

【表紙】

【提出書類】 半期報告書
【提出先】 関東財務局長
【提出日】 令和3年10月29日
【計算期間】 第7期中(自 令和3年2月1日 至 令和3年7月31日)
【ファンド名】 ジャパン・オフショア・ファンド・シリーズ-
NM世界金融債券ファンド
(Japan Offshore Fund Series -
NM Global Financial Corporate Bond Fund)
BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド
(BNY Mellon International Management Limited)
【発行者名】 取締役 スコット・レノン
(Scott Lennon)
【代表者の役職氏名】
【本店の所在の場所】 ケイマン諸島、KY1-9008、グランド・ケイマン、
ジョージ・タウン、ホスピタル・ロード27、
ケイマン・コーポレート・センター、
ウォーカーズ・コーポレート・リミテッド気付
(c/o Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre,
27 Hospital Road, George Town,
Grand Cayman, KY1-9008, Cayman Islands)
【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三浦 健
【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
【事務連絡者氏名】 弁護士 三浦 健
同 廣 本 文 晴
【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
【電話番号】 03(6212)8316
【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

1 【ファンドの運用状況】

N M世界金融債券ファンド（以下「ファンド」といいます。）は、アンブレラ・ファンドであるジャパン・オフショア・ファンド・シリーズ（以下「トラスト」といいます。）のシリーズ・トラストです。シリーズ・トラストは一つまたは複数のクラスで構成されます。

2021年8月末時点で運用している円投資型1505、米ドル投資型1505、円投資型1508、米ドル投資型1508、円投資型1511、米ドル投資型1511、円投資型1512、米ドル投資型1512、円投資型1603、米ドル投資型1603、円投資型1607および米ドル投資型1607はそれぞれクラスの一つです。

ファンドの運用状況は次のとおりです。

（1）【投資状況】

（資産別および地域別の投資状況）

本表は、ファンドの全クラスの資産を合計したシリーズ・トラストの資産を表示したものです。

(2021年8月末日現在)

資産の種類	国名 (発行地)	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
固定利付債	アメリカ合衆国	21,649,014	47.85
	イギリス	1,759,167	3.89
	スペイン	768,697	1.70
	小計	24,176,878	53.44
変動利付債	アメリカ合衆国	16,357,618	36.16
	イギリス	2,543,328	5.62
	ドイツ	1,061,979	2.35
	オランダ	374,650	0.83
	小計	20,337,574	44.95
小計		44,514,453	98.39
現金、預金およびその他資産 (負債控除後)		726,792	1.61
合計 (純資産総額)		45,241,245 (約4,972百万円)	100.00

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

（注2）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」といいます。）の円貨換算は、特に記載がない限り、便宜上、2021年8月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=109.90円）によります。以下、米ドルの円金額表示はすべてこれにります。

（注3）本書の中で金額および比率を表示する場合、適宜の単位に四捨五入している場合があります。したがって、合計の数字が一致しない場合があります。

(2) 【運用実績】

【純資産の推移】

2020年9月1日から2021年8月末日までの期間における各月末の純資産の推移は、以下のとおりです。

(円投資型1505)

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	1,757,047,342	10,308
10月末日	1,453,587,025	10,349
11月末日	1,474,973,182	10,502
12月末日	1,479,343,483	10,533
2021年1月末日	1,471,500,883	10,477
2月末日	1,448,841,507	10,316
3月末日	1,437,717,012	10,236
4月末日	1,445,585,239	10,292
5月末日	1,448,806,986	10,315
6月末日	1,450,084,442	10,384
7月末日	1,459,912,546	10,458
8月末日	1,457,684,165	10,442

(米ドル投資型1505)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	2,989,635.05	328,560,892	108.32	11,904
10月末日	3,003,094.61	330,040,098	108.80	11,957
11月末日	2,857,536.05	314,043,212	110.16	12,107
12月末日	2,868,881.49	315,290,076	110.59	12,154
2021年1月末日	2,854,566.82	313,716,894	110.04	12,093
2月末日	2,804,539.05	308,218,842	108.11	11,881
3月末日	2,786,655.59	306,253,449	107.42	11,805
4月末日	2,801,541.66	307,889,428	108.00	11,869
5月末日	2,801,169.55	307,848,534	107.98	11,867
6月末日	2,798,476.38	307,552,554	108.72	11,948
7月末日	2,819,668.89	309,881,611	109.54	12,038
8月末日	2,808,399.99	308,643,159	109.10	11,990

(円投資型1508)

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	182,552,194	10,644
10月末日	183,279,970	10,686
11月末日	185,982,182	10,844
12月末日	186,522,365	10,876
2021年1月末日	185,533,535	10,818
2月末日	164,572,586	10,652
3月末日	163,308,965	10,570
4月末日	164,202,709	10,628
5月末日	164,573,697	10,652
6月末日	165,662,414	10,722
7月末日	166,844,948	10,799
8月末日	166,596,499	10,783

(米ドル投資型1508)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	636,819.30	69,986,441	111.70	12,276
10月末日	639,686.30	70,301,524	112.21	12,332
11月末日	647,702.02	71,182,452	113.61	12,486
12月末日	650,159.57	71,452,537	114.06	12,535
2021年1月末日	646,915.51	71,096,015	113.49	12,473
2月末日	635,648.51	69,857,771	111.52	12,256
3月末日	631,595.22	69,412,315	110.81	12,178
4月末日	634,969.15	69,783,110	111.40	12,243
5月末日	634,956.88	69,781,761	111.40	12,243
6月末日	639,274.98	70,256,320	112.15	12,325
7月末日	644,116.13	70,788,363	113.00	12,419
8月末日	641,613.86	70,513,363	112.56	12,370

(円投資型1511)

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	155,456,812	10,538
10月末日	156,076,567	10,580
11月末日	158,376,212	10,736
12月末日	158,845,476	10,768
2021年1月末日	158,003,371	10,711
2月末日	155,573,539	10,546
3月末日	49,730,207	10,465
4月末日	50,002,366	10,522
5月末日	50,114,866	10,546
6月末日	50,446,395	10,616
7月末日	50,806,492	10,692
8月末日	50,730,365	10,676

(米ドル投資型1511)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	2,480,298.50	272,584,805	110.54	12,148
10月末日	2,491,464.99	273,812,002	111.04	12,203
11月末日	2,522,590.54	277,232,700	112.42	12,355
12月末日	2,532,606.12	278,333,413	112.87	12,404
2021年1月末日	2,519,969.35	276,944,632	112.31	12,343
2月末日	2,442,882.00	268,472,732	110.35	12,127
3月末日	2,427,304.69	266,760,785	109.64	12,049
4月末日	2,440,271.13	268,185,797	110.23	12,114
5月末日	2,440,130.79	268,170,374	110.22	12,113
6月末日	2,456,725.20	269,994,099	110.97	12,196
7月末日	2,475,329.67	272,038,731	111.81	12,288
8月末日	2,465,620.45	270,971,687	111.38	12,241

(円投資型1512)

	純資産総額	1 口当たりの純資産価格
	円	円
2020年 9月末日	1,860,481,812	10,588
10月末日	1,867,898,941	10,631
11月末日	1,897,215,020	10,797
12月末日	1,901,076,291	10,819
2021年 1月末日	1,890,997,913	10,762
2月末日	1,863,652,496	10,606
3月末日	1,798,173,923	10,515
4月末日	1,808,014,830	10,573
5月末日	1,813,799,324	10,606
6月末日	1,824,066,833	10,666
7月末日	1,837,087,412	10,743
8月末日	1,836,047,901	10,736

(米ドル投資型1512)

	純資産総額		1 口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年 9月末日	1,264,561.48	138,975,307	111.05	12,204
10月末日	1,270,254.63	139,600,984	111.55	12,259
11月末日	1,290,739.41	141,852,261	113.35	12,457
12月末日	1,291,288.68	141,912,626	113.40	12,463
2021年 1月末日	1,284,845.62	141,204,534	112.83	12,400
2月末日	1,266,931.63	139,235,786	111.26	12,227
3月末日	1,254,312.78	137,848,975	110.15	12,105
4月末日	1,261,013.20	138,585,351	110.74	12,170
5月末日	1,265,533.02	139,082,079	111.14	12,214
6月末日	1,269,559.21	139,524,557	111.49	12,253
7月末日	1,279,173.42	140,581,159	112.34	12,346
8月末日	1,267,495.92	139,297,802	112.30	12,342

(円投資型1603)

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	214,558,721	10,659
10月末日	211,668,584	10,701
11月末日	214,990,655	10,869
12月末日	215,429,526	10,891
2021年1月末日	214,287,447	10,834
2月末日	198,376,638	10,677
3月末日	196,668,543	10,585
4月末日	194,019,696	10,643
5月末日	194,640,435	10,677
6月末日	195,743,478	10,737
7月末日	197,140,737	10,814
8月末日	197,029,185	10,808

(米ドル投資型1603)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	228,505.25	25,112,727	111.68	12,274
10月末日	229,534.00	25,225,787	112.19	12,330
11月末日	233,235.58	25,632,590	114.00	12,529
12月末日	233,339.51	25,644,012	114.05	12,534
2021年1月末日	232,175.23	25,516,058	113.48	12,471
2月末日	228,938.12	25,160,299	111.90	12,298
3月末日	226,662.51	24,910,210	110.78	12,175
4月末日	227,873.32	25,043,278	111.38	12,241
5月末日	228,690.08	25,133,040	111.77	12,284
6月末日	229,422.35	25,213,516	112.13	12,323
7月末日	231,159.73	25,404,454	112.98	12,417
8月末日	231,078.72	25,395,551	112.94	12,412

(円投資型1607)

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	418,875,124	10,441
10月末日	420,142,719	10,472
11月末日	426,736,725	10,637
12月末日	428,001,133	10,668
2021年1月末日	414,731,512	10,602
2月末日	406,644,398	10,448
3月末日	403,522,101	10,368
4月末日	401,068,548	10,415
5月末日	402,351,711	10,448
6月末日	405,013,420	10,517
7月末日	407,514,044	10,582
8月末日	407,283,454	10,576

(米ドル投資型1607)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	381,653.39	41,943,708	108.83	11,960
10月末日	360,180.09	39,583,792	108.91	11,969
11月末日	365,988.54	40,222,141	110.67	12,163
12月末日	356,330.88	39,160,764	111.11	12,211
2021年1月末日	353,277.93	38,825,245	110.16	12,107
2月末日	348,352.34	38,283,922	108.62	11,937
3月末日	346,131.03	38,039,800	107.93	11,862
4月末日	346,693.19	38,101,582	108.11	11,881
5月末日	347,935.83	38,238,148	108.49	11,923
6月末日	350,302.01	38,498,191	109.23	12,004
7月末日	351,662.95	38,647,758	109.65	12,051
8月末日	351,539.71	38,634,214	109.62	12,047

【分配の推移】

下記計算期間における分配の推移は、以下のとおりです。

(円投資型1505)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	米ドル
2020年9月1日 - 2021年8月末日	40	

(米ドル投資型1505)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

(円投資型1508)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	米ドル
2020年9月1日 - 2021年8月末日	40	

(米ドル投資型1508)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

(円投資型1511)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	米ドル
2020年9月1日 - 2021年8月末日	40	

(米ドル投資型1511)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

(円投資型1512)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	米ドル
2020年9月1日 - 2021年8月末日	40	

(米ドル投資型1512)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

(円投資型1603)

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	40

(米ドル投資型1603)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

(円投資型1607)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2020年9月1日 - 2021年8月末日	40	

(米ドル投資型1607)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

[収益率の推移]

下記計算期間における収益率の推移は、以下のとおりです。

(円投資型1505)

計算期間	収益率(注)
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.21%

(米ドル投資型1505)

計算期間	収益率(注)
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.77%

(円投資型1508)

計算期間	收益率(注)
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.21%

(米ドル投資型1508)

計算期間	收益率(注)
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.76%

(円投資型1511)

計算期間	收益率(注)
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.21%

(米ドル投資型1511)

計算期間	收益率(注)
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.77%

(円投資型1512)

計算期間	收益率(注)
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.20%

(米ドル投資型1512)

計算期間	收益率(注)
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.76%

(円投資型1603)

計算期間	收益率(注)
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.20%

(米ドル投資型1603)

計算期間	收益率(注)
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.75%

(円投資型1607)

計算期間	收益率(注)
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.20%

(米ドル投資型1607)

計算期間	収益率(注)
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.76%

(注)収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 計算期間末の1口当たりの純資産価格 + 当該期間の分配金の合計額

b = 当該計算期間の直前の日の1口当たりの純資産価格(分配落の額)

2【販売及び買戻しの実績】

下記計算期間中における販売および買戻しの実績ならびに下記計算期間末日現在の発行済口数は、以下のとおりです。

(円投資型1505)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	30,851 (30,851)	139,600 (139,600)

(注)()内の数字は、本邦内における販売口数、買戻し口数および発行済口数です。以下、同じです。

(米ドル投資型1505)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	1,860 (1,860)	25,741 (25,741)

(円投資型1508)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	1,901 (1,901)	15,450 (15,450)

(米ドル投資型1508)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	1 (1)	5,700 (5,700)

(円投資型1511)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	13,000 (13,000)	4,752 (4,752)

(米ドル投資型1511)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	322 (322)	22,138 (22,138)

(円投資型1512)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	4,700 (4,700)	171,010 (171,010)

(米ドル投資型1512)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	100 (100)	11,287 (11,287)

(円投資型1603)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	1,900 (1,900)	18,230 (18,230)

(米ドル投資型1603)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	0 (0)	2,046 (2,046)

(円投資型1607)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	1,610 (1,610)	38,509 (38,509)

(米ドル投資型1607)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	300 (300)	3,207 (3,207)

3 【ファンドの経理状況】

- a . ファンドの日本文の中間財務書類は、ルクセンブルグにおいて一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていません。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は原則として米ドルで表示され、一部について日本円で表示されています。日本文の中間財務書類には、米ドル表示のうち主要な金額について円換算額が併記されています。日本円への換算には、株式会社三菱UFJ銀行の2021年8月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル = 109.90円）が使用されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。

(1) 【資産及び負債の状況】

NM世界金融債券ファンド
純資産計算書
2021年7月31日現在
(米ドルで表示)

	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券 - 時価 (取得価額 : 40,893,736米ドル)	2	44,488,595	4,889,297
銀行預金		422,426	46,425
先物契約にかかる未実現利益	14	60,399	6,638
先渡為替予約にかかる未実現利益	13	43,938	4,829
デリバティブにかかる未収証拠金		172,681	18,978
未収収益		445,188	48,926
資産合計		45,633,227	5,015,092
負債			
プローカーへの未払金		154,862	17,019
未払費用	9	68,336	7,510
未払利息		1	0
負債合計		223,199	24,530
純資産		45,410,028	4,990,562

添付の注記は当財務書類の一部である。

受益証券は以下のとおり表象される。

	1口当たり 純資産価格	発行済 受益証券口数	純資産
円投資型1505受益証券(日本円で表示)	10,458	139,601	1,459,912,546
米ドル投資型1505受益証券(米ドルで表示)	109.54	25,741	2,819,669
円投資型1508受益証券(日本円で表示)	10,799	15,450	166,844,948
米ドル投資型1508受益証券(米ドルで表示)	113.00	5,700	644,116
円投資型1511受益証券(日本円で表示)	10,692	4,752	50,806,492
米ドル投資型1511受益証券(米ドルで表示)	111.81	22,138	2,475,330
円投資型1512受益証券(日本円で表示)	10,743	171,010	1,837,087,412
米ドル投資型1512受益証券(米ドルで表示)	112.34	11,387	1,279,173
円投資型1603受益証券(日本円で表示)	10,814	18,230	197,140,737
米ドル投資型1603受益証券(米ドルで表示)	112.98	2,046	231,160
円投資型1607受益証券(日本円で表示)	10,582	38,509	407,514,044
米ドル投資型1607受益証券(米ドルで表示)	109.65	3,207	351,663

添付の注記は当財務書類の一部である。

N M 世界金融債券ファンド
 発行済受益証券変動計算書
 2021年7月31日に終了した期間

円投資型1505受益証券

期首現在発行済受益証券口数	140,451
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(850)
期末現在発行済受益証券口数	139,601

米ドル投資型1505受益証券

期首現在発行済受益証券口数	25,941
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(200)
期末現在発行済受益証券口数	25,741

円投資型1508受益証券

期首現在発行済受益証券口数	17,150
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,700)
期末現在発行済受益証券口数	15,450

米ドル投資型1508受益証券

期首現在発行済受益証券口数	5,700
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	5,700

円投資型1511受益証券

期首現在発行済受益証券口数	14,752
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(10,000)
期末現在発行済受益証券口数	4,752

米ドル投資型1511受益証券

期首現在発行済受益証券口数	22,438
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(300)
期末現在発行済受益証券口数	22,138

N M 世界金融債券ファンド
発行済受益証券変動計算書(続き)
2021年7月31日に終了した期間

円投資型1512受益証券

期首現在発行済受益証券口数	175,710
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(4,700)
期末現在発行済受益証券口数	171,010

米ドル投資型1512受益証券

期首現在発行済受益証券口数	11,387
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	11,387

円投資型1603受益証券

期首現在発行済受益証券口数	19,780
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,550)
期末現在発行済受益証券口数	18,230

米ドル投資型1603受益証券

期首現在発行済受益証券口数	2,046
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	2,046

円投資型1607受益証券

期首現在発行済受益証券口数	39,119
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(610)
期末現在発行済受益証券口数	38,509

米ドル投資型1607受益証券

期首現在発行済受益証券口数	3,207
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	3,207

[次へ](#)

NM世界金融債券ファンド

財務書類に対する注記

2021年7月31日現在

注1. 組織

ジャパン・オフショア・ファンド・シリーズ(以下「トラスト」という。)のシリーズ・トラストであるNM世界金融債券ファンド(以下「ファンド」という。)は、ファーストカリビアン・インターナショナル・バンク・アンド・トラスト・カンパニー(ケイマン)リミテッド(以下「受託会社」という。)とファンドの管理会社であるB NYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッドの間で締結された2010年6月22日付の基本信託証書(修正および補足済)(以下「基本信託証書」という。)および2015年4月8日付の補足信託証書に基づいて設立された。トラストは、ケイマン諸島の信託法(改訂済み)に基づき運営されるユニット・トラストである。

トラストは、ケイマン諸島のミューチュアル・ファンド法(改訂済み)に基づくミューチュアル・ファンドとして規制されている。また、ケイマン諸島金融庁(以下「CIMA」という。)に登録され、目論見書および監査済み年次財務書類をCIMAに提出する必要がある。

受託会社は、補足信託証書により、シリーズ・トラストの追加設定を承認することができる。本財務書類日現在、トラストは、NM世界金融債券ファンドを含めて、それぞれの有価証券、現金およびその他の資産からなる、4つのシリーズ・トラストにより構成される。

受託会社は、ケイマン諸島の銀行および信託会社法(改訂済み)に基づき適法に設立され、存続しており、信託業務を遂行する認可を受けている信託会社である。

財務書類日現在、円投資型1505受益証券、米ドル投資型1505受益証券、円投資型1508受益証券、米ドル投資型1508受益証券、円投資型1511受益証券、米ドル投資型1511受益証券、円投資型1512受益証券、米ドル投資型1512受益証券、円投資型1603受益証券、米ドル投資型1603受益証券、円投資型1607受益証券および米ドル投資型1607受益証券の12のクラスが設定されている。

ファンドの投資目的は、主に、グローバルなシステム上重要な金融機関を含む世界的な金融機関が発行する米ドル、ユーロ、英ポンド、豪ドルその他の通貨建てのシニア債およびハイブリッド証券(偶発転換社債を含むが、これに限られない。)への投資を通じて、安定したインカムの獲得と中長期的な投資元本の成長を追求することである。管理会社および/またはその委託先は、安定したインカムを提供しつつ、中長期的な投資元本の成長を図ることを目指す。

管理会社および/またはその委託先は、(ファンドの表示通貨である)米ドルとファンドが投資している米ドル以外の通貨建て資産との間における為替変動に対するエクスポージャーをヘッジするため、為替取引を行う予定である。管理会社および/またはその委託先は、その通貨エクスポージャーを完全にヘッジすることを目指すが、米ドル以外の通貨建て資産の価格が今後変動することなどにより、当該エクスポージャーを常に100%ヘッジできるとは限らない。

管理会社および/またはその委託先は、米ドルと円との間における為替変動に対する円投資型受益証券の保有者のエクスポージャーをヘッジする目的で、為替ヘッジ取引を用いることができる。管理会社および/またはその委託先は、円投資型受益証券の米ドルと円との間における変動による通貨エクスポージャーを完全にヘッジすることを目指すが、当該投資対象証券の価格が今後変動することなどにより、当該エクspoージャーを常に100%ヘッジできるとは限らない。投資者は、かかる為替ヘッジ取引により、米ドルが円に対して上昇しても円投資型受益証券の1口当たり純資産価格が上昇するものではない点に留意する必要がある。また、円の金利が米ドルの金利を下回る場合、これらの金利差は、円投資型受益証券の受益者のヘッジコストとなる。円の金利が米ドルの金利を上回る場合、これらの金利差は、円投資型受益証券の受益者のヘッジ差益となることが期待される。

英文目論見書に定められた条項に従う早期終了を除いて、適用される法律により要求された場合、または、いずれかの評価日においてファンドの純資産総額が1,000万米ドル以下となり、管理会社がファンドの償還を決定した旨を書面により受託会社に対して通知した場合、ファンドは償還する。

注2.重要な会計方針

当財務書類は、投資信託に適用されるルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められた会計原則に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

証券およびその他の資産への投資

- (a) 手元現金または預金、為替手形、一覧払約束手形、債権、前払費用、宣言または発生済みでかつ未受領の現金配当および利息は、管理会社が、当該預金、為替手形、一覧払約束手形または債権がその全額の価値がないと決定する場合を除いて、その全額とみなされ、全額の価値がないと決定する場合には、その価額は、管理会社が合理的な価額とみなす価額とみなされる。
- (b) 以下の(c)項が適用されるマネージド・ファンドの持分の場合を除き、かつ、以下の(d)項、(e)項および(f)項に規定されるところに従い、金融商品取引所、商品取引所、先物取引所または店頭市場において上場され、値付けされ、取引されまたは取り扱われている投資対象の価額に基づくすべての計算は、当該投資対象についての主要な取引所もしくは市場における当該計算を行う日の営業終了時点における規則および慣習に基づく最終取引価格または公式終値を参照して行われ、金融商品取引所、商品取引所、先物取引所または店頭市場がない場合は、当該投資対象の価格の計算は、マーケット・マイクを行う個人、法人または機関（および当該マーケット・メーカーが複数存在する場合には、管理会社が指定することのできる特定のマーケット・メーカー）により値付けされた投資対象の価額を参照して行われる。ただし、常に、管理会社がその裁量により、主要な取引所または市場以外の取引所または市場における価格がすべての状況において当該投資対象に関する価額のより公正な基準を示すと考える場合には、管理会社は、当該価格を採用することができる。
- (c) 以下の(d)項、(e)項および(f)項に規定されるところに従い、ファンドと同じ日付で評価されるマネージド・ファンドの各持分の価額は、当該日付現在で計算される当該マネージド・ファンドの受益証券1口当たり、1株当たり、もしくはその他の持分当たりの純資産価格であり、または管理会社がそのように決定しもしくは当該マネージド・ファンドがファンドと同じ日付現在で評価されない場合、当該マネージド・ファンドの受益証券1口当たり、1株当たり、もしくはその他の持分当たりの最終の公表純資産価格（入手可能である場合）、または（入手できない場合）当該受益証券、株式もしくはその他の持分の最終の公表償還価格もしくは買呼値とする。特に、マネージド・ファンドの価格の呼値が入手できない場合は、当該マネージド・ファンドによりもしくはそのために関係する評価日現在で公表され、もしくは文書でファンドに報告された価格に基づいて計算され、マネージド・ファンドが関係する評価日現在で価格が計算されていない場合は、最終の公表もしくは報告価格とする。管理会社の単独の裁量により、価格が事後的に調整されることがある。計算を行う際、管理会社は、マネージド・ファンド、その管理事務代行者、代理人、投資運用者、投資顧問または他の取引を行う子会社を含む第三者から受領した未監査の評価および報告書ならびに評価の見積もりに依拠することができるものとし、管理会社は、かかる評価および報告書の内容または正確性について検証を行う責任・義務を負わない。
- (d) 純資産価額、償還価格、買呼値、取引値および終値または建値が、上記(b)項または(c)項に規定されるとおりに入手できない場合、関連する資産の価額は、管理会社が決定する方法により隨時決定される。
- (e) 上記(b)項に基づく投資対象の上場され、値付けされ、取引され、または市場で取り扱われている価格を確認する目的において、受託会社は、価格データおよび/または価格を送信する機械的もしくは電子的システムを使用し、かつ、これに依拠することができ、当該システムにより提供された価格は、上記(b)項の目的において最終取引価格または公式終値であるとみなされる。
- (f) 上記にかかわらず、管理会社は、別の方法が投資対象の公正価格をより反映すると考える場合は、その単独の裁量により、当該方法の使用を許可することができる。
- (g) ファンドの表示通貨以外の通貨建ての投資対象（証券であるか現金であるかを問わない。）の価額は、関連する可能性のあるプレミアム分またはディスカウント分および為替の費用を考慮する状況において管理会社（または管理会社のために行為する管理事務代行会社）が適切とみなすレート（公式のものか否かを問わない。）により、ファンドの表示通貨に換算される。

投資取引および投資収益

投資取引は、取引日において計上される。利息収入は、発生主義ベースで認識される。配当金は、配当落ち日に計上される。証券取引にかかる実現利益または損失は、売却された証券の平均原価を基準に決定される。

外貨換算

ファンドは、その会計帳簿を米ドルで記帳し、その財務書類は当該通貨建てで表示される。米ドル以外の通貨建てで表示される資産および負債は、期末現在の実勢為替レートで米ドルに換算される。米ドル以外の通貨建ての収益および費用は、取引日現在の実勢為替レートで米ドルに換算される。

米ドル以外の通貨建ての投資取引は、取引日現在適用される実勢為替レートで米ドルに換算される。

ファンドは、投資対象にかかる為替レートの変動による運用実績の部分と、保有証券の市場価格の値動きにより生じる変動を分離しない。これらの変動は、投資対象証券にかかる実現および未実現純損益に含まれる。

2021年7月31日現在の為替レートは以下のとおりである。

1米ドル =	1.35300豪ドル
1米ドル =	1.24355カナダ・ドル
1米ドル =	0.84065ユーロ
1米ドル =	0.71603英ポンド
1米ドル =	109.53004日本円

先渡為替予約

先渡為替予約は、満期日までの残存期間に関して、期末現在で適用される先渡為替レートで評価される。先渡為替予約により生じる損益は、運用計算書において認識される。純資産計算書において、未実現純利益は資産として、未実現純損失は負債として計上される。

先物契約

先物契約の締結時において、当初証拠金の預託が現金または証券のいずれかで行われる。当該先物契約の締結期間中の価格変動は、当該先物契約を各評価日の終了時の価格で値洗いすることにより、未実現損益として認識される。

未実現損益の有無により、変動証拠金が授受される。純資産計算書において、未実現純利益は資産として、未実現純損失は負債として計上される。当該契約の終了時に、ファンドは契約開始時における価格と契約終了時における価格との間の差額を実現損益として計上する。

注3 . 受託報酬

受託会社は、ファンドの資産から純資産総額に対して年率0.01パーセントの報酬（ただし、最低年間報酬額を10,000米ドルとする。）を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、毎月後払いにて支払われる。

毎月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。

受託会社は、ファンドのために負担したすべての経費および費用について、ファンドの資産から払戻しを受ける。

注4 . 管理報酬

管理会社は、ファンドの資産から、該当するクラス受益証券に帰属する純資産総額に対して、下記の表に記載される年率の管理報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、毎月後払いにて支払われる。

円投資型1505受益証券および米ドル投資型1505受益証券	0.45%
円投資型1508受益証券および米ドル投資型1508受益証券	
円投資型1511受益証券および米ドル投資型1511受益証券	
円投資型1512受益証券および米ドル投資型1512受益証券	
円投資型1603受益証券および米ドル投資型1603受益証券	
円投資型1607受益証券および米ドル投資型1607受益証券	

また、管理会社は、ファンドの資産から、該当するクラス受益証券に帰属する純資産総額に対して、下記の表に記載される年率の販売管理報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、毎月後払いにて支払われる。

円投資型1505受益証券	0.32%
円投資型1508受益証券	
円投資型1511受益証券	
円投資型1512受益証券	
円投資型1603受益証券	
円投資型1607受益証券	
米ドル投資型1505受益証券	0.34%
米ドル投資型1508受益証券	
米ドル投資型1511受益証券	
米ドル投資型1512受益証券	
米ドル投資型1603受益証券	
米ドル投資型1607受益証券	

さらに、管理会社は、ファンドの資産から、基本信託証書に基づき認められる自らの権限および職務の適切な遂行において管理会社が負担した費用の払戻しを受ける権利も有する。

毎月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。

管理会社は、ファンドのために負担したすべての経費および費用について、ファンドの資産から払戻しを受ける。

管理会社は、自らの報酬から投資運用会社の報酬を支払う。投資運用会社は、副投資運用会社の報酬を支払う責任を負う。

注 5 . 管理事務代行報酬

管理事務代行会社は、ファンドの資産から、純資産総額に対して年率0.10パーセントの報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、毎月後払いにて支払われる。
 每月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。
 管理事務代行会社は、ファンドのために負担したすべての経費および費用について、ファンドの資産から払戻しを受ける。

注 6 . 保管報酬

保管会社は、ファンドの資産から、純資産総額に対して年率0.05パーセントの報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、取引手数料および諸費用とともに毎月後払いにて支払われる。
 每月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。
 保管会社は、ファンドのために負担したすべての経費および費用について、ファンドの資産から払戻しを受ける。

注 7 . 販売報酬

販売会社は、ファンドの資産から、該当するクラス受益証券に帰属する純資産総額に対して、下記の表に記載される年率の報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、毎月後払いにて支払われる。

円投資型1505受益証券および米ドル投資型1505受益証券	
円投資型1508受益証券および米ドル投資型1508受益証券	
円投資型1511受益証券および米ドル投資型1511受益証券	
円投資型1512受益証券および米ドル投資型1512受益証券	
円投資型1603受益証券および米ドル投資型1603受益証券	
円投資型1607受益証券および米ドル投資型1607受益証券	0.52%

毎月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。

販売会社は、ファンドのために負担したすべての経費および費用について、ファンドの資産から払戻しを受ける。

注 8 . 代行協会員報酬

代行協会員は、ファンドの資産から、純資産総額に対して年率0.05パーセントの報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、毎月後払いにて支払われる。
 每月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。
 代行協会員は、ファンドのために負担したすべての経費および費用について、ファンドの資産から払戻しを受ける。

注 9 . 未払費用

	(米ドル)
管理報酬	28,655
販売報酬および代行協会員報酬	21,123
管理事務代行報酬	3,717
保管報酬	1,859
受託報酬	824
立替費用	371
専門家報酬	11,787

未払費用	68,336
------	--------

注10. 分配方針

管理会社は、受託会社（または受託会社の代理としての管理事務代行会社）に対して、受益証券の保有者に、各分配期間に関して、管理会社が決定した金額を分配するよう指図することができる。かかる分配金は、ファンドのインカム、実現／未実現キャピタル・ゲインおよび／または各クラスに帰属する分配可能な資金の中から支払われる。分配期間に関する分配は、分配期間の終了日である分配基準日においてファンドの受益者名簿に登録されている受益者に対して、該当する通貨の最小単位未満の端数を切り捨てて行われる。

2021年7月31日に終了した期間において、ファンドは、合計129,102米ドルを分配した。

分配金は、それぞれ、以下のとおり各クラスの受益者に支払われた。

円投資型1505受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2021年2月8日	2021年2月16日	10	1,404,510
2021年5月6日	2021年5月12日	10	1,404,510
			2,809,020

米ドル投資型1505受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2021年2月8日	2021年2月16日	0.40	10,376
2021年5月6日	2021年5月12日	0.40	10,376
			20,752

円投資型1508受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2021年2月8日	2021年2月16日	10	154,500
2021年5月6日	2021年5月12日	10	154,500
			309,000

米ドル投資型1508受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2021年2月8日	2021年2月16日	0.40	2,280
2021年5月6日	2021年5月12日	0.40	2,280
			4,560

円投資型1511受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2021年2月8日	2021年2月16日	10	147,520
2021年5月6日	2021年5月12日	10	47,520
			195,040

米ドル投資型1511受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2021年2月8日	2021年2月16日	0.40	8,975
2021年5月6日	2021年5月12日	0.40	8,855
			17,830

円投資型1512受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2021年3月8日	2021年3月12日	10	1,710,100
2021年6月7日	2021年6月11日	10	1,710,100
			3,420,200

米ドル投資型1512受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2021年3月8日	2021年3月12日	0.40	4,555
2021年6月7日	2021年6月11日	0.40	4,555
			9,110

円投資型1603受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2021年3月8日	2021年3月12日	10	185,800
2021年6月7日	2021年6月11日	10	182,300
			368,100

米ドル投資型1603受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2021年3月8日	2021年3月12日	0.40	818
2021年6月7日	2021年6月11日	0.40	818
			1,636

円投資型1607受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2021年4月6日	2021年4月8日	10	389,190
2021年7月6日	2021年7月9日	10	385,090
			774,280

米ドル投資型1607受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2021年4月6日	2021年4月8日	0.40	1,283
2021年7月6日	2021年7月9日	0.40	1,283
			2,566

注11. 税金

ケイマン諸島の現在の法律において、ファンドが支払う所得税、相続税、譲渡税、売却税もしくはその他の税金、またはファンドによる受益者に対する支払もしくは受益証券の買戻しの際の純資産価額の支払に対して適用される源泉税はない。

ファンドは、一定の利息、配当金およびキャピタル・ゲインに対して外国の源泉税を課せられることがある。

注12. 申込みおよび買戻し

申込み

適格投資家は、申込期間中に、日本円で表示されるすべてのクラスについては1口当たり10,000円の発行価格で、および米ドルで表示されるすべてのクラスについては1口当たり100米ドルの発行価格で各受益証券の取得の申込みをすることができた。

円投資型1505受益証券および米ドル投資型1505受益証券

申込期間は、2015年5月7日に開始し、2015年5月28日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2015年5月28日に発行された。

円投資型1508受益証券および米ドル投資型1508受益証券

申込期間は、2015年8月3日に開始し、2015年8月28日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2015年8月28日に発行された。

円投資型1511受益証券および米ドル投資型1511受益証券

申込期間は、2015年11月2日に開始し、2015年11月25日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2015年11月25日に発行された。

円投資型1512受益証券および米ドル投資型1512受益証券

申込期間は、2015年12月1日に開始し、2015年12月22日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2015年12月22日に発行された。

円投資型1603受益証券および米ドル投資型1603受益証券

申込期間は、2016年3月2日に開始し、2016年3月24日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2016年3月24日に発行された。

円投資型1607受益証券および米ドル投資型1607受益証券

申込期間は、2016年7月1日に開始し、2016年7月28日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2016年7月28日に発行された。

受益証券の買戻し

各受益者の最低買戻口数は、1口である。

受益証券の買戻しを希望する受益者は、記入済みの買戻請求を、管理事務代行会社から要求されることがあるその他の情報と共に、買戻日の午後5時(東京時間)、または管理会社が受託会社と協議の上決定するその他の時間までに管理事務代行会社に送付しなければならない。期限を過ぎてから到着した買戻請求は、次の買戻日まで繰り越され、受益証券は、当該買戻日に適用される買戻価格で買い戻される。

管理会社が、受託会社と協議の上、一般的または特定の場合について別途定めた場合を除き、買戻請求は撤回することができない。

適用ある法域におけるマネー・ロンダリングの防止を目的とする規制を遵守するため、管理事務代行会社は、買戻請求を実行するために必要と考える情報を請求することができる。管理事務代行会社は、買戻しのために受益証券を提出している受益者が、管理事務代行会社が要求する情報の提出を遅滞もしくは提出しない場合、または受託会社、管理事務代行会社もしくは管理会社がいずれかの法域においてマネー・ロンダリング対策のための法令を遵守するために必要である場合には、買戻請求の実行を拒絶、または買戻代金の支払を延期することができる。

買戻手数料

各クラスの存続期間は7年間であり、発行日から7年目の日(当該日が営業日でない場合には直前の営業日)に当該強制買戻日の評価時点(当該日が評価日でない場合、直前の評価日)で決定される1口当たり純資産価格で強制買戻しされる。

発行日から6年末満で買い戻されるクラス(任意の買戻し、または強制買戻しかを問わない。)については、申込み時の購入価格に対する割合で計算され、以下の基準で管理会社に支払われる買戻手数料が課せられる。

買戻日	買戻手数料	
	円投資型1505受益証券	米ドル投資型1505受益証券
2020年5月28日から2021年5月27日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2021年5月28日以降	該当なし	該当なし
		円投資型1508受益証券
2020年8月28日から2021年8月27日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2021年8月28日以降	該当なし	該当なし
		円投資型1511受益証券
2020年11月25日から2021年11月24日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2021年11月25日以降	該当なし	該当なし
		円投資型1512受益証券
2020年12月22日から2021年12月21日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2021年12月22日以降	該当なし	該当なし
		円投資型1603受益証券

2020年3月24日から2021年3月23日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2021年3月24日から2022年3月23日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2022年3月24日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1607受益証券	米ドル投資型1607受益証券
2020年7月28日から2021年7月27日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2021年7月28日から2022年7月27日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2022年7月28日以降	該当なし	該当なし

注13. 先渡為替予約

2021年7月31日現在、ファンドは、以下の未決済先渡為替予約を有していた。

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)
日本円	4,096,227,731	米ドル	37,332,429	2021年10月15日	89,632
米ドル	509,438	豪ドル	690,000	2021年8月31日	(624)
米ドル	882,497	英ポンド	640,000	2021年8月31日	(11,387)
米ドル	4,721,590	ユーロ	3,995,000	2021年8月31日	(33,671)
米ドル	4,757	日本円	522,000	2021年10月15日	(12)
					43,938

注14. 先物契約

2021年7月31日現在、ファンドは、以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄	満期日	時価 (米ドル)	未実現利益 / (損失) (米ドル)
ロング・ポジション					
カナダ・ドル	7	FUT CAN 10YR BOND	2021年9月	833,323	23,755
ユーロ	20	FUT EURO-BOBL	2021年9月	3,218,922	27,693
ユーロ	13	FUT EURO-BUND	2021年9月	2,727,876	73,609
英ポンド	11	FUT LONG GILT	2021年9月	1,992,068	36,793
米ドル	6	FUT US ULTRA BOND CBT	2021年9月	1,196,438	91,152
米ドル	7	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2021年9月	1,544,375	(218)
				11,513,002	252,784
ショート・ポジション					
米ドル	(1)	FUT US LONG BOND(CBT)	2021年9月	(164,656)	(8,012)
米ドル	(61)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2021年9月	(8,200,688)	(141,585)
米ドル	(8)	FUT US 10YR ULTRA	2021年9月	(1,202,000)	(28,879)
米ドル	(17)	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2021年9月	(2,115,172)	(13,909)
				(11,682,516)	(192,385)
					60,399

注15. 取引費用

取引費用は、ブローカーへの支払手数料、地方税、譲渡税および証券取引所税ならびに投資有価証券の売買に関連するその他的一切の手数料であると定義される。スプレッドの適用によるものまたは投資有価証券の価格から直接控除される取引費用については、当該取引費用から除外される。

投資対象証券または投資対象証券が取引される市場の性質により、2021年7月31日に終了した期間に、投資有価証券の売買に関して、ファンドが計上した取引費用はなかった。

注16. 重要事象

2020年初頭以降、新型コロナウィルス感染症（COVID-19）の流行が世界経済や金融市場に悪影響を与える、大きな変動を引き起こしている。

COVID-19の流行がファンドの投資先の財務実績に与える影響は、流行の続く期間や拡大、ならびに関連する勧告や制限を含む今後の展開次第である。これらの展開とCOVID-19が金融市場および経済全体に及ぼす影響は、不確実性が高く、予測することはできない。金融市場および／または経済全体への影響が長期に及ぶ場合、ファンドの将来の投資成果は重大な悪影響を受ける可能性がある。

このような状況の中、受託会社は、管理会社と共に、ウイルス拡大の抑制に向けた各国政府の取り組みを継続的に注視しており、ファンドのパフォーマンスに与える潜在的な経済的影響をモニターしている。

ファンドは、投資方針および目論見書に従った通常の運用を継続することができる十分な能力がある。ファンドの未監査の純資産価額は日次で入手可能である。

注17. 後発事象

2021年9月1日から、インサイト・ノースアメリカ・エルエルシーが、メロン・インベストメンツ・コーポレーションの後任として、ファンドの副投資運用会社に任命されている。

(2) 【投資有価証券明細表等】

NM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表
2021年7月31日現在
(米ドルで表示)

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
オーストラリア					
変動利付債					
米ドル	225,000	WESTPAC BANKING FRN 23/11/31	225,000	251,300	0.55
			225,000	251,300	0.55
		オーストラリア合計	225,000	251,300	0.55
カナダ					
変動利付債					
米ドル	435,000	TORONTO DOM BK FRN 15/09/31	434,239	485,910	1.07
			434,239	485,910	1.07
固定利付債					
米ドル	185,000	ROYAL BK CANADA 4.65% 27/01/26	184,603	212,425	0.47
米ドル	175,000	ROYAL BK CANA 0.8750% 20/01/26	174,864	173,944	0.38
米ドル	155,000	BANK NOVA SCOTIA 0.6500% 31/07/24	154,862	155,155	0.34
			514,329	541,524	1.19
		カナダ合計	948,568	1,027,434	2.26
フランス					
変動利付債					
米ドル	410,000	BNP PARIBAS FRN 12/08/35	410,000	404,325	0.89
米ドル	200,000	BNP PARIBAS FRN 13/01/31	200,000	213,271	0.47
ユーロ	150,000	AXA SA FRN 20/05/49	174,936	201,633	0.44
			784,936	819,229	1.80
固定利付債					
米ドル	750,000	CREDIT AGRICOLE 4.375% 17/03/25	765,068	826,730	1.83
米ドル	500,000	BNP PARIBAS 4.25% 15/10/24	521,460	551,565	1.21
ユーロ	400,000	BNP PARIBAS 2.75% 27/01/26	426,956	529,387	1.17
米ドル	400,000	CREDIT AGRICO 3.2500% 04/10/24	398,536	427,388	0.94
米ドル	295,000	SOCIETE GENERALE 4.25% 19/08/26	293,313	324,365	0.71
			2,405,333	2,659,435	5.86
		フランス合計	3,190,269	3,478,664	7.66
ドイツ					
変動利付債					
ユーロ	500,000	ALLIANZ FRN 06/07/47	658,214	682,793	1.50
米ドル	400,000	ALLIANZ SE FRN 30/04/70	400,060	416,540	0.92
ユーロ	300,000	ALLIANZ SE FRN 29/09/49	325,510	389,689	0.86
			1,383,784	1,489,022	3.28
		ドイツ合計	1,383,784	1,489,022	3.28

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

NM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表(続き)

2021年7月31日現在

(米ドルで表示)

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
アイルランド					
変動利付債					
米ドル	400,000	WILLOW NO.2 FRN 01/10/45	393,500	433,806	0.96
			393,500	433,806	0.96
固定利付債					
米ドル	551,000	GE CAPITAL INTL 4.418% 15/11/35	557,551	675,142	1.48
米ドル	250,000	AERCAP IRELAND 1.7500% 30/01/26	247,190	248,574	0.55
			804,741	923,716	2.03
		アイルランド合計	1,198,241	1,357,522	2.99
日本					
固定利付債					
米ドル	200,000	MITSUB UFJ FIN 3.7410% 07/03/29	200,000	226,263	0.50
			200,000	226,263	0.50
		日本合計	200,000	226,263	0.50
ジャージー					
固定利付債					
米ドル	700,000	UBS GROUP 4.125% 24/09/25	709,524	783,447	1.72
米ドル	550,000	CREDIT SUISSE GP 3.75% 26/03/25	538,027	598,181	1.32
			1,247,551	1,381,628	3.04
		ジャージー合計	1,247,551	1,381,628	3.04
ルクセンブルグ					
変動利付債					
英ポンド	500,000	AXA SA FRN 16/01/54	828,947	896,853	1.98
			828,947	896,853	1.98
		ルクセンブルグ合計	828,947	896,853	1.98
オランダ					
変動利付債					
ユーロ	400,000	ELM BV FRN 29/12/49	419,643	512,099	1.12
ユーロ	300,000	ING GROEP NV FRN 15/02/29	319,918	377,655	0.83
米ドル	250,000	ING GROEP NV FRN 01/04/32	250,000	262,214	0.58
米ドル	250,000	COOPERATIEVE RAB FRN 24/09/26	250,000	249,053	0.55
			1,239,561	1,401,021	3.08
固定利付債					
米ドル	350,000	RABOBANK NEDER 5.75% 01/12/43	406,889	502,272	1.11
米ドル	330,000	ING GROEP NV 3.5500% 09/04/24	329,505	355,258	0.78
			736,394	857,530	1.89
		オランダ合計	1,975,955	2,258,551	4.97

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

NM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表(続き)

2021年7月31日現在
(米ドルで表示)

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
スペイン					
固定利付債					
ユーロ	600,000	SANTANDER ISSU 2.5% 18/03/25	637,693	775,011	1.71
米ドル	200,000	BANCO SANTANDER 2.7460% 28/05/25	200,000	210,933	0.46
			837,693	985,944	2.17
		スペイン合計	837,693	985,944	2.17
スウェーデン					
変動利付債					
米ドル	350,000	NORDEA BANK AB FRN 13/09/33	350,000	396,693	0.87
		スウェーデン合計	350,000	396,693	0.87
スイス					
変動利付債					
米ドル	650,000	CREDIT SUISSE FRN 11/09/25	646,607	676,822	1.49
ユーロ	400,000	AQUARIUS & INV ZUR FRN 02/10/43	492,450	519,180	1.14
米ドル	200,000	UBS GROUP FRN 11/02/32	200,000	198,530	0.44
		スイス合計	1,339,057	1,394,532	3.07
			1,339,057	1,394,532	3.07
イギリス					
変動利付債					
米ドル	450,000	NATWEST GROUP FRN 18/05/29	450,000	530,916	1.16
米ドル	395,000	HSBC HOLDINGS FRN 19/06/29	395,000	459,197	1.01
米ドル	400,000	HSBC HOLDINGS FRN 22/05/30	400,000	450,820	0.99
米ドル	375,000	HSBC HOLDINGS FRN 23/09/69	375,000	393,750	0.87
米ドル	300,000	RBS FRN 29/12/49	300,000	354,186	0.78
米ドル	200,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 09/07/25	200,000	216,611	0.48
米ドル	200,000	BARCLAYS PLC FRN 07/05/25	199,856	215,743	0.48
米ドル	205,000	NATWEST GROUP FRN 30/09/69	205,000	209,869	0.46
米ドル	200,000	NATWEST GROUP FRN 22/05/24	200,000	205,823	0.45
米ドル	200,000	ROYAL BK SCOTLAND FRN 15/05/23	200,000	204,693	0.45
			2,924,856	3,241,608	7.13
固定利付債					
米ドル	350,000	HSBC HDGS PLC 3.9% 25/05/26	348,764	389,792	0.85
米ドル	350,000	CREDIT SUISSE GP 6.5% 08/08/23	392,092	385,875	0.85
米ドル	350,000	BARCLAYS PLC 3.65% 16/03/25	337,999	379,827	0.84
米ドル	300,000	BARCLAYS PLC 5.2% 12/05/26	308,367	345,105	0.76
米ドル	300,000	LLOYDS BANK 4.65% 24/03/26	289,998	341,972	0.75
米ドル	310,000	LLOYDS BK GR PLC 3.9000% 12/03/24	309,541	335,116	0.74

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

NM世界金融債券ファンド

投資有価証券明細表(続き)

2021年7月31日現在

(米ドルで表示)

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
イギリス(続き)					
固定利付債(続き)					
米ドル	200,000	BARCLAYS PLC 5.25% 17/08/45	199,520	270,257	0.60
米ドル	200,000	SANTANDER UK 3.571% 10/01/23	200,000	202,752	0.45
米ドル	100,000	TRINITY ACQUISITION 4.4% 15/03/26	99,578	113,140	0.25
			<u>2,485,859</u>	<u>2,763,836</u>	<u>6.09</u>
		イギリス合計	<u><u>5,410,715</u></u>	<u><u>6,005,444</u></u>	<u><u>13.22</u></u>
アメリカ合衆国					
変動利付債					
米ドル	1,150,000	PRUDENTIAL FIN FRN 15/06/43	1,213,139	1,231,967	2.72
米ドル	675,000	CITIGROUP INC FRN 29/01/31	681,844	706,388	1.57
米ドル	505,000	JPMORGAN CHASE FRN 05/12/29	505,000	592,433	1.31
米ドル	500,000	WELLS FARGO & CO FRN 31/12/49	527,750	564,315	1.24
米ドル	505,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 05/06/28	511,319	562,890	1.24
米ドル	455,000	CITIGROUP INC FRN 10/01/28	441,664	508,942	1.12
米ドル	500,000	JPMORGAN CHASE FRN 04/02/32	500,000	493,032	1.09
米ドル	300,000	BANK OF AMER CRP FRN 07/02/30	300,000	341,230	0.75
米ドル	300,000	WELLS FARGO CO FRN 17/06/27	300,000	325,854	0.72
米ドル	310,000	WELLS FARGO CO FRN 02/06/28	310,000	324,400	0.71
米ドル	300,000	JPMORGAN CHASE CO FRN 29/12/49	297,375	301,322	0.66
米ドル	250,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49	273,700	291,875	0.64
米ドル	250,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49	256,250	278,373	0.61
米ドル	250,000	CITIGROUP INC FRN 10/03/70	250,000	258,750	0.57
米ドル	250,000	CAPITAL ONE FINL FRN 29/07/32	250,000	251,994	0.55
米ドル	214,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/28	210,417	235,351	0.52
米ドル	195,000	MORGAN STANLEY FRN 22/07/28	191,790	217,047	0.48
米ドル	175,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 23/10/49	188,451	198,027	0.44
米ドル	150,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 01/05/29	161,465	172,280	0.38
米ドル	160,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 21/07/42	160,000	162,323	0.36
米ドル	150,000	WELLS FARGO CO FRN 30/10/30	150,000	160,117	0.35
米ドル	150,000	WELLS FARGO CO FRN 30/10/25	150,000	156,948	0.35
米ドル	150,000	MORGAN STANLEY FRN 29/07/49	150,750	150,951	0.33
米ドル	150,000	MORGAN STANLEY FRN 21/07/32	150,000	150,805	0.33
米ドル	150,000	AMERICAN EXPRESS FRN 29/12/49	147,375	150,366	0.33
米ドル	150,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 09/12/26	150,000	148,849	0.33
米ドル	140,000	WELLS FARGO CO FRN 11/02/31	140,000	146,253	0.32
米ドル	125,000	BANK OF AMER CRP FRN 21/07/28	126,458	138,467	0.30
米ドル	90,000	BANK OF AMER CRP FRN 23/07/30	90,000	97,515	0.21
米ドル	83,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/04/49	88,686	83,394	0.18
			<u>8,873,433</u>	<u>9,402,458</u>	<u>20.71</u>

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

NM世界金融債券ファンド

投資有価証券明細表(続き)

2021年7月31日現在

(米ドルで表示)

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債					
米ドル	405,000	METLIFE INC 10.7500% 01/08/39	660,149	696,935	1.54
米ドル	680,000	CITIZENS FIN GRP 2.6380% 30/09/32	704,237	687,298	1.52
米ドル	575,000	UNITEDHEALTH GROUP 3.1% 15/03/26	593,454	630,504	1.39
米ドル	525,000	PRINCIPAL FIN GRP 3.1% 15/11/26	524,234	572,145	1.26
米ドル	500,000	BRANCH BANKING&TR 3.8% 30/10/26	518,504	562,911	1.24
豪ドル	650,000	MORGAN STANLEY 5% 30/09/21	525,608	484,296	1.07
米ドル	405,000	JPMORGAN CHASE&CO 3.2% 15/06/26	416,952	443,281	0.98
米ドル	290,000	METLIFE INC 6.5000% 15/12/32	366,835	417,918	0.92
ユーロ	295,000	MORGAN STANLEY 1.75% 30/01/25	315,625	374,135	0.82
米ドル	350,000	WILLIS NORTH AME 2.9500% 15/09/29	344,488	370,508	0.82
米ドル	320,000	CITIGROUP INC 4.45% 29/09/27	320,439	368,829	0.81
米ドル	325,000	GOLDMAN SACHS 3.75% 25/02/26	328,840	359,799	0.79
米ドル	300,000	MORGAN STANLEY 5% 24/11/25	334,479	346,547	0.76
米ドル	300,000	AETNA INC 3.5% 15/11/24	303,993	323,863	0.71
米ドル	225,000	AMERICAN INTL GP 6.25% 01/05/36	265,514	317,907	0.70
米ドル	195,000	BANK OF AMERICA CORP 7.75% 14/05/38	285,179	313,300	0.69
ユーロ	250,000	AMERICAN INTL GRP 1.5% 08/06/23	276,160	305,658	0.67
米ドル	260,000	NUVEEN LLC 4.0000% 01/11/28	258,448	302,589	0.67
米ドル	195,000	BK OF AMERICA CORP 5.875% 7/02/42	230,722	284,373	0.63
米ドル	250,000	PNC FINANCIAL 3.4500% 23/04/29	249,600	281,472	0.62
米ドル	250,000	DISCOVER BANK 2.7000% 06/02/30	249,478	265,091	0.58
米ドル	225,000	AMERIPRISE FIN INC 2.875% 15/09/26	224,759	243,189	0.54
米ドル	225,000	ANTHEM INC 2.5500% 15/03/31	227,552	235,615	0.52
米ドル	175,000	BERKSHIRE HATHAWAY 4.5% 11/02/43	193,072	226,579	0.50
米ドル	200,000	LINCOLN NATL CRP 3.8000% 01/03/28	194,420	226,107	0.50
米ドル	200,000	BANK OF AMERICA 4.183% 25/11/27	200,000	225,381	0.50
米ドル	215,000	PACIFIC LIFE 1.3750% 14/04/26	214,886	217,985	0.48
米ドル	195,000	MORGAN STANLEY 4% 23/07/25	201,867	217,066	0.48
米ドル	190,000	AIR LEASE CORP 2.8750% 15/01/26	189,597	200,768	0.44
米ドル	165,000	US BANCORP 3.9500% 17/11/25	164,850	186,683	0.41
米ドル	150,000	MARSH & MCLENNAN 4.3750% 15/03/29	149,948	177,651	0.39
米ドル	140,000	LINCOLN NATL CRP 4.3500% 01/03/48	139,950	171,088	0.38
米ドル	175,000	INTERCONTINENT 1.8500% 15/09/32	161,620	169,035	0.37
米ドル	145,000	UNITEDHEALTH GRP 3.8500% 15/06/28	144,424	167,706	0.37
米ドル	150,000	HARTFORD FINL 2.8000% 19/08/29	149,817	159,795	0.35
米ドル	140,000	BERKSHIRE HATHAWAY 3.125% 15/03/26	143,930	153,701	0.34
米ドル	150,000	PACIFIC LIFE 1.4500% 20/01/28	149,940	150,002	0.33
米ドル	120,000	MORGAN STANLEY 4.3% 27/01/45	115,571	149,944	0.33

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

NM世界金融債券ファンド

投資有価証券明細表(続き)

2021年7月31日現在

(米ドルで表示)

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
米ドル	140,000	KEYCORP 2.2500% 06/04/27	139,831	146,411	0.32
米ドル	125,000	GOLDMAN SACHS GP 2.6000% 07/02/30	124,956	130,842	0.29
米ドル	125,000	UNITEDHEALTH GRP 2.9000% 15/05/50	121,476	129,768	0.29
米ドル	115,000	TRAVELERS COS 3.0500% 08/06/51	114,663	124,126	0.27
米ドル	100,000	BANK OF AMERICA 4.25% 22/10/26	100,272	113,291	0.25
米ドル	100,000	ACE INA HOLDINGS 3.35% 03/05/26	107,439	110,199	0.24
米ドル	105,000	CENTENE CORP 3.0000% 15/10/30	105,000	109,110	0.24
米ドル	100,000	JPMORGAN CHASE& CO 3.875% 10/09/24	101,635	109,067	0.24
米ドル	100,000	ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27	102,000	105,125	0.23
米ドル	100,000	MOLINA HEALTH 4.3750% 15/06/28	104,250	104,500	0.23
米ドル	100,000	INTERCONTINENT 0.7000% 15/06/23	99,903	100,638	0.22
米ドル	80,000	ALLSTATE CORP 3.8500% 10/08/49	79,442	96,853	0.21
米ドル	80,000	CITIGROUP INC 5.5% 13/09/25	89,454	93,447	0.21
米ドル	85,000	CENTENE CORP 4.6250% 15/12/29	85,000	93,181	0.21
米ドル	75,000	CIT GROUP INC 6.1250% 09/03/28	91,208	92,420	0.20
米ドル	55,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	75,900	80,168	0.18
米ドル	75,000	AIR LEASE CORP 0.7000% 15/02/24	74,502	74,768	0.16
米ドル	65,000	WELLS FARGO CO 3.7500% 24/01/24	64,882	69,863	0.15
米ドル	60,000	ALLY FINANCIAL 3.8750% 21/05/24	63,569	64,856	0.14
			12,884,523	13,936,287	30.70
			21,757,956	23,338,745	51.41
投資有価証券合計					
			40,893,736	44,488,595	97.97

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

4 【管理会社の概況】

(1) 【資本金の額】

2020年12月末日現在、管理会社の資本金の額は246,310円（全額払込済）、授権株式総数は、普通株式450,000株および償還可能優先株式450,000株、発行済株式数は、普通株式1,000株および償還可能優先株式1,000株です。

定款およびケイマン諸島会社法（改正済）に定める以外に、管理会社が発行する株式数の上限に関する制限はありません。

(2) 【事業の内容及び営業の状況】

管理会社の事業の目的は、あらゆる種類の金融、商取引およびトレーディング業務ならびに銀行および信託業務を遂行し、引受け、また、これらの目的のいずれかに関連して差支えなく行うことのできるようなその他の業務を営むことを含みます。

管理会社は、ファンドの資産の運用、管理およびファンド証券の発行・買戻し等の業務を行います。管理会社は、投資運用会社である B N Y メロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社にファンドの投資運用業務を委託しており、また、ファンド資産の保管業務、純資産価格の計算その他の管理業務をノムラ・バンク・ルクセンブルク S . A . に委託しています。

2021年8月末日現在、管理会社は、下記の投資信託の管理および運用を行っています。

国別（設立国）	種類別	本数	純資産額の合計
ケイマン諸島籍	オープン・エンド型 契約型投資信託	17	507,041,493,339円

(3) 【その他】

本書提出日前6ヶ月において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えた事実または重要な影響を与えることが予想される事実はありません。

5 【管理会社の経理の概況】

- (1) 管理会社であるBNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド（以下「当社」という。）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）第131条第5項本文を適用し、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日 内閣府令第52号）により作成しております。
また、財務諸表に記載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- (2) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度（自2020年1月1日至2020年12月31日）の財務諸表について、有限責任あずさ監査法人により監査を受けております。

(1) 【資産及び負債の状況】

(単位 : 千円)

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	1,717,207	1,814,256
未収委託者報酬	340,146	324,307
前払販売関連費用	10,786,742	10,702,347
未収入金	530,459	1,216,777
デリバティブ債権	37,856	112,988
流動資産計	13,412,412	14,170,678
資産合計	13,412,412	14,170,678
負債の部		
流動負債		
短期借入金	2,424,626	3,941,348
未払金	2,168,840	879,172
未払費用	892,935	876,200
流動負債計	5,486,402	5,696,721
負債合計	5,486,402	5,696,721
純資産の部		
株主資本		
資本金	246	246
資本剰余金		
その他資本剰余金	1,193,830	1,193,830
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	6,731,934	7,279,880
株主資本合計	7,926,010	8,473,956
純資産合計	7,926,010	8,473,956
負債・純資産合計	13,412,412	14,170,678

(2) 【損益の状況】

(単位:千円)

	前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	3,525,755	3,827,394
販売管理報酬等	3,261,978	5,078,386
営業収益計	<hr/> 6,787,733	<hr/> 8,905,781
営業費用		
支払手数料	3,071,984	3,325,768
販売関連費用	2,911,246	4,631,475
営業費用計	<hr/> 5,983,231	<hr/> 7,957,243
一般管理費		
事務委託費	239,481	241,035
諸経費	17,180	22,141
一般管理費計	<hr/> 256,662	<hr/> 263,177
営業利益	<hr/> 547,840	<hr/> 685,360
営業外収益		
受取利息等	88	53
その他	10	-
営業外収益計	<hr/> 99	<hr/> 53
営業外費用		
支払利息	20,655	119,352
為替差損	85,022	17,917
営業外費用計	<hr/> 105,678	<hr/> 137,270
経常利益	<hr/> 442,260	<hr/> 548,143
特別損失		
前払販売関連費用追加償却費	* 1 1,982	* 1 197
税引前当期純利益	<hr/> 440,278	<hr/> 547,946
当期純利益	<hr/> 440,278	<hr/> 547,946

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

(単位:千円)

資本金	株主資本			株主資本合計	純資産合計		
	資本剰余金	利益剰余金	その他 利益剰余金				
	その他 資本剰余金	繰越利益 剰余金					
当期首残高	246	1,193,830	6,291,655	7,485,732	7,485,732		
当期変動額							
当期純利益			440,278	440,278	440,278		
当期変動額合計	-	-	440,278	440,278	440,278		
当期末残高	246	1,193,830	6,731,934	7,926,010	7,926,010		

当事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:千円)

資本金	株主資本			株主資本合計	純資産合計		
	資本剰余金	利益剰余金	その他 利益剰余金				
	その他 資本剰余金	繰越利益 剰余金					
当期首残高	246	1,193,830	6,731,934	7,926,010	7,926,010		
当期変動額							
当期純利益			547,946	547,946	547,946		
当期変動額合計	-	-	547,946	547,946	547,946		
当期末残高	246	1,193,830	7,279,880	8,473,956	8,473,956		

注記事項

（重要な会計方針）

1. デリバティブ等の評価基準及び評価方法

時価法

2. 前払販売関連費用の処理方法

前払販売関連費用には、受益証券販売会社に支払った販売手数料を計上しており、将来ファンドから收受する販売管理報酬及び解約時には投資家から回収する手数料（販売管理報酬等）に対応させて営業費用の販売関連費用にて計上しております。

（未適用の会計基準等）

- 「収益認識に関する会計基準」

（企業会計基準第29号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）

- 「収益認識に関する会計基準の適用指針」

（企業会計基準適用指針第30号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）

- 「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」

（企業会計基準適用指針第19号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）

（1）概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、平成26年5月に「顧客との契約から生じる収益」（IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606）を公表しており、IFRS第15号は平成30年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は平成29年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

（2）適用予定期

2022年12月期の期首より適用予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

- 「時価の算定に関する会計基準」

（企業会計基準第30号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）

- 「金融商品に関する会計基準」

（企業会計基準第10号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会）

- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」
(企業会計基準適用指針第31号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス（国際財務報告基準（IFRS）においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic 820「公正価値測定」）を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、統一的な算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上させる観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めることとされております。

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(損益計算書関係)

前事業年度（自2019年1月1日至2019年12月31日）

* 1. 前払販売関連費用追加償却費

前払販売関連費用の価値の減少により、将来受取キャッシュ・フローの見込額が減少したため、当該見込み額に基づき、前払販売関連費用について追加償却費を認識しております。

当事業年度（自2020年1月1日至2020年12月31日）

* 1. 前払販売関連費用追加償却費

前払販売関連費用の価値の減少により、将来受取キャッシュ・フローの見込額が減少したため、当該見込み額に基づき、前払販売関連費用について追加償却費を認識しております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自2019年1月1日至2019年12月31日）

発行済株式総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
-------	---------	----	----	--------

普通株式 (株)	1,000	-	-	1,000
優先株式 (株)	1,000	-	-	1,000

当事業年度(自2020年1月1日至2020年12月31日)

発行済株式総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式 (株)	1,000	-	-	1,000
優先株式 (株)	1,000	-	-	1,000

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は資産運用管理業務を行っております。これらの事業により生じる営業債権である未収委託者報酬、未収入金の管理はきわめて重要であると認識しております。

これらの業務により生じた余剰資金の運用については、短期的な預金等の安全性の高い金融資産に限定しており、外貨建預金については、為替予約を用いて管理しております。

必要資金については借入により調達しており、必要に応じて短期借入により資金調達する方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権は分別保管されているファンドの信託財産から回収されるため、信用リスクはほとんどないと認識しております。なお、営業債権のうち、外貨建てのものについては、為替の変動リスクに晒されております。

また、短期借入金については、金利の変動リスク及び為替の変動リスクに晒されております。

預金のうち、外貨建てのものについては、為替の変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

借入金に係る金利の変動リスクにつきましては市場の動向を継続的に把握しその抑制に努めております。外貨建ての預金及び借入金については急激な為替変動リスクを抑制するため、短期の為替予約を用いております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社は、適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることがあります。

2. 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、次のとおりであります。

前事業年度（2019年12月31日）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	1,717,207	1,717,207	-
資産計	1,717,207	1,717,207	-
(1) 短期借入金	2,424,626	2,424,626	-
(2) 未払金	2,168,840	2,168,840	-
(3) 未払費用	892,935	892,935	-
負債計	5,486,402	5,486,402	-
デリバティブ取引（*1）			
(1) ヘッジ会計が適用されていないもの	37,856	37,856	-
(2) ヘッジ会計が適用されているもの	-	-	-
デリバティブ取引計	37,856	37,856	-

当事業年度（2020年12月31日）

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	1,814,256	1,814,256	-
資産計	1,814,256	1,814,256	-
(1) 短期借入金	3,941,348	3,941,348	-
(2) 未払金	879,172	879,172	-
(3) 未払費用	876,200	876,200	-
負債計	5,696,721	5,696,721	-
デリバティブ取引(*1)			
(1) ヘッジ会計が適用されていないもの	112,988	112,988	-
(2) ヘッジ会計が適用されているもの	-	-	-
デリバティブ取引計	112,988	112,988	-

(*1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については()で示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びにデリバティブ取引に関する事項

資産

(1) 現金・預金

これらはすべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

負債

(1) 短期借入金

短期借入金は、変動金利によるもので、短期間で市場金利を反映していることから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっております。

(2) 未払金及び(3) 未払費用

これらは短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

(注2)金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(2019年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	1,717,207	-	-	-
合計	1,717,207	-	-	-

当事業年度(2020年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	1,814,256	-	-	-
合計	1,814,256	-	-	-

(注3)借入金の決算日後の返済予定額

前事業年度(2019年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	2,424,626	-	-	-	-	-
合計	2,424,626	-	-	-	-	-

当事業年度(2020年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	3,941,348	-	-	-	-	-
合計	3,941,348	-	-	-	-	-

(デリバティブ取引関係)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

前事業年度（2019年12月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (千円)	契約額等のうち 1年超 (千円)	時価 (千円)	評価損益 (千円)
市場取引 以外の 取引	為替予約取引 売建 オーストラリアドル	602,632	-	5,070	5,070
	買建 英ポンド	2,391,347	-	42,927	42,927
合計		2,993,979		37,856	37,856

当事業年度（2020年12月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (千円)	契約額等のうち 1年超 (千円)	時価 (千円)	評価損益 (千円)
市場取引 以外の 取引	為替予約取引 売建 オーストラリアドル	630,000	-	5,582	5,582
	買建 英ポンド	3,822,560	-	118,570	118,570
合計		4,452,560		112,988	112,988

(注) 時価の算定方法

契約を締結している金融機関から提示された価格によっております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

前事業年度（2019年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2020年12月31日）

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

セグメント情報

当社の報告セグメントは、「管理業」という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	販売管理報酬等	合計
外部顧客への売上高	3,525,755	3,261,978	6,787,733

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

損益計算書に占める外部顧客への売上高の90%超は本邦におけるものであるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	販売管理報酬等	合計
外部顧客への売上高	3,827,394	5,078,386	8,905,781

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

損益計算書に占める外部顧客への売上高の90%超は本邦におけるものであるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(関連当事者との取引)

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容又 は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連 当事者 との関係	取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)	
同一の 親会社 を持つ 会社	BNY メロン・ア セット・マネジ メント・ジャパン株 式会社	東京都 千代田 区	795 百万円	資産 運用 業務	なし	投資運用 委託 役員の 兼任	投資 運用 委託 (注2)	2,949,548	未払 費用	845,775	
同一の 親会社 を持つ 会社	ニューヨーク メロン銀行	米国 ニュー ヨーク	1,135 百万 米ドル	銀行業			事務 委託 (注3)	239,271			
				預金取引		預金の 預入 (純額) (注4)	133,706	預金	1,647,942		
同一の 親会社 を持つ 会社	BNY メロン・イ ンベスト・マネジ メント・ジャー ジー2 株式会社	ジャー ジー	50百万 ポンド	資金 融資 業務	なし	資金の 借入	デリバ ティブ 取引 による収入 (注4)	28,236	デリバ ティブ 債権	37,856	
							資金の 借入 (注4)	2,424,626	短期 借入金	2,424,626	
							利息の 支払 (注4)	20,655			

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針

- (1) 取引金額には、消費税等は含まれておりません。
- (2) 当該会社との投資運用契約に基づき、独立第三者間取引と同様の取引条件で計算された金額を支払っております。
- (3) 事務委託については、当社が提供を受ける役務に係る人件費、システム利用料等の経費相当額に基づいて算出されております。
- (4) 当社と関係を有しない他の当事者と同様の取引条件等によっております。

当事業年度(自2020年1月1日至2020年12月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容又 は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連 当事者 との関係	取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
同一の親会社を持つ会社	BNY メロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社(注5)	東京都千代田区	795百万円	資産運用業務	なし	投資運用委託役員の兼任	投資運用委託(注2) 事務委託(注3)	3,209,710 239,271	未払費用	824,875
同一の親会社を持つ会社	ニューヨークメロン銀行	米国ニューヨーク	1,135百万米ドル	銀行業	なし	預金取引	預金の預入(純額)(注4)	79,444	預金	1,728,288
同一の親会社を持つ会社	BNY メロン・インベスト・マネジメント・ジャージー2株式会社	ジャージー	50百万ポンド	資金融資業務	なし	資金の借入	デリバティブ取引による支払(注4)	79,518	デリバティブ債権	112,988

(注)取引条件及び取引条件の決定方針

- (1) 取引金額には、消費税等は含まれておりません。
- (2) 当該会社との投資運用契約に基づき、独立第三者間取引と同様の取引条件で計算された金額を支払っております。
- (3) 事務委託については、当社が提供を受ける役務に係る人件費、システム利用料等の経費相当額に基づいて算出されております。
- (4) 当社と関係を有しない他の当事者と同様の取引条件等によっております。
- (5) BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社は、2020年4月1日から社名をBNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社に変更しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーション
(ニューヨーク証券取引所に上場)

(1株当たり情報)

	前事業年度 〔自 2019年1月1日 至 2019年12月31日〕	当事業年度 〔自 2020年1月1日 至 2020年12月31日〕
1株当たり純資産額	3,963,005円29銭	4,236,978円41銭
1株当たり当期純利益金額	220,139円22銭	273,973円00銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 〔自 2019年1月1日 至 2019年12月31日〕	当事業年度 〔自 2020年1月1日 至 2020年12月31日〕
当期純利益(千円)	440,278	547,946
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	440,278	547,946
期中平均株式数	2,000	2,000
うち、普通株式	1,000	1,000
うち、普通株式と同等の株式： 優先株式	1,000	1,000

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2021年6月4日

BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 三 上 和 彦
業務執行社員

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、「管理会社の経理状況」に掲げられているBNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッドの2020年1月1日から2020年12月31日までの第42期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記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、BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッドの2020年12月31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。

財務諸表に対する経営者の責任

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。

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、職業的懷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、経営者に対して、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

(注)上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管しております。