



MAPLES
GROUP

Tokyo 独立開業道場

「目指せ！独立系資産運用会社」

ケイマンファンド



MAPLES
GROUP

新興資産運用業者育成プログラムにおけるケイ マンファンドの利用について

ジャパニーズ・ファンド

Maples グループは、日本の投資家向けケイマンファンド（「ジャパニーズ・ファンド」）の設立およびストラクチャリングについて、世界各地のクライアントに対して助言を行っております。

リーガル・サービス

マーケット・リーダーとして知られる、Maples グループの法律事務所である Maples and Calder は、業界最大手から新規参入者に至るまで各クライアントに対し、ジャパニーズ・ファンドのストラクチャリング、設立、維持および解散についての助言を行っております。

当事務所の業界における主導的な地位により、「プライベート・エクイティ型」ユニットトラストを含む、革新的な新商品を市場に投入するという重要な役割を果たしております。

当事務所は、アジア、北米およびヨーロッパのいずれのタイムゾーンにおいてもジャパニーズ・ファンドチームを構築しており、全世界のクライアントに対して専門的なアドバイスを適時行うことを可能としております。

多くの場合、日本の投資家にとり、ケイマンユニットトラストは最適な投資ビークルであるため、当事務所の各地担当チームはファンドおよびトラストの専門弁護士で構成されており、取引の際に生じる問題のあらゆる側面に関してアドバイスができる体制を確立しております。

各地担当チームへの所属に加え、当事務所のジャパニーズ・ファンド担当弁護士は、いずれもグローバル・ジャパ

ニーズ・ファンドのプラクティス・グループのメンバーであり、これにより、各自が市場のトレンドを見極め、情報やノウハウを当事務所の各オフィス間で共有することができ、ハイクオリティなリーガル・アドバイスを継続的に提供することを可能としております。

フィデューシャリーおよびファンド・サービス

近年ますます増加する、投資家および規制当局による、強力な監視および最高水準のコーポレート・ガバナンスに対する要請の増加を背景に、投資ファンドビークルに対して独立した専門サービスを提供するプロバイダーへの移行が見受けられます。当グループはリーガル・サービスに加え、そのフィデューシャリー・およびファンド・サービスチームが独自のトラスティ業務・フィデューシャリー業務・ファンドアドミニストレーションサービス業務を提供しております。

当グループのフィデューシャリー・サービス・ビジネスは、業界における 25 年の経験をもとに、ジャパニーズ・ファンド向けのトラスティ業務を提供する、もっとも権威および経験を有する認可信託会社のひとつとなっております。日本のクライアントへの長年にわたるサービス提供、マーケット知識および献身的な顧客サービスが、当グループのマーケット・リーダーとしての地位を支えております。

当グループのフィデューシャリー・サービスチームは、各関連法規およびガバナンス基準の遵守を担保するため、（大小の規模を問わず）グローバルな金融機関および第三者サービスプロバイダーとの協働に関する幅広い経験を有しております。当グループの専門家は、適切なプロセスに基づき、信託に関して必要な裁量または行為をレビュー・承認するための詳細な手続を取り続けます。

当グループは、チームアプローチが最善の結果につながると考えております。当グループのフィデューシャリー専門家は、35名で構成される幅広い投資ファンド・フィデューシャリー・チームによるサポートを受けて、グループ内で協働しております。多くの専門スタッフが CFA 協会や信託財産管理実務者協会（Society of Trust and Estate Practitioners）などの世界的に認められている会計協会に所属しており、また、ケイマン諸島ならびにイングランドおよびウェールズにおける弁護士資格を有しております。

また、当グループのトラスティー・サービスチームは、最高度の柔軟性およびベストプラクティスを組み込んだ、交渉・修正不要で即座に利用可能な、マーケットをリードする信託証書を数多く提供しており、これにより、クライアントが速やかに、かつ（関連するリーガル・フィーを含め）最小費用で市場に商品を提供できます。

当グループは、ケイマン諸島における日本リテール投資家向け投資信託に関する規則（Retail Mutual Funds (Japan) Regulations）ならびに日本の財務省関東財務局、金融庁および日本証券業協会に登録されているユニットトラストに対してトラスティー業務を提供しております。

2019年12月31日時点で、当グループは、400億米ドル超の運用資産を有する200超のファンドに対してトラスティー業務を提供いたしました。また、1,400超の投資ファンドに独立取締役を提供しており、主たるファンド法域においてファンドガバナンス・ソリューション提供のマーケット・リーダーとして認められております。

2005年にケイマン諸島において業務を開始して以来、当グループのファンドサービス業務は、一流の金融機関、ファンドマネージャー、機関投資家および個人富裕層によって構成されるグローバルな顧客層に対し、ファンドアドミニストレーションおよび会計業務を提供するグローバル・リーダーへと成長を遂げました。

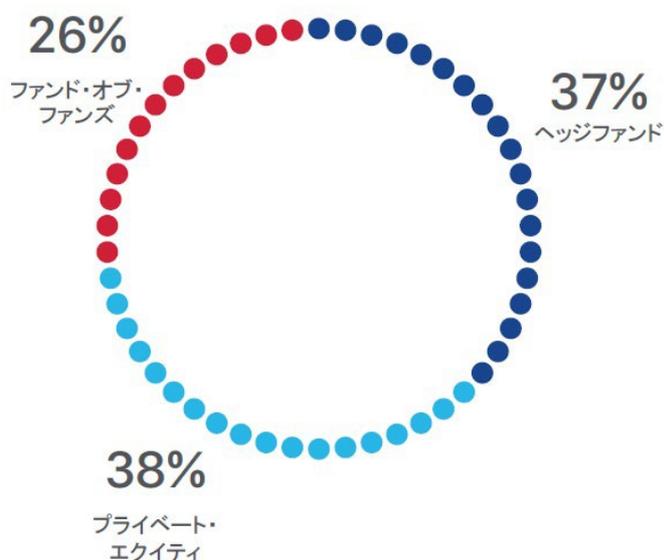
当グループの総合的なサービスは、一体化した、費用効果が高く、効率的なサービスを各国のクライアントに提供しております。これにより Maples グループは、ジャパニーズ・ファンドのニーズに応える、最適なソリューションの提供者としての地位を確立しました。

上記に加え、当グループは、いずれの各種サービスについても別個独立でも提供しております。

ヘッジファンドサービス

機関投資家および規制当局は、ファンドマネージャーに対し、さらなる透明性と効率性の高いオペレーションを求めています。Maples グループは、価値を生み出し、マネジメント効果を高める、コスト効率に優れたカスタムメイドのソリューションを提供いたします。

弊社は、包括的なファンドサービスおよびアウトソーシング・ソリューションを提供いたします。投資家の皆様には迅速かつ正確なレポートを、また管理者の皆様には十分な情報に基づいた決定を行うための、有益、高度かつ直感的に理解できるレポートを提供いたします。



Maples グループのヘッジファンド戦略

- スタットアープ（統計的裁定取引）
- 資産・不動産担保
- マネージド・フューチャーズおよびコモディティ
- アクティビスト
- 転換社債アービトラージ
- ディストレス証券
- 新興国市場
- イベント・ドリブン
- 株式ロング・ショート
- 債券
- グローバル・マクロ
- マルチストラテジー
- トレード・ファイナンス
- スペシャル・シチュエーションズ

マネージャーのニーズに対応したソリューション

ファンド会計

正確で迅速な純資産評価 (NAV) を提供

Maples グループは、経験豊かな専門家により、正確かつ迅速な NAV 算出において優れた実績を上げております。オンショアおよびオフショアのいずれにおいても、きめ細かく、対応力の高いハイレベルなクライアントサービスを提供しております。

業界有数のファンド管理技術プラットフォームおよび独自のレポート・ダッシュボードを駆使したグローバル・オペレーション・システムにより、各投資ストラクチャーおよび投資戦略に符合した一貫した迅速な対応を可能としております。

弊社は以下のサービスを提供しております。

- 独立第三者機関のマーケットデータを活用した投資ポジションのバリュエーション
- コーポレートアクションの処理と証券マスタの管理
- プライム・ブローカー、カストディアン、マネージャーおよびその他のカウンターパーティーとキャッシュ、ポジションおよび取引の照合
- プライベートアセットの存在に関する独立検証
- 管理手数料、運用報酬およびイコライゼーションの算出
- カスタムされた分析レポートの作成
- 財務諸表の作成および関連する会計記録および補足資料の提供による監査プロセスのサポート
- NAV の算出

投資家サービス

一貫した対応力のあるクライアントサービス

各ファンド規制を遵守しつつ、各投資家に対し正確かつ迅速な投資情報を提供する投資家コミュニケーションに対応いたします。

弊社は以下のサービスを提供しております。

- 適用すべきマネー・ロンダリング防止法に則った投資家デューデリジェンスの実施
- 募集、償還、振替、分配を含む投資家取引の実行
- 投資家登録の管理
- 資本取引および諸費用支払いのための銀行口座の開設と管理
- 契約書、取引明細書、通知およびその他の付随的書類・コミュニケーションを含む、投資家レポートへの安全なオンラインアクセスの提供
- 投資家およびその代理人からの各種問合せに関する迅速な対応の提供

ミドルオフィス

オペレーション面および技術面のインフラストラクチャーに関するマネージャーへのサポート

ミドルオフィスチームは、お客様ごとに異なるニーズと、その事業プロセスにおける個別の状況を把握し、オーダーメイドの運用プロセスと技術的なソリューションを提供します。日常的なオペレーション・プロセスと情報システムをアウトソーシングすることで、マネージャーは、より良い投資判断とリスク管理を行い、プラス・アルファを生み出すことに集中することができます。

弊社は以下のサービスを提供しております。

- ポートフォリオの組成と運用モデルに関する助言、レポートと情報システムソリューションの整備
- 取引配分、取引取得、証券マスタの管理、価格データ、データ付加、店頭取引関連書類のレビューと自動照合を含むデータ管理
- 現金収支の報告と照合、流動性予測、カウンターパーティー・エクスポージャー、担保のモニタリングを含む現金と担保の管理
- マネージャーが保有する複数のポートフォリオの帳簿と記録の管理

ポートフォリオ分析およびレポート

直感的かつ状況に応じたポートフォリオ分析

投資家とマネージャーは、さらなる透明性および直感的に把握が可能なリスク・パフォーマンスレポートを求めています。Maples グループは、その知見に基づく明晰な方法で重要指標を正確に捉えた、包括的かつ詳細なレポートを提供いたします。関連データは、弊社の会計およびデータ管理システム、さらに外部関係者（カストディアン、管財人、取引先など）から収集されたものです。

弊社は、パフォーマンスおよびリスク分析に関し、有益でハイレベルかつ直感的に把握が可能な以下のレポートを提供しております。

- 取引先、通貨、マーケットセクター等から生じるエクスポージャーをモニタリングするため状況に応じたレポート
- 取引後コンプライアンスツールを用いた資産の詳細な分析
- カストディアン、通貨および収支予測ツールによる資金収支のレポート
- 事前に定義された個別のベンチマークに対し時系列およびパフォーマンス比較を用いた顧客別の成果算出
- 標準偏差、リスク調整後リターン、VaR（予想最大損失額）、仮定シナリオ、因子分析、複合的な抽象レベル（ファンドレベル、アセットクラス、戦略レベル）の要因・相関分析に関するレポート
- それぞれの商品タイプの特徴を捉えたアセットクラスのカスタムビュー



MAPLES
GROUP

ジャパニーズ・ファンドのチーム

ケイマン諸島

リーガル・サービス

香港

Nick Harrold
+852 3690 7403
nick.harrold@maples.com

Sharon Yap
+852 2971 3079
sharon.yap@maples.com

Costa Valtas
+852 3690 7531
costa.valtas@maples.com

Anthony Webster
+852 2971 3001
anthony.webster@maples.com

Terence Ho
+852 2971 3097
terence.ho@maples.com

Aidan O'Regan
+852 3690 7520
aidan.oregan@maples.com

Yucheng Fan
+852 3690 7548
yucheng.fan@maples.com

Josie Ainley
+852 3690 7486
josie.ainley@maples.com

Alannah Manson
+852 3690 7538
alannah.manson@maples.com

ケイマン諸島

Chris Capewell
+1 345 814 5666
chris.capewell@maples.com

Dan Beckett
+1 345 814 5207
dan.beckett@maples.com

ロンドン

Nick Evans
+44 20 7466 1662
nick.evans@maples.com

Robert Hughes
+44 20 7466 1613
robert.hughes@maples.com

ファンド・サービス

香港

Eastern Fong

+852 3655 9005

eastern.fong@maples.com

Minori Yoshida

+852 3690 7606

minori.yoshida@maples.com

フィデューシャリー・サービス

ケイマン諸島

Peter Huber

+1 345 814 5728

peter.huber@maples.com

シンガポール

Hugh Thompson

+65 6436 6911

hugh.thompson@maples.com

Abali Hoilett

+1 345 814 5803

abali.hoilett@maples.com