

【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4年6月30日
【計算期間】	第8期中（自 令和3年10月1日 至 令和4年3月31日）
【ファンド名】	日興ワールド・トラストーワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド (Nikko World Trust - World Hybrid Securities Fund)
【発行者名】	SMBC日興インベストメント・ファンド・マネジメント・カンパニー・エス・エイ (SMBC Nikko Investment Fund Management Company S.A.)
【代表者の役職氏名】	取締役 濱 理 貴
【本店の所在の場所】	ルクセンブルグ大公国 ルクセンブルグ L-1282 ヒルデガルト・フォン・ビンゲン通り2番 (2, rue Hildegart von Bingen, L-1282 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)
【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
【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】	該当事項なし。

(注) この半期報告書は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第7条第4項の規定により、令和4年3月31日付をもって提出した有価証券届出書の訂正届出書とみなされる。

1【ファンドの運用状況】

日興ワールド・トラスト（Nikko World Trust）（以下「トラスト」という。）のサブ・ファンドである日興ワールド・トラストーワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド（Nikko World Trust - World Hybrid Securities Fund）（以下「ファンド」という。）の運用状況は、以下のとおりである。

（１）【投資状況】

① 資産別および地域別の投資状況

本表は、全クラスの資産を合計して表示したものである。

（2022年4月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
債券	フランス	507,664,810	19.17
	イギリス	391,497,616	14.68
	スイス	256,702,343	9.63
	イタリア	202,356,449	7.59
	スペイン	178,099,423	6.68
	米国	135,515,366	5.08
	オランダ	126,295,830	4.74
	ドイツ	92,400,060	3.47
	オーストリア	36,291,812	1.36
	小計	1,926,823,709	72.40
ミディアムタームノート	イタリア	135,587,703	5.09
	フランス	95,775,711	3.59
	ドイツ	68,344,039	2.56
	イギリス	65,470,373	2.46
	フィンランド	53,478,406	2.01
	オランダ	25,954,109	0.97
	スペイン	12,012,917	0.45
	米国	1,425,269	0.03
	小計	458,048,527	17.16
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		281,252,024	10.55
合計（純資産総額）		2,666,124,260	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う。以下同じ。

（注２）米ドルの円貨換算は、便宜上、2022年4月28日における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝128.86円）による。以下、別段の記載がない限り同じ。

（注３）ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設定され、基準通貨は円であるが、受益証券は米ドル建てである。

（注４）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入して記載している。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。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記載している。したがって、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る。

② 投資有価証券の主要銘柄

順位	銘 柄	国・地域名	種類	利率	償還日 (年/月/日)	数量 (口数または株数)	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
1	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	フランス	債券	4	2170/12/23	600,000	74,736,460	78,143,508	3.01
2	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP EMTN	イギリス	ミディアム タームノート	4.75	2171/1/4	500,000	63,584,898	65,470,373	2.46
3	UNICREDIT SPA 4.875 20FEB29 EMTN	イタリア	ミディアム タームノート	4.875	2029/2/20	448,000	56,166,956	63,229,020	2.37
4	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	イギリス	債券	6	2171/3/29	400,000	53,492,128	56,305,072	2.11
5	NORDEA BANK AB FRN PERP GMTN	フィンラ ンド	ミディアム タームノート	3.5	2171/3/12	400,000	49,644,192	53,478,406	2.01
6	JPMORGAN CHASE AND CO FRN PERP S U	米国	債券	4.288	2170/10/30	400,000	43,750,743	52,505,039	1.97
7	UBS GROUP FUNDING FRN PERP	スイス	債券	5	2171/1/31	400,000	40,399,265	50,024,972	1.88
8	DEUTSCHE BANK AG FRN 19MAY31 EMTN	ドイツ	ミディアム タームノート	5.625	2031/5/19	300,000	34,661,021	43,050,836	1.61
9	CITIGROUP INC FRN PERP SER M	米国	債券	4.41	2170/11/15	300,000	32,748,208	38,868,715	1.46
10	BARCLAYS PLC FRN PERP	イギリス	債券	7.125	2170/9/15	200,000	33,043,708	33,531,653	1.26
11	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	イタリア	債券	3.75	2170/8/27	270,000	32,572,857	33,271,837	1.25
12	BARCLAYS PLC FRN PERP GBP	イギリス	債券	7.25	2170/6/15	200,000	32,583,785	33,203,715	1.25
13	BARCLAYS PLC FRN PERP	イギリス	債券	6.375	2171/3/15	200,000	34,476,266	33,094,184	1.24
14	BARCLAYS PLC FRN PERP	イギリス	債券	7.875	2170/12/15	200,000	32,449,688	33,035,155	1.24
15	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	イタリア	債券	5.5	2171/3/1	250,000	31,401,867	32,352,357	1.21
16	BARCLAYS PLC FRN PERP GBP	イギリス	債券	5.875	2170/12/15	200,000	33,057,331	32,207,112	1.21
17	UNICREDIT SPA FRN PERP	イタリア	債券	7.5	2170/6/3	200,000	26,752,043	28,406,423	1.07
18	CREDIT AGRICOLE FRN PERP 144A	フランス	債券	8.125	2171/3/23	200,000	25,628,523	28,225,657	1.06
19	INTESA SANPAOLO FRN PERP	イタリア	債券	6.25	2170/11/16	200,000	24,826,956	28,007,261	1.05
20	BANCO BILBAO VIZC ARG FRN PERP .	スペイン	債券	4.86	2170/10/15	200,000	24,297,528	27,716,159	1.04

順位	銘 柄	国・地域名	種類	利率	償還日 (年/月/日)	数量 (口数または株数)	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
21	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	イタリア	債券	4.125	2170/8/27	250,000	30,160,053	27,699,136	1.04
22	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	イギリス	債券	5.25	2171/3/16	200,000	27,788,398	27,669,847	1.04
23	BNP PARIBAS FRN PERP	フランス	債券	6.125	2170/12/17	200,000	29,257,219	27,635,664	1.04
24	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	スペイン	債券	5.25	2170/12/29	200,000	20,790,360	27,497,556	1.03
25	DEUTSCHE BANK AG FRN PERP	ドイツ	債券	6.75	2171/4/30	200,000	27,148,024	27,266,274	1.02
26	SOCIETE GENERALE FRN PERP 144A	フランス	債券	8	2171/3/29	200,000	19,979,072	27,198,999	1.02
27	BNP PARIBAS FRN PERP SERIES 144A	フランス	債券	7	2171/2/16	200,000	21,099,553	27,045,692	1.01
28	COMMERZBANK AG FRN PERP	ドイツ	債券	6.5	2171/4/9	200,000	25,113,607	27,024,240	1.01
29	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP 144A	フランス	債券	7.875	2171/3/23	200,000	22,610,338	26,862,873	1.01
30	SOCIETE GENERALE FRN PERP 144A	フランス	債券	7.875	2170/6/18	200,000	21,049,099	26,772,770	1.00

③ 投資不動産物件

該当事項なし（2022年4月末日現在）。

④ その他投資資産の主要なもの

該当事項なし（2022年4月末日現在）。

（２）【運用実績】**①【純資産の推移】**

2022年４月末日以前１年間における各月末の純資産の推移は、以下のとおりである。

米ドルクラス

	純資産総額		１口当たり純資産価格	
	米ドル	千円	米ドル	円
2021年５月末日	23,732,844.73	3,058,214	95.84	12,350
６月末日	24,151,367.02	3,112,145	96.51	12,436
７月末日	24,630,713.61	3,173,914	96.83	12,478
８月末日	24,779,975.65	3,193,148	97.13	12,516
９月末日	23,478,313.57	3,025,415	94.81	12,217
10月末日	23,254,736.06	2,996,605	94.17	12,135
11月末日	23,294,418.74	3,001,719	93.10	11,997
12月末日	23,693,649.18	3,053,164	94.20	12,139
2022年１月末日	22,862,687.68	2,946,086	92.63	11,936
２月末日	22,316,463.27	2,875,699	89.83	11,575
３月末日	20,785,718.49	2,678,448	88.23	11,369
４月末日	20,416,788.31	2,630,907	85.86	11,064

<参考情報>**■純資産総額および受益証券１口当たり純資産価格の推移**

米ドルクラス証券

(2015年9月30日(設定日)～2022年4月末日)



(注) 分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時に再投資したとみなして算出したものです。

②【分配の推移】

2022年4月末日前1年間における分配の推移は、以下のとおりである。

米ドルクラス

	1口当たり分配金（米ドル）
2021年9月	1.91（246円）
2022年3月	1.63（210円）

設定来累計（2022年4月末日現在）：28.42米ドル

③【収益率の推移】

米ドルクラス

計算期間	収益率（%）（注）
2021年5月1日～2022年4月末日	-6.65

（注）収益率（%）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 2022年4月末日現在の1口当たり純資産価格（当該期間中の分配金（税引前）の合計額を加えた額）

b = 2021年4月末日現在の1口当たり純資産価格（分配落の額）

<参考情報>

■収益率の推移

米ドルクラス証券



（注1）収益率（%）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 各暦年末現在の1口当たり純資産価格（当該各暦年の分配金（税引前）の合計額を加えた額）

b = 当該各暦年の直前の各暦年末現在の1口当たり純資産価格（分配落の額）（ただし2015年については当初発行価格（100米ドル））

（注2）2015年は9月30日（設定日）から12月末日まで、2022年は1月1日から4月末日までの収益率です。

(3) 【投資リスク】

<参考情報>

ファンドの分配金再投資 1口当たり純資産価格・年間騰落率の推移

2017年5月～2022年4月の5年間におけるファンドの分配金再投資1口当たり純資産価格(各月末時点)と、年間騰落率(各月末時点)の推移を示したものです。

米ドルクラス証券



ファンドと他の代表的な 資産クラスとの年間騰落率の比較

2017年5月～2022年4月の5年間における年間騰落率(各月末時点)の平均と振れ幅を、ファンドと他の代表的な資産クラス(円ベース)との間で比較したものです。このグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

2017年5月～2022年4月



出所:Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

(ご注意)

- 分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドの年間騰落率(各月末時点)は、各月末とその1年前における分配金再投資1口当たり純資産価格を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が営業日でない場合は直前の営業日を月末とみなします。)
- ファンドの年間騰落率は、米ドル建てで計算されており、円貨に為替換算されておられません。したがって、円貨に為替換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。
- 代表的な資産クラスの年間騰落率(各月末時点)は、各月末とその1年前における下記の指数の値を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。)
- ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較は、上記の5年間の各月末時点における年間騰落率を用いて、それらの平均・最大・最小をグラフにして比較したものです。

- ファンドは、代表的な資産クラスの全てに投資するものではありません。

- 代表的な資産クラスを表す指数

日本株……………TOPIX(配当込み)

先進国株……………FTSE先進国株価指数(除く日本、円ベース)

新興国株……………S&P 新興国総合指数

日本国債……………ブルームバーグE1年超日本国債指数

先進国債……………FTSE世界国債指数(除く日本、円ベース)

新興国債……………FTSE新興国市場国債指数(円ベース)

(注)S&P新興国総合指数は、Bloomberg L.P.で円換算しています。

TOPIX(東証株価指数)の指数値及びTOPIXに係る標準又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます。))の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

FTSE先進国株価指数(除く日本、円ベース)、FTSE世界国債指数(除く日本、円ベース)およびFTSE新興国市場国債指数(円ベース)に関するすべての権利は、London Stock Exchange Group plcまたはそのいずれかのグループ企業に帰属します。各指数は、FTSE International Limited、FTSE Fixed Income LLCまたはそれらの関連会社等によって計算されています。London Stock Exchange Group plcおよびそのグループ企業は、指数の使用、依存または誤謬から生じるいかなる負債について、何人に対しても一切の責任を負いません。

2【販売及び買戻しの実績】

2022年4月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2022年4月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

米ドルクラス

販売口数	買戻口数	発行済口数
56,432 (56,432)	51,474 (51,474)	237,792 (237,792)

（注）（ ）の内の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数である。

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の中間財務書類を翻訳したものである。ファンドの中間財務書類は、「中間財務書類の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条4項ただし書の規定に準拠して作成されている。
- b. ファンドの中間財務書類は、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。）の監査を受けていない。
- c. ファンドの中間財務書類は、日本円および米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、株式会社三菱UFJ銀行の2022年4月28日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝128.86円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

（１）【資産及び負債の状況】

日興ワールド・トラストーワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

純資産計算書

2022年3月31日現在

（日本円で表示）

	注	日本円
資産		
投資有価証券一時価評価額 （取得原価：2,328,821,386円）	1.2	2,485,214,485
債券に係る未収利息	1.4	28,253,590
銀行預金		16,376,583
為替予約契約に係る未実現評価益	1.7,11	12,490,724
資産合計		2,542,335,382
負債		
未払印刷および公告費		5,030,928
未払弁護士報酬		2,637,567
為替予約契約に係る未実現評価損	1.7,11	2,070,446
未払販売報酬	8	1,089,654
未払投資運用報酬	5	981,097
未払専門家報酬		721,963
未払受託報酬	2	456,168
未払サービス支援会社報酬	7	272,360
未払代行協会員報酬	9	217,880
未払管理事務代行報酬	4	91,514
未払保管報酬	6	76,128
未払管理報酬	3	49,952
その他の負債		158,921
負債合計		13,854,578
純資産		2,528,480,804
純資産		
米ドルクラス	米ドル	20,785,718.49
日本円クラス	日本円	(2,678,448千円)
発行済受益証券口数		
米ドルクラス		235,576
日本円クラス		—

1口当たり純資産価格			
米ドルクラス	米ドル	88.23	(11,369円)
日本円クラス	日本円		—

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

日興ワールド・トラストーワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

統計情報

期末現在発行済受益証券口数	米ドルクラス	日本円クラス
2020年9月30日	276,643	108,412.534
2021年9月30日	247,646	64,127.207
受益証券発行	11,645	2,336.176
受益証券買戻し	(23,715)	(66,463.383)
2022年3月31日	235,576	—

期末現在純資産	米ドルクラス (米ドル)	日本円クラス (日本円)
2020年9月30日	25,426,964.90 (3,276,519千円)	904,811,644
2021年9月30日	23,478,313.57 (3,025,415千円)	550,457,978
2022年3月31日	20,785,718.49 (2,678,448千円)	—

期末現在1口当たり純資産価格	米ドルクラス (米ドル)	日本円クラス (日本円)
2020年9月30日	91.91 (11,844円)	8,346
2021年9月30日	94.81 (12,217円)	8,584
2022年3月31日	88.23 (11,369円)	—

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

日興ワールド・トラスト・ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

財務書類に対する注記

(2022年3月31日現在)

注1. 重要な会計方針

1.1—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に認められた会計原則に従い作成されている。

1.2—投資有価証券およびその他の資産の評価

- (a) 集団投資スキーム、投資ファンドおよびミューチュアル・ファンドは、該当評価日現在の純資産価額（かかる評価日現在の純資産価額が入手できない場合は、その直前の純資産価額が使用される。）で評価される。
- (b) ハイブリッド証券の評価は、該当評価日付のルクセンブルグ時間の午後1時（ルクセンブルグ時間）に行われる。
- (c) （上記のハイブリッド証券を除く）証券取引所において取引される有価証券が、アジア、オーストラリアおよびニュージーランドの市場で取引される有価証券に関しては、関連する評価日における直近の利用可能な終値により、ならびに北米および欧州の市場で取引される有価証券に関しては、関連する評価日の前日における直近の利用可能な終値により評価される。
- (d) 規制ある市場において取引される先物契約が、アジア、オーストラリアおよびニュージーランドの市場に関しては、関連する評価日、ならびに北米および欧州の市場に関しては、関連する評価日の前日における取引市場の直近の利用可能な決済価格により評価されるものとし、先渡し契約は、評価日における原通貨の先渡し為替レートにより評価される。
- (e) 証券取引所で取引されていないが、店頭で取引されている有価証券は、管理会社が管理事務代行会社と協議のうえ選定した信頼できる情報源に基づいて評価される。
- (f) ファンドが保有している為替予約契約およびその他の店頭取引商品は、管理会社が管理事務代行会社と協議のうえ適切と判断するディーラーから入手した価格に基づいて、管理会社の裁量により誠実に評価される。
- (g) 短期金融商品および現金預金は、取得原価に経過利息を加えて評価される。
- (h) 評価が行われる日に、特定の資産の評価のために本書において指定された取引所または市場が営業を行っていない場合、かかる資産の評価は、当該取引所または市場が営業していた直前日時点において決定される。

- (i) 時価を特定できない資産および負債を含むすべてのその他の資産および負債は、管理事務代行会社と協議のうえ、管理会社の裁量により誠実に評価される。
- (j) 前述の評価方法は、資産の時価を反映するために妥当であると判断された場合に限り、管理事務代行会社と協議のうえ、管理会社の裁量で修正することができる。
- (k) 未実現評価損益の純変動額は、当期における投資有価証券の時価の変動および当期中に実現した過年度の投資有価証券に係る未実現損益の戻入れにより構成される。
- (l) 投資有価証券の処分に係る実現純損益は、平均原価法を用いて算出される。

1.3－設立費

ファンドの設立費は、全額償却された。

1.4－受取利息

受取利息は、日次ベースで発生する。

1.5－受取分配金

分配金は、分配宣言された時点で収益として計上される。

1.6－外貨換算

日本円以外の通貨で表示されている資産および負債は、期末日の実勢為替レートで日本円に換算されている。日本円以外の通貨に係る取引は、取引日の為替レートにより日本円に換算されている。

1.7－為替予約契約

為替予約契約は、満期日までの残存期間におけ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。

注2．受託報酬

受託会社は、年間15,000米ドルの、四半期ごとに後払いされる、固定額の受託報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。

受託会社は、ファンドに関連して受託会社が負担した合理的なすべての立替費用をファンドの資産から返済を受ける。

注3. 管理報酬

管理会社は、各評価日に発生し計算され毎月後払いされる、ファンドの純資産の年率0.023%の報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。

管理会社は、ファンドに関連して管理会社が負担した合理的なすべての立替費用をファンドの資産から返済を受ける。

注4. 管理事務代行報酬

管理事務代行会社は、各評価日に発生し計算され毎月後払いされる、ファンドの純資産の年率0.042%の報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。

管理会社は、ファンドに関連して管理事務代行会社に支払われるべき合理的な立替費用を、ファンドの資産から返済する。

注5. 投資運用報酬

投資運用会社は、各評価日に発生し計算され毎月後払いされる、ファンドの純資産の年率0.45%の報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。

投資運用会社は、投資運用報酬から副投資運用会社の報酬を支払う責任を負う。

管理会社は、投資運用会社に支払われるべき合理的な立替費用を、ファンドの資産から返済する。

注6. 保管報酬

保管会社は、各評価日に発生し計算され毎月後払いされる、ファンドの純資産の年率0.035%の報酬をファンドの資産から受領する権利を有する。

管理会社は、ファンドに関連して保管会社に支払われるべき合理的な立替費用を、ファンドの資産から返済する。

注7. サービス支援会社報酬

サービス支援会社は、各評価日に発生し計算され毎月後払いされる、米ドルクラスに帰属する純資産の年率0.125%の報酬を米ドルクラスの資産から受領する権利を有する。

サービス支援会社は、米ドルクラスに関連してサービス支援会社に支払われるべきすべての合理的な立替費用を、米ドルクラスの資産から返済を受ける。

注8. 販売報酬

販売会社は、各評価日に発生し計算され毎月後払いされる、米ドルクラスに帰属する純資産の年率0.50%の報酬を米ドルクラスの資産から受領する権利を有する。

管理会社は、販売会社に支払われるべき合理的な立替費用を、米ドルクラスの資産から返済する。

注9. 代行協会員報酬

代行協会員は、各評価日に発生し計算され毎月後払いされる、米ドルクラスに帰属する純資産の年率0.10%の報酬を米ドルクラスの資産から受領する権利を有する。

管理会社は、代行協会員に支払われるべき合理的な立替費用を、米ドルクラスの資産から返済する。

注10. 税金

10.1ーケイマン諸島

ケイマン諸島において、所得税またはキャピタル・ゲイン税が賦課されることはなく、トラストは、ケイマン諸島総督から、トラストの設定日以降50年間にわたりすべての現地における所得税、キャピタル・ゲイン税および資本税を免除されることが明記された保証書を受領している。そのため、所得税引当金は、本財務書類に計上されていない。

10.2ーその他の国々

トラストは、その他の国々を源泉とする特定の収益に対し源泉徴収税またはその他の税金を課される可能性がある。受益証券に投資しようとする者は、各々の法域の法律における受益証券の購入、保有および買戻しにより発生する可能性がある税金またはその他の結果を判断するため、各自が市民権、住所および居住地を有する国の法律および税務専門家に相談すべきである。

注11. 為替予約契約

2022年3月31日現在、以下の為替予約契約が未決済であった。

米ドルクラスの為替リスクをカバーするための為替予約契約

通貨	売却	通貨	購入	満期日	未実現評価 (損) 益
					日本円
英ポンド	1,148,000.00	米ドル	1,532,085.90	2022年4月7日	2,948,307
米ドル	377,961.34	日本円	44,955,300.00	2022年4月7日	(1,015,754)
米ドル	457,665.74	日本円	55,648,300.00	2022年4月7日	(16,953)
米ドル	446,779.91	ユーロ	408,400.00	2022年4月7日	1,056,629
米ドル	413,066.47	ユーロ	375,100.00	2022年4月7日	640,089
米ドル	220,506.71	ユーロ	200,000.00	2022年4月7日	309,257
日本円	51,215,100.00	米ドル	433,591.04	2022年4月7日	1,522,185
日本円	73,548,300.00	米ドル	640,029.57	2022年4月7日	4,298,195
ユーロ	198,600.00	米ドル	218,083.21	2022年4月7日	(414,135)
ユーロ	344,800.00	米ドル	379,410.07	2022年4月7日	(623,604)
ユーロ	9,779,400.00	米ドル	10,919,363.14	2022年4月7日	1,573,569
スイス・フラン	385,500.00	米ドル	418,116.24	2022年4月7日	142,493
米ドルクラスの為替リスクをカバーするための為替予約契約に係る未実現純評価益					10,420,278

注12. 分配金

2022年3月31日に終了した期間中、米ドルクラスによって行われた分配金は以下の通りである。

1口当たり支払分配金	基準日	分配落ち日	支払日
1.63米ドル	2022年3月15日	2022年3月16日	2022年3月22日

注13. 為替レート

2022年3月31日現在使用されている日本円に対する為替レートは以下の通りである。

通貨	為替レート
スイス・フラン	131.5366
ユーロ	135.6342
英ポンド	159.7808
米ドル	121.6451

注14. 受益証券の購入および買戻しに関する条項

受益証券は、英文目論見書および別紙に記載される取得申込みの通知の手続に従って、各発行日に、関連する受益証券の関連する発行日現在の受益証券1口当たり純資産価格（以下「発行価格」という。）で発行され、購入される。発行価格は、停止手続に服しつつ、管理事務代行会社により、関連する発行日に計算され、公表される。

受益証券は、英文目論見書および別紙に記載される買戻請求の通知の手続に従って、いずれかの買戻日に、当該買戻日現在の受益証券1口当たり純資産価格（以下「買戻価格」という。）で買い戻すことができる。買戻価格は、停止手続に服しつつ、管理事務代行会社により、当該買戻日に計算され、公表される。

注15. 関連会社取引

管理会社、受託会社、管理事務代行会社、保管会社、代行協会員、販売会社、投資運用会社、副投資運用会社およびサービス支援会社は、ファンドの関係法人とみなされる。

投資運用会社および副投資運用会社は、ファンドがその資産の一部を投資する有価証券の発行体がビーエヌピー・パリバ企業グループに属しているため、ファンドの関係法人とみなされる。

注16. 当期の重要事象

日本円クラスは、2022年2月4日（クラス償還日）にすべての発行済受益証券に対する買戻請求を受諾して償還された。

2022年2月4日現在の発行済受益証券口数は55,574.213口であり、同日の受益証券1口当たり純資産価格は8,304.38716円であった。

当該買戻請求により登録されていた受益者に461,509,781円の買戻金が2022年2月10日付で支払われた。

管理会社は、新型コロナウイルス感染症の世界的大流行（COVID-19パンデミック）に関連してファンドの状況を評価し、金融市場は非常に不安定で世界的な衛生状態は依然として厳しいものの、予見可能な将来のいずれの時点においてもファンドを終了する予定はないことを確認している。管理会社は、受益者の利益のためにファンドの状況を引き続き注意深く監視する。

注17. 後発事象

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、期末後の重要な事象はなかった。

(2) 【投資有価証券明細表等】

日興ワールド・トラストーワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

投資有価証券明細表

2022年3月31日現在

(日本円で表示)

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. 債券			日本円	日本円	%
200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FRN PERP	ユーロ	24,297,528	28,364,101	1.12
600,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	ユーロ	74,574,858	81,632,005	3.23
200,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	ユーロ	20,790,360	27,369,903	1.08
200,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	ユーロ	27,146,461	26,953,234	1.07
200,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	米ドル	23,943,454	25,251,566	1.00
200,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	ユーロ	25,862,782	23,060,803	0.91
30,000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP SER X	米ドル	3,621,878	3,796,639	0.14
200,000	BANK OF AMERICA FRN PERP SER U	米ドル	20,272,046	24,507,342	0.97
100,000	BARCLAYS BANK PLC FRN PERP	ユーロ	13,168,753	11,526,061	0.46
200,000	BARCLAYS PLC FRN PERP	英ポンド	32,449,688	32,551,500	1.29
200,000	BARCLAYS PLC FRN PERP	英ポンド	34,476,266	33,004,319	1.31
200,000	BARCLAYS PLC FRN PERP	米ドル	24,124,136	25,180,526	1.00
200,000	BARCLAYS PLC FRN PERP	英ポンド	33,043,708	33,626,505	1.33
200,000	BARCLAYS PLC FRN PERP	米ドル	24,293,862	24,872,277	0.98
200,000	BARCLAYS PLC FRN PERP GBP	英ポンド	32,583,785	32,798,841	1.30
200,000	BARCLAYS PLC FRN PERP GBP	英ポンド	33,057,331	32,067,684	1.27
200,000	BNP PARIBAS FRN PERP SERIES REGS	米ドル	23,184,998	22,869,756	0.90
200,000	BNP PARIBAS SA FRN PERP	ユーロ	29,257,219	27,319,718	1.08
200,000	BNP PARIBAS SA FRN PERP SERIES 144A	米ドル	21,099,553	26,154,902	1.03
200,000	BNP PARIBAS SA FRN PERP SERIES REGS	米ドル	21,098,185	22,965,126	0.91
200,000	BNP PARIBAS SA FRN PERP USD REGS	米ドル	22,305,009	25,053,771	0.99
200,000	CAIXABANK SA FRN PERP	ユーロ	26,375,030	26,958,388	1.07
200,000	CAIXABANK SA FRN PERP	ユーロ	26,069,161	23,106,919	0.91
10,000	CITIGROUP INC FRN PERP SER A	米ドル	1,106,572	1,230,185	0.04
300,000	CITIGROUP INC FRN PERP SER M	米ドル	32,748,208	36,679,632	1.45
200,000	COMMERZBANK AG FRN PERP	ユーロ	25,113,607	27,943,635	1.11
200,000	COMMERZBANK AG FRN PERP	ユーロ	26,728,927	24,691,398	0.98
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	ユーロ	23,338,911	25,767,791	1.02
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	ユーロ	24,297,528	27,305,069	1.08
200,000	CREDIT AGRICOLE FRN PERP SERIES REGS	米ドル	22,950,881	22,029,675	0.87
600,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	ユーロ	74,736,460	80,759,605	3.19
200,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP 144A	米ドル	25,628,523	27,060,428	1.07
200,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP 144A	米ドル	22,610,338	25,664,430	1.02
200,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP 144A	米ドル	22,583,653	25,251,566	1.00
200,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP REGS	米ドル	22,168,993	25,251,566	1.00
100,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP REGS	英ポンド	17,840,854	17,061,552	0.67
200,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	スイス・フラン	23,565,157	25,057,719	0.99
200,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	スイス・フラン	23,082,468	23,870,470	0.94
200,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	米ドル	22,834,457	24,379,858	0.96
200,000	CREDIT SUISSE GROUP FRN PERP 144A	米ドル	24,736,304	25,175,173	1.00
200,000	CREDIT SUISSE GROUP FRN PERP 144A	米ドル	19,916,186	24,542,862	0.97
100,000	DEUTSCHE BANK AG 4.50 19MAY26 EMTN	ユーロ	14,899,715	14,323,517	0.57
200,000	DEUTSCHE BANK AG FRN PERP	ユーロ	27,148,024	27,771,109	1.10
200,000	ERSTE GROUP BANK AG FRN PERP	ユーロ	24,758,021	25,867,889	1.02

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

(※) 百分率で表示された純資産総額に対する時価の比率

日興ワールド・トラストワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

投資有価証券明細表

2022年3月31日現在（続き）

（日本円で表示）

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. 債券（続き）			日本円	日本円	%
400,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	ユーロ	53,492,128	56,784,085	2.25
200,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	ユーロ	27,788,398	27,429,582	1.08
200,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	米ドル	23,803,721	24,946,724	0.99
200,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	米ドル	20,706,411	24,574,490	0.97
200,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	米ドル	24,412,786	25,206,558	1.00
550,000	ING GROEP NV FRN PERP	米ドル	60,244,298	67,048,624	2.65
200,000	ING GROEP NV FRN PERP	米ドル	21,197,011	24,431,922	0.97
200,000	ING GROEP NV FRN PERP	米ドル	23,173,569	25,218,479	1.00
200,000	ING GROEP NV FRN PERP SER	米ドル	22,102,762	22,729,864	0.90
200,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	ユーロ	24,826,956	28,342,671	1.12
250,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	ユーロ	30,160,053	29,415,674	1.16
270,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	ユーロ	32,572,857	34,336,443	1.36
250,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	ユーロ	31,401,867	33,560,317	1.33
200,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	ユーロ	26,633,357	27,724,179	1.10
5,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN PERP	米ドル	611,111	607,283	0.01
400,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN PERP S U	米ドル	43,750,743	49,650,158	1.96
100,000	MUTUELLE ASSURANCE FRN PERP	ユーロ	13,292,834	12,045,404	0.48
100,000	RAFFEISEN BANK INTL FRN 17JUN33	ユーロ	13,263,825	11,561,733	0.46
100,000	SOCIETE GENERALE FRN 23FEB28	ユーロ	12,325,484	13,574,273	0.54
200,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP	米ドル	22,603,818	24,773,015	0.98
200,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP 144A	米ドル	19,979,072	26,237,864	1.04
200,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP 144A	米ドル	21,049,099	25,454,227	1.01
200,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP 144A	米ドル	21,982,405	24,573,517	0.97
200,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP REGs	米ドル	21,073,982	22,746,895	0.90
200,000	UBS GROUP AG FRN PERP	米ドル	21,383,011	24,447,736	0.97
200,000	UBS GROUP AG FRN PERP	米ドル	25,307,772	25,799,456	1.02
200,000	UBS GROUP FUNDING 7 PERP 144A	米ドル	22,484,212	25,399,973	1.00
400,000	UBS GROUP FUNDING FRN PERP	米ドル	40,399,265	47,776,824	1.89
200,000	UNICREDIT SPA FRN PERP	ユーロ	22,609,564	26,836,860	1.06
200,000	UNICREDIT SPA FRN PERP	ユーロ	26,752,043	29,301,605	1.16
95,000	WELLS FARGO AND CO FRN PERP SER S	米ドル	10,626,957	11,580,201	0.46
債券合計			1,921,901,209	2,052,793,651	81.19

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

（*）百分率で表示された純資産総額に対する時価の比率

日興ワールド・トラストーワールド・ハイブリッド・セキユリティーズ・ファンド

投資有価証券明細表

2022年3月31日現在（続き）

（日本円で表示）

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）					
B. ミディアムタームノート			日本円	日本円	%
100,000	BANCO SANTANDER 1.625 22OCT30 EMTN	ユーロ	13,565,752	12,634,193	0.50
100,000	BPCE SA 2.875 22APR26 EMTN	ユーロ	11,969,741	14,119,659	0.56
200,000	BPCE SA FRN 13JAN42 NC5.	ユーロ	25,726,914	25,435,758	1.01
10,000	CITIGROUP INC FRN 25FEB30 EMTN	ユーロ	1,494,786	1,423,806	0.05
100,000	COMMERZBANK AG FRN 29DEC31 EMTN	ユーロ	12,793,149	12,228,511	0.48
300,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 19MAY31 EMTN	ユーロ	34,661,021	43,824,641	1.73
100,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 24JUN32 EMTN	ユーロ	13,145,502	13,569,933	0.54
500,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP EMTN	ユーロ	63,584,898	68,061,936	2.69
100,000	ING GROEP NV FRN 22MAR25	ユーロ	13,078,870	13,581,191	0.54
200,000	LA BANQUE POSTALE FRN PERP	ユーロ	25,673,611	22,788,992	0.90
400,000	NORDEA BANK AB FRN PERP GMTN	ユーロ	49,644,192	53,856,013	2.13
100,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP 24NOV30	ユーロ	12,324,089	12,928,248	0.51
448,000	UNICREDIT SPA 4.875 20FEB29 EMTN	ユーロ	56,166,956	62,997,218	2.49
200,000	UNICREDIT SPA FRN 23SEP29 EMTN	ユーロ	23,831,565	26,249,021	1.04
200,000	UNICREDIT SPA FRN PERP EMTN	ユーロ	22,947,220	23,799,738	0.94
200,000	UNICREDIT SPA FRN PERP EMTN	ユーロ	26,311,911	24,921,976	0.99
ミディアムタームノート合計			406,920,177	432,420,834	17.10
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			2,328,821,386	2,485,214,485	98.29
投資有価証券合計			2,328,821,386	2,485,214,485	98.29

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

（※）百分率で表示された純資産総額に対する時価の比率

日興ワールド・トラストーワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド

投資有価証券の分類

2022年3月31日現在

投資有価証券の国別および業種別分類

国名	業種	比率（％）＊
フランス		
	その他の金融仲介機関	22.15
	持株会社の事業	0.48
		22.63
イギリス		
	持株会社の事業	17.46
	その他の金融仲介機関	0.44
		17.90
イタリア		
	その他の金融仲介機関	13.74
		13.74
スペイン		
	その他の金融仲介機関	10.89
		10.89
スイス		
	持株会社の事業	9.75
		9.75
オランダ		
	持株会社の事業	6.06
	その他の金融仲介機関	2.09
		8.15
ドイツ		
	その他の金融仲介機関	6.50
		6.50
アメリカ合衆国		
	持株会社の事業	5.12
		5.12
フィンランド		
	その他の金融仲介機関	2.13
		2.13
オーストリア		
	その他の金融仲介機関	1.48
		1.48
投資有価証券合計		98.29

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

（＊）百分率で表示された純資産総額に対する時価の比率

4【管理会社の概況】

(1)【資本金の額】

管理会社の資本金は、2022年4月末日現在、5,446,220ユーロ（約7億3,976万円）で、全額払込済である。なお、1株20ユーロ（約2,717円）の記名式株式272,311株を発行済である。

最近5年間における管理会社の資本金の額の増減はない。

(注)ユーロの円貨換算は、便宜上、2022年4月28日における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ=135.83円）による。以下同じ。

(2)【事業の内容及び営業の状況】

管理会社は、ルクセンブルグの法律の規定に基づきルクセンブルグにおいて適式に設立され、投資信託の管理運営を行うための免許を有する会社である。管理会社は、その管理するすべての投資信託に関して、専門性を有する投資運用会社を選任し、ポートフォリオの運用を委任している。管理会社は、ルクセンブルグの1915年8月10日の商事会社法（随時改正される。）に基づき1992年2月27日に設立された。

管理会社は、オルタナティブ投資ファンド運用者に関する2011年6月8日付欧州議会および理事会通達2011/61/EU（以下「AIFMD」という。）ならびにオルタナティブ投資ファンド運用者に関するルクセンブルグの2013年7月12日の法律（以下「2013年法」という。）に基づき、トラストに関し、オルタナティブ投資運用者（以下「AIFM」という。）として業務を提供する。管理会社は、トラストの投資資産の管理運営について責任を負っている。管理会社は、トラストのポートフォリオ運用機能を投資運用会社に委託している。

管理会社はS M B C日興ルクセンブルク銀行株式会社の完全所有子会社である。

管理会社の目的は、ルクセンブルグ国内または同国外を住所地とするか否かにかかわらず（随時改正される投資信託に関するルクセンブルグの2010年12月17日の法律（以下「2010年法」という。）第125-2条に規定された）投資信託（以下「UCI」という。）を管理することである。ただし、管理会社は、少なくとも1つのルクセンブルグのUCIを管理しなければならない。管理会社は、UCIの運営、管理および販売に関連するあらゆる業務を行うことができる。

管理会社は、トラストおよび受益者のために、有価証券の購入、売却、申込みおよび交換ならびにトラスト資産に直接または間接に関連するすべての権利の行使を含む管理および運用に関する業務を行うことができる。

管理会社は、ファンドの費用で、関連する信託証書補遺に基づく一部または全部の職務を、一または複数の個人または企業（投資運用会社またはその他の業務提供会社を含む。）に委任する権限を有する。ただし、管理会社は上記の受任者が基本信託証書に定める規定を遵守することを保証すること、管理会社は受任者が犯した作為または不作為に関して、あたかも管理会社自身の作為または不作為であるかのようにして、引き続き責任を負うことを条件とする。

基本信託証書に定める規定に従って、管理会社および管理会社の関係会社ならびにそれらの取締役、役員、従業員または代理人は何らかの理由でいずれかの時点で関連する信託財産もしくは信託財産の一部または信託財産の収益に発生した損失または損害に関して、かかる損失または損害が管理会社、管理会社の関係会社またはそれらの取締役、役員もしくは従業員の詐欺または故意の不履行に起因しない限り、一切責任を負わない。また、管理会社はいかなる場合も間接損害、特別損害または派生的損害に関して責任を負わない。

管理会社、その関係会社およびこれらの取締役、役員、従業員または代理人は、管理会社として、その関係会社としてまたはこれらの取締役、役員、従業員もしくは代理人として強いられまたは被ることがある、基本信託証書に基づきまたはファンドに関連する権限および職務の適正な遂行過程において生じた訴訟、手続、債務、費用、請求、損害、経費（一切の合理的な弁護士、専門家費用およびその他の類似費用を含む。）または要求の全部または一部について、ファンドの信託財産から補償され、かつ信託財産に対する求償権を有する。ただし、かかる補償は、管理会社またはその関係会社およびその取締役、役員または従業員の実際の詐欺行為または故意の不

履行により発生した作為または不作為から生じ管理会社が被る一切の訴訟、手続、債務、費用、請求、損害、経費または要求については適用されない。

トラストに関する管理会社の任命期間は、受益者決議によって受益者から解任されない限り、トラストの存続期間とする。管理会社は、受託会社に対して90日以上前に書面により通知することにより辞任することができる。

管理会社は有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金（3）管理報酬等」の項に定める報酬を受け取る権利を有する。

管理会社の権利および義務についてはミューチュアル・ファンド規則および信託証書に定められている。管理会社はミューチュアル・ファンド規則に定める規定に拘束され、かつミューチュアル・ファンド規則に定める事項を実施し、かかる事項に関して責任を負うことに同意している。

管理会社は、2022年4月末日現在、6本の投資信託を管理および運営しており、その純資産額の合計は、以下に記載された通貨建別運用金額の合計額である。

分類		内訳
A分類	通貨建別運用金額	米ドル： 3,711,069,443米ドル
		ユーロ建： 2,424,926ユーロ
		日本円建： 1,533,613,428,337円
		豪ドル建： 18,043,445豪ドル
B分類	投資信託の種類 （基本的性格）	1本がルクセンブルグ籍・契約型・オープン・エンド型であり、5本がケイマン籍・契約型・オープン・エンド型である。

（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、または与えることが予想される事実は生じていない。

5【管理会社の経理の概況】

- a. 管理会社の日本文の中間財務書類は、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の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。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ある。
- b. 管理会社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。）の監査を受けていない。
- c. 管理会社の原文の中間財務書類は、ユーロで表示されている。日本文の中間財務書類には、2022年4月28日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝135.83円）を使用して換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

（１）【資産及び負債の状況】

SMB C日興インベストメント・ファンド・マネジメント・カンパニー・エス・エイ
貸借対照表

2021年9月30日現在

（単位：ユーロ）

	2021年9月30日		2021年3月31日	
	ユーロ	千 円	ユーロ	千 円
資産				
固定資産				
－その他の付帯設備、用具および備品	2,536	344	3,016	410
流動資産				
債権				
－売掛金				
1年以内に支払期限の到来するもの	917,552	124,631	846,347	114,959
－関係当事者への債権				
1年以内に支払期限の到来するもの	0	0	0	0
－その他の売掛金				
1年以内に支払期限の到来するもの	5,130	697	29,010	3,940
預金	8,790,488	1,194,012	9,186,535	1,247,807
手許現金	0	0	0	0
前払金	10,772	1,463	32,315	4,389
	<u>9,723,942</u>	<u>1,320,803</u>	<u>10,094,207</u>	<u>1,371,096</u>
資産合計	<u>9,726,478</u>	<u>1,321,148</u>	<u>10,097,223</u>	<u>1,371,506</u>
負債				
資本金および準備金				
－払込資本金	5,446,220	739,760	5,446,220	739,760
－繰越利益	0	0	0	0
－準備金				
法定準備金	490,714	66,654	408,317	55,462
その他の積立金	2,183,428	296,575	1,917,876	260,505
	<u>2,674,142</u>	<u>363,229</u>	<u>2,326,193</u>	<u>315,967</u>
－当期損益	<u>831,333</u>	<u>112,920</u>	<u>1,647,949</u>	<u>223,841</u>
	<u>8,951,695</u>	<u>1,215,909</u>	<u>9,420,362</u>	<u>1,279,568</u>
引当金				
－納税引当金	484,189	65,767	503,491	68,389
－その他の引当金	212,006	28,797	92,037	12,501
	<u>696,195</u>	<u>94,564</u>	<u>595,528</u>	<u>80,891</u>
非劣後債務				
－買掛金				
1年以内に支払期限の到来するもの	78,587	10,674	60,136	8,168
－その他の債務				
1年以内に支払期限の到来するもの	0	0	21,197	2,879
	<u>78,587</u>	<u>10,674</u>	<u>81,333</u>	<u>11,047</u>
負債合計	<u>9,726,478</u>	<u>1,321,148</u>	<u>10,097,223</u>	<u>1,371,506</u>

(2) 【損益の状況】

SMB C日興インベストメント・ファンド・マネジメント・カンパニー・エス・エイ
損益計算書

2021年4月1日から2021年9月30日までの期間

(単位：ユーロ)

	2021年9月30日		2021年3月31日	
	ユーロ	千 円	ユーロ	千 円
費用				
その他の外部費用	134,961	18,332	221,699	30,113
人件費	648,827	88,130	1,034,815	140,559
流動資産要素に係る評価調整	0	0	0	0
その他の営業費用	90,568	12,302	165,280	22,450
その他の利息および類似財務費用	4,414	600	0	0
	<u>878,771</u>	<u>119,363</u>	<u>1,421,794</u>	<u>193,122</u>
 法人所得税	 275,438	 37,413	 604,658	 82,131
	<u>1,154,209</u>	<u>156,776</u>	<u>2,026,452</u>	<u>275,253</u>
 当期利益	 831,333	 112,920	 1,647,949	 223,841
費用合計	<u>1,985,543</u>	<u>269,696</u>	<u>3,674,401</u>	<u>499,094</u>
 収益				
純売上高	1,966,149	267,062	3,576,644	485,816
その他の営業収益	19,259	2,616	87,511	11,887
その他の利息および類似財務収益	134	18	10,246	1,392
	<u>1,985,543</u>	<u>269,696</u>	<u>3,674,401</u>	<u>499,094</u>
 当期損失	 0	 0	 0	 0
収益合計	<u>1,985,543</u>	<u>269,696</u>	<u>3,674,401</u>	<u>499,094</u>

6【その他】

2022年3月31日提出済みの有価証券報告書の記載事項の一部について、内容の更新等を行う。

（注）下線の部分は訂正部分を示す。

有価証券報告書

第一部 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

③ 管理会社の概要

（iii）株式資本の額

<訂正前>

管理会社の資本金は、2022年1月末日現在、5,446,220ユーロ（約7億71万円）で、全額払込済である。なお、1株20ユーロ（約2,573円）の記名式株式272,311株を発行済である。

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2022年1月31日における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ=128.66円）による。以下、別段の記載がない限り同じ。

（後 略）

<訂正後>

管理会社の資本金は、2022年4月末日現在、5,446,220ユーロ（約7億3,976万円）で、全額払込済である。なお、1株20ユーロ（約2,717円）の記名式株式272,311株を発行済である。

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2022年4月28日における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ=135.83円）による。以下、別段の記載がない限り同じ。

（後 略）

（5）開示制度の概要

① ケイマン諸島における開示

（i）ケイマン諸島金融庁への開示

<訂正前>

（前 略）

トラストおよびファンドの監査人は、デロイト・アンド・トゥッシュ（ケイマン諸島）である。ファンドの会計書類は、ルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に基づいて作成される。

（後 略）

<訂正後>

（前 略）

トラストおよびファンドの監査人は、デロイト・アンド・トゥッシュ・エルエルピーである。ファンドの会計書類は、ルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に基づいて作成される。

（後 略）

2 投資方針

（3）運用体制

<訂正前>

（前 略）

（注）上記は2022年1月末日現在の記載であり、随時変更される可能性がある。

<訂正後>

（前 略）

（注）上記は2022年4月末日現在の記載であり、随時変更される可能性がある。

3 投資リスク

（2）リスクに関する管理体制

<訂正前>

（前 略）

（注）上記は2022年1月末日現在の記載であり、随時変更される可能性がある。

<訂正後>

（前 略）

（注）上記は2022年4月末日現在の記載であり、随時変更される可能性がある。

（5）課税上の取扱い

<訂正前>

（前 略）

（A）日本

2022年2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る。

（後 略）

<訂正後>

（前 略）

（A）日本

2022年5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る。

（後 略）

第2 管理及び運営

1 申込（販売）手続等

（1）海外における販売

<訂正前>

（前略）

- ④ ケイマン諸島のマネー・ロンダリング防止、テロ防止および大量破壊兵器の拡散に関する資金供与の防止規則

（中略）

購入申込者が身元確認のために要求された情報の提供を怠るか、もしくは遅延した場合、ファンドに代わるAML担当者を含む関係各社は、申込みを拒絶すること、または申込みが既に約定している場合は、その持分の停止もしくは買戻しを行うことができ、かかる場合、受領された申込金は、利息を付さずに費用およびリスクにつき購入申込者負担で送金元の口座に返金される。

（中略）

- ⑦ 制裁

ファンドの受益証券は日本における販売会社および／または販売取扱会社を通じてのみ販売されるという事実により、日本における販売会社および／または販売取扱会社は、管理会社に対し、申込者および受益者（および、自身が、また、自身が知り得る限りまたは自身が信じる限り、実質所有者、管理者または授権された者（以下、本項において「関係者」という。）（もしあれば））が（i）米国財務省海外資産管理局（以下「OFAC」という。）によって維持されている、またはEUおよび／または英国の規則（後者は、制定法によりケイマン諸島に適用されるため）および／またはケイマン諸島の法令に基づく制裁対象企業または個人のリストに氏名（名称）が掲載されていないこと、（ii）国際連合、OFAC、EU、英国および／またはケイマン諸島によって課せられた制裁の対象である国もしくは領土に事業拠点を置いていないこと、またはかかる国もしくは領土を本拠地としていないこと、または（iii）国際連合、OFAC、EUまたは英国によって課せられた制裁（英国によって課せられた制裁は、制定法によりケイマン諸島に適用される。）の対象（以下「制裁対象」と総称する。）でないことを継続的に表明することが要求されている。

申込者または関係者が制裁対象である、または制裁対象になった場合、受託会社または管理会社は、申込者に通知することなく、申込者が制裁対象でなくなるまで、またはかかる取引を継続するために適用法に基づく許可が取得されるまで、申込者との追加の取引および／または申込者のファンドの持ち分に関する取引を直ちに停止することが要求される可能性がある（以下「制裁対象者事象」という。）。受託会社ならびに管理会社、名義書換機関、販売者および副販売者または受託会社のその他の業務提供者は、制裁対象者事象により申込者が被ったあらゆる負債、費用、経費、損害および／または損失（直接または間接の損失、利益の喪失、収益の損失、評判の低下およびあらゆる金利、課徴金、法的費用、ならびにその他のあらゆる専門家費用および経費を含むがこれらに限定されない。）に対する責任を一切負わないものとする。

（後略）

<訂正後>

（前略）

- ④ ケイマン諸島のマネー・ロンダリング防止、テロ防止および大量破壊兵器の拡散に関する資金供与の防止規則

（中略）

購入申込者または譲受人（適用ある場合）が身元確認のために要求された情報の提供を怠るか、もしくは遅延した場合、ファンドに代わるAML担当者を含む関係各社は、申込みを拒絶すること、または申込みが既に約定している場合は、その持分の停止もしくは買戻しを行うことができ、かかる場合、受領された申込金は、利息を付さずに費用およびリスクにつき購入申込者負担で送金元の口座に返金される。

（中略）

- ⑦ 制裁

ファンドの受益証券は日本における販売会社および／または販売取扱会社を通じてのみ販売されるという事実により、日本における販売会社および／または販売取扱会社は、管理会社に対し、申込者および受益者（および、自身が、また、自身が知り得る限りまたは自身が信じる限り、実質所有者、管理者または授権された者（以下、本項において「関係者」という。）（もしあれば））が（i）米国財務省海外資産管理局（以下「OFAC」という。）によって維持されている、またはEUおよび／または英国の規則（後者は、制定法によりケイマン諸島に適用されるため）および／またはケイマン諸島の法令に基づく制裁対象企業または個人のリストに氏名（名称）が掲載されていないこと、（ii）国際連合、OFAC、EU、英国および／またはケイマン諸島によって課せられた制裁の対象である国もしくは領土に事業拠点を置いていないこと、またはかかる国もしくは領土を本拠地としていないこと、または（iii）国際連合、OFAC、EU、英国またはケイマン諸島によって課せられた制裁（英国によって課せられた制裁は、制定法によりケイマン諸島に適用される。）の対象（以下「制裁対象」と総称する。）でないことを継続的に表明することが要求されている。

申込者または関係者が制裁対象である、または制裁対象になった場合、受託会社または管理会社は、申込者に通知することなく、申込者または当該関係者（適用ある場合）が制裁対象でなくなるまで、またはかかる取引を継続するために適用法に基づく許可が取得されるまで、申込者との追加の取引および／または申込者のファンドの持ち分に関する取引を直ちに停止することが要求される可能性がある（以下「制裁対象者事象」という。）。受託会社ならびに管理会社、名義書換機関、販売者および副販売者または受託会社のその他の業務提供者は、制裁対象者事象により申込者が被ったあらゆる負債、費用、経費、損害および／または損失（直接または間接の損失、利益の喪失、収益の損失、評判の低下およびあらゆる金利、課徴金、法的費用、ならびにその他のあらゆる専門家費用および経費を含むがこれらに限定されない。）に対する責任を一切負わないものとする。

（後略）

第3 ファンドの経理状況

1 財務諸表

<訂正前>

（前 略）

- b. ファンドの原文の財務書類は、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。）であるデロイト・アンド・トゥッシュ ケイマン諸島から監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。

（後 略）

<訂正後>

（前 略）

- b. ファンドの原文の財務書類は、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。）であるデロイト・アンド・トゥッシュ・エルエルピーから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。

（後 略）

第二部 特別情報

第5 その他

別紙A 定義

<訂正前>

（前 略）

英文目論見書 2021年11月付のファンドに関する英文目論見書（随時改訂または補完され、添付される別紙を含む。）をいう。

基準通貨 ファンドの基準通貨である日本円をいう。

（中 略）

受益証券 ファンドの受益証券およびかかる受益証券のあらゆるクラスをいう。文脈上別異に解すべき場合を除き、「受益証券」という表現には、全てのクラスの受益証券が含まれる。

（後 略）

<訂正後>

（前 略）

英文目論見書 2022年6月付のファンドに関する英文目論見書（随時改訂または補完され、添付される別紙を含む。）をいう。

基準通貨 ファンドの基準通貨である日本円をいう。受益証券は、米ドルクラスについては米ドル建てである。

（中 略）

受益証券 ファンドの受益証券およびかかる受益証券のあらゆるクラスをいう。

（後 略）

独立監査人の監査報告書

<訂正前>

日興ワールド・トラストのサブ・ファンドである、日興ワールド・トラストーワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンドの受託会社御中

監査意見

我々は、日興ワールド・トラストーワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド（以下「ファンド」という。）の2021年9月30日現在の純資産計算書、統計情報および投資有価証券明細表、同日に終了した年度の運用計算書および純資産変動計算書（すべて日本円で表示される）（以下、ともに「財務書類」という。）、ならびに重要な会計方針の概要を含む財務書類に対する注記で構成される財務書類について監査を行った。

（中 略）

デロイト・アンド・トゥシュ ケイマン諸島

2022年3月11日

（中 略）

Independent Auditors' Report

To the Trustee of Nikko World Trust – World Hybrid Securities Fund
A series trust of Nikko World Trust

Opinion

We have audited the financial statements of Nikko World Trust – World Hybrid Securities Fund (the “Series Trust”), which comprise the statement of net assets, the statistical information and the schedule of investments as at September 30, 2021, and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended (all expressed in Japanese yen) (together “the financial statements”), and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

（中 略）

Deloitte & Touche

March 11, 2022

（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いる。

<訂正後>

日興ワールド・トラストのサブ・ファンドである、日興ワールド・トラストーワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンドの受託会社御中

監査意見

我々は、日興ワールド・トラストーワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド（以下「ファンド」という。）の2021年9月30日現在の純資産計算書、統計情報および投資有価証券明細表、同日に終了した年度の運用計算書および純資産変動計算書（すべて日本円で表示される）（以下、ともに「財務書類」という。）、ならびに重要な会計方針の概要を含む財務書類に対する注記で構成される財務書類について監査を行った。

（中 略）

デロイト・アンド・トゥシュ・エルエルピー

2022年3月11日

（中 略）

Independent Auditors' Report

To the Trustee of Nikko World Trust – World Hybrid Securities Fund
A series trust of Nikko World Trust

Opinion

We have audited the financial statements of Nikko World Trust – World Hybrid Securities Fund (the “Series Trust”), which comprise the statement of net assets, the statistical information and the schedule of investments as at September 30, 2021, and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended (all expressed in Japanese yen) (together “the financial statements”), and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

（中 略）

Deloitte & Touche LLP
March 11, 2022

（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いる。