-	126,634

2024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・スワップ	-	46,294,082	-	46,294,082
先渡為替契約	-	87,351	-	87,351
合計	-	46,381,433	-	46,381,433
負債				
先渡為替契約	-	630,218	-	630,218
合計	-	630,218	-	630,218

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。2025年 6 月30日または2024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 2025年 6 月30日 米ドル	レベル 3 2024年12月31日 米ドル
期首残高	73,313,987	75,487,222
当期中の売却	(1,365,099)	(5,185,719)
投資有価証券に係る実現（損失）	(29,531)	(258,338)
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 / （評価損）の純変動	2,207,608	3,270,822
期末残高	74,126,965	73,313,987

2025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3,706,348米ドル（2024年12月31日：3,665,699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 2025年 6 月30日 米ドル	レベル 3 2024年12月31日 米ドル
期首残高	74,537,110	83,860,833
当期中の売却	(1,730,503)	(10,684,130)
投資有価証券に係る実現（損失）	(469,096)	(3,270,710)
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 / （評価損）の純変動	4,161,580	4,631,117
期末残高	76,499,091	74,537,110

2025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3,824,955米ドル（2024年12月31日：3,726,856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。

	2025年6月30日現在	2024年12月31日現在
豪ドル	1.5259	1.6086
ユーロ	0.8519	0.9621
日本円	144.4450	157.2000

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、2025年6月30日に終了した会計期間および2024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・ヘイズリー氏およびアンドリュー・キーオ氏は、管理会社の取締役であり、ウェイストーン・マネジメント・カンパニー（IE）リミテッドの従業員でもある。

サラ・ウォレス氏、アンドレア・オマーン氏およびジェームズ・アリス氏は、管理会社の取締役であり、ウェイストーン・グループの従業員でもある。アンドレア・オマーン氏は、2025年3月31日付で管理会社の取締役会に任命された。

レイチェル・ウィーラー氏は、管理会社の取締役であり、ウェイストーン・ガバナンス（UK）リミテッドの従業員でもあった。レイチェル・ウィーラー氏は、2025年3月31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。

管理会社は、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、詳細はウェイストーン・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

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。

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、2025年7月25日以降に清算手続きに入る予定である。当該ファンドの清算に伴い発生が見込まれる償還費用は、当財務書類において計上されている。

以下の表は、財務書類上と受益者の取引上の純資産価額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）

	2025年 6 月30日現在 米ドル	2024年12月31日現在 米ドル
財務書類上の純資産価額	74,020,424	73,185,022
加算：償却された追加の設立費用累積額	-	-
加算：未払償還費用	-	50,000
受益者の取引上の純資産価額	74,020,424	73,235,022

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）

	2025年 6 月30日現在 米ドル	2024年12月31日現在 米ドル
財務書類上の純資産価額	75,677,075	73,684,548
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	75,677,075	73,684,548

One-Day・プレミアム

	2025年 6 月30日現在 米ドル	2024年12月31日現在 米ドル
財務書類上の純資産価額	43,693,915	45,684,797
加算：償却された追加の設立費用累積額	74,466	98,413
受益者の取引上の純資産価額	43,768,381	45,783,210

17. 期中の重要な事象

レイチェル・ウィーラー氏は、2025年 3 月31日付で管理会社の取締役会を辞任した。

アンドレア・オマーン氏は、2025年 3 月31日付で管理会社の取締役会に非業務執行取締役として任命された。

2025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

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、2025年7月25日以降に清算手続きに入る予定である。当該ファンドの清算に伴い発生が見込まれる償還費用は、当財務書類において計上されている。

2025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、2025年8月27日に当財務書類を承認した。

[次へ](#)

（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
2025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 (2024年12月31日：101.33％)		
379,140	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	43,809,618	100.26
	合計	43,809,618	100.26

先渡為替契約（2024年12月31日：0.19％）

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	83,023	日本円	11,957,013	11/07/2025	Brown Brothers Harriman & Co.	2	159	0.00
先渡為替契約未実現利益合計							159	0.00
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計							43,809,777	100.26

損益を通じて公正価値で測定する金融負債（2024年12月31日：（1.38）％）

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%
米ドル	378,420	日本円	54,808,444	11/07/2025	Brown Brothers Harriman & Co.	7	(1,412)	(0.00)
日本円	1,472,065,126	米ドル	10,326,825	11/07/2025	Brown Brothers Harriman & Co.	2	(125,152)	(0.29)
日本円	9,979,679	米ドル	69,205	08/07/2025	Brown Brothers Harriman & Co.	1	(70)	(0.00)
先渡為替契約未実現損失合計							(126,634)	(0.29)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計							(126,634)	(0.29)

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合％
その他の資産および負債	10,772	0.03
受益者に帰属する純資産	43,693,915	100.00

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額（2025年6月末日現在）

資本金の額 4,490,006ユーロ（約7億6,177万円）

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、2025年6月30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＝169.66円）によります。

（２）事業の内容及び営業の状況

ウェイストーンは、金融機関および資産運用会社に、自信を持ってグローバルに投資目標を追求するために必要なガイダンスとツールを提供しています。ウェイストーンは、ヨーロッパ、アジア、中東、米国、カナダ、ケイマン諸島、およびバミューダに広がる世界的なオフィスネットワークから業務を提供しています。顧客層には、グローバルな金融機関、主要な地域金融機関、および主要な国際的な投資運用会社のほか、保険会社も含まれます。ウェイストーンのクライアントは、複数の法域にわたって、ロングオンリー・ファンド、流動性代替資産、プライベート・マーケット、不動産ファンドなど多様な流動性を有した事業を展開しています。クライアントの大多数は、確立された実績を有する大手企業であり、以下に概要を示すウェイストーンのグローバルな製品ポートフォリオから多様なソリューションを活用しています。

欧州ファンド・ソリューション - オルタナティブ投資ファンド運用者（AIFM）のすべての業務、UCITSの管理会社業務、および公認取締役（ACD）の業務、さらに販売、コーポレート・サービス、取引執行、およびファンド管理事務業務を提供しています。

ケイマン・ソリューション - 経験豊富で資格を有する独立したファンド取締役、取締役会支援およびコーポレート・サービス、ならびに自動情報交換（AEOI）およびケイマンのAMLコンプライアンス・サービスを提供しています。

コーポレート・サービス - コーポレート・サービス・チームは、ストラクチャード・ファイナンスおよび資本市場サービス、航空取引サービスおよびローン管理サービスなど、世界中の特別目的事業体（SPV）に最高水準の運営および管理ソリューションを提供しています。

コンプライアンス・ソリューション - 100人以上のコンプライアンス専門家が、登録およびライセンス取得、サイバーおよびデータ保護に関するアドバイス、コンプライアンス・プログラム、ならびにコンプライアンスの外部委託およびトレーニングを顧客に提供しています。

ファンド管理事務ソリューション - ウェイストーン・グループ企業であるセントール・ファンド・サービスは、ヘッジファンド、ファンド・オブ・ファンズ、プライベートエクイティ・ファンド、不動産ファンド、ファミリーオフィス、および世界中の機関投資家向けに、独立したファンド管理事務および受託者サービスを提供しています。経験豊富なチーム、契約条件、および業務上の卓越性がその成功の基盤であり、セントールはこれまで顧客を失っていません。

ETFソリューション - ETFホスティング、資本市場、販売、商品設定、投資運用に加え、オペレーションおよびコンプライアンス・サービスも提供しています。

2025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）	187,608,880,877ユーロ
EU非加盟国	6,616,880,542ユーロ

種類別（基本的性格）	サブ・ファンドの本数
AIF	524
UCITS	295

（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。

[次へ](#)

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、2025年6月30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＝169.66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。

[次へ](#)

（１）資産及び負債の状況

ウェイストーン・マネジメント・カンパニー（ＩＥ）リミテッド

財政状態計算書

2025年 6 月30日現在

	注記	2025年 6 月30日現在		2024年12月31日現在	
		ユーロ	千円	ユーロ	千円
資産					
流動資産					
現金および現金同等物	3	48,689,237	8,260,616	33,283,581	5,646,892
売掛金およびその他の債権	4	25,167,486	4,269,916	29,729,991	5,043,990
貸付金および借入金	5	10,196,575	1,729,951	9,000,000	1,526,940
流動資産合計		84,053,298	14,260,483	72,013,572	12,217,823
非流動資産					
有形固定資産	6	42,592	7,226	52,164	8,850
無形資産	7	354,628	60,166	525,272	89,118
のれん	7	2,825,153	479,315	2,825,153	479,315
非流動資産合計		3,222,373	546,708	3,402,589	577,283
資産合計		87,275,671	14,807,190	75,416,161	12,795,106
資本および負債					
資本					
株式資本		4,490,006	761,774	4,490,006	761,774
資本剰余金		17,918,369	3,040,030	17,918,369	3,040,030
出資金		3,600,000	610,776	3,600,000	610,776
利益剰余金		36,878,308	6,256,774	31,816,968	5,398,067
資本合計		62,886,683	10,669,355	57,825,343	9,810,648
流動負債					
買掛金およびその他の債務	8	24,388,988	4,137,836	17,590,818	2,984,458
流動負債合計		24,388,988	4,137,836	17,590,818	2,984,458
資本および負債合計		87,275,671	14,807,190	75,416,161	12,795,106

（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

2025年６月30日に終了した半年間

	2025年６月30日 に終了した半年間		2024年12月31日 に終了した年度	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
収益	42,317,054	7,179,511	88,636,558	15,038,078
売上原価	(13,484,721)	(2,287,818)	(26,514,745)	(4,498,492)
売上総利益	28,832,332	4,891,693	62,121,813	10,539,587
一般管理費	(23,441,991)	(3,977,168)	(39,300,699)	(6,667,757)
営業利益	5,390,341	914,525	22,821,114	3,871,830
金融収益	350,909	59,535	664,135	112,677
その他の収益	332,906	56,481	977,329	165,814
税引前利益	6,074,156	1,030,541	24,462,578	4,150,321
所得税	(1,012,811)	(171,834)	(1,173,690)	(199,128)
当期利益	5,061,345	858,708	23,288,888	3,951,193

[次へ](#)

ウェイストーン・マネジメント・カンパニー（ＩＥ）リミテッド

財務書類に対する注記

2025年 6 月30日に終了した半年間

1. 一般情報

ウェイストーン・マネジメント・カンパニー（ＩＥ）リミテッド（以下「当社」という。）は、アイルランドに設立され、同国を本拠地とする株式会社（登録番号516113）である。当社はアイルランドに納税義務を有し、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（郵便番号D04 A4E0）に登録されている。

2. 作成の基礎

財務書類は、内部報告および規制報告の目的で作成されている。これらは監査を受けておらず、直近の監査済財務書類と整合性のある会計方針に基づいている。当財務書類は、当社の機能通貨および表示通貨であるユーロで表示されている。

取締役は、当社の継続企業の前提に重大な疑義を生じさせる可能性のある重要な不確実性を認識していない。したがって、財務書類は継続企業の前提に基づいて作成されている。

3. 現金および現金同等物

	2025年 6 月30日 ユーロ	2024年12月31日 ユーロ
銀行預金	35,560,471	20,309,071
現金同等物	13,128,766	12,974,510
	<u>48,689,237</u>	<u>33,283,581</u>

4. 売掛金およびその他の債権

	2025年 6 月30日 ユーロ	2024年12月31日 ユーロ
売掛金	7,146,495	6,901,407
グループ会社からの未収金	2,721,156	3,868,081
その他の債権	846,837	1,972,314
未収法人税	1,822,368	511,742
未収付加価値税	1,279,509	1,026,312
未収収益	10,976,596	15,025,089
前払金	374,525	425,046
	<u>25,167,486</u>	<u>29,729,991</u>

5. 貸付金および借入金

当社の貸付金および借入金は以下で構成されている：

	2025年 6 月30日 ユーロ	2024年12月31日 ユーロ
会社間貸付金	10,196,575	9,000,000
	<u>10,196,575</u>	<u>9,000,000</u>

貸付金は年利3.5%が適用され、無担保かつ要求払いとする。

6. 有形資産

	2025年 6 月30日 ユーロ	2024年12月31日 ユーロ
コンピューターハードウェア	42,592	52,164
	<u>42,592</u>	<u>52,164</u>

7. 無形資産

	2025年 6 月30日 ユーロ	2024年12月31日 ユーロ
投資のれん	2,825,153	2,825,153
ソフトウェア	-	33,681
繰延契約費用	354,628	491,591
	<u>3,179,781</u>	<u>3,350,425</u>

8. 買掛金およびその他の債務

	2025年 6 月30日 ユーロ	2024年12月31日 ユーロ
買掛金	1,329,773	2,095,493
グループ会社に対する債務	10,483,180	4,689,928
その他の債務	1,040,762	1,737,517
社会保障税およびその他の税金	348,484	434,036
未払費用	10,108,335	8,633,844
繰延収益	1,078,454	-
	<u>24,388,988</u>	<u>17,590,818</u>

9. 偶発債務

2024年 8 月、契約上の相手方から当社に対し訴訟が提起された。ウェイトン・マネジメント・カンパニー（IE）リミテッドは、本訴訟に対し完全かつ強固な抗弁を提出しており、経済的資源の流出が生じる可能性は低いと考えている。財務書類の承認日現在、いかなる債務の可能性（もしあれば）も不確実であり、十分な信頼性をもって測定することはできない。さらに、この偶発債務の結果として生じる金額は、適用される保険の補償額によって減額される。

10. 後発事象

財務書類の作成にあたり、取締役は、2025年 8 月27日までのすべての重要な後発事象を評価し、財務書類において認識または開示を必要とするいかなる後発事象も認識していない。

11. 承認日

財務書類は2025年 8 月27日付けの取締役会で承認された。

[次へ](#)

（２）その他の訂正

下線は訂正箇所を示します。

第一部 証券情報

（１）ファンドの名称

<訂正前>

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

（Brionglroid Bridge Unit Trust - One-Day Premium Fund）

（注）One-Day・プレミアム（以下「ファンド」といいます。なお、ファンドの愛称として「エブリデイ・キャリー」を用いることがあります。）は、アンブレラ・ファンドであるブリオングロード・ブリッジ・ユニット・トラスト（以下「トラスト」といいます。）のサブ・ファンドです。2025年6月30日現在、トラストは、上記のファンドを含め3本のサブ・ファンドで構成されています。なお、アンブレラとは、1つの投資信託を傘と見立て、その傘の下で一または複数の投資信託（サブ・ファンド）を設定できる仕組みのものを指します。

<訂正後>

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

（Brionglroid Bridge Unit Trust - One-Day Premium Fund）

（注）One-Day・プレミアム（以下「ファンド」といいます。なお、ファンドの愛称として「エブリデイ・キャリー」を用いることがあります。）は、アンブレラ・ファンドであるブリオングロード・ブリッジ・ユニット・トラスト（以下「トラスト」といいます。）のサブ・ファンドです。2025年9月30日現在、トラストは、上記のファンドを含め2本のサブ・ファンドで構成されています。なお、アンブレラとは、1つの投資信託を傘と見立て、その傘の下で一または複数の投資信託（サブ・ファンド）を設定できる仕組みのものを指します。

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

（１）ファンドの目的及び基本的性格

ａ．ファンドの目的、信託金の限度額および基本的性格

<訂正前>

One-Day・プレミアム（以下「ファンド」といいます。）は、アンブレラ・ファンドとしてアイルランドの法律に基づき構成されているユニット・トラストであるブリオングロード・ブリッジ・ユニット・トラスト（以下「トラスト」といいます。）のサブ・ファンドです。

2025年6月30日現在、トラストは、上記のファンドを含め、3本のサブ・ファンドで構成されています。なお、アンブレラとは、1つの投資信託を傘と見立て、その傘の下で一つまたは複数の投資信託（サブ・ファンド）を設定できる仕組みのものを指します。

（後略）

<訂正後>

One-Day・プレミアム（以下「ファンド」といいます。）は、アンブレラ・ファンドとしてアイルランドの法律に基づき構成されているユニット・トラストであるブリオングロード・ブリッジ・ユニット・トラスト（以下「トラスト」といいます。）のサブ・ファンドです。

2025年9月30日現在、トラストは、上記のファンドを含め、2本のサブ・ファンドで構成されています。なお、アンブレラとは、1つの投資信託を傘と見立て、その傘の下で一つまたは複数の投資信託（サブ・ファンド）を設定できる仕組みのものを指します。

（後略）

管理会社の概要

<訂正前>

（前略）

（ ）資本金の額（2025年3月末日現在）資本金の額 4,490,006ユーロ（約7億2,774万円）

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、2025年3月31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＝162.08円）によります。以下同じです。

（後略）

<訂正後>

（前略）

（ ）資本金の額（2025年6月末日現在）資本金の額 4,490,006ユーロ（約7億6,177万円）

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、2025年6月30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＝169.66円）によります。以下同じです。

（後略）