

# ケイマン籍ファンドサービスのご案内

グローバルな規模。ローカルな知見。日本のお客様のために。

お客様のグローバルな資産運用と投資戦略を支えるため、ステート・ストリートはファンド・ライフサイクル全般にわたるシームレスなサポート、日本市場における豊富な知見、そして日本時間での迅速なサービス提供を通じて、スケールと専門性を兼ね備えたソリューションをご提供します。

ファンド・マネージャーは、新たな投資家層へのアクセスを可能にするファンド構造を求めています。当社は日本のお客様を約40年にわたり支援してきた実績を活かし、仕組みの複雑性を問わず、多様なニーズに対応する統合的なケイマン籍ファンドサービスを提供しています。

ステート・ストリートは、30年以上前にケイマン諸島登録法人を設立しました。当該法人はケイマン諸島金融管理局（CIMA）より業務範囲に制限のない信託業ライセンスおよびミューチュアル・ファンド管理者として認可を受けており、柔軟なトラスティサービス、ファンド・アドミニストレーションサービス、ならびに円滑なオンボーディングサポートを提供しています。

## ケイマン市場



純資産総額  
14.03 兆米ドル<sup>1</sup>



プライベート・マーケット  
投資で選ばれる主要なオ  
フショア・ファンド設立地<sup>2</sup>



確立した法制度と規制  
枠組み

ステート・ストリートおよびそのグループ会社は、世界有数のカストディアンおよびファンド・アドミニストレーターとして、グローバルに広がる拠点網だけでなくケイマン諸島にも現地法人を有しています。当社のケイマン籍ファンドサービスは、お客様の他の商品と一体的かつシームレスに連携し、Oneステート・ストリート体制のもと、単一の窓口を通じて「フォロー・ザ・サン」モデルによる継続的なサポートをご利用いただけます。

グローバルな事業基盤と日本拠点に加え、市場・規制分野の専門家、コンサルタントおよびパートナーから成る幅広いエコシステムを活用し、透明性と適時性を確保しながら、日本のお客様のニーズに即した戦略遂行を投資ライフサイクル全体にわたり支援します。

## ケイマン諸島市場概要

ケイマン諸島は、ヘッジファンドやプライベート・エクイティ・ファンドをはじめとするオフショア投資ファンドの設立地として、国際的な運用会社に広く選ばれている主要な法域です。

## 市場<sup>3</sup>

- 13,008のミューチュアル・ファンド、純資産総額10.4兆米ドル超<sup>5</sup>
- 17,910のプライベート・ファンド、純資産総額3.6兆米ドル超<sup>5</sup>
- CIMAはケイマン諸島の金融サービス業界を統括する主要規制当局であり、同地域内外で事業を行う認可・登録事業体を監督・規制

## 確立されたインフラ

- 安定的かつビジネスに親和的な政府、英国コモンローを基盤とする成熟した法制度、ならびに世界有数のファンド設立地としての確固たる地位
- 金融サービス業界を支える銀行、アドミニストレーター、法律事務所、法人管理会社、監査法人、IT企業などによる充実した専門ネットワーク

## 柔軟性

- 適切な投資家向け開示および運用者資格を前提とし、投資戦略に関する制限はない
- シンプルかつ柔軟な一回限りの登録制度
- サービス機能をケイマン諸島外へ委託することが可能

## 課税中立性

- 現地において法人や自然人が直接課税されることはない
- 多国籍の投資家基盤を形成するための中立的な拠点

## ステート・ストリートの強み

- **グローバルなシステム上重要な銀行 (G-SIB)**  
29 行のうちの一行
- ステート・ストリートとグループ会社：
  - カストディ・資産管理額57.9兆米ドル<sup>12</sup>
  - 世界の10%<sup>12</sup>の金融資産を管理
  - 100超の市場で事業展開、全世界従業員数は約51,000人<sup>12</sup>
  - 全米国投資信託の38%<sup>12</sup>を管理
- 本邦の商習慣に精通した東京・福岡・ルクセンブルクのチームが、日本語によるきめ細かいサポートを提供
- オルタナティブ・チームは、複数の資産クラス、法域、ファンドタイプにわたる投資活動を支える**包括的なサービス群**を展開。柔軟な受託者・アドミニストレーションモデル、拡張性のあるインフラ、専任の法務およびオンボーディング体制によって、お客様の投資戦略を多面的に支援
- **人材、データの透明性、テクノロジーへの継続的な投資を通じて プロダクト・イノベーションを加速し、お客様に直接の投資をご負担いただくことなく戦略的意思決定をサポート**
- 営業およびプロダクト・チームは、**本邦機関投資家に関する深い知見を基に、ローカル・ソリューションの開発およびグローバル商品の本邦市場展開に資する市場専門性を有する**
- ケイマン籍ファンド：2026年3月時点で、**400のファンド、および資産管理残高1,473億米ドル**を対象にサービスを提供<sup>13</sup>

**ケイマン籍ファンドの投資・運用・流通エコシステムの一員として、ステート・ストリートは日本の投資家とオフショア市場を結ぶ架け橋の役割を担っています。**

## ステート・ストリートのケイマン籍オフショアファンドサービス概要

- |            |                                                                                                |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| リサーチ、戦略、洞察 | <ul style="list-style-type: none"><li>データ分析、洞察：プライベート・キャピタル・インデックス</li><li>投資分析、リサーチ</li></ul> |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|

- |      |                                                                               |
|------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 取引執行 | <ul style="list-style-type: none"><li>外国為替、ブローカーサービス</li><li>取引注文管理</li></ul> |
|------|-------------------------------------------------------------------------------|

- |           |                                                                                                                            |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投資オペレーション | <ul style="list-style-type: none"><li>投資記録簿 (IBOR)</li><li>担保管理</li><li>エクスポージャー・流動性・リスクのモニタリング</li><li>バンクローン管理</li></ul> |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

- |                        |                                                                                                                                                        |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンド計理、<br>アドミニストレーション | <ul style="list-style-type: none"><li>NAV算出：日次、週次、月次または四半期評価</li><li>インセンティブ・フィー計算</li><li>経費管理</li><li>税務報告、FATCA、CRS</li><li>財務諸表作成、監査対応準備</li></ul> |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

- |       |                                                                                                                                                                                               |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| カストディ | <ul style="list-style-type: none"><li>カストディ、資産保管</li><li>キャッシュ・レポーティング、資金繰り予測</li><li>コーポレート・アクション、インカム処理</li><li>取引決済</li><li>担保トラッキング</li><li>決済不成立取引の報告</li><li>サブカストディ・ネットワーク管理</li></ul> |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

- |                     |                                                                                                                                                                               |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| トランスファー・エー<br>ジェンシー | <ul style="list-style-type: none"><li>お客様対応サービス</li><li>要求払口座</li><li>投資家簿管理サービス</li><li>AML管理、統制</li><li>取引処理、モニタリング</li><li>分配金処理</li><li>TAリスク管理、コンプライアンスおよび統制機能</li></ul> |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

- |          |                                                                                                    |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| トラスティー業務 | <ul style="list-style-type: none"><li>トラスティーサービス</li><li>規制報告</li><li>規制監督対応および法定書類の維持管理</li></ul> |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 活用例

**アセット・マネージャー**が、オペレーションとコストの効率化に加え、パススルー課税の取扱いを重視するケース

プライベート・エクイティ・ビークルの特性を維持しつつ、税務面を重視する本邦**アセット・オーナー**に適したファンド形態

**アセット・マネージャー**または**アセット・オーナー**が、特定地域への資金配分を見据えて国際資本の調達を検討するケース

## ソリューション

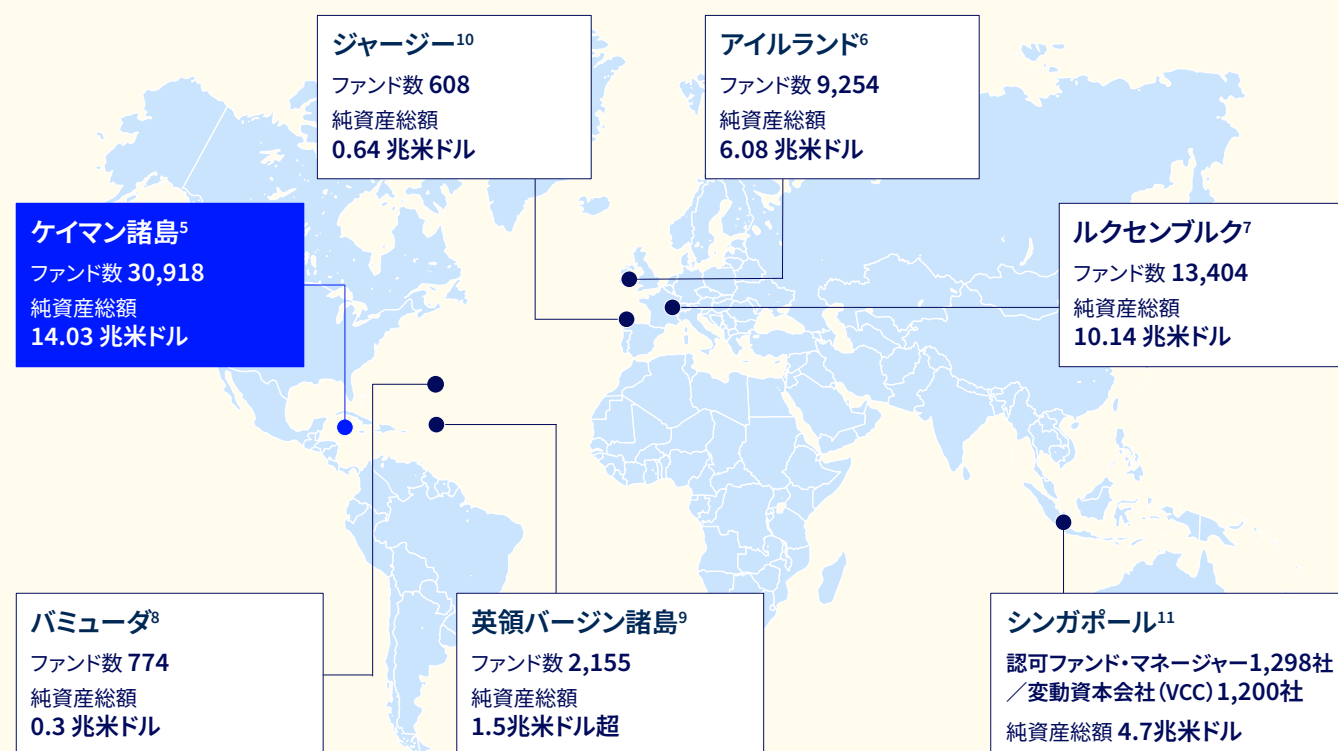
**マスター・フィーダー**：オンショアおよびオフショアのフィーダー・ファンドを通じて、中核となるオフショア・マスター・ファンドへ投資する構造。多様な投資家要件に対応しつつ、運用会社にとって運営効率を高められる点が特徴。米国やブラジルの運用会社に広く利用されているケイマン籍ファンドの代表的な構造。

**ユニット・トラスト**：通常、受託者によって設定され、投資家の持分は信託受益権として保有される仕組み。多くは免税信託として組成される。

ケイマン籍ファンド特有の仕組みが、欧州・アジア・ラテンアメリカを含む多様な地域の投資家ニーズに応じた柔軟なストラクチャー設計を可能に。

## 主要ファンド籍の市場概況<sup>4</sup>

これらの地域にはそれぞれ固有の戦略的優位性があり、ステート・ストリートは各法域において専門的な知見とサービス提供能力を備えています。



## 投資家層の拡大を支えるアプローチ

お客様の事業規模・対象市場・戦略目標を問わず、専門的な知見と商品を組み合わせることで、複雑な市場環境や新たな投資機会への対応をより明確にし、実行可能な戦略へとつなげます。

詳細はウェブサイトをご覧ください。

お問い合わせ先：

ステート・ストリート信託銀行株式会社

03-4530-7200（代表）

## 脚注

1. ケイマン諸島金融庁「ケイマン諸島投資ファンド統計」、2026年第1四半期時点
2. ヘッジファンド、プライベート・エクイティ・ファンドおよびハイブリッド・ファンドを含む
3. ケイマン諸島金融庁「ケイマン諸島投資ファンド統計」、2026年3月31日時点
4. 米ドル (USD) 建て
5. ケイマン諸島金融庁「ケイマン諸島投資ファンド統計」、2026年第1四半期時点
6. アイルランド居住の投資ファンドおよびマネー・マーケット・ファンド、アイルランド中央銀行、2025年第2四半期（2025年8月29日）。欧州中央銀行のユーロ／米ドル換算レートは、2025年7月31日時点で1.1446
7. ルクセンブルク投資信託協会、2026年2月時点。欧州中央銀行によるユーロから米ドルへの換算レートは、2026年2月時点で1.1805対1
8. バミューダ金融庁「2024年第4四半期投資ファンド統計」、2024年12月31日時点
9. 英領バージン諸島金融サービス委員会「統計速報 2024年第2四半期」、2024年6月30日時点
10. ジャージー金融サービス委員会「ファンド統計」、2025年6月30日時点
11. シンガポール金融管理局（ファンド・マネジメント業界およびVCCエコシステムに関する、公開されている最新の2025年市場データ）
12. ステート・ストリート・コーポレーション 2026年第2四半期決算、2026年6月30日時点
13. State Street (Cayman) Trust, Ltd.、および State Street Cayman Trust Company, Ltd. の自社データ、2026年3月31日時点

## 重要事項

本書中、「ステート・ストリート」はステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー（以下「SSBT」）およびそのグループ会社を指します。ステート・ストリート信託銀行（以下「当社」）はSSBTの関連会社である海外のトラスティー、アドミニストレーター等が本邦のお客様に提供するオフショア・ファンドに係る資産管理業務（「オフショア・ファンド・サービス」）に関して、お客様と当該サービス提供者との間の連絡・意思疎通の支援を含むサポート等を行っております。また、当社は、オフショア・ファンドの管理業務、および、対象となる委託元であるトランスファー・エージェントからの業務委託に基づくトランスファー・エージェント業務の管理サポートを本邦にて行っております。当社は、トランスファー・エージェントの関連部署から業務を請け負い、お客様とトランスファー・エージェントとの間の連携サポートを行います。なお、当社のサポート業務は、いかなるオフショア・ファンド、金融商品、金融サービス等の運用商品の勧誘を行うものではありません。グローバル・カストディ・サービスは、SSBT又はステート・ストリート・バンク・インターナショナルGmbH(SSBI) が提供し、契約主体となるサービスです。当社は、SSBT又はSSBIの代理人としてグローバル・カストディに係わる外国銀行代理業務を行っております。カレンシーマネジメント・サービスは、SSBTが提供するサービスです。当社は、当該サービスについて外国銀行代理業務として媒介を行っております。本書の一部は、翻訳として参考のために作成されたものであり、原文は英語になります。原文と翻訳との間の矛盾・相違がある場合には、原文が優先いたします。当方では、翻訳の正確性・完全性を保証するものではありません。本書に含まれる情報は、お客様によるご利用のみを意図しております。本書を、当社の事前の許可なく、第三者への開示、目的外での利用、変更及び複写することは固くお断りいたします。本書に含まれる情報は、本提案日現在、当方の知る限りにおいて正確なものと認識しておりますが、その正確性あるいは完全性を保証するものではありません。

本書ではステート・ストリート・グループが提供するサービスを含めてご紹介しておりますが、グループ会社のサービスの勧誘を目的としたものではありません。また、当該サービスがすべて日本において提供されるものではなく、本書記載のサービスを提供するにあたっては、許認可・社内手続等の完了が必要となる場合もあり得ますことを、予めご了承下さい。

©2026 State Street Corporation and/or its applicable third party licensor. All rights reserved.

8986050.1.1.APAC.

有効期限：2027年8月24日



State Street Corporation  
One Congress Street, Boston, MA 02114-2016

[www.statestreet.com](http://www.statestreet.com)