

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和4年2月28日

【発行者名】 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)

【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、
エルジン・アベニュー190、ウォーカーズ・コーポレート・リミテッド
(Walkers Corporate Limited, 190 Elgin Avenue, George Town,
Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健
同 廣 本 文 晴

【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

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
ニッポン・オフショア・ファンズー
新興国中小型株式アクティブファンド
(Nippon Offshore Funds -
Emerging Markets Mid-Small Cap Active Equity Fund)

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】
実績分配型クラスA受益証券：1,000億円を上限とします。
実績分配型クラスB受益証券：1,000億円を上限とします。
資産形成型クラスA受益証券：1,000億円を上限とします。
資産形成型クラスB受益証券：1,000億円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2021年11月30日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を下表のとおり更新または追加するため、また、その他情報の更新を反映するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

（１）半期報告書の提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容^{*}と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況	更新
第1 ファンドの状況	(3) 運用実績		(2) 運用実績	更新／追加
5 運用状況	(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績		追加
第3 ファンドの経理状況		3 ファンドの経理状況		追加
1 財務諸表				
第三部 特別情報		4 管理会社の概況	(2) 事業の内容及び 営業の状況	更新
第1 管理会社の概況				
2 事業の内容及び営業の概況				

^{*}半期報告書の記載内容は、以下のとおりです（5 管理会社の経理の概況は、訂正内容に含まれていないため記載していません。）。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

ニッポン・オフショア・ファンズ（以下「トラスト」といいます。）のシリーズ・トラストである新興国中小型株式アクティブファンド（以下「ファンド」または「シリーズ・トラスト」といいます。）の運用状況は、以下のとおりです。

（１）投資状況

（資産別および地域別の投資状況）

（2021年12月末日現在）

資産の種類	国名・地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	インド	340,506,521	18.12
	韓国	333,180,064	17.73
	台湾	295,247,556	15.71
	中国	167,858,890	8.93
	タイ	145,872,963	7.76
	ブラジル	96,771,520	5.15
	米国	96,746,725	5.15
	トルコ	76,954,116	4.09
	南アフリカ	74,906,507	3.99
	メキシコ	37,705,293	2.01
	ギリシャ	25,376,994	1.35
	香港	23,490,205	1.25
	アラブ首長国連邦	22,519,716	1.20
	ハンガリー	20,837,812	1.11
	インドネシア	16,549,762	0.88
	ロシア	15,321,523	0.82
	ポーランド	10,699,791	0.57
	オーストラリア	9,138,698	0.49
預託証券	ロシア	22,383,459	1.19
	中国	7,068,601	0.38
投資信託	米国	27,219,541	1.45
小計		1,866,356,257	99.31
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		13,056,405	0.69
合計（純資産総額）		1,879,412,662	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）ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設立されていますが、ファンド証券は円建のため、以下の金額表示は別段の記載がない限り円貨をもって行います。

（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。従って、合計の数字が一致しない場合があります。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してあります。従って、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もあります。

（２）運用実績**① 純資産の推移**

2021年12月末日までの１年間における各月末の純資産の推移は、以下のとおりです。

（i）実績分配型クラスA受益証券

	純資産総額（円）	1口当たり純資産価格（円）
2021年1月末日	279,241,705	1.0637
2月末日	293,793,144	1.1137
3月末日	311,388,014	1.1810
4月末日	319,905,876	1.2076
5月末日	312,022,531	1.2019
6月末日	312,419,103	1.1866
7月末日	295,321,962	1.1542
8月末日	311,927,727	1.1410
9月末日	323,598,467	1.1103
10月末日	319,218,458	1.1272
11月末日	308,836,782	1.0839
12月末日	288,894,583	1.1273

（ii）実績分配型クラスB受益証券

	純資産総額（円）	1口当たり純資産価格（円）
2021年1月末日	850,534,801	0.9961
2月末日	864,544,113	1.0417
3月末日	882,191,938	1.1032
4月末日	905,097,252	1.1266
5月末日	856,743,857	1.1199
6月末日	781,152,880	1.1042
7月末日	748,559,855	1.0727
8月末日	719,204,336	1.0595
9月末日	651,173,424	1.0301
10月末日	656,349,595	1.0449
11月末日	594,814,052	1.0035
12月末日	614,461,678	1.0422

(iii) 資産形成型クラスA受益証券

	純資産総額（円）	1口当たり純資産価格（円）
2021年1月末日	274,299,419	1.8903
2月末日	290,466,088	2.0052
3月末日	294,595,172	2.1536
4月末日	312,388,385	2.2304
5月末日	311,649,158	2.2365
6月末日	307,781,527	2.2339
7月末日	297,667,875	2.1988
8月末日	296,118,026	2.1873
9月末日	290,378,018	2.1417
10月末日	296,598,723	2.1876
11月末日	288,424,774	2.1273
12月末日	302,027,090	2.2386

(iv) 資産形成型クラスB受益証券

	純資産総額（円）	1口当たり純資産価格（円）
2021年1月末日	1,319,622,207	1.7969
2月末日	1,243,040,622	1.9054
3月末日	1,168,533,623	2.0457
4月末日	1,124,565,331	2.1179
5月末日	1,044,094,262	2.1224
6月末日	835,943,598	2.1190
7月末日	830,817,672	2.0849
8月末日	808,179,480	2.0732
9月末日	787,567,943	2.0292
10月末日	720,624,889	2.0719
11月末日	698,771,949	2.0140
12月末日	674,029,311	2.1185

＜参考情報＞



ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではありません。

② 分配の推移

2021年12月末日までの1年間における分配の推移は、以下のとおりです。

	1口当たり分配金(円)
(i) 実績分配型クラスA受益証券	0.134
(ii) 実績分配型クラスB受益証券	0.134
(iii) 資産形成型クラスA受益証券	0.010
(iv) 資産形成型クラスB受益証券	0.010

<参考情報>

分配の推移**実績分配型クラスA/B**

<分配金実績（税引き前・1万口当たり）（基準日ベース）>

	設定来合計	直近12ヶ月計	2021/1	2021/2	2021/3	2021/4	2021/5
クラスA	9,095円	1,340円	0円	150円	150円	150円	140円
クラスB	9,095円	1,340円	0円	150円	150円	150円	140円
	2021/6	2021/7	2021/8	2021/9	2021/10	2021/11	2021/12
クラスA	140円	140円	70円	70円	70円	130円	130円
クラスB	140円	140円	70円	70円	70円	130円	130円

資産形成型クラスA/B

<分配金実績（税引き前・1万口当たり）（基準日ベース）>

	設定来合計	2012/5	2013/5	2014/5	2015/5	2016/5	2017/5	2018/5	2019/5	2020/5	2021/5
クラスA	1,700円	100円	1,000円	50円	100円	50円	100円	100円	50円	50円	100円
クラスB	1,700円	100円	1,000円	50円	100円	50円	100円	100円	50円	50円	100円

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではありません。

③ 収益率の推移

2021年1月1日から2021年12月末日までの期間における収益率は、以下のとおりです。

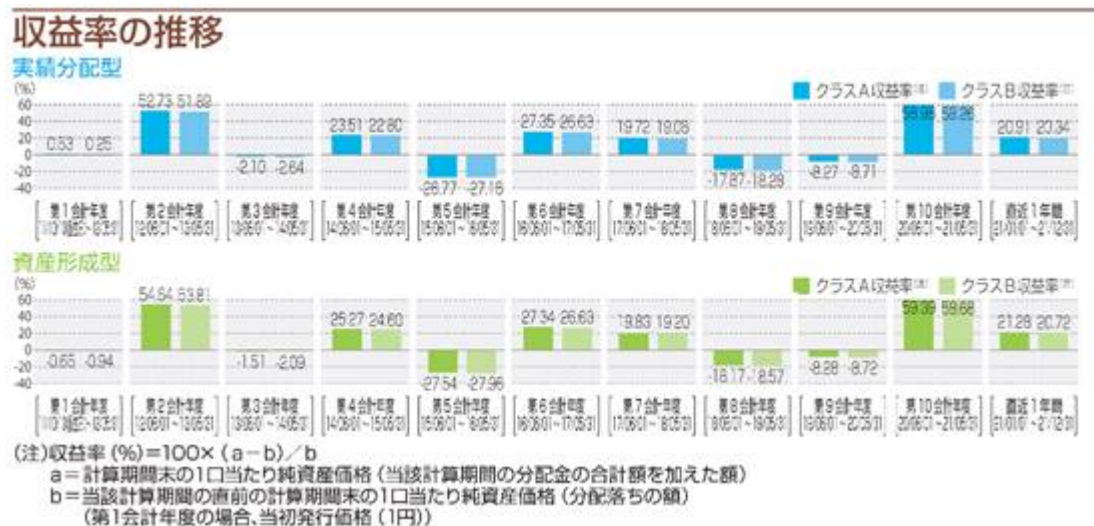
	収益率（%）（注）
（i）実績分配型クラスA受益証券	20.91
（ii）実績分配型クラスB受益証券	20.34
（iii）資産形成型クラスA受益証券	21.28
（iv）資産形成型クラスB受益証券	20.72

（注）収益率（%）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝2021年12月末日現在の1口当たり純資産価格（当該計算期間の分配金の合計額を加えた額）

b＝2020年12月末日現在の1口当たり純資産価格（分配落ちの額）

＜参考情報＞



ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではありません。

[次へ](#)

2 販売及び買戻しの実績

2021年12月末日までの1年間における受益証券の販売および買戻しの実績ならびに2021年12月末日現在の受益証券の発行済口数は、以下のとおりです。

	販売口数	買戻口数	発行済口数
(i) 実績分配型クラスA受益証券	55,762,032 (55,762,032)	77,333,896 (77,333,896)	256,274,292 (256,274,292)
(ii) 実績分配型クラスB受益証券	84,200,000 (84,200,000)	423,882,425 (423,882,425)	589,560,000 (589,560,000)
(iii) 資産形成型クラスA受益証券	5,265,880 (5,265,880)	15,455,950 (15,455,950)	134,920,351 (134,920,351)
(iv) 資産形成型クラスB受益証券	89,200,000 (89,200,000)	507,410,000 (507,410,000)	318,165,000 (318,165,000)

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- ① 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ける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文（英文）の中間財務書類を日本語に翻訳したものです。ファンドの日本語の中間財務書類は、「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項ただし書の規定に準拠して作成されています。
- ② 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います。）の監査を受けていません。
- ③ ファンドの原文（英文）の中間財務書類は、日本円で表示されています。

(1) 資産及び負債の状況

ニッポン・オフショア・ファンズ

純資産計算書

2021年11月30日現在

新興国中小型株式アクティブファンド

(日本円で表示)

	注記	新興国中小型株式 アクティブファンド 日本円
資産		
投資有価証券		
取得原価		1,600,247,118
時価評価額	2.2	1,871,962,294
現金預金		30,489,942
その他の資産		208,455
資産合計		1,902,660,691
負債		
未払印刷および公告費		3,534,968
未払専門家費用		2,282,599
未払弁護士報酬		1,957,250
未払管理報酬	3	1,740,024
未払販売報酬	6	874,703
未払販売管理報酬	3	819,658
未払受託報酬	8	190,202
未払代行協会員報酬	7	165,545
未払管理事務代行報酬	4	165,492
未払保管報酬	5	82,693
負債合計		11,813,134
純資産総額		1,890,847,557

純資産額		
資産形成型クラスA受益証券	日本円	288,424,774
実績分配型クラスA受益証券	日本円	308,836,782
資産形成型クラスB受益証券	日本円	698,771,949
実績分配型クラスB受益証券	日本円	594,814,052
発行済受益証券口数		
資産形成型クラスA受益証券		135,582,348
実績分配型クラスA受益証券		284,928,510
資産形成型クラスB受益証券		346,965,000
実績分配型クラスB受益証券		592,760,000
1口当たり純資産価格		
資産形成型クラスA受益証券	日本円	2.1273
実績分配型クラスA受益証券	日本円	1.0839
資産形成型クラスB受益証券	日本円	2.0140
実績分配型クラスB受益証券	日本円	1.0035

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

運用計算書および純資産変動計算書
2021年11月30日に終了した期間

新興国中小型株式アクティブファンド

(日本円で表示)

	注記	新興国中小型株式 アクティブファンド 日本円
収益		
受取配当金	2.7	44,479,330
預金利息		333
その他の収益		2
収益合計		44,479,665
費用		
管理報酬	3	11,171,017
販売報酬	6	5,549,515
販売管理報酬	3	5,452,562
取引手数料		3,877,933
印刷および公告費		2,010,511
保護預り費用		1,357,995
専門家費用		1,203,637
代行協会員報酬	7	1,062,772
管理事務代行報酬	4	1,062,464
弁護士報酬		808,686
受託報酬	8	579,823
保管報酬	5	530,902
その他の費用	9	19,144,445
費用合計		53,812,262
投資純損失		(9,332,597)

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

運用計算書および純資産変動計算書（続き） 2021年11月30日に終了した期間
--

新興国中小型株式アクティブファンド

（日本円で表示）

	注記	新興国中小型株式 アクティブファンド 日本円
投資純損失		(9,332,597)
以下にかかる実現純損益：		
投資有価証券	2.2	329,518,937
外国為替	2.3	(676,635)
当期投資純損失および実現純利益		319,509,705
以下にかかる未実現評価損益の純変動：		
為替先渡契約	2.5	1,063
外国為替	2.3	(839,294)
投資有価証券	2.2	(416,267,617)
運用による純資産の純減少		(97,596,143)
資本の変動		
受益証券発行手取額		284,884,649
受益証券買戻支払額		(762,199,113)
資本の変動、純額		(477,314,464)
支払分配金	12	(58,751,644)
期首現在純資産額		2,524,509,808
期末現在純資産額		1,890,847,557

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

統計情報

新興国中小型株式アクティブファンド			
資産形成型 クラスA 受益証券	実績分配型 クラスA 受益証券	資産形成型 クラスB 受益証券	実績分配型 クラスB 受益証券

期末現在発行済受益証券口数

2020年5月31日	140,535,062	274,840,332	1,065,370,000	1,410,245,000
2021年5月31日	139,344,730	259,605,006	491,945,000	765,025,000
発行口数	1,524,772	42,610,429	82,000,000	55,000,000
買戻口数	(5,287,154)	(17,286,925)	(226,980,000)	(227,265,000)
2021年11月30日	135,582,348	284,928,510	346,965,000	592,760,000

期末現在純資産総額	日本円	日本円	日本円	日本円
-----------	-----	-----	-----	-----

2020年5月31日	198,067,350	217,972,051	1,431,663,099	1,050,554,937
2021年5月31日	311,649,158	312,022,531	1,044,094,262	856,743,857
2021年11月30日	288,424,774	308,836,782	698,771,949	594,814,052

期末現在1口当たり純資産価格	日本円	日本円	日本円	日本円
----------------	-----	-----	-----	-----

2020年5月31日	1.4094	0.7931	1.3438	0.7449
2021年5月31日	2.2365	1.2019	2.1224	1.1199
2021年11月30日	2.1273	1.0839	2.0140	1.0035

ニッポン・オフショア・ファンズ

財務書類に対する注記

2021年11月30日現在

新興国中小型株式アクティブファンド

注記1. 活動および目的

ニッポン・オフショア・ファンズ（以下「トラスト」という。）は、受託会社および管理会社との間で締結された2003年10月14日付基本信託証書により設定されたオープン・エンド型のアンブレラ型ユニット・トラストである。

新興国中小型株式アクティブファンド（以下「シリーズ・トラスト」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「管理会社」という。）の間に締結された基本信託証書および2011年10月13日、2015年7月31日および2016年11月30日付補足信託証書に基づき設定されたトラストの別個のシリーズ・トラストである。

本財務書類は、シリーズ・トラストについてのみ言及している。

受益証券クラス

投資者は、4つの異なるクラス受益証券を購入することができる。

資産形成型クラスA受益証券

実績分配型クラスA受益証券

資産形成型クラスB受益証券

実績分配型クラスB受益証券

投資目的および方針

シリーズ・トラストの投資目的は、主に新興国市場の証券取引所に上場されているか、または新興国市場に登録されている中小型株式に投資することを通じて長期的な資産の増加の追求を目指すことである。ただし、副投資運用会社は、新興国市場以外の証券取引所に上場されている証券または新興国以外の市場に登録されている証券にも投資を行うことができる。

小型株は、当該株式の購入時点で時価総額が40億米ドル未満の会社の株式を、中型株は、当該株式の購入時点で時価総額が40億米ドル以上80億米ドル未満の会社の株式を意味する。ただし、時価総額が小さい会社および／または時価総額が中規模の会社の定義は、副投資運用会社の裁量により、今後管理会社の承認を得た上で調整される可能性がある。副投資運用会社は、時価総額が80億米ドル以上の会社の株式にも投資を行うことができる。

シリーズ・トラストの投資ポートフォリオの基準通貨は米ドルである。ただし、副投資運用会社は米ドル建以外の証券に投資することもできる。米ドルと、米ドル建以外の資産の為替変動エクスポージャーを低減するために為替ヘッジ取引を行うことは予定されていない。

管理会社および／またはその委託先は、シリーズ・トラストの勘定で、現金および現金同等物、新株引受権、新株予約権を含むが、これらに限られない投資を行うことができる。また、管理会社および／またはその委託先は、Pノート、上場先物、店頭先物取引、オプション、先渡取引、スワップおよびその他の派生商品を含むが、これらに限られないデリバティブ取引を行うことができる。

副投資運用会社は、シリーズ・トラストの勘定で、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーションの関連会社により運用される集団的投資スキームを含む他の集団的投資スキームへの投資を通じて上記のいずれかの資産クラスのエクスポートを獲得することができる。

投資者は、4つの異なるクラス受益証券を円貨で購入することができる。クラス受益証券に関して為替ヘッジ取引は行われない。

投資運用会社は随時、その裁量において、他の、もしくは追加の副投資運用会社または投資顧問会社を選任することができる。

注記2. 重要な会計方針

2.1 財務書類の表示

当財務書類は、投資信託に適用される、ルクセンブルグで一般的に認められている会計原則に従い作成されている。

2.2 有価証券およびその他の資産への投資の評価

- (a) 下記(e)および(h)の規定に従い、証券市場において値付け、上場、取引または取扱われている株式(クローズド・エンド型投資信託および上場投資信託の持分を含む。)の価格に基づくすべての計算は、当該評価時点またはその直前における次の価格を参照して行われるものとする。(A) (i) 該当する証券市場がアジア、オセアニアまたは南北アメリカの場合は、当該株式の主要な証券取引所または証券市場の最終取引価格、(ii) 該当する証券市場が欧州またはアフリカの場合は、当該株式の主要な証券取引所または証券市場の始値、(B) (場合に応じ) 最終取引価格または始値が利用可能でない場合は、当該株式の主要な証券取引所もしくは証券市場の直近の利用可能な最終取引価格、または管理会社および受託会社が別途決定する、当該株式の主要な証券取引所もしくは証券市場の直近の利用可能な取引買呼値。当該価格を決定するにあたり、管理会社および受託会社は、双方が随時決定する情報源からの電子的な価格取得を利用しこれに依拠する権利を有するものとする。

- (b) 下記(e)および(h)の規定に従い、証券市場において値付け、上場、取引または取扱われている先物およびオプションの価格に基づくすべての計算は、次の価格を参照して行われるものとする。(i) 該当する証券市場が南北アメリカの場合は、関係評価日の直前の取引日における直近の清算価格、(ii) 該当する証券市場がアジアまたはオセアニアの場合は、当該評価時点またはその直前における直近の清算価格、(iii) 該当する証券市場が欧州またはアフリカの場合は、当該評価時点またはその直前における始値。当該価格を決定するにあたり、管理会社および受託会社は、双方が随時決定する情報源からの電子的な価格取得を利用しこれに依拠する権利を有するものとする。
- (c) 下記(e)および(h)の規定に従い、証券市場において値付け、上場、取引または取扱われている債券の価格に基づくすべての計算は、当該評価時点における直近の利用可能な買呼値を参照して行われるものとする。
- (d) 下記(e)および(h)の規定に従い、いかなる証券市場においても値付け、上場、取引または取扱われていない投資信託の各持分の価格は、直近に公表された当該投資信託の1口当たり純資産価格とするが、当該価格は、管理事務代行会社または当該投資信託のために公式価格情報の決定および提供を任命された者により提供されるものとする。
- (e) 純資産総額もしくは該当する建値が、上記(a)、(b)、(c)もしくは(d)に規定されるとおりに利用できなかった場合、または該当する投資対象が、(a)、(b)、(c)、(d)、(f)もしくは(g)に規定する投資対象でない場合、該当する投資対象の価格は、管理会社が決定する方法により随時決定されるものとする。
- (f) 上記(d)が適用される投資信託の持分の場合を除き、市場において上場または通常取引されていない投資対象の価格は、管理会社によって、または当該投資対象の評価を行う資格を有すると受託会社が認める専門家によって誠実に決定される公正な推定市場価値とする。
- (g) 手持ち現金ならびに売掛金、前払費用および発生済で未受領の配当金の評価は、その全額とみなして行われる。但し、全額の支払いまたは受領が行われそうになく、かかる場合にその公正な価値を反映するため管理会社が適切とみなす割引を行った後にその評価が行われる場合についてはこの限りではない。
- (h) 上記の規定にかかわらず、管理会社が関連状況に鑑みて投資対象の評価の調整またはその他の評価方法の使用が投資対象の公正な価値を反映するために必要となると判断した場合、管理会社は、受託会社の同意を得た上で、かかる調整を行い、かかる方法の使用を認めることができる。
- (i) シリーズ・トラストの表示通貨以外の通貨で建てられた投資対象の価格（証券または現金のものかを問わない。）は、管理事務代行会社が関連するプレミアムまたは割引および換算費用を考慮した上で当該状況において適切と判断するレート（公定レートその他を問わない。）により、シリーズ・トラストの表示通貨に換算されるものとする。

2.3 外貨換算

日本円以外の通貨で表示される資産および負債は、当期末における実勢為替レートで日本円に換算される。外貨で表示される取引は、取引日現在の実勢為替レートにより日本円に換算される。

当期の損益を決定するにあたり、外国為替換算にかかる未実現および実現利益または損失は、運用計算書および純資産変動計算書において認識されている。

組入有価証券の時価評価額に起因する未実現為替差損益は、投資有価証券にかかる未実現評価損益の純変動に含まれる。その他の為替差損益は、運用計算書および純資産変動計算書に直接計上される。

2.4 設立費

設立費は、すべて償却されている。

2.5 為替先渡契約

為替先渡契約は、満期日までの残存期間に関する純資産計算書の日付現在適用される先渡レートで評価される。

為替先渡契約から生じる損益は、運用計算書および純資産変動計算書において認識される。

2.6 受取利息

受取利息は、日次ベースで発生する。

2.7 受取配当金

配当金は、当該有価証券が「配当落ち」として初めて記載された日付に収益に計上される。

注記3. 管理報酬および販売管理報酬

管理会社はシリーズ・トラストの資産から、純資産総額に対して年率1.05パーセントの管理報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、各評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。

さらに、管理会社は、シリーズ・トラストの資産から、クラスB受益証券に帰属する純資産総額に対して年率0.72パーセントの販売管理報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、各評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。さらに、管理会社は、シリーズ・トラストの資産から、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。

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、およびシリーズ・トラストに関して投資運用会社の職務を遂行するよう投資運用会社により任命された委託先またはその他の者の報酬を支払う責任を負う。

注記4．管理事務代行報酬

管理事務代行会社は、シリーズ・トラストの資産から、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、各評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。

注記5．保管報酬

保管会社は、シリーズ・トラストの資産から、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、各評価日に発生し、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。

注記6．販売報酬

販売会社は、シリーズ・トラストの資産から以下の料率の報酬を受領する権利を有する。

- （a）クラスA受益証券については、クラスA受益証券に帰属する純資産総額の年率0.70パーセント
- （b）クラスB受益証券については、クラスB受益証券に帰属する純資産総額の年率0.45パーセント

いずれの場合においても、報酬は、各評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。

注記7．代行協会員報酬

代行協会員は、シリーズ・トラストの資産から、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、各評価日に発生し、計算され、取引費用を加算して毎月後払いで支払われる。

注記8．受託報酬

受託会社は、シリーズ・トラストの資産から、純資産総額に対して年率0.01パーセントの受託報酬（ただし最低年間報酬額は10,000米ドル）を受領する権利を有する。かかる報酬は、各評価日に発生し、計算され、暦四半期ごとに後払いで支払われる。

注記9. その他の費用

計算書におけるその他の費用は、主として以下で構成される。台湾の納税管理サービス報酬（1,691,380円）、インドの納税管理サービス報酬（386,947円）およびキャピタル・ゲイン税（15,906,149円）。

注記10. 税金

ケイマン諸島

現行のケイマン諸島における税法に基づき、シリーズ・トラストにより支払われる税金はない。従って、所得税に対する引当金は財務書類に計上されていない。

その他の国々

シリーズ・トラストは、その他の国々において稼得される特定の所得に対する源泉税またはその他の税金を課されることがある。

購入予定者は、各国の管轄法に基づく受益証券の購入、保有および買戻しの際、予想される課税およびその他の影響を決定づけるその市民権、居住地および住居を所有する国において、法律アドバイザーまたは税務アドバイザーに相談することが望ましい。

注記11. 為替レート

期末現在、使用された日本円に対する為替レートは以下のとおりである。

通貨	為替レート	通貨	為替レート
ブラジル・レアル	20.1518	韓国ウォン	0.0948
ユーロ	128.1189	メキシコ・ペソ	5.1973
英ポンド	150.7430	タイ・バーツ	3.3466
香港ドル	14.4755	トルコ・リラ	8.7394
ハンガリー・フォリント	0.3499	台湾ドル	4.0760
インドネシア・ルピア	0.0079	米ドル	112.8950
インド・ルピー	1.5032	南アフリカ・ランド	6.9927

注記12. 支払分配金

2021年11月30日に終了した期間中にシリーズ・トラストが行った分配は以下のとおりである。

受益証券10,000口当たり 支払分配金	基準日	分配落ち日	海外における支払日
-------------------------	-----	-------	-----------

実績分配型クラスA受益証券

140円	2021年6月15日	2021年6月16日	2021年6月21日
140円	2021年7月15日	2021年7月16日	2021年7月21日
70円	2021年8月16日	2021年8月17日	2021年8月20日
70円	2021年9月15日	2021年9月16日	2021年9月22日
70円	2021年10月15日	2021年10月18日	2021年10月21日
130円	2021年11月15日	2021年11月16日	2021年11月19日

実績分配型クラスB受益証券

140円	2021年6月15日	2021年6月16日	2021年6月21日
140円	2021年7月15日	2021年7月16日	2021年7月21日
70円	2021年8月16日	2021年8月17日	2021年8月20日
70円	2021年9月15日	2021年9月16日	2021年9月22日
70円	2021年10月15日	2021年10月18日	2021年10月21日
130円	2021年11月15日	2021年11月16日	2021年11月19日

注記13. 事象

2020年の初頭から、COVID-19として知られている新型コロナウイルス感染症の感染拡大は、グローバル経済および金融市場に悪影響を及ぼしており、また著しい不安定さの要因となっている。

シリーズ・トラストの投資対象の財務実績に対するCOVID-19の感染爆発の影響は、発生の期間および感染の拡大ならびに関連する勧告および制限を含む、将来の動向に依拠する。金融市場および経済全体に関するこれらの動向と COVID-19の影響は、極めて不透明であり、予想することはできない。金融市場および／または経済全体が長期間影響を受ける場合、シリーズ・トラストの投資対象に重大な悪影響を及ぼす可能性がある。

このことに関して、受託会社は、ウイルスの感染拡大を封じ込める政府の試みを引き続き注視し、シリーズ・トラストの実績に関する潜在的な経済への影響を慎重に監視している。

シリーズ・トラストは、その投資方針および英文目論見書に従い、全力で通常の運用を継続する。シリーズ・トラストの未監査の純資産価額は日々入手可能である。

注記14. 後発事象

期末より後に、シリーズ・トラストが行った分配は以下のとおりである。

受益証券10,000口当たり 支払分配金	基準日	分配落ち日	海外における支払日
実績分配型クラスA受益証券			
130円	2021年12月15日	2021年12月16日	2021年12月21日
130円	2022年1月18日	2022年1月19日	2022年1月24日
実績分配型クラスB受益証券			
130円	2021年12月15日	2021年12月16日	2021年12月21日
130円	2022年1月18日	2022年1月19日	2022年1月24日

期末より後に、現在の財務書類に開示が必要であると受託会社および管理会社が判断するその他の重要な事象はなかった。

(2) 投資有価証券明細表等

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券明細表
2021年11月30日現在

新興国中小型株式アクティブファンド

数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率*
I. 公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券					
A. 株式			日本円	日本円	%
249,597	AKSA ENERJI URETIM AS	トルコ・リラ	9,533,969	19,261,069	1.02
860,100	AP THAILAND PCL (F)	タイ・バーツ	22,634,566	25,042,125	1.32
62,000	ASIA VITAL COMPONENTS	台湾ドル	15,461,450	22,339,601	1.18
49,800	BANCO DEL BAJIO SA	メキシコ・ペソ	9,557,675	9,594,609	0.51
2,244,500	BANK CIMB NIAGA TBK PT	インドネシア・ルピア	17,812,634	17,425,504	0.92
27,576	BARLOWORLD LTD	南アフリカ・ランド	27,273,607	29,053,922	1.54
424,000	BEIJING JINGNENG CLEAN ENERGY -H-	香港ドル	14,991,717	13,686,887	0.72
16,526	BIRLASOFT LTD	インド・ルピー	10,065,489	11,798,801	0.62
14,379	BSE LTD	インド・ルピー	17,272,077	33,715,823	1.78
8,571	CELEBI HAVA SERVISI	トルコ・リラ	7,981,357	12,906,161	0.68
154,379	CESC LTD	インド・ルピー	16,527,797	20,305,726	1.07
20,585	CHAMBAL FERTILIZERS AND CHEMICALS	インド・ルピー	9,882,044	11,263,529	0.60
37,000	CHICONY POWER TECHNOLOGY CO	台湾ドル	9,332,114	11,250,504	0.59
241,000	CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS GROUP	香港ドル	19,419,363	12,314,753	0.65
235,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD	香港ドル	13,755,981	7,007,626	0.36
92,000	CHINA SHINWAY PHARMACEUTICAL LTD	香港ドル	9,795,816	9,535,310	0.50
315,000	CHINA YONGDA AUTOMOBILES SERVICES	香港ドル	31,759,832	53,987,874	2.86
114,000	CHIPBOND TECHNOLOGY CORP	台湾ドル	26,925,687	31,132,293	1.65
1,569	CHONG KUN DANG PHARMACEUTICA	韓国ウォン	15,732,134	15,846,339	0.84
2,386	CHONGKUNDANG HOLDINGS CORP	韓国ウォン	20,508,841	15,454,235	0.82
27,900	CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	ブラジル・レアル	10,831,638	7,337,177	0.38
66,000	CLEANWAY CO LTD	台湾ドル	41,139,611	66,043,014	3.49
23,548	COCA-COLA ICECEK AS	トルコ・リラ	19,371,884	18,881,671	1.00
114,800	COM7 PCL (F)	タイ・バーツ	14,713,421	29,774,643	1.57
12,934	COWELL FASHION CO LTD	韓国ウォン	9,401,839	9,039,756	0.48
11,183	CYIENT LTD	インド・ルピー	11,065,144	17,019,788	0.90
4,654	DAEDUCK ELECTRONICS CO LTD	韓国ウォン	9,444,974	8,782,857	0.46
2,614	DB HITEK CO LTD	韓国ウォン	15,214,465	16,608,743	0.88
32,228	DGB FINANCIAL GROUP INC	韓国ウォン	32,917,482	27,353,492	1.45
48,198	DHAMPUR SUGAR MILLS TDS	インド・ルピー	15,724,942	20,119,961	1.06
162,000	DYNAMIC ELECTRONICS CO LTD	台湾ドル	14,408,490	14,493,757	0.77
10,754	ECLERX SERVICES LTD	インド・ルピー	16,925,853	35,375,219	1.87
52,000	EDP ENERGIAS DO BRASIL SA	ブラジル・レアル	22,865,017	22,414,467	1.19
24,000	ELAN MICROELECTRONICS CORP	台湾ドル	11,896,704	15,847,388	0.84
102,667	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	アラブ首長国連邦ディルハム	11,898,678	14,483,949	0.77
73,100	EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA SA	ブラジル・レアル	16,188,448	8,882,781	0.47

(*) 百分率で表示された純資産総額に対する時価比率。

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券明細表（続き）

2021年11月30日現在

新興国中小型株式アクティブファンド

数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率*
I. 公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券（続き）					
A. 株式（続き）			日本円	日本円	%
35,584	FINETEK CO LTD	台湾ドル	11,096,590	12,574,922	0.67
62,000	GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	台湾ドル	18,310,289	34,368,617	1.82
4,000	GLOBAL UNICHIP CORP	台湾ドル	9,551,659	9,602,995	0.51
26,767	GUJARAT STATE PETRONET LTD	インド・ルピー	10,008,354	12,606,146	0.67
7,744	I-SENS INC	韓国ウォン	16,431,752	20,819,716	1.10
40,060	JB FINANCIAL GROUP CO LTD	韓国ウォン	25,222,430	30,505,832	1.61
27,634	JINDAL STEEL & POWER LTD	インド・ルピー	11,077,464	14,271,051	0.75
129,000	JNBY DESIGN LTD	香港ドル	26,900,870	24,536,863	1.30
7,798	KGINICIS CO LTD	韓国ウォン	15,991,439	11,905,989	0.63
125,000	KINDOM DEVELOPMENT CO LTD	台湾ドル	19,552,208	19,615,627	1.04
20,500	KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS	香港ドル	10,900,298	11,602,847	0.61
14,000	KMC KEUI MENG INTERNATIONAL	台湾ドル	9,763,012	11,412,728	0.60
1,715	KOREA PETRO CHEMICAL IND	韓国ウォン	41,802,752	27,729,682	1.47
35,944	KPIT TECHNOLOGIES LTD	インド・ルピー	13,485,444	26,726,782	1.41
3,160	KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	韓国ウォン	30,302,158	46,448,872	2.46
36,139	LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP -H-	香港ドル	12,526,752	13,339,829	0.71
727	LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO	韓国ウォン	9,370,737	9,031,546	0.48
202,000	MACQUARIE MEXICO REAL ESTATE	メキシコ・ペソ	31,557,018	25,490,327	1.35
90,400	MARFRIG GLOBAL FOODS SA	ブラジル・レアル	25,847,403	43,502,783	2.30
2,119	MASTEK LTD	インド・ルピー	9,922,793	8,586,032	0.45
19,481	MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC (ZAR)	南アフリカ・ランド	10,371,067	8,638,049	0.46
1,871	MEGASTUDYEDU CO LTD	韓国ウォン	14,639,155	13,254,116	0.70
18,000	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	台湾ドル	10,591,454	11,958,909	0.63
47,080	MOTUS HOLDINGS LTD	南アフリカ・ランド	25,081,617	34,897,075	1.85
70,542	NATIONAL BANK OF GREECE	ユーロ	20,946,614	23,317,428	1.23
31,840	OIL INDIA LTD	インド・ルピー	9,960,230	10,130,096	0.54
11,000	PARADE TECHNOLOGIES LTD	台湾ドル	22,018,018	95,500,082	5.05
2,552	PERSISTENT SYSTEMS LTD	インド・ルピー	10,628,266	15,877,326	0.84
70,200	PETRO RIO SA	ブラジル・レアル	7,897,634	29,481,469	1.56
12,272	POSCO INTERNATIONAL CORP	韓国ウォン	20,789,756	21,762,728	1.15
145,000	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD	香港ドル	9,288,613	9,865,062	0.52
88,000	RADIANT OPTO ELECTRONICS CORP	台湾ドル	37,127,944	34,433,832	1.82
72,505	REC LTD	インド・ルピー	15,910,852	14,664,724	0.78
64,678	REDINGTON INDIA LTD	インド・ルピー	15,306,718	14,296,965	0.76
7,174	RICHTER GEDEON NYRT	ハンガリー・フォリント	15,806,905	21,336,106	1.13
14,254,950	RUSHYDRO-PJSC (USD)	米ドル	13,133,211	16,366,714	0.87
2,305,800	SANSIRI PUBLIC CO LTD (F)	タイ・バーツ	9,557,756	9,259,890	0.49
63,953	SHIPPING CORP OF INDIA LTD	インド・ルピー	11,306,884	14,285,715	0.76

（*）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率。

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券明細表（続き）

2021年11月30日現在

新興国中小型株式アクティブファンド

数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率*
I. 公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券（続き）					
A. 株式（続き）			日本円	日本円	%
43,625	SINMAG EQUIPEMENT CORP	台湾ドル	21,306,551	18,670,510	0.99
475,600	SOMBOON ADV TECH (F)	タイ・バーツ	29,658,591	32,946,946	1.74
17,798	SONATA SOFTWARE LTD	インド・ルピー	21,000,759	24,460,111	1.29
10,058	SUNDRAM FASTENERS LTD	インド・ルピー	12,365,310	13,239,282	0.70
151,634	TAURON POLSKA ENERGIA SA	ポーランド・ズロチ	15,344,348	11,228,958	0.59
29,000	TEGMA GESTAO LOGISTICA SA	ブラジル・リアル	17,345,476	7,702,428	0.41
341,700	THAI UNION GROUP PCL (F)	タイ・バーツ	21,867,819	22,527,561	1.19
108,300	THANACHART CAPITAL (F)	タイ・バーツ	13,706,465	12,775,872	0.68
122,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD	香港ドル	15,057,147	7,364,272	0.39
23,200	TUPY SA	ブラジル・リアル	9,448,938	9,415,898	0.50
156,133	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	トルコ・リラ	15,403,959	13,099,245	0.69
6,687	TURK TRAKTOR VE ZIRAAT MAKINELERI	トルコ・リラ	9,241,993	11,501,030	0.61
34,000	TXC CORP	台湾ドル	14,569,889	14,620,520	0.77
3,721	VALUE ADDED TECHNOLOGY CO LTD	韓国ウォン	14,052,150	11,574,171	0.61
1,672,000	WEST CHINA CEMENT LTD	香港ドル	27,551,915	32,190,067	1.70
3,170	WONIK MATERIALS CO LTD	韓国ウォン	6,999,211	9,319,172	0.49
22,000	WOWPRIME CORP	台湾ドル	13,939,628	12,464,330	0.66
63,500	XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	香港ドル	9,781,983	9,706,700	0.51
6,049	YOUNGONE CORP	韓国ウォン	20,802,477	22,228,578	1.18
株式合計			1,549,661,465	1,826,422,477	96.59
B. 預託証券			日本円	日本円	%
	FINVOLUTION GROUP - ADR	米ドル	10,207,338	9,194,288	0.49
	GLOBALTRANS -SPON GDR- REGS	米ドル	22,987,646	19,449,676	1.03
預託証券合計			33,194,984	28,643,964	1.52
C. 投資信託			日本円	日本円	%
	ISHARES MSCI EMERG MKTS SM-CAP ETF	米ドル	17,390,669	16,895,853	0.89
投資信託合計			17,390,669	16,895,853	0.89
公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券合計			1,600,247,118	1,871,962,294	99.00

（*）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率。

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券明細表（続き） 2021年11月30日現在
--

新興国中小型株式アクティブファンド

数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率*
II.その他の投資有価証券					
株式			日本円	日本円	%
47,701	CHENNAI SUPER KINGS CR LTD UNLISTED**	インド・ルピー	0	0	0.00
株式合計			0	0	0.00
その他の投資有価証券合計			0	0	0.00
投資有価証券合計			1,600,247,118	1,871,962,294	99.00

（＊）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率。

（＊＊）シリーズ・トラストは、2015年10月9日現在、The India Cements Limitedの株主であった。同日におけるThe India Cements Limitedのすべての株主は、保有1株に対してChennai Super Kings Cricket Limited（CSKCL）の新株引受権1株を付与された。2021年11月30日現在、CSKCLの株式は、非上場で取引することはできない。

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券分類表

新興国中小型株式アクティブファンド

投資有価証券の国別および業種別分類

国名	業種	比率(%)*
台湾		
	コンピューター、電子・光学製品の製造	7.19
	廃棄物の収集、処理および処分事業;資源回収	3.49
	機械装置設備の修理および設置	3.47
	建物の建設	1.04
	機械装置設備の製造（他に分類されないもの）	0.99
	食品および飲料サービス事業	0.66
	機械装置設備以外の組立金属製品の製造	0.60
	電気、ガス、空調設備供給	0.59
		18.03
インド		
	コンピューター・プログラミング、コンサルタント業および関連事業	3.65
	電気、ガス、空調設備供給	2.49
	情報サービス事業	1.87
	出版事業	1.86
	金融市場の管理	1.78
	食品の製造	1.06
	電気機器の製造	0.78
	自動車およびオートバイ以外の卸売業	0.76
	水上輸送	0.76
	自動車、トレーラーおよびセミトレーラーの製造	0.70
	化学薬品および化学製品の製造	0.60
	原油および天然ガスの採掘	0.54
	スポーツ活動、娯楽およびレクリエーション事業	—
		16.86
韓国		
	持株会社の事業	3.06
	ゴムおよびプラスチック製品の製造	2.46
	基礎的な医薬品および医薬品製剤の製造	2.12
	その他の製造業	1.71
	コークスおよび石油精製品の製造	1.47
	化学薬品および化学製品の製造	1.37
	革と関連製品の製造	1.18
	本社業務、経営コンサルタント事業	1.15
	教育	0.70
	情報サービス事業	0.63
	飲料の製造	0.48
	衣服の製造	0.48
		16.80

（*）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券分類表（続き）

新興国中小型株式アクティブファンド

投資有価証券の国別および業種別分類（続き）

国名	業種	比率(%)*
中国		
	自動車ならびにオートバイの卸売業・小売業および修理	2.86
	他の非金属性鉱産物の製造	1.70
	自動車およびオートバイ以外の卸売業	1.30
	基礎的な医薬品および医薬品製剤の製造	1.21
	不動産事業	0.88
	電気、ガス、空調設備供給	0.72
	その他の製造業	0.51
	保険および年金基金以外のその他金融サービス事業 （他に分類されないもの）	0.49
	建物の建設	0.39
		10.08
タイ		
	不動産事業	1.81
	自動車、トレーラーおよびセミトレーラーの製造	1.74
	自動車およびオートバイ以外の卸売業	1.57
	食品の製造	1.19
	保険および年金基金以外のその他金融サービス事業 （他に分類されないもの）	0.68
		7.00
ブラジル		
	食品の製造	2.30
	原油および天然ガスの採掘	1.56
	電気、ガス、空調設備供給	1.19
	自動車、トレーラーおよびセミトレーラーの製造	0.50
	不動産事業	0.47
	陸上輸送およびパイプラインによる輸送	0.41
	取水、水処理および水供給	0.38
		6.80
米国		
	コンピューター、電子・光学製品の製造	5.05
	トラスト、ファンドおよび類似の金融事業体	0.89
		5.94
トルコ		
	電気、ガス、空調設備供給	1.02
	飲料の製造	1.00
	電気通信	0.69
	輸送のための保管および支援事業	0.68
	機械装置設備の修理および設置	0.61
		4.00

（※）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

ニッポン・オフショア・ファンズ

投資有価証券分類表（続き）

新興国中小型株式アクティブファンド

投資有価証券の国別および業種別分類（続き）

国名	業種	比率(%)*
南アフリカ		
	本社業務、経営コンサルタント事業	1.85
	レンタルおよびリース事業	1.54
	ヒューマンヘルス事業	0.46
		3.84
ロシア		
	輸送のための保管および支援事業	1.03
	電気、ガス、空調設備供給	0.87
		1.89
メキシコ		
	ファンド運用事業	1.35
	その他の金融仲介機関	0.51
		1.86
香港		
	不動産事業	0.65
	本社業務、経営コンサルタント事業	0.61
		1.26
ギリシャ		
	その他の金融仲介機関	1.23
		1.23
ハンガリー		
	基礎的な医薬品および医薬品製剤の製造	1.13
		1.13
インドネシア		
	その他の金融仲介機関	0.92
		0.92
アラブ首長国連邦		
	建物の建設	0.77
		0.77
ポーランド		
	電気、ガス、空調設備供給	0.59
		0.59
投資有価証券合計		99.00

（＊）百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

[次へ](#)

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）、授權株式総数は、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、純資産の額は約85億円です。

（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。

2021年12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	464,417,125,740円

（３）その他

半期報告書提出前6か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

[次へ](#)

（２）その他の訂正

（注）下線ならびに傍線の部分は、訂正箇所を示します。

表紙

<訂正前>

（前 略）

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）

（後 略）

<訂正後>

（前 略）

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、
 エルジン・アベニュー190、ウォーカーズ・コーポレート・リミテッド
 （Walkers Corporate Limited, 190 Elgin Avenue, George Town,
 Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands）

（後 略）

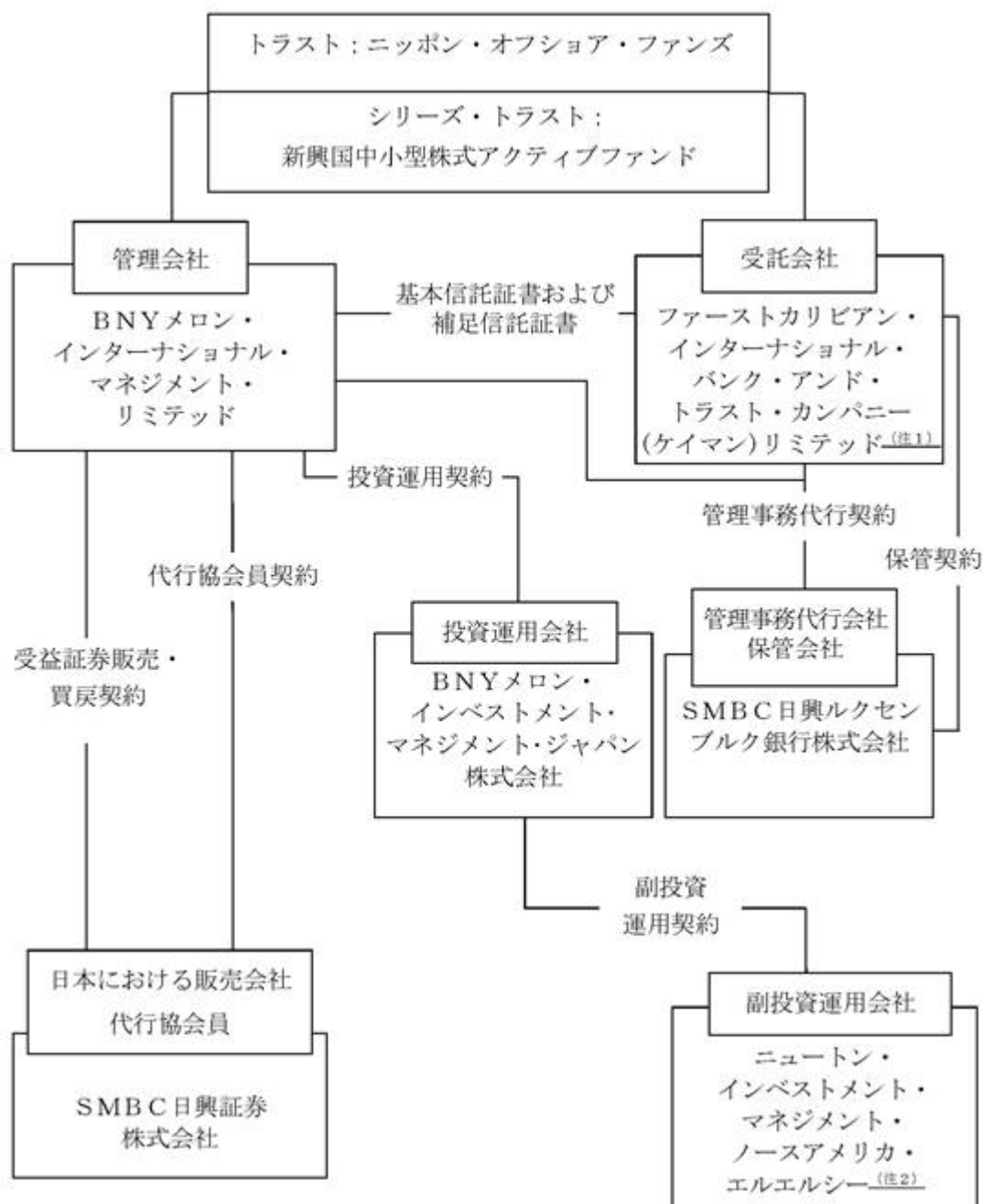
第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

1 ファンドの性格

（３）ファンドの仕組み

<訂正前>

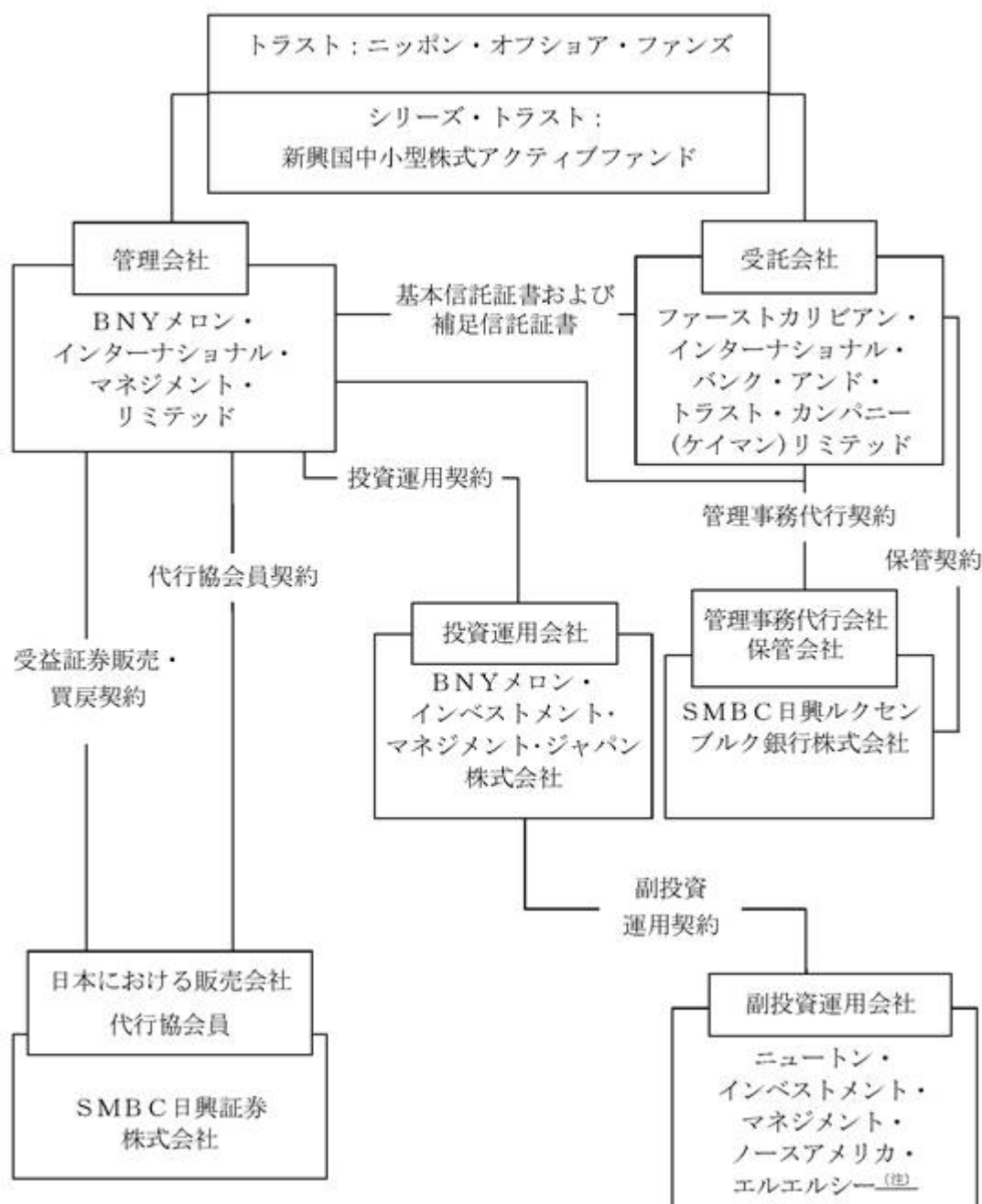


(注1) 2020年11月23日をもって、商号を「CIBCバンク・アンド・トラスト・カンパニー(ケイマン)リミテッド (CIBC Bank and Trust Company (Cayman) Limited)」から「ファーストカリビアン・インターナショナル・バンク・アンド・トラスト・カンパニー(ケイマン)リミテッド (FirstCaribbean International Bank and Trust Company (Cayman) Limited)」に変更しました。以下同じです。

(注2) メロン・インベストメンツ・コーポレーションは、同じBNYメロン・グループ傘下の運用会社である「ニュートン・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・エルエルシー」(以下、同社といいます。)に株式およびマルチアセット運用に関する事業を譲渡し、2021年9月1日からは、同社が、投資運用会社から委託を受け、ファンドの運用を行っています。当該変更により、ファンドの運用哲学、運用プロセスには変更はございません。
「ニュートン・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・エルエルシー」は、BNYメロン・グループ傘下の運用会社グループである「ニュートン・インベストメント・マネジメント」の北米拠点で、米国マサチューセッツ州に本社を置きます。以下同じです。

(後 略)

<訂正後>



(注) メロン・インベストメンツ・コーポレーションは、同じBNYメロン・グループ傘下の運用会社である「ニュートン・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・エルエルシー」（以下、同社といいます。）に株式およびマルチアセット運用に関する事業を譲渡し、2021年9月1日からは、同社が、投資運用会社から委託を受け、ファンドの運用を行っています。当該変更により、ファンドの運用哲学、運用プロセスには変更はございません。

「ニュートン・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・エルエルシー」は、BNYメロン・グループ傘下の運用会社グループである「ニュートン・インベストメント・マネジメント」の北米拠点で、米国マサチューセッツ州に本社を置きます。以下同じです。

(後 略)

2 投資方針

（１）投資方針

<訂正前>

（前 略）

2021年9月現在、小型株は、当該株式の購入時点で時価総額が40億米ドル未満の会社の株式を、中型株は、当該株式の購入時点で時価総額が40億米ドル以上80億米ドル未満の会社の株式を意味します。ただし、時価総額が小さい会社および／または時価総額が中規模の会社の定義は、副投資運用会社の裁量により、今後管理会社の承認を得た上で調整される可能性があります。副投資運用会社は、時価総額が80億米ドル以上の会社の株式にも投資を行うことができます。

（後 略）

<訂正後>

（前 略）

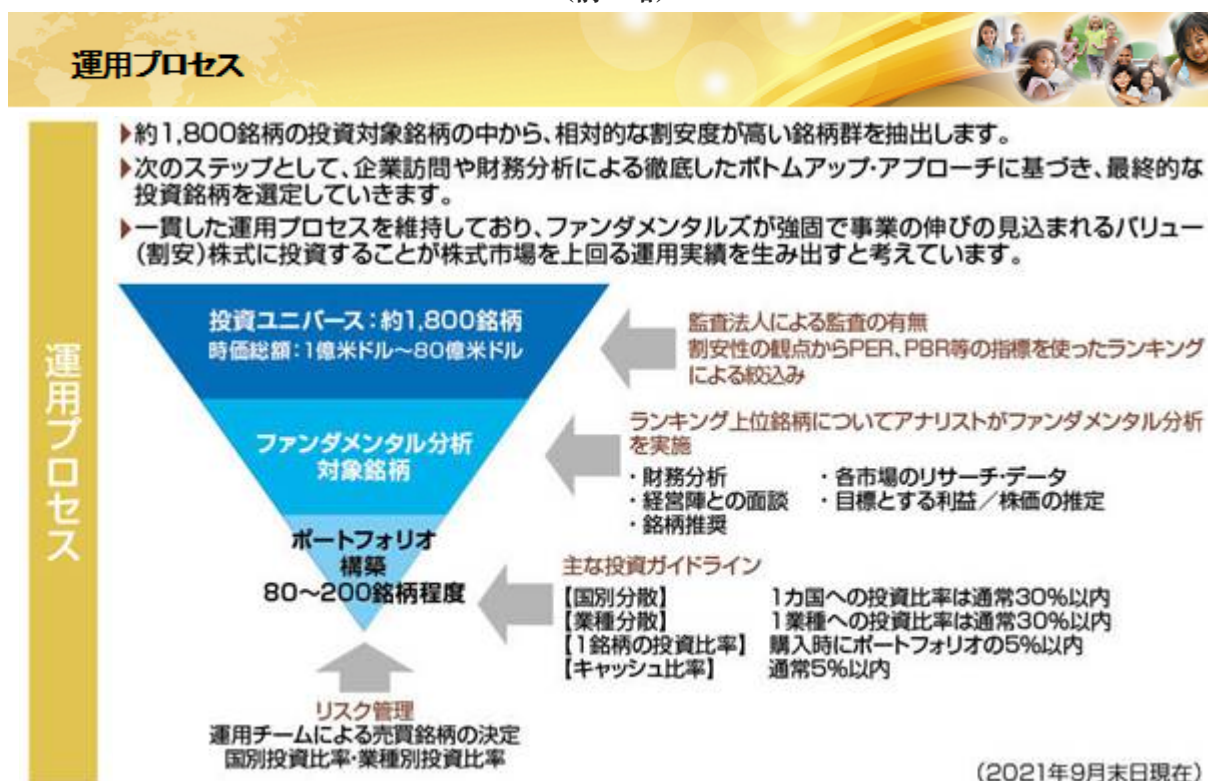
2022年1月現在、小型株は、当該株式の購入時点で時価総額が40億米ドル未満の会社の株式を、中型株は、当該株式の購入時点で時価総額が40億米ドル以上80億米ドル未満の会社の株式を意味します。ただし、時価総額が小さい会社および／または時価総額が中規模の会社の定義は、副投資運用会社の裁量により、今後管理会社の承認を得た上で調整される可能性があります。副投資運用会社は、時価総額が80億米ドル以上の会社の株式にも投資を行うことができます。

（後 略）

（３）運用体制

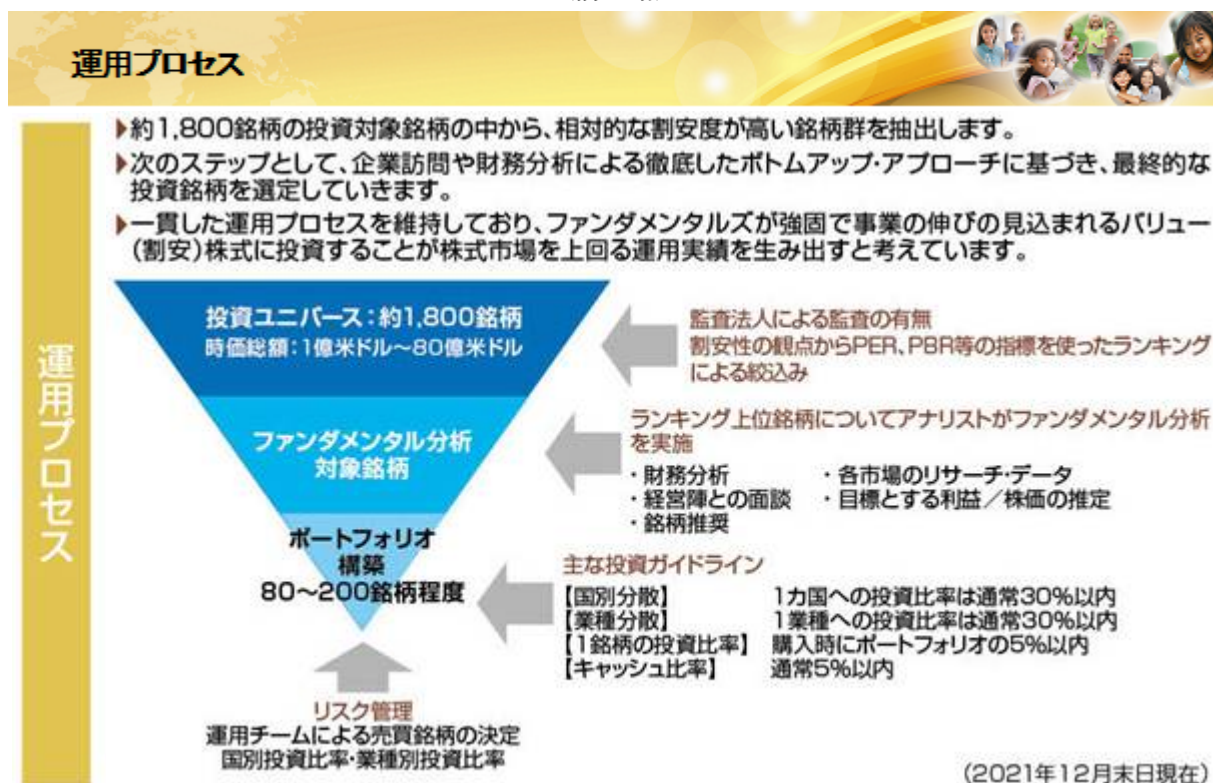
<訂正前>

（前 略）



<訂正後>

(前 略)



4 手数料等及び税金

（５）課税上の取扱い

<訂正前>

（Ａ）日本

2021年10月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

（後 略）

<訂正後>

（Ａ）日本

2022年1月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

（後 略）

5 運用状況

（２）投資資産

以下の内容が追加されます。

<参考情報>

投資有価証券の主要銘柄

（2021年12月末日現在）

上位10銘柄

株式

順位	銘柄名	投資比率 (%)
1	PARADE TECHNOLOGIES LTD	5.15
2	CLEANAWAY CO LTD	3.20
3	KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	2.56
4	CHINA YONGDA AUTOMOBILES SERVICES	2.38
5	BSE LTD	2.14
6	MARFRIG GLOBAL FOODS SA	2.11
7	ECLERX SERVICES LTD	2.04
8	GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	2.00
9	RADIANT OPTO ELECTRONICS CORP	1.85
10	SOMBOON ADV TECH (F)	1.80

第2 管理及び運営

1 申込（販売）手続等

<訂正前>

（1）海外における販売手続等

（中 略）

マネー・ロンダリング防止規則

（中 略）

投資者は、受託会社にEメール（Maylyn.Phillips@cibcfcib.com（本書の日付現在））で照会することにより、ファンドの現在のマネー・ロンダリング防止コンプライアンス・オフィサー、マネー・ロンダリング・リポーティング・オフィサーおよび副マネー・ロンダリング・リポーティング・オフィサーの詳細（連絡先を含みます。）を取得することができます。

<訂正後>

（1）海外における販売手続等

（中 略）

マネー・ロンダリング防止規則

（中 略）

投資者は、受託会社にEメール（Maylyn.Phillips@cibcfcib.com）で照会することにより、ファンドの現在のマネー・ロンダリング防止コンプライアンス・オフィサー、マネー・ロンダリング・リポーティング・オフィサーおよび副マネー・ロンダリング・リポーティング・オフィサーの詳細（連絡先を含みます。）を取得することができます。

第三部 特別情報

第2 その他の関係法人

1 名称、資本金の額及び事業の内容

<訂正前>

（前 略）

（４）ニュートン・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・エルエルシー（「副投資運用会社」）

① 資本金の額

副投資運用会社を子会社とするザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーションの2020年12月末日現在における払込済資本金の額は、約323億7,800万米ドル（約3兆6,237億円）です。

（後 略）

<訂正後>

（前 略）

（４）ニュートン・インベストメント・マネジメント・ノースアメリカ・エルエルシー（「副投資運用会社」）

① 資本金の額

副投資運用会社を子会社とするザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーションの2020年12月末日現在における払込資本金の額は、約323億7,800万米ドル（約3兆6,237億円）です。

（後 略）