

【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世界投資適格社債ファンド (Japan Offshore Fund Series - NM Global Investment Grade Corporate Bond Fund)
【発行者名】	BNY Mellon・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)
【代表者の役職氏名】	取締役 スコット・レノン (Scott Lennon, Director)
【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】

NM世界投資適格社債ファンド（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1507、米ドル投資型1507、円投資型1510、米ドル投資型1510、円投資型1601、米ドル投資型1601、円投資型1605、米ドル投資型1605、円投資型1609、米ドル投資型1609、円投資型1611、米ドル投資型1611、円投資型1701、米ドル投資型1701、円投資型1703、米ドル投資型1703、円投資型1706、米ドル投資型1706、円投資型1709、米ドル投資型1709、円投資型1712、米ドル投資型1712、円投資型1802、米ドル投資型1802、円投資型1803、米ドル投資型1803、円投資型1806、米ドル投資型1806、円投資型1809、米ドル投資型1809、円投資型1812、米ドル投資型1812、円投資型1903および米ドル投資型1903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	72,201,813	40.82
	イギリス	29,941,771	16.93
	ジャージー	8,588,242	4.86
	オランダ	3,294,675	1.86
	スペイン	2,301,076	1.30
	ベルギー	2,174,727	1.23
	オーストラリア	2,062,898	1.17
	フランス	1,464,708	0.83
	ドイツ	670,537	0.38
	小計	122,700,445	69.37
変動利付債	イギリス	24,604,175	13.91
	アメリカ合衆国	3,918,452	2.22
	フランス	2,484,499	1.40
	スペイン	2,070,237	1.17
	オランダ	995,987	0.56
	イタリア	880,139	0.50
	小計	34,953,487	19.76
その他の債券	イギリス	7,821,495	4.42
	小計	7,821,495	4.42

資産の種類	国名 (発行地)	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
ステップ・アップ／ダウン債	アメリカ合衆国	5,917,039	3.35
	オーストラリア	452,421	0.26
	小計	6,369,461	3.60
小計		171,844,888	97.15
現金、預金およびその他の資産 (負債控除後)		5,034,705	2.85
合計 (純資産総額)		176,879,593 (約19,439百万円)	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よります。

(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】**①【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1507）

	純資産総額	１口当たりの純資産価格
	円	円
2020年９月末日	196,889,568	10,872
10月末日	196,967,182	10,876
11月末日	202,640,657	11,189
12月末日	204,690,777	11,303
2021年１月末日	203,033,870	11,211
２月末日	198,248,135	10,947
３月末日	197,049,416	10,881
４月末日	197,997,085	10,933
５月末日	198,697,909	10,972
６月末日	201,562,500	11,130
７月末日	203,843,485	11,256
８月末日	202,862,991	11,264

（米ドル投資型1507）

	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	2,299,515.44	252,716,747	117.11	12,870
10月末日	2,297,809.95	252,529,314	117.02	12,860
11月末日	2,365,468.49	259,964,987	120.47	13,240
12月末日	2,392,120.28	262,894,019	121.82	13,388
2021年１月末日	2,370,324.48	260,498,660	120.71	13,266
２月末日	2,315,078.03	254,427,075	117.97	12,965
３月末日	2,280,530.00	250,630,247	117.40	12,902
４月末日	2,288,120.05	251,464,393	117.79	12,945
５月末日	2,296,756.11	252,413,496	118.24	12,995
６月末日	2,329,831.22	256,048,451	119.94	13,181
７月末日	2,353,349.22	258,633,079	121.15	13,314
８月末日	2,355,617.67	258,882,382	121.27	13,328

（円投資型1510）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	316,202,429	10,908
10月末日	316,329,953	10,912
11月末日	313,092,162	11,226
12月末日	316,259,721	11,340
2021年1月末日	201,220,527	11,248
2月末日	194,280,882	10,983
3月末日	193,106,151	10,917
4月末日	194,036,627	10,969
5月末日	194,723,434	11,008
6月末日	197,530,725	11,167
7月末日	199,767,882	11,293
8月末日	197,650,666	11,301

（米ドル投資型1510）

	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	2,043,454.47	224,575,646	117.33	12,895
10月末日	2,041,955.70	224,410,931	117.25	12,886
11月末日	1,788,275.05	196,531,428	120.70	13,265
12月末日	1,808,423.59	198,745,753	122.06	13,414
2021年1月末日	1,791,960.35	196,936,442	120.95	13,292
2月末日	1,751,175.11	192,454,145	118.19	12,989
3月末日	1,742,803.88	191,534,146	117.63	12,928
4月末日	1,748,618.73	192,173,198	118.02	12,970
5月末日	1,755,218.54	192,898,518	118.47	13,020
6月末日	1,780,495.08	195,676,409	120.17	13,207
7月末日	1,786,344.06	196,319,212	121.39	13,341
8月末日	1,788,065.96	196,508,449	121.50	13,353

（円投資型1601）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	605,803,457	11,247
10月末日	606,098,216	11,252
11月末日	623,556,369	11,576
12月末日	629,864,901	11,693
2021年1月末日	593,080,414	11,614
2月末日	579,100,847	11,340
3月末日	566,581,399	11,272
4月末日	569,360,913	11,327
5月末日	571,376,206	11,367
6月末日	578,460,551	11,531
7月末日	585,062,042	11,663
8月末日	585,480,833	11,671

（米ドル投資型1601）

	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	763,678.03	83,928,215	120.80	13,276
10月末日	763,211.73	83,876,969	120.72	13,267
11月末日	785,684.34	86,346,709	124.28	13,658
12月末日	794,536.67	87,319,580	125.68	13,812
2021年1月末日	787,396.41	86,534,865	124.55	13,688
2月末日	769,475.17	84,565,321	121.71	13,376
3月末日	765,796.81	84,161,069	121.13	13,312
4月末日	768,446.45	84,452,265	121.55	13,358
5月末日	771,346.80	84,771,013	122.01	13,409
6月末日	782,454.80	85,991,783	123.77	13,602
7月末日	734,940.20	80,769,928	125.03	13,741
8月末日	735,648.63	80,847,784	125.15	13,754

（円投資型1605）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	2,048,884,459	10,589
10月末日	2,054,944,995	10,622
11月末日	2,103,271,244	10,898
12月末日	2,061,807,305	11,008
2021年1月末日	2,050,546,024	10,948
2月末日	1,996,734,548	10,660
3月末日	1,978,303,755	10,596
4月末日	1,979,437,838	10,676
5月末日	1,977,893,726	10,684
6月末日	1,897,090,277	10,838
7月末日	1,921,575,596	10,991
8月末日	1,917,728,984	10,969

（米ドル投資型1605）

	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	1,451,472.53	159,516,831	113.09	12,429
10月末日	1,456,624.70	160,083,055	113.49	12,473
11月末日	1,492,971.75	164,077,595	116.32	12,784
12月末日	1,509,793.10	165,926,262	117.63	12,928
2021年1月末日	1,502,179.74	165,089,553	117.04	12,863
2月末日	1,427,547.39	156,887,458	113.88	12,515
3月末日	1,420,723.21	156,137,481	113.34	12,456
4月末日	1,317,329.21	144,774,480	114.20	12,551
5月末日	1,316,511.94	144,684,662	114.13	12,543
6月末日	1,335,470.76	146,768,237	115.78	12,724
7月末日	1,354,590.80	148,869,529	117.43	12,906
8月末日	1,350,145.72	148,381,015	117.05	12,864

（円投資型1609）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	2,570,146,240	10,192
10月末日	2,538,764,979	10,224
11月末日	2,596,008,181	10,519
12月末日	2,610,667,767	10,595
2021年1月末日	2,586,422,186	10,537
2月末日	2,522,370,564	10,289
3月末日	2,497,761,008	10,197
4月末日	2,514,147,969	10,274
5月末日	2,523,046,974	10,311
6月末日	2,550,893,439	10,429
7月末日	2,579,793,112	10,575
8月末日	2,576,348,525	10,583

（米ドル投資型1609）

	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	3,395,613.52	373,177,926	107.76	11,843
10月末日	3,388,201.80	372,363,378	108.14	11,885
11月末日	3,360,055.95	369,270,149	111.33	12,235
12月末日	3,371,431.71	370,520,345	112.07	12,316
2021年1月末日	3,354,430.76	368,651,941	111.51	12,255
2月末日	3,278,083.50	360,261,377	108.97	11,976
3月末日	3,247,425.90	356,892,106	107.95	11,864
4月末日	3,272,130.90	359,607,186	108.77	11,954
5月末日	3,284,480.91	360,964,452	109.18	11,999
6月末日	3,316,551.16	364,488,972	110.25	12,116
7月末日	3,364,034.47	369,707,388	111.83	12,290
8月末日	3,367,277.14	370,063,758	111.94	12,302

（円投資型1611）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	1,491,349,186	10,859
10月末日	1,479,511,234	10,894
11月末日	1,474,352,078	11,177
12月末日	1,489,268,127	11,290
2021年1月末日	1,477,091,846	11,228
2月末日	1,405,623,762	10,934
3月末日	1,395,494,387	10,868
4月末日	1,389,658,076	10,951
5月末日	1,386,497,913	10,959
6月末日	1,406,486,792	11,117
7月末日	1,422,436,501	11,274
8月末日	1,419,686,114	11,252

（米ドル投資型1611）

	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	144,686.24	15,901,018	114.56	12,590
10月末日	145,199.82	15,957,460	114.96	12,634
11月末日	148,831.35	16,356,565	117.84	12,951
12月末日	150,508.24	16,540,856	119.17	13,097
2021年1月末日	149,749.28	16,457,446	118.57	13,031
2月末日	145,723.32	16,014,993	115.38	12,680
3月末日	145,026.71	15,938,435	114.83	12,620
4月末日	85,967.24	9,447,800	115.70	12,715
5月末日	85,918.80	9,442,476	115.64	12,709
6月末日	87,156.10	9,578,455	117.30	12,891
7月末日	88,403.92	9,715,591	118.98	13,076
8月末日	88,118.71	9,684,246	118.60	13,034

（円投資型1701）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	280,377,504	10,778
10月末日	280,481,259	10,782
11月末日	288,560,287	11,092
12月末日	291,479,657	11,205
2021年1月末日	289,113,515	11,114
2月末日	280,128,506	10,852
3月末日	278,434,693	10,786
4月末日	258,091,390	10,838
5月末日	259,004,923	10,876
6月末日	259,428,902	11,033
7月末日	261,242,669	11,158
8月末日	261,318,017	11,166

（米ドル投資型1701）

	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	1,463,281.75	160,814,664	113.56	12,480
10月末日	1,459,731.25	160,424,464	113.47	12,470
11月末日	1,479,352.48	162,580,838	116.81	12,837
12月末日	1,496,020.38	164,412,640	118.12	12,981
2021年1月末日	1,482,198.68	162,893,635	117.03	12,862
2月末日	1,448,463.66	159,186,156	114.37	12,569
3月末日	1,441,539.49	158,425,190	113.82	12,509
4月末日	1,446,143.13	158,931,130	114.18	12,548
5月末日	1,451,601.31	159,530,984	114.62	12,597
6月末日	1,472,505.52	161,828,357	116.27	12,778
7月末日	1,487,172.93	163,440,305	117.42	12,904
8月末日	1,488,606.45	163,597,849	117.54	12,918

（円投資型1703）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	488,968,090	10,643
10月末日	490,515,842	10,677
11月末日	498,383,819	10,984
12月末日	499,839,219	11,065
2021年1月末日	497,109,173	11,005
2月末日	485,391,754	10,745
3月末日	478,253,796	10,650
4月末日	481,883,255	10,731
5月末日	483,588,915	10,769
6月末日	489,187,183	10,894
7月末日	492,311,863	11,047
8月末日	492,664,263	11,055

（米ドル投資型1703）

	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	1,365,565.56	150,075,655	112.07	12,316
10月末日	1,370,412.79	150,608,366	112.47	12,360
11月末日	1,403,817.85	154,279,582	115.78	12,724
12月末日	1,413,498.33	155,343,466	116.58	12,812
2021年1月末日	1,406,370.55	154,560,123	115.99	12,747
2月末日	1,374,361.39	151,042,317	113.35	12,457
3月末日	1,361,750.64	149,656,395	112.31	12,343
4月末日	1,372,110.24	150,794,915	113.16	12,436
5月末日	1,377,289.00	151,364,061	113.59	12,484
6月末日	1,390,984.83	152,869,233	114.72	12,608
7月末日	1,410,899.66	155,057,873	116.36	12,788
8月末日	1,412,259.66	155,207,337	116.48	12,801

（円投資型1706）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	986,751,162	10,294
10月末日	982,645,870	10,326
11月末日	1,007,231,885	10,624
12月末日	998,500,114	10,701
2021年1月末日	991,982,157	10,643
2月末日	968,600,030	10,392
3月末日	925,971,981	10,299
4月末日	920,546,602	10,377
5月末日	911,308,209	10,414
6月末日	895,435,181	10,534
7月末日	908,029,872	10,682
8月末日	908,145,365	10,689

（米ドル投資型1706）

	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	1,531,567.84	168,319,306	107.94	11,863
10月末日	1,537,004.32	168,916,775	108.32	11,904
11月末日	1,557,058.31	171,120,708	111.51	12,255
12月末日	1,567,535.16	172,272,114	112.26	12,337
2021年1月末日	1,559,630.63	171,403,406	111.70	12,276
2月末日	1,524,133.25	167,502,244	109.16	11,997
3月末日	1,509,890.82	165,937,001	108.14	11,885
4月末日	1,505,033.72	165,403,206	108.96	11,975
5月末日	1,510,714.17	166,027,487	109.37	12,020
6月末日	1,525,476.88	167,649,909	110.44	12,137
7月末日	1,539,475.63	169,188,372	112.02	12,311
8月末日	1,540,959.57	169,351,457	112.13	12,323

（円投資型1709）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	1,939,885,255	10,277
10月末日	1,907,676,036	10,309
11月末日	1,958,934,030	10,606
12月末日	1,972,669,174	10,683
2021年1月末日	1,958,707,213	10,625
2月末日	1,912,538,298	10,375
3月末日	1,886,216,680	10,282
4月末日	1,895,836,192	10,360
5月末日	1,755,954,771	10,397
6月末日	1,768,216,972	10,516
7月末日	1,793,087,724	10,664
8月末日	1,580,954,802	10,672

（米ドル投資型1709）

	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	590,429.46	64,888,198	107.49	11,813
10月末日	592,525.26	65,118,526	107.87	11,855
11月末日	554,451.02	60,934,167	111.05	12,204
12月末日	558,171.11	61,343,005	111.79	12,286
2021年1月末日	555,356.45	61,033,674	111.23	12,224
2月末日	542,716.47	59,644,540	108.70	11,946
3月末日	537,634.53	59,086,035	107.68	11,834
4月末日	541,724.61	59,535,535	108.50	11,924
5月末日	543,769.25	59,760,241	108.91	11,969
6月末日	549,072.27	60,343,042	109.97	12,086
7月末日	529,048.83	58,142,466	111.54	12,258
8月末日	529,558.79	58,198,511	111.65	12,270

（円投資型1712）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	1,386,736,598	10,213
10月末日	1,388,052,505	10,246
11月末日	1,418,020,512	10,541
12月末日	1,415,552,730	10,617
2021年1月末日	1,398,317,704	10,559
2月末日	1,348,861,301	10,310
3月末日	1,335,777,944	10,218
4月末日	1,341,487,935	10,296
5月末日	1,346,236,227	10,332
6月末日	1,353,298,979	10,450
7月末日	1,372,333,727	10,597
8月末日	1,369,816,283	10,605

（米ドル投資型1712）

	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	1,896,109.43	208,382,426	106.71	11,727
10月末日	1,902,839.89	209,122,104	107.09	11,769
11月末日	1,793,513.10	197,107,090	110.24	12,115
12月末日	1,805,487.05	198,423,027	110.98	12,197
2021年1月末日	1,767,672.72	194,267,232	110.42	12,135
2月末日	1,716,650.19	188,659,856	107.90	11,858
3月末日	1,700,517.94	186,886,922	106.89	11,747
4月末日	1,713,454.74	188,308,676	107.70	11,836
5月末日	1,711,273.30	188,068,936	108.11	11,881
6月末日	1,727,903.63	189,896,609	109.16	11,997
7月末日	1,752,642.15	192,615,372	110.72	12,168
8月末日	1,754,331.56	192,801,038	110.83	12,180

（円投資型1802）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	3,347,673,025	10,532
10月末日	3,322,875,190	10,565
11月末日	3,374,211,521	10,839
12月末日	3,384,260,360	10,949
2021年1月末日	3,365,231,590	10,889
2月末日	3,240,397,024	10,603
3月末日	3,153,965,103	10,539
4月末日	3,125,743,856	10,618
5月末日	3,123,412,349	10,626
6月末日	3,145,160,528	10,779
7月末日	3,186,119,838	10,931
8月末日	3,153,514,750	10,908

（米ドル投資型1802）

	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	1,189,793.25	130,758,278	109.84	12,071
10月末日	642,877.19	70,652,203	110.23	12,114
11月末日	658,833.56	72,405,808	112.97	12,415
12月末日	666,256.66	73,221,607	114.24	12,555
2021年1月末日	662,896.96	72,852,376	113.67	12,492
2月末日	644,957.32	70,880,809	110.59	12,154
3月末日	641,874.20	70,541,975	110.06	12,096
4月末日	646,757.30	71,078,627	110.90	12,188
5月末日	646,271.35	71,025,221	110.81	12,178
6月末日	655,578.17	72,048,041	112.41	12,354
7月末日	655,272.33	72,014,429	114.02	12,531
8月末日	653,038.78	71,768,962	113.63	12,488

（円投資型1803）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	740,606,966	10,602
10月末日	732,315,136	10,636
11月末日	753,408,862	10,942
12月末日	758,946,443	11,023
2021年1月末日	754,801,192	10,963
2月末日	734,868,878	10,704
3月末日	724,132,109	10,610
4月末日	729,627,534	10,690
5月末日	724,057,026	10,728
6月末日	714,633,007	10,852
7月末日	724,684,636	11,005
8月末日	725,203,371	11,012

（米ドル投資型1803）

	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	1,232,007.06	135,397,576	110.32	12,124
10月末日	1,236,380.21	135,878,185	110.71	12,167
11月末日	1,272,785.17	139,879,090	113.97	12,525
12月末日	1,281,473.64	140,833,953	114.75	12,611
2021年1月末日	1,275,011.62	140,123,777	114.17	12,547
2月末日	1,245,992.20	136,934,543	111.57	12,262
3月末日	1,234,471.89	135,668,461	110.54	12,148
4月末日	1,243,863.21	136,700,567	111.38	12,241
5月末日	1,248,557.93	137,216,517	111.80	12,287
6月末日	1,240,561.87	136,337,750	112.90	12,408
7月末日	1,258,323.09	138,289,708	114.52	12,586
8月末日	1,259,536.01	138,423,007	114.63	12,598

（円投資型1806）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	524,675,525	10,883
10月末日	526,336,302	10,918
11月末日	535,880,705	11,232
12月末日	516,094,131	11,316
2021年1月末日	513,275,302	11,254
2月末日	501,176,830	10,989
3月末日	494,606,327	10,892
4月末日	498,359,886	10,975
5月末日	496,819,810	11,014
6月末日	501,031,626	11,142
7月末日	501,864,860	11,299
8月末日	502,224,099	11,307

（米ドル投資型1806）

	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	998,326.34	109,716,065	112.72	12,388
10月末日	1,001,870.02	110,105,515	113.12	12,432
11月末日	1,031,369.88	113,347,550	116.45	12,798
12月末日	1,038,507.89	114,132,017	117.25	12,886
2021年1月末日	1,033,271.06	113,556,489	116.66	12,821
2月末日	1,009,753.68	110,971,929	114.01	12,530
3月末日	1,000,514.04	109,956,493	112.96	12,414
4月末日	1,008,125.52	110,792,995	113.82	12,509
5月末日	1,011,930.49	111,211,161	114.25	12,556
6月末日	1,022,019.27	112,319,918	115.39	12,681
7月末日	1,036,651.60	113,928,011	117.04	12,863
8月末日	1,037,650.85	114,037,828	117.16	12,876

（円投資型1809）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	273,684,270	10,972
10月末日	274,550,574	11,006
11月末日	279,061,923	11,323
12月末日	267,450,108	11,408
2021年1月末日	265,989,336	11,345
2月末日	259,719,670	11,078
3月末日	257,449,362	10,981
4月末日	259,403,140	11,064
5月末日	260,321,316	11,103
6月末日	263,357,190	11,233
7月末日	263,643,938	11,391
8月末日	263,832,656	11,399

（米ドル投資型1809）

	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	659,994.94	72,533,444	113.21	12,442
10月末日	662,337.67	72,790,910	113.61	12,486
11月末日	681,840.07	74,934,224	116.95	12,853
12月末日	686,571.86	75,454,247	117.77	12,943
2021年1月末日	683,109.72	75,073,758	117.17	12,877
2月末日	667,562.06	73,365,070	114.50	12,584
3月末日	661,466.30	72,695,146	113.46	12,469
4月末日	666,498.45	73,248,180	114.32	12,564
5月末日	669,014.01	73,524,640	114.75	12,611
6月末日	675,696.93	74,259,093	115.90	12,737
7月末日	685,370.94	75,322,266	117.56	12,920
8月末日	686,031.58	75,394,871	117.67	12,932

（円投資型1812）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	160,826,343	11,199
10月末日	161,335,414	11,234
11月末日	165,982,545	11,558
12月末日	167,226,984	11,645
2021年1月末日	166,313,616	11,581
2月末日	143,168,652	11,308
3月末日	141,925,008	11,210
4月末日	143,002,075	11,295
5月末日	143,508,241	11,335
6月末日	145,189,901	11,467
7月末日	147,232,061	11,629
8月末日	133,373,317	11,637

（米ドル投資型1812）

	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	826,886.37	90,874,812	115.04	12,643
10月末日	829,821.50	91,197,383	115.45	12,688
11月末日	854,255.42	93,882,671	118.84	13,061
12月末日	860,242.55	94,540,656	119.68	13,153
2021年1月末日	855,904.65	94,063,921	119.07	13,086
2月末日	836,424.15	91,923,014	116.36	12,788
3月末日	828,844.61	91,090,023	115.31	12,673
4月末日	718,965.50	79,014,308	116.19	12,769
5月末日	721,679.10	79,312,533	116.63	12,818
6月末日	728,939.20	80,110,418	117.80	12,946
7月末日	739,375.48	81,257,365	119.49	13,132
8月末日	740,088.18	81,335,691	119.60	13,144

（円投資型1903）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	852,786,502	10,690
10月末日	855,485,863	10,724
11月末日	878,472,485	11,033
12月末日	884,949,283	11,114
2021年1月末日	880,115,823	11,054
2月末日	829,149,460	10,793
3月末日	817,028,142	10,698
4月末日	818,916,952	10,779
5月末日	805,372,507	10,817
6月末日	807,593,170	10,943
7月末日	807,855,333	11,097
8月末日	807,323,192	11,105

（米ドル投資型1903）

	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	448,326.63	49,271,097	109.06	11,986
10月末日	449,918.01	49,445,989	109.44	12,027
11月末日	463,165.76	50,901,917	112.66	12,381
12月末日	466,303.71	51,246,778	113.43	12,466
2021年1月末日	463,952.31	50,988,359	112.86	12,403
2月末日	453,392.69	49,827,857	110.29	12,121
3月末日	449,177.17	49,364,571	109.26	12,008
4月末日	452,594.31	49,740,115	110.09	12,099
5月末日	454,302.54	49,927,849	110.51	12,145
6月末日	415,242.04	45,635,100	111.59	12,264
7月末日	421,187.09	46,288,461	113.19	12,440
8月末日	393,268.99	43,220,262	113.30	12,452

②【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1507)

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	120	

(米ドル投資型1507)

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	2.0	220

(円投資型1510)

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	120	

(米ドル投資型1510)

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	2.0	220

(円投資型1601)

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	120	

(米ドル投資型1601)

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	2.0	220

(円投資型1605)

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	120	

(米ドル投資型1605)

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	2.0	220

(円投資型1609)

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	120	

(米ドル投資型1609)

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	2.0	220

(円投資型1611)

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	120	

(米ドル投資型1611)

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	2.0	220

(円投資型1701)

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	120	

(米ドル投資型1701)

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	2.0	220

(円投資型1703)

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	120	

(米ドル投資型1703)

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	2.0	220

(円投資型1706)

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	120	

(米ドル投資型1706)

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	2.0	220

(円投資型1709)

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	120	

(米ドル投資型1709)

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	2.0	220

(円投資型1712)

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	120	

(米ドル投資型1712)

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	2.0	220

(円投資型1802)

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	120	

(米ドル投資型1802)

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	2.0	220

(円投資型1803)

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	120	

(米ドル投資型1803)

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	2.0	220

(円投資型1806)

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	120	

(米ドル投資型1806)

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	2.0	220

(円投資型1809)

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	120	

(米ドル投資型1809)

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	2.0	220

(円投資型1812)

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	120	

(米ドル投資型1812)

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	2.0	220

(円投資型1903)

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	120	

(米ドル投資型1903)

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	2.0	220

③ [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1507)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.69%

(米ドル投資型1507)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.29%

(円投資型1510)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.68%

(米ドル投資型1510)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.29%

(円投資型1601)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.82%

(米ドル投資型1601)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.28%

(円投資型1605)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.70%

(米ドル投資型1605)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.30%

(円投資型1609)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.69%

(米ドル投資型1609)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.28%

(円投資型1611)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.70%

(米ドル投資型1611)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.30%

(円投資型1701)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.69%

(米ドル投資型1701)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.28%

(円投資型1703)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.68%

(米ドル投資型1703)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.28%

(円投資型1706)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.68%

(米ドル投資型1706)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.28%

(円投資型1709)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.69%

(米ドル投資型1709)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.27%

(円投資型1712)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.69%

(米ドル投資型1712)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.27%

(円投資型1802)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.69%

(米ドル投資型1802)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.30%

(円投資型1803)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.68%

(米ドル投資型1803)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.27%

(円投資型1806)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.69%

(米ドル投資型1806)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.27%

(円投資型1809)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.69%

(米ドル投資型1809)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.27%

(円投資型1812)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.68%

(米ドル投資型1812)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.27%

(円投資型1903)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	4.69%

(米ドル投資型1903)

計算期間	収益率 ^(注)
2020年9月1日－2021年8月末日	5.27%

(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1507）

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)	18,010 (18,010)

（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1507）

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)	211 (211)	19,425 (19,425)

（円投資型1510）

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)	11,500 (11,500)	17,489 (17,489)

（米ドル投資型1510）

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)	2,700 (2,700)	14,716 (14,716)

（円投資型1601）

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)	3,700 (3,700)	50,165 (50,165)

（米ドル投資型1601）

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)	444 (444)	5,878 (5,878)

（円投資型1605）

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)	20,206 (20,206)	174,837 (174,837)

(米ドル投資型1605)

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)	1,520 (1,520)	11,535 (11,535)

(円投資型1609)

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)	11,740 (11,740)	243,445 (243,445)

(米ドル投資型1609)

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)	1,429 (1,429)	30,082 (30,082)

(円投資型1611)

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)	11,160 (11,160)	126,173 (126,173)

(米ドル投資型1611)

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)	520 (520)	743 (743)

(円投資型1701)

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)	3,010 (3,010)	23,404 (23,404)

(米ドル投資型1701)

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)	220 (220)	12,665 (12,665)

(円投資型1703)

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)	1,578 (1,578)	44,565 (44,565)

(米ドル投資型1703)

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)	60 (60)	12,125 (12,125)

(円投資型1706)

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)	10,900 (10,900)	84,958 (84,958)

(米ドル投資型1706)

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)	446 (446)	13,743 (13,743)

(円投資型1709)

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)	42,414 (42,414)	148,147 (148,147)

(米ドル投資型1709)

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)	750 (750)	4,743 (4,743)

(円投資型1712)

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)	7,060 (7,060)	129,167 (129,167)

(米ドル投資型1712)

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)	1,940 (1,940)	15,829 (15,829)

(円投資型1802)

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)	30,768 (30,768)	289,088 (289,088)

(米ドル投資型1802)

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)	5,085 (5,085)	5,747 (5,747)

(円投資型1803)

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)	4,000 (4,000)	65,853 (65,853)

(米ドル投資型1803)

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)	180 (180)	10,988 (10,988)

(円投資型1806)

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)	3,811 (3,811)	44,418 (44,418)

(米ドル投資型1806)

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)	8,857 (8,857)

(円投資型1809)

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)	1,800 (1,800)	23,145 (23,145)

(米ドル投資型1809)

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)	5,830 (5,830)

(円投資型1812)

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)	2,900 (2,900)	11,461 (11,461)

(米ドル投資型1812)

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)	1,000 (1,000)	6,188 (6,188)

(円投資型1903)

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)	7,770 (7,770)	72,702 (72,702)

(米ドル投資型1903)

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)	640 (640)	3,471 (3,471)

3【ファンドの経理状況】

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、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。日本語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世界投資適格社債ファンド

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			
投資有価証券一時価 （取得価額：152,966,003米ドル）	2	174,251,835	19,150,277
銀行預金		2,280,032	250,576
先渡為替予約にかかる未実現利益	13	1,411,426	155,116
未収収益		2,196,878	241,437
資産合計		180,140,171	19,797,405
負債			
買戻し未払金		109,931	12,081
未払費用	9	238,443	26,205
未払利息		1	0
負債合計		348,375	38,286
純資産		179,791,796	19,759,118

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1507受益証券（日本円で表示）	11,256	18,110	203,843,485
米ドル投資型1507受益証券（米ドルで表示）	121.15	19,425	2,353,349
円投資型1510受益証券（日本円で表示）	11,293	17,689	199,767,882
米ドル投資型1510受益証券（米ドルで表示）	121.39	14,716	1,786,344
円投資型1601受益証券（日本円で表示）	11,663	50,165	585,062,042
米ドル投資型1601受益証券（米ドルで表示）	125.03	5,878	734,940
円投資型1605受益証券（日本円で表示）	10,991	174,837	1,921,575,596
米ドル投資型1605受益証券（米ドルで表示）	117.43	11,535	1,354,591
円投資型1609受益証券（日本円で表示）	10,575	243,945	2,579,793,112
米ドル投資型1609受益証券（米ドルで表示）	111.83	30,082	3,364,034
円投資型1611受益証券（日本円で表示）	11,274	126,173	1,422,436,501
米ドル投資型1611受益証券（米ドルで表示）	118.98	743	88,404
円投資型1701受益証券（日本円で表示）	11,158	23,414	261,242,669
米ドル投資型1701受益証券（米ドルで表示）	117.42	12,665	1,487,173
円投資型1703受益証券（日本円で表示）	11,047	44,565	492,311,863
米ドル投資型1703受益証券（米ドルで表示）	116.36	12,125	1,410,900
円投資型1706受益証券（日本円で表示）	10,682	85,008	908,029,872
米ドル投資型1706受益証券（米ドルで表示）	112.02	13,743	1,539,476
円投資型1709受益証券（日本円で表示）	10,664	168,147	1,793,087,724
米ドル投資型1709受益証券（米ドルで表示）	111.54	4,743	529,049
円投資型1712受益証券（日本円で表示）	10,597	129,497	1,372,333,727
米ドル投資型1712受益証券（米ドルで表示）	110.72	15,829	1,752,642
円投資型1802受益証券（日本円で表示）	10,931	291,488	3,186,119,838
米ドル投資型1802受益証券（米ドルで表示）	114.02	5,747	655,272
円投資型1803受益証券（日本円で表示）	11,005	65,853	724,684,636
米ドル投資型1803受益証券（米ドルで表示）	114.52	10,988	1,258,323
円投資型1806受益証券（日本円で表示）	11,299	44,418	501,864,860
米ドル投資型1806受益証券（米ドルで表示）	117.04	8,857	1,036,652

円投資型1809受益証券（日本円で表示）	11,391	23,145	263,643,938
米ドル投資型1809受益証券（米ドルで表示）	117.56	5,830	685,371
円投資型1812受益証券（日本円で表示）	11,629	12,661	147,232,061
米ドル投資型1812受益証券（米ドルで表示）	119.49	6,188	739,375
円投資型1903受益証券（日本円で表示）	11,097	72,802	807,855,333
米ドル投資型1903受益証券（米ドルで表示）	113.19	3,721	421,187

添付の注記は当財務書類の一部である。

NM世界投資適格社債ファンド
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1507受益証券

期首現在発行済受益証券口数	18,110
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	18,110

米ドル投資型1507受益証券

期首現在発行済受益証券口数	19,636
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(211)
期末現在発行済受益証券口数	19,425

円投資型1510受益証券

期首現在発行済受益証券口数	17,889
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	17,689

米ドル投資型1510受益証券

期首現在発行済受益証券口数	14,816
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(100)
期末現在発行済受益証券口数	14,716

円投資型1601受益証券

期首現在発行済受益証券口数	51,065
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(900)
期末現在発行済受益証券口数	50,165

米ドル投資型1601受益証券

期首現在発行済受益証券口数	6,322
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(444)
期末現在発行済受益証券口数	5,878

NM世界投資適格社債ファンド
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1605受益証券

期首現在発行済受益証券口数	187,303
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(12,466)
期末現在発行済受益証券口数	174,837

米ドル投資型1605受益証券

期首現在発行済受益証券口数	12,835
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,300)
期末現在発行済受益証券口数	11,535

円投資型1609受益証券

期首現在発行済受益証券口数	245,455
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,510)
期末現在発行済受益証券口数	243,945

米ドル投資型1609受益証券

期首現在発行済受益証券口数	30,082
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	30,082

円投資型1611受益証券

期首現在発行済受益証券口数	131,553
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(5,380)
期末現在発行済受益証券口数	126,173

米ドル投資型1611受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,263
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(520)
期末現在発行済受益証券口数	743

NM世界投資適格社債ファンド
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1701受益証券

期首現在発行済受益証券口数	26,014
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(2,600)
期末現在発行済受益証券口数	23,414

米ドル投資型1701受益証券

期首現在発行済受益証券口数	12,665
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	12,665

円投資型1703受益証券

期首現在発行済受益証券口数	45,173
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(608)
期末現在発行済受益証券口数	44,565

米ドル投資型1703受益証券

期首現在発行済受益証券口数	12,125
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	12,125

円投資型1706受益証券

期首現在発行済受益証券口数	93,208
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(8,200)
期末現在発行済受益証券口数	85,008

米ドル投資型1706受益証券

期首現在発行済受益証券口数	13,963
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(220)
期末現在発行済受益証券口数	13,743

NM世界投資適格社債ファンド
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1709受益証券

期首現在発行済受益証券口数	184,347
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(16,200)
期末現在発行済受益証券口数	168,147

米ドル投資型1709受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4,993
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(250)
期末現在発行済受益証券口数	4,743

円投資型1712受益証券

期首現在発行済受益証券口数	132,427
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(2,930)
期末現在発行済受益証券口数	129,497

米ドル投資型1712受益証券

期首現在発行済受益証券口数	16,009
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(180)
期末現在発行済受益証券口数	15,829

円投資型1802受益証券

(期首現在発行済受益証券口数)	309,056
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(17,568)
期末現在発行済受益証券口数	291,488

米ドル投資型1802受益証券

期首現在発行済受益証券口数	5,832
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(85)
期末現在発行済受益証券口数	5,747

NM世界投資適格社債ファンド
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1803受益証券

期首現在発行済受益証券口数	68,853
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(3,000)
期末現在発行済受益証券口数	65,853

米ドル投資型1803受益証券

期首現在発行済受益証券口数	11,168
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(180)
期末現在発行済受益証券口数	10,988

円投資型1806受益証券

期首現在発行済受益証券口数	45,609
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,191)
期末現在発行済受益証券口数	44,418

米ドル投資型1806受益証券

期首現在発行済受益証券口数	8,857
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	8,857

円投資型1809受益証券

期首現在発行済受益証券口数	23,445
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	23,145

米ドル投資型1809受益証券

期首現在発行済受益証券口数	5,830
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	5,830

NM世界投資適格社債ファンド
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1812受益証券

期首現在発行済受益証券口数	14,361
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	<u>12,661</u>

米ドル投資型1812受益証券

期首現在発行済受益証券口数	7,188
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,000)
期末現在発行済受益証券口数	<u>6,188</u>

円投資型1903受益証券

期首現在発行済受益証券口数	79,622
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(6,820)
期末現在発行済受益証券口数	<u>72,802</u>

米ドル投資型1903受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4,111
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(390)
期末現在発行済受益証券口数	<u>3,721</u>

NM世界投資適格社債ファンド

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世界投資適格社債ファンド（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6月2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世界投資適格社債ファンドを含めて、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1507受益証券、米ドル投資型1507受益証券、円投資型1510受益証券、米ドル投資型1510受益証券、円投資型1601受益証券、米ドル投資型1601受益証券、円投資型1605受益証券、米ドル投資型1605受益証券、円投資型1609受益証券、米ドル投資型1609受益証券、円投資型1611受益証券、米ドル投資型1611受益証券、円投資型1701受益証券、米ドル投資型1701受益証券、円投資型1703受益証券、米ドル投資型1703受益証券、円投資型1706受益証券、米ドル投資型1706受益証券、円投資型1709受益証券、米ドル投資型1709受益証券、円投資型1712受益証券、米ドル投資型1712受益証券、円投資型1802受益証券、米ドル投資型1802受益証券、円投資型1803受益証券、米ドル投資型1803受益証券、円投資型1806受益証券、米ドル投資型1806受益証券、円投資型1809受益証券、米ドル投資型1809受益証券、円投資型1812受益証券、米ドル投資型1812受益証券、円投資型1903受益証券および米ドル投資型1903受益証券の34のクラスが設定されている。

ファンドの投資目的は、主に、米ドル、ユーロ、英ポンド、豪ドルその他の通貨建てで、（経営の本拠地および収益を生み出す国等の要素を考慮して副投資運用会社により判断される）発行体の実質的な国が経済協力開発機構（OECD）加盟国などである社債への投資を通じて、債券市場のリターンと概ね一致する範囲でファンドの資産価値を中長期的に維持または成長させることを目指しつつ、安定したインカムの獲得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、（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。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。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、当該エクスポージャーを常に100%ヘッジできるとは限らない。投資家は、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、一覽払約束手形、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、一覽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・メイクを行う個人、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、投資顧問またはその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)項に規定されるところ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随時決定される。
- (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には、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＝ 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。

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、毎月後払いで支払われる。

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、毎月後払いで支払われる。

円投資型1507受益証券および米ドル投資型1507受益証券 円投資型1510受益証券および米ドル投資型1510受益証券 円投資型1601受益証券および米ドル投資型1601受益証券 円投資型1605受益証券および米ドル投資型1605受益証券 円投資型1609受益証券および米ドル投資型1609受益証券 円投資型1611受益証券および米ドル投資型1611受益証券 円投資型1701受益証券および米ドル投資型1701受益証券 円投資型1703受益証券および米ドル投資型1703受益証券 円投資型1706受益証券および米ドル投資型1706受益証券 円投資型1709受益証券および米ドル投資型1709受益証券 円投資型1712受益証券および米ドル投資型1712受益証券 円投資型1802受益証券および米ドル投資型1802受益証券 円投資型1803受益証券および米ドル投資型1803受益証券 円投資型1806受益証券および米ドル投資型1806受益証券 円投資型1809受益証券および米ドル投資型1809受益証券 円投資型1812受益証券および米ドル投資型1812受益証券 円投資型1903受益証券および米ドル投資型1903受益証券	0.45%
---	-------

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、毎月後払いで支払われる。

円投資型1507受益証券 円投資型1510受益証券 円投資型1601受益証券 円投資型1605受益証券 円投資型1609受益証券 円投資型1611受益証券 円投資型1701受益証券 円投資型1703受益証券 円投資型1706受益証券 円投資型1709受益証券 円投資型1712受益証券 円投資型1802受益証券 円投資型1803受益証券 円投資型1806受益証券 円投資型1809受益証券 円投資型1812受益証券 円投資型1903受益証券	0.32%
米ドル投資型1507受益証券 米ドル投資型1510受益証券 米ドル投資型1601受益証券 米ドル投資型1605受益証券 米ドル投資型1609受益証券 米ドル投資型1611受益証券 米ドル投資型1701受益証券 米ドル投資型1703受益証券 米ドル投資型1706受益証券 米ドル投資型1709受益証券 米ドル投資型1712受益証券 米ドル投資型1802受益証券 米ドル投資型1803受益証券 米ドル投資型1806受益証券 米ドル投資型1809受益証券 米ドル投資型1812受益証券 米ドル投資型1903受益証券	0.34%

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、毎月後払いで支払われる。

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。

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で支払われる。

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。

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、毎月後払いで支払われる。

円投資型1507受益証券および米ドル投資型1507受益証券 円投資型1510受益証券および米ドル投資型1510受益証券 円投資型1601受益証券および米ドル投資型1601受益証券 円投資型1605受益証券および米ドル投資型1605受益証券 円投資型1609受益証券および米ドル投資型1609受益証券 円投資型1611受益証券および米ドル投資型1611受益証券 円投資型1701受益証券および米ドル投資型1701受益証券 円投資型1703受益証券および米ドル投資型1703受益証券 円投資型1706受益証券および米ドル投資型1706受益証券 円投資型1709受益証券および米ドル投資型1709受益証券 円投資型1712受益証券および米ドル投資型1712受益証券 円投資型1802受益証券および米ドル投資型1802受益証券 円投資型1803受益証券および米ドル投資型1803受益証券 円投資型1806受益証券および米ドル投資型1806受益証券 円投資型1809受益証券および米ドル投資型1809受益証券 円投資型1812受益証券および米ドル投資型1812受益証券 円投資型1903受益証券および米ドル投資型1903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、毎月後払いで支払われる。

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。

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	113,270
販売報酬および代行協会員報酬	83,614
管理事務代行報酬	14,711
保管報酬	7,356
受託報酬	1,471
立替費用	1,471
専門家報酬	11,715
その他の費用	4,835
未払費用	238,443

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1,092,182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1507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	30	543,300
2021年7月6日	2021年7月9日	30	543,300
			1,086,600

米ドル投資型1507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	0.50	9,713
2021年7月6日	2021年7月9日	0.50	9,713
			19,426

円投資型1510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	30	530,670
2021年7月6日	2021年7月9日	30	530,670
			1,061,340

米ドル投資型1510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	0.50	7,408
2021年7月6日	2021年7月9日	0.50	7,408
			14,816

円投資型1601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	30	1,507,950
2021年7月6日	2021年7月9日	30	1,504,950
			3,012,900

米ドル投資型1601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	0.50	3,161
2021年7月6日	2021年7月9日	0.50	3,161
			6,322

円投資型1605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	30	5,619,090
2021年5月6日	2021年5月12日	30	5,562,090
			11,181,180

米ドル投資型1605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	0.50	6,418
2021年5月6日	2021年5月12日	0.50	5,768
			12,186

円投資型1609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	30	7,354,650
2021年6月7日	2021年6月11日	30	7,341,150
			14,695,800

米ドル投資型1609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	0.50	15,041
2021年6月7日	2021年6月11日	0.50	15,041
			30,082

円投資型1611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	30	3,946,590
2021年5月6日	2021年5月12日	30	3,807,090
			7,753,680

米ドル投資型1611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	0.50	632
2021年5月6日	2021年5月12日	0.50	372
			1,004

円投資型1701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	30	774,420
2021年7月6日	2021年7月9日	30	705,420
			1,479,840

米ドル投資型1701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	0.50	6,333
2021年7月6日	2021年7月9日	0.50	6,333
			12,666

円投資型1703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	30	1,355,190
2021年6月7日	2021年6月11日	30	1,347,150
			2,702,340

米ドル投資型1703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	0.50	6,063
2021年6月7日	2021年6月11日	0.50	6,063
			12,126

円投資型1706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	30	2,796,240
2021年6月7日	2021年6月11日	30	2,565,240
			5,361,480

米ドル投資型1706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	0.50	6,982
2021年6月7日	2021年6月11日	0.50	6,907
			13,889

円投資型1709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	30	5,509,410
2021年6月7日	2021年6月11日	30	5,066,910
			10,576,320

米ドル投資型1709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	0.50	2,497
2021年6月7日	2021年6月11日	0.50	2,497
			4,994

円投資型1712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	30	3,924,810
2021年6月7日	2021年6月11日	30	3,908,910
			7,833,720

米ドル投資型1712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	0.50	7,955
2021年6月7日	2021年6月11日	0.50	7,915
			15,870

円投資型1802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	30	9,271,680
2021年5月6日	2021年5月12日	30	8,831,340
			18,103,020

米ドル投資型1802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	0.50	2,916
2021年5月6日	2021年5月12日	0.50	2,916
			5,832

円投資型1803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	30	2,059,590
2021年6月7日	2021年6月11日	30	1,975,590
			4,035,180

米ドル投資型1803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	0.50	5,584
2021年6月7日	2021年6月11日	0.50	5,494
			11,078

円投資型1806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	30	1,368,270
2021年6月7日	2021年6月11日	30	1,353,270
			2,721,540

米ドル投資型1806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	0.50	4,429
2021年6月7日	2021年6月11日	0.50	4,429
			8,858

円投資型1809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	30	703,350
2021年6月7日	2021年6月11日	30	703,350
			1,406,700

米ドル投資型1809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	0.50	2,915
2021年6月7日	2021年6月11日	0.50	2,915
			5,830

円投資型1812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	30	379,830
2021年6月7日	2021年6月11日	30	379,830
			759,660

米ドル投資型1812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	0.50	3,594
2021年6月7日	2021年6月11日	0.50	3,094
			6,688

円投資型1903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	30	2,304,660
2021年6月7日	2021年6月11日	30	2,233,560
			4,538,220

米ドル投資型1903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	0.50	2,056
2021年6月7日	2021年6月11日	0.50	1,861
			3,917

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1507受益証券および米ドル投資型1507受益証券

申込期間は、2015年7月1日に開始し、2015年7月30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7月30日に発行された。

円投資型1510受益証券および米ドル投資型1510受益証券

申込期間は、2015年10月1日に開始し、2015年10月29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10月29日に発行された。

円投資型1601受益証券および米ドル投資型1601受益証券

申込期間は、2016年1月4日に開始し、2016年1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1月28日に発行された。

円投資型1605受益証券および米ドル投資型1605受益証券

申込期間は、2016年5月2日に開始し、2016年5月27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5月27日に発行された。

円投資型1609受益証券および米ドル投資型1609受益証券

申込期間は、2016年9月1日に開始し、2016年9月29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9月29日に発行された。

円投資型1611受益証券および米ドル投資型1611受益証券

申込期間は、2016年11月1日に開始し、2016年11月29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11月29日に発行された。

円投資型1701受益証券および米ドル投資型1701受益証券

申込期間は、2017年1月4日に開始し、2017年1月30日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2017年1月30日に発行された。

円投資型1703受益証券および米ドル投資型1703受益証券

申込期間は、2017年3月1日に開始し、2017年3月30日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2017年3月30日に発行された。

円投資型1706受益証券および米ドル投資型1706受益証券

申込期間は、2017年6月1日に開始し、2017年6月29日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2017年6月29日に発行された。

円投資型1709受益証券および米ドル投資型1709受益証券

申込期間は、2017年9月1日に開始し、2017年9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、2018年9月28日に発行された。

円投資型1712受益証券および米ドル投資型1712受益証券

申込期間は、2017年12月1日に開始し、2017年12月21日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2017年12月21日に発行された。

円投資型1802受益証券および米ドル投資型1802受益証券

申込期間は、2018年1月15日に開始し、2018年2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、2018年2月22日に発行された。

円投資型1803受益証券および米ドル投資型1803受益証券

申込期間は、2018年3月8日に開始し、2018年3月29日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2018年3月29日に発行された。

円投資型1806受益証券および米ドル投資型1806受益証券

申込期間は、2018年6月1日に開始し、2018年6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、2018年6月28日に発行された。

円投資型1809受益証券および米ドル投資型1809受益証券

申込期間は、2018年9月3日に開始し、2018年9月27日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2018年9月27日に発行された。

円投資型1812受益証券および米ドル投資型1812受益証券

申込期間は、2018年12月3日に開始し、2018年12月20日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2018年12月20日に発行された。

円投資型1903受益証券および米ドル投資型1903受益証券

申込期間は、2019年3月7日に開始し、2019年3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、2019年3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へ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年未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1507受益証券	米ドル投資型1507受益証券
2020年7月30日から2021年7月29日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2021年7月30日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1510受益証券	米ドル投資型1510受益証券
	円投資型1601受益証券	米ドル投資型1601受益証券
2020年10月29日から2021年10月28日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2021年10月29日以降	該当なし	該当なし
2021年1月28日から2022年1月27日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2022年1月28日以降	該当なし	該当なし

買戻日	買戻手数料	
	円投資型1605受益証券	米ドル投資型1605受益証券
2020年5月27日から2021年5月26日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2021年5月27日から2022年5月26日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2022年5月27日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1609受益証券	米ドル投資型1609受益証券
2020年9月29日から2021年9月28日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2021年9月29日から2022年9月28日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2022年9月29日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1611受益証券	米ドル投資型1611受益証券
2020年11月29日から2021年11月28日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2021年11月29日から2022年11月28日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2022年11月29日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1701受益証券	米ドル投資型1701受益証券
2021年1月30日から2022年1月29日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2022年1月30日から2023年1月29日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2023年1月30日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1703受益証券	米ドル投資型1703受益証券
2020年3月30日から2021年3月29日まで	1口当たり125円	1口当たり1.25米ドル
2021年3月30日から2022年3月29日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2022年3月30日から2023年3月29日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2023年3月30日以降	該当なし	該当なし

買戻日	買戻手数料	
	円投資型1706受益証券	米ドル投資型1706受益証券
2020年6月29日から2021年6月28日まで	1口当たり125円	1口当たり1.25米ドル
2021年6月29日から2022年6月28日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2022年6月29日から2023年6月28日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2023年6月29日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1709受益証券	
	円投資型1709受益証券	米ドル投資型1709受益証券
2020年9月28日から2021年9月27日まで	1口当たり125円	1口当たり1.25米ドル
2021年9月28日から2022年9月27日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2022年9月28日から2023年9月27日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2023年9月28日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1712受益証券	
	円投資型1712受益証券	米ドル投資型1712受益証券
2020年12月21日から2021年12月20日まで	1口当たり125円	1口当たり1.25米ドル
2021年12月21日から2022年12月20日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2022年12月21日から2023年12月20日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2023年12月21日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1802受益証券	
	円投資型1802受益証券	米ドル投資型1802受益証券
2020年2月22日から2021年2月21日まで	1口当たり150円	1口当たり1.50米ドル
2021年2月22日から2022年2月21日まで	1口当たり125円	1口当たり1.25米ドル
2022年2月22日から2023年2月21日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2023年2月22日から2024年2月21日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2024年2月22日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1803受益証券	
	円投資型1803受益証券	米ドル投資型1803受益証券
2020年3月29日から2021年3月28日まで	1口当たり150円	1口当たり1.50米ドル
2021年3月29日から2022年3月28日まで	1口当たり125円	1口当たり1.25米ドル
2022年3月29日から2023年3月28日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2023年3月29日から2024年3月28日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2024年3月29日以降	該当なし	該当なし

買戻日	買戻手数料	
	円投資型1806受益証券	米ドル投資型1806受益証券
2020年6月28日から2021年6月27日まで	1口当たり150円	1口当たり1.50米ドル
2021年6月28日から2022年6月27日まで	1口当たり125円	1口当たり1.25米ドル
2022年6月28日から2023年6月27日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2023年6月28日から2024年6月27日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2024年6月28日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1809受益証券	
	円投資型1809受益証券	米ドル投資型1809受益証券
2020年9月27日から2021年9月26日まで	1口当たり150円	1口当たり1.50米ドル
2021年9月27日から2022年9月26日まで	1口当たり125円	1口当たり1.25米ドル
2022年9月27日から2023年9月26日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2023年9月27日から2024年9月26日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2024年9月27日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1812受益証券	
	円投資型1812受益証券	米ドル投資型1812受益証券
2020年12月20日から2021年12月19日まで	1口当たり150円	1口当たり1.50米ドル
2021年12月20日から2022年12月19日まで	1口当たり125円	1口当たり1.25米ドル
2022年12月20日から2023年12月19日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2023年12月20日から2024年12月19日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2024年12月20日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1903受益証券	
	円投資型1903受益証券	米ドル投資型1903受益証券
2020年3月28日から2021年3月27日まで	1口当たり175円	1口当たり1.75米ドル
2021年3月28日から2022年3月27日まで	1口当たり150円	1口当たり1.50米ドル
2022年3月28日から2023年3月27日まで	1口当たり125円	1口当たり1.25米ドル
2023年3月28日から2024年3月27日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2024年3月28日から2025年3月27日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2025年3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	17,191,221,333	米ドル	156,678,315	2021年10月15日	376,172
米ドル	36,466,806	英ポンド	25,816,000	2021年8月5日	411,755
米ドル	36,464,998	英ポンド	25,815,000	2021年8月5日	411,343
米ドル	9,473,106	ユーロ	7,741,000	2021年8月5日	263,715
ユーロ	1,406,000	米ドル	1,663,328	2021年9月29日	11,273
米ドル	163,739	英ポンド	119,000	2021年8月5日	(2,458)
米ドル	1,041,452	英ポンド	750,000	2021年8月5日	(6,010)
米ドル	1,024,844	英ポンド	740,000	2021年8月5日	(8,652)
米ドル	10,377,584	ユーロ	8,750,000	2021年9月29日	(44,007)
米ドル	19,150	日本円	2,098,000	2021年10月15日	(16)
米ドル	10,058	日本円	1,104,700	2021年10月15日	(34)
米ドル	30,549	日本円	3,354,300	2021年10月15日	(94)
米ドル	35,110	日本円	3,855,030	2021年10月15日	(108)
米ドル	19,706	日本円	2,169,000	2021年10月15日	(109)
米ドル	29,418	日本円	3,234,600	2021年10月15日	(132)
米ドル	34,215	日本円	3,765,840	2021年10月15日	(189)
米ドル	33,913	日本円	3,732,860	2021年10月15日	(189)
米ドル	99,575	日本円	10,936,000	2021年10月15日	(333)
米ドル	55,328	日本円	6,111,050	2021年10月15日	(501)
					1,411,426

注14. 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の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15. 重要事象

2020年初頭以降、新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の流行が世界経済や金融市場に悪影響を与え、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。

（２）【投資有価証券明細表等】

NM世界投資適格社債ファンド

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					
ステップ・アップ／ダウン債					
米ドル	435,000	SGSP AUSTRALI 3.3000% 09/04/23	427,018	453,345	0.25
			427,018	453,345	0.25
固定利付債					
米ドル	1,900,000	SGSP (AUST) ASSETS 3.25% 29/07/26	1,872,925	2,069,670	1.16
米ドル	1,640,000	SYDNEY AIRPORT 3.375% 30/04/25	1,646,530	1,760,483	0.98
米ドル	1,140,000	SCENTRE GRP TST 3.25% 28/10/25	1,125,486	1,227,775	0.68
米ドル	300,000	SCENTRE GROUP 3.5000% 12/02/25	295,443	323,628	0.18
			4,940,384	5,381,556	3.00
		オーストラリア合計	5,367,402	5,834,901	3.25
ベルギー					
固定利付債					
ユーロ	1,500,000	ANHEUSER-BUSCH 2.75% 17/03/36	1,963,853	2,220,357	1.23
			1,963,853	2,220,357	1.23
		ベルギー合計	1,963,853	2,220,357	1.23
カナダ					
固定利付債					
米ドル	880,000	TRANS-CANADA PIPE 7.625% 15/01/39	1,206,093	1,396,754	0.77
米ドル	1,200,000	ENBRIDGE INC 4.25% 01/12/26	1,212,888	1,362,796	0.76
			2,418,981	2,759,550	1.53
		カナダ合計	2,418,981	2,759,550	1.53
フランス					
変動利付債					
ユーロ	1,200,000	CNP ASSURANCES FRN 10/06/47	1,285,523	1,723,958	0.96
米ドル	700,000	BNP PARIBAS FRN 01/03/33	664,587	779,481	0.43
ユーロ	600,000	CRDT AGR ASSR FRN 29/01/48	733,255	769,044	0.43
			2,683,365	3,272,483	1.82
ステップ・アップ／ダウン債					
米ドル	1,180,000	FRANCE TELECOM 9.0000% 01/03/31	1,805,826	1,867,177	1.04
			1,805,826	1,867,177	1.04

(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世界投資適格社債ファンド

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(%)
フランス（続き）					
固定利付債					
米ドル	1,310,000	EDF 6.95% 26/01/39	1,729,891	2,004,954	1.11
英ポンド	700,000	EDF 5.5% 17/10/41	1,247,754	1,487,726	0.83
米ドル	693,000	SOCIETE GENERALE 5.625% 24/11/45	672,215	890,859	0.50
			3,649,860	4,383,539	2.44
		フランス合計	8,139,051	9,523,199	5.30
イタリア					
変動利付債					
ユーロ	600,000	ASSICURAZIONI GEN FRN 27/10/47	858,741	884,594	0.49
			858,741	884,594	0.49
固定利付債					
米ドル	1,213,000	UNICREDIT SPA 4.625% 12/04/27	1,282,445	1,369,793	0.76
			1,282,445	1,369,793	0.76
		イタリア合計	2,141,186	2,254,387	1.25
ジャージー					
固定利付債					
英ポンド	2,000,000	GATWICK FND L 4.6250% 27/03/34	3,290,686	3,396,396	1.89
英ポンド	1,300,000	BAA FUNDING L 7.1250% 14/02/24	2,190,767	2,065,892	1.15
英ポンド	836,000	CPUK FINANCE 3.6900% 28/08/28	1,076,662	1,302,903	0.72
英ポンド	650,000	HEATHROW FD LTD 2.75% 09/08/49	821,125	932,349	0.52
英ポンド	339,000	AA BOND CO LT 6.2690% 31/07/25	475,314	537,936	0.30
英ポンド	321,000	CPUK FINANCE 3.5880% 28/08/25	426,526	483,863	0.27
			8,281,080	8,719,339	4.85
		ジャージー合計	8,281,080	8,719,339	4.85
ルクセンブルグ					
変動利付債					
英ポンド	2,020,000	AXA SA FRN 16/01/54	3,074,660	3,623,286	2.02
			3,074,660	3,623,286	2.02
固定利付債					
米ドル	1,000,000	ENEL FINANCE INTL 6% 07/10/39	1,214,920	1,426,681	0.79
			1,214,920	1,426,681	0.79
		ルクセンブルグ合計	4,289,580	5,049,967	2.81

(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世界投資適格社債ファンド

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(%)
オランダ					
変動利付債					
ユーロ	1,500,000	NN GROUP NV FRN 13/01/48	1,847,088	2,140,676	1.19
			1,847,088	2,140,676	1.19
ステップ・アップ／ダウン債					
米ドル	1,180,000	DEUTSCHE TEL FIN 8.7500% 15/06/30	1,747,673	1,779,379	0.99
			1,747,673	1,779,379	0.99
固定利付債					
ユーロ	2,200,000	VOLKSWAGEN IN 3.3000% 22/03/33	3,122,975	3,367,229	1.87
米ドル	2,113,000	TELEFONICA EUROPE 8.25% 15/09/30	2,900,192	3,117,860	1.73
英ポンド	1,600,000	E.ON INTL FIN 6.2500% 03/06/30	2,964,304	3,050,477	1.70
米ドル	1,674,000	KONINKLIJKE KPN NV 8.375% 01/10/30	2,318,920	2,402,552	1.34
米ドル	1,241,000	IBERDROLA INTL BV 6.75% 15/07/36	1,626,589	1,909,663	1.06
米ドル	1,100,000	ENEL FIN INTL 3.5000% 06/04/28	1,052,271	1,222,735	0.68
英ポンド	700,000	KPN NV 5% 18/11/26	1,079,876	1,131,837	0.63
ユーロ	500,000	VONOVIA BV 2.1250% 22/03/30	590,933	682,257	0.38
米ドル	400,000	ENEL FINANCE INTL 6.8% 15/09/37	526,200	603,596	0.34
			16,182,260	17,488,206	9.73
		オランダ合計	19,777,021	21,408,261	11.91
スペイン					
変動利付債					
ユーロ	1,500,000	MAPFRE SA FRN 31/03/47	1,834,216	2,078,653	1.16
			1,834,216	2,078,653	1.16
固定利付債					
ユーロ	1,800,000	INMOBILIARIA 2.0000% 17/04/26	2,071,398	2,323,658	1.29
米ドル	500,000	TELEFONICA EMIS 7.045% 20/06/36	654,615	727,308	0.40
			2,726,013	3,050,966	1.69
		スペイン合計	4,560,229	5,129,619	2.85
イギリス					
変動利付債					
英ポンド	2,200,000	YORKSHIRE BLD SOC FRN 13/09/28	3,053,866	3,320,169	1.84
英ポンド	2,000,000	RSA INSURANCE FRN 10/10/45	2,961,010	3,183,577	1.77
米ドル	2,845,000	NATIONWIDE BLDG FRN 18/10/32	2,625,130	3,130,726	1.74
英ポンド	1,140,000	AVIVA PLC FRN 20/05/58	1,815,144	2,562,978	1.43
英ポンド	1,501,000	M&G PLC FRN 20/10/51	2,073,229	2,526,146	1.41

(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世界投資適格社債ファンド

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）					
変動利付債（続き）					
英ポンド	1,280,000	LEGAL&GENERAL GROUP 5.5% 27/06/64	1,728,506	2,325,617	1.29
英ポンド	1,429,000	ROTHESAY LIFE FRN 17/09/29	1,753,514	2,216,821	1.23
英ポンド	911,000	M&G PLC FRN 20/10/68	1,200,178	1,702,585	0.95
英ポンド	849,000	NATWEST GROUP FRN 14/08/30	1,055,477	1,264,715	0.70
英ポンド	644,000	M&G PLC FRN 20/07/49	878,562	951,991	0.53
英ポンド	600,000	AVIVA PLC FRN 12/09/49	717,652	949,606	0.53
英ポンド	176,000	LEGAL & GENL GRP FRN 01/11/50	216,720	283,337	0.16
			20,078,988	24,418,268	13.58
その他の債券					
英ポンド	1,900,000	GREENE KING FIN 5.1060% 15/03/34	3,091,957	3,070,136	1.70
英ポンド	1,900,000	EVERSHOLT FUN 3.5290% 07/08/42	2,491,983	3,050,854	1.70
英ポンド	1,160,000	TELEREAL SECUR. 6.1645% 10/12/31	1,665,721	1,797,058	1.00
			7,249,661	7,918,048	4.40
ステップ・アップ／ダウン債					
米ドル	1,469,000	BRITISH TELECOM PLC STUP 15/12/30	2,288,539	2,268,293	1.26
			2,288,539	2,268,293	1.26
固定利付債					
英ポンド	2,410,000	ANNINGTON FND 2.6460% 12/07/25	3,191,689	3,547,424	1.98
英ポンド	2,000,000	NOTTING HILL GEN 3.2500% 12/10/48	2,770,769	3,498,096	1.96
英ポンド	1,350,000	CENTRICA PLC 7% 19/09/33	2,595,286	2,907,937	1.62
英ポンド	1,050,000	SCOTTISH WINDOWS 7% 16/06/43	1,652,938	2,287,234	1.27
英ポンド	1,000,000	HSBC HOLDINGS 6% 29/03/40	1,418,152	2,038,114	1.13
英ポンド	1,125,000	PHOENIX GRP 5.6250% 28/04/31	1,470,919	1,927,495	1.07
英ポンド	1,023,000	ABP FINANCE P 6.2500% 14/12/26	1,637,577	1,757,296	0.98
英ポンド	780,000	LONDON & QUADRAN 3.1250% 28/02/53	1,013,870	1,373,508	0.76
英ポンド	700,000	LAND SECURITI 2.7500% 22/09/57	934,316	1,172,078	0.65
米ドル	750,000	HSBC HOLDINGS PLC 6.5% 15/09/37	908,803	1,055,495	0.59
米ドル	795,000	SANTANDER UK GP 5.625% 15/09/45	797,544	1,035,840	0.58
英ポンド	500,000	THAMES WATER 6.5000% 09/02/32	911,753	1,005,996	0.56
英ポンド	511,000	LONDON & QUADRAN 2.6250% 28/02/28	705,187	774,673	0.43
英ポンド	374,000	PENSION INS 4.6250% 07/05/31	465,827	600,510	0.33
英ポンド	275,000	HSBC BANK PLC 4.7500% 24/03/46	440,455	547,947	0.30
英ポンド	100,000	BRITISH TELECOM 6.3750% 23/06/37	183,461	209,436	0.12
			21,098,546	25,739,079	14.33
イギリス合計			50,715,734	60,343,688	33.57

(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世界投資適格社債ファンド

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					
固定利付債					
米ドル	3,800,000	GOODMAN US 3.7000% 15/03/28	3,752,714	4,166,186	2.32
米ドル	3,508,000	AT&T INC 2.5500% 01/12/33	3,088,740	3,533,734	1.97
米ドル	2,320,000	AMERICAN INTL GP 6.25% 01/05/36	2,680,810	3,277,973	1.82
米ドル	2,354,000	VERIZON COMM INC 4.5000% 10/08/33	2,922,067	2,871,021	1.60
米ドル	2,576,000	CIMAREX ENERGY 3.9% 15/05/27	2,596,743	2,865,264	1.59
米ドル	2,000,000	WILLIAMS PART 6.3% 15/04/40	2,278,240	2,768,746	1.54
米ドル	1,500,000	METLIFE INC 10.7500% 01/08/39	2,520,000	2,581,238	1.44
米ドル	1,700,000	ERAC USA FINA 7.0000% 15/10/37	2,135,027	2,578,387	1.43
米ドル	2,100,000	CHARTER COMM 4.908% 23/07/25	2,206,890	2,383,454	1.33
米ドル	1,570,000	KRAFT FOODS 6.875% 26/01/39	2,005,427	2,302,207	1.28
米ドル	2,000,000	PIONEER NATURAL 4.45% 15/01/26	2,098,720	2,261,116	1.26
米ドル	1,850,000	COMCAST CORP 4.0000% 15/08/47	2,238,204	2,199,998	1.22
米ドル	1,720,000	KINDER MORGAN INC 4.3% 01/06/25	1,694,867	1,913,481	1.06
米ドル	1,250,000	ENTERPRISE PROD 6.45% 01/09/40	1,412,880	1,842,693	1.02
米ドル	1,000,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV 8.2% 15/01/39	1,566,229	1,688,968	0.94
ユーロ	1,100,000	THERMO FISHER 2.8750% 24/07/37	1,336,019	1,677,394	0.93
米ドル	1,200,000	COLUMBIA PIPELINE GP 5.8% 01/06/45	1,354,212	1,676,015	0.93
米ドル	1,610,000	DAIMLER FINAN 2.1250% 10/03/25	1,487,077	1,671,396	0.93
米ドル	1,135,000	BMW US CAP LL 4.1500% 09/04/30	1,350,162	1,337,492	0.74
英ポンド	370,000	GOLDMAN SACHS GP 6.875% 18/01/38	616,020	830,166	0.46
米ドル	710,000	COLUMBIA PIPELINE 4.5% 01/06/25	674,818	800,893	0.45
英ポンド	500,000	HJ HEINZ 4.125% 01/07/27	758,167	783,325	0.44
米ドル	530,000	GOLDMAN SACHS GRP 6.75% 01/10/37	620,782	781,751	0.43
英ポンド	360,000	TIME WARNER CABLE 5.75% 02/06/31	580,516	651,183	0.36
米ドル	400,000	ENTERPRISE PROD 6.125% 15/10/39	466,924	569,582	0.32
米ドル	300,000	GOLDMAN SACHS GP INC 6.45% 01/05/36	374,490	429,907	0.24
米ドル	205,000	MPLX LP 4.2500% 01/12/27	202,060	234,357	0.13
米ドル	125,000	ERAC USA FINA 7.0000% 15/10/37	158,234	189,587	0.11
米ドル	110,000	AMER INTL GROUP 4.8000% 10/07/45	134,847	141,053	0.08
			45,311,886	51,008,567	28.37
アメリカ合衆国合計			45,311,886	51,008,567	28.37
投資有価証券合計			152,966,003	174,251,835	96.92

(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ヶ月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えた事実または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		6,787,733	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		5,983,231	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		256,662	263,177
営業利益		547,840	685,360
営業外収益			
受取利息等		88	53
その他		10	—
営業外収益計		99	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		105,678	137,270
経常利益		442,260	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		440,278	547,946
当期純利益		440,278	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）

	株主資本				純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本合計	
		その他 資本剰余金	その他 利益剰余金		
			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）

	株主資本				純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本合計	
		その他 資本剰余金	その他 利益剰余金		
			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
ドから収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。

- ・「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

① 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。

② 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
							事務 委託 (注3)	239,271		
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)	133,706	預金	1,647,942
						デリバ ティブ 取引	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
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	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
						デリバティブ取引	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
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・ジャーニー2株式会社	ジャーニー	50百万ポンド	資金融資業務	なし	資金の借入	資金の借入(注4)	1,516,722	短期借入金	3,941,348
							利息の支払(注4)	113,353	未払費用	24,347

(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

業務執行社員

公認会計士

三 上 和 彦 ㊞

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、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。