

【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10月31日
【計算期間】	第8期中(自 令和4年2月1日 至 令和4年7月31日)
【ファンド名】	ジャパン・オフショア・ファンド・シリーズ-NM世界投資適格社債ファンド (Japan Offshore Fund Series - NM Global Investment Grade Corporate Bond Fund)
【発行者名】	BNY Mellon・インターナショナル・マネジメント・リミテッド (BNY Mellon International Management Limited)
【代表者の役職氏名】	取締役 スコット・レノン (Scott Lennon, Director)
【本店の所在の場所】	ケイマン諸島、KY1-9008、グランド・ケイマン、 ジョージ・タウン、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
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【事務連絡者氏名】	弁護士 三浦 健 同 廣本文晴
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【電話番号】	03(6212)8316
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【ファンドの運用状況】

NM世界投資適格社債ファンド（以下「ファンド」といいます。）は、アンブレラ・ファンドであるジャパン・オフショア・ファンド・シリーズ（以下「トラスト」といいます。）のシリーズ・トラストです。シリーズ・トラストは一つまたは複数のクラスで構成されます。

2022年8月末時点で運用している円投資型1510、米ドル投資型1510、円投資型1601、米ドル投資型1601、円投資型1605、米ドル投資型1605、円投資型1609、米ドル投資型1609、円投資型1611、米ドル投資型1611、円投資型1701、米ドル投資型1701、円投資型1703、米ドル投資型1703、円投資型1706、米ドル投資型1706、円投資型1709、米ドル投資型1709、円投資型1712、米ドル投資型1712、円投資型1802、米ドル投資型1802、円投資型1803、米ドル投資型1803、円投資型1806、米ドル投資型1806、円投資型1809、米ドル投資型1809、円投資型1812、米ドル投資型1812、円投資型1903および米ドル投資型1903はそれぞれクラスの一つです。

なお、円投資型1507および米ドル投資型1507は2022年7月29日に、円投資型1510および米ドル投資型1510は2022年10月28日に償還されました。これらのクラスについては、本半期報告書の対象ではありませんが、2022年7月31日を末日とする半期計算期間を対象として作成されている「3 ファンドの経理状況」には記載されています。

ファンドの運用状況は次のとおりです。

(1)【投資状況】

（資産別および地域別の投資状況）

本表は、2022年8月末時点で運用しているクラスの資産を合計したシリーズ・トラストの資産を表示したものです。

（2022年8月末日現在）

資産の種類	国名 (発行地)	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
固定利付債	アメリカ合衆国	42,243,637	41.52
	イギリス	15,090,971	14.83
	ジャージー	5,820,125	5.72
	オランダ	2,048,701	2.01
	オーストラリア	1,798,288	1.77
	スペイン	1,712,510	1.68
	フランス	813,010	0.80
	ドイツ	436,575	0.43
	小計	69,963,818	68.76
変動利付債	イギリス	11,542,433	11.34
	フランス	1,768,785	1.74
	オーストラリア	1,639,307	1.61
	スペイン	1,451,717	1.43
	オランダ	689,491	0.68
	アメリカ合衆国	641,337	0.63
	イタリア	607,471	0.60
	小計	18,340,540	18.03
その他	イギリス	5,053,306	4.97
	小計	5,053,306	4.97

資産の種類	国名 (発行地)	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
ステップ・アップ/ダウン債	アメリカ合衆国	4,783,720	4.70
	小計	4,783,720	4.70
小計		98,141,385	96.46
現金、預金およびその他の資産 (負債控除後)		3,603,241	3.54
合計 (純資産総額)		101,744,626 (約14,105百万円)	100.00

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

(注2) アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」といいます。)の円貨換算は、特に記載がない限り、便宜上、2022年8月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=138.63円)によります。以下、米ドルの円金額表示はすべてこれによります。

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

(2) 【運用実績】

【純資産の推移】

2021年9月1日から2022年8月末日までの期間における各月末の純資産の推移は、以下のとおりです。

(円投資型1601)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2021年9月末日	570,651,034		11,444	
10月末日	569,277,425		11,416	
11月末日	572,137,521		11,474	
12月末日	552,723,310		11,346	
2022年1月末日	533,716,838		10,956	
2月末日	515,372,386		10,645	
3月末日	502,273,550		10,428	
4月末日	478,187,832		9,928	
5月末日	472,826,835		9,817	
6月末日	450,995,807		9,368	
7月末日	464,436,340		9,670	
8月末日	441,097,604		9,222	

(米ドル投資型1601)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年9月末日	721,615.65	100,037,578	122.77	17,020
10月末日	719,049.33	99,681,809	122.33	16,959
11月末日	663,898.95	92,036,311	122.94	17,043
12月末日	553,825.82	76,776,873	121.72	16,874
2022年1月末日	534,294.75	74,069,281	117.43	16,279
2月末日	518,852.73	71,928,554	114.03	15,808
3月末日	508,806.92	70,535,903	111.83	15,503
4月末日	485,080.50	67,246,710	106.61	14,779
5月末日	480,368.24	66,593,449	105.58	14,637
6月末日	461,060.57	63,916,827	101.33	14,047
7月末日	423,346.20	58,688,484	104.53	14,491
8月末日	405,336.55	56,191,806	100.08	13,874

（円投資型1605）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2021年9月末日	1,880,400,026		10,755	
10月末日	1,870,026,479		10,757	
11月末日	1,863,443,806		10,782	
12月末日	1,842,708,248		10,662	
2022年1月末日	1,782,021,519		10,322	
2月末日	1,706,328,014		10,000	
3月末日	1,670,611,968		9,796	
4月末日	1,573,228,983		9,353	
5月末日	1,546,912,309		9,219	
6月末日	1,472,164,778		8,797	
7月末日	1,497,482,186		9,109	
8月末日	1,406,628,435		8,659	

（米ドル投資型1605）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年9月末日	1,324,390.80	183,600,297	114.81	15,916
10月末日	1,325,083.52	183,696,328	114.88	15,926
11月末日	1,326,014.00	183,825,321	114.96	15,937
12月末日	1,312,800.96	181,993,597	113.81	15,777
2022年1月末日	1,271,748.61	176,302,510	110.25	15,284
2月末日	1,229,306.72	170,418,791	106.57	14,774
3月末日	1,205,505.39	167,119,212	104.51	14,488
4月末日	1,154,450.84	160,041,520	100.08	13,874
5月末日	1,137,524.57	157,695,031	98.62	13,672
6月末日	1,091,803.50	151,356,719	94.65	13,121
7月末日	1,131,782.38	156,898,991	98.12	13,602
8月末日	1,012,673.17	140,386,882	93.46	12,956

（円投資型1609）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2021年9月末日	2,517,248,054		10,347	
10月末日	2,455,563,633		10,349	
11月末日	2,437,737,792		10,401	
12月末日	2,380,566,354		10,256	
2022年1月末日	2,301,854,188		9,930	
2月末日	2,236,510,309		9,648	
3月末日	2,126,090,908		9,422	
4月末日	2,014,941,535		8,996	
5月末日	1,976,252,497		8,895	
6月末日	1,855,673,815		8,461	
7月末日	1,919,705,877		8,761	
8月末日	1,821,252,775		8,355	

（米ドル投資型1609）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年9月末日	3,288,243.93	455,849,256	109.31	15,154
10月末日	3,289,963.84	456,087,687	109.37	15,162
11月末日	3,306,507.99	458,381,203	109.92	15,238
12月末日	3,258,663.89	451,748,575	108.33	15,018
2022年1月末日	3,156,762.84	437,622,033	104.94	14,548
2月末日	3,014,576.04	417,910,676	101.91	14,128
3月末日	2,941,830.34	407,825,940	99.45	13,787
4月末日	2,817,240.42	390,554,039	95.23	13,202
5月末日	2,789,872.62	386,760,041	94.31	13,074
6月末日	2,663,548.98	369,247,795	90.04	12,482
7月末日	2,761,080.91	382,768,647	93.34	12,940
8月末日	2,634,684.50	365,246,312	89.37	12,389

（円投資型1611）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2021年9月末日	1,386,535,051		11,033	
10月末日	1,381,300,361		11,035	
11月末日	1,379,885,874		11,061	
12月末日	1,318,483,166		10,938	
2022年1月末日	1,276,538,195		10,590	
2月末日	1,236,734,202		10,259	
3月末日	1,207,537,092		10,051	
4月末日	1,144,284,092		9,596	
5月末日	1,126,970,751		9,459	
6月末日	1,075,269,582		9,027	
7月末日	1,110,116,923		9,347	
8月末日	1,046,041,228		8,886	

（米ドル投資型1611）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年9月末日	86,437.79	11,982,871	116.34	16,128
10月末日	86,483.00	11,989,138	116.40	16,137
11月末日	86,548.62	11,998,235	116.49	16,149
12月末日	85,686.21	11,878,679	115.32	15,987
2022年1月末日	83,006.74	11,507,224	111.72	15,488
2月末日	80,241.44	11,123,871	108.00	14,972
3月末日	78,687.84	10,908,495	105.91	14,682
4月末日	75,355.31	10,446,507	101.42	14,060
5月末日	74,255.39	10,294,025	99.94	13,855
6月末日	52,758.33	7,313,887	95.92	13,297
7月末日	54,690.20	7,581,702	99.44	13,785
8月末日	52,099.48	7,222,551	94.73	13,132

（円投資型1701）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2021年9月末日	256,231,412		10,948	
10月末日	255,584,345		10,921	
11月末日	256,868,422		10,975	
12月末日	252,924,762		10,853	
2022年1月末日	243,149,984		10,479	
2月末日	236,247,564		10,181	
3月末日	231,438,169		9,974	
4月末日	216,513,406		9,495	
5月末日	214,086,060		9,388	
6月末日	204,083,484		8,959	
7月末日	210,616,238		9,246	
8月末日	200,868,841		8,818	

（米ドル投資型1701）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年9月末日	1,460,210.30	202,428,954	115.29	15,983
10月末日	1,454,631.32	201,655,540	114.85	15,922
11月末日	1,461,946.18	202,669,599	115.43	16,002
12月末日	1,447,378.65	200,650,102	114.28	15,843
2022年1月末日	1,395,959.45	193,521,859	110.22	15,280
2月末日	1,355,613.87	187,928,751	107.04	14,839
3月末日	1,329,367.04	184,290,153	104.96	14,551
4月末日	1,267,004.71	175,644,863	100.04	13,869
5月末日	1,254,696.52	173,938,579	99.07	13,734
6月末日	1,204,265.90	166,947,382	95.09	13,182
7月末日	1,241,874.28	172,161,031	98.06	13,594
8月末日	1,189,043.46	164,837,095	93.88	13,015

（円投資型1703）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2021年9月末日	481,433,537		10,810	
10月末日	481,531,764		10,812	
11月末日	482,864,334		10,867	
12月末日	476,169,849		10,716	
2022年1月末日	449,401,070		10,375	
2月末日	436,341,275		10,081	
3月末日	426,192,255		9,846	
4月末日	406,915,786		9,401	
5月末日	400,494,808		9,295	
6月末日	380,778,822		8,843	
7月末日	392,446,146		9,156	
8月末日	374,283,593		8,733	

（米ドル投資型1703）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年9月末日	1,379,354.44	191,219,906	113.76	15,771
10月末日	1,380,075.91	191,319,923	113.82	15,779
11月末日	1,384,728.06	191,964,851	114.39	15,858
12月末日	1,364,935.62	189,221,025	112.76	15,632
2022年1月末日	1,322,252.98	183,303,931	109.23	15,143
2月末日	1,284,037.65	178,006,139	106.07	14,704
3月末日	1,253,292.85	173,743,988	103.54	14,354
4月末日	1,200,214.44	166,385,728	99.15	13,745
5月末日	1,188,555.08	164,769,391	98.19	13,612
6月末日	1,134,976.78	157,341,831	93.76	12,998
7月末日	1,176,536.54	163,103,261	97.19	13,473
8月末日	1,126,485.27	156,164,653	93.06	12,901

（円投資型1706）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2021年9月末日	887,958,167		10,452	
10月末日	888,139,336		10,454	
11月末日	889,449,726		10,506	
12月末日	873,408,828		10,360	
2022年1月末日	845,623,029		10,030	
2月末日	819,181,517		9,745	
3月末日	799,113,302		9,518	
4月末日	758,425,970		9,087	
5月末日	746,328,873		8,985	
6月末日	709,067,759		8,547	
7月末日	734,115,903		8,850	
8月末日	699,549,859		8,441	

（米ドル投資型1706）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年9月末日	1,504,803.27	208,610,877	109.50	15,180
10月末日	1,505,590.35	208,719,990	109.55	15,187
11月末日	1,513,161.47	209,769,575	110.10	15,263
12月末日	1,491,278.13	206,735,887	108.51	15,043
2022年1月末日	1,444,644.66	200,271,089	105.12	14,573
2月末日	1,402,892.01	194,482,919	102.08	14,151
3月末日	1,369,049.82	189,791,377	99.62	13,810
4月末日	1,311,068.98	181,753,493	95.40	13,225
5月末日	1,298,332.73	179,987,866	94.47	13,096
6月末日	1,239,556.41	171,839,705	90.20	12,504
7月末日	1,284,945.60	178,132,009	93.50	12,962
8月末日	1,230,282.48	170,554,060	89.52	12,410

（円投資型1709）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2021年9月末日	1,532,761,426		10,434	
10月末日	1,530,465,072		10,436	
11月末日	1,535,741,865		10,489	
12月末日	1,510,161,560		10,342	
2022年1月末日	1,457,112,114		10,013	
2月末日	1,415,748,349		9,729	
3月末日	1,382,670,486		9,502	
4月末日	1,316,957,940		9,072	
5月末日	1,300,399,440		8,970	
6月末日	1,236,958,387		8,533	
7月末日	1,227,799,527		8,835	
8月末日	1,150,753,831		8,426	

（米ドル投資型1709）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年9月末日	517,123.58	71,688,842	109.03	15,115
10月末日	517,394.06	71,726,339	109.09	15,123
11月末日	519,995.86	72,087,026	109.63	15,198
12月末日	512,465.66	71,043,114	108.05	14,979
2022年1月末日	496,440.45	68,821,540	104.67	14,510
2月末日	482,092.48	66,832,481	101.64	14,090
3月末日	470,453.01	65,218,901	99.19	13,751
4月末日	450,528.78	62,456,805	94.99	13,168
5月末日	363,372.79	50,374,370	94.06	13,040
6月末日	346,914.69	48,092,783	89.80	12,449
7月末日	359,617.76	49,853,810	93.09	12,905
8月末日	344,319.19	47,732,969	89.13	12,356

（円投資型1712）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2021年9月末日	1,333,115,009		10,369	
10月末日	1,330,229,190		10,371	
11月末日	1,325,447,394		10,423	
12月末日	1,290,986,567		10,277	
2022年1月末日	1,249,617,841		9,950	
2月末日	1,211,727,337		9,668	
3月末日	1,173,950,799		9,442	
4月末日	940,548,230		9,015	
5月末日	930,003,678		8,913	
6月末日	884,614,239		8,478	
7月末日	909,741,464		8,779	
8月末日	867,219,652		8,373	

（米ドル投資型1712）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年9月末日	1,713,078.75	237,484,107	108.22	15,003
10月末日	1,713,974.78	237,608,324	108.28	15,011
11月末日	1,722,593.80	238,803,178	108.83	15,087
12月末日	1,697,590.59	235,336,983	107.25	14,868
2022年1月末日	1,644,505.57	227,977,807	103.89	14,402
2月末日	1,596,976.59	221,388,865	100.89	13,986
3月末日	1,558,362.69	216,035,820	98.45	13,648
4月末日	1,492,364.23	206,886,453	94.28	13,070
5月末日	1,477,866.81	204,876,676	93.36	12,942
6月末日	1,410,873.85	195,589,442	89.13	12,356
7月末日	1,462,536.22	202,751,396	92.40	12,809
8月末日	1,400,318.17	194,126,108	88.47	12,265

（円投資型1802）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2021年9月末日	3,076,086,810		10,696	
10月末日	3,054,247,764		10,698	
11月末日	2,944,513,562		10,722	
12月末日	2,877,290,506		10,603	
2022年1月末日	2,775,814,673		10,265	
2月末日	2,669,148,393		9,944	
3月末日	2,612,863,039		9,741	
4月末日	2,474,439,430		9,298	
5月末日	2,412,682,385		9,164	
6月末日	2,291,985,768		8,746	
7月末日	2,365,540,101		9,056	
8月末日	2,191,820,480		8,608	

（米ドル投資型1802）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年9月末日	640,581.64	88,803,833	111.46	15,452
10月末日	640,916.69	88,850,281	111.52	15,460
11月末日	641,283.37	88,901,114	111.59	15,470
12月末日	634,893.32	88,015,261	110.47	15,314
2022年1月末日	615,039.69	85,262,952	107.02	14,836
2月末日	594,431.01	82,405,971	103.43	14,339
3月末日	582,921.88	80,810,460	101.43	14,061
4月末日	548,521.07	76,041,476	97.13	13,465
5月末日	540,396.45	74,915,160	95.70	13,267
6月末日	518,676.04	71,904,059	91.85	12,733
7月末日	537,668.54	74,536,990	95.21	13,199
8月末日	512,083.55	70,990,143	90.68	12,571

（円投資型1803）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2021年9月末日	709,141,606		10,769	
10月末日	704,978,054		10,771	
11月末日	708,519,921		10,825	
12月末日	698,689,418		10,675	
2022年1月末日	676,461,976		10,335	
2月末日	651,535,013		10,042	
3月末日	636,373,387		9,808	
4月末日	601,035,037		9,364	
5月末日	594,296,791		9,259	
6月末日	564,480,330		8,809	
7月末日	584,491,309		9,121	
8月末日	557,440,835		8,699	

（米ドル投資型1803）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年9月末日	1,230,103.50	170,529,248	111.95	15,520
10月末日	1,230,746.90	170,618,443	112.01	15,528
11月末日	1,236,935.93	171,476,428	112.57	15,606
12月末日	1,219,169.29	169,013,439	110.95	15,381
2022年1月末日	1,181,044.89	163,728,253	107.48	14,900
2月末日	1,146,910.71	158,996,232	104.38	14,470
3月末日	1,119,363.83	155,177,408	101.87	14,122
4月末日	1,071,957.48	148,605,465	97.56	13,525
5月末日	1,061,544.05	147,161,852	96.61	13,393
6月末日	1,013,606.53	140,516,273	92.25	12,789
7月末日	1,050,722.05	145,661,598	95.62	13,256
8月末日	1,006,023.07	139,464,978	91.56	12,693

（円投資型1806）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2021年9月末日	491,135,938		11,057	
10月末日	491,236,144		11,059	
11月末日	493,704,154		11,115	
12月末日	486,889,554		10,962	
2022年1月末日	471,400,112		10,613	
2月末日	458,018,243		10,312	
3月末日	447,394,792		10,072	
4月末日	427,159,342		9,617	
5月末日	422,370,429		9,509	
6月末日	398,220,447		9,047	
7月末日	411,400,756		9,367	
8月末日	392,360,977		8,934	

（米ドル投資型1806）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年9月末日	1,013,499.38	140,501,419	114.43	15,863
10月末日	1,014,029.49	140,574,908	114.49	15,872
11月末日	1,019,128.71	141,281,813	115.06	15,951
12月末日	1,004,587.68	139,265,990	113.42	15,723
2022年1月末日	973,173.41	134,911,030	109.88	15,233
2月末日	945,047.06	131,011,874	106.70	14,792
3月末日	922,444.39	127,878,466	104.15	14,438
4月末日	883,377.80	122,462,664	99.74	13,827
5月末日	874,796.32	121,273,014	98.77	13,692
6月末日	835,386.96	115,809,694	94.32	13,076
7月末日	865,976.57	120,050,332	97.77	13,554
8月末日	829,136.89	114,943,247	93.61	12,977

（円投資型1809）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2021年9月末日	258,013,314		11,148	
10月末日	255,278,505		11,150	
11月末日	243,114,110		11,206	
12月末日	239,763,689		11,052	
2022年1月末日	232,136,075		10,700	
2月末日	224,298,727		10,396	
3月末日	219,101,440		10,155	
4月末日	209,191,588		9,696	
5月末日	206,846,326		9,587	
6月末日	196,796,556		9,122	
7月末日	203,773,047		9,445	
8月末日	194,342,355		9,008	

（米ドル投資型1809）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年9月末日	670,076.75	92,892,740	114.94	15,934
10月末日	670,427.23	92,941,327	115.00	15,942
11月末日	673,798.59	93,408,699	115.57	16,021
12月末日	664,197.55	92,077,706	113.93	15,794
2022年1月末日	643,427.56	89,198,363	110.36	15,299
2月末日	624,831.42	86,620,380	107.18	14,858
3月末日	609,899.94	84,550,429	104.61	14,502
4月末日	584,069.97	80,969,620	100.18	13,888
5月末日	578,396.08	80,183,049	99.21	13,753
6月末日	552,351.98	76,572,555	94.74	13,134
7月末日	572,577.61	79,376,434	98.21	13,615
8月末日	548,219.48	75,999,667	94.03	13,035

（円投資型1812）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2021年9月末日	130,438,579		11,381	
10月末日	130,465,192		11,383	
11月末日	131,120,660		11,441	
12月末日	129,320,786		11,284	
2022年1月末日	125,206,698		10,925	
2月末日	121,652,393		10,614	
3月末日	118,840,590		10,369	
4月末日	95,644,140		9,900	
5月末日	94,571,867		9,789	
6月末日	71,355,392		9,314	
7月末日	73,884,960		9,644	
8月末日	70,465,537		9,198	

（米ドル投資型1812）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年9月末日	722,926.05	100,219,238	116.83	16,196
10月末日	723,304.17	100,271,657	116.89	16,204
11月末日	726,941.43	100,775,890	117.48	16,286
12月末日	635,568.79	88,108,901	115.81	16,055
2022年1月末日	615,694.04	85,353,665	112.19	15,553
2月末日	597,899.45	82,886,801	108.95	15,104
3月末日	583,655.65	80,912,183	106.35	14,743
4月末日	558,937.16	77,485,458	101.85	14,119
5月末日	553,507.42	76,732,734	100.86	13,982
6月末日	528,627.72	73,283,661	96.32	13,353
7月末日	547,984.63	75,967,109	99.85	13,842
8月末日	524,672.71	72,735,378	95.60	13,253

（円投資型1903）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2021年9月末日	760,032,237		10,859	
10月末日	760,187,305		10,861	
11月末日	762,696,692		10,916	
12月末日	751,055,463		10,764	
2022年1月末日	711,006,829		10,422	
2月末日	690,823,125		10,126	
3月末日	674,764,017		9,891	
4月末日	637,634,645		9,443	
5月末日	629,552,313		9,337	
6月末日	568,005,120		8,883	
7月末日	583,542,371		9,198	
8月末日	547,763,011		8,772	

（米ドル投資型1903）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年9月末日	384,059.41	53,242,156	110.65	15,339
10月末日	384,260.29	53,270,004	110.71	15,348
11月末日	386,192.61	53,537,882	111.26	15,424
12月末日	380,625.58	52,766,124	109.66	15,202
2022年1月末日	368,723.11	51,116,085	106.23	14,727
2月末日	358,066.39	49,638,744	103.16	14,301
3月末日	349,446.54	48,443,774	100.68	13,957
4月末日	334,647.07	46,392,123	96.41	13,365
5月末日	331,396.17	45,941,451	95.48	13,236
6月末日	316,411.35	43,864,105	91.16	12,638
7月末日	327,997.47	45,470,289	94.50	13,101
8月末日	314,044.07	43,535,929	90.48	12,543

【分配の推移】

下記計算期間における分配の推移は、以下のとおりです。

(円投資型1601)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	120	

(米ドル投資型1601)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	2.0	277

(円投資型1605)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	120	

(米ドル投資型1605)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	2.0	277

(円投資型1609)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	120	

(米ドル投資型1609)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	2.0	277

(円投資型1611)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	120	

(米ドル投資型1611)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	2.0	277

(円投資型1701)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	120	

(米ドル投資型1701)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	2.0	277

(円投資型1703)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	120	

(米ドル投資型1703)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	2.0	277

(円投資型1706)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	120	

(米ドル投資型1706)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	2.0	277

(円投資型1709)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	120	

(米ドル投資型1709)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	2.0	277

(円投資型1712)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	120	

(米ドル投資型1712)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	2.0	277

(円投資型1802)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	120	

(米ドル投資型1802)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	2.0	277

(円投資型1803)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	120	

(米ドル投資型1803)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	2.0	277

(円投資型1806)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	120	

(米ドル投資型1806)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	2.0	277

(円投資型1809)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	120	

(米ドル投資型1809)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	2.0	277

(円投資型1812)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	120	

(米ドル投資型1812)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	2.0	277

(円投資型1903)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	120	

(米ドル投資型1903)

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	2.0	277

【収益率の推移】

下記計算期間における収益率の推移は、以下のとおりです。

(円投資型1601)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 19.96%

(米ドル投資型1601)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 18.43%

(円投資型1605)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 19.97%

(米ドル投資型1605)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 18.45%

(円投資型1609)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 19.92%

(米ドル投資型1609)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 18.38%

(円投資型1611)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 19.96%

(米ドル投資型1611)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 18.44%

(円投資型1701)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 19.95%

(米ドル投資型1701)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 18.43%

(円投資型1703)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 19.92%

(米ドル投資型1703)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 18.39%

(円投資型1706)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 19.91%

(米ドル投資型1706)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 18.38%

(円投資型1709)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 19.92%

(米ドル投資型1709)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 18.38%

(円投資型1712)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 19.92%

(米ドル投資型1712)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 18.37%

(円投資型1802)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 19.99%

(米ドル投資型1802)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 18.44%

(円投資型1803)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 19.91%

(米ドル投資型1803)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 18.38%

(円投資型1806)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 19.93%

(米ドル投資型1806)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 18.39%

(円投資型1809)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 19.92%

(米ドル投資型1809)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 18.39%

(円投資型1812)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 19.93%

(米ドル投資型1812)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 18.39%

(円投資型1903)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 19.93%

(米ドル投資型1903)

計算期間	収益率(注)
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 18.38%

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 計算期間末の1口当たりの純資産価格 + 当該期間の分配金の合計額

b = 当該計算期間の直前の日の1口当たりの純資産価格(分配落の額)

2【販売及び買戻しの実績】

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

(円投資型1601)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	2,335 (2,335)	47,830 (47,830)

(米ドル投資型1601)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	1,828 (1,828)	4,050 (4,050)

(円投資型1605)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	12,398 (12,398)	162,439 (162,439)

(米ドル投資型1605)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	700 (700)	10,835 (10,835)

(円投資型1609)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	25,471 (25,471)	217,974 (217,974)

(米ドル投資型1609)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	600 (600)	29,482 (29,482)

(円投資型1611)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	8,452 (8,452)	117,721 (117,721)

(米ドル投資型1611)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	193 (193)	550 (550)

(円投資型1701)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	625 (625)	22,779 (22,779)

(米ドル投資型1701)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	0 (0)	12,665 (12,665)

(円投資型1703)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	1,705 (1,705)	42,860 (42,860)

(米ドル投資型1703)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	20 (20)	12,105 (12,105)

(円投資型1706)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	2,078 (2,078)	82,880 (82,880)

(米ドル投資型1706)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	0 (0)	13,743 (13,743)

(円投資型1709)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	11,580 (11,580)	136,567 (136,567)

(米ドル投資型1709)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	880 (880)	3,863 (3,863)

(円投資型1712)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	25,590 (25,590)	103,577 (103,577)

(米ドル投資型1712)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	0 (0)	15,829 (15,829)

(円投資型1802)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	34,470 (34,470)	254,618 (254,618)

(米ドル投資型1802)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	100 (100)	5,647 (5,647)

(円投資型1803)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	1,770 (1,770)	64,083 (64,083)

(米ドル投資型1803)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	0 (0)	10,988 (10,988)

(円投資型1806)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	500 (500)	43,918 (43,918)

(米ドル投資型1806)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	0 (0)	8,857 (8,857)

(円投資型1809)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	1,570 (1,570)	21,575 (21,575)

(米ドル投資型1809)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	0 (0)	5,830 (5,830)

(円投資型1812)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	3,800 (3,800)	7,661 (7,661)

(米ドル投資型1812)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	700 (700)	5,488 (5,488)

(円投資型1903)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	10,260 (10,260)	62,442 (62,442)

(米ドル投資型1903)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2021年9月1日 - 2022年8月末日)	0 (0)	0 (0)	3,471 (3,471)

3【ファンドの経理状況】

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおいて一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていません。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は原則として米ドルで表示され、一部について日本円で表示されています。日本語の中間財務書類には、米ドル表示のうち主要な金額について円換算額が併記されています。日本円への換算には、株式会社三菱UFJ銀行の2022年8月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=138.63円）が使用されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。

（１）【資産及び負債の状況】

N M世界投資適格社債ファンド

純資産計算書

2022年7月31日現在

（米ドルで表示）

	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券 - 時価 （取得価額：127,879,847米ドル）	2	110,048,331	15,256,000
銀行預金		1,316,357	182,487
先渡為替予約にかかる未実現利益	13	929,730	128,888
未収収益		1,632,549	226,320
現金および現金同等物にかかる利息		44	6
資産合計		113,927,011	15,793,702
負債			
買戻し未払金		271,656	37,660
未払費用	9	153,451	21,273
負債合計		425,107	58,933
純資産		113,501,904	15,734,769

添付の注記は当財務書類の一部である。

受益証券は以下のとおり表象される。

	1口当たり 純資産価格	発行済 受益証券口数	純資産
円投資型1507受益証券（日本円で表示）*	9,321	15,190	141,587,299
米ドル投資型1507受益証券（米ドルで表示）*	101.23	5,690	575,976
円投資型1510受益証券（日本円で表示）	9,360	16,189	151,527,599
米ドル投資型1510受益証券（米ドルで表示）	101.43	13,316	1,350,620
円投資型1601受益証券（日本円で表示）	9,670	48,030	464,436,340
米ドル投資型1601受益証券（米ドルで表示）	104.53	4,050	423,346
円投資型1605受益証券（日本円で表示）	9,109	164,389	1,497,482,186
米ドル投資型1605受益証券（米ドルで表示）	98.12	11,535	1,131,782
円投資型1609受益証券（日本円で表示）	8,761	219,124	1,919,705,877
米ドル投資型1609受益証券（米ドルで表示）	93.34	29,582	2,761,081
円投資型1611受益証券（日本円で表示）	9,347	118,771	1,110,116,923
米ドル投資型1611受益証券（米ドルで表示）	99.44	550	54,690
円投資型1701受益証券（日本円で表示）	9,246	22,779	210,616,238
米ドル投資型1701受益証券（米ドルで表示）	98.06	12,665	1,241,874
円投資型1703受益証券（日本円で表示）	9,156	42,860	392,446,146
米ドル投資型1703受益証券（米ドルで表示）	97.19	12,105	1,176,537
円投資型1706受益証券（日本円で表示）	8,850	82,950	734,115,903
米ドル投資型1706受益証券（米ドルで表示）	93.50	13,743	1,284,946
円投資型1709受益証券（日本円で表示）	8,835	138,967	1,227,799,527
米ドル投資型1709受益証券（米ドルで表示）	93.09	3,863	359,618
円投資型1712受益証券（日本円で表示）	8,779	103,627	909,741,464
米ドル投資型1712受益証券（米ドルで表示）	92.40	15,829	1,462,536
円投資型1802受益証券（日本円で表示）	9,056	261,220	2,365,540,101
米ドル投資型1802受益証券（米ドルで表示）	95.21	5,647	537,669
円投資型1803受益証券（日本円で表示）	9,121	64,083	584,491,309
米ドル投資型1803受益証券（米ドルで表示）	95.62	10,988	1,050,722
円投資型1806受益証券（日本円で表示）	9,367	43,918	411,400,756
米ドル投資型1806受益証券（米ドルで表示）	97.77	8,857	865,977

円投資型1809受益証券(日本円で表示)	9,445	21,575	203,773,047
米ドル投資型1809受益証券(米ドルで表示)	98.21	5,830	572,578
円投資型1812受益証券(日本円で表示)	9,644	7,661	73,884,960
米ドル投資型1812受益証券(米ドルで表示)	99.85	5,488	547,985
円投資型1903受益証券(日本円で表示)	9,198	63,442	583,542,371
米ドル投資型1903受益証券(米ドルで表示)	94.50	3,471	327,997

添付の注記は当財務書類の一部である。

* 2022年7月31日現在の財務書類は、2022年7月29日に算出された月末純資産価額に基づいている。当該クラスは2022年7月29日(最終営業日)に償還した。

N M世界投資適格社債ファンド

運用計算書

2022年7月31日に終了した期間

（米ドルで表示）

	注記	米ドル	千円
収益			
銀行預金利息		1,647	228
債券利息（源泉税控除後）		2,942,672	407,943
収益合計		2,944,319	408,171
費用			
管理報酬	4	482,826	66,934
販売報酬および代行協会員報酬	7, 8	356,838	49,468
管理事務代行報酬	5	63,897	8,858
保管報酬	6	32,237	4,469
銀行預金にかかる支払利息		144	20
コルレス銀行報酬		4,900	679
銀行手数料		9,720	1,347
受託報酬	3	6,389	886
弁護士報酬		1,558	216
海外登録費用		13,957	1,935
立替費用		6,388	886
専門家報酬		9,236	1,280
その他の費用		3,449	478
費用合計		991,539	137,457
純投資収益		1,952,780	270,714
投資有価証券にかかる実現純損失		(1,715,939)	(237,881)
外貨取引および先渡為替予約にかかる実現純損失		(9,962,207)	(1,381,061)
当期実現純損失		(11,678,146)	(1,618,941)
投資有価証券にかかる未実現純損益の変動		(21,970,032)	(3,045,706)
先渡為替予約にかかる未実現純損益の変動		(456,307)	(63,258)
当期末実現純損失		(22,426,339)	(3,108,963)
運用の結果による純資産の純減少		(32,151,705)	(4,457,191)

添付の注記は当財務書類の一部である。

N M世界投資適格社債ファンド

発行済受益証券変動計算書

2022年7月31日に終了した期間

円投資型1507受益証券

期首現在発行済受益証券口数	16,210
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,020)
期末現在発行済受益証券口数	15,190

米ドル投資型1507受益証券

期首現在発行済受益証券口数	19,175
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(13,485)
期末現在発行済受益証券口数	5,690

円投資型1510受益証券

期首現在発行済受益証券口数	17,489
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,300)
期末現在発行済受益証券口数	16,189

米ドル投資型1510受益証券

期首現在発行済受益証券口数	14,716
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,400)
期末現在発行済受益証券口数	13,316

円投資型1601受益証券

期首現在発行済受益証券口数	48,715
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(685)
期末現在発行済受益証券口数	48,030

米ドル投資型1601受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4,550
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(500)
期末現在発行済受益証券口数	4,050

N M世界投資適格社債ファンド

発行済受益証券変動計算書

2022年7月31日に終了した期間

円投資型1605受益証券

期首現在発行済受益証券口数	172,637
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(8,248)
期末現在発行済受益証券口数	164,389

米ドル投資型1605受益証券

期首現在発行済受益証券口数	11,535
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	11,535

円投資型1609受益証券

期首現在発行済受益証券口数	231,815
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(12,691)
期末現在発行済受益証券口数	219,124

米ドル投資型1609受益証券

期首現在発行済受益証券口数	30,082
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(500)
期末現在発行済受益証券口数	29,582

円投資型1611受益証券

期首現在発行済受益証券口数	120,546
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,775)
期末現在発行済受益証券口数	118,771

米ドル投資型1611受益証券

期首現在発行済受益証券口数	743
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(193)
期末現在発行済受益証券口数	550

N M世界投資適格社債ファンド

発行済受益証券変動計算書

2022年7月31日に終了した期間

円投資型1701受益証券

期首現在発行済受益証券口数	23,204
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(425)
期末現在発行済受益証券口数	<u>22,779</u>

米ドル投資型1701受益証券

期首現在発行済受益証券口数	12,665
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>12,665</u>

円投資型1703受益証券

期首現在発行済受益証券口数	43,315
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(455)
期末現在発行済受益証券口数	<u>42,860</u>

米ドル投資型1703受益証券

期首現在発行済受益証券口数	12,105
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>12,105</u>

円投資型1706受益証券

期首現在発行済受益証券口数	84,308
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,358)
期末現在発行済受益証券口数	<u>82,950</u>

米ドル投資型1706受益証券

期首現在発行済受益証券口数	13,743
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>13,743</u>

N M世界投資適格社債ファンド

発行済受益証券変動計算書

2022年7月31日に終了した期間

円投資型1709受益証券

期首現在発行済受益証券口数	145,517
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(6,550)
期末現在発行済受益証券口数	138,967

米ドル投資型1709受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4,743
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(880)
期末現在発行済受益証券口数	3,863

円投資型1712受益証券

期首現在発行済受益証券口数	125,587
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(21,960)
期末現在発行済受益証券口数	103,627

米ドル投資型1712受益証券

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

円投資型1802受益証券

(期首現在発行済受益証券口数)	270,418
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(9,198)
期末現在発行済受益証券口数	261,220

米ドル投資型1802受益証券

期首現在発行済受益証券口数	5,747
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(100)
期末現在発行済受益証券口数	5,647

N M世界投資適格社債ファンド

発行済受益証券変動計算書

2022年7月31日に終了した期間

円投資型1803受益証券

期首現在発行済受益証券口数	65,453
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,370)
期末現在発行済受益証券口数	64,083

米ドル投資型1803受益証券

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

円投資型1806受益証券

期首現在発行済受益証券口数	44,418
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(500)
期末現在発行済受益証券口数	43,918

米ドル投資型1806受益証券

期首現在発行済受益証券口数	8,857
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	8,857

円投資型1809受益証券

期首現在発行済受益証券口数	21,695
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(120)
期末現在発行済受益証券口数	21,575

米ドル投資型1809受益証券

期首現在発行済受益証券口数	5,830
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	5,830

N M世界投資適格社債ファンド

発行済受益証券変動計算書

2022年7月31日に終了した期間

円投資型1812受益証券

期首現在発行済受益証券口数	11,461
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(3,800)
期末現在発行済受益証券口数	<u>7,661</u>

米ドル投資型1812受益証券

期首現在発行済受益証券口数	5,488
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>5,488</u>

円投資型1903受益証券

期首現在発行済受益証券口数	68,222
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(4,780)
期末現在発行済受益証券口数	<u>63,442</u>

米ドル投資型1903受益証券

期首現在発行済受益証券口数	3,471
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>3,471</u>

N M世界投資適格社債ファンド

財務書類に対する注記

2022年7月31日現在

注1．組織

ジャパン・オフショア・ファンド・シリーズ（以下「トラスト」という。）のシリーズ・トラストであるN M世界投資適格社債ファンド（以下「ファンド」という。）は、ファーストカリビアン・インターナショナル・バンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド（以下「受託会社」という。）とファンドの管理会社であるB N Yメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッドの間で締結された2010年6月22日付の基本信託証書（修正および補足済）（以下「基本信託証書」という。）および2015年6月2日付の補足信託証書に基づいて設立された。トラストは、ケイマン諸島の信託法（改訂済み）に基づき運営されるユニット・トラストである。

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

受託会社は、補足信託証書により、シリーズ・トラストの追加設定を承認することができる。本財務書類日現在、トラストは、N M世界投資適格社債ファンドを含めて、それぞれの有価証券、現金およびその他の資産からなる、3つのシリーズ・トラストにより構成される。

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

財務書類日現在、円投資型1510受益証券、米ドル投資型1510受益証券、円投資型1601受益証券、米ドル投資型1601受益証券、円投資型1605受益証券、米ドル投資型1605受益証券、円投資型1609受益証券、米ドル投資型1609受益証券、円投資型1611受益証券、米ドル投資型1611受益証券、円投資型1701受益証券、米ドル投資型1701受益証券、円投資型1703受益証券、米ドル投資型1703受益証券、円投資型1706受益証券、米ドル投資型1706受益証券、円投資型1709受益証券、米ドル投資型1709受益証券、円投資型1712受益証券、米ドル投資型1712受益証券、円投資型1802受益証券、米ドル投資型1802受益証券、円投資型1803受益証券、米ドル投資型1803受益証券、円投資型1806受益証券、米ドル投資型1806受益証券、円投資型1809受益証券、米ドル投資型1809受益証券、円投資型1812受益証券、米ドル投資型1812受益証券、円投資型1903受益証券および米ドル投資型1903受益証券の32のクラスが設定されている。

ファンドの投資目的は、主に、米ドル、ユーロ、英ポンド、豪ドルその他の通貨建てで、（経営の本拠地および収益を生み出す国等の要素を考慮して副投資運用会社により判断される）発行体の実質的な国が経済協力開発機構（O E C D）加盟国などである社債への投資を通じて、債券市場のリターンと概ね一致する範囲でファンドの資産価値を中長期的に維持または成長させることを目指しつつ、安定したインカムの獲得を追求することである。

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

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

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

注2．重要な会計方針

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

証券およびその他の資産への投資

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

(g) ファンドの表示通貨以外の通貨建ての投資対象(証券であるか現金であるかを問わない。)の価額は、関連する可能性のあるプレミアム分またはディスカウント分および為替の費用を考慮する状況において管理会社(または管理会社のために行う管理事務代行会社)が適切とみなすレート(公式のものか否かを問わない。)により、ファンドの表示通貨に換算される。

投資取引および投資収益

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

外貨換算

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

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

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

2022年7月31日現在の為替レートは以下のとおりである。

1米ドル = 0.97694ユーロ

1米ドル = 0.81873英ポンド

1米ドル = 132.77504日本円

先渡為替予約

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

注3．受託報酬

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

毎月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。

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

注4．管理報酬

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

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

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

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

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

毎月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。

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

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

管理事務代行会社は、ファンドの資産から、純資産総額に対して年率0.10パーセントの報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。

毎月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。

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

注6．保管報酬

保管会社は、ファンドの資産から、純資産総額に対して年率0.05パーセントの報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、取引手数料および諸費用とともに毎月後払いで支払われる。

毎月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。

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

注7．販売報酬

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

円投資型1507受益証券および米ドル投資型1507受益証券	0.52%
円投資型1510受益証券および米ドル投資型1510受益証券	
円投資型1601受益証券および米ドル投資型1601受益証券	
円投資型1605受益証券および米ドル投資型1605受益証券	
円投資型1609受益証券および米ドル投資型1609受益証券	
円投資型1611受益証券および米ドル投資型1611受益証券	
円投資型1701受益証券および米ドル投資型1701受益証券	
円投資型1703受益証券および米ドル投資型1703受益証券	
円投資型1706受益証券および米ドル投資型1706受益証券	
円投資型1709受益証券および米ドル投資型1709受益証券	
円投資型1712受益証券および米ドル投資型1712受益証券	
円投資型1802受益証券および米ドル投資型1802受益証券	
円投資型1803受益証券および米ドル投資型1803受益証券	
円投資型1806受益証券および米ドル投資型1806受益証券	
円投資型1809受益証券および米ドル投資型1809受益証券	
円投資型1812受益証券および米ドル投資型1812受益証券	
円投資型1903受益証券および米ドル投資型1903受益証券	

毎月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。

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

注8．代行協会員報酬

代行協会員は、ファンドの資産から、純資産総額に対して年率0.05パーセントの報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。

毎月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。

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

注9．未払費用

	(米ドル)
管理報酬	67,466
販売報酬および代行協会員報酬	49,717
管理事務代行報酬	8,661
保管報酬	4,331
受託報酬	866
海外登録費用	4,604
立替費用	866
専門家報酬	10,418
その他の費用	6,522
未払費用	<u>153,451</u>

注10．分配方針

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

2022年7月31日に終了した期間において、ファンドは、合計900,592米ドルを分配した。

分配金は、それぞれ、以下のとおり各クラスの受益者に支払われた。

円投資型1507受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2022年4月6日	2022年4月12日	30	486,300
2022年7月6日	2022年7月12日	30	477,900
			<u>964,200</u>

米ドル投資型1507受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年4月6日	2022年4月12日	0.50	9,507
2022年7月6日	2022年7月12日	0.50	9,257
			<u>18,764</u>

円投資型1510受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
-------	-----	-------------------	----------------

2022年4月6日	2022年4月12日	30	494,670
2022年7月6日	2022年7月12日	30	494,670
			989,340

米ドル投資型1510受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年4月6日	2022年4月12日	0.50	7,358
2022年7月6日	2022年7月12日	0.50	7,058
			14,416

円投資型1601受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2022年4月6日	2022年4月12日	30	1,444,950
2022年7月6日	2022年7月12日	30	1,444,200
			2,889,150

米ドル投資型1601受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年4月6日	2022年4月12日	0.50	2,275
2022年7月6日	2022年7月12日	0.50	2,275
			4,550

円投資型1605受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2022年2月7日	2022年2月14日	30	5,119,110
2022年5月6日	2022年5月11日	30	5,046,120
			10,165,230

米ドル投資型1605受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年2月7日	2022年2月14日	0.50	5,768
2022年5月6日	2022年5月11日	0.50	5,768
			11,536

円投資型1609受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2022年3月7日	2022年3月11日	30	6,940,950
2022年6月7日	2022年6月8日	30	6,665,220
			13,606,170

米ドル投資型1609受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年3月7日	2022年3月11日	0.50	14,791
2022年6月7日	2022年6月8日	0.50	14,791
			29,582

円投資型1611受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2022年2月7日	2022年2月14日	30	3,616,380
2022年5月6日	2022年5月11日	30	3,577,380
			7,193,760

米ドル投資型1611受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年2月7日	2022年2月14日	0.50	372
2022年5月6日	2022年5月11日	0.50	372
			744

円投資型1701受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2022年4月6日	2022年4月12日	30	684,120
2022年7月6日	2022年7月12日	30	683,370
			1,367,490

米ドル投資型1701受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年4月6日	2022年4月12日	0.50	6,333
2022年7月6日	2022年7月12日	0.50	6,333
			12,666

円投資型1703受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2022年3月7日	2022年3月11日	30	1,298,550
2022年6月7日	2022年6月8日	30	1,292,550
			2,591,100

米ドル投資型1703受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年3月7日	2022年3月11日	0.50	6,053
2022年6月7日	2022年6月8日	0.50	6,053
			12,106

円投資型1706受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2022年3月7日	2022年3月11日	30	2,521,740
2022年6月7日	2022年6月8日	30	2,491,800
			5,013,540

米ドル投資型1706受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年3月7日	2022年3月11日	0.50	6,872
2022年6月7日	2022年6月8日	0.50	6,872
			13,744

円投資型1709受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2022年3月7日	2022年3月11日	30	4,365,510
2022年6月7日	2022年6月8日	30	4,349,010
			8,714,520

米ドル投資型1709受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年3月7日	2022年3月11日	0.50	2,372
2022年6月7日	2022年6月8日	0.50	1,932
			4,304

円投資型1712受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2022年3月7日	2022年3月11日	30	3,760,110
2022年6月7日	2022年6月8日	30	3,130,110
			6,890,220

米ドル投資型1712受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年3月7日	2022年3月11日	0.50	7,915
2022年6月7日	2022年6月8日	0.50	7,915
			15,830

円投資型1802受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2022年2月7日	2022年2月14日	30	8,106,600
2022年5月6日	2022年5月11日	30	7,929,600
			16,036,200

米ドル投資型1802受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年2月7日	2022年2月14日	0.50	2,874
2022年5月6日	2022年5月11日	0.50	2,824
			5,698

円投資型1803受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2022年3月7日	2022年3月11日	30	1,946,490
2022年6月7日	2022年6月8日	30	1,925,490
			3,871,980

米ドル投資型1803受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年3月7日	2022年3月11日	0.50	5,494
2022年6月7日	2022年6月8日	0.50	5,494
			10,988

円投資型1806受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2022年3月7日	2022年3月11日	30	1,332,540
2022年6月7日	2022年6月8日	30	1,332,540
			<u>2,665,080</u>

米ドル投資型1806受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年3月7日	2022年3月11日	0.50	4,429
2022年6月7日	2022年6月8日	0.50	4,429
			<u>8,858</u>

円投資型1809受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2022年3月7日	2022年3月11日	30	647,250
2022年6月7日	2022年6月8日	30	647,250
			<u>1,294,500</u>

米ドル投資型1809受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年3月7日	2022年3月11日	0.50	2,915
2022年6月7日	2022年6月8日	0.50	2,915
			<u>5,830</u>

円投資型1812受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2022年3月7日	2022年3月11日	30	343,830
2022年6月7日	2022年6月8日	30	289,830
			<u>633,660</u>

米ドル投資型1812受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年3月7日	2022年3月11日	0.50	2,744
2022年6月7日	2022年6月8日	0.50	2,744
			<u>5,488</u>

円投資型1903受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (日本円)	分配金合計 (日本円)
2022年3月7日	2022年3月11日	30	2,046,660
2022年6月7日	2022年6月8日	30	2,022,660
			4,069,320

米ドル投資型1903受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金 (米ドル)	分配金合計 (米ドル)
2022年3月7日	2022年3月11日	0.50	1,736
2022年6月7日	2022年6月8日	0.50	1,736
			3,472

注11．税金

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

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

注12．申込みおよび買戻し

申込み

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

円投資型1507受益証券および米ドル投資型1507受益証券

申込期間は、2015年7月1日に開始し、2015年7月30日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2015年7月30日に発行された。

円投資型1510受益証券および米ドル投資型1510受益証券

申込期間は、2015年10月1日に開始し、2015年10月29日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2015年10月29日に発行された。

円投資型1601受益証券および米ドル投資型1601受益証券

申込期間は、2016年1月4日に開始し、2016年1月28日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2016年1月28日に発行された。

円投資型1605受益証券および米ドル投資型1605受益証券

申込期間は、2016年5月2日に開始し、2016年5月27日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2016年5月27日に発行された。

円投資型1609受益証券および米ドル投資型1609受益証券

申込期間は、2016年9月1日に開始し、2016年9月29日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2016年9月29日に発行された。

円投資型1611受益証券および米ドル投資型1611受益証券

申込期間は、2016年11月1日に開始し、2016年11月29日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2016年11月29日に発行された。

円投資型1701受益証券および米ドル投資型1701受益証券

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

円投資型1703受益証券および米ドル投資型1703受益証券

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

円投資型1706受益証券および米ドル投資型1706受益証券

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

円投資型1709受益証券および米ドル投資型1709受益証券

申込期間は、2017年9月1日に開始し、2017年9月28日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2018年9月28日に発行された。

円投資型1712受益証券および米ドル投資型1712受益証券

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

円投資型1802受益証券および米ドル投資型1802受益証券

申込期間は、2018年1月15日に開始し、2018年2月22日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2018年2月22日に発行された。

円投資型1803受益証券および米ドル投資型1803受益証券

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

円投資型1806受益証券および米ドル投資型1806受益証券

申込期間は、2018年6月1日に開始し、2018年6月28日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2018年6月28日に発行された。

円投資型1809受益証券および米ドル投資型1809受益証券

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

円投資型1812受益証券および米ドル投資型1812受益証券

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

円投資型1903受益証券および米ドル投資型1903受益証券

申込期間は、2019年3月7日に開始し、2019年3月28日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2019年3月28日に発行された。

受益証券の買戻し

各受益者の最低買戻口数は、1口である。

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

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

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

買戻手数料

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

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

買戻日	買戻手数料	
	円投資型1507受益証券	米ドル投資型1507受益証券
2021年7月30日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1510受益証券	米ドル投資型1510受益証券
2021年10月29日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1601受益証券	米ドル投資型1601受益証券
2022年1月28日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1605受益証券	米ドル投資型1605受益証券
2021年5月27日から2022年5月26日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2022年5月27日以降	該当なし	該当なし

買戻日	買戻手数料	
	円投資型1609受益証券	米ドル投資型1609受益証券
2021年9月29日から2022年9月28日まで 2022年9月29日以降	1口当たり50円 該当なし	1口当たり0.50米ドル 該当なし
	円投資型1611受益証券	米ドル投資型1611受益証券
2021年11月29日から2022年11月28日まで 2022年11月29日以降	1口当たり50円 該当なし	1口当たり0.50米ドル 該当なし
	円投資型1701受益証券	米ドル投資型1701受益証券
2022年1月30日から2023年1月29日まで 2023年1月30日以降	1口当たり50円 該当なし	1口当たり0.50米ドル 該当なし
	円投資型1703受益証券	米ドル投資型1703受益証券
2021年3月30日から2022年3月29日まで 2022年3月30日から2023年3月29日まで 2023年3月30日以降	1口当たり100円 1口当たり50円 該当なし	1口当たり1.00米ドル 1口当たり0.50米ドル 該当なし
	円投資型1706受益証券	米ドル投資型1706受益証券
2021年6月29日から2022年6月28日まで 2022年6月29日から2023年6月28日まで 2023年6月29日以降	1口当たり100円 1口当たり50円 該当なし	1口当たり1.00米ドル 1口当たり0.50米ドル 該当なし
	円投資型1709受益証券	米ドル投資型1709受益証券
2021年9月28日から2022年9月27日まで 2022年9月28日から2023年9月27日まで 2023年9月28日以降	1口当たり100円 1口当たり50円 該当なし	1口当たり1.00米ドル 1口当たり0.50米ドル 該当なし
	円投資型1712受益証券	米ドル投資型1712受益証券
2021年12月21日から2022年12月20日まで 2022年12月21日から2023年12月20日まで 2023年12月21日以降	1口当たり100円 1口当たり50円 該当なし	1口当たり1.00米ドル 1口当たり0.50米ドル 該当なし
	円投資型1802受益証券	米ドル投資型1802受益証券
2021年2月22日から2022年2月21日まで 2022年2月22日から2023年2月21日まで 2023年2月22日から2024年2月21日まで 2024年2月22日以降	1口当たり125円 1口当たり100円 1口当たり50円 該当なし	1口当たり1.25米ドル 1口当たり1.00米ドル 1口当たり0.50米ドル 該当なし
	円投資型1803受益証券	米ドル投資型1803受益証券
2021年3月29日から2022年3月28日まで 2022年3月29日から2023年3月28日まで 2023年3月29日から2024年3月28日まで 2024年3月29日以降	1口当たり125円 1口当たり100円 1口当たり50円 該当なし	1口当たり1.25米ドル 1口当たり1.00米ドル 1口当たり0.50米ドル 該当なし
	円投資型1806受益証券	米ドル投資型1806受益証券
2021年6月28日から2022年6月27日まで 2022年6月28日から2023年6月27日まで 2023年6月28日から2024年6月27日まで 2024年6月28日以降	1口当たり125円 1口当たり100円 1口当たり50円 該当なし	1口当たり1.25米ドル 1口当たり1.00米ドル 1口当たり0.50米ドル 該当なし

買戻日	買戻手数料	
	円投資型1809受益証券	米ドル投資型1809受益証券
2021年9月27日から2022年9月26日まで	1口当たり125円	1口当たり1.25米ドル
2022年9月27日から2023年9月26日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2023年9月27日から2024年9月26日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2024年9月27日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1812受益証券	米ドル投資型1812受益証券
2021年12月20日から2022年12月19日まで	1口当たり125円	1口当たり1.25米ドル
2022年12月20日から2023年12月19日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2023年12月20日から2024年12月19日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2024年12月20日以降	該当なし	該当なし
	円投資型1903受益証券	米ドル投資型1903受益証券
2021年3月28日から2022年3月27日まで	1口当たり150円	1口当たり1.50米ドル
2022年3月28日から2023年3月27日まで	1口当たり125円	1口当たり1.25米ドル
2023年3月28日から2024年3月27日まで	1口当たり100円	1口当たり1.00米ドル
2024年3月28日から2025年3月27日まで	1口当たり50円	1口当たり0.50米ドル
2025年3月28日以降	該当なし	該当なし

注13．先渡為替予約

2022年7月31日現在、ファンドは、以下の未決済先渡為替予約を有していた。

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)
日本円	12,715,976,121	米ドル	94,269,684	2022年10月14日	2,113,048
米ドル	5,914,442	ユーロ	5,582,000	2022年8月24日	190,125
ユーロ	1,442,000	米ドル	1,446,738	2022年8月24日	32,027
英ポンド	865,000	米ドル	1,037,647	2022年9月8日	19,858
米ドル	5,887,596	ユーロ	5,803,000	2022年8月10日	(57,431)
米ドル	11,803,451	英ポンド	9,928,000	2022年9月8日	(334,016)
米ドル	11,803,141	英ポンド	9,928,000	2022年9月8日	(334,327)
米ドル	11,802,516	英ポンド	9,928,000	2022年9月8日	(334,951)
米ドル	11,803,396	英ポンド	9,929,000	2022年9月8日	(335,294)
米ドル	7,803	日本円	1,057,980	2022年10月14日	(215)
米ドル	6,769	日本円	921,600	2022年10月14日	(216)
米ドル	6,198	日本円	847,900	2022年10月14日	(228)
米ドル	6,596	日本円	907,900	2022年10月14日	(285)
米ドル	13,126	日本円	1,770,200	2022年10月14日	(291)
米ドル	9,269	日本円	1,272,740	2022年10月14日	(377)
米ドル	12,923	日本円	1,774,000	2022年10月14日	(523)
米ドル	12,282	日本円	1,694,800	2022年10月14日	(564)
米ドル	16,269	日本円	2,225,500	2022年10月14日	(599)
米ドル	20,514	日本円	2,792,700	2022年10月14日	(654)
米ドル	22,382	日本円	3,052,700	2022年10月14日	(756)
米ドル	23,077	日本円	3,167,850	2022年10月14日	(934)
米ドル	34,192	日本円	4,635,500	2022年10月14日	(943)
米ドル	31,432	日本円	4,315,620	2022年10月14日	(1,278)
米ドル	32,166	日本円	4,415,500	2022年10月14日	(1,302)
米ドル	32,344	日本円	4,454,000	2022年10月14日	(1,416)
米ドル	133,656	日本円	18,120,000	2022年10月14日	(3,687)
米ドル	371,657	日本円	51,018,000	2022年10月14日	(15,041)
					929,730

注14．取引費用

取引費用は、ブローカーへの支払手数料、地方税、譲渡税および証券取引所税ならびに投資有価証券の売買に関連するその他の一切の手数料であると定義される。スプレッドの適用によるものまたは投資有価証券の価格から直接控除される取引費用については、当該取引費用から除外される。

投資対象証券または投資対象証券が取引される市場の性質により、2022年7月31日に終了した期間に、投資有価証券の売買に関して、ファンドが計上した取引費用はなかった。

注15. クラス受益証券の償還

2022年7月31日に終了した期間において、以下のクラスが償還した。

クラス	償還日	1口当たり金額	受益証券口数	総額
円投資型1507受益証券	2022年7月29日	9,321円	15,190	141,587,299円
米ドル投資型1507受益証券	2022年7月29日	101.23米ドル	5,690	575,976米ドル

（２）【投資有価証券明細表等】

N M世界投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表

2022年7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
オーストラリア					
変動利付債					
英ポンド	1,670,000	AUST & NZ BANK FRN 16/09/31	1,761,008	1,812,817	1.60
			1,761,008	1,812,817	1.60
固定利付債					
米ドル	1,900,000	SGSP AUSTRALI 3.2500% 29/07/26	1,872,925	1,834,258	1.61
米ドル	1,140,000	SCENTRE GRP TST 3.25% 28/10/25	1,125,486	1,096,502	0.97
米ドル	440,000	SYDNEY AIRPORT 3.375% 30/04/25	441,752	428,443	0.38
米ドル	300,000	SCENTRE GROUP 3.5000% 12/02/25	295,443	293,336	0.26
			3,735,606	3,652,539	3.22
		オーストラリア合計	5,496,614	5,465,356	4.82
カナダ					
固定利付債					
米ドル	1,870,000	ROGERS COMM I 4.5000% 15/03/42	1,851,244	1,765,942	1.56
			1,851,244	1,765,942	1.56
		カナダ合計	1,851,244	1,765,942	1.56
フランス					
変動利付債					
ユーロ	1,200,000	CNP ASSURANCES FRN 10/06/47	1,285,523	1,277,452	1.13
米ドル	700,000	BNP PARIBAS FRN 01/03/33	664,587	657,030	0.58
ユーロ	600,000	CRDT AGR ASSR FRN 29/01/48	733,255	569,769	0.50
			2,683,365	2,504,251	2.21
ステップ・アップ/ダウン債					
米ドル	1,180,000	FRANCE TELECOM 9.0000% 01/03/31	1,805,826	1,553,281	1.37
			1,805,826	1,553,281	1.37
固定利付債					
米ドル	1,310,000	EDF 6.95% 26/01/39	1,729,891	1,464,568	1.29
英ポンド	700,000	EDF 5.5% 17/10/41	1,247,754	969,990	0.85
米ドル	693,000	SOCIETE GENERALE 5.625% 24/11/45	905,176	620,092	0.55
			3,882,821	3,054,650	2.69
		フランス合計	8,372,012	7,112,182	6.27

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
イタリア					
変動利付債					
ユーロ	600,000	ASSICURAZIONI GEN FRN 27/10/47	858,741	643,382	0.57
			858,741	643,382	0.57
固定利付債					
米ドル	1,213,000	UNICREDIT SPA 4.625% 12/04/27	1,282,445	1,170,615	1.03
			1,282,445	1,170,615	1.03
		イタリア合計	2,141,186	1,813,997	1.60
ジャージー					
固定利付債					
英ポンド	2,000,000	GATWICK FND L 4.6250% 27/03/34	3,290,686	2,468,874	2.17
英ポンド	1,300,000	BAA FUNDING L 7.1250% 14/02/24	2,190,767	1,647,776	1.45
英ポンド	836,000	CPUK FINANCE 3.6900% 28/08/28	1,076,662	999,946	0.88
英ポンド	650,000	HEATHROW FD LTD 2.75% 09/08/49	821,125	573,970	0.51
英ポンド	339,000	AA BOND CO LT 6.2690% 31/07/25	475,314	429,674	0.38
英ポンド	321,000	CPUK FINANCE 3.5880% 28/08/25	426,526	387,660	0.34
			8,281,080	6,507,900	5.73
		ジャージー合計	8,281,080	6,507,900	5.73
ルクセンブルグ					
変動利付債					
英ポンド	1,640,000	AXA SA FRN 16/01/54	2,496,259	2,038,023	1.80
			2,496,259	2,038,023	1.80
		ルクセンブルグ合計	2,496,259	2,038,023	1.80
オランダ					
変動利付債					
ユーロ	700,000	NN GROUP NV FRN 13/01/48	861,974	716,950	0.63
			861,974	716,950	0.63
ステップ・アップ/ダウン債					
米ドル	1,180,000	DEUTSCHE TEL FIN 8.7500% 15/06/30	1,747,673	1,508,593	1.33
			1,747,673	1,508,593	1.33
固定利付債					
ユーロ	2,200,000	VOLKSWAGEN IN 3.3000% 22/03/33	3,122,976	2,294,598	2.01
米ドル	1,674,000	KONINKLIJKE KPN NV 8.375% 01/10/30	2,318,920	2,043,035	1.80
米ドル	1,241,000	IBERDROLA INTL BV 6.75% 15/07/36	1,626,589	1,447,427	1.28
米ドル	1,163,000	TELEFONICA EUROPE 8.25% 15/09/30	1,596,272	1,408,465	1.24
英ポンド	915,000	E.ON INTL FIN 6.2500% 03/06/30	1,695,211	1,315,728	1.16
米ドル	1,100,000	ENEL FIN INTL 3.5000% 06/04/28	1,052,271	1,016,692	0.90
米ドル	1,000,000	ENEL FIN INTL 6.0000% 07/10/39	1,214,920	991,678	0.87

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
オランダ（続き）					
固定利付債（続き）					
英ポンド	472,000	RABOBANK NED 4.625% 23/05/29	555,839	585,119	0.52
ユーロ	500,000	VONOVIA BV 2.1250% 22/03/30	590,933	473,912	0.42
米ドル	400,000	ENEL FINANCE INTL 6.8% 15/09/37	526,200	444,728	0.39
			14,300,131	12,021,382	10.59
		オランダ合計	16,909,778	14,246,925	12.55
スペイン					
変動利付債					
ユーロ	1,500,000	MAPFRE SA FRN 31/03/47	1,834,216	1,502,579	1.32
			1,834,216	1,502,579	1.32
固定利付債					
ユーロ	1,800,000	INMOBILIARIA 2.0000% 17/04/26	2,071,398	1,798,290	1.59
米ドル	500,000	TELEFONICA EMIS 7.045% 20/06/36	654,615	576,201	0.51
			2,726,013	2,374,491	2.10
		スペイン合計	4,560,229	3,877,070	3.42
イギリス					
変動利付債					
英ポンド	1,650,000	YORKSHRE BLD SOC FRN 13/09/28	2,290,401	1,855,966	1.63
英ポンド	1,429,000	ROTHESAY LIFE FRN 17/09/29	1,753,514	1,761,717	1.54
英ポンド	1,140,000	AVIVA PLC FRN 20/05/58	1,815,144	1,599,311	1.41
英ポンド	1,280,000	LEGAL&GENERAL GROUP 5.5% 27/06/64	1,728,506	1,514,967	1.33
英ポンド	1,201,000	M&G PLC FRN 20/10/51	1,658,859	1,470,216	1.30
英ポンド	911,000	M&G PLC FRN 20/10/68	1,200,178	1,073,381	0.95
英ポンド	849,000	NATWEST GROUP FRN 14/08/30	1,055,477	998,362	0.88
英ポンド	599,000	RSA INSURANCE FRN 10/10/45	886,822	734,655	0.65
英ポンド	600,000	AVIVA PLC FRN 12/09/49	717,652	710,940	0.63
英ポンド	176,000	LEGAL & GENL GRP FRN 01/11/50	216,720	203,730	0.18
			13,323,273	11,923,245	10.50
その他の債券					
英ポンド	1,900,000	GREENE KING FIN 5.1060% 15/03/34	2,940,482	2,206,822	1.95
英ポンド	1,900,000	EVERSHOLT FUN 3.5290% 07/08/42	2,491,983	2,079,246	1.83
英ポンド	1,160,000	TELEREAL SECUR. 6.1645% 10/12/31	1,643,161	1,356,331	1.19
			7,075,626	5,642,399	4.97
ステップ・アップ/ダウン債					
米ドル	1,469,000	BRITISH TELECOMM 9.6250% 15/12/30	2,288,539	1,858,690	1.64
			2,288,539	1,858,690	1.64

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
イギリス(続き)					
固定利付債					
英ポンド	1,910,000	ANNINGTON FND 2.6460% 12/07/25	2,529,513	2,253,932	1.98
英ポンド	2,000,000	NOTTING HILL GEN 3.2500% 12/10/48	2,770,769	2,155,961	1.90
英ポンド	1,350,000	CENTRICA PLC 7% 19/09/33	2,595,286	2,019,214	1.78
英ポンド	1,050,000	SCOTTISH WINDOWS 7% 16/06/43	1,652,937	1,491,563	1.31
英ポンド	1,023,000	ABP FINANCE P 6.2500% 14/12/26	1,637,577	1,396,275	1.23
英ポンド	1,125,000	PHOENIX GRP 5.6250% 28/04/31	1,470,919	1,349,138	1.19
英ポンド	1,000,000	HSBC HOLDINGS 6% 29/03/40	1,418,152	1,289,373	1.14
米ドル	750,000	HSBC HOLDINGS PLC 6.5% 15/09/37	908,803	828,241	0.73
英ポンド	780,000	LONDON & QUADRAN 3.1250% 28/02/53	1,013,870	817,745	0.72
英ポンド	500,000	THAMES WATER 6.5000% 09/02/32	911,753	741,378	0.65
米ドル	795,000	SANTANDER UK GP 5.625% 15/09/45	797,544	739,851	0.65
英ポンド	700,000	LAND SECURITI 2.7500% 22/09/57	934,316	721,246	0.64
英ポンド	511,000	LONDON & QUADRAN 2.6250% 28/02/28	705,187	614,861	0.54
英ポンド	374,000	PENSION INS 4.6250% 07/05/31	465,827	419,181	0.37
英ポンド	275,000	HSBC BANK PLC 4.7500% 24/03/46	440,455	336,057	0.30
英ポンド	100,000	BRITISH TELECOM 6.3750% 23/06/37	183,461	139,278	0.12
			20,436,369	17,313,294	15.25
		イギリス合計	43,123,807	36,737,628	32.36
アメリカ合衆国					
固定利付債					
米ドル	2,354,000	VERIZON COMM INC 4.5000% 10/08/33	2,922,066	2,374,307	2.10
米ドル	2,260,000	GOODMAN US 3.7000% 15/03/28	2,231,877	2,198,386	1.94
米ドル	2,000,000	WILLIAMS PART 6.3% 15/04/40	2,743,559	2,183,592	1.92
米ドル	2,100,000	CHARTER COMM 4.908% 23/07/25	2,374,617	2,124,715	1.87
米ドル	1,700,000	ERAC USA FINA 7.0000% 15/10/37	2,135,027	2,027,257	1.79
米ドル	1,570,000	KRAFT FOODS 6.875% 26/01/39	2,005,427	1,795,805	1.58
米ドル	1,450,000	JPMORGAN CHASE&CO 6.4% 15/05/38	2,095,149	1,697,514	1.50
米ドル	1,850,000	COMCAST CORP 4.0000% 15/08/47	2,238,204	1,680,577	1.48
米ドル	1,610,000	DAIMLER FINAN 2.1250% 10/03/25	1,487,077	1,545,012	1.36
米ドル	1,250,000	ENTERPRISE PROD 6.45% 01/09/40	1,412,880	1,409,365	1.24
米ドル	1,000,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV 8.2% 15/01/39	1,566,229	1,344,242	1.18
米ドル	1,376,000	COTERRA ENERG 3.9000% 15/05/27	1,522,104	1,339,068	1.18
米ドル	1,200,000	COLUMBIA PIPELINE GP 5.8% 01/06/45	1,354,212	1,281,347	1.13
ユーロ	1,100,000	THERMO FISHER 2.8750% 24/07/37	1,336,019	1,139,478	1.00
米ドル	1,135,000	BMW US CAP LL 4.1500% 09/04/30	1,350,162	1,138,755	1.00
米ドル	1,208,000	AT&T INC 2.5500% 01/12/33	1,063,625	1,018,391	0.90
米ドル	530,000	GOLDMAN SACHS GRP 6.75% 01/10/37	620,782	615,328	0.54
英ポンド	500,000	HJ HEINZ 4.125% 01/07/27	758,167	614,004	0.54

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
アメリカ合衆国（続き）					
固定利付債（続き）					
米ドル	500,000	MORGAN STANLEY 6.375% 24/07/42	752,515	595,196	0.52
英ポンド	370,000	GOLDMAN SACHS GP 6.875% 18/01/38	616,020	550,074	0.48
英ポンド	360,000	TIME WARNER CABLE 5.75% 02/06/31	580,516	463,784	0.41
米ドル	400,000	ENTERPRISE PROD 6.125% 15/10/39	466,924	439,407	0.39
米ドル	300,000	GOLDMAN SACHS GP INC 6.45% 01/05/36	374,490	338,609	0.30
米ドル	310,000	COLUMBIA PIPELINE 4.5% 01/06/25	346,909	313,602	0.28
米ドル	125,000	ERAC USA FINA 7.0000% 15/10/37	158,234	149,063	0.13
米ドル	110,000	AMER INTL GROUP 4.8000% 10/07/45	134,847	106,430	0.09
			34,647,638	30,483,308	26.85
		アメリカ合衆国合計	34,647,638	30,483,308	26.85
投資有価証券合計			127,879,847	110,048,331	96.96

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

4【管理会社の概況】

（１）【資本金の額】

2021年12月末日現在、管理会社の資本金の額は246,310円（全額払込済）、授権株式総数は、普通株式450,000株および償還可能優先株式450,000株、発行済株式数は、普通株式1,000株および償還可能優先株式1,000株です。

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

（２）【事業の内容及び営業の状況】

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

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

2022年8月末日現在、管理会社は、下記の投資信託の管理および運用を行っています。

国別（設立国）	種類別	本数	純資産額の合計
ケイマン諸島籍	オープン・エンド型 契約型投資信託	14	380,267,664,747円

（３）【その他】

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

5【管理会社の経理の概況】

- (1) 管理会社であるBNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）第131条第5項本文を適用し、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日 内閣府令第52号）により作成しております。また、財務諸表に記載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- (2) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度（自2021年1月1日至2021年12月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

(1) 【資産及び負債の状況】

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	1,814,256	1,338,950
未収委託者報酬	324,307	290,870
前払販売関連費用	10,702,347	7,674,105
未収入金	1,216,777	1,112,017
デリバティブ債権	112,988	893
流動資産計	14,170,678	10,416,837
資産合計	14,170,678	10,416,837
負債の部		
流動負債		
短期借入金	3,941,348	-
未払金	879,172	286,583
未払費用	876,200	803,703
流動負債計	5,696,721	1,090,287
負債合計	5,696,721	1,090,287
純資産の部		
株主資本		
資本金	246	246
資本剰余金		
その他資本剰余金	1,193,830	1,193,830
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	7,279,880	8,132,473
株主資本合計	8,473,956	9,326,550
純資産合計	8,473,956	9,326,550
負債・純資産合計	14,170,678	10,416,837

（２）【損益の状況】

（単位：千円）

	前事業年度 （自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日）	当事業年度 （自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日）
営業収益		
委託者報酬	3,827,394	3,776,411
販売管理報酬等	5,078,386	6,101,148
営業収益計	8,905,781	9,877,560
営業費用		
支払手数料	3,325,768	3,291,067
販売関連費用	4,631,475	5,384,608
営業費用計	7,957,243	8,675,676
一般管理費		
事務委託費	241,035	240,729
諸経費	22,141	23,112
一般管理費計	263,177	263,842
営業利益	685,360	938,041
営業外収益		
受取利息等	53	7
営業外収益計	53	7
営業外費用		
支払利息	119,352	47,736
為替差損	17,917	25,228
営業外費用計	137,270	72,965
経常利益	548,143	865,083
特別損失		
前払販売関連費用追加償却費	* 1 197	* 1 12,489
税引前当期純利益	547,946	852,593
当期純利益	547,946	852,593

（ 3 ）株主資本等変動計算書

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

（単位：千円）

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

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本				純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本合計	
		その他 資本剰余金	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金		
当期首残高	246	1,193,830	7,279,880	8,473,956	8,473,956
当期変動額					
当期純利益			852,593	852,593	852,593
当期変動額合計	-	-	852,593	852,593	852,593
当期末残高	246	1,193,830	8,132,473	9,326,550	9,326,550

注記事項

（重要な会計方針）

1．デリバティブ等の評価基準及び評価方法

時価法

2．前払販売関連費用の処理方法

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

（重要な会計上の見積りに関する注記）

1．販売関連費用の計上額

（1）当事業年度の財務諸表に計上した金額

（単位：千円）

科目名	当事業年度
前払販売関連費用	7,674,105
前払販売関連費用追加償却費	12,489

（2）会計上の見積りの内容について財務諸表利用者の理解に資するその他の情報

前払販売関連費用は、販売会社に支払った手数料のうち、合理的に見積もられる将来投資期間と将来のファンド純資産をもとに算出された、期末日以降に発生すると予想される収益に対応する部分を計上しております。これらの見積りは将来の投資家の動向や経済状況の影響を受け、実際と異なった場合、翌事業年度以降の財務諸表において前払販売関連費用追加償却費を計上する可能性があります。

（未適用の会計基準等）

- ・「収益認識に関する会計基準」
（企業会計基準第29号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」
（企業会計基準適用指針第30号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」
（企業会計基準適用指針第19号 令和2年3月31日 企業会計基準委員会）

（1）概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、平成26年5月に「顧客との契約から生じる収益」（IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606）を公表しており、IFRS第15号は平成30年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は平成29年12月15日より後に開

始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

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

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

- ・「時価の算定に関する会計基準」
(企業会計基準第30号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「金融商品に関する会計基準」
(企業会計基準第10号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」
(企業会計基準適用指針第31号 令和元年7月4日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

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

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

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(表示方法の変更に関する注記)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」（企業会計基準第31号 2020年3月31日）を当事業年度から適用し、注記表に（重要な会計上の見積りに関する注記）を記載しています。ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従って、前期に係る内容については記載しておりません。

(損益計算書関係)

前事業年度（自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日）

* 1 . 前払販売関連費用追加償却費

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

当事業年度（自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日）

* 1 . 前払販売関連費用追加償却費

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

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日）

発行済株式総数に関する事項

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

当事業年度（自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日）

発行済株式総数に関する事項

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

（金融商品関係）

1．金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク

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

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

預金のうち、外貨建てのものについては、為替の変動リスクに晒されております。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

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

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度(2020年12月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	1,814,256	1,814,256	-
(2) 未収入金	1,216,777	1,216,777	-
資産計	3,031,034	3,031,034	-
(1) 短期借入金	3,941,348	3,941,348	-
(2) 未払金	879,172	879,172	-
(3) 未払費用	876,200	876,200	-
負債計	5,696,721	5,696,721	-
デリバティブ取引(*1)			
(1) ヘッジ会計が適用 されていないもの	112,988	112,988	-
(2) ヘッジ会計が適用 されているもの	-	-	-
デリバティブ取引計	112,988	112,988	-

当事業年度(2021年12月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	1,338,950	1,338,950	-
(2) 未収入金	1,112,017	1,112,017	-
資産計	2,450,968	2,450,968	-
(3) 未払費用	803,703	803,703	-
負債計	803,703	803,703	-
デリバティブ取引(*1)			
(1) ヘッジ会計が適用 されていないもの	893	893	-
(2) ヘッジ会計が適用 されているもの	-	-	-
デリバティブ取引計	893	893	-

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

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びにデリバティブ取引に関する事項

資 産

(1) 現金・預金

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

(2) 未収入金

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

負 債

(1) 短期借入金

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

(2) 未払金及び(3) 未払費用

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

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額
前事業年度(2020年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	1,814,256	-	-	-
未収入金	1,216,777	-	-	-
合 計	3,031,034	-	-	-

当事業年度(2021年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	1,338,950	-	-	-
未収入金	1,112,017	-	-	-
合 計	2,450,968	-	-	-

(注3) 借入金の決算日後の返済予定額

前事業年度(2020年12月31日)

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

（デリバティブ取引関係）

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

前事業年度（2020年12月31日）

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

当事業年度（2021年12月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (千円)	契約額等のうち 1年超 (千円)	時価 (千円)	評価損益 (千円)
市場取引 以外の 取引	為替予約取引 売建 オーストラリアドル	519,126	-	893	893
合計		519,126		893	893

（注）時価の算定方法

契約を締結している金融機関から提示された価格によっております。

2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

前事業年度（2020年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2021年12月31日）

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

セグメント情報

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

関連情報

前事業年度（自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日）

1．製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

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

2．地域ごとの情報

（1）売上高

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

3．主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度（自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日）

1．製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	販売管理報酬等	合計
外部顧客への売上高	3,776,411	6,101,148	9,877,560

2．地域ごとの情報

（1）売上高

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

3．主要な顧客ごとの情報

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

(関連当事者との取引)

1 . 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

前事業年度 (自 2020年 1 月 1 日 至 2020年12月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容又 は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連 当事者 との関係	取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
同一の 親会社 を持つ 会社	BNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社	東京都千代田区	795 百万円	資産 運用 業務	なし	投資運用 委託 事務委託	投資運用 委託 (注2)	3,209,710	未払 費用	824,875
							事務 委託 (注3)	239,271		
同一の 親会社 を持つ 会社	ニューヨークメロン銀行	米国 ニュー ヨーク	1,135 百万 米ドル	銀行業	なし		預金の 預入 (純額) (注4)	79,444	預金	1,728,288
							デリバ ティブ 取引 による支払 (注4)	79,518	デリバ ティブ 債権	112,988
同一の 親会社 を持つ 会社	BNYメロン・インベスト・マネジメント・ジャージー2株式会社	ジャー ジー	50百万 ポンド	資金 融資 業務	なし	資金の 借入	資金の 借入 (注4)	1,516,722	短期 借入金	3,941,348
							利息の 支払 (注4)	113,353	未払 費用	24,347

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針

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

当事業年度(自2021年1月1日至2021年12月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連 当事者 との関係	取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
同一の 親会社 を持つ 会社	BNYメロン・イ ンベストメント・ マネジメント・ ジャパン株式会社	東京都 千代田 区	795 百万円	資産 運用 業務	なし	投資運用 委託 事務委託	投資 運用 委託 (注2)	3,186,284	未払 費用	753,379
							事務 委託 (注3)	239,271		
同一の 親会社 を持つ 会社	ニューヨーク メロン銀行	米国 ニュー ヨーク	1,135 百万 米ドル	銀行業	なし	預金取引 デリバ ティブ 取引	預金の 払出 (純額) (注4)	494,661	預金	1,254,788
							デリバ ティブ 取引に よる収入 (注4)	308,773	デリバ ティブ 債権	893
同一の 親会社 を持つ 会社	BNYメロン・イ ンベスト・マネジ メント・ジャー ジー2株式会社	ジャー ジー	50百万 ポンド	資金 融資 業務	なし	資金の 借入	資金の 返済 (注4)	3,941,348	短期 借入金	-
							利息の 支払 (注4)	47,736	未払 費用	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーション

（ニューヨーク証券取引所に上場）

（1株当たり情報）

	前事業年度 〔 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日 〕	当事業年度 〔 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日 〕
1株当たり純資産額	4,236,978円41銭	4,663,275円08銭
1株当たり当期純利益金額	273,973円00銭	426,296円79銭

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 〔 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日 〕	当事業年度 〔 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日 〕
当期純利益（千円）	547,946	852,593
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益（千円）	547,946	852,593
期中平均株式数	2,000	2,000
うち、普通株式	1,000	1,000
うち、普通株式と同等の株式： 優先株式	1,000	1,000

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2022年 5月12日

BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 三 上 和 彦

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「管理会社の経理状況」に掲げられているBNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッドの2021年1月1日から2021年12月31日までの第43期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッドの2021年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的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。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

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