

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和2年6月30日

【発行者名】 BNPパリバ・アセットマネジメント・ルクセンブルグ
(BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg)

【代表者の役職氏名】 チーフ・エグゼクティブ・オフィサー ステファン・ブルネ
(Chief Executive Officer, Stéphane Brunet)

【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-2540、エドワード・スタ
イケン通り10番
(10, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, Grand Duchy of
Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 竹野 康造

【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 竹野 康造
同 大西 信治

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03(6212)8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
BNPパリバ・グローバル債券ファンド
(BNP Paribas Global Bond Fund)

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】
米ドル・クラス：
50億アメリカ合衆国ドル（約5,453億円）
豪ドル・クラス：
50億オーストラリア・ドル（約3,665億円）
ニュージーランド・ドル・クラス：
50億ニュージーランド・ドル（約3,538億円）

（注１）各クラスは、それぞれ異なる通貨を参照通貨としており、異なる定めがない限り、金額表示は参照通貨で行う。各クラスの参照通貨は以下の通りである。

米ドル・クラス：

アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）

豪ドル・クラス：

オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）

ニュージーランド・ドル・クラス：

ニュージーランド・ドル

（注２）米ドル、豪ドルおよびニュージーランド・ドルの円貨換算は、2020年１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である、１米ドル＝109.06円、１豪ドル＝73.29円および１ニュージーランド・ドル＝70.76円による。

【縦覧に供する場所】

該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2020年6月30日に半期報告書を提出いたしましたので、2020年3月31日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を下表のとおり新たな情報により更新および追加するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

半期報告書提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

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

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです（「5 管理会社の経理の概況」は省略します）。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

BNPパリバ・グローバル債券ファンド（BNP Paribas Global Bond Fund）（以下「ファンド」という。）（愛称として「G20のしらべ」とも呼ぶ。）

（１）投資状況

資産別および地域別の投資状況

（2020年4月末日現在）

資産の種類	国名／地域名	時価合計 （米ドル）	投資比率 （％）
債券	アメリカ	7,443,123.10	25.54
	サウジアラビア	2,122,994.45	7.28
	メキシコ	2,102,009.16	7.21
	インドネシア	1,845,429.69	6.33
	カタール	1,255,880.41	4.31
	ブラジル	1,053,175.00	3.61
	チリ	833,183.33	2.86
	フランス	830,228.78	2.85
	ケイマン諸島	709,235.64	2.43
	イタリア	704,803.38	2.42
	カザフスタン	683,348.27	2.34
	アラブ首長国連邦	637,918.06	2.19
	ロシア	596,562.92	2.05
	スペイン	559,666.59	1.92
	香港	516,264.94	1.77
	ドイツ	435,370.68	1.49
	ヴァージン諸島	418,097.19	1.43
	ドミニカ共和国	308,125.00	1.06
	オランダ	257,499.73	0.88
	ナミビア	254,334.90	0.87
	フィリピン	233,009.46	0.80
	イギリス	217,777.33	0.75
	南アフリカ	183,612.50	0.63
	ポルトガル	130,582.59	0.45
	ベルギー	15,427.24	0.05
	カナダ	9,262.51	0.03
	小計	24,356,922.85	83.57
投資信託	ルクセンブルク	2,105,873.03	7.23
外国為替証拠金取引	該当なし	339,329.49	1.16
デリバティブ	アメリカ	31,773.41	0.11
	ドイツ	5,286.02	0.02
	小計	37,059.43	0.13
小 計		26,839,184.80	92.08
現金その他の資産（負債控除後）		2,307,593.89	7.92
合計 （純資産総額）		29,146,778.69 （約3,115百万円）	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う。

（注２）各クラスは、それぞれ異なる通貨を参照通貨としており、異なる定めがない限り、金額表示は参照通貨で行う。各クラスの参照通貨は以下の通りである。

米ドル・クラス：アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）

豪ドル・クラス：オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）

ニュージーランド・ドル・クラス：ニュージーランド・ドル

（注３）米ドル、豪ドルおよびニュージーランド・ドルの円貨換算は、2020年４月30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である、１米ドル＝106.87円、１豪ドル＝69.84円および１ニュージーランド・ドル＝65.40円による。

（注４）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。従って、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ある。従って、本書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) 運用実績

純資産の推移

2020年4月末日および同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りである。

<米ドル・クラス>

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	米ドル	百万円	米ドル	円
2019年5月末日	3,355,705.27	359	8.26	883
6月末日	3,345,326.70	358	8.36	893
7月末日	3,110,662.36	332	8.39	897
8月末日	3,163,601.40	338	8.53	912
9月末日	3,068,521.64	328	8.47	905
10月末日	3,058,738.01	327	8.44	902
11月末日	2,990,207.27	320	8.40	898
12月末日	2,931,453.92	313	8.39	897
2020年1月末日	2,978,973.80	318	8.53	912
2月末日	2,980,723.60	319	8.53	912
3月末日	2,766,301.85	296	7.98	853
4月末日	2,710,552.37	290	7.97	852

<豪ドル・クラス>

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	豪ドル	百万円	豪ドル	円
2019年5月末日	25,576,978.51	1,786	7.49	523
6月末日	26,620,139.16	1,859	7.58	529
7月末日	26,546,547.57	1,854	7.59	530
8月末日	27,658,583.49	1,932	7.71	538
9月末日	28,096,289.12	1,962	7.64	534
10月末日	29,641,281.27	2,070	7.61	531
11月末日	30,399,698.64	2,123	7.57	529
12月末日	31,845,510.42	2,224	7.55	527
2020年1月末日	32,452,759.46	2,267	7.67	536
2月末日	32,479,842.67	2,268	7.67	536
3月末日	30,976,248.17	2,163	7.09	495
4月末日	31,007,788.66	2,166	7.08	494

<ニュージーランド・ドル・クラス>

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	ニュージーランド・ドル	百万円	ニュージーランド・ドル	円
2019年5月末日	7,415,862.48	485	8.26	540
6月末日	7,598,337.23	497	8.36	547
7月末日	7,694,875.61	503	8.38	548
8月末日	8,165,387.71	534	8.53	558
9月末日	8,643,917.89	565	8.45	553
10月末日	9,102,359.24	595	8.42	551
11月末日	8,693,612.38	569	8.37	547
12月末日	9,035,613.16	591	8.36	547
2020年1月末日	9,845,862.40	644	8.49	555
2月末日	10,180,937.30	666	8.50	556
3月末日	10,237,280.23	670	7.89	516
4月末日	10,443,294.00	683	7.89	516

分配の推移

<米ドル・クラス>

	1口当りの支払分配金	
	米ドル	円
2019年5月	0.0200	2.14
6月	0.0200	2.14
7月	0.0200	2.14
8月	0.0200	2.14
9月	0.0200	2.14
10月	0.0200	2.14
11月	0.0200	2.14
12月	0.0200	2.14
2020年1月	0.0200	2.14
2月	0.0200	2.14
3月	0.0200	2.14
4月	0.0100	1.07

<豪ドル・クラス>

	1口当りの支払分配金	
	豪ドル	円
2019年 5 月	0.0200	1.40
6 月	0.0200	1.40
7 月	0.0200	1.40
8 月	0.0200	1.40
9 月	0.0200	1.40
10月	0.0200	1.40
11月	0.0200	1.40
12月	0.0200	1.40
2020年 1 月	0.0200	1.40
2 月	0.0200	1.40
3 月	0.0200	1.40
4 月	0.0100	0.70

<ニュージーランド・ドル・クラス>

	1口当りの支払分配金	
	ニュージーランド・ドル	円
2019年 5 月	0.0200	1.31
6 月	0.0200	1.31
7 月	0.0200	1.31
8 月	0.0200	1.31
9 月	0.0200	1.31
10月	0.0200	1.31
11月	0.0200	1.31
12月	0.0200	1.31
2020年 1 月	0.0200	1.31
2 月	0.0200	1.31
3 月	0.0200	1.31
4 月	0.0100	0.65

収益率の推移

<米ドル・クラス>

期間	収益率（注）
2019年5月1日～2020年4月末日	- 0.12%

<豪ドル・クラス>

期間	収益率（注）
2019年5月1日～2020年4月末日	- 1.88%

<ニュージーランド・ドル・クラス>

期間	収益率（注）
2019年5月1日～2020年4月末日	- 1.10%

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a：当該期間末の1口当りの純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b：当該期間の直前の期間末の1口当り純資産価格（分配後の額）

（参考情報）

純資産総額および1口当りの純資産価格の推移（2010年10月29日～2020年4月末日現在）



2 販売及び買戻しの実績

2020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2020年4月末日現在の発行済口数は次の通りである。

<米ドル・クラス>

販売口数	本邦内における販売口数	買戻し口数	本邦内における買戻し口数	発行済口数	本邦内における発行済口数
3,500	3,500	73,487	73,487	340,180	340,180

<豪ドル・クラス>

販売口数	本邦内における販売口数	買戻し口数	本邦内における買戻し口数	発行済口数	本邦内における発行済口数
1,343,786	1,343,786	402,854	402,854	4,382,327	4,382,327

<ニュージーランド・ドル・クラス>

販売口数	本邦内における販売口数	買戻し口数	本邦内における買戻し口数	発行済口数	本邦内における発行済口数
579,090	579,090	136,731	136,731	1,323,932	1,323,932

[次へ](#)

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、ルクセンブルクにおける法令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。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 . 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。）の監査を受けていない。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は、米ドル、豪ドルまたはニュージーランド・ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、2020年4月30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米ドル＝106.87円、1豪ドル＝69.84円および1ニュージーランド・ドル＝65.40円）で換算された円貨換算が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

純資産計算書

2020年3月31日現在

	注記	BNPパリバ・ グローバル債券ファンド	
		米ドル	千円
資産		29,905,872	3,196,041
投資有価証券 - 取得原価		25,293,867	2,703,156
投資有価証券に係る未実現評価利益 / (損失)		(748,573)	(80,000)
投資有価証券 - 時価	2	24,545,294	2,623,156
銀行預金および定期預金	2	4,905,606	524,262
その他の資産		454,972	48,623
負債		2,111,408	225,646
当座貸越	2	36,681	3,920
金融商品に係る未実現純損失	2、8、9	2,024,181	216,324
その他の負債		50,546	5,402
純資産額		27,794,464	2,970,394

添付の注記は財務書類の不可欠な一部を成す。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

損益および純資産変動計算書

2020年3月31日に終了した会計年度

	注記	BNPパリバ・ グローバル債券ファンド	
		米ドル	千円
投資有価証券および資産に係る収益（純額）		416,797	44,543
報酬および費用	3	279,477	29,868
銀行に係る支払利息		1,346	144
その他の費用	12	47,187	5,043
税金	4	6,929	741
取引手数料	11	231	25
費用合計		335,170	35,820
投資純利益		81,627	8,723
以下に係る実現純損益：			
投資有価証券	2、13	134,623	14,387
金融商品	2	(614,982)	(65,723)
当期実現純損失		(398,732)	(42,612)
以下に係る未実現純損益の増減額：			
投資有価証券	13	(1,653,510)	(176,711)
金融商品		(2,032,357)	(217,198)
運用による純資産の増減		(4,084,599)	(436,521)
発行額 / （買戻額）純額		4,898,113	523,461
分配金支払額	7	(457,508)	(48,894)
期中における純資産の増 / （減）		356,006	38,046
期首純資産		27,438,458	2,932,348
期末純資産		27,794,464	2,970,394

添付の注記は財務書類の不可欠な一部を成す。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド
直近3会計年度に関する主要数値（注記6）

BNPパリバ・ グローバル債券ファンド	米ドル	米ドル	米ドル	受益証券口数
	2018年9月30日 現在	2019年9月30日 現在	2020年3月31日 現在	2020年3月31日 現在
純資産	25,413,153	27,438,458	27,794,464	

受益証券1口当たり純資産額

豪ドル・クラス受益証券 - 分配型（訳注1）	7.35	7.64	7.09	4,371,527.000
ニュージーランド・ドル・クラス受益証券 - 分配型（訳注2）	8.09	8.45	7.89	1,296,712.000
米ドル・クラス受益証券 - 分配型（訳注3）	8.07	8.47	7.98	346,680.000

BNPパリバ・ グローバル債券ファンド	千円	千円	千円	受益証券口数
	2018年9月30日 現在	2019年9月30日 現在	2020年3月31日 現在	2020年3月31日 現在
純資産	2,715,904	2,932,348	2,970,394	

受益証券1口当たり純資産額

豪ドル・クラス受益証券 - 分配型（訳注1）	513円	534円	495円	4,371,527.000
ニュージーランド・ドル・クラス受益証券 - 分配型（訳注2）	529円	553円	516円	1,296,712.000
米ドル・クラス受益証券 - 分配型（訳注3）	862円	905円	853円	346,680.000

（訳注1）当参照通貨は豪ドルである。

（訳注2）当参照通貨はニュージーランド・ドルである。

（訳注3）当参照通貨は米ドルである。

添付の注記は財務書類の不可欠な一部を成す。

(2) 投資有価証券明細表等

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

投資有価証券明細表

2020年3月31日現在

額面	銘柄	通貨	時価 (米ドル)	純資産に対する 割合(%)
公認の証券取引所への上場を認可されたおよび/またはその他の規制市場で取引される譲渡可能な有価証券			22,439,440	80.74
債券			20,596,185	74.10
米国			4,362,412	15.68
26,000	AIRCASTLE LTD 4.400% 18-25/09/2023	USD	24,864	0.09
24,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 4.125% 13-15/02/2024	USD	24,830	0.09
12,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 4.500% 14-16/07/2044	USD	12,187	0.04
51,000	AMERICAN TOWER 3.300% 16-15/02/2021	USD	51,046	0.18
12,000	APPLE INC 2.400% 13-03/05/2023	USD	12,459	0.04
27,000	AT&T INC 2.625% 12-01/12/2022	USD	27,242	0.10
24,000	AT&T INC 3.550% 19-01/06/2024	USD	24,731	0.09
23,000	AT&T INC 4.500% 15-15/05/2035	USD	24,750	0.09
11,000	BANK OF AMERICA CORP 3.248% 16-21/10/2027	USD	11,536	0.04
36,000	BANK OF AMERICA CORP 3.300% 13-11/01/2023	USD	37,191	0.13
22,000	BOARDWALK PIPELINE 4.450% 17-15/07/2027	USD	17,303	0.06
9,000	BOEING CO 2.350% 14-30/10/2021	USD	8,532	0.03
15,000	BRISTOL-MYERS 3.625% 19-15/05/2024	USD	15,831	0.06
11,000	BRISTOL-MYERS 5.000% 19-15/08/2045	USD	14,614	0.05
30,000	CAPITAL ONE FINL 3.800% 18-31/01/2028	USD	29,606	0.11
20,000	CHARTER COMM OPT 4.908% 16-23/07/2025	USD	21,477	0.08
20,000	CITIGROUP INC 3.200% 16-21/10/2026	USD	20,724	0.07
56,000	CITIGROUP INC 3.400% 16-01/05/2026	USD	59,239	0.21
12,000	CITIGROUP INC 4.600% 16-09/03/2026	USD	12,749	0.05
43,000	COMCAST CORP 3.950% 18-15/10/2025	USD	47,167	0.17
15,000	COMCAST CORP 6.400% 10-01/03/2040	USD	21,046	0.08
28,000	COMCAST CORP 6.950% 07-15/08/2037	USD	40,628	0.15
10,000	CONCHO RES/MIDLA 4.875% 17-01/10/2047	USD	7,716	0.03
11,000	CONOCOPHILLIPS CO 4.950% 16-15/03/2026	USD	11,734	0.04
21,000	CVS HEALTH CORP 4.100% 18-25/03/2025	USD	22,099	0.08
20,000	CVS HEALTH CORP 5.300% 13-05/12/2043	USD	23,430	0.08
9,000	DOW CHEMICAL CO 4.375% 12-15/11/2042	USD	8,850	0.03
15,000	DOW CHEMICAL CO 4.625% 14-01/10/2044	USD	15,113	0.05
15,000	DUKE ENERGY CORP 4.200% 19-15/06/2049	USD	15,593	0.06
22,000	ENTERPRISE PRODU 4.450% 12-15/02/2043	USD	20,914	0.08
12,000	EXELON CORP 4.950% 16-15/06/2035	USD	12,692	0.05
10,000	FEDEX CORP 4.400% 17-15/01/2047	USD	9,027	0.03
17,000	FORD MOTOR CO 4.346% 16-08/12/2026	USD	13,172	0.05
28,000	FORD MOTOR CO 4.750% 13-15/01/2043	USD	15,992	0.06
39,000	FORTIVE CORP 2.350% 17-15/06/2021	USD	37,912	0.14
14,000	GENERAL ELECTRIC CAP SVC 7.500% 95-21/08/2035	USD	19,469	0.07
19,000	GENERAL MOTORS FIN 5.250% 16-01/03/2026	USD	16,767	0.06
26,000	GILEAD SCIENCES 4.800% 14-01/04/2044	USD	33,495	0.12

添付の注記は財務書類の不可欠な一部を成す。

B N P パリバ・グローバル債券ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2020年3月31日現在

額面	銘柄	通貨	時価 (米ドル)	純資産に対する 割合(%)
米国（続き）				
11,000	GOLDMAN SACHS GROUP 3.850% 17-26/01/2027	USD	11,311	0.04
20,000	GOLDMAN SACHS GROUP 6.250% 11-01/02/2041	USD	27,709	0.10
36,000	GOLDMAN SACHS GROUP 6.750% 07-01/10/2037	USD	47,525	0.17
6,000	HOME DEPOT INC 3.000% 16-01/04/2026	USD	6,329	0.02
18,000	HUNTINGTON BANCS 2.300% 16-14/01/2022	USD	17,807	0.06
13,000	INTEL CORP 4.250% 12-15/12/2042	USD	15,588	0.06
21,000	JP MORGAN CHASE 2.550% 16-01/03/2021	USD	21,141	0.08
50,000	JP MORGAN CHASE 3.250% 12-23/09/2022	USD	51,502	0.19
25,000	JP MORGAN CHASE 6.400% 08-15/05/2038	USD	36,255	0.13
35,000	MARATHON OIL CORP 3.850% 15-01/06/2025	USD	24,690	0.09
62,000	MORGAN STANLEY 3.125% 16-27/07/2026	USD	64,098	0.23
16,000	MOSAIC CO 4.050% 17-15/11/2027	USD	14,185	0.05
40,000	NEWELL BRANDS 4.200% 16-01/04/2026	USD	39,100	0.14
14,000	ORACLE CORP 4.000% 16-15/07/2046	USD	15,204	0.05
37,000	PLAINS ALL AMER 3.650% 12-01/06/2022	USD	33,686	0.12
12,000	PRINCIPAL FINANCIAL 3.100% 16-15/11/2026	USD	12,127	0.04
25,000	PROLOGIS LP 3.750% 15-01/11/2025	USD	26,493	0.10
9,000	PRUDENTIAL FINANCIAL 6.625% 10-21/06/2040	USD	11,810	0.04
21,000	ROPER TECHNOLOGI 4.200% 18-15/09/2028	USD	22,598	0.08
17,000	SABINE PASS LIQU 4.200% 17-15/03/2028	USD	14,746	0.05
7,000	SANTANDER HOLDINGS USA 4.500% 15-17/07/2025	USD	6,388	0.02
24,000	SHERWIN-WILLIAMS 3.450% 17-01/06/2027	USD	24,536	0.09
30,000	UNITED PARCEL 4.250% 19-15/03/2049	USD	34,084	0.12
940,000	US TREASURY N/B 2.000% 17-31/05/2024	USD	1,004,552	3.60
930,000	US TREASURY N/B 2.625% 18-15/12/2021	USD	968,363	3.47
330,000	US TREASURY N/B 3.000% 15-15/05/2045	USD	448,903	1.62
120,000	US TREASURY N/B 4.500% 06-15/02/2036	USD	184,359	0.66
12,000	VALERO ENERGY 4.350% 18-01/06/2028	USD	11,764	0.04
12,000	VALERO ENERGY 4.375% 16-15/12/2026	USD	10,414	0.04
40,000	VERIZON COMM INC 4.125% 16-15/08/2046	USD	46,870	0.17
50,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.329% 18-21/09/2028	USD	57,397	0.21
47,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.012% 17-15/04/2049	USD	63,474	0.23
33,000	WALT DISNEY CO 6.650% 19-15/11/2037	USD	46,253	0.17
15,000	WASTE MANAGEMENT 3.500% 14-15/05/2024	USD	15,585	0.06
10,000	WELLS FARGO & CO 4.150% 19-24/01/2029	USD	10,897	0.04
24,000	WELLTOWER 4.000% 15-01/06/2025	USD	24,235	0.09
36,000	XTO ENERGY INC 6.750% 07-01/08/2037	USD	46,707	0.17
インドネシア			1,499,409	5.40
200,000	REP OF INDONESIA 2.150% 17-18/07/2024	EUR	214,101	0.77
350,000	REP OF INDONESIA 5.125% 15-15/01/2045	USD	388,063	1.40
450,000	REP OF INDONESIA 6.625% 07-17/02/2037	USD	563,645	2.03
335,000	SBSN INDO III 3.750% 18-01/03/2023	USD	333,600	1.20

添付の注記は財務書類の不可欠な一部を成す。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2020年3月31日現在

額面	銘柄	通貨	時価 (米ドル)	純資産に対する 割合(%)
	カタール		1,256,922	4.52
500,000	QATAR STATE OF 4.817% 19-14/03/2049	USD	589,531	2.12
550,000	STATE OF QATAR 5.103% 18-23/04/2048	USD	667,391	2.40
	メキシコ		1,203,600	4.32
600,000	PETROLEOS MEXICA 7.690% 19-23/01/2050	USD	408,000	1.47
800,000	UNITED MEXICAN 4.500% 19-31/01/2050	USD	795,600	2.85
	イタリア		1,177,185	4.23
170,000	ITALY BTPS 2.800% 18-01/12/2028	EUR	207,711	0.75
80,000	ITALY BTPS 3.450% 17-01/03/2048	EUR	106,072	0.38
100,000	ITALY BTPS 3.850% 19-01/09/2049	EUR	142,277	0.51
550,000	ITALY BTPS 4.500% 10-01/03/2026	EUR	721,125	2.59
	チリ		1,081,969	3.89
300,000	CHILE 3.860% 17-21/06/2047	USD	325,969	1.17
800,000	ENTEL CHILE SA 4.750% 14-01/08/2026	USD	756,000	2.72
	ウルグアイ		914,744	3.29
300,000	URUGUAY 4.375% 19-23/01/2031	USD	325,594	1.17
160,000	URUGUAY 7.625% 06-21/03/2036	USD	220,600	0.79
270,000	URUGUAY 7.875% 03-15/01/2033	USD	368,550	1.33
	フランス		836,681	3.01
100,000	BPCE 4.250% 12-06/02/2023	EUR	118,866	0.43
610,000	FRANCE O.A.T. 0.750% 18-25/11/2028	EUR	717,815	2.58
	サウジ・アラビア		818,000	2.93
800,000	SAUDI INT BOND 4.625% 17-04/10/2047	USD	818,000	2.93
	ペルー		730,000	2.63
500,000	REPUBLIC OF PERU 5.625% 10-18/11/2050	USD	730,000	2.63
	カザフスタン		715,956	2.58
750,000	KAZAKHSTAN 1.500% 19-30/09/2034	EUR	715,956	2.58
	コロンビア		705,057	2.55
300,000	COLOMBIA REP OF 5.000% 15-15/06/2045	USD	307,219	1.11
200,000	COLOMBIA REP OF 5.200% 19-15/05/2049	USD	210,188	0.76
150,000	REP OF COLOMBIA 7.375% 06-18/09/2037	USD	187,650	0.68

添付の注記は財務書類の不可欠な一部を成す。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2020年3月31日現在

額面	銘柄	通貨	時価 (米ドル)	純資産に対する 割合(%)
	アラブ首長国連邦		627,625	2.26
200,000	ABU DHABI GOVT 2.500% 19-30/09/2029	USD	194,000	0.70
400,000	ABU DHABI GOVT 4.125% 17-11/10/2047	USD	433,625	1.56
	スペイン		567,358	2.05
100,000	CAIXABANK 2.625% 14-21/03/2024	EUR	121,174	0.44
380,000	SPANISH GOVT 1.400% 18-30/04/2028	EUR	446,184	1.61
	ケイマン諸島		501,600	1.81
300,000	KSA SUKUK LTD 4.303% 18-19/01/2029	USD	321,600	1.16
200,000	SHARJAH SUKUK 3.234% 19-23/10/2029	USD	180,000	0.65
	パナマ		494,100	1.78
450,000	PANAMA 4.500% 18-16/04/2050	USD	494,100	1.78
	モロッコ		445,500	1.60
450,000	MOROCCO KINGDOM 4.250% 12-11/12/2022	USD	445,500	1.60
	ドイツ		441,073	1.59
390,000	BUNDESBL-180 0.000% 19-18/10/2024	EUR	441,073	1.59
	英領バージン諸島		408,595	1.47
380,000	STATE GRID OSEAS 3.500% 17-04/05/2027	USD	408,595	1.47
	ドミニカ共和国		300,750	1.08
300,000	REP OF DOMINICAN 7.500% 10-06/05/2021	USD	300,750	1.08
	ナミビア		232,633	0.84
275,000	REP OF NAMIBIA 5.250% 15-29/10/2025	USD	232,633	0.84
	フィリピン		230,176	0.83
240,000	PHILIPPINES(REP) 0.700% 20-03/02/2029	EUR	230,176	0.83
	香港		205,688	0.74
200,000	CNAC HK FINBRID 4.625% 18-14/03/2023	USD	205,688	0.74
	英国		199,975	0.72
32,000	BP CAPITAL PLC 3.245% 12-06/05/2022	USD	32,070	0.12
50,000	GLAXOSMITHKLINE 6.375% 08-09/03/2039	GBP	97,345	0.35
50,000	HSBC HOLDINGS PLC 6.500% 09-20/05/2024	GBP	70,560	0.25
	トリニダード・トバゴ		179,938	0.65
200,000	TRINIDAD & TOBAGO 4.500% 16-04/08/2026	USD	179,938	0.65
	南アフリカ		169,090	0.61
200,000	REP OF SOUTH AFRICA 5.875% 18-22/06/2030	USD	169,090	0.61

添付の注記は財務書類の不可欠な一部を成す。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2020年3月31日現在

額面	銘柄	通貨	時価 (米ドル)	純資産に対する 割合(%)
オランダ			134,769	0.48
14,000	ABN AMRO BANK NV 1.000% 15-16/04/2025	EUR	15,207	0.05
30,000	BMW FINANCE NV 0.750% 16-15/04/2024	EUR	31,682	0.11
10,000	DAIMLER INTL FIN 1.375% 19-26/06/2026	EUR	10,331	0.04
30,000	DEUTSCHE TEL FIN 1.500% 16-03/04/2028	EUR	33,101	0.12
10,000	RABOBANK 4.125% 10-14/07/2025	EUR	12,645	0.05
30,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FN 0.875% 15-16/01/2023	EUR	31,803	0.11
ポルトガル			133,609	0.48
80,000	PORTUGUESE OTS 4.100% 15-15/02/2045	EUR	133,609	0.48
ベルギー			14,553	0.05
14,000	ANHEUSER - BUSCH INBEV 1.500% 15-18/04/2030	EUR	14,553	0.05
カナダ			7,218	0.03
10,000	CANADIAN NATL RE 4.950% 17-01/06/2047	USD	7,218	0.03
変動利付債券			1,843,255	6.64
米国			1,428,339	5.15
149,000	AT&T INC 17-15/07/2021 FRN	USD	145,397	0.52
148,000	BANK OF AMERICA CORP 18-05/03/2024 FRN	USD	139,032	0.50
149,000	CITIGROUP INC 16-01/09/2023 FRN	USD	140,981	0.51
148,000	CVS HEALTH CORP 18-09/03/2021 FRN	USD	143,931	0.52
200,000	FORD MOTOR CREDIT 17-03/08/2022 FRN	USD	158,074	0.57
150,000	GENERAL MILLS 18-17/10/2023 FRN	USD	137,871	0.50
18,000	HP ENTERPRISE 16-15/10/2025 FRN	USD	18,493	0.07
130,000	JP MORGAN CHASE 18-23/04/2024 FRN	USD	122,320	0.44
149,000	MORGAN STANLEY 16-24/10/2023 FRN	USD	138,048	0.50
148,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 17-16/03/2022 FRN	USD	139,759	0.50
149,000	WELLS FARGO & CO 16-31/10/2023 FRN	USD	144,433	0.52
ケイマン諸島			200,238	0.72
200,000	SOAR WISE LTD 19-31/12/2059 FRN	USD	200,238	0.72
オランダ			114,728	0.41
100,000	ALLIANZ FINANCE 11-08/07/2041 FRN	EUR	114,728	0.41
ロシア			99,950	0.36
88,500	RUSSIAN FEDERATION 00-31/03/2030 SR	USD	99,950	0.36
投資ファンドの株式 / 受益証券			2,105,854	7.57
ルクセンブルク			2,105,854	7.57
622.22	BNP PARIBAS FLEXI I US MORTGAGE - X - CAP	USD	2,105,854	7.57

投資有価証券合計

24,545,294**88.31**

添付の注記は財務書類の不可欠な一部を成す。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

財務書類に対する注記

2020年3月31日現在

注記1．概要

a) 2020年3月31日に終了した期間に発生した事象

当期間中に発生した特別な事象はなかった。

b) 募集サブファンド

投資有価証券が本書で詳述されているサブファンドは2020年3月31日に募集可能である。

注記2．重要な会計方針

a) 純資産額

本半期報告書は、2020年3月31日現在の直近の純資産額に基づき作成されている。

b) 財務書類の表示

本財務書類は集团的投資事業に関する、ルクセンブルグで施行されている法令に準拠して作成および表示されている。

損益および純資産変動計算書は、2019年10月1日から2020年3月31日までの期間を対象としている。

c) 投資有価証券の評価

手元現金および預金、一覧払の手形および為替手形、ならびに受取債権、前払費用、ならびに受領予定であるが未受領である分配金および利息の額については、これら資産の名目価額から構成される。ただし、受領の見込みがない金額は除いている。受領の見込みがない金額がある場合には、これらの評価はAIFMがこれら資産の実際の価値を反映するために適切と考えられる金額を控除することによって決定される。

証券取引所またはその他の規制市場で日常的に取引される譲渡可能な有価証券の評価は、一般に認知され、かつ、公開されている、評価日における既知の最終の終値に基づいて算定されている。当該有価証券が複数の市場で取引されている場合、当有価証券が取引される主要な市場における既知の最終の終値に基づいて算定されている。価格が適正な価値を反映していない場合には、評価はAIFMの取締役会の責任により、またはその責任の下で慎重かつ誠実に決定される可能性の高い売値に基づいて算定されている。

証券取引所に上場されていない、または一般に認知され、かつ公開されている、定期的に機能を果たす規制市場で取引されていない譲渡可能な有価証券の評価は、AIFMの取締役会の責任により、またはその責任の下で慎重かつ誠実に決定される可能性の高い売値に基づいて算定されている。

集团的投資事業の受益証券または証券は、評価日に入手可能な直近の純資産額で評価される。

当ファンドのAIFMの取締役会は、例外的な状況において、その他の評価法が当ファンド資産の公正価値をより適切に反映すると判断される場合に用いられるその他の評価法を認めることがある。

デリバティブは当ファンドのAIFMの取締役会により決定された規則および目論見書に記載された規則に従い評価される。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

財務書類に対する注記（続き）

2020年3月31日現在

d) 先物契約の評価

未決済の先物契約は評価日または期末日における既知の終値で評価され、当該評価によって生じた未実現損益は純資産計算書で認識される。

先物契約に係る債務を担保する証拠金は、純資産計算書の「銀行預金および定期預金」に含まれる。

e) 先渡為替契約の評価

未決済の先渡為替契約は評価日に適用される先渡為替レートで評価され、当該評価によって生じた未実現損益は純資産計算書に認識される。

f) 投資有価証券に係る収益

分配金は、当該情報が当ファンドにより入手可能な範囲において、その公表された日に収益として認識される。利息は日次ベース（源泉税控除後）で未収計上される。

g) モーゲージバック証券（to be announced）のポジション

モーゲージバック証券（to be announced）はモーゲージ・ローンの後日、固定価格で一括して購入／売却することになるため、モーゲージ保証付き有価証券の直近の取引市場の慣行による影響を受ける。

購入／売却時においては、具体的な有価証券については指定されないが、その元本の性質については既知である。購入／売却時に価格について合意していても、最終的な額面価額はまだ確定していない。

「to-be-announced（以下「TBA」という）モーゲージバック証券」のポジションがある場合、有価証券明細表に掲載されている。

h) 投資有価証券に係る実現純損益

投資有価証券に係る実現純損益は売却有価証券の平均原価に基づいて算定される。

i) 外貨換算

当サブファンドの参照通貨以外の通貨建の資産および負債額はすべて、純資産額の決定時の実勢為替レートを参考に算定される。

当サブファンドの通貨以外の通貨建で購入された有価証券の買値は、当有価証券の購入日における実勢為替レートに基づき当サブファンドの通貨へ換算される。

当サブファンドの参照通貨以外の通貨建の収益および費用は、取引日現在の実勢為替レートを参考に算定される。

実現為替差損益は、損益および純資産変動計算書の「金融商品に係る実現純損益」において認識される。

j) 空売証券

空売証券がある場合、純資産計算書上の投資有価証券において純額で表示されている。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

財務書類に対する注記（続き）

2020年3月31日現在

注記3．報酬および費用（上限年率）

AIFMは、当ファンドの資産から、各月における当ファンドの平均純資産の実効年率1.60%を上限とする管理報酬（以下「管理報酬」という）を、毎月受取る権利を有する。

事務代行報酬は、各月における当ファンドの平均純資産の実効年率0.12%を上限として、毎月支払われる。

代行協会員報酬は、管理報酬から、各月における平均純資産に基づき年率0.10%にあたる報酬が毎月支払われる。

保管報酬は、各月における当ファンドの平均純資産の実効年率0.13%を上限として、毎月支払われる。

販売会社報酬は、管理報酬から、各月における平均純資産に基づき年率0.50%にあたる報酬が毎月支払われる。

注記4．税金

当ファンドはルクセンブルク大公国において、純資産額の0.05%に相当する「年次税」の納税対象である。この税率は以下の場合、0.01%へ軽減されている。

a) 短期金融商品への集団的投資および信用機関への預金を唯一の目的とするファンド

b) 信用機関への集団的投資を唯一の目的とするファンド

c) 機関投資家、管理会社およびUCIのために留保されたカテゴリーまたはクラス

以下の場合、「年次税」が免除される。

a) 受益証券またはその他のUCIにおける証券がすでに「年次税」の課税対象となっている場合に資産額が当該受益証券または証券によって表されている場合

b) 受益証券、カテゴリーおよび/またはクラスが下記の要件を満たす場合

- () これら有価証券が機関投資家、管理会社およびUCIのために留保され、
- () その唯一の目的が短期金融商品への集団的投資および信用機関への預金であり、
- () ポートフォリオの満期までの加重残余期間が90日を超えず、かつ
- () 公認の格付機関から最高の格付けを取得している

c) 受益証券、カテゴリーおよび/またはクラスが下記に保有されている場合

- () 従業員の便益のために一人または複数の雇用主のイニシアティブにより設定された、企業退職年金または同様の投資ビークルのための機関
- () 従業員へ年金給付を提供する目的でファンドに投資している、一人または複数の雇用主を有する企業

d) 主要な目的が、小規模金融機関への投資であるファンド

e) 受益証券、カテゴリーおよび/またはクラスが下記の要件を満たす場合

- () これら有価証券が日常的に取引され、認知され、かつ公開されている一つ以上の証券取引所もしくはその他の規制市場において上場または取引されているもので、かつ
- () 一つ以上の指数の運用実績を複製することを唯一の目的とするもの

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

財務書類に対する注記（続き）

2020年3月31日現在

期限の到来により「年次税」は、関連のある純資産に基づき四半期毎に支払われ、当該税金が適用される四半期末において算定される。

さらに、当ファンドを販売するために登録されている国において、当ファンドは外国UCI税および／または当局によるその他課税の対象となる可能性がある。

注記5．換算レート

当ファンドの参照通貨以外の通貨建てクラス受益証券の換算に2020年3月31日現在使用された為替レートは、以下のとおりである。

1米ドル	=	1.63386	豪ドル
1米ドル	=	1.68676	ニュージーランド・ドル

注記6．受益証券の通貨

受益証券1口当たり純資産額は「直近3会計年度に関する主要数値」にあるサブファンドの通貨ではなく、受益証券クラスの通貨で算定されている。

注記7．分配金

2019年10月1日から2020年3月31日までの期間において、以下の分配金が支払われた。

配当落ち日	支払日	1口当たりの分配金		
		豪ドル・クラス 受益証券	ニュージーランド・ ドル・クラス 受益証券	米ドル・クラス 受益証券
2019年10月21日	2019年10月28日*	0.0200	0.0200	0.0200
2019年11月21日	2019年11月27日	0.0200	0.0200	0.0200
2019年12月23日	2020年1月6日	0.0200	0.0200	0.0200
2020年1月21日	2020年1月27日**	0.0200	0.0200	0.0200
2020年2月21日	2020年2月28日	0.0200	0.0200	0.0200
2020年3月23日	2020年3月27日	0.0200	0.0200	0.0200

* ニュージーランド・ドル・クラス受益証券では2019年10月29日

** 豪ドル・クラス受益証券では2020年1月28日

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

財務書類に対する注記（続き）

2020年3月31日現在

注記8．先物契約

2020年3月31日現在、未決済のポジションは以下のとおりである。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

通貨	契約数	買建/ 売建	種類	満期	名目額 (米ドル)	未実現純利 益/(損失) (米ドル)
EUR	2	売	EURO BUXL 30Y BONDS	2020年6月8日	460,626	21,945
EUR	2	買	EURO-BTP FUTURE	2020年6月8日	310,324	(11,741)
EUR	3	売	EURO-BUND FUTURE	2020年6月8日	567,860	8,822
USD	12	買	US 10YR NOTE FUT (CBT)	2020年6月19日	1,664,250	57,422
USD	21	買	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	2020年6月30日	2,632,547	25,047
					合計：	101,495

2020年3月31日現在、先物および/またはオプションに関する証拠金残高は(10,715)米ドルであった。

先物契約の仲介業者

BNPパリバ、パリ

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

財務書類に対する注記（続き）

2020年3月31日現在

注記9．先渡為替契約

2020年3月31日現在、先渡為替契約は以下のとおりである。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

通貨	購入金額	通貨	売却金額
AUD	44,693,705	AUD	13,846,083
CAD	5,377,702	CAD	5,574,636
CHF	3,990,546	CHF	3,997,827
CLP	499,996,670	CLP	502,399,656
CZK	1,788,793	CZK	1,829,858
EUR	9,745,890	EUR	14,426,125
GBP	3,040,825	GBP	3,163,611
HUF	95,648,247	HUF	96,526,335
IDR	14,252,832,480	IDR	14,282,988,000
INR	45,783,909	INR	46,108,000
JPY	1,218,110,139	JPY	1,163,465,502
KRW	579,230,000	KRW	575,059,000
MXN	24,590,152	MXN	24,831,409
NOK	17,743,098	NOK	17,833,783
NZD	17,662,959	NZD	7,748,364
PLN	1,219,147	PLN	1,217,147
RUB	46,473,000	RUB	46,769,317
SEK	24,409,956	SEK	25,305,335
TWD	26,560,490	TWD	39,909,616
USD	48,345,735	USD	69,726,639
ZAR	17,156,907	ZAR	17,231,487
未実現純損失（米ドル）			(2,125,676)

2020年3月31日現在、未決済契約の直近の満期はすべて2020年5月15日である。

先渡為替契約のカウンターパーティー

BNPパリバ、パリ

シティグループ・グローバル・マーケット

ゴールドマン・サックス・インターナショナル

ゴールドマン・サックス・インターナショナル・ファイナンス

HSBC、フランス

JPモルガン

モルガン・スタンレー・バンク

モルガン・スタンレー・ヨーロッパ

ソシエテ・ジェネラル

UBSヨーロッパSE

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

財務書類に対する注記（続き）

2020年3月31日現在

注記10．投資有価証券明細の構成に関する変動

投資有価証券明細の構成に関する変動表はAIFMの登録上の事務所において、また現地の代行会社から無料で入手可能である。

注記11．取引手数料

譲渡可能な有価証券、短期金融商品、デリバティブまたはその他の適格資産の売買について当ファンドが負担する取引手数料は、主に、標準手数料、取引に係るその他手数料、収入印紙税、仲介手数料、保管手数料、付加価値税、証券取引所に係る手数料およびRTO手数料（発注の受領および伝達）から構成される。

債券市場の慣行に従い、呼び値スプレッドは当該有価証券の売買時に適用される。したがって、いかなる取引においてもブローカーが引用する買値と売値との間に差異が発生し、これはブローカーの報酬を表わす。

注記12．その他の費用

その他の費用は当ファンドが負担し、この中には、公告費、その他の税金、銀行手数料、法務報酬および監査報酬が含まれる。

注記13．投資有価証券に係る実現および未実現損益

2013年7月付のAIFM法に従い、当期間中の投資有価証券に係る実現損益の詳細は以下のとおりである。

	実現利益 (サブファンドの 通貨建)	実現損失 (サブファンドの 通貨建)	実現純損益 (サブファンドの 通貨建)
BNPパリバ・グローバル債券ファンド	526,919	392,296	134,623

2013年7月付のAIFM法に従い、当期間中の投資有価証券に係る未実現損益の詳細は以下のとおりである。

	未実現利益の増減 (サブファンドの 通貨建)	未実現損失の増減 (サブファンドの 通貨建)	未実現純損益の増減 (サブファンドの 通貨建)
BNPパリバ・グローバル債券ファンド	172,059	1,825,569	(1,653,510)

注記14．証券金融取引の透明性に係る規制に関する情報

当社は2020年3月31日に終了した期間においてSFTR規制対象商品による影響を受けていない。

注記15．後発事象

2019年末より、当初中国で発生したコロナウイルス（COVID-19）の感染流行は、その後全世界に拡大し、かつてないほどの公衆衛生上の危機および経済危機を引き起こしている。取締役会は引き続き、ウイルス拡大を封じ込めるための各国政府の対策を注視し、当ファンドのポートフォリオに含まれる企業に及ぼす経済的影響を監視していく。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額

BNPパリバ・アセットマネジメント・ルクセンブルグ（以下「管理会社」という。）の資本金は3,000,000ユーロ（約3億4,800万円）で、2020年4月末日現在全額払込済である。なお、記名式無額面株式100,000株を発行済である。

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2020年4月30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ユーロ＝116.00円）による。

（２）事業の内容及び営業の状況

管理会社の目的は、（ ）指令2009/65/EC（改正済）にしたがって承認されたルクセンブルクまたは外国の譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「UCITS」という。）および（ ）上記指令の対象とならないその他の投資信託（以下「UCI」という。）のポートフォリオの集管的管理ならびに（ ）指令2011/61/EU（以下「AIFMD」という。）にしたがって承認されたルクセンブルクまたは外国のオルタナティブ投資ファンド（以下「AIF」という。）の投資管理である。

管理会社の業務は、特に下記を含む。

- ポートフォリオの管理。この点に関して管理会社は、運用するUCITS、AIFおよびUCIのために、（ ）実行すべき投資に関して助言または意思決定を行い、（ ）契約を締結し、（ ）譲渡可能な証券およびその他の資産を売買し、交換し、交付し、（ ）運用するUCITS、AIFおよびUCIに代わって、かかるUCITS、AIFおよびUCIの資産に含まれる譲渡可能な証券に付与されているすべての議決権を行使することができる。以上は例示的なものであり、すべてを網羅したものではない。
- リスク管理。
- UCITS、AIFおよびUCIの運営。かかる活動には2010年12月17日の投資信託に関する法律（随時改正されることがある。）（以下「2010年12月17日法」という。）の付属書 およびオルタナティブ投資ファンド運用者に関する2013年7月12日の法律（以下「AIFM法」という。）の付属書Iに列記する職務、特にポートフォリオの評価、株式または受益証券の価値の決定、株式または受益証券の発行および買戻し、名簿の維持管理および記録などを含む。以上は例示的なものであり、すべてを網羅したものではない。管理会社は、特に、その他のルクセンブルクまたは外国の企業および組織（例えば、トラスト）のポートフォリオに対する評価サービスを提供することができる。
- UCITS、AIFおよびUCIの株式または受益証券のルクセンブルクまたは外国での販売。
- AIFの資産に関連する業務、即ち、管理会社の受託者義務を果たすために必要な業務、施設管理、不動産管理、企業の資本構成・事業戦略および関連事項に関する助言、企業の合併・買収に関する助言およびサービス、ならびにAIFおよびその投資先の企業およびその他の資産の管理に関連したその他の業務。管理会社は、ルクセンブルクまたは外国のUCITS、AIFもしくはUCIまたはその他の運用会社もしくはオルタナティブ投資ファンド運用会社のために、これらの業務のすべてまたは一部を代理して実施することができる。

管理会社は、ルクセンブルク国内および海外において業務を提供することができる。このため、管理会社は、業務提供のために事務所および／または支店を設立し、自由に行為することができる。

管理会社は、ルクセンブルク1915年商事会社法（改正済）、2010年12月17日法およびAIFM法により認められる範囲内で、その目的を達成するにあたり有益と考えるあらゆる業務を行うことができる。

管理会社、投資運用会社、保管受託銀行、管理事務代行会社、販売会社その他サービス・プロバイダーならびにそれぞれの関連会社、取締役、役員および受益者は、ファンドの運営および管理事務との間に利益相反を生じ得るその他の金融活動、投資活動および専門的な活動に関与しており、また関与する可能性がある。かかる活動は、その他のファンドの運営、有価証券の売買、仲介業務、保管受託業務および保管業務ならびにその他のファンドまたはその他の会社（ファンドの投資先となり得る会社を含む。）の取締役、役員、顧問または代理人としての任務の遂行を含む。各当事者は、自らの各職務の履行が自らが行う可能性のあるその他の関与によって侵害されないことを確保する。利益相反が生じた場

合、管理会社の取締役および関連ある関係当事者は、合理的な期間内において、かつ、ファンドの利益のために、かかる利益相反を公正に解決するよう努めるものとする。

取締役会

管理会社の取締役会は、ファンドの運営につき最終的な責任を負い、ファンドの投資方針の規定および実施につき責任を負う。

管理会社

管理会社として行為するBNPパリバ・アセットマネジメント・ルクセンブルグ（BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg）は、ルクセンブルグにおいて1988年2月19日付けで株式会社として設立された。管理会社の通常定款は数回にわたり修正されている。

管理会社は、管理事務業務、ポートフォリオ運用業務およびマーケティング業務を行う。

専門家の過失により生じる潜在的責任のリスクを補償するため、管理会社は、AIFM法の規定に従って適切な追加の自己資金を保有する。任命された業務のうち、管理会社は、特に、ファンドに対する以下の権限および義務につき責任を負う。

- ・ リスク管理任務
- ・ ファンドの管理
- ・ ファンドの受益証券のマーケティングおよび販売（該当する場合）

適用法令に従い、かつ、金融監督委員会の事前の承認を得た上で、管理会社は、その責任に基づき、それが適切とみなし、かつ、必要な専門知識および資源を有する者または法主体に対し、その義務および権限の一部を委任する権限を与えられる。

かかる委任は、2010年12月17日法のパート およびAIFM法の規定を遵守して遂行される。

本書の日付において、管理会社は、

- ・ ファンドの保有資産のポートフォリオ管理ならびにその投資方針および投資制限の遵守を本書に記載される投資運用会社に委託している。管理につき事実上責任を負う投資運用者の一覧表および管理されるポートフォリオの詳細は、ファンドの定期報告書に添付される。投資家は、各投資運用者により管理されるポートフォリオを明記した投資運用者の最新の一覧表を請求することができる。
- ・ 管理事務業務の範囲内において、純資産額の計算業務、登録事務・名義書換事務代行会社の業務をBNPパリバ・セキュリティーズ・サービスズ、ルクセンブルグ支店に委託している。

AIFM法に従い、管理会社は、受任者が委任された任務を有効に、かつ、適用法および規制当局の要件を遵守して遂行することを確保し、受任者により提供される業務を継続的に調査するための方法および手続を確立しなければならない。管理会社は、委任された任務を有効に監督し、委任に関連するリスクを管理し、受任者が任務を有効に、かつ、適用法および規制当局の要件を遵守して遂行することができないと思われる場合には、適切な措置を講じるものとする。

管理会社は、

- a) その活動の遂行において誠実に、相当な技能、注意および配慮をもって、かつ、公平に行為するものとする。
- b) ファンドまたは管理会社が管理するファンドの投資家および市場の完全性の最善の利益となるように行為するものとする。
- c) その事業活動の適切な遂行のために必要な資源および手続を有し、かつ、有効に用いるものとする。
- d) 利益相反を回避するためにすべての合理的な措置を講じるものとし、利益相反を回避できない場合には、これがファンドおよびその投資家の利益に悪影響を及ぼすことを防止し、かつ、管理会社が管理するファンドが公平に取り扱われるために、かかる利益相反を特定し、管理し、および監視し、適切な場合には、これを開示するものとする。
- e) ファンドまたは管理会社が管理するファンドの投資家および市場の完全性の最善の利益を促進するために、その事業活動の遂行に適用されるすべての規制当局の要件を遵守するものとする。
- f) ファンドのすべての投資家を公平に取り扱うものとする。

証券取引を遂行し、かつ、ブローカー、ディーラーまたはその他の取引相手方を選択する際に、管理会社および投資運用会社は、入手可能な総合的に最良の条件を求めべくデュー・ディリジェンスを行う。あらゆる取引について、かかるデュー・ディリジェンスは、関連するとみなされるすべての要因（市場の広さ、証券価格および取引相手方の財務状況および遂行能力等）を考慮に入れる。投資運用者は、BNPパリバ・グループ内から取引相手方を選択することができる。ただし、かかる取引相手方が入手可能な総合的に最良な条件を提示していると思われる場合に限る。

さらに、管理会社は、ファンドの受益証券を販売する国においてかかる受益証券の販売を援助する販売会社および名義人を任命することを決定することができる。

販売会社および名義人契約は、管理会社と様々な販売会社および名義人との間で締結される。

販売会社および名義人契約に従って、名義人は、最終受益者の代わりに受益者名簿に記録される。

名義人を通じてファンドに投資している受益者は随時、かかる名義人を通じて申し込む受益証券を、自らの名義に移転することを要求することができる。この場合、名義人からの移転指図を受領し次第、受益者名簿に受益者自身の名前が記録される。

投資家は、必ずしも販売会社および名義人を通じて申し込む必要はなく、ファンドに直接的に申し込むことができる。

ファンドの管理会社は、ファンドの投資家自身がファンドの受益者名簿にその名義で登録されている場合に限り、ファンドに対し直接的に投資家の権利を完全に行使することができることにつき、投資家の注意を向ける。ある投資家がファンドに投資する仲介人を通じて当該投資家のためにはあるものの当該仲介人の名義でファンドに投資する場合、当該投資家は、ファンドに対し、一定の受益者の権利を直接的に行使することができない場合がある。投資家は、自らの権利につき助言を受けるべきである。

保管受託銀行

ファンドの資産の現金監視および保管ならびに管理は、保管受託銀行に委託されており、保管受託銀行は、ルクセンブルク法およびAIFM法により規定される義務および職務を遂行する。

標準的な銀行慣行および現行規制に従って、保管受託銀行は、自らの責任の下、自らが保管している一部または全ての資産を、その他の金融機関または金融仲介機関に委託する。

また、保管受託銀行は以下を確保しなければならない。

- (a) ファンドの受益証券の販売、発行、買戻しおよび取消しがAIFM法および約款に従って行われること。
- (b) 受益証券の価額が2010年12月17日法および約款に従って計算されること。
- (c) AIFM法または約款に抵触しない限り、管理会社の指示を実行すること。
- (d) ファンドの資産に関わる取引において、対価が通常の期限内にトラストに送金されること。
- (e) ファンドの収益が約款に従って充足されること。

監査人

すべてのファンドの会計および取引は、監査人による年次監査の対象とする。

管理会社はBNPパリバ・アセットマネジメントUKリミテッドを日々の運用を行う投資運用会社に任命した。

BNPパリバ・アセットマネジメントUKリミテッドは、英国法に基づき1990年2月27日に英国で設立された。同社は、パリ市F - 75009、ベルジェール通り14番地に所在するBNPパリバ・アセットマネジメントの子会社である。

2020年4月末日現在、管理会社は、以下の投資信託を管理している。

設立国または運用が行われている国別	基本的性格	ファンドの本数	純資産総額（ユーロ）
ルクセンブルク	契約型投資信託	6	1,713,634,556
	会社型投資信託	17	83,035,976,957

管理会社は、ビー・エヌ・ピー・パリバ グループの一員である。

ビー・エヌ・ピー・パリバ グループは2000年5月に、パリ国立銀行とパリバ銀行の合併により誕生したフランス最大手の金融グループである。ビー・エヌ・ピー・パリバ グループは世界71以上の国と地域における拠点網を有し、グローバルに金融サービスを提供している。中核銀行であるビー・エヌ・ピー・パリバの格付は、2020年4月末日現在、ムーディーズ社ではA a 3（2019年12月9日付）、S & P社ではA +（2020年3月23日付）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および与えることが合理的に予想される事実はない。