
アップストリーム

外国有価証券投資事業権利等
発行届出目論見書
2026年4月1日

ハンサード・インターナショナル・リミテッド

・この届出目論見書により行う外国有価証券投資事業権利等であるアップストリーム契約に基づく持分の募集について、その発行者であるハンサード・インターナショナル・リミテッドは、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を2025年12月19日に関東財務局長に提出しており、2026年1月4日にその届出の効力が生じています。また、同社は、同法第7条の規定により、有価証券届出書の訂正届出書を2026年3月31日に関東財務局長に提出しています。

・この届出目論見書は金融商品取引法第13条に基づく目論見書です。

・アップストリーム契約に基づく持分の価格が外国通貨によって表示される場合、投資対象である投資オプションの値動きのほか、為替変動による影響を受けますが、これらの運用による損益は全て契約加入者に帰属します。

外国有価証券投資事業権利等 発行届出目論見書

【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】	2026年3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 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 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
【届出の対象とした募集（売出） 外国有価証券投資事業権利等に係 る組合等の名称】	アップストリーム (Upstream)
【届出の対象とした募集（売出） 外国有価証券投資事業権利等の金 額】	5,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

目 次

第一部 証券情報	1
(1) 外国組合等の名称	
(2) 外国有価証券投資事業権利等の形態等	
(3) 発行(売出)数	
(4) 発行(売出)価額の総額	
(5) 発行(売出)価格	
(6) 申込手数料	
(7) 申込単位	
(8) 申込期間	
(9) 申込証拠金	
(10) 申込取扱場所	
(11) 払込期日	
(12) 払込取扱場所	
(13) 手取金の使途	
(14) その他	
第二部 発行者情報	8
第1 外国組合等の状況	
1 外国組合等の概況	
(1) 主要な経営指標等の推移	
(2) 外国組合等の目的及び基本的性格	
(3) 外国組合等の沿革	
(4) 外国組合等の仕組み	
(5) 外国組合等の機構	
(6) 外国組合等の出資総額	
(7) 外国組合等に係る法制度の概要	
(8) 監督官庁の概要	
(9) その他	
2 投資方針	23
(1) 投資方針	
(2) 投資対象	
(3) 運用体制	
(4) 分配方針	
(5) 投資制限	
3 投資リスク	45
4 手数料等及び税金	50
(1) 申込手数料	
(2) 払戻し手数料	
(3) 管理報酬等	
(4) その他の手数料等	
(5) 課税上の取扱い	

5	運用状況	54
	（1）投資状況	
	（2）運用実績	
	（3）販売及び払戻しの実績	
6	管理及び運営	57
	（1）資産管理等の概要	
	（2）利害関係人との取引制限	
	（3）組合員の権利等	
第2	関係法人の状況	67
1	資産運用会社の概況	
	（1）名称、資本金の額及び事業の内容	
	（2）運用体制	
	（3）大株主の状況	
	（4）役員の状況	
	（5）事業の内容及び営業の概況	
2	その他の関係法人の概況	72
	（1）名称、資本金の額及び事業の内容	
	（2）関係業務の概要	
	（3）資本関係	
第3	外国組合等の経理状況	78
1	財務諸表	
2	外国組合等の現況	
第4	その他	100
第三部	外国有価証券投資事業権利等事務の概要	101
	別紙（ユニットファンド情報シート）	

第一部【証券情報】

(1) 【外国組合等の名称】

アップストリーム (Upstream)

(注) アップストリームは、2024年7月16日から契約締結を開始しました。なお、アップストリーム契約（以下「本契約」又は「アップストリーム」といいます。）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「当社」といいます。）と個人の契約申込者（以下「契約加入者」といいます。）との間で締結する契約上の権利、義務及び便益（以下「持分」といいます。）の総体をいいます。本書において別段の定めのない限り、本書において使用される用語は、当社の標準約款において定めるものと同一の意味及び定義を有するものとします。

(2) 【外国有価証券投資事業権利等の形態等】

本書により募集が行われる外国有価証券投資事業権利等は、(i) 当社と契約加入者がマン島の法律に準拠する本契約を締結することによって、各契約加入者が取得する持分の総体であって、(ii) 日本の法令においては商法（明治32年法律第48号。その後の変更を含みます。）第535条から第542条までの規定が適用される匿名組合契約に基づく出資持分に類する外国の投資スキームです（注1）。当社が日本における全ての契約加入者と締結する本契約に定める出資金（注2）総額は、5,000億円を上限とします。

本契約について、当社の依頼により信用格付業者から提供され若しくは閲覧に供された信用格付、又は信用格付業者から提供され若しくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

(注1) 本契約の目的、基本的性格及び仕組みの詳細については、後記「第二部 発行者情報 第1 外国組合等の状況 1 外国組合等の概況 (2) 外国組合等の目的及び基本的性格」及び同「(4) 外国組合等の仕組み」をご参照ください。

(注2) 「出資金」とは、契約通貨（後記「(13) 手取金の使途」に定義します。）で契約加入者が払い込む任意の金額であり、当社は、契約加入者が選択した投資オプションに基づき、当該金額を受領し、本契約に配分します。

(3) 【発行（売出）数】

当社は、後記「(8) 申込期間」記載の申込期間において、最大250,000件の本契約を日本における契約加入者との間で締結します。

(4) 【発行（売出）価額の総額】

当社が日本における全ての契約加入者と締結する本契約に定める出資金総額（持分総額）は、5,000億円を上限とします。

(5) 【発行（売出）価格】

各契約加入者の出資金は、契約加入者ごとの本契約の出資額及び投資オプションの選択により異なるため、持分に関する一律の発行価格はありません。

(注) 本契約の最低出資額は、原則として一回当たり1,000,000円です。当社はその合理的な判断により出資を拒否する権利を留保しています。

(6) 【申込手数料】

申込時に必要となる手数料、すなわち出資手数料（注1）は、販売会社との合意に基づいて適用される場合があります。

手数料が適用される場合には、最大4.4%の出資手数料を当社が徴収します。このため、出資金は、出資手数料相当分が減じられ、選択した投資オプションに充当されるのは、最小の場合（出資手数料が最大の4.4%の場合）では、出資金の95.6%となります。

手数料を適用しない販売会社の場合、出資手数料の控除はありませんので、出資金の100%が選択した各投資オプションに充当されます。

出資手数料の詳細については、「第二部 発行者情報 第1 外国組合等の状況 4 手数料等及び税金 (1) 申込手数料」をご参照ください。

(注1) 「出資手数料」とは、本契約に基づく出資金（本契約締結時の出資金も含みます。）の支払いごとに徴収される手数料をいいます。すなわち、出資手数料は、本契約の締結に関して課される手数料ではありません。

(注2) 出資手数料率とその適用方法は、当社と販売会社の合意により決められます。なお、適用される出資手数料率は契約証書（後記「(14) その他 ② 申込みの方法等」に定義します。）にも記載されます。

(7) 【申込単位】

各契約加入者は、それぞれ個別に当社と本契約を締結します。なお、契約加入者は、一つの本契約を締結したのち、必要があれば別の本契約を、同一の販売会社、又は異なる販売会社を通じて追加で締結することができます(注)。各販売会社は、本契約文書（後記「(14) その他 ② 申込みの方法等」をご参照ください。）に表記される最低出資金額を最低単位として、本契約を販売します。最低出資金額の詳細は、当社日本支店又は販売会社（後記「(10) 申込取扱場所」に定義します。）でも確認できます。

(注) 契約加入者は、個人の投資状況に応じて、例えば投資管理上の理由から既存の本契約とは別に投資オプションに対する出資を希望する場合は、別途本契約を締結し、契約ごとに管理することができます。また、出資金額の増額を合意内容とする、本契約の変更契約を締結することにより、別途本契約を締結することなく、既存の本契約のもとで追加出資することも可能です。追加出資についての詳細は、「第二部 発行者情報 第1 外国組合等の状況 6 管理及び運営 (1) 資産管理等の概要 ② 申込（販売）手続等 (ロ) 追加出資」をご参照ください。

(8) 【申込期間】

2026年1月5日（月曜日）から2026年12月18日（金曜日）まで

(9) 【申込証拠金】

該当事項はありません。

(10) 【申込取扱場所】

本契約は、当社との間で本契約の販売に関する合意（以下「販売委託契約」（注）と
いいます。）をし、本契約販売の取扱者として当社が認めた第二種金融商品取引業者
（以下「販売会社」といいます。）を通じてのみ、申込みをすることができます。本
契約の申込取扱場所となる販売会社は以下のとおりです。

GUARDIAN JAPAN株式会社

東京都千代田区永田町2丁目11番1号山王パークタワー3階

（注）「販売委託契約」とは、当社と本商品を販売する販売会社との間で取り交わされる契約であって、双方の権
利・義務の詳細を定めたものをいいます。

(11) 【払込期日】

各契約加入者について、当初払込期日は各契約加入者の契約証書に記載された契約
開始日となります。なお、当初出資金の受領の確認、当社の出資金受入れの承認及び
必要書類・情報の受領が本契約発効の条件となります。全ての契約加入者に共通の払
込期日はありません。また、2回目以降の出資金（追加出資）は、当社が受入れること
を条件として、いつでも支払うことができます。なお、出資金の支払いには、日本円
のみが使用可能です。

(12) 【払込取扱場所】

前記「(10) 申込取扱場所」と同じです。

(13) 【手取金の使途】

当社が各契約加入者から受領する出資金は、アップストリーム用に当社が提供して
いる投資オプションに全て充当されます。投資オプションは、それ自体が独立した運
用ファンドではなく、各契約加入者が指定した「ハンサード・ユニットファンド」（注
1）、「ハンサード・デポジットファンド」（注2）及び「ハンサード・モデルポートフォ

リオ」(注3)への出資金の配分に従って契約加入者ごとの持分を管理するために当社が設定した会計上の仕組みです(注4)。

- (注1) 「ハンサード・ユニットファンド」(以下「ユニットファンド」といいます。)は、本契約において選択対象として複数設定されますが、それらの設定されたユニットファンドはそれぞれが一つの外部投資ファンドに名目的に紐づけられており、その外部投資ファンドのユニット価格(以下に定義します。)及び運用実績と連動しています。契約加入者は、投資しているユニットファンドの持分の合計に相当する契約給付金(以下に定義します。)の受領権のみを有します。このため当社は、外部投資ファンドの契約加入者ごとの持分については把握しません。詳細については、後記「第二部 発行者情報 第1 外国組合等の状況 2 投資方針 (1) 投資方針 ④ 運用の形態 (イ) 投資オプション (a) ハンサード・ユニットファンド」をご参照ください。
- (注2) 「ハンサード・デポジットファンド」(以下「デポジットファンド」といいます。)は、異なる通貨建てで複数設定されますが、契約加入者に短期かつ流動性の高い現金への投資機会を提供するためのもので、それぞれが各デポジットファンドと同じ通貨建てで当社に設定されるデポジット口座と名目的に紐づけられており、その通貨での金利を参考に当社が決定する金利が付与されます。詳細については、「第二部 発行者情報 第1 外国組合等の状況 2 投資方針 (1) 投資方針 ④ 運用の形態 (イ) 投資オプション (b) ハンサード・デポジットファンド」をご参照ください。
- (注3) 「ハンサード・モデルポートフォリオ」(以下「モデルポートフォリオ」といいます。)とは、個々の契約加入者の多様なリスク許容度に合うように、当社の投資コンサルタントの提案により、それぞれ複数のユニットファンドを異なった組合せ・組入割合で構成された投資ポートフォリオです(モデルポートフォリオには、投資戦略上の理由から資産の一部としてキャッシュファンド(高い流動性を確保したファンド)を含むことがあります。契約加入者はモデルポートフォリオを通じて保有する以外の方法で当該ファンドを選択することはできません。)。モデルポートフォリオへの出資金は、モデルポートフォリオで設定された組入割合に基づき各ユニットファンドに充当されます。ただし、当期中において契約加入者が選択できるモデルポートフォリオの提供はありません。詳細については、「第二部 発行者情報 第1 外国組合等の状況 2 投資方針 (1) 投資方針 ④ 運用の形態 (イ) 投資オプション (c) ハンサード・モデルポートフォリオ」を参照ください。
- (注4) このような仕組みのため、各契約加入者の1契約当たり純資産額は異なります。そのため、本書においては、単純に各時点におけるアップストリーム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、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、ご注意ください。以下同じです。
- (注5) 「ユニット価格」とは、投資オプション(ユニットファンド、モデルポートフォリオ又はデポジットファンド)のユニット(持分単位)当たりの現在価格をいいます。以下同じです。
- (注6) 「契約給付金」とは、一部引出や解約請求を当社が受け付けた場合に、本契約又は一部引出に係る投資オプションの残高(以下に定義します。)に基づき契約加入者に契約通貨(以下に定義します。)にて支払われる金額をいいます。以下同じです。
- (注7) 「契約通貨」とは、契約証書に記載された通貨をいいます。以下同じです。
- (注8) 「投資オプションの残高」とは、投資オプションの持分評価額の契約通貨での評価額をいいます。以下同じです。

(14) 【その他】

① 販売委託契約の概要

販売会社は、当社との間の販売委託契約に基づき、持分の募集の取扱いを行います。販売委託契約には、本契約の持分を日本において募集する目的で、販売会社が日本の法令・規則及び目論見書に準拠して、本契約の持分を販売することを約する旨が定められます。

② 申込みの方法等

契約加入者は、販売会社に対して個人情報や申込内容(出資金額、投資オプショ

ンの選択等)を記入した申込書及び署名フォームを提出し、販売会社が当該申込書及び署名フォームを当社に提出することにより、本契約への加入申込みを標準約款(注1)に基づき行います。なお、当該申込みの手続きは、販売会社の立ち合いのもと、オンラインで行われます。

契約加入者は契約申込みの際に出資金を当社口座に振り込みます。当社はその出資金を当社が申込みを受領し、受諾して契約が成立するまで一時的に預かります(この間については無利息です。)。なお、申込みを受諾できない場合には、遅滞なく返金します。

当社が申込書を受領し、契約が成立した場合、契約加入者は、ハンサード・オンラインアカウントの開設を行います。契約加入者には、標準約款、契約証書(注2)、署名フォーム及び本契約の修正条項(修正事項がある場合)などの契約文書一式がハンサード・オンラインアカウントにて交付されます。

さらに、加入時の説明に使用された目論見書、契約締結前交付書面及び販売用資料についても、電子ファイルにて契約加入者に提供されます。

(注1) 「標準約款」とは、マン島の法律に係る法定書類であり、本契約に関する契約加入者及び当社の権利及び義務を定めたものです。

(注2) 「契約証書」とは、手数料を含む個別契約の内容が記載されたものです。なお、申込の際に提出する重要事項等が記載された署名フォームの内容も本契約の一部を構成します。

なお、契約文書では、アップストリームの加入要件として以下の制限が設けられています。

● 加入資格

日本に居住する個人からの申込みのみを受け付けます。ただし、現在又は過去においてPEP(重要な公的地位を有する個人)と認められない個人に限ります。また、日本に居住する個人であっても、申込者が米国法令に基づく米国民、米国民権保有者又は米国居住者あるいは米国永住権(グリーンカード)保有者の場合、申込みはできません。

● 銀行口座の保有

契約加入者は、日本国内の銀行に保有する日本円の銀行口座の情報を提供し、当該銀行口座を本契約についての登録銀行口座(以下「登録口座」といいます。))として当社に登録することを要します。

● コンピュータ、スマートフォン、タブレットの動作環境

契約加入者は、契約情報、各種お知らせ及び契約文書を受領し、当社に取引指示を行うために、インターネットを介して利用するハンサード・オンラインアカウント(注1)に接続するための電子機器及び動作環境を有していることを要します(注2)。

● 年齢

契約加入者は、契約開始日（注3）において成人（18歳以上）であることを要します。

● 最低出資金額

本契約の下で当社が受け付ける最低出資金額は1,000,000円です。また、当社は、合理的な判断により出資金の払込みを拒否する権利を有しています。なお、当社は特定の販売会社に対し、上記金額より高い又は低い最低出資金額を認める場合があります。このような最低出資金額の制限の詳細については、当社日本支店又は販売会社で確認できます（注4）。

● 指定受取人

本契約では、契約加入者が死亡した場合に本契約の権利を引き継ぐ指定受取人（注5）を契約加入者の法定相続人から一名選び、契約締結時に予め登録することを要します。契約加入者が死亡した場合の本契約の取扱いについては、後記「第二部 発行者情報 第1 外国組合等の状況 6 管理及び運営 (1) 資産管理等の概要 ④ 存続期間」をご参照ください。

本契約の持分取得は、当社と販売委託契約を締結している販売会社を通じてのみ可能です。詳細については、後記「第二部 発行者情報 第1 外国組合等の状況 1 外国組合等の概況 (4) 外国組合等の仕組み ② 外国組合等及び外国組合等の関係法人の名称及び運営上の役割並びに関係業務の概要」をご参照ください。

- (注1) 「ハンサード・オンラインアカウント」とは、オンライン利用約款に基づいて当社が提供する安全性の高いオンライン・サービスです。ハンサード・オンラインアカウントでは、契約加入者の必要に応じて、本契約の詳細（登録情報、契約文書、運用状況、投資オプション一覧、各種通知・報告書、その他資料など）を確認することができます。本契約の最新情報や変更事項についても、ハンサード・オンラインアカウントで提供されます。また、各種取引指示（スイッチング、一部引出、解約等）は、ハンサード・オンラインアカウントで行う必要があります。
- (注2) 契約加入者が契約開始後にハンサード・オンラインアカウントに接続できる動作環境を喪失した場合、本契約が自動的に終了することはないものの、契約加入者は、それ以降本契約に関する情報の閲覧や当社に対する手続き指示等ができなくなります。そのような状況下では、当該契約加入者からの要請に応じて、販売会社又は当社が講じる例外的な措置によって本契約を継続することを認められる場合があります。
- (注3) 「契約開始日」とは、本契約が有効となった日であり、契約証書に記載されます。
- (注4) 出資金の支払いに関しては、当社日本支店又は販売会社にお問い合わせください。
- (注5) 「指定受取人」とは、①登録時点で成人（18歳以上）であること、②登録時及び契約加入者の死亡時において契約加入者の日本法上の法定相続人であること、③指定受取人として当社にその氏名が登録されていることを満たす個人をいい、契約加入者の死亡に際して、標準約款に基づき本契約に関する権利を承継する人をいいます。指定受取人は、本契約の権利を承継することにより、本契約による投資を継続し、又は本契約を解約して契約給付金を受領することができます。

以下の記述は、本契約の成立までの手続きの概略を説明したものです。

- 販売会社の営業担当者は、申込みを希望する顧客との対話を通じて資産状況の確認を行い、投資者としての適合性の確認を行うことにより、顧客のニーズ等を確認します。本商品が顧客のニーズに適合していると確認された場合のみ、営業担当者は商品の説明を開始します。
- 販売会社の営業担当者は、当社が提供する資料を用いて、顧客に商品説明

を行います。

- 契約締結前交付書面が、目論見書、標準約款、署名フォーム、ファンド情報等の他の文書とともに、販売会社を介して顧客に提供されます。
- 顧客は、販売会社が採用する事務プロセスに沿って、個人情報や申込内容（出資金額、投資オプションの選択等）を申込書に記入し、署名フォームとあわせて販売会社に提出します。販売会社は2段階の確認プロセスを行い、申込書及び署名フォームの内容が完全で正確であることを確認したうえで当社に提出します。
- 顧客は、当社が申込書の提出を受けた後に発行する契約参照番号を添え、出資金を当社口座に送金します。当社では、入金情報（送金人氏名、契約参照番号）と申込内容を照合し、出資金の入金を確認します。
- 当社は、申込書及び署名フォームの受領及び当初の出資金の着金の確認後、本契約の申込みを受諾します。
- 当社が申込みを受諾すると契約が成立します。契約成立と同時に、顧客が選択した投資オプションに出資金が充当され、運用が開始されます。
- 本契約の申込みの受諾後、当社から、契約加入者に対して、契約番号及びハンサード・オンラインアカウント開設手続きについて、電子メールでお知らせします。電子メールを受領した顧客は、ハンサード・オンラインアカウントの開設手続きをします。開設手続きが完了した後、契約加入者は契約情報及び契約時に使用した目論見書、標準約款、契約締結前交付書面、契約証書兼契約締結時等交付書面、署名フォーム等を含む各種書類をハンサード・オンラインアカウント上で閲覧でき、当社に対して取引指示その他の連絡をすることが可能になります。

③ 申込証拠金

該当事項はありません。

④ 日本以外の地域における発行

該当事項はありません。

第二部【発行者情報】

第1【外国組合等の状況】

1【外国組合等の概況】

(1)【主要な経営指標等の推移】

回次	第1期中	第1期	第2期中
会計期間	自 2024年7月16日 至 2025年1月31日	2025年6月30日に 終了した年度	自 2025年7月1日 至 2025年12月31日
投資損益（千円）	171	233	112
経常利益又は経常損失(△)（千円）	144	158	140
中間（当期）純利益 又は中間（当期）純 損失(△)（千円）	144	158	140
出資持分総額（千 円）	929	881	909
契約の総数（件）	1	1	1
純資産額（千円）	1,073	1,040	1,209
総資産額（千円）	1,073	1,040	1,209
1契約当たり純資産 額（円）	1,073,596	1,040,711	1,209,342
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）	144,317	158,893	140,716
分配総額（円）	0	0	0
1契約当たり分配金 額（円）	0	0	0
自己資本比率（%）	100.0	100.0	100.0
自己資本利益率 （%）	13.4	15.3	11.6

(注1) 当社が各契約加入者から受領する出資金は、アップストリーム用に当社が提供している投資オプションに全て充当されます。投資オプションは、それ自体が独立した運用ファンドではなく、各契約加入者が指定した「ハンサード・ユニットファンド」、「ハンサード・デポジットファンド」及び「ハンサード・モデルポートフォリオ」への出資金の配分に従って契約加入者ごとの持分を管理するために当社が設定した会計上の仕組みです。このような仕組みのため、各契約加入者の1契約当たり純資産額は異なります。そのため、本書においては、単純に各時点におけるアップストリーム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、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、ご注意ください。以下同じです。

(注2) 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) 【外国組合等の目的及び基本的性格】

① 外国組合等の目的及び基本的性格

本契約は、個人が当社との間で締結する契約により取得する持分の総体であり、マン島の法律に準拠する契約です。

日本の法令においては商法第535条から第542条までの規定が適用される匿名組合契約に類似した外国の投資スキーム商品です。ただし、本契約は、2021年マン島保険規則においては、「長期連動型ユニットリンク型資本償還契約」に分類されており、組合とは分類されていません。したがって、マン島の法令において持分は、有価証券に係る規制の適用を受けていません。

本契約は、各契約加入者に対して、当社が設定し提供する投資オプションの範囲の中から、一つ又は複数の投資オプションに一時払い、不定期払い又は定期払い（注1）で投資するためのプラットフォーム（仕組み）を提供すること、そして、投資オプションの成長による中長期の資金増大を目的としています。

投資オプションには、「ハンサード・ユニットファンド」及び「ハンサード・デポジットファンド」の分類があります。

「ハンサード・ユニットファンド」（以下「ユニットファンド」といいます。）は、本契約において選択対象として複数設定されますが、それらの設定されたユニットファンドはそれぞれが一つの外部投資ファンドに名目的に紐づけられており、その外部投資ファンドのユニット価格及び運用実績と連動しています。契約加入者は、投資しているユニットファンドの持分の合計に相当する契約給付金の受領権のみを有します。このため当社は、外部投資ファンドの契約加入者ごとの持分については把握しません。

「ハンサード・デポジットファンド」（以下「デポジットファンド」といいます。）は、異なる通貨建てで複数設定されますが、契約加入者に短期かつ流動性の高い現金への投資機会を提供するためのもので、それぞれが各デポジットファンドと同じ通貨建てで当社に設定されるデポジット口座と名目的に紐づけられており、その通貨での金利を参考に当社が決定する金利が付与されます。

このように、ユニットファンドの運用実績は、それぞれ特定の外部投資ファンド（なお、外部投資ファンドは、当社が投資コンサルタントのガイダンスを受けて選択します。）の運用実績と連動しますので、本契約により実現される収益は、契約加入者が選択したユニットファンドに名目的に紐づく外部投資ファンドの収益次第となります。また、モデルポートフォリオの運用実績についても、組入れられた複数のユ

ニットファンドを介して外部投資ファンドの運用実績に連動します。デポジットファンドの運用実績は、当社が外部の預金口座で得られる金利を反映します。このような構造により、契約加入者は、様々な国、通貨、産業及び分野にわたる投資効果を得ることができ、また、外部投資資産の購入手続きを個々に行う必要はないため、自らの投資ポートフォリオを効率的に多様化することができます。また、契約加入者はいつでも、ハンサード・オンラインアカウントのスイッチング機能により、自らが選択した投資オプションを他の投資オプションに変更することができるため、環境変化、投資リスクの見通し及びライフステージに合わせて、投資資産に対する価格変動リスクを効果的に調整することができます。

(注1) 当社は、本契約について、一般的な資産形成又は老後資金、教育資金やその他の特定の投資目的のために長期的な資産形成を行いたいとお考えの方、さらには、資産承継をスムーズに行いたい方などにも適していると考えています。本契約は、最低出資金額の規定はあるものの、出資金額や出資タイミングの点で柔軟といえます。また、一時払い（当初の一時払いのみの支払方法）、不定期払い（当初の一時払いに加えて既に締結した本契約の中で追加出資することを可能とする支払方法）又は定期払い（月ごと等の定期的な支払方法）の支払いの方法については、当社と販売会社の合意のもとで定められます。販売会社はその考え方で、販売対象顧客を選定し、顧客のニーズに沿ってこの金融商品を販売します。ただし、本契約で提供される支払方法は不定期払いのみです。

② 外国組合等の特色等

当社が各契約加入者から受領する出資金は、各契約加入者が指定する割合で、契約加入者が指定した投資オプションに充当されます。

詳細については、後述の「2 投資方針 (1) 投資方針 ④ 運用の形態 (ロ) 投資オプションを用いた運用の仕組み」をご参照ください。

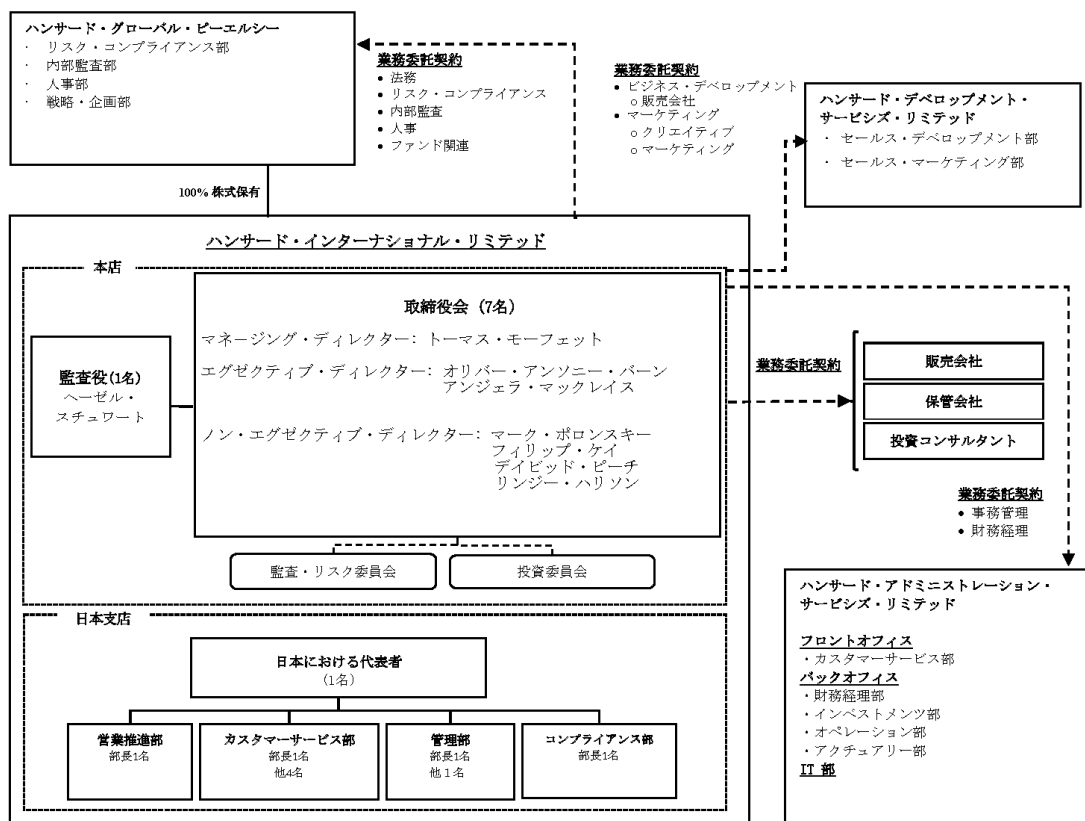
(3) 【外国組合等の沿革】

1986年12月24日	ハンサード・インターナショナル・リミテッド設立
2014年12月1日	当社日本支店設立
2024年6月28日	持分の取得勧誘開始
2024年7月16日	アップストリーム契約締結開始

(4) 【外国組合等の仕組み】

① 外国組合等の仕組み

契約加入者は、当社とのみ、直接の契約上の関係を持ちます。以下の図は、当社と本契約の運営に関わる各関係会社の関係を示したものです。



② 外国組合等及び外国組合等の関係法人の名称及び運営上の役割並びに関係業務の概要

名称	運営上の役割	関係業務の概要
アップストリーム (Upstream)	外国組合等	アップストリームは、契約当事者である当社と各個人契約加入者間の契約上の権利、義務及び便益の総体をいいます。
ハンサード・グローバル・ピーエルシー (Hansard Global plc) (以下「HGP」といいます。)(注1)	共有サービス及び統括機能	HGPは、2006年からロンドン証券取引所に上場しており、ハンサードグループ各社の株式の全てを保有し、グループ各社の従業員のほとんどを雇用し、関連する子会社に出向させ、それぞれの業務にあたらせるほか、以下の業務を行います。 － リスク管理、コンプライアンス、人事、内部監査、法務、戦略、企画、総務サービスなどの部門
ハンサード・インターナショナル・リミテッド(当社) (Hansard International Limited)	営業者	当社は、マン島において1986年12月24日に設立され、マン島金融サービス機構(Isle of Man Financial Services Authority)より、マン島内又はマン島外において長期生命保険業務(2021年保険規則セクション2に記載されているクラス1(長期連動型)(注2)、クラス2(長期型)(注3)及びクラス10(再保険)(注4)の提供を行う認可(認可番号72)を得ています。日本においては、投資運用業の登録を受け(関東財務局長(金商)第3143号)、アップストリームの自己運用等の日本法上の投資運用業を行います。
ハンサード・デベロップメント・サービス・リミテッド (Hansard Development Services Limited) (以下「HDSL」といいます。)	事業開発・販売支援サービス提供者	HDSLは、以下の業務を行います。 － 当社の商品のプロモーション及びマーケティングを行う販売会社として当社が指定する第二種金融商品取引業者又は登録金融機関の開拓 － 販売会社に対する販売支援サービスの提供 ただし、HDSLは当社を拘束する権限や当社の既存顧客や潜在顧客と直接契約を締結する権限は有していません。

名称	運営上の役割	関係業務の概要
<p>ハンサード・アドミニストレーション・サービズ・リミテッド</p> <p>(Hansard Administration Services Limited) (以下「HASL」といいます。)</p>	<p>顧客管理・契約管理・財務経理等業務提供者</p>	<p>HASLは、インベストメンツ部、オペレーション部、カスタマーサービス部、財務経理部、アクチュアリー部及びIT部に分かれており、以下の業務を行います (HASLは、2008年保険法に基づく義務により、マン島において保険マネジャーとして登録しています。)</p> <p><u>インベストメンツ部ユニットファンド管理グループ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> － 外部投資ファンドの管理要件充足の確認 － 保管会社に対する外部投資ファンドへの投資指図 － ユニット価格の算定及び報告 － 保管会社における自社持分の設定、管理及び調整 <p><u>オペレーション部</u></p> <ul style="list-style-type: none"> － 本契約及び契約加入者のデータベース管理並びにこれらに基づく報告書の作成・管理 － 契約加入者の金銭の支払い・収受の管理及び支払業務の監督 <p><u>カスタマーサービス部 (注5)</u></p> <ul style="list-style-type: none"> － 契約加入者の各種依頼への対応 － 契約加入者への通知等の送付 － 苦情対応サポート <p><u>財務経理部 (注6)</u></p> <ul style="list-style-type: none"> － 財務・経理 － 財務諸表作成 (アップストリームに関するものを含みます。) <p><u>アクチュアリー部</u></p> <ul style="list-style-type: none"> － 技術的準備金の計算、保険料及び価格設定業務、資本十分性、流動性十分性、並びに再保険を含む保険数理事項に関連する業務を担当 <p><u>IT部</u></p> <ul style="list-style-type: none"> － IT管理 － テクノロジーサポート － ITインフラ － ITセキュリティ － 分析、開発及びテスト

名称	運営上の役割	関係業務の概要
オールファンズ・バンク・エ ス・エー・ユー (Allfunds Bank S.A.U.) (以下「オールファンズ・バ ンク」といいます。)	保管会社	オールファンズ・バンクは、以下の業務を行 います。 － HASLの指図を受けた、ユニットファンド を通じた外部投資ファンドに係る取引の 実行 － 外部投資ファンドにおけるコーポレー ト・アクション（投資対象株式に関する 分割・併合、合併、第三者割当増）など 情報のHASLに対する報告
GUARDIAN JAPAN株式会社 (注7)	販売会社	販売会社は、当社との間で締結された販売委 託契約に基づき、アップストリームの日本に おける加入申込みの取扱いを行います。
モーニングスター・インク (Morningstar, Inc.) (以下 「モーニングスター」といい ます。)	当社の投資コン サルタント	アップストリームで選択可能な投資オプショ ンに関する当社への投資コンサルティング サービスの提供（特にユニットファンド及び モデルポートフォリオの提供に関する事項） を行います。

(注1) 当社の親会社であるHGPはロンドン証券取引所に上場している上場会社であり、その財務書類は会計監査人であるKPMG LLC (マン島) により監査を受け、一般に公開しています。また、当社の財務書類についても、KPMG LLC (マン島) の監査を受けております。

(注2) 2021年マン島保険規則の定めにより、クラス1に該当する「長期連動型」とは、生命保険契約、資本償還契約又は個人年金契約であって、給付の全部又は一部が、一定の財産の価値若しくは財産からの収益を参照し決定されるもの又は財産の価格若しくは指数の変動を参照して決定されるものをいいます。

(注3) 2021年マン島保険規則の定めにより、クラス2に該当する「長期型」とは、生命保険、年金保険、婚姻保険、出産保険、長期連動型保険、長期健康保険、トンチン年金及び資本償還保険契約の締結又は履行であって、有効期間が5年以上又は期限の定めのない期間と明示され、かつ、その効力発生から5年の有効期間前に解約することができる旨が明示されておらず、又は一定の事由が発生した場合に限り有効期間満了前に解約することができる旨が明示されているものをいいます。

(注4) 2021年マン島保険規則の定めにより、クラス10に該当する「再保険」とは、上記クラス1及びクラス2に関する契約の再保険をいいます。

(注5) 当社日本支店は、日本の契約加入者対応の面でHASLをサポートします。

(注6) 財務経理部は、HASLの一部門ですが、そのレポートラインはHGPとなっています。

(注7) 本契約は、「第2 関係法人の状況 2 その他の関係法人の概況 (1) 名称、資本金の額及び事業の内容 ⑥ 販売会社」の項に記載されている販売会社を通じてのみ契約することができます。なお、契約加入者は、出資金の拠出及び契約給付金の受領につき、本契約に係る銀行口座を指定しなければなりません。

(5) 【外国組合等の機構】

① 組織

アップストリームは、マン島の法令においては匿名組合とは分類されないため、アップストリームに人的組織は存在しません。しかし、本契約に基づく権利は、日本の法令上、外国で設定された匿名組合に類似する権利であり、当社が匿名組合における営業者に相当します。

② 運用体制に関する内部規則

本商品においては、出資金についての投資の意思決定は、契約加入者に委ねられています。当社は、契約加入者の投資対象である投資オプションの新設・管理・廃止に関して責任を負っています。投資オプションの新設・廃止については、当社の投資コンサルタントであるモーニングスターの推奨に基づき、当社の取締役会により予め定められた評価基準に基づいて当社の投資委員会が決定します。投資委員会及び投資オプション選定基準の詳細については、後記「2 投資方針 (1) 投資方針 ① 銘柄選定の方針」をご参照ください。

そのうえで、投資オプションの事務管理及び財務経理等の業務は、以下のとおり当社と関連グループ会社の各部門において執行しています。

(イ) 帳簿・報告書の作成、管理 (HASLのオペレーション部)

帳簿、記録、報告書の作成、管理については、HASLに委託しています。HASLのオペレーション部は、当社とのサービス契約に従い、データベースを作成・管理し、オンラインベースの報告書を作成します。HASLは、本契約の契約加入者による投資オプションへの投資についてのデータベース管理を行うとともに、データベースに関連する法定帳簿、報告書（運用報告書、取引明細等）の適切な作成・管理を行います。また、それらの報告書等をオンライン上で契約加入者へ開示するとともに、当社日本支店におけるその他書類（事業報告書や法令上必要とされるその他の書類）の作成に必要な情報を適時に当社日本支店へ提供します。当社日本支店は、提供を受けた情報をもとに、法令上又は自主規制上必要な書類を作成し、監督官庁及び自主規制機関に提出します。

(ロ) ディスクロージャー (HGP財務経理部)

規制上要請されるディスクロージャーに必要な情報の作成は、HGPに委託しており、HGPの財務経理部（実際の業務はHASLにおいて行います。）は、HASLのアクチュアリー部又は関連する管理部門から提供された情報を取りまとめたうえで、有価証券届出書、有価証券報告書及び半期報告書等の正確かつ期限内の提出に関し当社日本支店と連携します。

(ハ) 運用財産の分別管理 (HASLのインベストメンツ部ユニットファンド管理グループ及びオペレーション部)

契約加入者の出資金は、契約加入者名義の登録口座から、当社の銀行口座に銀行送金により入金されます。HASLのオペレーション部は、受領した出資金を契約加入者が選択した投資オプションに充当します。次に、HASLのインベストメンツ部ユニットファンド管理グループが、投資オプションに充当された出資金について、他の契約加入者が同じ投資オプションに充当した出資金と合算し、当該投資オプションが名目的に連動している外部投資ファンドを購入します。

当社は各契約加入者の投資オプションの持分を把握・管理しなければなりません。各ユニットファンドと名目的に連動している外部投資ファンドへの投資については、保管会社（オールファンズ・バンク）が当社名義で行います。このため、オペレーション部は、経営陣の監視・指示の下、契約加入者ごとの保有ユニット数を記録・管理します。このようなユニット数は、出資金（出資手数料控除後）が各投資オプションに充当される際に、出資金をその時点のユニット価格で除して計算されます。その際、投資オプションが円建てではない場合には、その時点の為替レートが適用されます。このプロセス管理の統制については、適切な手法により内部監査部の定期監査の対象となっています。

インベストメンツ部ユニットファンド管理グループは、全ての投資オプションのユニット価格を管理する責任を負っています。また、インベストメンツ部ユニットファンド管理グループは、各投資オプションの総投資額を記録・管理し、外部投資ファンドや名目的に連動した通貨ごとの預金金利に基づいて投資オプションのユニット価格を決定し、また外部投資ファンドへの追加投資及び払戻しについて保管会社に適切な指示を出します。

このように、投資オプションに投資された資金は、他の投資オプションの資金や同一投資オプション内の他の契約者の資金とは区分して、それぞれの投資オプションの関係者により適切に分別管理されます。

(ニ) リスク管理 (HASLのインベストメンツ部ユニットファンド管理グループ)

本契約にリンクさせる投資オプションの選択は個々の契約加入者のリスク許容度や投資目的により異なりますので、契約加入者の責任において行います。このため、当社は、各契約加入者の投資オプションの選択について推奨を行うことはありません。同様の理由により、投資開始後のリスク管理も契約加入者の責任となります。各契約加入者のリスクの状況については、当社はモニタリングを行いません。

一方、当社では、投資オプションと名目的に連動する外部投資ファンドの適格性についてのモニタリングを行います。具体的には、HASL（インベストメン

ツ部ユニットファンド管理グループ)が当社とのサービス契約に基づき、当社で定める外部投資ファンドの採用基準(類似ファンドと比較しての運用成績、運用担当者、ファンドの規模、手数料レベル、管理・保管サービスの質、開示書類の品質、コンプライアンス関連の履歴など)が満たされているかについてモニタリングを行い、外部投資ファンドが当社の採用基準を満たしていない、又は、長期的な運用成果の期待水準に達していないと判断した場合には、当社の投資委員会に報告します。そのうえで、投資委員会の承認を受けて当該外部投資ファンドと連動する投資オプションの廃止・入替えを含む改善策が実施されます。影響を受ける契約加入者に対する連絡はオペレーション部が適切に行います。このプロセスにおいて、当社は、契約加入者に対して何らの推奨を行うものではなく、また、本契約に関連して契約加入者の資産に生じ得るリスクについて何らのモニタリングあるいは手当てを行うものではありません。そのようなリスク管理は契約加入者の責任において行われます。

(ホ) コンピューターシステム管理 (HASLのIT部)

当社は、HASLとのサービス契約に基づき、HASLのIT部の技術サポートを受けます。ITインフラ(契約加入者用及び販売会社用のハンサード・オンラインアカウント、当社日本支店及び販売会社を使用するウェブサイト(ハンサード・オンライン)及び社内のメール、データベース、IP電話等を支えるネットワークのシステムを指します。)のメンテナンスについては、HASLのスタッフ又は委託契約に基づき外部業者が取り扱います。

HASLのIT部のスタッフには、管理担当、インフラ担当、テスト担当、開発担当、データベース管理担当、システム分析担当及びシステムセキュリティ担当等が含まれます。

(ヘ) 運用状況管理、顧客管理 (HASLのオペレーション部、当社のアドミニストレーション部門(日本支店を含みます。))

HASLのオペレーション部は、各契約加入者が各投資オプションに配分したユニット数を記録して、データベース上で各契約加入者の投資状況を管理します。また、オペレーション部は、管理方法を適切に改善する等により、日本の法令の遵守に必要な全ての情報がデータベースに記録されるようにします。

当社のアドミニストレーション部門(日本支店を含みます。)は、顧客データを管理し、契約加入者が当社に(ハンサード・オンラインアカウントを用いることなく、また販売会社を介さずに)直接問い合わせしてきた場合には、カスタマーサービス機能の一環として、契約加入者からの問い合わせに日本語で対応します。契約加入者による問い合わせや各種手続き請求等については、原則としてハンサード・オンラインアカウントを使用することにより行います。ただし、例外的な事情がある場合は、直接の照会・問い合わせも可能です。

(ト) 内部監査 (HGPグループの内部監査部)

HGPグループの内部監査部 (以下「内部監査部」といいます。) は、ハンサードグループの組織内の独立した客観的な確認・助言部門であり、英国及びアイルランドの公認内部監査人協会 (以下「CIIA」といいます。) の国際専門プラクティス・フレームワーク (以下「IPPF」といいます。) に従い業務を行います。なお、IPPFには、CIIAの内部監査定義、内部監査の専門プラクティスに関する国際標準、CIIAの倫理規定、内部監査の専門プラクティスに関するCIIAの基本原則が含まれます。

内部監査規程は、詳細な手順を伴い、リスクベースの監査サイクルを策定し維持するために採用されている手法及び内部監査部が実施する年次計画を確認するためのものです。年次計画は少なくとも年一回、又は必要に応じてより高い頻度で、当社の監査・リスク委員会により承認されます。全ての内部監査業務は内部監査部により行われますが、特定の目的又は監査計画一般の目的を達成するため、更なる要員又は特別な技術や技能が必要な場合には、当社の監査・リスク委員会の承認を得たうえで、外部サービスプロバイダーとの共同作業又は委託 (両方を含む場合もあります。) が行われることがあります。

当社の監査・リスク委員会は、監査に関する全ての最終的な監査報告を受け、監査結果が全ての関係者に交付されるよう取り計らいます。関連部門の経営陣との間で合意された是正措置は全て、内部監査部により解決までモニタリングされます。是正措置が実施され、意図されたとおりに運用されていることを確認するために、フォローアップ・プロセス (追跡調査) が行われます。

取締役会が認識している主要なリスクについては監査・リスク委員会が管理を行います。監査・リスク委員会による当該管理状況について保証を付与するため、内部監査が実施されます。各監査の範囲は、グループの戦略的目標、リスク管理、その他の監査を行う者及び規制環境等を考慮したうえで、監査対象である主要なリスクに影響を与える手続き・機能を特定するための広範な計画過程において、明確化されます。このプロセスを通して、内部監査により投資オプションのユニット価格算出業務の確認も行うことができます。

内部監査部は監査サイクル及び年次計画にアップストリームに関する事項も組み込み、業務のリスク管理フレームワーク及び内部統制環境が目的に適合しており、意図されたとおりに運用されていることを保証するために内部監査を行います。業務リスクを考慮のうえ、当社日本支店の業務について定期的 (最低でも年一回) に内部監査を行う当社日本支店のコンプライアンス・オフィサーの活動状況も監査対象としています。

(チ) 外部監査の有無

KPMG LLC（マン島）が当社の会計監査を行っています。

なお、アップストリームの会計監査人は、太陽有限責任監査法人（Grant Thornton Taiyo LLC）です。

③ 内部管理及び組合等の業務の執行に係る意思決定を監督する組織

前記「② 運用体制に関する内部規則」をご参照ください。

④ 人員及び手続並びにこれらの者の相互連携等

人員については後記「第2 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況 (4) 役員
の状況」、手続き及び相互連携等については前記「② 運用体制に関する内部規則」
をご参照ください。

⑤ 組合等による関係法人に対する管理体制等

前記「② 運用体制に関する内部規則」をご参照ください。

(6) 【外国組合等の出資総額】

① 外国組合等の出資総額等

2025年12月31日現在、アップストリーム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。

アップストリームの出資持分総額（千円）	909
アップストリームの契約総数（件）	1

2025年12月31日現在、既存契約の規定に基づき契約加入者の勘定に配分されて
いる出資持分総額は、909千円です。ただし、契約加入者の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)各契約に基づく出資金の受
領、(ii)一部引出又は解約の申込受領後の支払い、(iii)本契約上のスイッチング
による価額の変更、又は、(iv)本契約に基づく手数料等の適用などが含まれます。

② 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	アップストリームの 出資持分総額（千円）		アップストリームの契約総数（件）	
	増減額	残高	増減数	残高
2025年1月中間期	929	929	1	1
2025年6月期	△48	881	0	1
2025年12月中間期	27	909	0	1

(注) アップストリームは、2024年7月16日から契約締結を開始しました。

(7) 【外国組合等に係る法制度の概要】

① 準拠法域

契約加入者と当社との間の各契約は、マン島の契約法（the Isle of Man contract law）に準拠します。また、契約加入者と当社との間の各契約は、マン島の1991年消費者保護法（Consumer Protection Act 1991）（改正済）の適用を受け、同法により不公正とされる条項は強制執行することができません。

② 準拠法の内容

マン島は、自治権を持った英国王室の属領です。マン島は英国王室の属領であるため、あらゆる事項について独立権を有しますが、外交及び軍事については英国政府が責任を負い、マン島が年次拠出金を納付しています。

マン島は、マン島の首相をトップとする大臣制の立法府（Tynwald）であり、首相がマン島内閣（内閣評議会）を任命します。首相は、各総選挙後に議員の中から議会により選任されます。

イングランド及びウェールズで適用される法がマン島に直接適用されるものではありませんが、マン島の法制度は、英連邦の多くの国の法制度と同様、イングランドのコモン・ローの原則に基づいています。マン島の刑法は19世紀に成文化され、イングランド法に基づいています。また、契約法は成文化されたものではなく、長年にわたるマン島の裁判上の先例（コモン・ロー）に基づいて構築されてきました。契約法、不法行為法、家族法及び社会保障に関するマン島の法律は、イングランド法に非常によく似ています。しかし、他の点については、マン島の法律は島の特別な事情（特に直接課税、会社法及び金融監督）に適合するよう制定されてきました。

マン島の法律の基礎となるのは、1931年 - 2004年マン島会社法（the Isle of Man Companies Act 1931 - 2004）及び2006年マン島会社法（the Isle of Man Companies Act 2006）を含む、マン島議会法（Acts of the Isle of Man Legislature and Orders）並びに当該法律に基づき制定された命令及び規則です。マン島の高等裁判所判事は、英国において高等裁判所、郡裁判所及び刑事法院の管轄となるあらゆる刑事及び民事事項について管轄権を有します。

マン島は、投資家保護、金融サービス・オンブズマン制度を持ち、国際標準化に精力的に取り組んでいる世界有数の国際金融センターとして知られています。ムーディーズ（Moody's）は、マン島に対して、「Aa3」（ステータブル）の格付けを維持しています（2025年6月3日現在）。

(8) 【監督官庁の概要】

マン島金融サービス機構（以下「本機構」といいます。）は、2015年機能移転（マン島金融サービス機構）命令によって設立されました。当該命令により、本機構が設立されるとともに、マン島金融監督委員会及びマン島政府保険年金局の機能が本機構に移転されました。本機構の規制上の目的は、次のとおりです。

- ・ 保険契約者（注1）、退職給付制度加入者及び規制対象業務を営む者の顧客の適切な保護水準の確保。

（注1）「保険契約者」には、本機構の規制上、アップストリーム契約の契約加入者を含みます。以下同じです。

- ・ 金融犯罪の抑制。
- ・ 効果的な規制によるマン島の金融サービス業界、保険業界及び年金業界に対する信頼性の維持、ひいてはマン島の経済及び国際的な金融中心地としての発展の支援。

本機構の主な役割は、2008年金融サービス法及び2008年保険法に規定されており、以下が含まれます。

- ・ マン島内での又はマン島から外部に向けて行われる預金受入業務、投資業務、集団投資スキームに関わる業務、信託業務及び送金業務に関する規制対象業務を営む者を規制し監督すること。
- ・ マン島内での又はマン島から外部に向けて行われる、保険及び退職年金制度に関する規制対象業務を営む者を規制し監督すること。
- ・ 2008年集団投資スキーム法に定める集団投資スキームを規制し監督すること。
- ・ 2000年退職給付制度法に定める退職給付制度を規制し監督すること。
- ・ 上記全てに関する規制制度を保持し進展させること。
- ・ 規制対象業務を営む者によるAML/CFT法制（注2）の違反に起因する問題発生疑いを調査すること。

（注2）「AML/CFT法制」とは、マン島のマネーロンダリング/テロ資金供与対策法をいいます。

- ・ 民間企業の運営、監督あるいはその他の活動に関して責任を負う取締役及び個人を監督すること。
- ・ 諮問会議、ワーキンググループ及びその他協議に参加すること。

本機構はまた、以下に基づく機能も有します。

- ・ 2015年制定の特定事業（登録・監督）法に基づき、特定の非金融業者及び専門職について、マネーロンダリング及びテロ資金供与対策法の法令遵守状況を

監視する機能。

- ・ 2017年制定の法人の実質的所有権者法に基づき、対象者の法令遵守状況を評価する機能。

本機構の業務は、マン島財務省が立法府の承認を得て任命する7名以上の委員により監督されています。

本機構は、その機能を果たす際、以下の点を考慮するよう求められます。

- ・ 規制目的のバランスをとることの必要性。
- ・ 規制、監督及び登録制度が、効果的であり、商業的發展に対応しており、規制を課すことにより負担が、その規制により期待される利益に釣り合っていることの必要性。
- ・ 効率的かつ経済的な方法で本機構の資源を利用することの必要性。
- ・ 認められた国際標準を実行及び適用することの望ましさ。
- ・ マン島外の政府、規制当局等と協力することの望ましさ。
- ・ マン島の評判を守ることの必要性。
- ・ 金融サービス業界、保険業界及び年金業界に関する一般の理解を促進することの必要性。
- ・ 許可された者、保険会社及び退職給付制度の業務を管理する者の責任。
- ・ 金融サービス業界、保険業界及び年金業界の国際色とそれらが持つ市場、並びにマン島が持つ競争力を維持することの望ましさ。
- ・ 金融サービス業界、保険業界及び年金業界の発展を促進することの望ましさ。
- ・ マン島の金融システムの安定に係る本機構の決定の影響力。

(9) 【その他】

① 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

当社と契約加入者との本契約は、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、HGPの法務部門及びHASLのアクチュアリー一部が承認し、標準約款の承認権を当社取締役会により授権された者（通常はCEO又はCFO）が署名した書面により承認した場合にのみ変更することができます。

本契約の標準約款は、当社の本契約上の義務を履行する能力に重大な影響を与える法令上、規制上、商業上その他の事情がある場合や、明確性の向上又は誤記や不足の修正の目的で、本契約の締結後に変更する必要が生じることがあります。かかる変更は、契約加入者のハンサード・オンラインアカウントを通じて事前に通知されます。

② 訴訟事件その他本商品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 【投資方針】

(1) 【投資方針】

① 銘柄選定の方針

(イ) 投資オプションの選定

アップストリームで利用可能な投資オプションの選定は、当社の投資コンサルタントの推奨に基づき、当社の投資委員会（注）が行います。投資委員会は、外部投資ファンドの候補が投資オプションと名目的に連動するものとして適切か否かを判断するために、当該外部投資ファンドの資産内容が以下に記述する評価基準を満たしているか検討します。

本書提出日現在の当社の投資委員会のメンバーは、以下のとおりです。

氏名	役職	在職期間
オリバー・アンソニー・バーン	チーフ・ファイナンシャル・オフィサー	2024年11月13日より現職
エディ・クラーク	マネジャー（インベストメンツ部）	2006年9月19日より現職
アラン・カニー	グループ・チーフ・アクチュアリー	2024年5月28日より現職
アダム・ハッセイ	インベストメント・プロポジション・エグゼクティブ	2017年4月27日より現職
リサベス・マッコイ・シェリダン	ヘッド・オブ・アクチュアリアル・レポートイング・アンド・ファイナンシャル・プランニング	2025年6月26日より現職

(注) 「投資委員会」とは、当社の取締役会から委譲された権限に基づき、外部投資ファンド候補を検討する組織内の機能をいいます。

投資オプションの採用において用いられる評価基準は、名目的に連動する外部投資ファンド候補の運営の詳細（価格評価における信頼性、効率的に取引を行う能力、適切に品質管理された記録を提供する能力等）です。当社の投資委員会は、その採否決定に際して、以下の要素を重視します。

- ・ 外部投資ファンドのマネジメント・グループ内の運用担当者、運用チーム及び運用プロセスの強みに関する投資コンサルタントの定性的分析
- ・ 外部投資ファンドの運用担当者の評判
- ・ 外部投資ファンドの規模
- ・ 外部投資ファンドの運用成績（類似のファンド集団内での比較）
- ・ 外部投資ファンド及びその運用担当者のリスク管理プロフィール
- ・ 外部投資ファンドの公的登録
- ・ オンラインによる外部投資ファンドの開示書類の入手の可否
- ・ 外部投資ファンドの開示書類の品質
- ・ 外部投資ファンドに必要な費用のレベル
- ・ 外部投資ファンドが提供する法務、会計、管理及び保管サービスの質
- ・ 外部投資ファンドの運用担当者の規制業務及びコンプライアンス業務に関する経歴（入手可能な範囲で）

当社の投資委員会は、外部投資ファンド候補が当社の取締役会により定められた基準を満たしていると判断した場合、当該外部投資ファンド候補について、契約加入者への日々の運用報告、出資金の取扱い、一部引出又は解約時の契約

給付金の支払い等に支障がないかを詳細に評価します。評価され、承認された外部投資ファンドは、関連する投資オプションに紐づけられ、本契約における投資先として追加されます。

(ロ) 投資オプションの設定及び廃止

当社は、アップストリームで投資可能な投資オプションの追加設定、廃止又は入替えを行うことがあります。各契約加入者は、自身の投資目的を考慮し、新しい投資オプションに投資するか否かを自身で判断します。

以下の場合を除き、当社は、契約加入者が指定した投資オプション以外のものに当該契約加入者が拠出した出資金を充当することはありません。

もし、契約加入者がすでに廃止が決定している投資オプションへの出資金の充当を選択している場合、当社は、当該廃止予定投資オプションに出資金を充当せず、当社の投資委員会が当社の投資コンサルタントの助言を踏まえ、廃止予定の投資オプションに可能な限り類似する代替投資オプションとして適切と判断した他の投資オプションに出資金を充当します。廃止される投資オプションと類似した適切な投資オプションがない場合には、廃止される投資オプションと同じ通貨建てのデポジットファンドに出資金を充当します。また、契約加入者が廃止される投資オプションに持分を持っている場合には、投資委員会の指示に基づいて他の投資オプション又はデポジットファンドにスイッチング（スイッチングについては、後記「④ 運用の形態 (二) 投資オプションの選択及びスイッチング」をご参照ください。）されます。

外部投資ファンドが (i) 閉鎖（運用終了）された場合、(ii) 追加投資の受入れを中止した場合、(iii) 勧誘ができない場合若しくは投資ファンドとして継続するのに十分な投資金が確保できない場合、又は (iv) 当社の投資委員会が定めた基準を満たさなくなった場合には、当社は、当該外部投資ファンドに名目的に連動するユニットファンドを廃止することがあります。

HASLのオペレーション部は、当社の投資委員会からの助言や情報に基づき、廃止予定のユニットファンドに持分を保有する契約加入者に対し、当該ユニットファンドが廃止予定であること、及び投資委員会の意見において廃止予定のユニットファンド（注）に類似した新規又は既存の代替ユニットファンドを事前にできる限り早く通知します。契約加入者は、ユニットファンド廃止の通知を受領後、廃止予定のユニットファンドの持分を他のユニットファンド等にスイッチング（移管）をするか、又は当社の投資委員会が提示する適切な代替ユニットファンドにスイッチングするかを自身で判断することができます。契約加入者がユニットファンド廃止通知に記載された期間内（この期間は、当該ユニットファンドの閉鎖までの期間により変動し、その閉鎖までの期間は外部投

資ファンドの運用者からの通知期間によって変動します。)に、当社に対して指示しない場合には、契約加入者がその持分を当社の投資委員会が提示した代替ユニットファンドにスイッチングすることを承認したものとみなします。

(注) 廃止されるユニットファンドと類似した適切な代替ユニットファンドがない場合、当社は、廃止予定のユニットファンドに係るユニットの残高を当該ユニットファンドと同じ通貨建てのデポジットファンドにスイッチング(移管)します。これは、契約加入者が自身の判断で他のユニットファンド等への移管指示を別途行うまでの間、資産価値を守るための一時的な対応です。

なお、モデルポートフォリオに用いられているユニットファンドが廃止される場合には、当社の投資コンサルタントが廃止予定のユニットファンドを除外したモデルポートフォリオの構成案を提示します。

② 投資姿勢

(イ) 当社の運用管理機能の範囲

当社の運用管理機能は、投資オプションの運営管理(具体的には、ユニットファンド、デポジットファンド及びモデルポートフォリオの設定と運営を指します。)に限られます。当社は、前記「① 銘柄選定の方針 (ロ) 投資オプションの設定及び廃止」に記載した外部投資ファンドの廃止に際しての対応を超えて、投資オプションへ出資金の配分割合決定等の権限は有しません。また、いかなる場合においても、当社が、ユニットファンド、デポジットファンド又はモデルポートフォリオあるいは外部投資ファンドについての助言をすることはありません。

③ 運用方針

前記「② 投資姿勢」をご参照ください。

④ 運用の形態

(イ) 投資オプション

当社は、投資オプションと投資配分割合を指定して出資金を払い込むことにより、契約加入者が当社を介して間接的に保有する持分を管理するため、複数の投資オプションを設定しています。投資オプションの設定は、当社の投資委員会と当社の投資コンサルタントの助言に基づいて行われます(前記「① 銘柄選定の方針 (イ) 投資オプションの選定」、及び後述の「第2 関係法人の状況 2 その他の関係法人の概況 (1) 名称、資本金の額及び事業の内容 ⑤ モーニングスター・インク」をご参照ください。)。これらの投資オプションは、契約加入者が選択し、出資金が充当される単一又は複数のユニットファンド、デ

ポジティブファンド及びモデルポートフォリオ、あるいはこれらの組合せです。モデルポートフォリオは、それぞれ異なったユニットファンドの組合せで構成されます（後記の「(c) ハンサード・モデルポートフォリオ」をご参照ください。）。

各投資オプションのユニット価格は、営業日（注）ごとにHASLのインベストメンツ部ユニットファンド管理グループが計算します。

（注）「営業日」とは、日本又はマン島において本契約に係る運営業務を行う金融機関が業務を行う日をいいます（土日及び祝祭日を除きます。）。取引手続き等の本契約に係る運営業務は、当該業務に関する機関の休業日等により、遅延することがあります。

本契約を通じて取得する投資オプションの持分は、当社が発行し管理する他の保険商品等の投資オプションの持分から、マン島法下で法的に分離されているわけではありませんが、両者の分離は、それぞれの資産額を管理・記録することで実現されており、当社は、契約加入者ごとの当該投資オプションの持分を常に把握しています。なお、契約加入者の全体の資金は独立した保管会社を通じて当社株主に帰属する資産から分離されています。ただし、ハンサード・デポジティブファンドに充当された出資金は当社に設定するデポジティブ口座において財務経理部により当社株主に帰属する資産から分離されて管理されます。

各契約加入者の持分が正確に管理されていることを担保するため、HASLのアクチュアリー部は、内部統制を行っています。

(a) ハンサード・ユニットファンド

ユニットファンドは、それぞれ一つの外部投資ファンドと名目的に紐づいており、その運用実績は紐づいた外部投資ファンドの運用実績で決まります。ユニットファンドの運用目的は、名目的に紐づいている外部投資ファンドの運用目的と同一です。

外部投資ファンドは、独立した外部の運用会社により運営されており、その投資判断は当該運用会社が行います。外部投資ファンドは、公表している運用目的に沿って運用されます。ユニットファンドの名称は、外部投資ファンドの名称を反映しており、また、外部投資ファンドの名称等は、ユニットファンドの情報シートに明示されています。

当社は、外部投資ファンドの運営や投資先選定は行わず、外部投資ファンドから何ら報酬等を得ることはありません。当社は、(i) 名目的に紐づいた外部投資ファンドの運用実績に連動するユニットファンドを契約加入者の利用に供すること、(ii) ユニットファンド及び本契約に基づいて契約加入者が取得した持分を管理することのみに責任を負います。

(b) ハンサード・デポジットファンド

デポジットファンドは、契約加入者に短期かつ流動性の高い現金への投資機会を提供するためのもので、それぞれ各デポジットファンドと同じ通貨建ての当社に設定されるデポジット口座と名目的に紐づけられており、その通貨の金利を参考に当社が決定する金利が付与されます。

(c) ハンサード・モデルポートフォリオ

ハンサード・モデルポートフォリオは、投資コンサルタントの助言のもと、異なるユニットファンドの組合せとその組入比率により、当社が組成しています。モデルポートフォリオの運用実績は、組入れられたユニットファンドの運用実績によって決まります。

当社は、目標とするリスク水準と価格変動水準を維持するために、投資コンサルタントの助言を受け、モデルポートフォリオの構成を変更することがあります。このような変更は、定期的に行われますが、市況やユニットファンドの成績に基づき通知なく臨時的に行われることもあります。

(ロ) 投資オプションを用いた運用の仕組み

以下の記述は、本商品におけるユニットファンド、デポジットファンド及びモデルポートフォリオを用いた運用の仕組みを説明したものです。

- ・ 各契約加入者は、契約時の出資金に関し、選択した投資オプションへの出資金の配分割合を当社に伝えます。契約が発効すると、選択した投資オプションが当該契約加入者の本契約と紐づけされます。当社は、当該契約加入者から受領した出資金から出資手数料を控除したうえで、当該契約加入者が指定した配分割合に従って、選択された投資オプションの持分に割り当てます。
- ・ デポジットファンドに充当された出資金は、ハンサードが外部の預金口座で得られる金利を反映して当社が定める金利と名目的に連動します。
- ・ ユニットファンドに充当された出資金（モデルポートフォリオを通じてユニットファンドに充当される出資金も含まれます。）は、保管会社に設定した当社名義の口座に送金され、当該ユニットファンドに名目的に紐づいたユニットファンドがトラッキングする外部投資ファンドの持分の取得に充てられます。

各契約加入者が取得するユニット数は、(i) それぞれの投資オプションに充当された出資金の額を、(ii) それぞれの投資オプションのユニット価格、及び (iii) 契約通貨から投資オプションの通貨への為替レート（両替が行われる

場合のみ) で除して求められます。

当社は、投資オプションごとに契約加入者の出資金を他の契約加入者の出資金と合算(プール)し、そのプールした資金を、外部投資ファンドや当社が設定・管理するデポジット口座に投資します。当社は、契約加入者に対して契約給付金(契約給付金額は、一部引出又は解約時の投資オプションの残高により決まります。)相当額の債務(当社の負債)を有していることとなりますが、事務的なプロセスや手続きのタイミング等により、この債務額は、当社が外部投資ファンドや当社が設定・管理するデポジット口座に保有する持分又は資産額(当社の資産)と完全には一致しない場合があります。

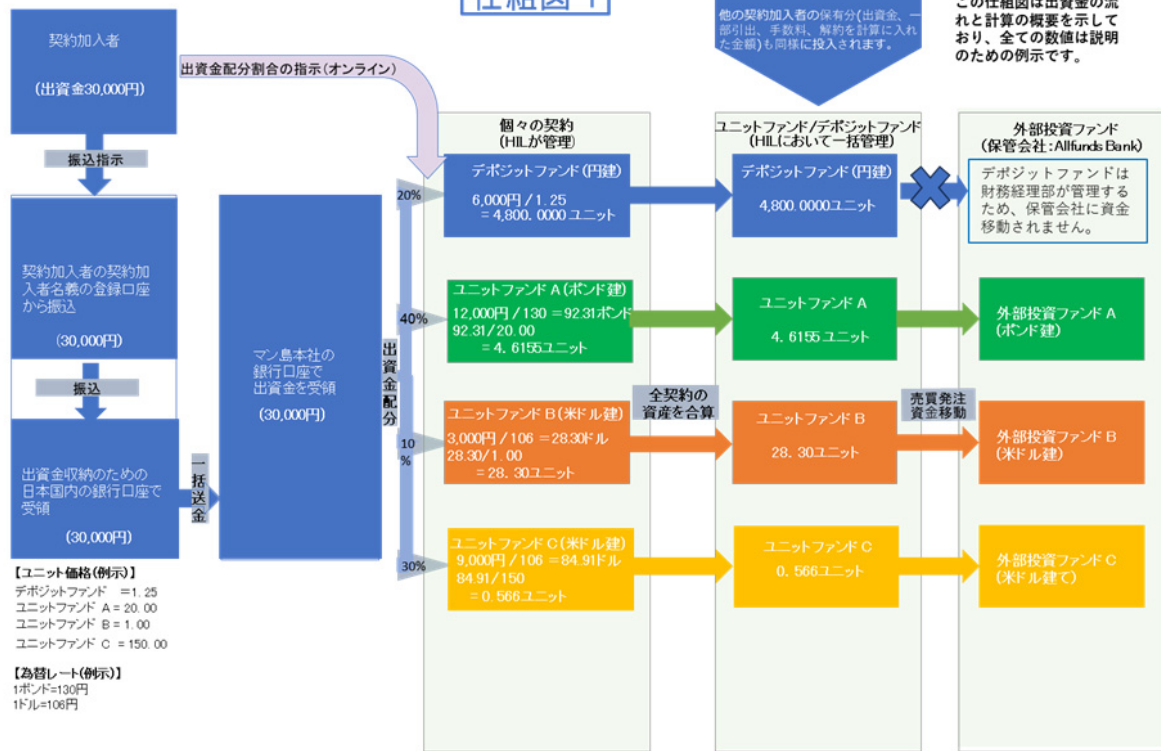
(ハ) 投資オプションを用いた投資の仕組みのイメージ図

以下に記載された仕組図は本契約の投資が投資オプションであるユニットファンドとデポジットファンドを通じてどのように行われるかを説明したものであり、商品内容を概略化して記載しています。投資オプション名、ユニット価格、為替レートについては、全て説明用であり、実際の名称や数値ではありません。

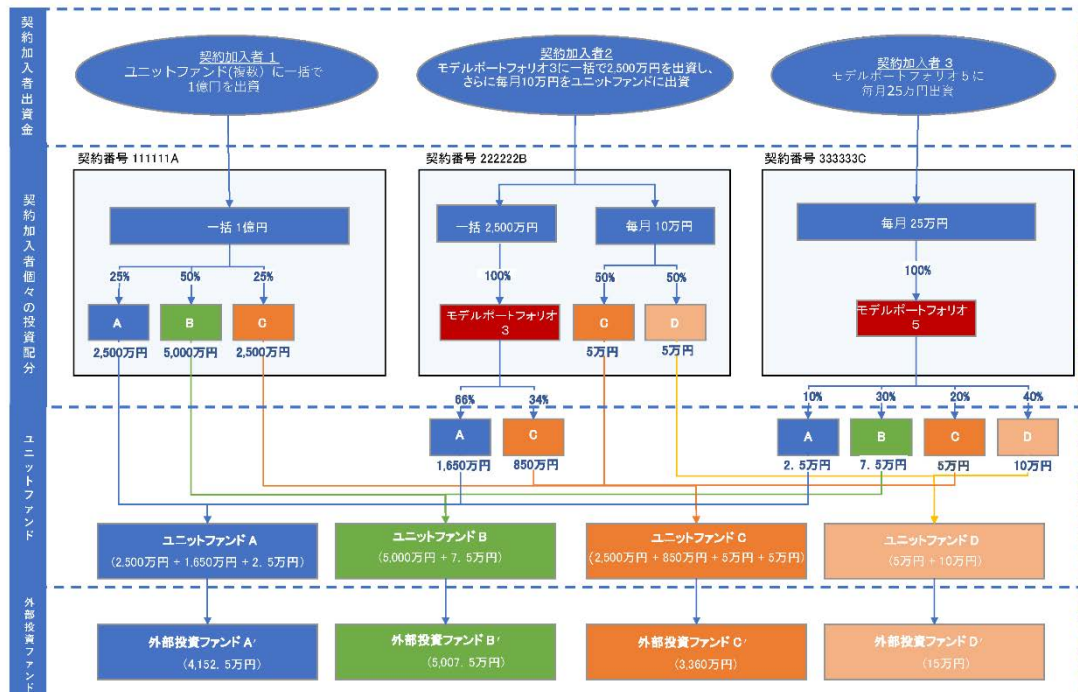
次に掲載の仕組図1は、契約加入者から拠出された出資金が、当社の銀行口座に送金され、当該契約加入者が選択した投資オプションに配分され、各ユニットファンド及びデポジットファンドの持分を取得し、各ユニットファンドについては最終的に他の契約加入者の出資金と合算されて外部投資ファンドに投資される流れを示したものです。

また、仕組図2は、複数の契約加入者の出資金が、合算されてユニットファンドに投入され、最終的に外部投資ファンドに投資される流れを表したものです。

仕組図 1



仕組図 2 複数契約加入者の出資金が外部投資ファンドに投資される仕組み



(二) 投資オプションの選択及びスイッチング

契約加入者は、本契約締結時に投資オプションを選択し、それぞれの投資オプションに配分する出資金の割合を決定する必要があります。なお、契約加入者は、自身の判断で、ユニットファンド、デポジットファンド若しくはモデルポートフォリオ（詳細については、前記「(イ) 投資オプション (c) ハンサード・モデルポートフォリオ」をご参照ください。）のいずれか又はその組合せに、出資金の全額又は一部を割り当てます。選択可能なユニットファンド、デポジットファンド及びモデルポートフォリオの種類については、後記「(2) 投資対象」に列挙していますが、販売会社で選択可能な投資オプションが異なる場合があります。販売会社で取り扱う投資オプションについては、後述の「第2 関係法人の状況 2 その他の関係法人の概況 (1) 名称、資本金の額及び事業の内容 ⑥ 販売会社」をご参照ください。

契約加入者は、契約開始日以降いつでも、将来の出資金を充当する投資オプションの変更及びその配分割合を変更する「リダイレクション」の手続きを行うことができます。この場合、すでに保有している持分については変更されません。

また、契約加入者は、契約期間中いつでも特定の投資オプションのユニットを他の投資オプション（複数に分散も可）のユニットにスイッチング（移管）することができます。

当社による契約加入者に対する投資オプションの提供は、投資オプションが個々の契約加入者にとって適合又は適切であると推奨することには当たりません。当社は、契約加入者に対し、いかなるアドバイス（投資助言を含みます。）も行わず、また、契約加入者が行う投資判断に関与することはできません。

(ホ) ハンサード・モデルポートフォリオのリバランスについて

当社は、分散投資を実現し、特定のリスク許容度及び価格変動水準に合うよう、投資コンサルタントの助言に基づき、ユニットファンドの組合せと組入割合によって組成した複数のモデルポートフォリオを投資オプションに加えています。

このモデルポートフォリオの選択は、契約加入者自身で判断しますが、その際には「リスク許容度に関するアンケート」を活用することができます。このアンケートは、契約加入者に、様々なシナリオの下での投資リスク判断に関する質問をし、どのモデルポートフォリオが契約加入者のリスク許容度に近いかを確認するためのものです。これは、特定のモデルポートフォリオへの投資を推奨するものではありません。このアンケートは、契約時、又は将来、契約加入者の状況が変化した場合に、契約加入者自身で、あるいは販売会社の担当者と一緒に実施することにより、いつでも利用することができます。

例えば、契約加入者は、「HIL安定成長型モデルポートフォリオ（米ドル建）」のみを投資オプションとして選択することもできます。このモデルポートフォリオは、設定当初は、債券32%、株式60%、現金8%の資産クラスの構成で、複数のユニットファンドを組合せていますが、契約上は単一の投資オプションとして表示されます。投資コンサルタントは、それぞれの資産クラスと当該モデルポートフォリオの目的（注）に最も適しており、適切な分散投資を実現することが可能と考えられるユニットファンドを選択し、当社に対して提案しています。したがって、同じモデルポートフォリオを選択する全ての契約加入者は、同じ資産クラスで、全く同じユニットファンドの組合せと組入比率となります。ただし、個々の運用実績は、投資開始日、継続期間並びに各契約加入者の出資金配分割合により異なります。なお、ユニットファンドの組合せと組入比率は、一定範囲のリスク水準及び価格変動水準となるよう考えられていますが、必ずしも、個々の契約加入者のためにあつらえた投資戦略ということではありません。

（注）モデルポートフォリオでは、投資戦略上の必要性から高い流動性をもつキャッシュファンドと連動するキャッシュポジションを保有します。キャッシュファンドはモデルポートフォリオ専用ですので、デボジットファンドと違って契約加入者が個別に選択できる投資オプションには該当しません。

当社は、投資コンサルタントの助言に基づき、それぞれのモデルポートフォリオが目標としているリスク水準と価格変動水準を維持するために、モデルポートフォリオを構成するユニットファンドとその組入比率を変更することがあります。モデルポートフォリオでは、構成するユニットファンドの運用実績の違いによってその組入比率に変動が生じ、徐々に当初の目標から乖離します。こうした場合に目標とするリスク水準及び価格変動水準に調整するプロセスを「リバランス」といいます。また、当社の投資コンサルタントは、市場の動向及びユニットファンドの運用状況をモニタリングし、モデルポートフォリオの目的に最も合うように、また、目標とするリスク水準及び価格変動水準を維持するためにモデルポートフォリオを構成するユニットファンドの組入比率を変えたり、ユニットファンドの入替えをしたり、あるいは、投資対象となる資産クラスの割合を変えることを当社に提言することがあります。これらのいずれの状況においても、モデルポートフォリオがリバランスされる場合、そのポートフォリオを選択している契約加入者に影響はありません。当社から、リバランスの実施をお知らせすることはなく、また、契約加入者の必要手続きはありません。契約は、引き続き契約加入者が選択したモデルポートフォリオに紐づけられており、リスク水準や価格変動水準に変更は生じません。

各モデルポートフォリオは、当社が本契約で用いる契約管理の仕組みであり、モデルポートフォリオに充当される出資金を管理・記録するためのものであり、また、組入れたユニットファンドを管理・記録するためのものです。

各モデルポートフォリオは、ユニットファンドと同様にユニット化されています。モデルポートフォリオのユニット価格は、当該モデルポートフォリオの純資産価値をモデルポートフォリオのユニット数で除して算出されます。なお、モデルポートフォリオの純資産価値は、モデルポートフォリオに組み入れたユニットファンドのそれぞれのユニット価格に当該モデルポートフォリオが保有するユニットファンドそれぞれのユニット数を乗じることにより算出されます。

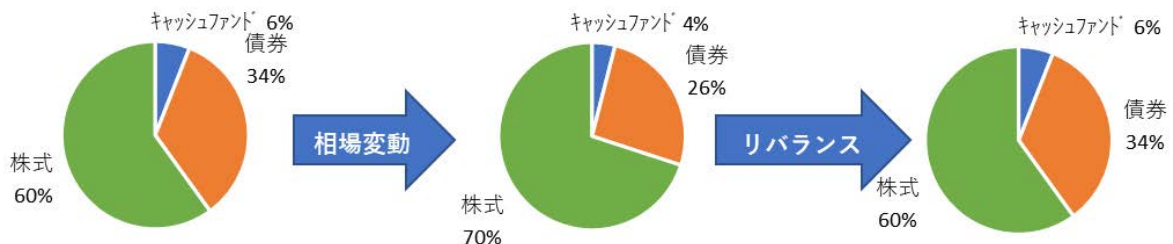
<モデルポートフォリオのリバランス・プロセスに関する説明図>

下記の例は、説明用に分かりやすくするために簡略化しています。実際のモデルポートフォリオは、適切な分散投資の実現やリスク水準、価格変動水準に応じ、多数のユニットファンドを様々な比率で組み入れます。

(a) 当初設定した組入比率を維持するためのモデルポートフォリオのリバランス

これが最も一般的、かつ、よくあるリバランスの形態です。モデルポートフォリオの組入比率は、当該モデルポートフォリオ内の各ユニットファンドの運用実績の違いによって、時間の経過とともに変化します。当社の投資コンサルタントは、定期的に、モデルポートフォリオのユニットファンドの組入比率をリバランスすることにより、予め設定した組入比率に戻すよう推奨します。このようなリバランスでは、モデルポートフォリオの内容に変化は生じず、また「モデルポートフォリオの情報シート」の修正も発生しません。

資産クラス	ユニットファンド	当初投資割合 %	資産クラス	ユニットファンド	変動後投資割合 %	資産クラス	ユニットファンド	リバランス後の投資割合 %
現金	キャッシュファンド 1	6%	現金	キャッシュファンド 1	4%	現金	キャッシュファンド 1	6%
	小計(現金):	6%		小計(現金):	4%		小計(現金):	6%
債券	債券ファンド 1	6%	債券	債券ファンド 1	4%	債券	債券ファンド 1	6%
	債券ファンド 2	8%		債券ファンド 2	6%		債券ファンド 2	8%
	債券ファンド 3	11%		債券ファンド 3	13%		債券ファンド 3	11%
	債券ファンド 4	9%		債券ファンド 4	3%		債券ファンド 4	9%
	小計(債券ファンド):	34%		小計(債券ファンド):	26%		小計(債券ファンド):	34%
株式	株式ファンド 1	20%	株式	株式ファンド 1	23%	株式	株式ファンド 1	20%
	株式ファンド 2	10%		株式ファンド 2	12%		株式ファンド 2	10%
	株式ファンド 3	30%		株式ファンド 3	35%		株式ファンド 3	30%
	小計(株式ファンド):	60%		小計(株式ファンド):	70%		小計(株式ファンド):	60%
		100%			100%			100%

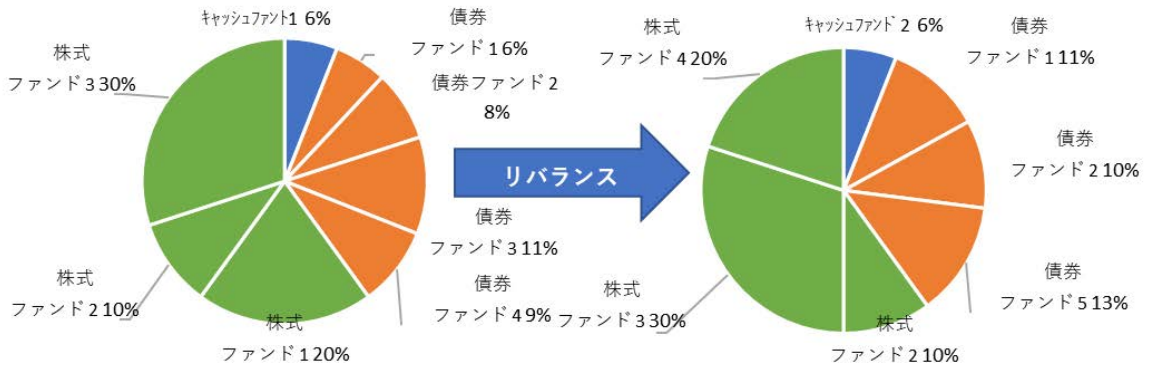


(b) 資産クラスの構成を変更せず、組入ユニットファンドを変更するためのリバラ

ンス

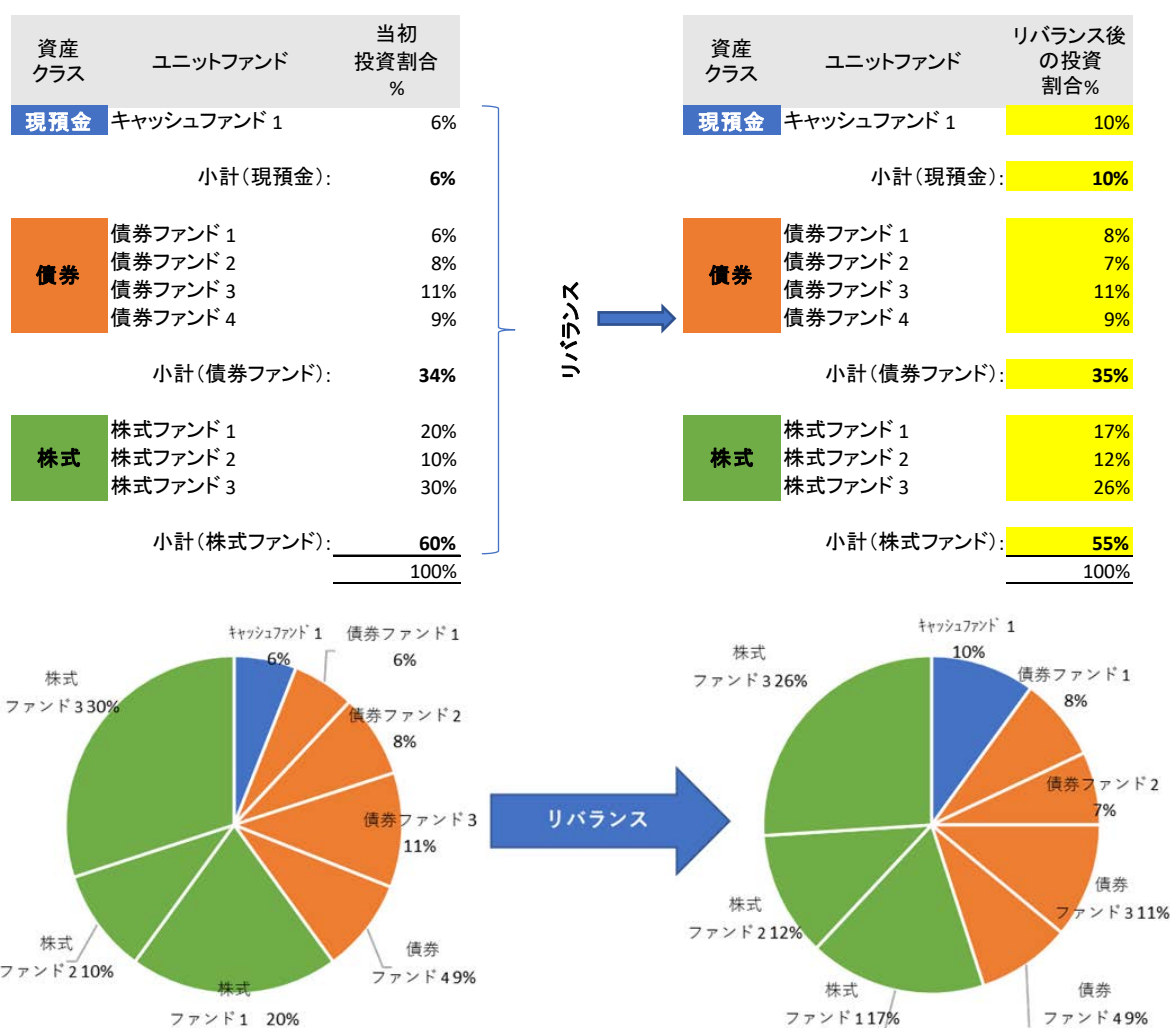
当社の投資コンサルタントは、市況及び今後の見通しを踏まえ、モデルポートフォリオの組入ユニットファンドの一部入替えや組入比率の変更を行うことが必要と判断する場合があります。このような必要性は、ユニットファンドの廃止や入替えによっても生じます。この場合のリバランスは、モデルポートフォリオのリスク評価の修正が必要になるものではありませんが、新たなモデルポートフォリオの内容を明示するため「モデルポートフォリオの情報シート」の修正が行われます。

資産クラス	ユニットファンド	当初投資割合%	リバランス	資産クラス	ユニットファンド	リバランス後の投資割合%	
現預金	キャッシュファンド 1	6%	リバランス	現預金	キャッシュファンド 1	0%	
	小計(現預金):			6%	現預金	キャッシュファンド 2	6%
債券	債券ファンド 1	6%		債券	債券ファンド 1	11%	
	債券ファンド 2	8%		債券	債券ファンド 2	10%	
	債券ファンド 3	11%		債券	債券ファンド 3	0%	
	債券ファンド 4	9%		債券	債券ファンド 4	0%	
	小計(債券ファンド):			34%	債券	債券ファンド 5	13%
株式	株式ファンド 1	20%		株式	株式ファンド 1	0%	
	株式ファンド 2	10%		株式	株式ファンド 2	10%	
	株式ファンド 3	30%		株式	株式ファンド 3	30%	
	小計(株式ファンド):			60%	株式	株式ファンド 4	20%
小計(株式ファンド):		60%			小計(株式ファンド):		60%
		100%					100%



(c) 資産クラスの構成を変更するためのリバランス

当社の投資コンサルタントは、モデルポートフォリオの資産クラスの構成を変更すべきと判断する場合があります。例えば、市場見通しに基づいて、現行の資産クラスの構成では、モデルポートフォリオが目標とするリスク水準から乖離すると予測した場合などです。資産クラスの構成変更は、モデルポートフォリオの組入ユニットファンドの入替えや組入比率の変更により実現できます。このタイプのリバランスを行った場合も「モデルポートフォリオの情報シート」は修正されます。



(2) 【投資対象】

契約加入者は、当社がアップストリームのために提供する投資オプションの中から選択しなければなりません。それゆえ、複数の契約加入者が存在する場合、各契約加入者が当社との間で締結する個々のアップストリーム契約はそれぞれ独立したものであり、各契約加入者は、その投資目標やリスク許容度に見合った異なる投資対象を有することになります。

なお、投資オプションの詳細については、前記「(1) 投資方針 ④ 運用の形態

(イ) 投資オプション」をご参照ください。なお、投資オプションの投資目標は、それぞれの情報シートに記載されているようにそれぞれ異なります。各ユニットファンドに名目的に紐づけられた外部投資ファンドの概要は以下のとおりです。なお、一部のユニットファンドについては、より詳細な情報を本書末尾の別紙「ユニットファンド情報シート」(注)に記載していますのでご参照ください。

(注) 本商品で使用する「情報シート」の記載内容について

- 「ユニットファンドのデータ」とは、当該情報シートに記載のユニットファンドのデータです。
- 「Morningstar®カテゴリー」とは、モーニングスターが投資ファンドを種類別に分類したもので、当該ユニットファンドがどの分類(カテゴリー)に属するかを示しています。また、ユニットファンドではベンチマークとして、同じMorningstar®カテゴリーに属する全ファンドの平均値を使用しています。
- 「外部投資ファンドのデータ」とは、当該ユニットファンドが連動している外部投資ファンドのデータです。
- 「Morningstar Medalist Rating™」(モーニングスター・メダリスト・レーティング)とは、投資戦略とそれに関連する投資ピークルの将来の運用成績を予測することに不可欠とモーニングスターが考える次の3つの要素を考慮して、投資戦略についての将来的な分析をメダルで表したものです。その要素とは、ピープル(担当者)、ペアレント(運用会社)、プロセス(運用プロセス)の3要素です。評価は、最上級のゴールド、シルバー、ブロンズ、ニュートラル、ネガティブの5段階です(レーティングの適用がない場合もあります)。
- 「KID Risk Rating (SRI)」とは、当社がどの投資オプションが顧客の投資リスクに対する考え方に最も合致しているかの評価のために、運用会社が開示する重要情報文書(KID)から収集したSRI(サマリー・リスク・インディケーター)として使用するものです。評価は1~7の7段階で表示され、1が最小リスク、7が最大リスクを表します。SRIは、外部投資ファンドの価格変動リスク(市場リスク)と運用主体の信用リスクをもとにして計算されています。
- 「KIID Risk Rating (SRRI)」とは、総合的なリスク・リターン指標で、ファンドの価格変動率に基づいて算出されます。1~7の7段階で評価され、数値が低いほどリスクが低くリターンも低い可能性が高いことを示す一方、数値が高いほど価格変動が大きくリターンも大きくなる可能性が高いことを示します。
- 「Morningstar Rating™」(モーニングスター・レーティング)は、Star Rating(スター・レーティング)とも呼ばれ、ファンドの過去のパフォーマンスを定量的に評価したもので、5つ星を最高としています。このレーティングは、設定後3年以上経過したファンドに付けられ、評価は毎月更新されます。主に、同じ投資カテゴリーでのファンド間の比較に用いられます。
- 「Morningstar Sustainability Rating™」(モーニングスター・サステナビリティ・レーティング)は、ファンドが投資する企業のESGリスク・レーティングに基づき、外部投資ファンドが環境(Environment)、地域・社会(Social)、ガバナンス(Governance)の要請をどの程度達成しているかを1から5で評価したものです。地球マーク5が最も高い評価となります。
- 「Low Carbon Designation」(ロー・カーボン・デジグネーション)として、全体的に炭素リスクが低く、化石燃料に関連する企業への投資が平均以下である外部投資ファンドを選定しています。世界的な脱炭素の流れの中で、脱炭素対応の遅れが経営上のリスクとなります。
- 「ファンドの目的」は、外部投資ファンドの運用のスタンスや目標を説明したものです。
- 「運用実績(Morningstar®カテゴリー対比)」は、ユニットファンドの運用実績をファンド通貨と日本円で表示しています。また、比較対象(ベンチマーク)として、同じMorningstar®カテゴリーに属する全ファンドの平均運用実績も記載しています。ハンサード・ユニットファンドで、設定日からの期間が短いものは、設定日以前の期間について、その運用実績が連動している外部投資ファンドのデータを表示しています。
- 「累積リターン」とは、ユニットファンドとそのベンチマークの過去(3か月、6か月、1年、3年、5年、10年)の運用実績です。
- 「期別リターン」とは、ユニットファンドとそのベンチマークの12か月単位の運用実績です。
- 「ポートフォリオ」とは、外部投資ファンドの資産内容を、資産クラスで分類表示したものです。

以下は、本商品で選択可能な投資オプションのリストです。ただし、販売会社が限定した投資オプションのみを取り扱うことがあります。また、販売会社の取扱い投資

オプションについては、後記「第2 関係法人の状況 2 その他の関係法人の概況 (1) 名称、資本金の額及び事業の内容 ⑥販売会社」をご参照ください。

投資オプション (ユニットファンド)

投資オプション名	HIL ブラックロック アジアン タイガー ボンド (米ドル建)
外部投資ファンド名	BGF Asian Tiger Bond Fund
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	ブラックロック (ルクセンブルグ) SA
主な投資対象	債券
投資対象地域	アジア・太平洋地域 (日本を除く)
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL ブラックロック グローバルオポチュニティ債券 (円建)
外部投資ファンド名	BGF Fixed Income Global Opportunities Fund
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	ブラックロック (ルクセンブルグ) SA
主な投資対象	債券
投資対象地域	世界
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL ブラックロック グローバルオポチュニティ債券 (米ドル建)
外部投資ファンド名	BGF Fixed Income Global Opportunities Fund
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	ブラックロック (ルクセンブルグ) SA
主な投資対象	債券
投資対象地域	世界
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL ブラックロック ワールドヘルスケア (米ドル建)
外部投資ファンド名	BGF World Healthscience Fund
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	ブラックロック (ルクセンブルグ) SA
主な投資対象	株式

投資対象地域	世界
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL ブラックロック ワールドテクノロジー (米ドル建)
外部投資ファンド名	BGF World Technology Fund
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	ブラックロック (ルクセンブルグ) SA
主な投資対象	株式
投資対象地域	世界
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL ブラックロック ESG債券ストラテジー (米ドル建)
外部投資ファンド名	BlackRock ESG Fixed Income Strategies
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	ブラックロック (ルクセンブルグ) SA
主な投資対象	債券
投資対象地域	世界
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL フィデリティ世界新興国株 (米ドル建)
外部投資ファンド名	Fidelity Emerging Markets Fund
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	フィデリティ (FILインベストメント・マネジメント・ルクセンブルグSA)
主な投資対象	株式
投資対象地域	世界 (新興国)
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL フィデリティ アジア株ESG (米ドル建)
外部投資ファンド名	Fidelity Asia Equity ESG Fund
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	フィデリティ (FILインベストメント・マネジメント・ルクセンブルグSA)
主な投資対象	株式
投資対象地域	アジア・太平洋地域 (日本を除く)
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL ゴールドマンサックス 小型コア株 (米ドル建)
外部投資ファンド名	Goldman Sachs Global Small Cap CORE® Equity Portfolio
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	ゴールドマンサックス・アセットマネジメント・ファンド サービスズ・リミテッド
主な投資対象	株式
投資対象地域	世界
リスク(一般的リスクに記載 がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL ゴールドマンサックス インド株 (米ドル建)
外部投資ファンド名	Goldman Sachs India Equity Portfolio
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	ゴールドマンサックス・アセットマネジメント・ファンド サービスズ・リミテッド
主な投資対象	株式
投資対象地域	インド
リスク(一般的リスクに記載 がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL インベスコ 日本株アドバンテージ (円建)
外部投資ファンド名	Invesco Japanese Equity Advantage Fund
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	インベスコ・マネジメントSA
主な投資対象	株式
投資対象地域	日本
リスク(一般的リスクに記載 がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL JPモルガン 中華圏株 (米ドル建)
外部投資ファンド名	JPM Greater China Fund
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	JPモルガン・アセットマネジメント (ヨーロッパ) Sarl
主な投資対象	株式
投資対象地域	中華圏
リスク(一般的リスクに記載 がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL モルガンスタンレー INVF グローバル・ブランド (米ドル建)
外部投資ファンド名	Morgan Stanley INVF Global Brands Fund
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	MSIMファンド・マネジメント (アイルランド) リミテッド
主な投資対象	株式
投資対象地域	世界
リスク (一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL モルガンスタンレー INVF グローバル・オポチュニティー (米ドル建)
外部投資ファンド名	Morgan Stanley INVF Global Opportunity Fund
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	MSIMファンド・マネジメント (アイルランド) リミテッド
主な投資対象	株式
投資対象地域	世界
リスク (一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL モルガンスタンレー 米国株アドバンテージ (米ドル建)
外部投資ファンド名	Morgan Stanley INVF US Advantage Fund
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	MSIMファンド・マネジメント (アイルランド) リミテッド
主な投資対象	株式
投資対象地域	米国
リスク (一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL ピクテ (CH) PMフィジカルゴールド (米ドル建)
外部投資ファンド名	Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold
外部投資ファンドの国籍	スイス
外部投資ファンドの運用会社	ピクテ・アセットマネジメントSA
主な投資対象	コモディティ
投資対象地域	世界
リスク (一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL ピムコ GIS トータルリターン債券 (米ドル建)
外部投資ファンド名	PIMCO GIS Total Return Bond Fund

外部投資ファンドの国籍	アイルランド
外部投資ファンドの運用会社	ピムコ・グローバル・アドバイザーズ (アイルランド) リミテッド
主な投資対象	債券
投資対象地域	世界
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL ロベコ グローバルクレジット債券 (米ドル建)
外部投資ファンド名	Robeco Global Credits
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	ロベコ・インスティテューショナル・アセットマネジメントBV
主な投資対象	債券
投資対象地域	世界
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL ティーロウプライス 世界成長株 (米ドル建)
外部投資ファンド名	T. Rowe Price Global Growth Equity Fund
外部投資ファンドの国籍	ルクセンブルグ
外部投資ファンドの運用会社	ティーロウプライス (ルクセンブルグ) マネジメントSarl
主な投資対象	株式
投資対象地域	世界
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL バンガード欧州株インデックス (米ドル建)
外部投資ファンド名	Vanguard European Stock Index Fund
外部投資ファンドの国籍	アイルランド
外部投資ファンドの運用会社	バンガード・グループ (アイルランド) リミテッド
主な投資対象	株式
投資対象地域	欧州
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL バンガード世界株インデックス (米ドル建)
外部投資ファンド名	Vanguard Global Stock Index Fund
外部投資ファンドの国籍	アイルランド
外部投資ファンドの運用会社	バンガード・グループ (アイルランド) リミテッド
主な投資対象	株式

投資対象地域	世界
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL バンガード米国株500インデックス (米ドル建)
外部投資ファンド名	Vanguard US 500 Stock Index Fund
外部投資ファンドの国籍	アイルランド
外部投資ファンドの運用会社	バンガード・グループ (アイルランド) リミテッド
主な投資対象	株式
投資対象地域	米国
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL ヴェリタス アジア株 (米ドル建)
外部投資ファンド名	Veritas Asian Fund
外部投資ファンドの国籍	アイルランド
外部投資ファンドの運用会社	ヴェリタス・アセットマネジメントLLP
主な投資対象	株式
投資対象地域	アジア・太平洋地域 (日本を除く)
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL カナコードジェニュイティ 60%株式パッシブ (米ドル建)
外部投資ファンド名	Canaccord Genuity 60% Equity Passive Fund
外部投資ファンドの国籍	アイルランド
外部投資ファンドの運用会社	カナコード・ジェニュイティ・ウェルス (インターナショナル) リミテッド
主な投資対象	混合資産
投資対象地域	世界
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	HIL カナコードジェニュイティ 97.5%株式パッシブ (米ドル建)
外部投資ファンド名	Canaccord Genuity 97.5% Equity Passive Fund
外部投資ファンドの国籍	アイルランド
外部投資ファンドの運用会社	カナコード・ジェニュイティ・ウェルス (インターナショナル) リミテッド
主な投資対象	株式
投資対象地域	世界

リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—
---------------------------	---

投資オプション (デポジットファンド)

投資オプション名	ハンサード デポジットファンド (円建)
外部投資ファンド名又は資産	n/a
ファンド又は資産の国籍	n/a
ファンド又は資産の運用会社	n/a
主な投資対象	現金 (円建預金金利相当を付与)
投資対象地域	n/a
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

投資オプション名	ハンサード デポジットファンド (米ドル建)
外部投資ファンド名又は資産	n/a
ファンド又は資産の国籍	n/a
ファンド又は資産の運用会社	n/a
主な投資対象	現金 (米ドル建預金金利相当を付与)
投資対象地域	n/a
リスク(一般的リスクに記載がないリスクがある場合)	—

(3) 【運用体制】

当社が各契約加入者から受領する出資金は、各契約加入者が指定する割合に従って、当社により、各投資オプションに充当されます。当社の運用体制の詳細については、前記「1 外国組合等の概況 (5) 外国組合等の機構」及び「(1) 投資方針 ④ 運用の形態」をご参照ください。

(4) 【分配方針】

契約加入者が本契約を通じて行う投資は、キャピタル・ゲインを目的とする投資です。言い換えれば、かかる投資は、投資オプションのユニット価格の上昇により利益を享受する性質を持ち、投資オプションのユニット価格は、外部投資ファンドの運用により得られる利息、配当、キャピタル・ゲイン及びその他の利益により上昇します。ただし、その性質上、投資オプションのユニット価格は変動し、下落することもあります。

本契約は、キャピタル・ゲインの獲得を目的とするため、本契約では定期的な分配を行わず、下記①及び②に記載する場合においてのみ、契約加入者は利益の支払いを受けます。契約加入者は、以下に概説する方法により本契約の解約又は一部引出を請求した場合、出資している投資オプションから払い戻しを受けることができます。

① 解約

契約加入者は、ハンサード・オンラインアカウントを用いて、いつでも本契約の解約を申し出ることができます。解約とは、契約の終了を意味し、その時点の本契約の資産残高が契約給付金として支払われます(注)。

解約の詳細については、後記「6 管理及び運営 (1) 資産管理等の概要 ③ 払戻し手続等 (イ) 解約」をご参照ください。

(注) 銀行送金手数料、外国為替手数料、源泉徴収税がかかる場合があります。

② 一部引出

契約加入者は、ハンサード・オンラインアカウントを用いて、いつでも一部引出を請求することができます。一部引出の場合、手数料は生じません(注)。一部引出には、最低一部引出額及び一部引出後の資産残高に関する制限があります。

一部引出の詳細については、後記「6 管理及び運営 (1) 資産管理等の概要 ③ 払戻し手続等 (ロ) 一部引出」をご参照ください。

(注) ただし、銀行送金手数料、外国為替手数料、源泉徴収税がかかる場合があります。

(5) 【投資制限】

契約加入者が、本契約に基づき払い込んだ出資金は、契約加入者が選択した投資オプションにのみ充当されます。一度に選択できる投資オプション数やその組合せ、出資金の上限に関する制約はありません。

ただし、投資オプションと紐づく外部投資ファンドについては、それぞれの運用会社の権限で、新規資金の受入れ停止等の投資制限が定められることがあります。

3 【投資リスク】

(1) 投資リスクの特性

契約加入者は、本契約での投資には各種リスクを伴うことをご承知おきください。本契約に投資することにより契約加入者に発生しうるリスクには以下のものがあります。

投資オプションの選定リスク

- ・ 契約加入者が選択した投資オプションが契約加入者の投資目的に合わないリスクがあります。
- ・ 契約加入者のリスク許容度が変化し、自身の投資戦略（すなわち、ユニットファンド、デポジットファンド又はモデルポートフォリオの選択と投資割合）に適合しなくなり、当初想定したものより高い又は低い価格変動リスクや投資リスクにさらされるリスクがあります。
- ・ 当社は最善の努力を尽くし投資オプションを選定し設定していますが、個々の契約加入者の運用ニーズに適合しているかどうかについては保証できません。また、当社は、投資オプションの概要、費用、運用実績などの情報を提供しますが、これは、当該投資オプションを推奨するものではありません。

価格変動リスク

- ・ 投資オプションの運用実績は、それぞれ外部投資資産の運用実績（ユニットファンドは紐づけられている外部投資ファンドの値動き、デポジットファンドは紐づけられている通貨ごとのデポジット口座に当社が適用する金利）をトラッキングします。このため、外部投資資産の価格の変動や預金金利の変動により、投資オプションのユニット価格が変動するリスクがあります。
- ・ 外部投資ファンドについては、以下に掲げるリスクがあります。

①株式を主要な投資対象とする外部投資ファンド

- 株価変動の影響を受けるリスク
- 株式を発行する事業体を取り扱う商品の市況の変動（例えば原油等のエネルギー関連、金等の貴金属関連等のコモディティに関連する事業を営む事業体については、その取り扱うコモディティの価格変動）によって株価変動の影響を受けるリスク

②債券を主要な投資対象とする外部投資ファンド

- 金利変動により債券価格が変動するリスク（一般に、金利が上昇した場合には、債券の価格は下落し、ユニット価格が下がる要因となります。）
- 投資する債券の発行体が経営不安・倒産に陥った場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等に、債券の価格が下落し、又はその価値がなくなるリスク

③株式及び債券（混合資産）を主要な投資対象とする外部投資ファンド

- 株式を主要な投資対象とする外部投資ファンドのリスク及び債券を主要な投資対象とする外部投資ファンドのリスクと同様のリスク

④現預金を主な投資対象とする外部投資ファンド

- マイナス金利が適用され、本契約で保有する資産価値が毀損するリスク
- インフレーション率が適用される金利よりも高い場合において、契約で保有している投資の価値が実質的に損なわれるリスク
- 資金を低金利のデポジットファンドに長期にわたり置いておくことにより、本契約の収益性に悪影響を及ぼし、契約加入者の運用目標を達することができなくなるリスク

為替リスク

- ・ 投資オプション（ユニットファンド及びデポジットファンド）は、契約通貨（日本円）と異なる通貨建ての場合があります。この場合、為替が変動することにより投資オプションの残高や契約給付金額に影響を及ぼします。
- ・ 外部投資ファンドは、異なる通貨建ての資産に投資する場合があります。この場合、異なる通貨建ての資産への投資は、為替変動のリスクを被ります。また、為替変動リスクを低減させるための為替ヘッジなどの効果にも影響します。

- ・ 為替変動は、外部投資ファンド及びそれに名目的に連動している投資オプションの運用成績にマイナスの影響を及ぼす可能性があります。

カントリーリスク

- ・ 政治的・社会的な不安定、インフレ、社会制度の変更、外国からの投資に対する規制、債務不履行などを含む特定国・地域の政治・経済状況の変化による証券市場や為替相場の変動が生じ、外部投資ファンドの投資資産の価格が大きく変動するリスクがあります。このようなリスクは、特に新興国への投資において発生する傾向が多いと考えられます。
- ・ 本商品又は外部投資ファンドが、適用される法的管轄地域の法令、強制執行の法定、修正、拡大若しくは縮小により、又は、法的管轄地域の当局（政府、地方政府、市町村、法廷を含みます。）若しくは国際機関の命令、解釈、判断若しくは指導により、予期しない責任又は負債を被ることになるリスクがあります。

流動性リスク

- ・ 有価証券を外部投資ファンドの主たる投資対象とする場合、当該有価証券について、市場規模、出来高、取引規制等の要因により十分な流動性の下での取引を行えない場合には、市場実勢から想定される価格で売買できない又は売買すること自体ができないリスクがあります。

信用リスク

- ・ 当社の経営が破綻し支払不能に陥った場合、マン島の契約者保護制度（1991年マン島生命保険規則（契約者補償））の対象として保護されるのは、本契約の契約給付金額の90%が上限となります。なお、本契約は、預金ではありませんので、日本の預金保険制度の対象にはなりません。また、日本の投資者保護基金の補償対象ではありません。
- ・ マン島所在の他の保険会社が破綻し、契約者保護制度の対象となった場合には、1991年マン島生命保険規則（契約者補償）に基づき、本契約の資産残高の最大2%が契約者保護制度への負担金として控除される場合があります。
- ・ 外部投資ファンドの運営会社等が支払不能に陥った場合、当該名目的に紐づけられた外部投資ファンドに投資している投資オプションの資産が一時的に換金できなくなり、又は完全に換金不能となり、運用資産を喪失するリスクがあります。

その他のリスク

- ・ ユニット価格の算定が一時的に停止することにより、投資オプションの売買に関する契約加入者の取引指示が直ちに実行されないリスクがあります。なお、上記の一時的なユニット価格の算定停止は、事務処理上の障害、コンピュータのエラー、天変地異等の不可抗力、又は外部投資ファンドの過度な価格変動及び過大な資金の流入・流出を原因とするケース等が考えられます。
- ・ 名目的に紐づけられた外部投資ファンドが新規資金の受入れ又は換金を停止することで関連するユニットファンドの運営に悪影響が及ぶリスクがあります。
- ・ ユニットファンドへの一部引出請求が集中することにより、外部投資ファンドの総資産価値に比して大きな資金流出が発生した場合にユニット価格の算定に悪影響が及ぶリスクがあります。
- ・ 契約加入者が加入時又は、加入後にオンラインアカウントで登録又は変更した登録口座を閉鎖した場合、本契約が解除され、期待した契約資産残高が達成されないリスクがあります。
- ・ 経済的若しくは政治的な環境の変化、戦争その他の軍事的活動、テロ、自然災害、疫病又はその他のアップストリーム若しくは外部投資ファンドをとりまく事態によっては、当社のオペレーションの一部又は全部が停止し、一時的・恒久的な中断となるリスクがあります。
- ・ 本契約締結後における契約加入者と当社の連絡の一切は原則としてハンサード・オンラインアカウントを通じて行うことと定めており、したがって、契約加入者が本契約を継続するためには、ハンサード・オンラインアカウントにアクセスできる環境を維持する必要がありますが、契約加入者の自己の責めに帰すべき事由によるか否かを問わず、ハンサード・オンラインアカウントへのアクセス環境を喪失することにより、本契約に関する連絡の送受信、評価額の取得及び取引の指示を行えなくなるリスクがあります。
- ・ 契約加入者がハンサード・オンラインアカウントへのアクセス環境を喪失した場合であって、当社の判断により、例外的に一部の手続きについてハンサード・オンラインアカウントを介さずに対応する場合でも、通常の処理期間以上の時間を要するなどの制約が生じるリスクがあります。
- ・ 通信障害等、契約加入者の自己の責めに帰すべき事由によらず、ハンサード・オンラインアカウントでの解約、一部引出、スイッチングその他の手続きの全部又は一部が一時的に停止又は中断されるリスクがあります。
- ・ 契約成立後にマン島又は日本における税制が変更され、税負担が増大するリスクがあります。

(2) 投資リスクに対する管理体制

本契約で出資金を充当する投資オプションの選択は、各契約加入者の自己責任となります。そのため、契約加入者が投資オプションの選択を確認・変更するなど、自身の状況やリスク許容度に応じて、契約加入者が投資オプションの選択を管理します。

HASLのユニットファンド管理グループは、当社とHASLとのサービス契約に基づき、標準手続きに従い外部投資ファンドのモニタリングを行い、外部投資ファンドが新規資金の受付けを停止したり、償還を停止したりする場合には、保管会社又は外部投資ファンドの運用会社を通じて当該ファンドの告示情報を入手し、その告示情報に基づき直ちに契約加入者にその旨を伝え、必要があれば、適切な選択肢を提示します。

継続的なモニタリングとして、具体的には、HASLのユニットファンド管理グループが、外部投資ファンドとしての採用基準が満たされているかどうかを継続的に確認します。HASLのユニットファンド管理グループが、外部投資ファンドが最低限の採用基準及び長期的な運用成果の期待水準を満たしていないと判断した場合には、当社の投資委員会に報告したうえで、当該外部投資ファンドに連動するユニットファンドの廃止も含めた改善策を検討します。改善策は、関連部署（HASLのインベストメンツ部ユニットファンド管理グループ、アクチュアリー部及びHGPの法務及び戦略・企画部門。また投資コンサルタントからの意見を加味します。）で立案し、最終的なアクションの決定権を持つ投資委員会に上程します。HASLのユニットファンド管理グループは投資委員会の決定に従って対応し、必要であれば契約加入者に対し、他の投資オプションへのスイッチングを要請します。

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

本商品では、「出資手数料」という申込手数料（注1）が販売会社との間の契約に応じて適用されることがあります（注2）。

出資手数料が適用される場合、出資金に対して最大で4.4%を、当社が出資金から控除します。出資金の額は出資手数料と同率で減少するため、投資オプションに充当される金額は、最小で出資金の95.6%となります。本契約に適用される出資手数料は、契約証書に表示されます。

出資手数料を適用しない販売会社の場合には、出資手数料の控除はありませんので、各出資金の100%が投資オプションに充当されます。出資手数料の詳細については、販売会社又は当社日本支店にお問い合わせください。

	出資手数料率 (各出資金に対して)	投資オプションへの充当率 (各出資金に対して)
販売会社による 料率の幅	4.4% (上限)	95.6% (最小)
	0.0% (下限)	100% (最大)

(注1) 「出資手数料」とは、本契約に基づく出資金（本契約締結時の出資金も含まれます。）支払いごとに徴収される手数料をいいます。すなわち、出資手数料は、本契約の締結により生じる手数料ではありません。

(注2) 具体的な出資手数料率と適用対象については、販売会社と当社との間の合意によって定められており、詳細は契約証書に表示されます。

(2) 【払戻し手数料】

契約加入者が本契約の解約又は一部引出を選択する場合に必要な手数料は、後記「(4) その他の手数料等 ② その他の手数料及び費用」に記載の銀行送金手数料及び外国為替手数料を除いて他に手数料はありません。

(3) 【管理報酬等】

本契約では、管理手数料と呼ばれる年間管理報酬の支払いが必要です。管理手数料は、当社に対して支払われます。管理手数料率は、販売会社ごとに、当社と各販売会社との間の契約に従って定められています。本契約に適用される管理手数料率は契約の資産残高に対して最大で年率3.00%（注）であり、契約証書に表示されます。

管理手数料の徴収は、契約証書に記載される毎月の契約開始応当日（管理手数料控除日）に月割り（後払い）で行います。具体的には、月単位の契約開始応当日の各投

資オプションのユニット数に管理手数料率（年率）の12分の1を乗じて得たユニット数を、契約開始当日に各投資オプションから控除します（控除すべきユニット数が端数になった場合、当該ユニット数は小数点以下10桁まで計算されます。）。なお、月単位の契約開始当日がない月については、当該月の最終日が管理手数料控除日となります。また、管理手数料控除日が営業日でない日にあたる場合は、その直後の営業日の各投資オプションのユニット数に基づき管理手数料を計算し、当該営業日に管理手数料を控除します。

（注） 管理手数料率は、当社と各販売会社との間の契約によって定められ、詳細については契約証書に記載されます。管理手数料についての詳細は、当社日本支店又は販売会社にお問い合わせください。

（4）【その他の手数料等】

① ポートフォリオサービス手数料

契約加入者が、一つ又は複数のモデルポートフォリオに出資金の全額又は一部を投資することを選択した場合、モデルポートフォリオの構築、設定及び維持の対価として、モデルポートフォリオへの投資額に対して「ポートフォリオサービス手数料」と呼ばれる手数料が必要になります。

ポートフォリオサービス手数料	年率0.1%
----------------	--------

ポートフォリオサービス手数料の徴収は、毎月の契約開始当日（手数料控除日）に月割り（後払い）で行います。具体的には、月単位の契約開始当日の各モデルポートフォリオのユニット数にポートフォリオサービス手数料率（年率）の12分の1を乗じて得たユニット数を、契約開始当日に各モデルポートフォリオから控除します。月単位の契約開始当日にモデルポートフォリオを保有していない場合、ポートフォリオサービス手数料は必要ありません。

（注） 契約開始当日がない月については、当該月の最終日がポートフォリオサービス手数料控除日となります。ポートフォリオサービス手数料控除日が営業日でない日にあたる場合は、その直後の営業日の各モデルポートフォリオのユニット数に基づきポートフォリオサービス手数料を計算し、当該営業日にポートフォリオサービス手数料を控除します。

② その他の手数料及び費用

外部投資ファンドは、それぞれ独立した運用会社によって運営されています。外部投資ファンドでは、それぞれの運用会社が定めるところに従い、そのサービスに応じた費用がかかります（年間運用費用及び弁護士費用、監査費用等を含みます。）。こうした費用は「ユニットファンド情報シート」に外部投資ファンドの「運営管理費（AMC）」及び「AMCを含む総費用」として記載されており、外部投資ファンドのユニット価格に織り込まれています。また、これによりユニット

ファンドのユニット価格にも反映されています。外部投資ファンドの各種費用の決定については当社の権限外であるため、当該費用の内容が本契約の期間中に運用会社の判断で変更されることがあります。

なお、マン島の所在の他の保険会社が破綻し、契約者保護制度の対象となった場合には、1991年マン島生命保険規則（契約者補償）に基づき、本契約の資産残高の最大2%が契約者保護制度への負担金として控除される場合があります。

契約加入者が契約通貨（日本円）以外の通貨建ての投資オプションに投資する場合、契約通貨以外での一部引出を行う場合、又は異なる通貨建ての投資オプション間のスイッチングを行う場合は、両替が必要になります。両替に用いられる為替レートは当社が標準とする当該時点でのレートになります。

出資金の払込み、一時引出・解約の契約給付金の支払いに際しては、銀行送金手数料のご負担が生じる場合があります。出資金の払込みにあたり、銀行送金手数料が契約加入者の負担となる場合であって、当該手数料分の控除された金額が当社口座に着金した場合には、当該着金した金額が契約に充当されます。ただし、実際に充当されるのはそこから出資手数料が控除された後の金額となります。

（５）【課税上の取扱い】

以下の記載は、当社が日本及びマン島における2025年10月末日現在において有効な現行法及び実務に即した税務専門家の助言に基づくものです。契約加入者は、本契約の締結、持分の取得、保有、売却又は償還に対する課税の可能性について、それぞれの国籍、居住地等にて適用される税法の専門家の助言を受けることが望まれます。

当社は、本契約の締結、持分の取得、保有、売却又は償還に係る課税への影響に関して、一切の責任を負いかねることにご注意ください。

① 海外（マン島）における課税

当社は、外部投資ファンドの資産及び投資により蓄積されるキャピタル・ゲイン又は収入については、マン島においては課税されません。したがって、本契約の資産残高は、税引き前ベースで蓄積されます。

② 日本における課税

日本の現行の税法及び税制上（以下「現行税制」といいます。）では、匿名組合契約に類似してはいるものの、匿名組合契約そのものではなく、匿名組合契約における諸規定が全てはあてはまらない本契約に関する課税については、明確に規定されていません。

当社は、外部の税務専門家の意見を踏まえ、現行税制下では、本契約は下記（イ）及び（ロ）のとおり取り扱われると考えています。ただし、将来的に、税務当局が本項で記載している取扱いとは異なる見解を示し、その結果、契約加入者の課税上の取扱いが、以下の（イ）及び（ロ）に述べるものと異なる可能性があります。契約加入者は課税上の取扱いの詳細について、個別に税務専門家に相談することを推奨します。

（イ） 契約期間中における投資オプションの運用の成果に対する課税

契約期間中の投資オプションの運用の成果は、契約加入者において課税の対象にはならないものとして取り扱われます。

（ロ） 解約及び一部引出時の収益に対する課税

解約及び一部引出時の契約給付金のうち、出資金を上回る収益部分は、現行税制において契約加入者の課税収入に算入され、雑所得として総合課税の対象となります。ただし、契約期間中にすでに一部引出により払戻対象となった出資金については、上記計算から除外されます。

本契約の解約又は一部引出時の契約給付金のうち、出資金を上回る収益部分は、支払時点の日本の税法で定める源泉徴収税率に基づき、当社が源泉徴収税を控除したうえで支払います。源泉徴収税額は、当社が税務当局に納付します。現在の日本居住者に対する源泉徴収税率は20.42%（所得税及び復興特別税）です。

当社は、本契約で生じた損益に関する契約給付金支払明細書（源泉徴収税額等を記載）を、解約又は一部引出時に発行します。当該書類は確定申告に際して使用できます。なお、契約加入者は、契約給付金支払明細書に記載された詳細を使用し、自己の責任において確定申告を行うものとします。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

2025年12月31日現在、当社と各契約加入者との間の有効な契約数は、合計1件です。当該契約の規定に基づき契約加入者の勘定に配分されている純資産総額は、1,209千円です。

本契約は、各契約加入者に対して、当社が設定し提供する投資オプションの範囲の中から、一つ又は複数の投資オプションに一時払い、不定期払い又は定期払いで投資するためのプラットフォーム（仕組み）を提供すること、そして、投資オプションの成長による中長期の資金増大を目的としています。

当社は、投資オプションと投資配分割合を指定して出資金を払い込むことにより、契約加入者が当社を介して間接的に保有する持分を管理するため、複数の投資オプションを設定しています。投資オプションの設定は、当社の投資委員会と当社の投資コンサルタントの助言に基づいて行われます。これらの投資オプションは、契約加入者が選択し、出資金が充当される単一又は複数のユニットファンド、デポジットファンド及びモデルポートフォリオ、あるいはこれらの組合せです。モデルポートフォリオは、それぞれ異なったユニットファンドの組合せで構成されます。

アップストリームの投資資産の種類

(2025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	1,209	100.0
小計		1,209	100.0
現金・その他の資産（負債控除後）		-	-
合計（純資産総額）		1,209	100.0

(注) アップストリームは、投資オプションに対して投資しています。

負債及び純資産

(2025年12月31日現在)

	金額 (千円)	対総資産比率 (%)
負債総額	-	-
純資産総額	1,209	100.0

(2) 【運用実績】

投資オプションの運用実績は、それぞれ外部投資資産の運用実績（ユニットファンドは紐づけられている外部投資ファンドの値動き、デポジットファンドは紐づけられている通貨ごとのデポジット口座に当社が適用する金利）をトラッキングします。このため、外部投資資産の価格の変動や預金金利の変動により、投資オプションのユニット価格が変動します。

① 【純資産等の推移】

2024年7月から2025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当社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)
2024年7月末	-	-	-
2024年8月末	-	-	-
2024年9月末	936	936	936,240
2024年10月末	934	934	934,548
2024年11月末	932	932	932,795
2024年12月末	931	931	931,029
2025年1月末	1,073	1,073	1,073,596
2025年2月末	1,063	1,063	1,063,615
2025年3月末	1,054	1,054	1,054,312
2025年4月末	1,045	1,045	1,045,582
2025年5月末	1,035	1,035	1,035,902
第1会計年度末 2025年6月末	1,040	1,040	1,040,711
2025年7月末	1,078	1,078	1,078,101
2025年8月末	1,076	1,076	1,076,291
2025年9月末	1,074	1,074	1,074,447
2025年10月末	1,072	1,072	1,072,539
2025年11月末	1,070	1,070	1,070,599
2025年12月末	1,209	1,209	1,209,342

②【分配の推移】

本契約は、キャピタル・ゲインの獲得を目的とするため、本契約では定期的な分配を行わず、解約又は一部引出においてのみ、契約加入者は利益の支払いを受けます。

③【自己資本利益率（収益率）の推移】

投資オプションの運用実績は、それぞれ外部投資資産の運用実績（ユニットファンドは紐づけられている外部投資ファンドの値動き、デポジットファンドは紐づけられている通貨ごとのデポジット口座に当社が適用する金利）をトラッキングします。このため、外部投資資産の価格の変動や預金金利の変動により、投資オプションのユニット価格が変動します。このため、本契約により実現される収益は、契約加入者が選択した投資オプションにより左右されます。以下は収益率の平均を示すものとなります。

会計年度	収益率の平均 (%)
第1会計年度 (2024年7月16日～2025年6月30日)	該当事項はありません(注)。

(注) 各契約加入者の出資金は、契約加入者ごとの本契約の出資額及び投資オプションの選択により異なるため、持分に関する一律の発行価格はありません。このように、第1会計年度中の1契約当たりの純資産価格の平均と比較するに適した当初募集価格が存在しないため、開示していません。

計算期間	収益率の平均 (%)
2025年7月1日～2025年12月31日	17.4

(注1) 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=上記期間末におけるアップストリームの純資産総額を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=上記期間の直前の日（2025年6月30日）におけるアップストリームの純資産総額を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）

(注2) 2024年12月31日時点の上記bの価格は算出されていないため、便宜上、比較可能な2025年6月30日時点の価格を使用して算出しています。

なお、「収益率の平均」は、実際に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、ご注意ください。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1）」をご参照ください。

(3) 【販売及び払戻しの実績】

下記会計年度中の本契約の締結及び解約・一部引出の実績、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	解約契約数	一部引出金額	存続契約数
第1会計年度 (2024年7月16日～ 2025年6月30日)	1	0	0	1

2025年12月31日前1年間における本契約の締結及び解約・一部引出の実績、並びに2025年12月31日現在の本契約の本数は、以下のとおりです。

計算期間	契約締結数	解約契約数	一部引出金額	存続契約数
2025年1月1日～2025年12月31日	0	0	0	1

6 【管理及び運営】

(1) 【資産管理等の概要】

① 【資産の評価】

本契約の資産残高は、評価額として毎営業日に計算されます。これは、契約加入者が、出資金を充当している各投資オプションのユニット数に各投資オプションのユニット価格及び各投資オプションの通貨から契約通貨への両替日の為替レートを乗じて得る金額の合計額です。

本契約の資産残高及び各投資オプションの残高は、契約加入者のハンサード・オンラインアカウントで閲覧可能です。

② 【申込（販売）手続等】

アップストリームの本契約は、販売会社を通じてのみ申込みすることができます。本契約の標準約款上、当社が本契約に基づき受入れる最低出資金額は、出資金払込みごとに1,000,000円です。最低出資金額についての詳細は、販売会社又は当社日本支店にご確認ください。なお、当社は、合理的な判断により出資金の払込みを拒否する権利を有しています。

(イ) 申込み手続き

契約加入者は、販売会社に対して個人情報や申込内容（出資金額、投資オプションの選択等）を記入した申込書及び署名フォームを提出し、販売会社が当該申込書及び署名フォームを当社に提出することにより、本契約への加入申込みを標準約款に基づき行います。なお、当該申込みの手続きは、販売会社の立

ち合いのもと、オンラインで行われます。

契約加入者は契約の申込みの際に出資金を当社口座に振り込みます。当社はその出資金を当社が申込みを受領し、受諾して契約が成立するまで一時的に預かります（この間については無利息です。）。なお、申込みを受諾できない場合には、遅滞なく返金します。

当社が申込書を受領し、契約が成立した場合、契約加入者は、ハンサード・オンラインアカウントの開設を行います。契約加入者には、標準約款、契約証書、署名フォーム及び本契約の修正条項（修正事項がある場合）などの契約文書一式がハンサード・オンラインアカウントにて交付されます。

さらに、加入時の説明に使用された契約締結前交付書面及び販売用資料についても、電子ファイルにて契約加入者に提供されます。

(ロ) 追加出資

契約加入者は、いつでも、出資金額の増額を合意内容とする、本契約の変更契約を締結することにより、単一の本契約のもとで、追加の出資金を払い込むことができます。追加出資金額の最低額は一回の払込みにつき1,000,000円とします。ただし、追加出資には当社の承認が必要となり、当社は合理的な判断により追加出資金の払込みを拒否する権利を有しています。もっとも、追加出資が承認されなかった場合でも、あらためて新規の契約を申し込むことは可能です。

追加出資の詳細は以下のとおりです。

- ・ 追加出資をする場合には、販売会社を通じて申し込んだ後に、追加出資する金額を当社が指定する銀行口座に銀行送金することで追加出資することができます。ただし、追加出資する契約加入者を特定するための情報（氏名、契約番号）を送金時に添付することが必要です。なお、当社が追加出資を承認した場合には、当社から契約加入者に対して契約変更書面が発行されます。
- ・ 一時的な追加出資を銀行送金で行う場合は、契約加入者は送金する登録口座の情報を当社に通知した後で、当該銀行口座から送金する必要があります。ただし、当該一時的追加出資につき、マネーロンダリング・テロ資金供与対策のため、追加書類を含む更なる情報を求める場合があります。
- ・ 当社が追加出資金を受領し確認がとれ次第、当該追加出資金は本契約に充当され、契約加入者の選択にかかる投資オプションに配分されます。
- ・ 追加出資によって投資オプションに配分された出資金の詳細（出資金額、

配分、ユニット価格)は、ハンサード・オンラインアカウントで本契約の契約期間中はいつでも確認することができます。また、その内容は3か月ごとに発行される取引残高報告書兼運用報告書に記載され、契約加入者は当該報告書をハンサード・オンラインでダウンロードすることができます。

・ 追加出資における追加の出資金は、既存の本契約に充当されることにご留意ください。

なお、追加出資金は、前記「4 手数料等及び税金 (1) 申込手数料」に記載の出資手数料の対象となります。

③【払戻し手続等】

契約加入者は、本契約に基づき、解約、一部引出、又は本契約に定める契約若しくは出資金の取消権の行使、のいずれかの方法により、支払いを受けることができます。

解約、一部引出又は取消権行使による出資金の返金につき銀行送金手数料がかかる場合は、当該手数料は契約加入者の負担となります。その場合には、銀行送金手数料を控除した金額が契約加入者に支払われます。

(イ) 解約

契約加入者は、ハンサード・オンラインアカウントを使用して、手数料なしでいつでも契約を解約することができます。「解約」とは、契約の終了を意味し、その時点の資産残高の全額が契約給付金として支払われます(注)。

(注) 銀行送金手数料、外国為替手数料、源泉徴収税がかかる場合があります。

解約の申出があった場合、契約加入者の保有する投資オプションは、全て当社が当該投資オプションに係るユニットを換金することができる時点のユニット価格で換金されます(注)。換金代金は、それぞれ為替レートをを用いて契約通貨(日本円)に換算され、その合計額を契約加入者名義の登録口座に支払います。なお、前回の管理手数料の手数料控除日から解約日までの期間が1か月に満たない場合、当該期間については、管理手数料の対象となりません。なお、解約に伴う契約給付金の支払いが完了すると本契約は終了します。

(注) オンラインシステムの稼働状況及びその他の契約に関する手続きの状況によります。

(ロ) 一部引出

契約加入者は、ハンサード・オンラインアカウントを用いて、当社に指示をすることにより、いつでも一部引出を請求することができます。一部引出の手続き自体には手数料は生じません(注)。

(注) ただし、銀行送金手数料、外国為替手数料、源泉徴収税がかかる場合があります。

一部引出は、手続き手数料なしでいつでも行うことができますが、①一部引出額が50,000円以上であること②一部引出額が一部引出請求時点で資産残高の95%を上回らないことを条件とします。一部引出の指示は金額を指定して行います。契約加入者は特定のユニットファンドを指定して一部引出を行うことはできません。

一部引出の場合、当社は、ハンサード・オンラインアカウントでの契約加入者の指示に基づき、保有する投資オプションにつき、一部引出の金額をこれら投資オプションの評価額に応じて按分した金額相当分のユニット数を、その時点のユニット価格でそれぞれ換金します(注)。計算方法につきましては、以下の事例をご参照ください。換金により得た代金は、本契約で使用する為替レートで契約通貨(日本円)に換算し、契約加入者の登録口座に振り込みます。

(注) システムの稼働状況及び本契約に関するその他の取引の状況によります。

契約加入者がユニットファンドA、B、Cを以下のとおり保有している場合の計算事例

投資オプション	契約通貨(日本円)に換算したユニット残高	割合 (各投資オプションの ユニット残高÷合計)
ユニットファンドA	250,000円	25%
ユニットファンドB	200,000円	20%
ユニットファンドC	550,000円	55%
合計	1,000,000円	100%

50,000円を一部引出する場合の各ユニットファンドの換金金額:

ユニットファンドA: 12,500円 (50,000円の25%)

ユニットファンドB: 10,000円 (50,000円の20%)

ユニットファンドC: 27,500円 (50,000円の55%)

それぞれのユニットファンドの換金金額をファンド通貨に換算した金額をユニット価格で除して得たユニット数が換金されます。

(ハ) 本契約に定める契約若しくは出資金の取消権の行使

契約加入者は、契約証書に記載された契約開始日から30暦日以内（必着）であれば、当社日本支店に電話又は文書で連絡することにより、本契約の取消を請求することができます。この場合、手数料（契約取消に関する手続き手数料）は発生しません。

契約取消の請求があった場合、本契約は終了し、出資金は契約加入者の登録口座に払い戻されます。

また契約の取消と同様に、契約加入者は、「② 申込（販売）手続等（ロ）追加出資」に記載される追加出資を行った場合、当該追加出資が投資オプションに充当された日から30暦日以内（必着）であれば、追加出資の取消を請求することができます。この場合、本契約は終了せず、また当該取消請求は、それまでの出資金には一切影響を及ぼしません。

契約及び追加出資金の取消に際して、すでに出資金が投資オプションに充当されている場合に払い戻される金額は、充当分の投資オプションの価格又は出資金額のいずれか少ない金額となります（充当分の投資オプションの価格が出資金額を上回っていても差額は支払われません。）。なお、取消権の行使により払い戻される出資金については、出資手数料、管理手数料及びポートフォリオサービス手数料は免除されますが、選択した投資オプションに係る手数料（外部投資ファンドの手数料等）は免除されません。また、外国為替手数料及び銀行送金手数料のご負担が発生します。

④【存続期間】

本契約には、予め定められた契約期間や満期はありません。契約加入者が解約請求（又は取消請求）をするまで、又は後述の契約終了事由に該当しない限り、契約は継続します。当社では、本契約は少なくとも5年間は継続することを推奨していますが、契約加入者が5年未満で本契約を終了する場合にも、解約に伴う違約金等の負担は生じません。契約加入者は、いつでも本契約の解約を申し出ることができますが、これ以外の標準約款の定めに基づく本契約の契約終了事由は以下のとおりです。

- ・ 当社が、契約加入者が法的制裁を受け、当局により起訴されたことを知り、契約加入者又は当社が本契約の当事者であることに多大な影響が生じた場合
- ・ 契約加入者が当社の反社会的勢力対応方針に抵触した場合
- ・ 当社が規制当局により、本契約における義務の履行を禁じられた場合
- ・ 法律上、規制上又は商業上の重大事由により、当社の出資金の受入れ及び

契約給付金の支払い能力に著しい影響がある場合

- ・ 本契約の資産残高がなくなった場合
- ・ 契約加入者が死亡した場合において、指定受取人として登録されていた者が指定受取人としての要件を満たさない場合（当社が定める期限内に必要な書類の提出がなされない場合を含みます。）、指定受取人としての要件を満たすものの契約加入者になるための要件を満たさない場合（指定受取人の死亡を含みます。）、その他法規則、税制又は当局からの指導等を理由として本契約の契約加入者として扱うことが困難な場合

契約が解約又は解除され終了した場合の契約給付金額（返還金額）は、標準約款に基づいて解約又は解除が行われる時点の本契約の資産残高に基づいて計算され、契約加入者等に支払います。

ただし、契約加入者が死亡した場合には、本契約についての法的地位及び権限は、指定受取人に移ります（契約は自動的に消滅しません。）。指定受取人は、標準約款に従い、①指定受取人の登録時点で成人（18歳以上）であること、②指定受取人の登録時及び契約加入者の死亡時において契約加入者の日本法上の法定相続人であること、③指定受取人として当社にその氏名が登録されていることを満たす個人に限ります。なお、指定受取人として登録されていた者が指定受取人の要件を満たさない場合（当社が定める期間内に必要書類の提出がなされない場合を含みます。）、指定受取人が契約給付金に対する権利を放棄した場合及び指定受取人が契約承継手続き又は契約給付金支払い手続き完了前に死亡した場合には、当社は、契約を解除し、契約給付金を契約加入者の遺言執行者、相続財産清算人、又は遺産分割協議の過程で定められた法定相続人代表者に支払います。

⑤【事業年度】

会計上のアップストリームの事業年度は毎年7月1日に開始し翌年6月30日に終了します。ただし、第1期の事業年度は、2024年7月16日に開始し、2025年6月30日に終了しました。

また、各契約の契約開始日は契約証書に記載されており、当社とそれぞれの契約加入者との契約締結時期により異なります。

⑥【その他】

(イ) 出資金の増減に関する制限、返金又は償還の条件

当社が受け付ける出資金は、一回につき最低1,000,000円ですが、当社は合理的な理由がある場合には出資金の受付けを拒否することができます。最低出資金額については、契約関係書類に記載されます。また、最低出資金額の詳細は、当社（日本支店を含みます。）又は販売会社でも確認することができます。

出資金はその払込みの都度、個別に最低出資金額基準が適用されるとともに、当社による受入れが条件となりますが、出資金の増額、減額、停止又は再開に関する制限はなく、また、出資金の払込みを変更できない期間や最低支払い期間の制限もありません。

前記「③ 払戻し手続等」に記載のとおり、契約加入者は、本契約の一部引出をいつでも請求することができます。

前記「④ 存続期間」に記載の契約終了事由が生じた場合には、契約は終了します。

一部引出又は解約に関し、違約金や手続費用は発生しません。ただし、外国為替手数料及び銀行送金手数料の負担が生じる場合があります。一部引出又は解約時に収益が発生している場合、前記「③ 払戻し手続等」に記載のとおり、源泉徴収税を控除したうえで契約給付金を支払います。

(ロ) 標準約款の変更、関係法人との契約更改等に関する手続、それらの変更の際の開示方法、その他重要事項

本契約の標準約款は、当社が標準約款の変更権限を付与した者が署名した本契約の修正条項によってのみ変更することができます。本契約の標準約款の変更は、当社に変更すべき公正、合理的かつ正当な理由がある法・規制上又はその他の商業上の事由により、いつでも行うことができます。各契約加入者は、標準約款変更について可能な限り事前に通知され、かかる変更の効力が生じる際には、変更後の標準約款の写しをハンサード・オンラインアカウント上で入手することができます。

(2) 【利害関係人との取引制限】

当社の取締役会においては、利益相反が議題として取り上げられ、各取締役と当社との間の取引契約について討議されます。

マン島の会社法は、ハンサードグループとの契約により、直接的であるか間接的であるかを問わず何らかの形で利益を得る取締役は、当該契約の締結を討議するハン

サードグループの取締役会において、当該利益の性質を説明する義務を負うと定めています。

また、当社の利益相反管理方針（これは、ハンサードグループ会社共通の方針です。）において、当社の取締役は、自己の利益とハンサードグループに対する取締役としての責務が相反する立場になることを禁止しています。取締役が、ハンサードグループとの何らかの契約を締結しようとする場合には、当該取締役が取締役会において、重要事実を全て開示し、取締役会において当該契約が承認された場合に限り、その契約締結が認められます。このような同意を得ずに契約した場合、ハンサードグループは、当該契約を無効なものとみなし、当該契約から得た利益を返還するよう、当該取締役に求めることができます。

さらに、当社の利益相反管理方針では、利益相反の防止のため、以下の方針が定められています。

- ・ 取締役が、その業務上において情報又は機会を得て、その結果として個人的利益を得た場合、取締役は、当該利益についてハンサードグループに報告しなければなりません。
- ・ 取締役はその在任期間中、業務上ではなく、個人的に情報又は機会を得た場合であっても、取得した情報又は機会についてハンサードグループに提供する義務を負っています。
- ・ 取締役は、他の会社の取締役に就任しようとする場合、事前にそれぞれの取締役会から承認を得なければなりません。

(3) 【組合員の権利等】

① 【組合員の権利】

(イ) 出資者等による総会に関する権利の内容

該当事項はありません。

(ロ) 分配金又は利息の受領権の内容

該当事項はありません。

(ハ) 償還金の受領権の内容

アップストリームが清算された場合、各契約加入者は、本契約の資産残高に応じて償還金を受領する権利を有します。

本契約には、1991年マン島生命保険規則（契約者補償）に基づくマン島契約者保護スキームが適用されます。このスキームにより当社が支払不能に陥った場合には契約給付金の最大で90%までカバーされます。ただし、本契約は預金ではなく、日本での預金保険制度は適用されず、また、投資者保護基金による補償もありません。

一方、マン島において当社以外の他の保険会社が支払不能に陥った場合には、1991年マン島生命保険規則（契約者補償）に基づき、本契約の資産残高の最大2%が控除される場合があります。

(ニ) 契約加入者の持分の払戻し請求権の内容

契約加入者が一部引出又は解約を行う場合の詳細については、前記「(1) 資産管理等の概要 ③ 払戻し手続等」を参照ください。

② 【為替管理上の取扱い】

本契約は、契約証書に記載されているとおり、日本円を契約通貨として発効します。

本契約に基づき契約加入者が出資する投資オプションの持分は、契約通貨とは異なる通貨建ての場合があるため、本契約の契約期間中、様々な局面において両替が必要となることがあります。

両替が行われる場合、当社が提供する為替レートを用いますが、これは当社が標準とする当該時点でのレートになります。

③【本邦における代理人】

森・濱田松本法律事務所外国法共同事業

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

上記代理人は、日本国内において以下の事項について当社の真正かつ適法な代理人として行為します。

- ・ 当社に関する法律上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他の訴訟関係書類を受領すること
- ・ 日本における持分の募集、販売及び買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行うこと

なお、本契約の募集及び継続的な情報開示に関する関東財務局への届出代理人並びに金融庁長官に対する届出代理人は、以下の者です。

弁護士 田井中 克之

同 白川 剛士

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

④【裁判管轄等】

当社は、アップストリームの契約加入者が取得した持分の取引に関する訴訟の裁判管轄を以下の各裁判所が有することを承認しています。

- ・ 東京地方裁判所 東京都千代田区霞が関一丁目1番4号
- ・ その他管轄を有する日本の裁判所

訴訟に関する確定した判決の執行手続きは、関連する法域の適用法に従って行われます。

第2【関係法人の状況】

1【資産運用会社の概況】

(1)【名称、資本金の額及び事業の内容】

① 名称

ハンサード・インターナショナル・リミテッド

② 資本金の額

2025年12月31日現在、2,605,000英ポンド（約5.48億円）

(注) 英ポンドの円貨換算は、別段の記載のない限り、2025年12月31日現在の直物為替レート（ブルームバーグ提供）（1英ポンド=210.69円）によります。以下同じです。

③ 事業の内容

当社は、マン島において1986年12月24日に設立され、マン島金融サービス機構より、マン島内又はマン島外への長期生命保険業務（2021年保険規則セクション2に記載されているクラス1（長期連動型）、クラス2（長期）及びクラス10（再保険）の認可（認可番号72）を得ています。

また、当社は、日本支店の設置により日本において2019年6月20日付けで金融商品取引法第28条第4項に定める投資運用業の登録を受けており、同法第2条第8項第15号ハに掲げる権利に係る同号に規定する行為に係る業務として本契約に係る投資運用（自己運用）を行います。なお、日本支店では主に当該投資運用業に係るコンプライアンス業務及び顧客・販売会社のサポート業務を行います。

(2)【運用体制】

当社は、本契約において日本の匿名組合における営業者に相当する地位にあります。しかし、当社は、デポジットファンド（利息計算のために名目上デポジット口座と連動）、ユニットファンド（特定の外部投資ファンドとユニット価格、運用実績が名目上連動）、モデルポートフォリオ（一定のリスク水準及び価格変動水準を目標として複数のユニットファンドの組合せにより設定した運用戦略）の設定・管理のみを行い、実際の投資運用行為は行いません。

外部投資ファンドの選定及びユニットファンドの設定に関する当社の運用体制については、前記「第1 外国組合等の状況 2 投資方針 (1) 投資方針」をご参照ください。各外部投資ファンドは、その外部投資ファンドの投資目的及び投資戦略に沿って、裁量権を有する独立した投資運用会社によって運用されます。

(3) 【大株主の状況】

本書提出日現在

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

(4) 【役員の状況】

本書提出日現在における当社の役員は、以下のとおりです。

氏名	トーマス・モーフェット (Thomas Morfett)		
役職名	マネージング・ディレクター		
経歴概要			
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ement・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、プロダクトプライシングレポートの作成等を担当し、2017年からはアポイントディッド・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、及び当社のエグゼクティブ・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	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		
経歴概要			

<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、当社、HWLの取締役会に出席している。</p> <p>2024年10月には、HGP及び当社のエグゼクティブ・ディレクター及びチーフ・ファイナンス・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	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		
経歴概要			
<p>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月まで当社の監査役を務め、2023年6月に当社のエグゼクティブ・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。</p>			
所有株式数	0	在職期間	2023年6月21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		
経歴概要			
<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&ケース・エルエルピー (White & 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日に当社のノン・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		
経歴概要			
<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。 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) 、CQSアジアン・マクロ・マスター・ファンド (CQS Asian Macro Master Fund) 及びその他の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フソン・カレッジのフェローである。 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。 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日付で当社の独立ノン・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URG (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・ヨーロッパ・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日付で当社の独立ノン・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	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		
経歴概要			

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。

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。

また、2022年以降現在まで、再保険会社、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運営している。

2024年12月に、HGPにノン・エグゼクティブ・ディレクターとして入社し、同月に当社のノン・エグゼクティブ・ディレクターに就任した。

所有株式数	0	在職期間	2024年12月11日より現職
-------	---	------	-----------------

（5）【事業の内容及び営業の概況】

当社は、世界でも有数のオフショア金融センターであり英国諸島の一部であるマン島で設立され、同地に本拠をおいています。

当社は1986年よりマン島金融サービス機構の規制下にあり（認可番号72）、クアラルンプールに2008年よりラブアン金融サービス機構の規制下にあるクアラルンプール支店を、東京に2019年より金融庁の規制下にある日本支店（関東財務局長（金商）第3143号）を設置しています。

当社は、2006年よりロンドン証券取引所に上場しているハンサード・グローバル・ピーエルシーの中核となる子会社です。

当社は、一般社団法人日本投資顧問業協会（注）に加入しています（2019年7月5日加入）。

（注）一般社団法人日本投資顧問業協会は、2026年4月1日付で一般社団法人投資信託協会との合併を予定しており、合併後は一般社団法人資産運用業協会となります。

当社は、30年間にわたって顧客に革新的な貯蓄・投資商品を提供しております。

当社は、世界中に何千人という契約加入者に対するサービス提供者として、ハンサード・オンラインアカウントの開発に力をそそいでおり、契約加入者は、このハンサード・オンラインアカウントを通じて、契約を管理する際に必要となる契約情報及び取引にアクセスすることができます。

2025年12月31日現在、当社は、以下の金融商品の管理を行っています。

名称	アスパイア (Aspire)
基本的性格	アスパイアは、ユニットリンク型の定期積立資本償還契約です。長期の積立向けです。
販売開始年月日	2010年3月30日
純資産額	2, 214, 741万円

名称	バンテージ・プラチナムⅡ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Ⅱ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, 128, 250英ポンド (約44. 51億円)

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	1, 292, 491英ポンド (約2. 72億円)

名称	グローバル・アクセス (Global Access)
基本的性格	グローバル・アクセスは定期積立のユニットリンク型資本償還契約です。中長期の積立向けです。
販売開始年月日	2024年7月16日
純資産額	29. 4万円

2 【その他の関係法人の概況】

(1) 【名称、資本金の額及び事業の内容】

① ハンサード・デベロップメント・サービスズ・リミテッド

(イ) 名称

ハンサード・デベロップメント・サービスズ・リミテッド (Hansard Development Services Limited : 以下「HDSL」といいます。)

(ロ) 資本金の額

2025年6月30日現在、25, 000英ポンド (約4. 94百万円)

(注) 英ポンドの円貨換算は、2025年6月30日現在の為替スポットレート (ブルームバーグ提供) 1英ポンド = 197. 91円によります。本「2 その他の関係法人の概況」において同じです。

(ハ) 事業の内容

HDSLの主要な業務は、当社商品の仲介業者の開拓、当社の商品のプロモーション並びにマーケティング及び当該仲介業者に対する管理事務業務の提供を含む市場開拓及び関連業務をハンサードグループに提供することです。

② ハンサード・アドミニストレーション・サービシズ・リミテッド

(イ) 名称

ハンサード・アドミニストレーション・サービシズ・リミテッド (Hansard Administration Services Limited : 以下「HASL」といいます。)

(ロ) 資本金の額

2025年6月30日現在、25,000英ポンド (約4.94百万円)

(ハ) 事業の内容

HASLはマン島で認可を受けている保険関連業務受託会社であり、ハンサードグループにおいて業務インフラ及び業務継続システムを維持に加え、多くの事務業務を引き受けています。HASLは、マン島の金融サービス機構の規制下にあります。

③ ハンサード・グローバル・ピーエルシー

(イ) 名称

ハンサード・グローバル・ピーエルシー (Hansard Global plc : 以下「HGP」といいます。)

(ロ) 資本金の額

2025年6月30日現在、68,778,539.5英ポンド (約136.11億円)

(ハ) 事業の内容

HGPは、2006年からロンドン証券取引所に上場しており、当社を含むハンサードグループ全ての会社に対して、リスク管理、コンプライアンス、内部監査、人事、法務、総務などの実務及び統括機能を提供しています。

④ オールファンズ・バンク・エス・エー・ユー

(イ) 名称

オールファンズ・バンク・エス・エー・ユー (Allfunds Bank S.A.U. : 以下「オールファンズ・バンク」といいます。)

(ロ) 資本金の額

2024年12月31日現在、1,527,000ユーロ (約2.58億円)

(注) ユーロの円貨換算は、2025年6月30日現在の為替スポットレート (ブルームバーグ提供) (1ユーロ=169.50円) によります。

(ハ) 事業の内容

オールファンズ・バンクは、2000年に設立され、現在では、最大のファンド販売ネットワークをグローバルに有し、また、最も多数の投資信託やETFを提供しています。英国をはじめ、スペイン、イタリア、ルクセンブルグ、スイス、

チリ、コロンビア、ドバイ及びシンガポール等に拠点を持ち、現在、約3,300のファンド・ハウスと156,000本超のファンドを提供する販売サービス網を有し、66カ国において商業銀行、プライベートバンク、投資運用会社、保険会社、ファンドスーパーマーケット等の機関投資家との930件超の提携関係を持つなど巨大なネットワークを形成しています。

⑤ モーニングスター・インク

(イ) 名称

モーニングスター・インク (Morningstar, Inc. : 以下「モーニングスター」といいます。)

(ロ) 資本金の額

2024年12月31日現在、822,700,000米ドル (約1,188.39億円)

(注) 米ドルの円貨換算は、2025年6月30日現在の為替スポットレート (ブルームバーグ提供) (1米ドル=144.45円) によります。

(ハ) 事業の内容

モーニングスターは、投資ファンドや株式、その他のマーケット情報データを収集・分析している、米国拠点の投資調査会社です。また、個人投資家、運用アドバイザー、機関投資家向けにインターネットやソフトウェア、紙ベースの情報提供などの広範なサービスを提供しています。その調査範囲は、北米やヨーロッパ、オーストラリア、アジアと世界を隈なく網羅しています。モーニングスターは、経験の浅い投資初心者から高度な専門家まで、あらゆるレベルの投資ファンド及び株式の投資家から信頼できる投資情報提供会社と評価されています。その広範な商品ラインナップが、個人投資家や運用アドバイザー、資産運用会社、年金事業者、機関投資家を含む様々な金融専門家を支援します。モーニングスターが提供するデータや調査には、公募中の投資商品、運用中の投資商品、上場株式及びリアルタイムのマーケットデータに関する予測が含まれます。モーニングスターは、投資顧問子会社を通じて、投資運用業務も提供しており、その運用資産額は約3,520億米ドルです (2025年6月30日現在)。モーニングスターは、市場拡大・業務拡張に向け、現在は32か国で事業展開しています。

⑥ 販売会社

販売会社は、日本国内における本商品の販売・取扱いを行います。

名称	GUARDIAN JAPAN株式会社
資本金の額	2025年10月31日現在、30,000,000円

事業の内容	第二種金融商品取引業（関東財務局長（金商）第3415号） 金融商品取引法第2条第2項に規定された有価証券の日本における募集の取扱い等
取扱い投資 オプションの 一覧	HIL ブラックロック グローバルオポチュニティ債券（米ドル建） HIL ブラックロック ワールドヘルスケア（米ドル建） HIL ブラックロック ワールドテクノロジー（米ドル建） HIL フィデリティ世界新興国株（米ドル建） HIL フィデリティ アジア株ESG（米ドル建） HIL ゴールドマンサックス 小型コア株（米ドル建） HIL ゴールドマンサックス インド株（米ドル建） HIL JPモルガン 中華圏株（米ドル建） HIL モルガンスタンレー INVF グローバル・ブランド（米ドル建） HIL モルガンスタンレー INVF グローバル・オポチュニティ（米ドル建） HIL モルガンスタンレー 米国株アドバンテージ（米ドル建） HIL ピクテ(CH)PMフィジカルゴールド（米ドル建） HIL ピムコ GIS トータルリターン債券（米ドル建） HIL ティーロウプライス世界成長株（米ドル建） HIL バンガード欧州株インデックス（米ドル建） HIL バンガード世界株インデックス（米ドル建） HIL バンガード米国株500インデックス（米ドル建） HIL カナコードジェニュイティ 60%株式パッシブ（米ドル建） HIL カナコードジェニュイティ 97.5%株式パッシブ（米ドル建） ハンサード デポジットファンド（円建） ハンサード デポジットファンド（米ドル建） なお、モデルポートフォリオは提供されません。

（２）【関係業務の概要】

① ハンサード・デベロップメント・サービシズ・リミテッド

HDSLは、当社に対し、(a)当社の商品のプロモーション及びマーケティングを行う販売会社の開拓、及び(b)販売会社に対する販売支援サービスの提供を含むサービスを提供する責任を負います。HDSLは、当社を拘束し、又は当社の見込み客若しくは既存投資家と直接取引を行う権限を有していません。

HDSLは、マン島を本拠に、全世界の当社関連の独立運用アドバイザーや法人顧客向けのマーケティング及び販売サービスを管理しています。当社のインターネット

上のサービスであるハンサード・オンラインを使うことで、連絡を緊密に取ることが可能です。

HDSLは、世界の様々な拠点のアカウント・エグゼクティブのネットワークその他リソースを駆使して、ハンサードグループのターゲット市場に所在する運用アドバイザーに対して現地語対応その他のサポートを提供しています。これにより、ハンサードグループの新規市場における販売力を拡大し、既存の関係をさらに強化しています。

② ハンサード・アドミニストレーション・サービシズ・リミテッド

HASLは、ハンサードグループの事業インフラ及び事業継続を担当し、ITインフラの開発・維持、オペレーションや投資管理事務等のバックオフィス機能、保険及び勘定の数理計算、カスタマーサービス等のフロントオフィス機能を含む当社の管理事務の多くを引き受けます。

③ ハンサード・グローバル・ピーエルシー

HGPは、当社を含むハンサードグループ会社の親会社です。現在のHGPを親会社とするグループのストラクチャーは、HGPがロンドン証券取引所に上場した2006年に確立しました。

HGPはハンサードグループのほとんどの従業員を雇用したうえで、グループ会社(HDSL、HASL)に出向させ、それぞれの業務にあたらせています。

HGP自らは当社に対してリスク管理、コンプライアンス、内部監査、人事、法務、総務サービスといったサービス及び統括機能を提供しています。

④ オールファンズ・バンク・エス・エー・ユー

オールファンズ・バンクは、本商品のカストディー（保管）業務、取引の把握、決済、清算、コーポレート・アクション、評価・価格情報収集などの標準的な業務を当社から受託しています。

⑤ モーニングスター・インク

モーニングスターは、本商品に関連して、当社がモーニングスターのアナリストの調査機能を活用できるよう、投資コンサルタントサービスを提供しています。この調査機能は、外部投資ファンド候補のメリットについての当社投資委員会への報告に役立っています。モーニングスターは、一連の分析ツールやレポートも当社に提供しています。これにより、当社は、ユニットファンドに関する必要な情報を得ることができるよう、モーニングスターの分析及びレポートを契約加入者や販売会社に提供できます。さらに、モーニングスターは、当社のユニットファンドを利用して、特定のリスク性向を満たすための運用ポートフォリオを顧客に提供すべく、

ハンサード・モデルポートフォリオを考案します。これらのモデルポートフォリオは、グローバルな資産クラスにわたって分散投資することにより、戦略的資産配分を実現しています。また、モデルポートフォリオについては、リスク、リターン及び外部投資ファンドの選択の適切性が維持されるよう、モーニングスターが継続的にモニタリングを行っています。

⑥ 販売会社

日本における本契約の募集の取扱いを行います。

(3) 【資本関係】

① ハンサード・デベロップメント・サービシズ・リミテッド (HDSL)

ロンドン証券取引所に上場している公開会社であるHGPの100%子会社です。

② ハンサード・アドミニストレーション・サービシズ・リミテッド (HASL)

ロンドン証券取引所に上場している公開会社であるHGPの100%子会社です。

③ ハンサード・グローバル・ピーエルシー (HGP)

当社、HDSL及びHASLの株式をそれぞれ全株保有しています。

④ オールファンズ・バンク・エス・エー・ユー

該当事項はありません。

⑤ モーニングスター・インク

該当事項はありません。

⑥ 販売会社

該当事項はありません。

第3【外国組合等の経理状況】

1【財務諸表】

1 財務諸表の作成方法について

本商品の財務諸表は、「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。）に基づいて作成しております。

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、第1事業年度（2024年7月16日から2025年6月30日まで）の財務諸表について、太陽有限責任監査法人による監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

2025年12月19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
業務執行社員 公認会計士

泉 淳一

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

山村 幸也

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」に掲げられている資本償還契約にかかる金融商品「アップストリーム」の2024年7月16日から2025年6月30日までの第1期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、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監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、資本償還契約にかかる金融商品「アップストリーム」の2025年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「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、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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役責任は、その他の記載内容の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。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に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財務諸表を作成し適正に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。

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企業会計の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。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から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、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監査の基準に従って、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した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、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。
- ・ 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監査手続を立案するために、監査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の適切性、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、監査報告書において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財務諸表の注記事項が適切でない場合は、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、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。
- ・ 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企業会計の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財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に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、計画した監査の範囲とその実施時期、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監査上の重要な発見事項、及び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

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	当事業年度 (2025年6月30日)	
資産の部		
流動資産		
金融資産		1,040
流動資産合計		1,040
資産合計		1,040
負債の部		
流動負債		
流動負債合計		-
負債合計		-
純資産の部		
出資金	※1	881
繰越累計利益		-
当期純利益		158
純資産合計		1,040
負債純資産合計		1,040

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	当事業年度 (自2024年7月16日 至2025年6月30日)
投資損益	233
販売費及び一般管理費	※1 54
営業利益	178
営業外費用	
為替差損	19
営業外費用合計	19
経常利益	158
当期純利益	158

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投資オプション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。 投資損益には、期中に行った取引の価額を計上した後の金融資産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が含まれております。
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「アップストリーム」が持分を有する投資オプションで構成されています。投資オプションは、ユニットファンドおよびデポジットファンドで構成され、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外部投資ファンド（ユニットファンドの場合）およびデポジット口座（デポジットファンドの場合）の持分の価値を示すために、HILがそれぞれ資産保管会社および自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、投資オプションは、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可能です。そのような運用目的及び運用体制を勘案し、それぞれの投資オプション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外部投資ファンドの持分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外部投資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、外部投資ファンドの持分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。

(貸借対照表関係)

※1 出資の口数に関する事項

	当事業年度 (2025年6月30日)
発行する出資口数の総数	該当事項はありません。
発行済み出資口数	該当事項はありません。

アップストリームは、各契約加入者が個別に指定する配分に基づき投資オプションのユニットで表示される外部投資ファンドおよびデポジット口座に連動する投資商品であり、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。

(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。

当事業年度 (自2024年7月16日 至2025年6月30日)	
契約管理費用	18千円
運用管理費用	36

(金融商品関係)

1. 金融商品の時価等に関する事項

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。

当事業年度（2025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	1,040	1,040	-
資産計	1,040	1,040	-

（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投資オプションと連動する外部投資ファンドおよびデポジット口座の関係金融機関等から提示された価格等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) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

当事業年度(2025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	-	1,040	-	1,040
資産計	-	1,040	-	1,040

(2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

当事業年度(2025年6月30日)

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)

	当事業年度 (2025年6月30日)
事業年度の損益に含まれた評価差額	101

(3) 【投資有価証券明細表等】

① 【投資株式明細表】

該当事項はありません。

② 【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 (ユニット)	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 モルガンスタン レー INVF グローバ ル・ブランド (米ド ル建)	世界	3	17,523	59	5.7%
その他	HIL モルガンスタン レー INVF グローバ ル・オポチュニ ティー (米ドル建)	世界	2	27,685	71	6.9%
その他	HIL ティーロウプラ イス世界成長株 (米 ドル建)	世界	5	12,161	61	5.9%
その他	HIL バンガード世界 株インデックス (米 ドル建)	世界	7	8,538	63	6.1%
その他	HIL カナコードジェ ニュイティ 97.5%株 式パッシブ (米ドル 建)	世界	4,440	176	784	75.3%
合計			4,458	-	1,040	100.0%

(注) 数量 (ユニット) については、表示単位未満を切り捨てて記載しています。このため、各項目を合算した値が合計の値と一致しない場合があります。

③ 【投資不動産明細表】

該当事項はありません。

④ 【その他投資資産明細表】

該当事項はありません。

⑤ 【借入金明細表】

該当事項はありません。

中間財務諸表

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（2025年7月1日から2025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。

独立監査人の中間監査報告書

2026年3月30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
業務執行社員

公認会計士

泉 淳一

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

山村 幸也

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」に掲げられている資本償還契約にかかる金融商品「アップストリーム」の2025年7月1日から2026年6月30日までの第2期事業年度の中間会計期間（2025年7月1日から2025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、資本償還契約にかかる金融商品「アップストリーム」の2025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（2025年7月1日から2025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な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

(1) 【資産及び負債の状況】

① 中間貸借対照表

(単位：千円)

	前事業年度 (2025年6月30日)	当中間会計期間 (2025年12月31日)
資産の部		
流動資産		
金融資産	1,040	1,209
流動資産合計	1,040	1,209
資産合計	1,040	1,209
負債の部		
流動負債		
流動負債合計	-	-
負債合計	-	-
純資産の部		
出資金	※1 881	909
繰越累計利益	-	158
当期純利益又は中間純利益	158	140
純資産合計	1,040	1,209
負債純資産合計	1,040	1,209

② 中間損益計算書

(単位：千円)

	前中間会計期間 (自2024年7月16日 至2025年1月31日)	当中間会計期間 (自2025年7月1日 至2025年12月31日)
投資損益	171	112
販売費及び一般管理費	※1 6	△27
営業利益	164	140
営業外費用		
為替差損	19	-
営業外費用合計	19	140
経常利益	144	140
中間純利益	144	140

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	<p>投資損益（注2）</p> <p>投資損益は金融資産を構成する投資オプション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。</p> <p>投資損益には、期中に行った取引の価額を計上した後の金融資産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が含まれております。</p>
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「アップストリーム」が持分を有する投資オプションで構成されています。投資オプションは、ユニットファンドおよびデポジットファンドで構成され、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外部投資ファンド（ユニットファンドの場合）およびデポジット口座（デポジットファンドの場合）の持分の価値を示すために、HILがそれぞれ資産保管会社および自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、投資オプションは、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可能です。そのような運用目的及び運用体制を勘案し、それぞれの投資オプション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外部投資ファンドの持分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外部投資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、外部投資ファンドの持分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 出資の口数に関する事項

	前事業年度 (2025年6月30日)	当中間会計期間 (2025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

アップストリームは、各契約加入者が個別に指定する配分に基づき投資オプションのユニットで表示される外部投資ファンドおよびデポジット口座に連動する投資商品であり、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2024年7月16日 至2025年1月31日)	当中間会計期間 (自2025年7月1日 至2025年12月31日)
契約管理費用 9千円	契約管理費用 4千円
運用管理費用 △2	運用管理費用 △32

(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（2025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	1,040	1,040	-
資産計	1,040	1,040	-

当中間会計期間（2025年12月31日）

(単位：千円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 金融資産	1,209	1,209	-
資産計	1,209	1,209	-

(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投資オプションと連動する外部投資ファンドおよびデポジット口座の関係金融機関等から提示された価格等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(2025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	-	1,040	-	1,040
資産計	-	1,040	-	1,040

当中間事業年度(2025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	-	1,209	-	1,209
資産計	-	1,209	-	1,209

(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

前事業年度(2025年6月30日)

該当事項はありません。

当中間事業年度(2025年12月31日)

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 (2025年6月30日)	当中間会計期間 (2025年12月31日)
事業年度の損益に含まれた 評価差額	101	177

(2) 【投資有価証券明細表等】

① 【投資株式明細表】

該当事項はありません。

② 【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 (ユニット)	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 カナコード ジェニュイティ 97.5%株式パッ シブ (米ドル 建)	世界	4,396	210	926	76.6%
その他	HIL ティーロウ プライス世界成 長株 (米ドル 建)	世界	5	14,367	72	6.0%
その他	HIL モルガン スタンレー INV F グローバル・ブ ランド (米ドル 建)	世界	3	17,953	60	5.0%
その他	HIL モルガン スタンレー INV F グローバル・オ ポチュニティー (米ドル建)	世界	2	28,969	74	6.1%
その他	HIL バンガード 世界株インデッ クス (米ドル 建)	世界	7	10,234	75	6.3%
合計			4,414	-	1,209	100.0%

(注) 数量 (ユニット) については、表示単位未満を切り捨てて記載しています。このため、各項目を合算した値が合計の値と一致しない場合があります。

③ 【投資不動産明細表】

該当事項はありません。

④ 【その他投資資産明細表】

該当事項はありません。

⑤ 【借入金明細表】

該当事項はありません。

2【外国組合等の現況】

【純資産額計算書】

2025年9月30日現在

I	資産総額	(千円)	1,009
II	負債総額	(千円)	-
III	純資産総額 (I - II)	(千円)	1,009
IV	発行済口数		該当事項はありません。※
V	一口当たり純資産額 (III / IV)		該当事項はありません。※

※ アップストリームは、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外部投資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、全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。

第4【その他】

- 1 目論見書の表紙又は裏表紙に当社本部の名称及び住所がロゴ、写真又はデザインとあわせて記載される場合があります。
- 2 裏表紙又は表紙に重要事項又はリスク要因が記載される場合があります。
- 3 目論見書の冒頭に「第一部 証券情報」「第二部 発行者情報 第1 外国組合等の状況」のエグゼクティブ・サマリーが記載される場合があります。
- 4 アップストリームの契約条件が目論見書の末尾に添付される場合があります。
- 5 「第一部 証券情報」及び「第二部 発行者情報」については、投資家の理解を深めるため、図表を用いる場合があります。

第三部【外国有価証券投資事業権利等事務の概要】

1 契約加入者の名義書換の手続、取扱場所、取次所、代理人の名称及び住所並びに手数料

本契約は指定受取人への承継を除き、譲渡は禁止されております。指定受取人への名義書換手続きは以下のとおりであり、本契約の標準約款に従って行われます。

契約加入者の死亡について当社が通知を受け次第、指定受取人は本契約の持分を登録し、当社所定の必要書類を契約加入者の死亡日から90日以内に当社に提出していただきます。

なお、契約加入者の死亡日以降、契約残高は契約加入者が選択した投資オプションに連動されたままになります。本契約が指定受取人に承継された時点より、指定受取人は契約加入者となり、本契約に係る全ての権利を保有します。

名義書換の手続きに係る申込事務取扱場所は以下のとおりです。

名称：ハンサード・インターナショナル・リミテッド本店

住所：マン島、ダグラス、アソルストリート55、IM99 1QL

名称：ハンサード・インターナショナル・リミテッド日本支店

住所：東京都中央区日本橋室町四丁目1番21号

なお、名義書換に係る手数料はありません。

2 契約加入者名簿の閉鎖時期

該当事項はありません。

3 契約加入者に対する特典

該当事項はありません。

4 外国有価証券投資事業権利等の譲渡制限の内容

本契約に基づく持分の譲渡は認められていません。ただし、前述の「第二部 発行者情報 第1 外国組合等の状況 6 管理及び運営 (1) 資産管理等の概要 ④ 存続期間」に記載のとおり、契約加入者の死亡に際しては、指定受取人に本契約についての法的地位及び権限が承継されます。

5 その他投資者に示すことが必要な事項

アップストリームに関連した契約加入者の全ての権利及び義務は、本契約締結時に各契約加入者に提供される、(i) 標準約款、(ii) 本契約に関する基本情報（契約加入者の出資金額、選択した投資オプション、本契約の開始日及び適用される契約費用を含みます。）を記載した契約証書、(iii) 署名フォーム、(iv) 契約に関しての当社発行の本契約の修正条項からなる契約文書に示されています。

別紙（ユニットファンド情報シート）

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL BGF ASIAN TIGER BOND USD

HIL ブラックロック アジアンタイガー ボンド (米ドル建)



HANSARD
INTERNATIONAL

レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC501
Morningstar® カテゴリー	アジア債券
設定日	2020年11月18日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	BGF Asian Tiger Bond Fund
ファンド会社名	BlackRock
設定日	1996年02月02日
ISIN	LU1111085012
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.50%
AMCを含む総費用	0.55%
総費用計算日	2025年08月22日
Morningstar Medalist Rating™	Bronze
KID Risk Rating (SRI)	2
KIID Risk Rating (SRRI)	4
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar Sustainability Rating™	
Low Carbon Designation	-

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

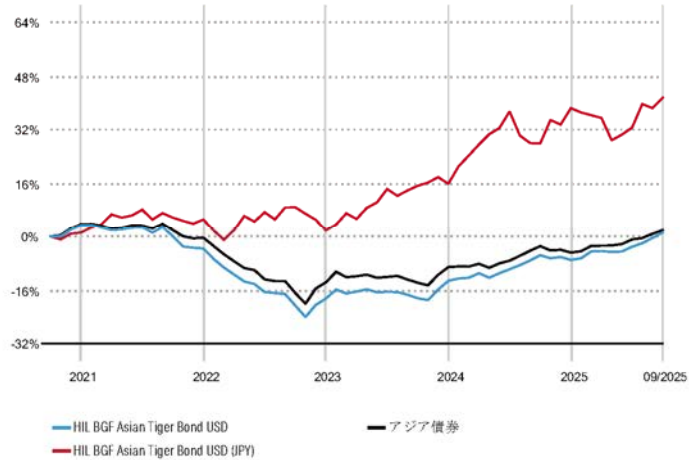
このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

ファンドの目的

本ファンドは、「アジアの虎」と呼ばれる、香港、シンガポール、韓国、台湾に在籍する発行体、もしくは、それらの国や地域において顕著な活動を行う発行体の譲渡性確定利付証券に資産総額の70%以上を投資し、収益の最大化を目指します。

運用実績 (Morningstar®カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	4.39	5.78	7.20	27.47	1.12	32.32
Morningstar® カテゴリー (%)	2.79	4.84	5.06	22.77	2.55	8.46

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	7.20	15.75	2.73	-20.67	0.00
Morningstar® カテゴリー (%)	5.06	12.75	3.64	-17.68	1.47

© 2025 Morningstar. 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます。(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません。(3) Morningstar による投資助言ではありません。(4) 情報提供のみを目的としたものです。(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません。(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたい投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお任せください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL BGF ASIAN TIGER BOND USD HIL ブラックロック アジアンタイガー ボンド (米ドル建)

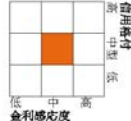


ポートフォリオ: 2025年09月30日



純資産配分比率	%
● 株式	0.23
● 債券	83.82
● キャッシュ	12.27
● その他	3.67

債券スタイル
ボックス



デュレーション(年) 4.85
平均残存期間(年) 11.63
信用格付 (平均) BB

信用格付	%	信用格付	%
AAA	4.12	BBB	40.52
AA	1.43	BB	21.97
A	15.21	B	9.03
		Below B	2.27
		Not Rated	5.46

組入上位銘柄

銘柄	業種	%
Mumbai International Airport...	-	1.24
Perusahaan Listrik Negara PT	-	1.01
Kuwait State Of (Government)...	-	1.00
iShares USD Asia High Yield...	-	0.95
MTR Corporation (C.I.) Limited	-	0.91
Greenko (JPM Structured)...	-	0.88
Minor International Public...	-	0.86
Latitude Australia Credit...	-	0.84
Acropolis Trade &...	-	0.83
Nomura Holdings Inc...	-	0.77
上位 10 銘柄の組入比率		9.29
株式組入銘柄数		10
債券組入銘柄数		393

債券セクター別比率

セクター	%
国債	6.66
社債	86.94
証券化資産	3.17
地方債	0.00
現金等	12.91
デリバティブ	-9.68
利率	%
0 PIK	4.97
0 ~ 4%	21.42
4 ~ 6%	37.30
6 ~ 8%	28.83
8 ~ 10%	4.85
10 ~ 12%	2.63
12%超	0.01

満期分布

満期	%
1 ~ 3年	16.46
3 ~ 5年	23.91
5 ~ 7年	10.94
7 ~ 10年	11.14
10 ~ 15年	10.35
15 ~ 20年	1.83
20 ~ 30年	5.32
30年以上	14.94

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客さまの投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデジョットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED

55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL

電話番号: +44 1624 688000

ファックス: +44 1624 688008

ウェブサイト: www.hansard.com

登録番号 032648C

マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド日本支店

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3143号

東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号 近三ビルジグ 〒103-0022

電話番号: 03-5542-1715

ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見(以下、本情報)は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません。 (4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。 Morningstar は、本情報を利用して行いたいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シートに記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL BGF ASIAN TIGER BOND USD

HIL ブラックロック アジアン タイガー ボンド (米ドル建)

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は上から以下の通りです。

略称	正式名称
Mumbai International Airport	Mumbai International Airport Ltd RegS 6.95% 07/30/2029
Perusahaan Listrik Negara PT	Perusahaan Listrik Negara PT MTN RegS 1.875% 11/05/2031
Kuwait State Of (Government)	Kuwait State Of (Government) MTN RegS 4.652% 10/09/2035
iShares USD Asia High Yield	iShares USD Asia High Yield Bond ETF
MTR Corporation (C.I.) Limited	MTR Corporation (C.I.) Limited MTN RegS 5.625% 12/31/2079
Greenko (JPM Structured)	Greenko (JPM Structured) MTN 13% 02/03/2028
Minor International Public	Minor International Public Co Ltd RegS 2.7% 12/31/2079
Latitude Australia Credit	Latitude Australia Credit Card Master Trust Series 2025-1
Acropolis Trade &	Acropolis Trade & Investments PIK RegS 11.035% 04/02/2028
Nomura Holdings Inc	Nomura Holdings Inc 5.043% 06/10/2036

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES JPY HIL ブラックロック グローバル オポチュニティ 債券 (円建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMG501
Morningstar® カテゴリー	その他債券
設定日	2020年11月18日
通貨	JPY
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	BGF Fixed Income Global Opportunities Fund
ファンド会社名	BlackRock
設定日	2007年01月31日
ISIN	LU1005243172
通貨	JPY
運営管理費 (AMC)	0.50%
AMCを含む総費用	0.56%
総費用計算日	2025年08月22日
Morningstar Medalist Rating™	-
KID Risk Rating (SRI)	3
KIID Risk Rating (SRRI)	4
Morningstar Rating™	Not Rated
Morningstar Sustainability Rating™	
Low Carbon Designation	-

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が運動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

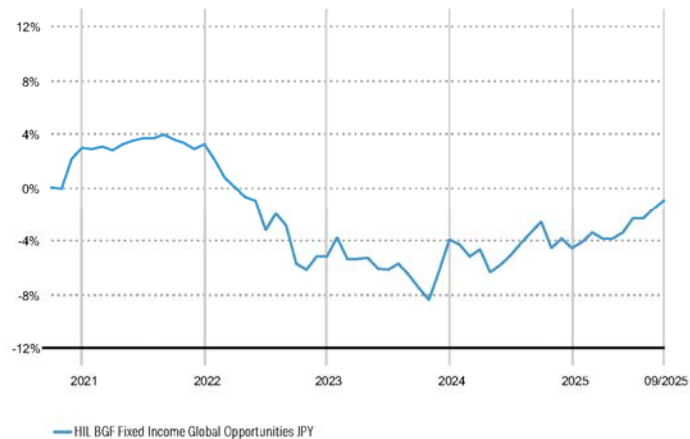
このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と運動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

ファンドの目的

本ファンドは、全世界の国・地域、機関、そして企業が発行する様々な通貨建ての譲渡性確定利付証券に資産総額の70%以上を投資し、収益最大化を目指します。投資先は全ての債券を対象とし、非投資適格債券に投資されることもあります。為替のエクスポージャーは弾力的に管理します。

運用実績 (Morningstar®カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	1.38	2.98	1.66	5.04	-0.99	7.28
Morningstar® カテゴリー (%)	-	-	-	-	-	-

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	1.66	5.33	-1.90	9.00	3.58
Morningstar® カテゴリー (%)	-	-	-	-	-

© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES JPY
HIL ブラックロック グローバル オポチュニティ 債券 (円建)



ポートフォリオ: 2025年 09月 30日



純資産配分比率

業種	比率 (%)
株式	2.30
債券	91.08
キャッシュ	1.02
その他	5.61

債券スタイルボックス

デュレーション(年)	平均残存期間(年)	信用格付 (平均)
4.06	9.08	BB

金利感応度: 低 中 高

信用格付	%	信用格付	%
AAA	10.95	BBB	14.73
AA	29.93	BB	16.13
A	11.03	B	8.07
		Below B	4.11
		Not Rated	5.05

組入上位銘柄

銘柄	業種	比率 (%)
Federal National Mortgage...	-	18.99
Government National Mortgage...	-	1.70
Spain (Kingdom of)	-	1.35
Italy (Republic Of)	-	1.23
Ireland (Republic Of)	-	1.07
United Kingdom of Great...	-	0.87
Spain (Kingdom of)	-	0.65
Italy (Republic Of)	-	0.40
Italy (Republic Of)	-	0.37
United States Treasury Note...	-	0.35
上位 10 銘柄の組入比率		26.98
株式組入銘柄数		282
債券組入銘柄数		5,151

債券セクター別比率

セクター	比率 (%)
国債	20.78
社債	37.20
証券化資産	49.73
地方債	1.57
現金等	0.68
デリバティブ	-9.95

満期分布

満期	比率 (%)
1 ~ 3 年	6.58
3 ~ 5 年	17.14
5 ~ 7 年	8.65
7 ~ 10 年	9.40
10 ~ 15 年	12.12
15 ~ 20 年	3.55
20 ~ 30 年	24.25
30 年以上	9.36

利率

利率	比率 (%)
0 PIK	2.08
0 ~ 4%	32.65
4 ~ 6%	44.71
6 ~ 8%	14.33
8 ~ 10%	4.82
10 ~ 12%	1.03
12%超	0.37

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客さまの投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド 日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第3143号
 東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号 近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたい投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES JPN

HIL ブラックロック グローバルオポチュニティ債券 (円建)

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は上から以下の通りです。

略称	正式名称
Federal National Mortgage	Federal National Mortgage Association 30yr UMBS
Government National Mortgage	Government National Mortgage Association 30yr
Spain (Kingdom of)	Spain (Kingdom Of) 2.70% 01/31/2030
Italy (Republic Of)	Italy (Republic Of) 2.95% 07/01/2030
Ireland (Republic Of)	Ireland (Government) 2.60% 10/18/2034
United Kingdom of Great	United Kingdom of Great Britain 4.375% 03/07/2030
Spain (Kingdom of)	Spain (Kingdom Of) 3.45% 10/31/2034
Italy (Republic Of)	Italy (Republic Of) 4.00% 11/15/2030
Italy (Republic Of)	Italy (Republic Of) 3.5% 02//15/2031
United States Treasury Note	Treasury Note 4.5% 11/15/2025

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES USD HIL ブラックロック グローバルオポチュニティ債券 (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC545
Morningstar® カテゴリー	グローバル・フレキシブル債券・米ドル・ヘッジ
設定日	2023年03月10日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	BGF Fixed Income Global Opportunities Fund
ファンド会社名	BlackRock
設定日	2007年01月31日
ISIN	LU0986736956
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	1.00%
AMCを含む総費用	0.56%
総費用計算日	2025年08月22日
Morningstar Medalist Rating™	Gold
KID Risk Rating (SRI)	3
KIID Risk Rating (SRRI)	4
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar Sustainability Rating™	🌍🌍🌍🌍
Low Carbon Designation	-

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

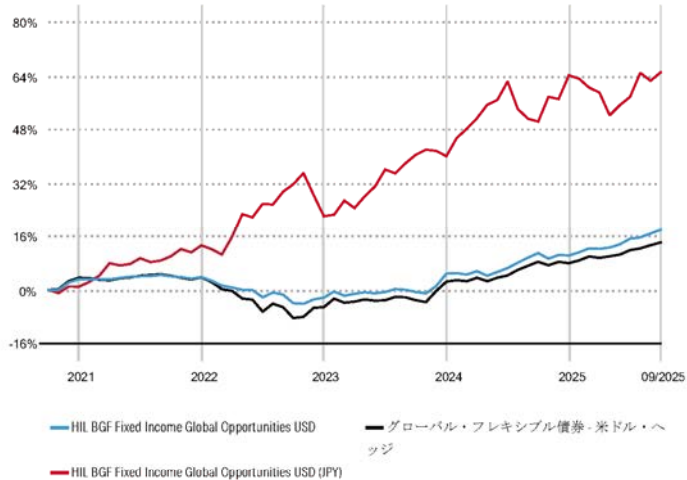
© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。

ファンドの目的

本ファンドは、全世界の政府、政府機関、企業が発行する様々な通貨建ての譲渡性確定利付証券に資産総額の70%以上を投資し、収益最大化を目指します。投資先は全ての債券を対象とし、非投資適格債券に投資されることもあります。

運用実績 (Morningstar®カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	2.34	5.10	6.30	22.83	17.95	41.16
Morningstar® カテゴリー (%)	2.07	4.23	5.43	25.25	14.53	10.43

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	6.30	11.67	3.47	-7.71	4.05
Morningstar® カテゴリー (%)	5.43	12.17	5.91	-12.60	4.62



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES USD HIL ブラックロック グローバルオポチュニティ債券 (米ドル建)



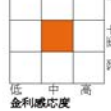
ポートフォリオ: 2025年09月30日



純資産配分比率	%
● 株式	2.30
● 債券	91.08
● キャッシュ	1.02
● その他	5.61

債券スタイル

デュレーション(年) 4.06
平均残存期間(年) 9.08
信用格付 (平均) BB



信用格付	%	信用格付	%
AAA	10.95	BBB	14.73
AA	29.93	BB	16.13
A	11.03	B	8.07
		Below B	4.11
		Not Rated	5.05

組入上位銘柄

銘柄	業種	%
Federal National Mortgage...	-	18.99
Government National Mortgage...	-	1.70
Spain (Kingdom of)	-	1.35
Italy (Republic Of)	-	1.23
Ireland (Republic Of)	-	1.07
United Kingdom of Great...	-	0.87
Spain (Kingdom of)	-	0.65
Italy (Republic Of)	-	0.40
Italy (Republic Of)	-	0.37
United States Treasury Note...	-	0.35
上位 10 銘柄の組入比率		26.98
株式組入銘柄数		282
債券組入銘柄数		5,151

債券セクター別比率

セクター	%
国債	20.78
社債	37.20
証券化資産	49.73
地方債	1.57
現金等	0.68
デリバティブ	-9.95
利率	%
0 PIK	2.08
0 ~ 4%	32.65
4 ~ 6%	44.71
6 ~ 8%	14.33
8 ~ 10%	4.82
10 ~ 12%	1.03
12%超	0.37

満期分布

満期	%
1 ~ 3年	6.58
3 ~ 5年	17.14
5 ~ 7年	8.65
7 ~ 10年	9.40
10 ~ 15年	12.12
15 ~ 20年	3.55
20 ~ 30年	24.25
30年以上	9.36

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客さまの投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
電話番号: +44 1624 688000
ファックス: +44 1624 688008
ウェブサイト: www.hansard.com
登録番号: 032648C
マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサーードインターナショナル・リミテッド 日本支店
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3143号
東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号 近三ビルジグ 〒103-0022
電話番号: 03-5542-1715
ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます。(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません。(3) Morningstar による投資助言ではありません。(4) 情報提供のみを目的としたものです。(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません。(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたい投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES USD

HIL ブラックロック グローバルオポチュニティ債券（米ドル建）

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は上から以下の通りです。

略称	正式名称
Federal National Mortgage	Federal National Mortgage Association 30yr UMBS
Government National Mortgage	Government National Mortgage Association 30yr
Spain (Kingdom of)	Spain (Kingdom Of) 2.70% 01/31/2030
Italy (Republic Of)	Italy (Republic Of) 2.95% 07/01/2030
Ireland (Republic Of)	Ireland (Government) 2.60% 10/18/2034
United Kingdom of Great	United Kingdom of Great Britain 4.375% 03/07/2030
Spain (Kingdom of)	Spain (Kingdom Of) 3.45% 10/31/2034
Italy (Republic Of)	Italy (Republic Of) 4.00% 11/15/2030
Italy (Republic Of)	Italy (Republic Of) 3.5% 02//15/2031
United States Treasury Note	Treasury Note 4.5% 11/15/2025

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL BGF WORLD HEALTHSCIENCE USD HIL ブラックロック ワールドヘルスケア (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC534
Morningstar® カテゴリー	ヘルスケア・セクター株式
設定日	2023年01月23日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	BGF World Healthscience Fund
ファンド会社名	BlackRock
設定日	2001年04月06日
ISIN	LU1960219225
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.75%
AMCを含む総費用	0.80%
総費用計算日	2025年08月22日
Morningstar Medalist Rating™	Neutral
KID Risk Rating (SRI)	4
KIID Risk Rating (SRRI)	5
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar Sustainability Rating™	
Low Carbon Designation	

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

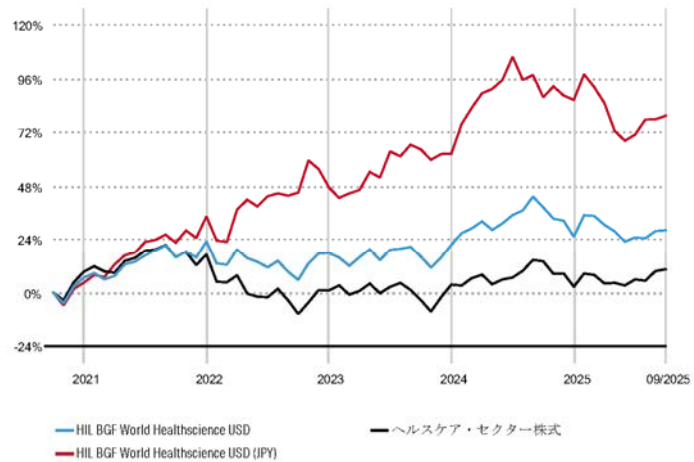
このユニットファンドは、設定日から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを運用することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

ファンドの目的

このファンドは、資金の70%以上を、世界のヘルスケア、医薬品、医療機器・サプライおよびバイオテクノロジー企業に投資して、収益の最大化を図ります。

運用実績 (Morningstar®カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	2.63	-1.84	-7.40	21.20	28.18	-
Morningstar® カテゴリー (%)	4.37	5.74	-3.84	21.83	13.11	-

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月	
ユニットファンド (%)	-	-7.40	19.08	9.92	-8.77	15.93
Morningstar® カテゴリー (%)	-	-3.84	17.83	7.52	-21.31	17.98

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずご確認ください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL BGF WORLD HEALTHSCIENCE USD
HIL ブラックロック ワールドヘルスケア (米ドル建)



ポートフォリオ: 2025年09月30日



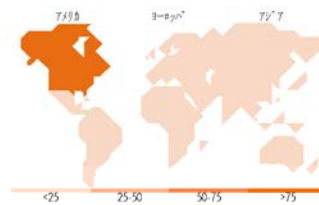
純資産配分比率

	%
● 株式	97.29
● 債券	0.04
● キャッシュ	2.67
● その他	0.01

株式スタイル

ボックス	時価総額	%
超大型	21.70	
大型	57.84	
中型	18.45	
小型	1.65	
超小型	0.37	

平均時価総額 (百万ドル USD)
 平均時価総額 132,154.77



組入上位銘柄

銘柄	業種	%
Johnson & Johnson	+	7.67
AbbVie Inc	+	5.99
Abbott Laboratories	+	5.99
Eli Lilly and Co	+	5.55
AstraZeneca PLC	+	4.70
UnitedHealth Group Inc	+	3.86
Medtronic PLC	+	3.32
Roche Holding AG	+	3.29
Boston Scientific Corp	+	3.16
Novartis AG Registered Shares	+	2.80

上位 10 銘柄の組入比率 46.33
 株式組入銘柄数 84
 債券組入銘柄数 8

株式業種別構成比

業種	%
シクリカル銘柄	0.00
原材料	-
消費財(景気循環)	-
金融サービス	-
不動産	-
センシティブ銘柄	0.00
通信サービス	-
エネルギー	-
資本財	-
テクノロジー	-
ディフェンシブ銘柄	100.00
消費財(ディフェンシブ)	-
ヘルスケア	100.00
公益事業	-

地域別構成比

地域	%
南北アメリカ	77.67
米国	77.67
カナダ	0.00
中南米	0.00
欧州圏	20.48
英国	4.83
ユーロ圏	4.30
欧州 - ユーロ圏除く	10.88
欧州 - 新興国	0.00
アフリカ	0.00
中東	0.47
アジア圏	1.85
日本	1.25
オーストラレーシア	0.23
アジア - 先進国	0.00
アジア - 新興国	0.37

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客様の投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデジョットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3143号
 東京都中央区日本橋富町4丁目1番21号近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性及び完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります。本情報は、本情報を利用して行いたいなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL BGF WORLD TECHNOLOGY USD HIL ブラックロック ワールドテクノロジー (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC535
Morningstar® カテゴリー	テクノロジー・セクター株式
設定日	2023年01月23日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	BGF World Technology Fund
ファンド会社名	BlackRock
設定日	1995年03月03日
ISIN	LU2134542260
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.75%
AMCを含む総費用	0.80%
総費用計算日	2025年08月22日
Morningstar Medalist Rating™	Silver
KID Risk Rating (SRI)	5
KIID Risk Rating (SRRI)	7
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar Sustainability Rating™	★★★★
Low Carbon Designation	Low Carbon

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

このユニットファンドは、設定日から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを運用することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

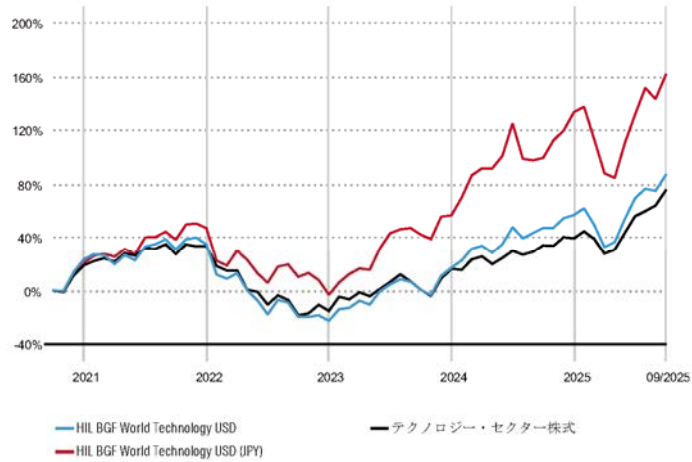
© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シートに記載の情報は利用する前に必ずご確認ください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。

ファンドの目的

このファンドは、資金の70%以上を、テクノロジー関連企業に投資して、収益の最大化を図ります。

運用実績 (Morningstar®カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	10.20	40.68	26.80	132.03	86.63	-
Morningstar® カテゴリー (%)	12.48	37.89	30.34	114.72	76.74	-

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	26.80	46.37	25.01	-38.49	30.77
Morningstar® カテゴリー (%)	30.34	34.48	22.50	-36.96	30.58



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL BGF WORLD TECHNOLOGY USD
 HIL ブラックロック ワールドテクノロジー (米ドル建)



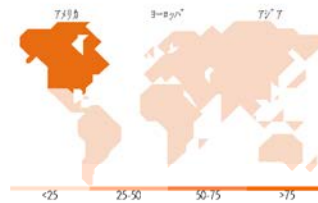
ポートフォリオ: 2025年09月30日



純資産配分比率	%
● 株式	96.61
● 債券	0.00
● キャッシュ	1.70
● その他	1.70

株式スタイル	時価総額	%
ボクシング	超大型	69.34
	大型	20.69
	中型	9.74
	小型	0.22
	超小型	0.00

平均時価総額(百万ドル USD)
 平均時価総額 568,758.41



組入上位銘柄	銘柄	業種	%
	NVIDIA Corp	半導体	9.86
	Broadcom Inc	半導体	8.96
	Microsoft Corp	ソフトウェア	8.24
	Apple Inc	消費財	5.67
	Meta Platforms Inc Class A	ソフトウェア	4.84
	Oracle Corp	ソフトウェア	4.60
	Taiwan Semiconductor...	半導体	3.12
	Snowflake Inc Ordinary Shares	ソフトウェア	2.73
	AppLovin Corp Ordinary...	ソフトウェア	2.47
	Alphabet Inc Class A	ソフトウェア	2.37
上位 10 銘柄の組入比率			52.86
株式組入銘柄数			64
債券組入銘柄数			0

株式業種別構成比	%
📈 シクリカル銘柄	7.81
🏭 原材料	-
🛒 消費財(景気循環)	5.01
🏦 金融サービス	2.81
🏠 不動産	-
📡 センシティブ銘柄	92.19
📠 通信サービス	18.31
⚡ エネルギー	-
💰 資本財	2.35
💻 テクノロジー	71.53
🛡️ ディフェンシブ銘柄	0.00
🛒 消費財(ディフェンシブ)	-
🏥 ヘルスケア	-
🏛️ 公益事業	-

地域別構成比	%
🇺🇸 南北アメリカ	85.52
🇺🇸 米国	81.01
🇨🇦 カナダ	2.11
🇲🇻 中南米	2.40
🇪🇺 欧州圏	2.19
🇬🇧 英国	0.13
🇪🇺 ユーロ圏	2.06
🇪🇺 欧州 - ユーロ圏除く	0.00
🇪🇺 欧州 - 新興国	0.00
🌍 アフリカ	0.00
🇲🇪 中東	0.00
🌏 アジア圏	12.29
🇯🇵 日本	5.70
🇦🇺 オーストラレーシア	1.06
🌏 アジア - 先進国	4.47
🌏 アジア - 新興国	1.06

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客様の投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3143号
 東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見(以下、本情報)は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます。(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません。(3) Morningstar による投資助言ではありません。(4) 情報提供のみを目的としたものです。(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません。(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたいなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL BGF WORLD TECHNOLOGY USD

HIL ブラックロック ワールドテクノロジー (米ドル建)

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は以下の通りです。

略称	正式名称
Taiwan Semiconductor	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR
AppLovin Corp Ordinary	AppLovin Corp Ordinary Shares - Class A

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL BSF ESG FIXED INCOME STRATEGIES USD HIL ブラックロック ESG 債券ストラテジー (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC503
Morningstar® カテゴリー	グローバル・フレキシブル債券・米ドル・ヘッジ
設定日	2020年11月18日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	BlackRock ESG Fixed Income Strategies
ファンド会社名	BlackRock
設定日	2009年09月30日
ISIN	LU1728038651
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.60%
AMCを含む総費用	0.68%
総費用計算日	2025年08月22日
Morningstar Medalist Rating™	Neutral
KID Risk Rating (SRI)	2
KIID Risk Rating (SRRI)	3
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar Sustainability Rating™	
Low Carbon Designation	-

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

このユニットファンドは、設定日から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

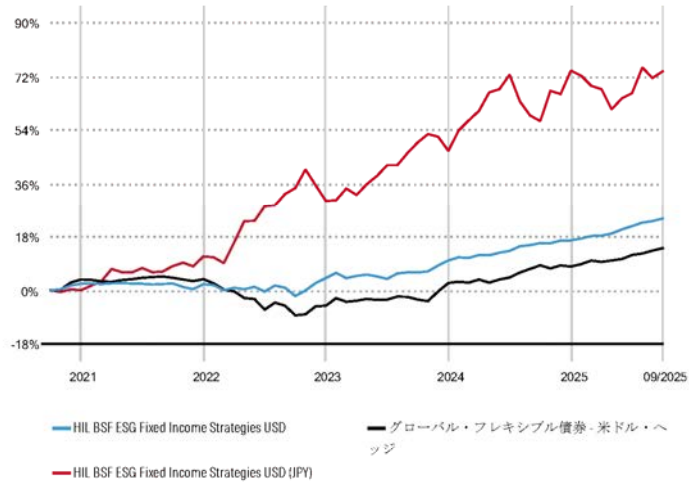
© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずご確認ください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。

ファンドの目的

本ファンドは、環境 (Environment)、社会 (Social)、ガバナンス (Governance) に着目した投資を行い、3年単位で収益実現を目指します。本ファンドは、世界中の企業、政府機関および国際機関が発行する債券および債券関連証券に対するエクスポージャーを少なくとも70%以上とすることを目標としています。

運用実績 (Morningstar® カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	2.12	4.86	7.13	26.53	24.10	-
Morningstar® カテゴリー (%)	2.07	4.23	5.43	25.25	14.53	-

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	7.13	9.31	8.05	-4.11	2.29
Morningstar® カテゴリー (%)	5.43	12.17	5.91	-12.60	4.62



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL BSF ESG FIXED INCOME STRATEGIES USD
HIL ブラックロック ESG 債券ストラテジー (米ドル建)



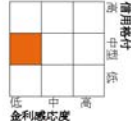
ポートフォリオ: 2025年09月30日



純資産配分比率

業種	比率 (%)
株式	0.73
債券	99.32
キャッシュ	-1.97
その他	1.92

債券スタイルボックス



デュレーション(年) 1.39
平均残存期間(年) 10.05
信用格付 (平均) BBB

信用格付	%	信用格付	%
AAA	17.01	BBB	34.10
AA	11.75	BB	14.74
A	20.32	B	1.43
		Below B	0.29
		Not Rated	0.37

組入上位銘柄

銘柄	業種	比率 (%)
Banca Monte Dei Paschi...	-	2.43
Montenegro (Republic Of)...	-	2.33
United Kingdom of Great...	-	2.14
European Union MTN RegS...	-	1.94
Mexio (United Mexican States)...	-	1.68
HSBC Holdings Plc 4.752...	-	1.65
Hungary (Government)...	-	1.64
Electricite de France SA...	-	1.45
Deutsche Bank AG...	-	1.37
Morocco (Kingdom Of)...	-	1.32
上位 10 銘柄の組入比率		16.86
株式組入銘柄数		0
債券組入銘柄数		1,212

債券セクター別比率

セクター	比率 (%)
国債	9.98
社債	68.62
証券化資産	24.24
地方債	0.00
現金等	-3.09
デリバティブ	0.26
利率	
0 PIK	0.00
0 ~ 4%	0.00
4 ~ 6%	0.00
6 ~ 8%	0.00
8 ~ 10%	0.00
10 ~ 12%	0.00
12%超	0.00

満期分布

満期	比率 (%)
1 ~ 3年	20.62
3 ~ 5年	14.33
5 ~ 7年	6.82
7 ~ 10年	6.83
10 ~ 15年	2.65
15 ~ 20年	1.91
20 ~ 30年	3.73
30年以上	7.29

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客さまの投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド 日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3143号
 東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号 近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたい投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL BSF ESG FIXED INCOME STRATEGIES USD

HIL ブラックロック ESG 債券ストラテジー (米ドル建)

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は以下の通りです。

略称	正式名称
Banca Monte Dei Paschi.	Banca Monte Dei Paschi Di Siena SPA 3.625% 11/27/2030
Montenegro (Republic Of)	Montenegro (Republic of) 2.875% 12/16/2027
United Kingdom of Great	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 5.375% 01/31/2056
European Union MTN RegS	European Union MTN RegS 4% 12/10/2055
Mexio (United Mexican States)	Mexico (United Mexican States) (Government) 4.4899% 05/25/2032
HSBC Holdings Plc 4.752	HSBC Holdings Plc 4.752% 03/10/2028
Hungary (Government)	Hungary (Government) 5% 02/22/2027
Electricite de France SA	Electricite de France SA
Deutsche Bank AG	Deutsche Bank AG 4% 06/24/2032
Morocco (Kingdom Of)	Morocco (Kingdom of) 4.75% 04/02/2035

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL FIDELITY EMERGING MARKETS US HIL フィデリティ 世界新興国株 (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC530
Morningstar® カテゴリー	グローバル新興市場株式
設定日	2020年11月20日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	Fidelity Emerging Markets Fund
ファンド会社名	Fidelity International
設定日	1993年10月18日
ISIN	LU0742536872
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.80%
AMCを含む総費用	0.92%
総費用計算日	2025年03月28日
Morningstar Medalist Rating™	Silver
KID Risk Rating (SRI)	4
KIID Risk Rating (SRRI)	6
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar Sustainability Rating™	
Low Carbon Designation	Low Carbon

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド (以下、「ユニットファンド」といいます) が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを運用することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

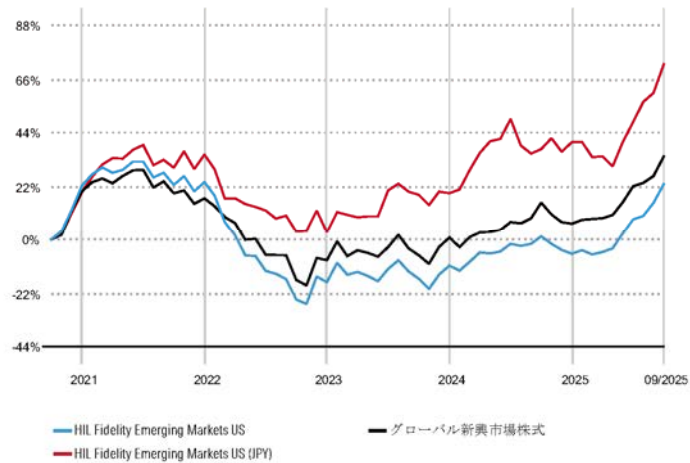
© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見 (以下、本情報) は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シートに記載の情報は利用する前に必ずご確認ください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。

ファンドの目的

長期的なキャピタルゲインの獲得を重視して運用します。ラテンアメリカ、東南アジア、アフリカ、東ヨーロッパ (ロシアを含む)、中東の急成長を遂げている新興国市場の株式に70%以上を投資します。

運用実績 (Morningstar® カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	13.40	29.65	21.37	63.28	22.87	99.81
Morningstar® カテゴリー (%)	10.21	23.52	17.06	62.16	35.93	22.64

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	21.37	20.84	11.33	-38.61	22.57
Morningstar® カテゴリー (%)	17.06	23.72	11.97	-30.10	19.92



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL FIDELITY EMERGING MARKETS US
 HIL フィデリティ 世界新興国株 (米ドル建)

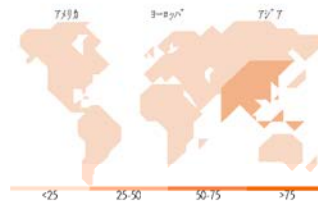


ポートフォリオ: 2025年09月30日



純資産配分比率	%
● 株式	98.51
● 債券	0.14
● キャッシュ	1.28
● その他	0.07

株式スタイル	時価総額	%
ボクシング	超大型	43.27
ボクシング	大型	29.38
ボクシング	中型	25.00
ボクシング	小型	1.74
ボクシング	超小型	0.60
ボクシング	平均時価総額 (百万ドル USD)	37,781.00



組入上位銘柄	銘柄	業種	%
Taiwan Semiconductor...			10.23
Naspers Ltd Class N			9.26
Samsung Electronics Co Ltd			4.72
Tencent Music Entertainment...			2.69
OTP Bank PLC			2.69
Elite Material Co Ltd			2.44
Nu Holdings Ltd Ordinary...			2.37
Compania De Minas...			2.29
Endeavour Mining PLC			2.20
Trip.com Group Ltd			2.14
上位 10 銘柄の組入比率			41.03
株式組入銘柄数			95
債券組入銘柄数			0

株式業種別構成比	%
シクリカル銘柄	56.23
原材料	11.88
消費財(景気循環)	18.72
金融サービス	24.89
不動産	0.74
センシティブ銘柄	41.22
通信サービス	5.26
エネルギー	0.88
資本財	6.50
テクノロジー	28.59
ディフェンシブ銘柄	2.54
消費財(ディフェンシブ)	2.48
ヘルスケア	0.06
公益事業	.

地域別構成比	%
南北アメリカ	14.01
米国	1.33
カナダ	2.78
中南米	9.90
欧州圏	24.97
英国	4.35
ユーロ圏	2.64
欧州 - ユーロ圏除く	0.00
欧州 - 新興国	3.45
アフリカ	13.84
中東	0.69
アジア圏	61.02
日本	0.00
オーストラレーシア	0.00
アジア - 先進国	29.47
アジア - 新興国	31.55

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客様の投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド 日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商) 第3143号
 東京都中央区日本橋區町4丁目1番21号 近三ビルジグ 103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見(以下、本情報)は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます。(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません。(3) Morningstar による投資助言ではありません。(4) 情報提供のみを目的としたものです。(5) 情報の正確性と完全性を保証するものではありません。(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたい投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保障するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL FIDELITY EMERGING MARKETS US

HIL フィデリティ 世界新興国株 (米ドル建)

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は以下の通りです。

略称	正式名称
Taiwan Semiconductor	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd
Tencent Music Entertainment	Tencent Music Entertainment Group Class A
Nu Holdings Ltd Ordinary	Nu Holdings Ltd Ordinary Shares Class A
Compania De Minas	Compania De Minas Buenaventura SAA ADR

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL FIDELITY ASIA EQUITY ESG USD HIL フィデリティアジア株 ESG (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC546
Morningstar® カテゴリー	アジア (除く日本) 株式
設定日	2023年03月10日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	Fidelity Asia Equity ESG Fund
ファンド会社名	Fidelity International
設定日	1990年10月01日
ISIN	LU177188829
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.80%
AMCを含む総費用	0.91%
総費用計算日	2025年03月28日
Morningstar Medalist Rating™	Gold
KID Risk Rating (SRI)	4
KIID Risk Rating (SRRI)	6
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar Sustainability Rating™	★★★★
Low Carbon Designation	Low Carbon

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド (以下、「ユニットファンド」といいます) が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

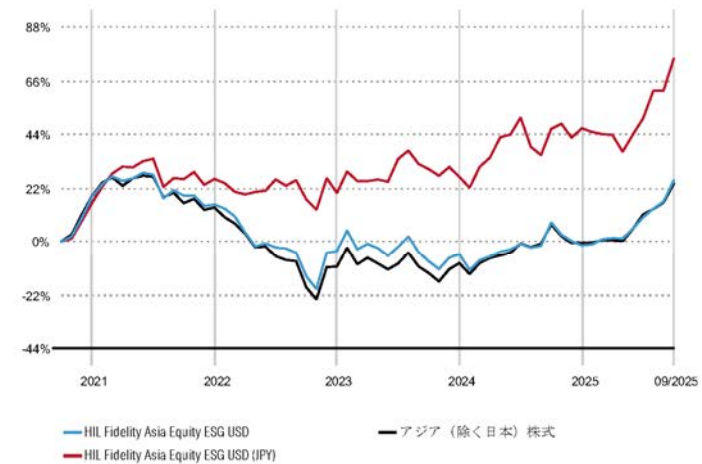
このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを運用することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

ファンドの目的

長期的なキャピタルゲインの獲得を重視して、日本を除くアジア地域の企業の株式に投資します。

運用実績 (Morningstar®カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	13.64	23.22	15.84	46.15	24.93	-
Morningstar® カテゴリー (%)	11.48	23.28	16.31	54.63	24.77	-

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	15.84	17.59	7.29	-28.06	18.83
Morningstar® カテゴリー (%)	16.31	23.27	7.84	-29.94	15.17

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見 (以下、本情報) は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずご確認ください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL FIDELITY ASIA EQUITY ESG USD
HIL フィデリティアジア株 ESG (米ドル建)

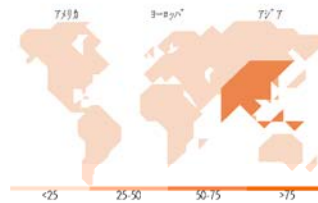


ポートフォリオ: 2025年09月30日



純資産配分比率	%
● 株式	97.96
● 債券	0.06
● キャッシュ	0.89
● その他	1.09

株式スタイル	時価総額	%
ボクシング	超大型	69.13
	大型	24.99
	中型	5.49
	小型	0.00
	超小型	0.40
新安 中間 成長 スタイル	平均時価総額 (百万ドル USD)	86,994.09



組入上位銘柄	銘柄	業種	%
Taiwan Semiconductor...			9.98
Tencent Holdings Ltd			8.67
Samsung Electronics Co Ltd			7.03
Alibaba Group Holding Ltd...			5.61
HDFC Bank Ltd			4.28
ICICI Bank Ltd			3.57
AIA Group Ltd			3.18
Bangkok Dusit Medical...			2.37
DBS Group Holdings Ltd			2.31
Eternal Ltd			2.24
上位 10 銘柄の組入比率			49.24
株式組入銘柄数			60
債券組入銘柄数			1

株式業種別構成比	%
シクリカル銘柄	45.65
原材料	1.29
消費財(景気循環)	16.83
金融サービス	24.59
不動産	2.94
センシティブ銘柄	44.63
通信サービス	10.49
エネルギー	.
資本財	4.52
テクノロジー	29.62
ディフェンシブ銘柄	9.72
消費財(ディフェンシブ)	3.76
ヘルスケア	5.95
公益事業	.

地域別構成比	%
南北アメリカ	0.39
米国	0.39
カナダ	0.00
中南米	0.00
欧州圏	1.81
英国	0.00
ユーロ圏	1.81
欧州 - ユーロ圏除く	0.00
欧州 - 新興国	0.00
アフリカ	0.00
中東	0.00
アジア圏	97.80
日本	0.00
オーストラレーシア	0.00
アジア - 先進国	40.33
アジア - 新興国	57.48

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客様の投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデジョットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3143号
 東京都中央区日本橋區町4丁目1番21号近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります、本情報を利用して行いたい投資の判断、損失、損害に責任は負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL FIDELITY ASIA EQUITY ESG USD

HIL フィデリティ アジア株 ESG (米ドル建)

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は以下の通りです。

略称	正式名称
Taiwan Semiconductor	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd
Alibaba Group Holding Ltd	Alibaba Group Holding Ltd Ordinary Shares
Bangkok Dusit Medical	Bangkok Dusit Medical Services PCL

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL GOLDMAN SACHS GLOBAL SMALL CAP CORE EQUITY USD HIL ゴールドマンサックス 小型コア株 (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC547
Morningstar® カテゴリー	グローバル小型株
設定日	2023年03月10日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	Goldman Sachs Global Small Cap CORE® Equity Portfolio
ファンド会社名	Goldman Sachs
設定日	2006年08月03日
ISIN	LU0245331581
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.60%
AMCを含む総費用	0.69%
総費用計算日	2025年02月07日
Morningstar Medalist Rating™	Silver
KID Risk Rating (SRI)	4
KIID Risk Rating (SRRI)	6
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar Sustainability Rating™	🌱🌍🌱
Low Carbon Designation	Low Carbon

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド (以下、「ユニットファンド」といいます。) が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

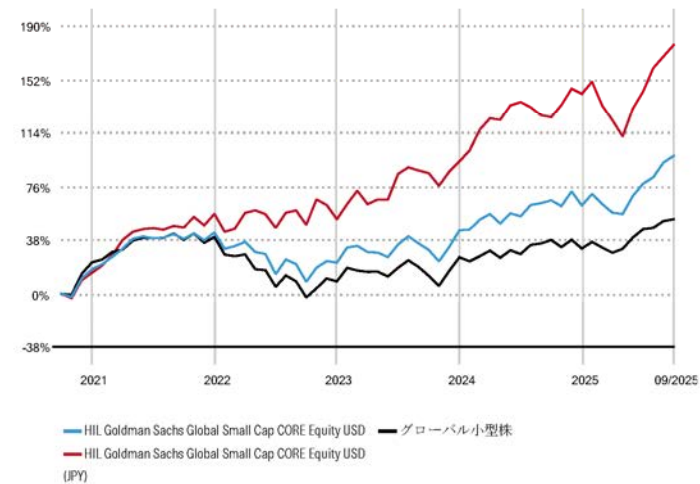
© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見 (以下、本情報) は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。

ファンドの目的

長期的なキャピタルゲインを狙い、主に世界の小型株に投資します。

運用実績 (Morningstar® カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	11.13	25.60	18.95	82.17	97.65	-
Morningstar® カテゴリー (%)	5.28	18.95	11.44	59.21	61.03	-

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	18.95	26.74	20.84	-21.94	39.00
Morningstar® カテゴリー (%)	11.44	23.28	15.89	-28.75	41.96



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL GOLDMAN SACHS GLOBAL SMALL CAP CORE EQUITY USD
HIL ゴールドマンサックス 小型コア株 (米ドル建)



ポートフォリオ: 2025年09月30日



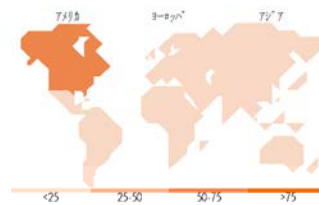
純資産配分比率

資産種別	比率 (%)
株式	97.48
債券	0.00
キャッシュ	2.49
その他	0.03

株式スタイル

時価総額	比率 (%)
超大型	0.00
大型	0.52
中型	27.20
小型	53.75
超小型	18.52

平均時価総額 (百万ドル USD)
 平均時価総額 4,365.48



組入上位銘柄

銘柄	業種	比率 (%)
Avio SpA	航空機	1.15
Hecla Mining Co	金属採掘	1.13
Synchrony Financial	金融サービス	0.98
Mueller Industries Inc	工業製品	0.92
Sanmina Corp	電子部品	0.89
Victory Capital Holdings Inc...	金融サービス	0.84
Axalta Coating Systems Ltd	塗料	0.83
Southwest Airlines Co	航空機	0.81
Universal Health Services...	ヘルスケア	0.80
Kontoor Brands Inc	消費財	0.80
上位 10 銘柄の組入比率		9.15
株式組入銘柄数		1,023
債券組入銘柄数		0

株式業種別構成比

業種	比率 (%)
シクリカル銘柄	42.03
原材料	9.25
消費財(景気循環)	13.26
金融サービス	13.29
不動産	6.23
センシティブ銘柄	41.88
通信サービス	3.57
エネルギー	3.22
資本財	19.62
テクノロジー	15.48
ディフェンシブ銘柄	16.09
消費財(ディフェンシブ)	3.47
ヘルスケア	11.11
公益事業	1.51

地域別構成比

地域	比率 (%)
南北アメリカ	73.30
米国	69.57
カナダ	3.72
中南米	0.01
欧州圏	15.74
英国	2.49
ユーロ圏	9.58
欧州 - ユーロ圏除く	3.19
欧州 - 新興国	0.00
アフリカ	0.07
中東	0.40
アジア圏	10.96
日本	6.48
オーストラレーシア	1.50
アジア - 先進国	1.92
アジア - 新興国	1.05

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客様の投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデジョットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド 日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商) 第3143号
 東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号 近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性及び完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります。本情報は、本情報を利用して行いたい投資の判断、損失、損害に責任は負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL GOLDMAN SACHS GLOBAL SMALL CAP CORE EQUITY USD

HIL ゴールドマンサックス 小型コア株 (米ドル建)

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は以下の通りです。

略称	正式名称
Victory Capital Holdings Inc	Victory Capital Holdings Inc Class A
Universal Health Services	Universal Health Services Inc Class B

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL GOLDMAN SACHS INDIA EQUITY USD HIL ゴールドマンサックスインド株 (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC548
Morningstar® カテゴリー	インド株式
設定日	2023年03月10日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	Goldman Sachs India Equity Portfolio
ファンド会社名	Goldman Sachs
設定日	2008年03月26日
ISIN	LU0333811072
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.85%
AMCを含む総費用	0.96%
総費用計算日	2025年02月07日
Morningstar Medalist Rating™	Neutral
KID Risk Rating (SRI)	4
KIID Risk Rating (SRRI)	6
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar Sustainability Rating™	
Low Carbon Designation	-

特にご注意ください

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド (以下、「ユニットファンド」といいます。) が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

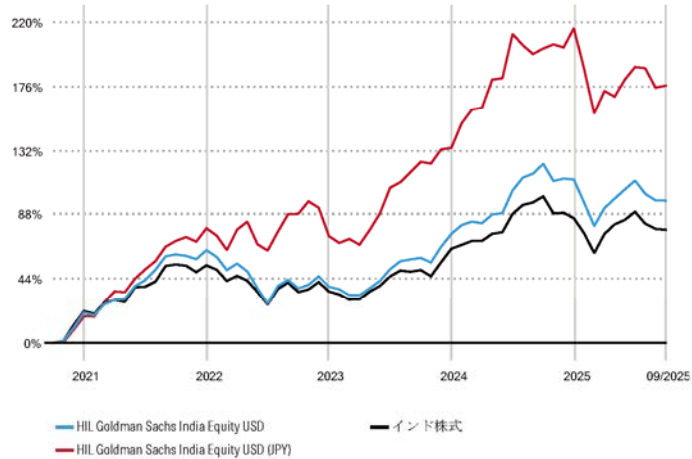
このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

ファンドの目的

長期的なキャピタルゲインを狙い、主にインド企業の株式に投資します。

運用実績 (Morningstar®カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	-6.51	2.61	-11.30	43.68	97.53	165.18
Morningstar® カテゴリー (%)	-6.50	1.59	-11.24	33.16	81.74	26.61

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	-11.30	40.53	15.27	-14.51	60.82
Morningstar® カテゴリー (%)	-11.24	33.75	12.16	-12.04	55.16

© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見 (以下、本情報) は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL GOLDMAN SACHS INDIA EQUITY USD
HIL ゴールドマンサックスインド株 (米ドル建)



ポートフォリオ: 2025年09月30日



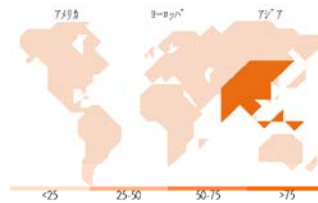
純資産配分比率

	%
● 株式	99.25
● 債券	0.00
● キャッシュ	0.73
● その他	0.02

株式スタイル

ボックス	時価総額	%
超大型	超大型	35.51
大型	大型	34.06
中型	中型	24.17
小型	小型	5.45
超小型	超小型	0.80

平均時価総額 (百万ドル USD)
 平均時価総額 12,646.29



組入上位銘柄

銘柄	業種	%
ICICI Bank Ltd	銀行	5.60
HDFC Bank Ltd	銀行	3.72
Infosys Ltd	IT	3.33
Reliance Industries Ltd	石油	2.94
Mahindra & Mahindra Ltd	農業	2.67
Bajaj Finance Ltd	金融	2.61
Axis Bank Ltd	銀行	2.56
Bharti Airtel Ltd	通信	2.39
Eternal Ltd	IT	2.27
Kotak Mahindra Bank Ltd	銀行	2.17
上位 10 銘柄の組入比率		30.26
株式組入銘柄数		117
債券組入銘柄数		0

株式業種別構成比

業種	%
シクリカル銘柄	57.75
原材料	8.13
消費財(景気循環)	19.01
金融サービス	28.97
不動産	1.63
センシティブ銘柄	25.32
通信サービス	3.58
エネルギー	2.99
資本財	7.43
テクノロジー	11.32
ディフェンシブ銘柄	16.93
消費財(ディフェンシブ)	5.95
ヘルスケア	8.96
公益事業	2.02

地域別構成比

地域	%
南北アメリカ	0.68
米国	0.68
カナダ	0.00
中南米	0.00
欧州圏	0.00
英国	0.00
ユーロ圏	0.00
欧州 - ユーロ圏除く	0.00
欧州 - 新興国	0.00
アフリカ	0.00
中東	0.00
アジア圏	99.32
日本	0.00
オーストラレーシア	0.00
アジア - 先進国	0.00
アジア - 新興国	99.32

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客さまの投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3143号
 東京都中央区日本橋區町4丁目1番21号近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性と完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたいなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL INVESCO JAPANESE EQUITY ADVANTAGE JPY HIL インベスコ日本株アドバンテージ (円建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMG502
Morningstar® カテゴリー	日本大型株
設定日	2020年11月18日
通貨	JPY
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	Invesco Japanese Equity Advantage Fund
ファンド会社名	Invesco
設定日	2011年09月30日
ISIN	LU1642786542
通貨	JPY
運営管理費 (AMC)	0.70%
AMCを含む総費用	0.93%
総費用計算日	2025年04月28日
Morningstar Medalist Rating™	Bronze
KID Risk Rating (SRI)	4
KIID Risk Rating (SRRI)	6
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar Sustainability Rating™	
Low Carbon Designation	Low Carbon

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを運用することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

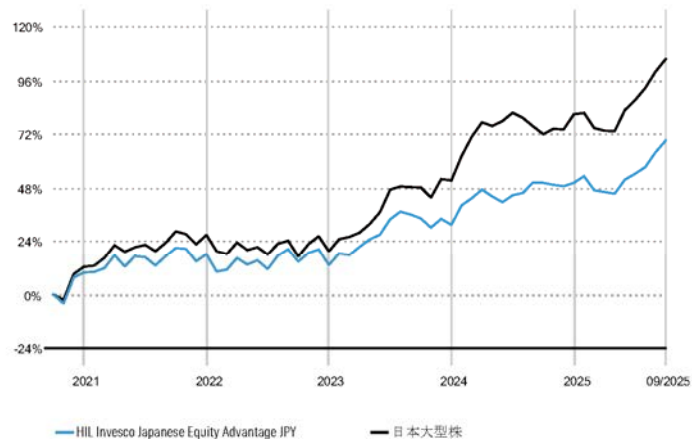
©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたもので、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。

ファンドの目的

本ファンドは、主に日本企業の株式に投資することにより、長期的なキャピタルゲインを達成することを目指しています。

運用実績 (Morningstar®カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	9.64	15.77	12.60	47.29	69.19	-
Morningstar® カテゴリー (%)	9.98	18.65	19.55	77.03	111.07	-

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	12.60	11.86	16.93	-5.07	21.00
Morningstar® カテゴリー (%)	19.55	16.11	27.53	-7.85	29.38

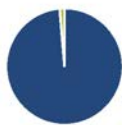


ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL INVESCO JAPANESE EQUITY ADVANTAGE JPY
 HIL インベスコ日本株アドバンテージ (円建)



ポートフォリオ: 2025年09月30日



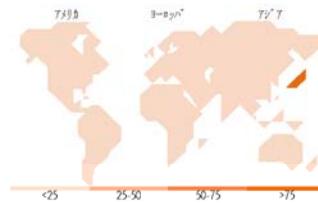
純資産配分比率

	%
● 株式	98.65
● 債券	0.00
● キャッシュ	1.35
● その他	0.00

株式スタイル

ボックス	時価総額	%
超大型	21.64	21.64
大型	28.53	28.53
中型	41.89	41.89
小型	7.49	7.49
超小型	0.45	0.45

平均時価総額 (百万)
 平均時価総額 1,463,484.60
 ドル JPY



組入上位銘柄

銘柄	業種	%
Toyota Tsusho Corp	自動車	5.07
Mizuho Financial Group Inc	金融	4.61
Hoya Corp	光学機器	4.47
Sumitomo Mitsui Financial...	金融	4.27
Yokogawa Electric Corp	電気機器	4.27
ORIX Corp	金融	4.21
USF Co Ltd	化学	3.83
Nifco Inc	自動車部品	3.78
Canon Inc	光学機器	3.62
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	化学	3.45
上位 10 銘柄の組入比率		41.58
株式組入銘柄数		45
債券組入銘柄数		0

株式業種別構成比

業種	%
シクリカル銘柄	37.37
原材料	7.19
消費財(景気循環)	15.54
金融サービス	14.64
不動産	-
センシティブ銘柄	44.48
通信サービス	3.47
エネルギー	1.38
資本財	21.85
テクノロジー	17.78
ディフェンシブ銘柄	18.15
消費財(ディフェンシブ)	3.05
ヘルスケア	15.09
公益事業	-

地域別構成比

地域	%
南北アメリカ	0.00
米国	0.00
カナダ	0.00
中南米	0.00
欧州圏	0.00
英国	0.00
ユーロ圏	0.00
欧州 - ユーロ圏除く	0.00
欧州 - 新興国	0.00
アフリカ	0.00
中東	0.00
アジア圏	100.00
日本	100.00
オーストラレーシア	0.00
アジア - 先進国	0.00
アジア - 新興国	0.00

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客様の投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデジョットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド 日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商) 第3143号
 東京都中央区日本橋區町4丁目1番21号 近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar. 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性と完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたいなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL INVESCO JAPANESE EQUITY ADVANTAGE JPY

HIL インベスコ日本株アドバンテージ (円建)

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は以下の通りです。

略称	正式名称
Sumitomo Mitsui Financial	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL JPM GREATER CHINA USD HIL JP モルガン 中華圏株 (米ドル建)



HANSARD
INTERNATIONAL

レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC549
Morningstar® カテゴリー	グレートチャイナ株式
設定日	2023年03月10日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	JPM Greater China Fund
ファンド会社名	JPMorgan
設定日	2001年05月18日
ISIN	LU0129484258
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.75%
AMCを含む総費用	0.96%
総費用計算日	2025年04月17日
Morningstar Medalist Rating™	Bronze
KID Risk Rating (SRI)	5
KIID Risk Rating (SRRI)	7
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar Sustainability Rating™	★★★★
Low Carbon Designation	Low Carbon

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを運用することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。

ファンドの目的

長期的なキャピタルゲインを狙い、主に中華圏（中華人民共和国、香港及び台湾）の企業の株式に投資します。

運用実績 (Morningstar®カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	21.33	32.20	27.18	57.78	9.66	160.73
Morningstar® カテゴリー (%)	20.39	30.20	26.67	50.70	6.21	23.82

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	27.18	21.50	2.11	-39.15	14.23
Morningstar® カテゴリー (%)	26.67	18.72	0.21	-36.00	10.13

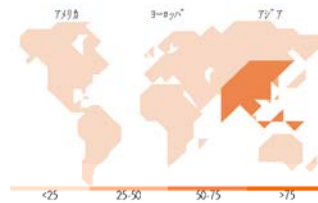
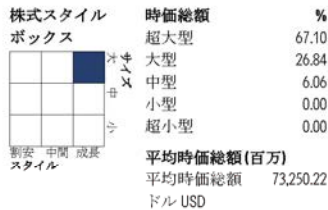
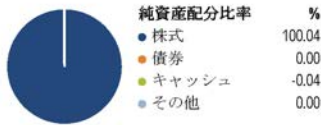


ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL JPM GREATER CHINA USD
HILJP モルガン 中華圏株 (米ドル建)



ポートフォリオ: 2025年09月30日



組入上位銘柄	銘柄	業種	%
Tencent Holdings Ltd			9.90
Taiwan Semiconductor...			9.51
Alibaba Group Holding Ltd...			9.00
Xiaomi Corp Class B			3.44
PDD Holdings Inc ADR			2.96
Delta Electronics Inc			2.68
NetEase Inc Ordinary Shares			2.60
Hong Kong Exchanges and...			2.07
Elite Material Co Ltd			1.99
MediaTek Inc			1.94
上位 10 銘柄の組入比率			46.09
株式組入銘柄数			66
債券組入銘柄数			0

株式業種別構成比	%
シクリカル銘柄	35.73
原材料	2.48
消費財(景気循環)	22.31
金融サービス	10.94
不動産	-
センシティブ銘柄	60.42
通信サービス	18.40
エネルギー	-
資本財	7.71
テクノロジー	34.31
ディフェンシブ銘柄	3.85
消費財(ディフェンシブ)	2.59
ヘルスケア	1.26
公益事業	-

地域別構成比	%
南北アメリカ	0.00
米国	0.00
カナダ	0.00
中南米	0.00
欧州圏	0.36
英国	0.00
ユーロ圏	0.00
欧州 - ユーロ圏除く	0.36
欧州 - 新興国	0.00
アフリカ	0.00
中東	0.00
アジア圏	99.64
日本	0.00
オーストラレーシア	0.00
アジア - 先進国	32.68
アジア - 新興国	66.96

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客様の投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデジョットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド 日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第3143号
 東京都中央区日本橋區町4丁目1番21号 近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性と完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたいなる投資の判断、損失、損害に責任は負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL JPM GREATER CHINA USD

HIL JP モルガン 中華圏株 (米ドル建)

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は以下の通りです。

略称	正式名称
Taiwan Semiconductor	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd
Alibaba Group Holding Ltd	Alibaba Group Holding Ltd Ordinary Shares
Hong Kong Exchanges and	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL MORGAN STANLEY INV F GLOBAL BRANDS USD HIL モルガンスタンレー INV F グローバル・ブランド (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC556
Morningstar® カテゴリー	グローバル大型ブレンド株
設定日	2024年01月23日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	Morgan Stanley INV F Global Brands Fund
ファンド会社名	Morgan Stanley
設定日	2000年10月30日
ISIN	LU0360482987
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.75%
AMCを含む総費用	0.86%
総費用計算日	2025年08月14日
Morningstar Medalist Rating™	Neutral
KID Risk Rating (SRI)	4
KID Risk Rating (SRRI)	5
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar Sustainability Rating™	
Low Carbon Designation	

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

このユニットファンドは、設定日から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを運用することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

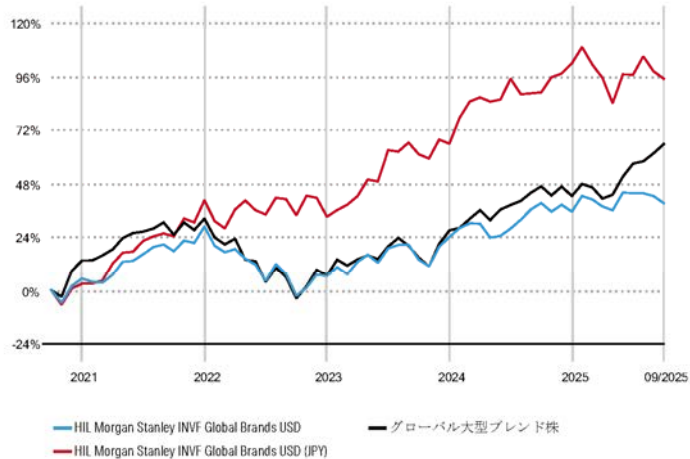
©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。

ファンドの目的

長期的な米ドルベースでの良好リターンを狙い、主に先進諸国の株式に投資します。

運用実績 (Morningstar® カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	-3.10	1.09	-0.01	42.73	39.28	166.61
Morningstar® カテゴリー (%)	5.54	17.37	13.00	73.29	67.92	31.62

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月	
ユニットファンド (%)	-	-0.01	22.24	16.77	-17.10	17.71
Morningstar® カテゴリー (%)	13.00	28.16	19.66	-22.76	25.46	

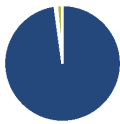


ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL MORGAN STANLEY INV F GLOBAL BRANDS USD
HIL モルガンスタンレー INV F グローバル・ブランド (米ドル建)



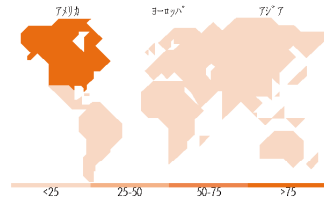
ポートフォリオ: 2025年09月30日



純資産配分比率	%
● 株式	97.96
● 債券	0.53
● キャッシュ	1.57
● その他	-0.06

株式スタイル	時価総額	%
超大型		34.92
大型		44.99
中型		19.35
小型		0.74
超小型		0.00

平均時価総額 (百万ドル USD)
 平均時価総額 192,542.24



組入上位銘柄	銘柄	業種	%
Microsoft Corp			9.05
SAP SE			7.95
Visa Inc Class A			4.97
RELX PLC			4.89
Arthur J. Gallagher & Co			4.09
Alphabet Inc Class A			3.89
Coca-Cola Co			3.76
Automatic Data Processing Inc			3.73
Procter & Gamble Co			3.50
L'Oreal SA			3.46
上位 10 銘柄の組入比率			49.29
株式組入銘柄数			32
債券組入銘柄数			0

株式業種別構成比	%
シクリカル銘柄	27.95
原材料	-
消費財(景気循環)	4.65
金融サービス	23.30
不動産	-
センシティブ銘柄	46.33
通信サービス	3.97
エネルギー	-
資本財	10.14
テクノロジー	32.22
ディフェンシブ銘柄	25.72
消費財(ディフェンシブ)	12.31
ヘルスケア	13.42
公益事業	-

地域別構成比	%
南北アメリカ	78.65
米国	78.65
カナダ	0.00
中南米	0.00
欧州圏	21.35
英国	9.70
ユーロ圏	11.65
欧州 - ユーロ圏除く	0.00
欧州 - 新興国	0.00
アフリカ	0.00
中東	0.00
アジア圏	0.00
日本	0.00
オーストラレーシア	0.00
アジア - 先進国	0.00
アジア - 新興国	0.00

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客さまの投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデボジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド 日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商) 第3143号
 東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号 近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar. 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたい投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL MORGAN STANLEY INV GLOBAL OPPORTUNITY USD

HIL モルガンスタンレー INV グローバル・オポチュニティー (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC557
Morningstar® カテゴリー	グローバル大型グロース株
設定日	2024年01月23日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	Morgan Stanley INV Global Opportunity Fund
ファンド会社名	Morgan Stanley
設定日	2010年11月30日
ISIN	LU0552385535
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.75%
AMCを含む総費用	0.86%
総費用計算日	2025年08月14日
Morningstar Medalist Rating™	Neutral
KID Risk Rating (SRI)	5
KIID Risk Rating (SRRI)	6
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar Sustainability Rating™	
Low Carbon Designation	

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。

ファンドの目的

このファンドの目的は、主に米国預託証券 (ADR) および海外株式預託証券 (GDR) を含む世界中の発行体企業の株式に投資することにより、米ドルベースでの長期的なキャピタルゲインを獲得することです。

運用実績 (Morningstar® カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	0.10	20.85	21.51	133.00	47.50	343.38
Morningstar® カテゴリー (%)	4.36	18.31	12.00	71.14	47.81	33.54

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月	
ユニットファンド (%)	-	21.51	42.14	34.90	-44.19	13.42
Morningstar® カテゴリー (%)	-	12.00	29.14	18.33	-29.91	23.22

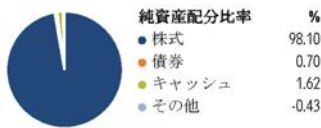


ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL MORGAN STANLEY INV F GLOBAL OPPORTUNITY USD
HIL モルガンスタンレー INV F グローバル・オポチュニティー (米ドル建)

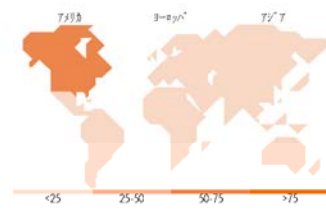


ポートフォリオ: 2025年09月30日



株式スタイル	時価総額	比率 (%)
超大型	53.10	53.10
大型	34.21	34.21
中型	12.70	12.70
小型	0.00	0.00
超小型	0.00	0.00

平均時価総額(百万ドル USD)
 平均時価総額 173,534.65



組入上位銘柄	業種	比率 (%)
銘柄		
Meta Platforms Inc Class A	IT	7.54
Uber Technologies Inc	IT	6.65
DoorDash Inc Ordinary Shares...	IT	6.45
Spotify Technology SA	IT	5.57
MercadoLibre Inc	IT	5.55
Schneider Electric SE	電力	4.70
Taiwan Semiconductor...	半導体	4.32
ServiceNow Inc	IT	4.20
DSV AS	物流	3.93
Coupage Inc Ordinary Shares...	IT	3.91
上位 10 銘柄の組入比率		52.82
株式組入銘柄数		33
債券組入銘柄数		0

株式業種別構成比	比率 (%)
シクリカル銘柄	46.44
原材料	-
消費財(景気循環)	32.26
金融サービス	14.17
不動産	-
センシティブ銘柄	53.56
通信サービス	18.16
エネルギー	-
資本財	8.80
テクノロジー	26.60
ディフェンシブ銘柄	0.00
消費財(ディフェンシブ)	-
ヘルスケア	-
公益事業	-

地域別構成比	比率 (%)
南北アメリカ	67.49
米国	56.26
カナダ	3.20
中南米	8.03
欧州圏	15.77
英国	0.00
ユーロ圏	11.77
欧州 - ユーロ圏除く	4.01
欧州 - 新興国	0.00
アフリカ	0.00
中東	0.00
アジア圏	16.73
日本	1.26
オーストラレーシア	0.00
アジア - 先進国	4.72
アジア - 新興国	10.75

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客様の投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号: 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3143号
 東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号 近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar. 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたい投資の判断、損失、損害に責任は負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL MORGAN STANLEY INV GLOBAL OPPORTUNITY USD

HIL モルガンスタンレー INV グローバル・オポチュニティー (米ドル建)

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は以下の通りです。

略称	正式名称
DoorDash Inc Ordinary Shares	DoorDash Inc Ordinary Shares - Class A
Taiwan Semiconductor	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd
Coupang Inc Ordinary Shares	Coupang Inc Ordinary Shares - Class A

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL MORGAN STANLEY INV F US ADVANTAGE USD HIL モルガンスタンレー 米国株アドバンテージ (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC516
Morningstar® カテゴリー	米国大型グロース株
設定日	2020年11月18日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	Morgan Stanley INV F US Advantage Fund
ファンド会社名	Morgan Stanley
設定日	2005年12月01日
ISIN	LU0360484686
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.70%
AMCを含む総費用	0.81%
総費用計算日	2025年08月14日
Morningstar Medalist Rating™	Silver
KID Risk Rating (SRI)	6
KID Risk Rating (SRRI)	7
Morningstar Rating™	★
Morningstar Sustainability Rating™	
Low Carbon Designation	

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。

ファンドの目的

主に企業の株式に投資することにより長期的な成長を目指します。

運用実績 (Morningstar® カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	4.24	34.83	48.98	121.54	20.78	254.22
Morningstar® カテゴリー (%)	6.40	24.00	18.72	95.63	75.72	49.07

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	-	48.98	30.73	13.75	-54.21
Morningstar® カテゴリー (%)	-	18.72	34.52	22.49	-29.23



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL MORGAN STANLEY INV F US ADVANTAGE USD
HILモルガンスタンレー米国株アドバンテージ (米ドル建)

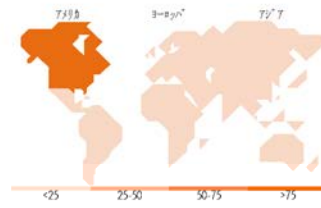


ポートフォリオ: 2025年09月30日



純資産配分比率	%
● 株式	95.13
● 債券	1.63
● キャッシュ	3.30
● その他	-0.05

株式スタイル	時価総額	%
ボックス	超大型	28.47
	大型	36.85
	中型	29.64
	小型	5.04
	超小型	0.00
平均時価総額 (百万ドル USD)		103,094.45



組入上位銘柄	銘柄	業種	%
Cloudflare Inc			9.45
Tesla Inc			8.62
Roblox Corp Ordinary Shares...			7.20
Shopify Inc Registered Shs...			6.95
DoorDash Inc Ordinary Shares...			6.94
CrowdStrike Holdings Inc...			4.84
Snowflake Inc Ordinary Shares			4.65
MercadoLibre Inc			4.63
Royalty Pharma PLC Class A			4.46
Strategy Inc Class A			4.22
上位 10 銘柄の組入比率			61.96
株式組入銘柄数			25
債券組入銘柄数			0

株式業種別構成比	%
📈 シクリカル銘柄	34.61
🏭 原材料	-
🛒 消費財(景気循環)	29.38
🏦 金融サービス	3.68
🏠 不動産	1.56
📡 センシティブ銘柄	57.25
📞 通信サービス	9.26
⚡ エネルギー	-
💰 資本財	5.84
💻 テクノロジー	42.14
🛡️ ディフェンシブ銘柄	8.14
🛒 消費財(ディフェンシブ)	-
🏥 ヘルスケア	8.14
🏛️ 公益事業	-

地域別構成比	%
🌎 南北アメリカ	87.69
🇺🇸 米国	75.52
🇨🇦 カナダ	7.30
🌏 中南米	4.87
🇪🇺 欧州圏	12.31
🇬🇧 英国	1.64
🌐 ユーロ圏	10.67
🇪🇺 欧州 - ユーロ圏除く	0.00
🇪🇺 欧州 - 新興国	0.00
🌍 アフリカ	0.00
🌏 中東	0.00
🌏 アジア圏	0.00
🇯🇵 日本	0.00
🇦🇺 オーストラレーシア	0.00
🌏 アジア - 先進国	0.00
🌏 アジア - 新興国	0.00

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客様の投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3143号
 東京都中央区日本橋區町4丁目1番21号近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性及び完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたいなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL MORGAN STANLEY INV F US ADVANTAGE USD

HIL モルガンスターレー 米国株アドバンテージ (米ドル建)

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は以下の通りです。

略称	正式名称
Roblox Corp Ordinary Shares	Roblox Corp Ordinary Shares - Class A
Shopify Inc Registered Shs	Shopify Inc Registered Shs -A- Subord Vtg
DoorDash Inc Ordinary Shares	DoorDash Inc Ordinary Shares - Class A
CrowdStrike Holdings Inc	CrowdStrike Holdings Inc Class A

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL PICTET (CH) PM PHYSICAL GOLD USD HIL ピクテ (CH) PM フィジカルゴールド (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC558
Morningstar® カテゴリー	コモディティ・貴金属
設定日	2024年01月23日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold
ファンド会社名	Pictet
設定日	2020年03月03日
ISIN	CH0104848269
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.17%
AMCを含む総費用	0.23%
総費用計算日	2022年04月06日
Morningstar Medalist Rating™	-
KID Risk Rating (SRI)	4
KIID Risk Rating (SRRI)	5
Morningstar Rating™	Not Rated
Morningstar Sustainability Rating™	🌱🌱🌱🌱🌱
Low Carbon Designation	-

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が運動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

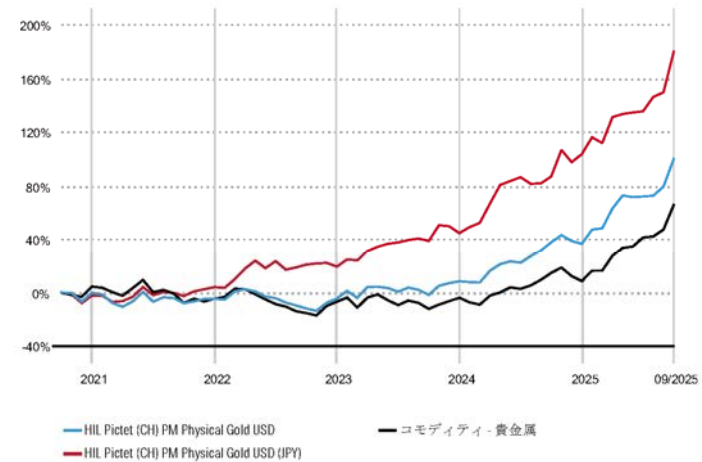
このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

ファンドの目的

主に純度 99.5%以上の標準の純金ラージバー（12.5kg）に投資することにより、金価格の変動による収益獲得を目指します。

運用実績 (Morningstar®カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	16.20	22.56	44.99	127.00	100.08	235.46
Morningstar® カテゴリー (%)	16.42	28.50	42.49	99.68	59.48	33.71

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	44.99	40.39	11.53	-4.31	-7.89
Morningstar® カテゴリー (%)	42.49	32.32	5.91	-11.32	-9.94

© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シートに記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。

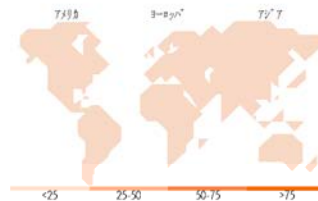
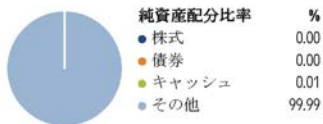


ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL PICTET (CH) PM PHYSICAL GOLD USD HIL ピクテ (CH) PM フィジカルゴールド (米ドル建)



ポートフォリオ: 2025年09月30日



組入上位銘柄 銘柄	業種	%
Gold 12.5Kg (995)	-	97.20
Gold 1Kg (999.9)	-	2.80
上位 10 銘柄の組入比率		100.00
株式組入銘柄数		0
債券組入銘柄数		0

地域別構成比	%
南北アメリカ	0.00
米国	-
カナダ	-
中南米	-
欧州圏	0.00
英国	-
ユーロ圏	-
欧州 - ユーロ圏除く	-
欧州 - 新興国	-
アフリカ	-
中東	-
アジア圏	0.00
日本	-
オーストラレーシア	-
アジア - 先進国	-
アジア - 新興国	-

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客さまの投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
電話番号: +44 1624 688000
ファックス: +44 1624 688008
ウェブサイト: www.hansard.com
登録番号: 032648C
マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド 日本支店
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第3143号
東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号 近三ビルジグ 〒103-0022
電話番号: 03-5542-1715
ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar. 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます。(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません。(3) Morningstar による投資助言ではありません。(4) 情報提供のみを目的としたものです。(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません。(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。本情報を利用して行いたいかなる投資の判断、損失、損害に責任は負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお客様の責任でお願いします。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND USD HIL ピムコ GIS トータルリターン債券 (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC550
Morningstar® カテゴリー	米ドル分散債券
設定日	2023年03月10日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	PIMCO GIS Total Return Bond Fund
ファンド会社名	PIMCO
設定日	1998年01月31日
ISIN	IE0002460867
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.50%
AMCを含む総費用	0.50%
総費用計算日	2025年02月14日
Morningstar Medalist Rating™	Gold
KID Risk Rating (SRI)	3
KIID Risk Rating (SRRI)	4
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar Sustainability Rating™	★★★★
Low Carbon Designation	Low Carbon

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

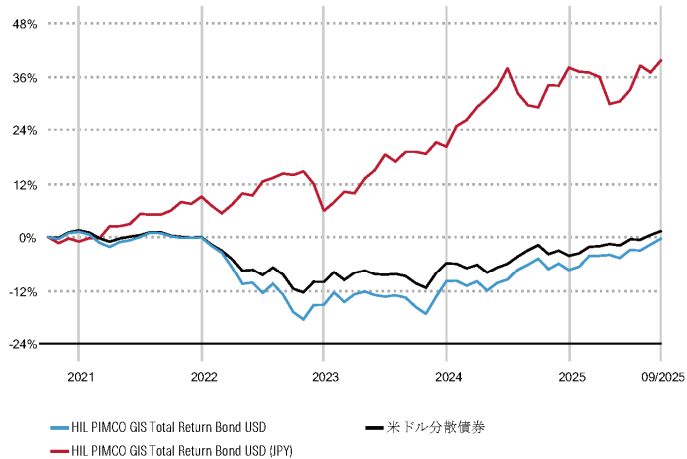
© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用した行なったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。

ファンドの目的

投資元本の保全と慎重な運用を維持しつつ最大のリターンを目指します。

運用実績 (Morningstar® カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	2.60	3.98	4.71	19.99	-0.35	26.09
Morningstar® カテゴリー (%)	1.88	3.51	3.40	15.64	0.95	5.40

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	4.71	13.03	1.38	-17.12	0.21
Morningstar® カテゴリー (%)	3.40	10.27	1.43	-12.88	0.20



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND USD
HIL ピムコ GIS トータルリターン債券 (米ドル建)



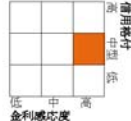
ポートフォリオ: 2025年06月30日



純資産配分比率

業種	比率 (%)
株式	153.58
債券	-53.69
キャッシュ	0.33
その他	-0.22

債券スタイル



デュレーション(年) 6.67
平均残存期間(年) 9.23
信用格付 (平均) A

信用格付	比率 (%)	信用格付	比率 (%)
AAA	6.73	BBB	18.11
AA	59.29	BB	2.72
A	11.51	B	0.35
		Below B	1.29
		Not Rated	0.00

組入上位銘柄

銘柄	業種	比率 (%)
Federal National Mortgage...	-	9.30
Federal National Mortgage...	-	6.54
Federal National Mortgage...	-	4.92
Federal National Mortgage...	-	4.44
Federal National Mortgage...	-	4.44
United States Treasury Bonds...	-	3.37
Federal National Mortgage...	-	3.17
Federal National Mortgage...	-	2.96
PIMCO GIS US S/T Z USD Inc	-	2.66
United States Treasury Bonds...	-	2.61
上位 10 銘柄の組入比率		44.41
株式組入銘柄数		4
債券組入銘柄数		1,342

債券セクター別比率

セクター	比率 (%)
国債	30.89
社債	49.29
証券化資産	64.23
地方債	0.53
現金等	-54.36
デリバティブ	9.42
利率	比率 (%)
0 PIK	0.57
0 ~ 4%	54.53
4 ~ 6%	39.26
6 ~ 8%	5.01
8 ~ 10%	0.51
10 ~ 12%	0.02
12%超	0.09

満期分布

満期	比率 (%)
1 ~ 3 年	15.61
3 ~ 5 年	13.20
5 ~ 7 年	4.47
7 ~ 10 年	5.19
10 ~ 15 年	4.05
15 ~ 20 年	7.20
20 ~ 30 年	28.35
30 年以上	4.19

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客さまの投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド 日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3143号
 東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号 近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたい投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL PIMCO GIS TOTAL RETURN BOND USD

HIL ピムコ GIS トータルリターン債券（米ドル建）

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は上から以下の通りです。

略称	正式名称
Federal National Mortgage	Federal National Mortgage Association 5%
Federal National Mortgage	Federal National Mortgage Association 4%
Federal National Mortgage	Federal National Mortgage Association 4.5%
Federal National Mortgage	Federal National Mortgage Association 3%
Federal National Mortgage	Federal National Mortgage Association 3%
United States Treasury Bonds	United States Treasury Bonds 1.375%
Federal National Mortgage	Federal National Mortgage Association 5.5%
Federal National Mortgage	Federal National Mortgage Association 3.5%
PIMCO GIS US S/T Z USD Inc	PIMCO GIS US Short Term Z USD Inc
United States Treasury Bonds	United States Treasury Bonds 3%

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL ROBECO GLOBAL CREDITS USD HIL ロベコグローバルクレジット債券（米ドル建）



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC527
Morningstar® カテゴリー	グローバル社債
設定日	2020年11月18日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	Robeco Global Credits
ファンド会社名	Robeco
設定日	2014年06月04日
ISIN	LU1479026897
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.40%
AMCを含む総費用	0.53%
総費用計算日	2022年02月18日
Morningstar Medalist Rating™	Bronze
KID Risk Rating (SRI)	3
KIID Risk Rating (SRRI)	4
Morningstar Rating™	★★★
Morningstar Sustainability Rating™	
Low Carbon Designation	-

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が運動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

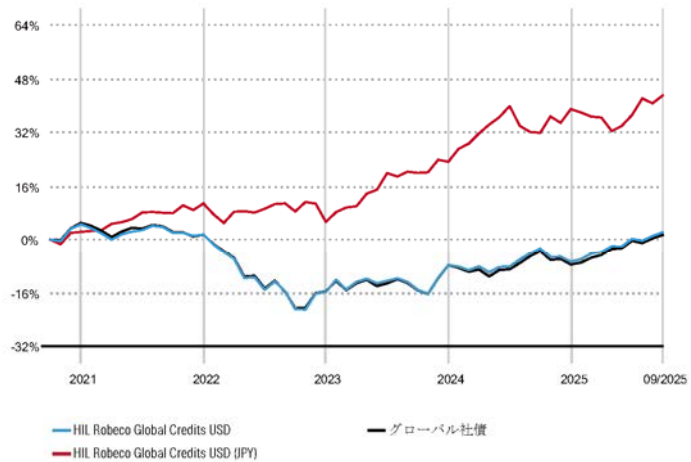
このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

ファンドの目的

本ファンドは、長期的な資産成長を目指し、総資産の3分の2以上を、世界中の民間債、民間債に類似する債券、および資産担保証券に投資します。

運用実績 (Morningstar®カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	1.95	6.16	5.04	29.27	2.18	-
Morningstar® カテゴリー (%)	1.76	6.45	5.51	27.31	1.62	-

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	5.04	14.70	7.29	-22.54	2.04
Morningstar® カテゴリー (%)	5.51	13.47	6.33	-21.90	2.21

© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シートに記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL ROBECO GLOBAL CREDITS USD HIL ロベコグローバルクレジット債券 (米ドル建)

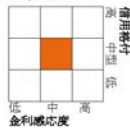


ポートフォリオ: 2025年07月31日



純資産配分比率	%
● 株式	0.00
● 債券	89.88
● キャッシュ	11.56
● その他	-1.44

債券スタイル	デュレーション(年)	平均残存期間(年)	信用格付 (平均)
ボックス	5.84	7.00	BBB



信用格付	%	信用格付	%
AAA	8.27	BBB	39.88
AA	10.66	BB	9.35
A	31.25	B	0.13
		Below B	0.01
		Not Rated	0.44

組入上位銘柄

銘柄	業種	%
Robeco Transition Emerg...	-	2.69
Robeco Global Credits Short...	-	2.28
United States Treasury Notes...	-	1.31
Aker BP ASA 4%	-	1.01
Citibank, N.A. 5.803%	-	0.96
Goldman Sachs Group, Inc...	-	0.94
Natwest Markets PLC 5.41%	-	0.93
Netflix, Inc. 3.625%	-	0.88
Cellnex Telecom S.A.U 0.75%	-	0.86
Compagnie de Financement...	-	0.86
上位 10 銘柄の組入比率		12.72
株式組入銘柄数		0
債券組入銘柄数		369

債券セクター別比率

セクター	%
国債	15.35
社債	81.44
証券化資産	7.19
地方債	0.00
現金等	11.23
デリバティブ	-15.21
利率	%
0 PIK	0.28
0 ~ 4%	40.69
4 ~ 6%	45.12
6 ~ 8%	12.56
8 ~ 10%	1.22
10 ~ 12%	0.12
12%超	0.00

満期分布

満期	%
1 ~ 3年	10.11
3 ~ 5年	19.03
5 ~ 7年	17.02
7 ~ 10年	12.02
10 ~ 15年	6.69
15 ~ 20年	0.82
20 ~ 30年	4.90
30年以上	1.59

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客さまの投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED

55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL

電話番号: +44 1624 688000

ファックス: +44 1624 688008

ウェブサイト: www.hansard.com

登録番号: 032648C

マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド 日本支店

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3143号

東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号 近三ビルジグ 〒103-0022

電話番号: 03-5542-1715

ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたいなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL ROBECO GLOBAL CREDITS USD

HIL ロベコグローバルクレジット債券（米ドル建）

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は以下の通りです。

略称	正式名称
Robeco Transition Emerg	Robeco Transition Emerging Credits
Robeco Global Credits Short	Robeco Global Credits Short Maturity
United States Treasury Notes	United States Treasury Notes 0.25%
Goldman Sachs Group, Inc	Goldman Sachs Group, Inc. 6.484%
Compagnie de Financement	Compagnie de Financement Foncier 2.375% 22/30

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL T. ROWE PRICE GLOBAL GROWTH EQUITY HIL ティーロウプライス 世界成長株 (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC553
Morningstar® カテゴリー	グローバル大型グロース株
設定日	2023年03月10日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	T. Rowe Price Global Growth Equity Fund
ファンド会社名	T. Rowe Price
設定日	2008年10月27日
ISIN	LU0382933116
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.75%
AMCを含む総費用	0.84%
総費用計算日	2025年02月11日
Morningstar Medalist Rating™	Gold
KID Risk Rating (SRI)	4
KID Risk Rating (SRRI)	6
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar Sustainability Rating™	★★★★
Low Carbon Designation	Low Carbon

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

このユニットファンドは、設定日から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを運用することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

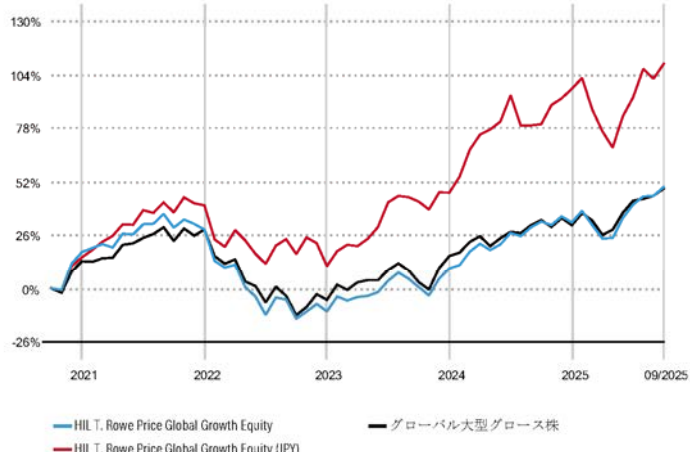
©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シートに記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。

ファンドの目的

投資価値の成長による運用資産の長期的な成長を目指します。

運用実績 (Morningstar® カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	6.06	20.06	12.61	75.28	49.39	225.88
Morningstar® カテゴリー (%)	4.36	18.31	12.00	71.14	47.81	33.54

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	12.61	31.82	18.08	-34.29	29.70
Morningstar® カテゴリー (%)	12.00	29.14	18.33	-29.91	23.22



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL T. ROWE PRICE GLOBAL GROWTH EQUITY
 HIL ティーロウプライス 世界成長株 (米ドル建)



ポートフォリオ: 2025年09月30日



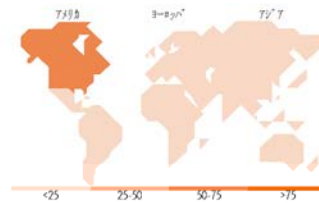
純資産配分比率

	%
● 株式	98.36
● 債券	0.86
● キャッシュ	0.77
● その他	0.00

株式スタイル

ボックス	時価総額	%
超大型	超大型	53.44
大型	大型	27.04
中型	中型	17.68
小型	小型	1.84
超小型	超小型	0.00

平均時価総額 (百万ドル USD)
 平均時価総額 245,409.38



組入上位銘柄

銘柄	業種	%
NVIDIA Corp	IT	6.27
Microsoft Corp	IT	4.91
Apple Inc	IT	4.60
Alphabet Inc Class C	IT	3.18
Meta Platforms Inc Class A	IT	2.84
Amazon.com Inc	IT	2.58
Broadcom Inc	IT	1.99
Taiwan Semiconductor...	IT	1.51
Alibaba Group Holding Ltd ADR	IT	1.47
Capital One Financial Corp	金融	1.25
上位 10 銘柄の組入比率		30.60
株式組入銘柄数		197
債券組入銘柄数		3

株式業種別構成比

業種	%
シクリカル銘柄	31.29
原材料	2.75
消費財(景気循環)	9.26
金融サービス	17.75
不動産	1.53
センシティブ銘柄	58.23
通信サービス	10.50
エネルギー	2.26
資本財	7.77
テクノロジー	37.70
ディフェンシブ銘柄	10.49
消費財(ディフェンシブ)	1.63
ヘルスケア	7.32
公益事業	1.53

地域別構成比

地域	%
南北アメリカ	69.84
米国	64.42
カナダ	2.73
中南米	2.70
欧州圏	10.76
英国	1.70
ユーロ圏	7.26
欧州 - ユーロ圏除く	1.07
欧州 - 新興国	0.00
アフリカ	0.23
中東	0.50
アジア圏	19.40
日本	2.32
オーストラレーシア	0.00
アジア - 先進国	4.64
アジア - 新興国	12.43

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客様の投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド 日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商) 第3143号
 東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号 近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar. 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性と完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたいなる投資の判断、損失、損害に責任は負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保障するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL T. ROWE PRICE GLOBAL GROWTH EQUITY

HIL ティーロウプライス 世界成長株（米ドル建）

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は以下の通りです。

略称	正式名称
Taiwan Semiconductor	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX HILバンガード欧州株インデックス (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC554
Morningstar® カテゴリー	欧州大型ブレンド株
設定日	2023年03月10日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	Vanguard European Stock Index Fund
ファンド会社名	Vanguard
設定日	1998年09月14日
ISIN	IE0002639551
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.12%
AMCを含む総費用	0.12%
総費用計算日	2025年07月23日
Morningstar Medalist Rating™	Gold
KID Risk Rating (SRI)	4
KIID Risk Rating (SRRI)	6
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar Sustainability Rating™	★★★★
Low Carbon Designation	-

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド (以下、「ユニットファンド」といいます。) が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

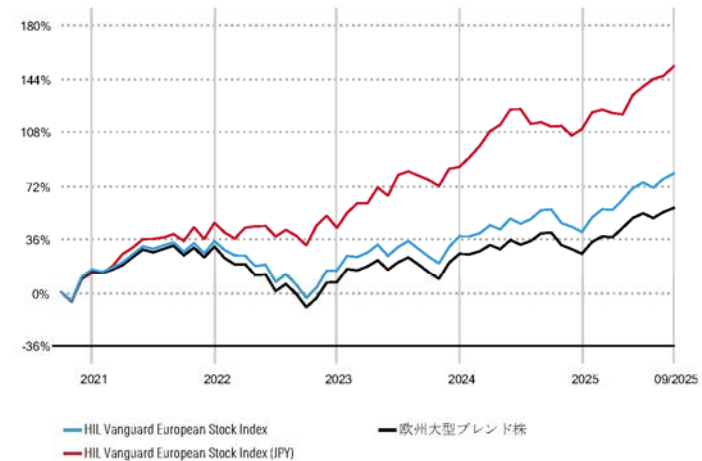
このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

ファンドの目的

対象とするインデックスをトラッキングすることで、長期的な投資資金の成長を目指します。

運用実績 (Morningstar® カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	3.38	15.63	15.36	87.16	80.07	123.00
Morningstar® カテゴリー (%)	2.34	14.30	11.83	75.46	59.10	21.45

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	15.36	25.58	29.20	-24.59	27.59
Morningstar® カテゴリー (%)	11.83	23.65	26.89	-27.75	25.50

© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見 (以下、本情報) は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずご確認ください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX
HILバンガード欧州株インデックス (米ドル建)



ポートフォリオ: 2025年09月30日



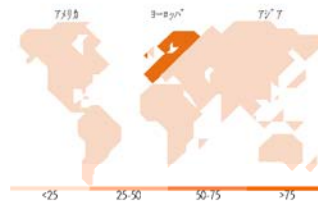
純資産配分比率

	%
● 株式	99.54
● 債券	0.00
● キャッシュ	0.00
● その他	0.46

株式スタイル

ボックス	時価総額	%
超大型	53.80	53.80
大型	35.86	35.86
中型	10.19	10.19
小型	0.15	0.15
超小型	0.00	0.00

平均時価総額 (百万ドル USD)
 平均時価総額 74,108.98



組入上位銘柄

銘柄	業種	%
ASML Holding NV	半導体	2.98
SAP SE	ソフトウェア	2.18
HSBC Holdings PLC	金融	1.91
Novartis AG Registered Shares	医薬品	1.86
Nestle SA	消費財	1.84
AstraZeneca PLC	医薬品	1.82
Roche Holding AG	医薬品	1.79
Shell PLC	エネルギー	1.63
Siemens AG	工業	1.59
Novo Nordisk AS Class B	医薬品	1.36
上位 10 銘柄の組入比率		18.96
株式組入銘柄数		407
債券組入銘柄数		0

株式業種別構成比

業種	%
シクリカル銘柄	36.42
原材料	5.45
消費財(景気循環)	7.16
金融サービス	22.89
不動産	0.92
センシティブ銘柄	36.96
通信サービス	4.68
エネルギー	4.28
資本財	19.97
テクノロジー	8.04
ディフェンシブ銘柄	26.62
消費財(ディフェンシブ)	9.41
ヘルスケア	13.26
公益事業	3.96

地域別構成比

地域	%
南北アメリカ	2.45
米国	2.40
カナダ	0.00
中南米	0.06
欧州圏	97.03
英国	21.79
ユーロ圏	52.10
欧州 - ユーロ圏除く	23.12
欧州 - 新興国	0.02
アフリカ	0.00
中東	0.00
アジア圏	0.51
日本	0.00
オーストラレーシア	0.00
アジア - 先進国	0.51
アジア - 新興国	0.00

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客さまの投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデジョットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3143号
 東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar. 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性及び完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります。本情報は、本情報を利用して行いたいなる投資の判断、損失、損害に責任は負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL VANGUARD GLOBAL STOCK INDEX USD HILバンガード世界株インデックス（米ドル建）



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC559
Morningstar® カテゴリー	グローバル大型ブレンド株
設定日	2024年01月23日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	Vanguard Global Stock Index Fund
ファンド会社名	Vanguard
設定日	1998年08月04日
ISIN	IE00B03HD209
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.18%
AMCを含む総費用	0.18%
総費用計算日	2025年07月23日
Morningstar Medalist Rating™	Silver
KID Risk Rating (SRI)	4
KIID Risk Rating (SRRI)	6
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar Sustainability Rating™	
Low Carbon Designation	-

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

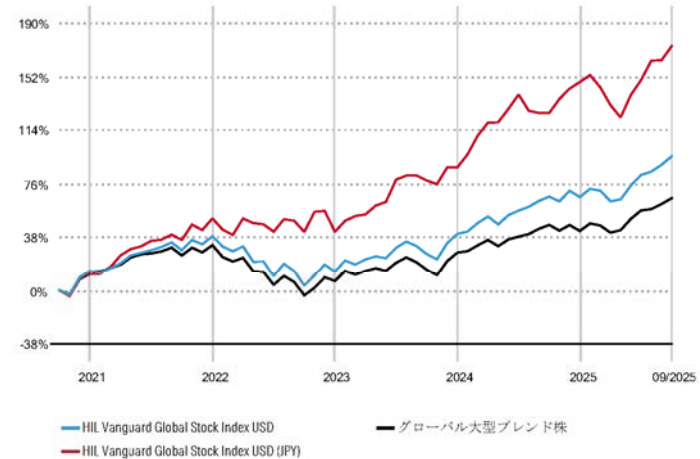
このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

ファンドの目的

対象とするインデックスをトラッキングすることで、長期的な投資資金の成長を目指します。

運用実績 (Morningstar® カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	7.23	19.52	17.13	88.92	95.32	219.34
Morningstar® カテゴリー (%)	5.54	17.37	13.00	73.29	67.92	31.62

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	17.13	32.34	21.88	-19.69	28.74
Morningstar® カテゴリー (%)	13.00	28.16	19.66	-22.76	25.46

© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずご確認ください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL VANGUARD GLOBAL STOCK INDEX USD
 HILバンガード世界株インデックス (米ドル建)



ポートフォリオ: 2025年09月30日



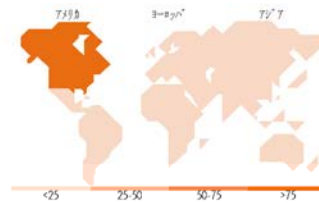
純資産配分比率

	%
● 株式	99.93
● 債券	0.00
● キャッシュ	0.00
● その他	0.07

株式スタイルボックス

時価総額	%
超大型	47.76
大型	34.80
中型	16.92
小型	0.53
超小型	0.00

平均時価総額 (百万ドル USD)
 平均時価総額 244,058.90



組入上位銘柄

銘柄	業種	%
NVIDIA Corp	IT	5.65
Apple Inc	IT	4.72
Microsoft Corp	IT	4.54
Amazon.com Inc	IT	2.60
Meta Platforms Inc Class A	IT	1.98
Broadcom Inc	IT	1.83
Alphabet Inc Class A	IT	1.76
Tesla Inc	自動車	1.60
Alphabet Inc Class C	IT	1.49
JPMorgan Chase & Co	金融	1.09
上位 10 銘柄の組入比率		27.26
株式組入銘柄数		1,331
債券組入銘柄数		0

株式業種別構成比

	%
シクリカル銘柄	31.49
原材料	3.05
消費財(景気循環)	10.09
金融サービス	16.41
不動産	1.94
センシティブ銘柄	51.48
通信サービス	9.04
エネルギー	3.44
資本財	10.60
テクノロジー	28.40
ディフェンシブ銘柄	17.03
消費財(ディフェンシブ)	5.40
ヘルスケア	9.14
公益事業	2.49

地域別構成比

	%
南北アメリカ	75.96
米国	72.50
カナダ	3.32
中南米	0.14
欧州圏	15.91
英国	3.49
ユーロ圏	8.38
欧州 - ユーロ圏除く	3.85
欧州 - 新興国	0.00
アフリカ	0.00
中東	0.20
アジア圏	8.13
日本	5.43
オーストラレーシア	1.69
アジア - 先進国	0.96
アジア - 新興国	0.05

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客さまの投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3143号
 東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar. 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性及び完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたいなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL VANGUARD U.S. 500 STOCK INDEX HILバンガード米国株 500 インデックス (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC555
Morningstar® カテゴリー	米国大型ブレンド株
設定日	2023年03月10日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	Vanguard US 500 Stock Index Fund
ファンド会社名	Vanguard
設定日	1998年11月04日
ISIN	IE0002639775
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.10%
AMCを含む総費用	0.10%
総費用計算日	2025年07月23日
Morningstar Medalist Rating™	Gold
KID Risk Rating (SRI)	4
KIID Risk Rating (SRRI)	6
Morningstar Rating™	★★★★
Morningstar Sustainability Rating™	★★★★
Low Carbon Designation	-

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

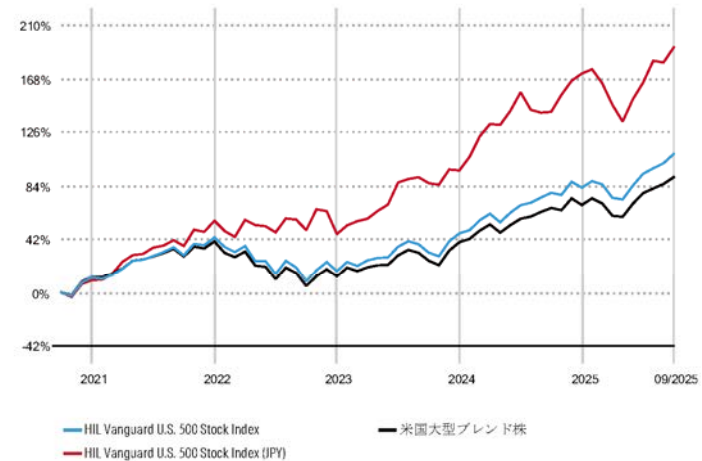
このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

ファンドの目的

対象とするインデックスをトラッキングすることで、長期的な投資資金の成長を目指します。

運用実績 (Morningstar® カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	8.00	19.66	17.03	91.94	108.75	290.89
Morningstar® カテゴリー (%)	7.00	18.85	14.40	82.42	92.64	44.39

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	17.03	35.64	20.91	-15.92	29.35
Morningstar® カテゴリー (%)	14.40	33.21	19.70	-18.26	29.20

© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。

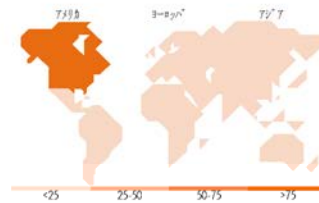
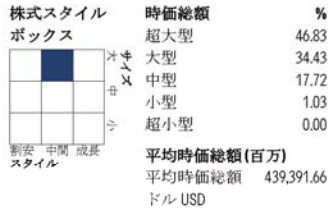
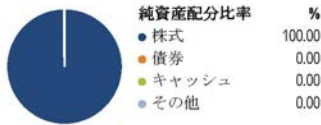


ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL VANGUARD U.S. 500 STOCK INDEX
HILバンガード米国株 500 インデックス (米ドル建)



ポートフォリオ: 2025年09月30日



組入上位銘柄	銘柄	業種	%
NVIDIA Corp			7.98
Microsoft Corp			6.75
Apple Inc			6.62
Amazon.com Inc			3.74
Meta Platforms Inc Class A			2.79
Broadcom Inc			2.72
Alphabet Inc Class A			2.48
Tesla Inc			2.19
Alphabet Inc Class C			1.99
Berkshire Hathaway Inc Class B			1.53
上位 10 銘柄の組入比率			38.79
株式組入銘柄数			504
債券組入銘柄数			0

株式業種別構成比	%
シクリカル銘柄	27.38
原材料	1.58
消費財(景気循環)	10.67
金融サービス	13.20
不動産	1.94
センシティブ銘柄	56.50
通信サービス	10.48
エネルギー	2.89
資本財	7.52
テクノロジー	35.62
ディフェンシブ銘柄	16.12
消費財(ディフェンシブ)	4.91
ヘルスケア	8.86
公益事業	2.35

地域別構成比	%
南北アメリカ	99.57
米国	99.57
カナダ	0.00
中南米	0.00
欧州圏	0.43
英国	0.03
ユーロ圏	0.14
欧州 - ユーロ圏除く	0.25
欧州 - 新興国	0.00
アフリカ	0.00
中東	0.00
アジア圏	0.00
日本	0.00
オーストラレーシア	0.00
アジア - 先進国	0.00
アジア - 新興国	0.00

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客様の投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデジョットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド 日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商) 第3143号
 東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号 近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性と完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたいなる投資の判断、損失、損害に責任は負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL VERITAS ASIAN USD HIL ヴェリタスアジア株 (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC529
Morningstar® カテゴリー	アジア太平洋 (除く日本) 株式
設定日	2020年11月18日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	Veritas Asian Fund
ファンド会社名	Veritas Asset Management
設定日	2004年10月18日
ISIN	IE00BD065N65
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	0.75%
AMCを含む総費用	0.79%
総費用計算日	2024年02月14日
Morningstar Medalist Rating™	Silver
KID Risk Rating (SRI)	4
KIID Risk Rating (SRRI)	6
Morningstar Rating™	★★
Morningstar Sustainability Rating™	
Low Carbon Designation	

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド (以下、「ユニットファンド」といいます) が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

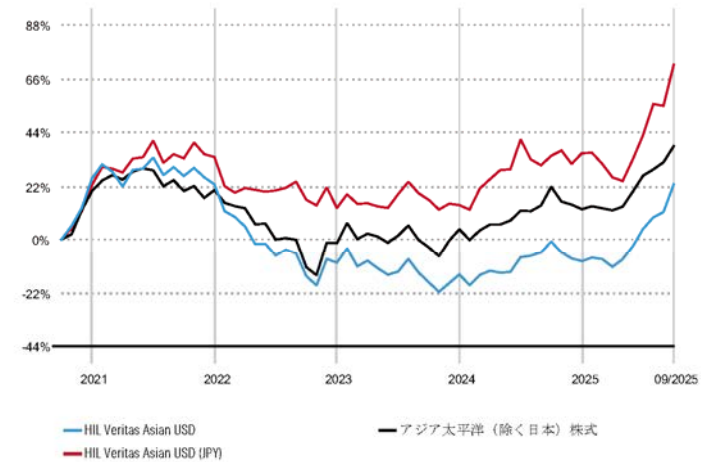
© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見 (以下、本情報) は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。

ファンドの目的

日本を除くアジア各国の企業の株式(株式以外の有価証券を含みます)を主要投資対象とし、長期保有を視野に運用を行います。

運用実績 (Morningstar®カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	17.52	38.47	23.71	44.63	22.67	-
Morningstar® カテゴリー (%)	9.60	23.42	13.68	55.88	38.48	-

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	23.71	20.56	-3.03	-32.74	26.10
Morningstar® カテゴリー (%)	13.68	25.15	9.56	-26.38	20.68



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL VERITAS ASIAN USD
HIL ヴェリタスアジア株 (米ドル建)

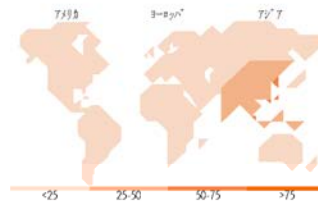


ポートフォリオ: 2025年09月30日



純資産配分比率	%
● 株式	100.05
● 債券	0.00
● キャッシュ	-0.05
● その他	0.00

株式スタイル	時価総額	%
ボクシング	超大型	80.96
	大型	16.42
	中型	2.63
	小型	0.00
	超小型	0.00
新安 中間 成長 スタイル	平均時価総額 (百万)	
	平均時価総額	98,538.34
	ドル USD	



組入上位銘柄	銘柄	業種	%
	Taiwan Semiconductor...		9.85
	Hanwha Aerospace Co Ltd		7.19
	Tencent Holdings Ltd		7.08
	HD Hyundai Electric		6.24
	Contemporary Amperex...		5.47
	Alibaba Group Holding Ltd...		5.36
	HD Hyundai Heavy Industries		4.66
	Delta Electronics Inc		4.47
	Eternal Ltd		3.58
	Futu Holdings Ltd ADR		3.55
上位 10 銘柄の組入比率			57.45
株式組入銘柄数			42
債券組入銘柄数			0

株式業種別構成比	%
シクリカル銘柄	23.26
原材料	1.27
消費財(景気循環)	12.38
金融サービス	9.60
不動産	-
センシティブ銘柄	68.30
通信サービス	11.54
エネルギー	-
資本財	27.86
テクノロジー	28.91
ディフェンシブ銘柄	8.44
消費財(ディフェンシブ)	0.88
ヘルスケア	7.55
公益事業	-

地域別構成比	%
南北アメリカ	2.53
米国	2.53
カナダ	0.00
中南米	0.00
欧州圏	0.00
英国	0.00
ユーロ圏	0.00
欧州 - ユーロ圏除く	0.00
欧州 - 新興国	0.00
アフリカ	0.00
中東	0.00
アジア圏	97.47
日本	0.00
オーストラレーシア	1.87
アジア - 先進国	52.55
アジア - 新興国	43.05

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客さまの投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第3143号
 東京都中央区日本橋區町4丁目1番21号近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたい投資の判断、損失、損害に責任は負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL VERITAS ASIAN USD

HIL ヴェリタスアジア株 (米ドル建)

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は以下の通りです。

略称	正式名称
Taiwan Semiconductor	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd
Contemporary Amperex	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A
Alibaba Group Holding Ltd.	Alibaba Group Holding Ltd Ordinary Shares

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL CANACCORD GENUITY 60% EQUITY PASSIVE USD HIL カナコードジェニユイティ 60%株式パッシブ (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ

ファンドコード	HSLMC551
Morningstar® カテゴリー	米ドル・モデレート・アロケーション
設定日	2024年01月23日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	Canaccord Genuity 60% Equity Passive Fund
ファンド会社名	Canaccord Genuity
設定日	2024年01月15日
ISIN	IE0004JVST6
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	1.33%
AMCを含む総費用	1.69%
総費用計算日	2025年05月16日
Morningstar Medalist Rating™	Negative
KID Risk Rating (SRI)	3
KIID Risk Rating (SRRI)	5
Morningstar Rating™	Not Rated
Morningstar Sustainability Rating™	
Low Carbon Designation	-

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が連動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

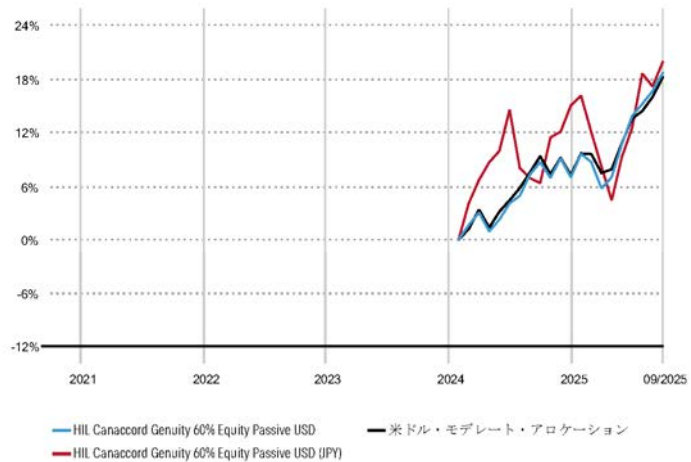
このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

ファンドの目的

キャピタルゲインの獲得のため、世界分散投資の指標連動型上場投資信託（インデックス型ETF）に投資します。（株式組入 60%）

運用実績 (Morningstar®カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	4.20	12.18	9.16	-	-	-
Morningstar® カテゴリー (%)	4.15	10.18	8.32	-	-	-

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	9.16	-	-	-	-
Morningstar® カテゴリー (%)	8.32	-	-	-	-

© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。

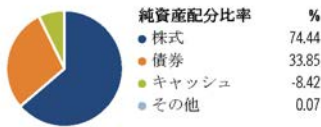


ユニットファンド情報シート

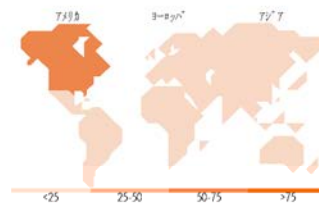
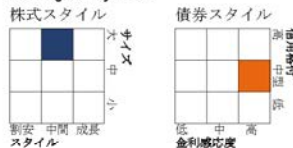
HANSARD INTERNATIONAL
HIL CANACCORD GENUITY 60% EQUITY PASSIVE USD
HIL カナコードジェニユイティ 60%株式パッシブ (米ドル建)



ポートフォリオ: 2025年08月31日



Morningstar Style Box™



組入上位銘柄	銘柄	業種	%
Vanguard USD Trs Bd UCITS ETF			11.29
SPDR MSCI World ETF			10.74
Vanguard FTSE All-World...			10.69
Amundi Core MSCI World ETF Acc			10.56
UBS MSCI ACWI SF ETF USD acc			5.98
iShares Edge MSCI Wld Val...			5.80
iShares STOXX Wd EqMttUCITS...			5.62
iShares MSCI Wld Md-Cp Eq...			5.48
Vanguard S&P 500 UCITS ETF			5.05
iShares Edge MSCI Wld Mom...			5.04
上位 10 銘柄の組入比率			76.25
株式組入銘柄数			0
債券組入銘柄数			0

株式業種別構成比	%
シクリカル銘柄	33.20
センシティブ銘柄	49.36
ディフェンシブ銘柄	17.45

債券セクター別比率	%
国債	67.80
社債	60.74
証券化資産	4.58
地方債	0.05
現金等	-33.17
デリバティブ	0.00

地域別構成比	%
南北アメリカ	69.49
米国	66.11
カナダ	3.05
中南米	0.33
欧州圏	17.93
英国	3.74
ユーロ圏	9.52
欧州 - ユーロ圏除く	3.96
欧州 - 新興国	0.07
アフリカ	0.08
中東	0.56
アジア圏	12.58
日本	7.43
オーストラレーシア	1.73
アジア - 先進国	2.07
アジア - 新興国	1.34

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客さまの投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号: 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド 日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第3143号
 東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号 近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar. 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性と完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたいなる投資の判断、損失、損害に責任は負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL CANACCORD GENUITY 60% EQUITY PASSIVE USD

HIL カナコードジェニュイティ 60%株式パッシブ (米ドル建)

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は以下の通りです。

略称	正式名称
Vanguard USD Trs Bd UCITS ETF	Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF
Vanguard FTSE All-World	Vanguard FTSE All-World UCITS ETF
iShares Edge MSCI Wld Val	iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF USD Acc
iShares STOXX Wd EqMftUCITS	iShares STOXX World Equity Multifactor UCITS ETF USD Acc
iShares MSCI Wld Md-Cp Eq.	iShares MSCI World Mid-Cap Equal Weight UCITS ETF
iShares Edge MSCI Wld Mom	iShares Edge MSCI World Momentum Factor UCITS ETF USD

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL CANACCORD GENUITY 97.5% EQUITY PASSIVE USD HIL カナコードジェニユイティ 97.5%株式パッシブ (米ドル建)



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ	
ファンドコード	HSLMC552
Morningstar® カテゴリー	グローバル大型ブレンド株
設定日	2024年01月23日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

外部投資ファンドのデータ

ファンド名	Canaccord Genuity 97.5% Equity Passive Fund
ファンド会社名	Canaccord Genuity
設定日	2024年01月15日
ISIN	IE0002B1LP12
通貨	USD
運営管理費 (AMC)	1.33%
AMCを含む総費用	1.69%
総費用計算日	2025年05月16日
Morningstar Medalist Rating™	Negative
KID Risk Rating (SRI)	4
KIID Risk Rating (SRRI)	6
Morningstar Rating™	Not Rated
Morningstar Sustainability Rating™	
Low Carbon Designation	-

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」にはハンサード・ユニットファンド（以下、「ユニットファンド」といいます。）が運動している外部投資ファンドの目的を記載しています。当社ではこれに関する最新情報をお届けするよう努めております。ただし公表されている目的に照らして軽微な変更は契約加入者に通知されません。

このユニットファンドは、設定から日が浅いため、設定日以前の運用実績については、投資対象である外部投資ファンドの運用実績をご参考までに表示しています。ユニットファンドの運用実績は、外部投資ファンドの運用実績と連動しています。なお、過去の運用実績は、将来の運用成果等を保証するものではありません。当社は、過去の運用実績のみに基づいて、お客様がユニットファンドを選定することを推奨いたしません。また、ユニットファンドが円以外の通貨建ての場合、円換算した運用実績は、為替レートの変動により増減します。

ファンドの目的

キャピタルゲインの獲得のため、世界分散投資の指標連動型上場投資信託（インデックス型ETF）に投資します。（株式組入 97.5%）

運用実績 (Morningstar®カテゴリー対比)

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	5.92	17.70	13.40	-	-	-
Morningstar® カテゴリー (%)	5.54	17.37	13.00	-	-	-

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	13.40	-	-	-	-
Morningstar® カテゴリー (%)	13.00	-	-	-	-

© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL
HIL CANACCORD GENUITY 97.5% EQUITY PASSIVE USD
HIL カナコードジェニユイティ 97.5%株式パッシブ (米ドル建)

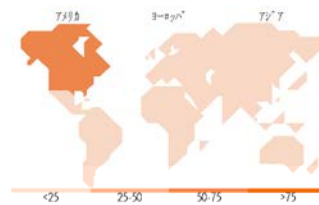


ポートフォリオ: 2025年08月31日



純資産配分比率	%
● 株式	106.05
● 債券	0.00
● キャッシュ	-6.17
● その他	0.07

株式スタイル	時価総額	%
超大型	44.84	
大型	35.60	
中型	18.49	
小型	0.89	
超小型	0.18	
平均時価総額 (百万ドル USD)		154,762.50



組入上位銘柄	銘柄	業種	%
	Vanguard FTSE All-World...	—	12.58
	SPDR MSCI World ETF	—	9.77
	Amundi Core MSCI World ETF Acc	—	9.50
	Invesco S&P 500 ETF	—	6.13
	iShares Edge MSCI Wld Mom...	—	5.23
	iShares Edge MSCI Wld Qual...	—	4.99
	Amundi Core S&P 500 Swap ETF...	—	4.41
	UBS MSCI ACWI SF ETF USD acc	—	4.14
	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	—	4.07
	iShares STOXX Wd EqMttUCITS...	—	3.83

上位 10 銘柄の組入比率	64.65
株式組入銘柄数	0
債券組入銘柄数	0

株式業種別構成比	%
📌 シクリカル銘柄	33.66
🏠 原材料	3.47
🛒 消費財(景気循環)	10.24
🏦 金融サービス	17.71
🏡 不動産	2.24
📡 センシティブ銘柄	48.75
📠 通信サービス	8.60
⚡ エネルギー	3.30
💰 資本財	11.38
💻 テクノロジー	25.47
🛡️ ディフェンシブ銘柄	17.59
🛒 消費財(ディフェンシブ)	5.95
🏥 ヘルスケア	8.88
🏢 公益事業	2.76

地域別構成比	%
🌎 南北アメリカ	63.19
🇺🇸 米国	60.74
🇨🇦 カナダ	1.85
🌏 中南米	0.61
🇪🇺 欧州圏	19.80
🇬🇧 英国	4.69
🇪🇺 ユーロ圏	9.53
🇪🇺 欧州 - ユーロ圏除く	4.49
🇪🇺 欧州 - 新興国	0.16
🌍 アフリカ	0.24
🇸🇦 中東	0.69
🌏 アジア圏	17.01
🇯🇵 日本	7.40
🇦🇺 オーストラレーシア	2.17
🌏 アジア - 先進国	3.69
🌏 アジア - 新興国	3.75

特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客さまの投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
 55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
 電話番号: +44 1624 688000
 ファックス: +44 1624 688008
 ウェブサイト: www.hansard.com
 登録番号 032648C
 マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド日本支店
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3143号
 東京都中央区日本橋室町4丁目1番21号近三ビルジグ 〒103-0022
 電話番号: 03-5542-1715
 ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見(以下、本情報)は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます。(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません。(3) Morningstar による投資助言ではありません。(4) 情報提供のみを目的としたものです。(5) 情報の正確性と完全性を保証するものではありません。(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行いたいなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報は利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL

HIL CANACCORD GENUITY 97.5% EQUITY PASSIVE USD

HIL カナコードジェニュイティ 97.5%株式パッシブ (米ドル建)

前ページに記載した組入上位銘柄で略称されている銘柄の正式名称は以下の通りです。

略称	正式名称
Vanguard FTSE All-World	Vanguard FTSE All-World UCITS ETF
iShares Edge MSCI Wld Mom	iShares Edge MSCI World Momentum Factor UCITS ETF USD
iShares Edge MSCI Wld Qual	iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF USD Acc
Amundi Core S&P 500 Swap ETF	Amundi Core S&P 500 Swap ETF Acc
iShares STOXX Wd EqMftUCITS	iShares STOXX World Equity Multifactor UCITS ETF USD Acc

ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL JAPANESE YEN DEPOSIT FUND ハンサーードデポジットファンド（円建）



レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ	
ファンドコード	HSLG501
Morningstar® カテゴリー	短期金融資産・その他
設定日	2020年11月18日
通貨	JPY
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」は、ハンサーード・デポジットファンド（以下、「デポジットファンド」といいます。）のものであります。

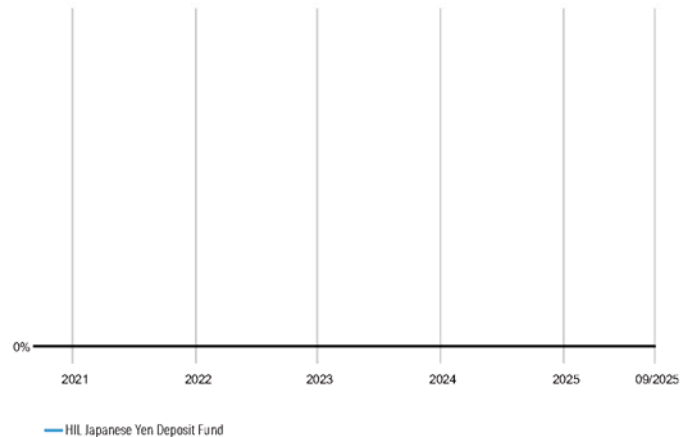
デポジットファンドの運用実績は、同一通貨建ての預金金利に連動しています。金利変動は、デポジットファンドの運用実績に直接影響を及ぼします。現在の経済環境においては、金利は常にプラスとは限らず、ゼロ金利またはマイナス金利になるリスクも否定できません。特にマイナス金利の場合には、投資資金が徐々に減少しますので、資金をデポジットファンドに長期間放置することはお勧めいたしません。なお、円以外の通貨建てのデポジットファンドについては、為替レートの変動により、円換算の価値が増減します。

ファンドの目的

安全性と流動性を確保しつつ、円建預金金利相当（変動します）が付与されます。適用される現在の利率0.00%。

運用実績（Morningstar®カテゴリー対比）

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-
Morningstar® カテゴリー (%)	-	-	-	-	-	-

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	0.00	0.00	0.00	0.00	-
Morningstar® カテゴリー (%)	-	-	-	-	-

© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお任せください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL JAPANESE YEN DEPOSIT FUND ハンサードデポジットファンド（円建）



特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客さまの投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
電話番号: +44 1624 688000
ファックス: +44 1624 688008
ウェブサイト: www.hansard.com
登録番号 032648C
マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド日本支店
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第3143号
東京都中央区日本橋富町4丁目1番21号近三ビルジグ 〒103-0022
電話番号: 03-5542-1715
ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar。全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) MorningstarおよびMorningstarがライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstarによる投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstarは、本情報を利用して行いたいなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL US DOLLAR DEPOSIT FUND ハンサーードデポジットファンド（米ドル建）



HANSARD
INTERNATIONAL

レポート日付: 2025年10月21日

ユニットファンドのデータ	
ファンドコード	HSLC501
Morningstar® カテゴリー	米ドル・短期金融資産
設定日	2020年11月18日
通貨	USD
ユニット価格の評価	Daily
運営管理費 (AMC)	0.00%

特にご注意いただきたいこと

上記の「ファンドの目的」は、ハンサーード・デポジットファンド（以下、「デポジットファンド」といいます。）のものです。

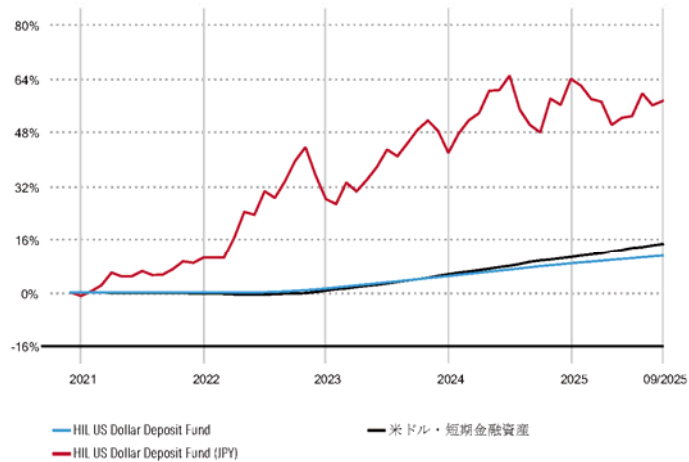
デポジットファンドの運用実績は、同一通貨建ての預金金利に連動しています。金利変動は、デポジットファンドの運用実績に直接影響を及ぼします。現在の経済環境においては、金利は常にプラスとは限らず、ゼロ金利またはマイナス金利になるリスクも否定できません。特にマイナス金利の場合には、投資資金が徐々に減少しますので、資金をデポジットファンドに長期間放置することはお勧めいたしません。なお、円以外の通貨建てのデポジットファンドについては、為替レートの変動により、円換算の価値が増減します。

ファンドの目的

安全性と流動性を確保しつつ、米ドル建預金金利相当（変動します）が付与されます。適用される現在の利率 2.89%。

運用実績（Morningstar®カテゴリー対比）

期間: 2020年09月30日から2025年09月30日



運用実績は、純資産ベースの損益に基づいて計算しています。また、外貨建てユニットファンドについては、円換算の運用実績を参考までに表示しています。なお、外部投資ファンドの設定日以前については、運用実績は表示されません。

累積リターン

基準日: 2025年09月30日

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年
ユニットファンド (%)	0.70	1.43	2.99	10.53	-	-
Morningstar® カテゴリー (%)	1.09	2.58	4.60	14.54	-	-

期別リターン

基準日: 2025年09月30日

	2025年09月	2024年09月	2023年09月	2022年09月	2021年09月
ユニットファンド (%)	2.99	3.74	3.46	0.52	-
Morningstar® カテゴリー (%)	4.60	4.91	4.38	0.06	-

© 2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) Morningstar および Morningstar がライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstar による投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは異なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstar は、本情報を利用して行ったいかなる投資の判断、損失、損害に責任を負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。



ユニットファンド情報シート

HANSARD INTERNATIONAL HIL US DOLLAR DEPOSIT FUND ハンサードデポジットファンド（米ドル建）



特にご注意いただきたいこと

本商品の管理手数料は、運用している各ファンドから差し引かれますが、ここで表示している運用実績には反映されておりません。この情報シートをご利用の際には、商品および投資オプションに関する他の資料（「目論見書」や「情報シートガイド」）もご参照ください。

本情報シートに記載の情報は、運用先決定の一助としていただくものであり、特定の投資オプションへの投資を勧誘、保有又は売却を推奨するものではありません。

本情報シートに基づくお客さまの投資判断については、当社は一切の責任を負いかねます。なお、実際の運用に際しては、投資に関する専門家のアドバイスを受けることもご検討ください。

ユニットファンドやデポジットファンドの運用実績は、それぞれ外部投資ファンドの運用実績や預金金利と連動しています。このため、資産残高が出資元本を下回るリスクがあります。

HANSARD INTERNATIONAL LIMITED
55 Athol Street, Box 192, Douglas, Isle of Man, IM99 1QL
電話番号: +44 1624 688000
ファックス: +44 1624 688008
ウェブサイト: www.hansard.com
登録番号 032648C
マン島金融サービス機構の監督下にあります。

ハンサードインターナショナル・リミテッド日本支店
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第3143号
東京都中央区日本橋富町4丁目1番21号近三ビルジグ 〒103-0022
電話番号: 03-5542-1715
ファックス: 03-6262-5701

©2025 Morningstar 全ての著作権を留保します。本情報シートに記載されている情報、データ、分析、意見（以下、本情報）は、(1) MorningstarおよびMorningstarがライセンスを受けている企業もしくは団体の専有情報が含まれます、(2) 承認なしのコピーならびに再配布はできません、(3) Morningstarによる投資助言ではありません、(4) 情報提供のみを目的としたものです、(5) 情報の正確性や完全性を保証するものではありません、(6) ファンドデータは真なる日付で公表されたものが記載されることがあります。Morningstarは、本情報を利用して行いたいなる投資の判断、損失、損害に責任は負いません。本情報シート記載の情報については利用する前に必ずお確かめください。また、ファイナンシャルアドバイザーの助言がある場合を除き、投資の意思決定はお控えください。過去のパフォーマンスは将来の運用成果を保証するものではありません。運用商品の価格および利息・配当は変動します。





ハンサード・インターナショナル・リミテッド
55 Athol Street, Douglas, Isle of Man IM99 1QL, British Isles
Telephone: +44 1624 688000 Website: hansard.com
マン島金融サービス機構 登録番号: 032648C

ハンサード・インターナショナル・リミテッド日本支店
〒103-0022 東京都中央区日本橋室町4-1-21
電話：03-5542-1715 ホームページ：hansard.co.jp
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第3143号