

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2022年8月10日提出
【計算期間】	第10期中(自 2021年11月11日至 2022年5月10日)
【ファンド名】	B A Mワールド・ボンド&カレンシー・ファンド(1年決算型)
【発行者名】	ベアリングス・ジャパン株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 華 文傑
【本店の所在の場所】	東京都中央区京橋二丁目2番1号 京橋エドグラン
【事務連絡者氏名】	柿沼 勝
【連絡場所】	東京都中央区京橋二丁目2番1号 京橋エドグラン
【電話番号】	03-4565-1050
【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】

### 【BAMワールド・ボンド&カレンシー・ファンド（1年決算型）】

以下の運用状況は2022年 5月31日現在です。

・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比率をいいます。

#### （1）【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	9,563,353,162	100.09
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		8,777,366	0.09
合計（純資産総額）		9,554,575,796	100.00

#### （2）【運用実績】

##### 【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2013年11月11日)	19	19	1.0026	1.0026
第2計算期間末 (2014年11月10日)	854	854	1.0724	1.0724
第3計算期間末 (2015年11月10日)	4,204	4,204	1.0649	1.0649
第4計算期間末 (2016年11月10日)	11,994	11,994	1.0800	1.0800
第5計算期間末 (2017年11月10日)	15,691	15,691	1.0464	1.0464
第6計算期間末 (2018年11月12日)	14,658	14,658	1.0012	1.0012
第7計算期間末 (2019年11月11日)	14,935	14,935	1.0807	1.0807
第8計算期間末 (2020年11月10日)	13,236	13,236	1.0954	1.0954
第9計算期間末 (2021年11月10日)	10,926	10,926	1.0351	1.0351
2021年 5月末日	11,702		1.0493	
6月末日	11,581		1.0490	
7月末日	11,588		1.0586	
8月末日	11,437		1.0535	
9月末日	11,106		1.0386	
10月末日	10,913		1.0296	
11月末日	10,791		1.0270	
12月末日	10,709		1.0316	
2022年 1月末日	10,397		1.0092	
2月末日	10,123		0.9869	
3月末日	10,036		0.9812	
4月末日	9,756		0.9587	
5月末日	9,554		0.9445	

【分配の推移】

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2013年10月21日～2013年11月11日	0.0000
第2期	2013年11月12日～2014年11月10日	0.0000
第3期	2014年11月11日～2015年11月10日	0.0000
第4期	2015年11月11日～2016年11月10日	0.0000
第5期	2016年11月11日～2017年11月10日	0.0000
第6期	2017年11月11日～2018年11月12日	0.0000
第7期	2018年11月13日～2019年11月11日	0.0000
第8期	2019年11月12日～2020年11月10日	0.0000
第9期	2020年11月11日～2021年11月10日	0.0000
当中間期	2021年11月11日～2022年 5月10日	

【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第1期	2013年10月21日～2013年11月11日	0.26
第2期	2013年11月12日～2014年11月10日	6.96
第3期	2014年11月11日～2015年11月10日	0.70
第4期	2015年11月11日～2016年11月10日	1.42
第5期	2016年11月11日～2017年11月10日	3.11
第6期	2017年11月11日～2018年11月12日	4.32
第7期	2018年11月13日～2019年11月11日	7.94
第8期	2019年11月12日～2020年11月10日	1.36
第9期	2020年11月11日～2021年11月10日	5.50
当中間期	2021年11月11日～2022年 5月10日	10.06

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

（参考）

ペアリング ワールド・ボンド&カレンシー・マザーファンド

以下の運用状況は2022年 5月31日現在です。

・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比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
-------	------	---------	---------

国債証券	オーストラリア	3,330,839,901	10.04
	アメリカ	3,029,397,012	9.13
	イタリア	2,887,687,732	8.70
	ニュージーランド	1,978,320,388	5.96
	メキシコ	1,784,043,843	5.38
	フランス	1,598,694,189	4.82
	スペイン	1,205,936,507	3.64
	イスラエル	881,683,934	2.66
	イギリス	688,562,093	2.08
	ノルウェー	676,444,515	2.04
	オランダ	626,542,812	1.89
	スウェーデン	585,434,080	1.76
	チェコ	579,634,912	1.75
	ベルギー	413,753,894	1.25
	フィリピン	362,206,071	1.09
	シンガポール	260,460,465	0.79
	インドネシア	253,269,940	0.76
	ポーランド	216,688,387	0.65
	ポルトガル	133,325,579	0.40
	チリ	103,888,563	0.31
カナダ	16,965,591	0.05	
小計	21,613,780,408	65.15	
地方債証券	カナダ	4,592,691,294	13.84
	オーストラリア	2,478,243,167	7.47
	ニュージーランド	381,570,833	1.15
	小計	7,452,505,294	22.46
特殊債券	カナダ	1,587,971,635	4.79
	国際機関	610,997,576	1.84
	フランス	601,607,176	1.81
	イギリス	553,937,010	1.67
	ドイツ	296,829,445	0.89
	小計	3,651,342,842	11.01
社債券	アメリカ	748,679,091	2.26
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		291,149,545	0.88
合計（純資産総額）		33,175,158,090	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
債券先物取引	売建	アメリカ	2,462,263,016	7.42
	売建	カナダ	3,617,560,200	10.90
	売建	ドイツ	4,154,400,768	12.52

	売建	イギリス	1,327,645,200	4.00
	売建	オーストラリア	1,132,145,960	3.41

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建		8,698,188,320	26.22
	売建		40,456,863,436	121.95

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

2 【設定及び解約の実績】

【BAMワールド・ボンド&カレンシー・ファンド（1年決算型）】

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2013年10月21日～2013年11月11日	19,455,040	0
第2期	2013年11月12日～2014年11月10日	836,275,882	59,278,683
第3期	2014年11月11日～2015年11月10日	3,671,348,356	519,880,681
第4期	2015年11月11日～2016年11月10日	8,050,725,402	891,944,250
第5期	2016年11月11日～2017年11月10日	6,917,626,136	3,029,231,250
第6期	2017年11月11日～2018年11月12日	2,885,195,439	3,238,944,753
第7期	2018年11月13日～2019年11月11日	1,900,952,084	2,721,878,304
第8期	2019年11月12日～2020年11月10日	1,193,226,185	2,929,287,835
第9期	2020年11月11日～2021年11月10日	853,713,854	2,381,688,261
当中間期	2021年11月11日～2022年 5月10日	355,097,088	748,352,831

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

### 3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、第10期中間計算期間（2021年11月11日から2022年 5月10日まで）について、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。  
なお、中間財務諸表に掲記される科目その他の事項の金額については、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第10期中間計算期間（2021年11月11日から2022年 5月10日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による中間監査を受けております。

【BAMワールド・ボンド&カレンシー・ファンド（1年決算型）】

（1）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第9期計算期間末 (2021年11月10日現在)	第10期中間計算期間末 (2022年 5月10日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	11,018,640,733	9,543,536,999
未収入金	25,046,034	16,643,130
流動資産合計	11,043,686,767	9,560,180,129
資産合計	11,043,686,767	9,560,180,129
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	25,046,034	16,643,130
未払受託者報酬	3,165,562	2,817,170
未払委託者報酬	88,635,812	78,880,739
その他未払費用	314,286	314,286
流動負債合計	117,161,694	98,655,325
負債合計	117,161,694	98,655,325
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	10,556,384,361	10,163,128,618
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	370,140,712	701,603,814
（分配準備積立金）	1,492,073,731	1,387,858,766
元本等合計	10,926,525,073	9,461,524,804
純資産合計	10,926,525,073	9,461,524,804
負債純資産合計	11,043,686,767	9,560,180,129

## (2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第9期中間計算期間 自 2020年11月11日 至 2021年 5月10日	第10期中間計算期間 自 2021年11月11日 至 2022年 5月10日
営業収益		
有価証券売買等損益	430,329,633	986,089,650
営業収益合計	430,329,633	986,089,650
営業費用		
受託者報酬	3,391,767	2,817,170
委託者報酬	94,969,492	78,880,739
その他費用	346,537	314,286
営業費用合計	98,707,796	82,012,195
営業利益又は営業損失( )	529,037,429	1,068,101,845
経常利益又は経常損失( )	529,037,429	1,068,101,845
中間純利益又は中間純損失( )	529,037,429	1,068,101,845
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( )	21,878,851	23,150,924
期首剰余金又は期首欠損金( )	1,152,363,545	370,140,712
剰余金増加額又は欠損金減少額	33,869,397	-
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	33,869,397	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	125,018,561	26,793,605
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	125,018,561	26,011,824
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	781,781
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	554,055,803	701,603,814

（ 3 ）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第10期中間計算期間 自 2021年11月11日 至 2022年 5月10日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第9期計算期間末 2021年11月10日現在	第10期中間計算期間末 2022年 5月10日現在
1. 受益権の総数	10,556,384,361口	10,163,128,618口
2. 元本の欠損 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府 令第133号）第55条の6第10号に規定する額	-	701,603,814円
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0351円 (10,351円)	0.9310円 (9,310円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

第9期中間計算期間 自 2020年11月11日 至 2021年 5月10日	第10期中間計算期間 自 2021年11月11日 至 2022年 5月10日
信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 10,490,004円  (注) 当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。	-

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

第10期中間計算期間末 2022年 5月10日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額

中間貸借対照表上の金融商品は原則として時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上しているため、中間貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありません。

2. 時価の算定方法

親投資信託受益証券

「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。

金銭債権及び金銭債務

短期間で決済される未収入金及び、未払金等の時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

第9期計算期間末 2021年11月10日現在	第10期中間計算期間末 2022年 5月10日現在
投資信託財産に係る元本の状況	投資信託財産に係る元本の状況
期首元本額 12,084,358,768円	期首元本額 10,556,384,361円
期中追加設定元本額 853,713,854円	期中追加設定元本額 355,097,088円
期中一部解約元本額 2,381,688,261円	期中一部解約元本額 748,352,831円

（参考）

当ファンドは、「ペアリング ワールド・ボンド&カレンシー・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、当ファンドの前計算期間末日及び当中間計算期間末日（以下「計算期間末日」という。）における同親投資信託の状況は次の通りです。また、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

## ベアリング ワールド・ボンド&amp;カレンシー・マザーファンド

## 貸借対照表

対象年月日	2021年11月10日現在	2022年 5月10日現在
科目	金額（円）	金額（円）
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
預金	220,039,486	91,840,718
金銭信託	350,820	646,884
コール・ローン	420,000,000	562,000,000
国債証券	25,282,023,711	21,624,596,261
地方債証券	10,825,631,778	6,978,325,597
特殊債券	3,644,831,662	3,621,356,707
社債券	986,189,998	726,175,984
派生商品評価勘定	255,215,214	1,374,195,843
未収入金	917,135,535	387,775,809
未収利息	380,450,918	285,060,846
前払費用	59,880,346	47,517,279
流動資産合計	42,991,749,468	35,699,491,928
<b>資産合計</b>	<b>42,991,749,468</b>	<b>35,699,491,928</b>
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
派生商品評価勘定	1,016,993,375	1,328,989,491
前受金	10,490,713	654,390,754
未払金	419,701,253	382,818,706
未払解約金	93,058,755	123,630,232
未払利息	1,150	1,539
流動負債合計	1,540,245,246	2,489,830,722
<b>負債合計</b>	<b>1,540,245,246</b>	<b>2,489,830,722</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>元本等</b>		
元本	35,003,555,179	30,915,010,129
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	6,447,949,043	2,294,651,077
元本等合計	41,451,504,222	33,209,661,206
<b>純資産合計</b>	<b>41,451,504,222</b>	<b>33,209,661,206</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>42,991,749,468</b>	<b>35,699,491,928</b>

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2021年11月11日 至 2022年 5月10日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券</p> <p>個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売り気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。</p> <p>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方	(1) 先物取引

法	個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場によっております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	(2) 外国為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、計算期間末日において、わが国における対顧客先物相場の仲値を適用して計算しております。ただし、為替予約のうち対顧客先物相場が発表されていない通貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値によって計算しております。 外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条に基づいております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	2021年11月10日現在	2022年 5月10日現在
1. 受益権の総数	35,003,555,179口	30,915,010,129口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1842円 (11,842円)	1.0742円 (10,742円)

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

2022年 5月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則として時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上しているため、貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありません。
2. 時価の算定方法 国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。
派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、「（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。
金銭債権及び金銭債務 短期間で決済される未収入金及び、未払金等の時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

## (有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

## (デリバティブ取引に関する注記)

(債券関連)

(2021年11月10日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引				
	売建	11,001,240,875	-	10,825,231,477	176,009,398
合計		11,001,240,875	-	10,825,231,477	176,009,398

(2022年 5月10日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引				
	売建	16,652,366,374	-	15,657,899,973	994,466,401
合計		16,652,366,374	-	15,657,899,973	994,466,401

## (注)時価の算定方法

債券先物取引の時価の算定方法について、以下のように評価しております。

1. 原則として計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。
2. 債券先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また、契約額等及び時価の邦貨換算は計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## (通貨関連)

(2021年11月10日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	6,379,829,476	-	6,389,667,195	9,837,719
	米ドル	567,869,700	-	563,710,000	4,159,700

カナダドル	1,748,588,810	-	1,722,712,900	25,875,910
ユーロ	92,026,362	-	91,977,005	49,357
英ポンド	1,662,230,024	-	1,667,036,190	4,806,166
ノルウェークローネ	481,792,350	-	517,530,000	35,737,650
ポーランドズロチ	663,145,325	-	668,979,200	5,833,875
豪ドル	256,896,030	-	249,471,900	7,424,130
イスラエルシェケル	907,280,875	-	908,250,000	969,125
売建	41,489,563,498	-	42,437,188,776	947,625,278
米ドル	5,196,785,600	-	5,265,051,400	68,265,800
カナダドル	6,146,926,866	-	6,337,770,090	190,843,224
メキシコペソ	1,905,598,422	-	1,924,002,100	18,403,678
ユーロ	9,530,510,283	-	9,648,234,077	117,723,794
英ポンド	3,340,319,660	-	3,360,189,539	19,869,879
スウェーデンクローナ	697,134,350	-	723,800,000	26,665,650
ノルウェークローネ	401,316,930	-	437,910,000	36,593,070
チェココルナ	112,602,360	-	113,682,800	1,080,440
ポーランドズロチ	610,692,976	-	614,891,520	4,198,544
豪ドル	7,639,518,857	-	7,816,786,200	177,267,343
ニュージーランドドル	2,966,001,115	-	3,089,290,050	123,288,935
シンガポールドル	446,972,625	-	460,757,000	13,784,375
イスラエルシェケル	2,495,183,454	-	2,644,824,000	149,640,546
合計	47,869,392,974	-	48,826,855,971	937,787,559

(2022年 5月10日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	5,678,560,020	-	5,741,443,490	62,883,470
	米ドル	585,307,443	-	605,800,390	20,492,947
	カナダドル	368,406,934	-	366,983,020	1,423,914
	メキシコペソ	103,159,910	-	107,220,700	4,060,790

ユーロ	1,001,666,004	-	988,899,840	12,766,164
スウェーデンク ローナ	138,012,000	-	134,980,650	3,031,350
ノルウェークロー ネ	219,876,300	-	227,131,900	7,255,600
チェココルナ	1,277,506,957	-	1,269,477,200	8,029,757
ポーランドズロチ	394,562,670	-	403,690,000	9,127,330
豪ドル	500,023,450	-	476,516,110	23,507,340
イスラエルシケ ル	1,090,038,352	-	1,160,743,680	70,705,328
売建	33,797,631,649	-	34,809,775,168	1,012,143,519
米ドル	5,119,420,505	-	5,297,531,070	178,110,565
カナダドル	3,528,352,851	-	3,897,954,780	369,601,929
メキシコペソ	1,495,217,943	-	1,759,680,900	264,462,957
ユーロ	9,485,896,415	-	9,503,052,768	17,156,353
英ポンド	2,258,725,498	-	2,376,286,270	117,560,772
スウェーデンク ローナ	681,424,260	-	707,041,500	25,617,240
ノルウェークロー ネ	129,191,742	-	133,607,000	4,415,258
チェココルナ	1,497,310,904	-	1,590,932,800	93,621,896
ポーランドズロチ	1,163,627,815	-	1,213,953,500	50,325,685
豪ドル	4,681,889,446	-	4,513,416,740	168,472,706
ニュージーランド ドル	1,542,976,270	-	1,466,832,600	76,143,670
シンガポールドル	214,005,000	-	232,835,000	18,830,000
イスラエルシケ ル	1,999,593,000	-	2,116,650,240	117,057,240
合計	39,476,191,669	-	40,551,218,658	949,260,049

## (注) 時価の算定方法

為替予約取引については、以下のように評価しております。

1. 計算期間末日に対顧客先物相場が発表されている外貨については、以下のように算定しております。

(1) 計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という。)の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該対顧客先物相場の仲値により算定しております。

(2) 計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに算出したレートにより算定しております。

計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い日に発表されている対顧客先物相場の仲値により算定しております。

2. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

2021年11月10日現在		2022年 5月10日現在	
投資信託財産に係る元本の状況		投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	44,518,405,174円	期首元本額	35,003,555,179円
期中追加設定元本額	1,108,992,481円	期中追加設定元本額	422,829,219円
期中一部解約元本額	10,623,842,476円	期中一部解約元本額	4,511,374,269円
期末元本額	35,003,555,179円	期末元本額	30,915,010,129円
元本の内訳*		元本の内訳*	
B A Mワールド・ボンド&カレン シー・ファンド(毎月決算型)	25,698,842,518円	B A Mワールド・ボンド&カレン シー・ファンド(毎月決算型)	22,030,689,705円
B A Mワールド・ボンド&カレン シー・ファンド(1年決算型)	9,304,712,661円	B A Mワールド・ボンド&カレン シー・ファンド(1年決算型)	8,884,320,424円

\* 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本であります。

#### 4【委託会社等の概況】

##### （１）【資本金の額】

2022年5月末現在の委託会社の資本金の額：	250,000,000円
委託会社が発行する株式総数：	12,000株
発行済株式総数：	5,000株
最近5年間における資本金の額の増減：	該当事項はありません。

##### （２）【事業の内容及び営業の状況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）等を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

2022年5月末現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

ファンドの種類	本数	純資産総額（円）
追加型株式投資信託	13	109,366,131,797
合計	13	109,366,131,797

##### （３）【その他】

###### （１）定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

###### （２）訴訟事件その他の重要事項

委託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訴訟事件などは発生していません。

5【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社の財務諸表は、「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2条に基づき、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。

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. 委託会社は、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（自令和3年1月1日至令和3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)【貸借対照表】

（単位：千円）

	前事業年度 (令和2年12月31日)	当事業年度 (令和3年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	941,564	755,591
前払費用	16,431	37,892
未収委託者報酬	110,129	134,550
未収運用受託報酬	259,073	316,845
未収投資助言報酬	18,740	1,613
未収収益	* 1 553,366 * 1	135,938
その他の流動資産	6,240	5,894
流動資産合計	1,905,544	1,388,326
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	* 2 183,852 * 2	155,125
器具備品	* 2 66,180 * 2	45,491
有形固定資産合計	250,032	200,616
無形固定資産		
電話加入権	1,850	1,850
ソフトウェア	1,860	1,997
無形固定資産合計	3,710	3,847
投資その他の資産		
長期差入保証金	2,616	2,616
預託金	300	300
繰延税金資産	239,591	221,281
投資その他の資産合計	242,507	224,197
固定資産合計	496,250	428,661
資産合計	2,401,794	1,816,988

（単位：千円）

	前事業年度 (令和2年12月31日)	当事業年度 (令和3年12月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
預り金	9,642	11,770
未払手数料	81,069	56,714
未払委託調査費	* 1 397,420 * 1	120,348

その他未払金	* 1	298,117 * 1	254,483
リース債務		2,265	2,265
未払費用		20,097	25,828
賞与引当金		270,939	299,288
未払法人税等		59,989	7,938
未払消費税等		54,137	43,601
その他の流動負債		3,486	-
流動負債合計		1,197,163	822,239
固定負債			
リース債務		8,116	5,851
退職給付引当金		74,806	88,739
役員退職慰労引当金		9,083	12,677
固定負債合計		92,006	107,268
負債合計		1,289,170	929,507
純資産の部			
株主資本			
資本金		250,000	250,000
資本剰余金			
その他資本剰余金		698,000	424,087
資本剰余金合計		698,000	424,087
利益剰余金			
利益準備金		38,587	62,500
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		126,036	150,893
利益剰余金合計		164,624	213,393
株主資本合計		1,112,624	887,480
純資産合計		1,112,624	887,480
負債・純資産合計		2,401,794	1,816,988

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

	前事業年度		当事業年度	
	（自	令和2年 1月 1日	（自	令和3年 1月 1日
	至	令和2年12月31日）	至	令和3年12月31日）
営業収益				
委託者報酬		1,007,034		886,823
運用受託報酬		916,885		1,239,039
投資助言報酬		21,468		7,426
その他営業収益	* 1	645,136 * 1		576,802
営業収益合計		2,590,525		2,710,091
営業費用				
支払手数料		654,210		514,781
広告宣伝費		6,132		11,970
調査費		526,238		948,020
調査費		100,121		105,706
委託調査費	* 1	426,117 * 1		842,313
委託計算費		38,622		37,228
営業雑経費		30,243		30,603
通信費		4,327		3,344
印刷費		23,466		24,537
協会費		2,449		2,721

営業費用合計	1,255,447	1,542,604
一般管理費		
給料	554,863	683,049
役員報酬	68,266	63,015
給料・手当	309,551	330,396
賞与	177,045	289,637
交際費	1,160	409
旅費交通費	2,605	2,350
福利厚生費	60,348	62,422
人材募集費	8,401	1,692
業務関連委託費用	58,053	59,165
器具備品費	466	695
租税公課	23,265	19,932
不動産賃借料	131,798	130,938
固定資産減価償却費	67,033	52,210
退職給付費用	26,702	32,593
役員退職慰労引当金繰入額	3,656	3,593
諸経費	27,924	34,031
一般管理費合計	966,280	1,083,085
営業利益	368,796	84,401
営業外収益		
為替差益	4,269	-
雑収入	1,920	6,389
営業外収益合計	6,189	6,389
営業外費用		
為替差損	-	13,159
その他	115	1,820
営業外費用合計	115	14,980
経常利益	374,870	75,810
特別損失		
特別退職金支出額	21,736	-
固定資産除却損	3,830	-
特別損失合計	25,566	-
税引前当期純利益	349,304	75,810
法人税、住民税及び事業税	62,300	32,644
法人税等調整額	29,030	18,310
法人税等合計	91,330	50,954
当期純利益	257,973	24,856

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 令和2年1月1日 至 令和2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 準備金	利益剰余金		株主資本 合計	
		その他資本 剰余金	資本剰余金 合計		その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	250,000	698,000	698,000	38,587	131,937	93,349	854,650	854,650
当期変動額								

剰余金の配当								
当期純利益					257,973	257,973	257,973	257,973
当期変動額合計	-	-	-	-	257,973	257,973	257,973	257,973
当期末残高	250,000	698,000	698,000	38,587	126,036	164,624	1,112,624	1,112,624

当事業年度（自 令和3年1月1日 至 令和3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	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	250,000	698,000	698,000	38,587	126,036	164,624	1,112,624	1,112,624
当期変動額								
剰余金の配当		273,912	273,912	23,912		23,912	250,000	250,000
当期純利益					24,856	24,856	24,856	24,856
当期変動額合計	-	273,912	273,912	23,912	24,856	48,768	225,143	225,143
当期末残高	250,000	424,087	424,087	62,500	150,893	213,393	887,480	887,480

## 注記事項

（重要な会計方針）

### 1. 固定資産の減価償却の方法

#### （1）有形固定資産（リース資産を除く）

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下の通りです。

建物附属設備 3年～15年

器具備品 3年～15年

#### （2）無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における見込利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。

#### （3）リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

### 2. 引当金の計上基準

#### （1）退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当期末において発生していると認められる額を計上しております。

なお、退職給付債務の見込額は、簡便法により計算しております。

#### （2）役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金支給に備えるため、当社内規に基づく期末要支給額を計上しております。

#### （3）賞与引当金

従業員に対して支給する賞与に備えるため、支給見込額に基づき当期に帰属する額を計上しております。

### 3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

### 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

#### （1）消費税等の会計処理方法

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

（未適用の会計基準等）

収益認識に係る会計基準等

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）
- ・「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 2021年3月26日）

（1）概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は次の5つのステップを適用し認識されます。

- ステップ1：顧客との契約を識別する。
- ステップ2：契約による履行義務を識別する。
- ステップ3：取引価格を算定する。
- ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。
- ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

（2）適用予定日

令和4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等

- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）
- ・「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 2021年6月17日）
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」（企業会計基準第9号 2019年7月4日）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）
- ・「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 2020年3月31日）

（1）概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品
  - ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」におけるトレーディング目的で保有する棚卸資産
- また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

（2）適用予定日

令和4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。

（貸借対照表関係）

1 各科目に含まれている関係会社に対するものは以下の通りであります。

	前事業年度 (令和2年12月31日)	当事業年度 (令和3年12月31日)
未収収益	515,431 千円	132,671 千円
未払委託調査費	387,699	118,193
その他未払金	290,866	245,455

2 有形固定資産の減価償却累計額は以下の通りであります。

	前事業年度 (令和2年12月31日)	当事業年度 (令和3年12月31日)
建物附属設備	93,363 千円	122,090 千円
器具備品	82,983	104,293

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引に係るものは以下の通りであります。

	前事業年度	当事業年度
	(自 令和2年 1月 1日 至 令和2年12月31日)	(自 令和3年 1月 1日 至 令和3年12月31日)
その他営業収益	515,431 千円	523,579 千円
委託調査費	387,699	825,981
調査費	6,621	3,364
諸経費	2,466	5,628
器具備品費	275	-

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自令和2年1月 1日 至令和2年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	前事業年度期首	増加	減少	前事業年度末
普通株式（株）	5,000	-	-	5,000

2. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度（自令和3年1月 1日 至令和3年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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）	5,000	-	-	5,000

2. 配当に関する事項

配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（千円）	1株あたり配当額（円）	基準日	効力発生日
令和3年 3月26日 定時株主総会	普通株式	250,000	50,000	令和2年 12月31日	令和3年 3月29日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に関する取組方針

当社は、安全性と有利性を重視した運用を自己資金運用の基本方針としています。

(2) 金融商品の内容およびそのリスクならびにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬は、当社が運用を委託されている信託財産から回収を行っており、回収のリスクは僅少と判断しております。

また、未収収益は、親会社及び兄弟会社への債権であり、回収に係るリスクは僅少であると判断しております。

営業債務である未払手数料、未払委託調査費は、1年以内の支払期日であります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価およ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（令和2年12月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1)現金及び預金	941,564	941,564	-
(2)未収委託者報酬	110,129	110,129	-
(3)未収運用受託報酬	259,073	259,073	-
(4)未収投資助言報酬	18,740	18,740	-
(5)未収収益	553,366	553,366	-
(6)長期差入保証金	2,616	2,616	-
資産計	1,885,489	1,885,489	-
(1)未払手数料	81,069	81,069	-
(2)未払委託調査費	397,420	397,420	-
(3)その他未払金	298,117	298,117	-
負債計	776,607	776,607	-

当事業年度（令和3年12月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1)現金及び預金	755,591	755,591	-
(2)未収委託者報酬	134,550	134,550	-
(3)未収運用受託報酬	316,845	316,845	-
(4)未収投資助言報酬	1,613	1,613	-
(5)未収収益	135,938	135,938	-
(6)長期差入保証金	2,616	2,616	-
資産計	1,347,155	1,347,155	-
(1)未払手数料	56,714	56,714	-
(2)未払委託調査費	120,348	120,348	-
(3)その他未払金	254,783	254,783	-
負債計	431,847	431,847	-

(注) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

(資産)

(1)現金及び預金 (2)未収委託者報酬 (3)未収運用受託報酬 (4)未収投資助言報酬 (5)未収収益

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当帳簿価額によっております。

(6)長期差入保証金

長期差入保証金については、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)未払手数料 (2)未払委託調査費 (3)その他未払金

これらは短期間で決済されるものであるため、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。

3. 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（令和2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)
現金及び預金	941,564	-	-	-
未収委託者報酬	110,129	-	-	-
未収運用受託報酬	259,073	-	-	-
未収投資助言報酬	18,740	-	-	-
未収収益	553,366	-	-	-
長期差入保証金	-	2,616	-	-

合計	1,882,873	2,616	-	-
----	-----------	-------	---	---

## 当事業年度(令和3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)
現金及び預金	755,591	-	-	-
未収委託者報酬	134,550	-	-	-
未収運用受託報酬	316,845	-	-	-
未収投資助言報酬	1,613	-	-	-
未収収益	135,938	-	-	-
長期差入保証金	-	2,616	-	-
合計	1,344,539	2,616	-	-

## (有価証券関係)

前事業年度(令和2年12月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(令和3年12月31日)

該当事項はありません。

## (デリバティブ関係)

前事業年度(令和2年12月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(令和3年12月31日)

該当事項はありません。

## (退職給付関係)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

退職一時金制度のほか、確定拠出年金制度を採用しております。なお、退職一時金制度は、退職給付会計に関する実務指針(日本公認会計士協会 会計制度委員会報告第13号)に定める簡便法(期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法)により、当期末において発生していると認められる額を計上しております。

## 2. 簡便法を適用した確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

	前事業年度 (令和2年12月31日)	当事業年度 (令和3年12月31日)
退職給付引当金の期首残高	71,775	74,806
退職給付費用	7,921	13,933
退職給付の支払額	4,890	-
退職給付引当金の期末残高	74,806	88,739

## (2) 退職給付費用

	前事業年度 (自 令和2年 1月 1日 至 令和2年12月31日)	当事業年度 (自 令和3年 1月 1日 至 令和3年12月31日)
退職給付費用(千円)	7,921	13,933

3. 確定拠出制度

確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度は18,670千円、当事業年度は18,660千円であります。

(ストックオプション関係)

前事業年度（令和2年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（令和3年12月31日）

該当事項はありません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (令和2年12月31日)	当事業年度 (令和3年12月31日)
繰延税金資産		
未払事業税	4,408 千円	2,062 千円
未払費用否認	6,153	7,908
賞与引当金	82,961	91,641
退職給付引当金	22,905	27,172
役員退職慰労引当金	2,781	3,881
資産除去債務	21,964	21,964
税務上の繰越欠損金	101,196	70,531
繰延税金資産小計	242,372 千円	225,163 千円
引当額（注1）	-	-
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額	-	-
将来減産一時差異等の合計に係る評価性引当額	2,781	3,881
評価性引当額小計	2,781 千円	3,881 千円
繰延税金資産合計	239,591 千円	221,281 千円

(注) 1. 税務上の繰越欠損金及び繰延税金資産の繰越期限別の金額

前事業年度（令和2年12月31日）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)	26,792	26,792	26,792	20,819	-	-	101,196千円
評価性引当額	-	-	-	-	-	-	- 千円
繰延税金資産	26,792	26,792	26,792	20,819	-	-	(b)101,196千円

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(b) 税務上の繰越欠損金101,196千円（法定実効税率を乗じた額）の一部について、繰延税金資産101,196千円を計上しております。当該繰延税金資産を計上した税務上の繰越欠損金は、平成29年10月に合併をしたことにより生じたものであり、将来の課税所得の見込みにより、回収可能と判断し評価性引当額を認識しておりません。

当事業年度（令和3年12月31日）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)	26,792	26,792	16,946	-	-	-	70,531千円
評価性引当額	-	-	-	-	-	-	- 千円
繰延税金資産	26,792	26,792	16,946	-	-	-	(b) 70,531千円

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(b) 税務上の繰越欠損金70,531千円（法定実効税率を乗じた額）について、繰延税金資産70,531千円を計上しております。当該繰延税金資産を計上した税務上の繰越欠損金は、平成29年10月に合併をしたことにより生じたものであり、将来の課税所得の見込みにより、回収可能と判断し評価性引当額を認識しておりま

せん。

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (令和2年12月31日)	当事業年度 (令和3年12月31日)
法定実効税率		
(調整)	30.62 %	30.62 %
交際費等永久に損金に算入されない項目	7.60	35.56
評価性引当金計上	12.74	1.45
その他	0.67	0.42
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.15 %	67.21 %

(持分法損益等)

前事業年度（自 令和2年1月 1日 至 令和2年12月31日）  
該当事項はありません。

当事業年度（自 令和3年1月 1日 至 令和3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

前事業年度（自令和2年1月 1日 至令和2年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	投資信託	投資一任	投資助言	合計
外部顧客への売上高	1,007,034	916,885	21,468	1,945,388

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

日本	英国	香港	米国	合計
1,928,003	137,938	9,152	515,431	2,590,525

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称	営業収益
A社	484,569

(注)運用受託報酬については守秘義務を負っているため、社名の公表は控えております

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自令和3年1月 1日 至令和3年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	投資信託	投資一任	投資助言	合計
外部顧客への売上高	886,823	1,188,627	4,343	2,079,794

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

日本	英国	香港	米国	合計
2,079,794	93,346	13,371	523,579	2,710,091

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称	営業収益
A社	559,492
B社	246,516

(注)運用受託報酬については守秘義務を負っているため、社名の公表は控えております

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

前事業年度（自令和2年1月 1日 至令和2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)
親会社	Barings LLC	米国 シャー ロット	618,841千 米 ドル	投資運用業	(被所有) 間接100%	兼業契約	*1情報提供・コ ンサルタント業 務及び 委託業務	819,471	未収収益	515,431
						運用委託契約	*2運用委託	358,822	未払委託 調査費	387,699
						経費の支払	経費の立替	6,841	その他 未払金	290,866

## 当事業年度（自令和3年1月 1日 至令和3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)
親会社	Barings LLC	米国 シャー ロット	597,380千 米 ドル	投資運用業	(被所有) 間接100%	兼業契約	*1情報提供・コ ンサルタント業 務及び 委託業務	523,579	未収収益	132,671
						運用委託契約	*2運用委託	825,981	未払委託 調査費	118,193
						経費の支払	経費の支払	1,734	その他 未払金	245,455

## (2) 兄弟会社等

## 前事業年度（自令和2年1月 1日 至令和2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)
親会社 の 子会社	Baring Asset Management Ltd.	英国 ロンドン	40,000 千英 ポンド	投資運用業	なし	兼業契約	*1情報提供・コ ンサルタント業 務及び 委託業務	148,924	未収収益	35,016
						運用委託契約	*2運用委託	106,756	未払 手数料	23,991

(注) 1. 関連当事者との取引は、すべて海外との取引であるため、消費税等は発生しておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

\* (1) 情報提供・コンサルタント業務及び委託業務については、当該会社からの業務委託依頼を受け、その役務提供の割合に応じて計算された金額を受け取っております。

\* (2) 当該会社との運用契約に基づき、予め定められた料率で計算された金額を支払っております。

## 2. 親会社に関する注記

Barings LLC（非上場）

## (1 株当たり情報)

	前事業年度 (自 令和2年 1月 1日 至 令和2年12月31日)	当事業年度 (自 令和3年 1月 1日 至 令和3年12月31日)
1 株当たり純資産額	222,524.87円	177,496.16円
1 株当たり当期純利益金額	51,594.75円	4,971.28円

(注) 1. 潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益又は 1 株当たり当期純損失については、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又は 1 株当たり当期純損失金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 令和2年 1月 1日 至 令和2年12月31日)	当事業年度 (自 令和3年 1月 1日 至 令和3年12月31日)
当期純利益金額	257,973	24,856
普通株主に帰属しない金額 (千円)	-	-
普通株主に係る当期純利益金額 (千円)	257,973	24,856
期中平均株式数 (千株)	5	5

(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

令和4年3月23日

ベアリングス・ジャパン株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 竹内 知 明  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているベアリングス・ジャパン株式会社の令和3年1月1日から令和3年12月31日までの第37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、その他の注記及び附属明細表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、ベアリングス・ジャパン株式会社の令和3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並びに監査役への責任

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、継続企業的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。

監査役への責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

### 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、監査役に対して、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)1. 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、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2022年7月25日

ベアリングス・ジャパン株式会社

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 松井 貴志

### 中間監査意見

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、「ファンドの経理状況」に掲げられている「BAMワールド・ボンド&カレンシー・ファンド（1年決算型）」の2021年11月11日から2022年5月10日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、「BAMワールド・ボンド&カレンシー・ファンド（1年決算型）」の2022年5月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2021年11月11日から2022年5月10日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、ベアリングス・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、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、中間監査の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。

### 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間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中間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中間財務諸表の作成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。

### 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の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。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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

ベアリングス・ジャパン株式会社及びファンド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)1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。