

【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3年10月29日

【発行者名】 クイーンズゲート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー・リミテッド
(Queensgate Bank and Trust Company Ltd.)

【代表者の役職氏名】 授権された署名者 カルラ・ボッデン
(Karla Bodden, Authorized Signatory)
授権された署名者 シネイド・ワーグナー
(Sinead Wagner, Authorized Signatory)

【本店の所在の場所】 ケイマン諸島、KY1-1202、グランド・ケイマン、ハーバー・プレイス、サウス・チャーチ・ストリート103、私書箱30464号
(PO Box 30464, 103 South Church Street, Harbour Place, Grand Cayman, KY1-1202, Cayman Islands)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健
同 廣 本 文 晴

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健
同 廣 本 文 晴

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

【電話番号】 03(6212)8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 DIAMケイマン・トラスト -
グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション
(DIAM Cayman Trust -
Global High Yield Bond Fund Currency Selection)

【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】

米ドル建米ドルクラス（無分配型）受益証券：50億米ドル（約5,488億円）を上限とします。

米ドル建ブラジルリアルクラス（毎月分配型）受益証券：50億米ドル（約5,488億円）を上限とします。

米ドル建資源国通貨バスケットクラス（毎月分配型）受益証券：50億米ドル（約5,488億円）を上限とします。

豪ドル建豪ドルクラス（毎月分配型）受益証券：50億豪ドル（約4,229億円）を上限とします。

（注）米ドルおよび豪ドルの円貨換算は、2021年5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＝109.76円、1豪ドル＝84.58円）によります。

【縦覧に供する場所】

該当事項ありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2021年10月29日に半期報告書を提出したこと等により訂正すべき事項がありますので、2021年7月30日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を下表のとおり新たな情報により更新および追加するため、また、「リスクに関する参考情報」を更新するため、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貨換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

下線の部分は訂正箇所を示します。ただし、全文修正（更新）の場合は下線を付しておりません。

2【訂正の内容】

（１）半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正

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	(3) ファンドの仕組み			
第1 ファンドの状況	管理会社の概況	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
1 ファンドの性格	() 資本金の額			
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
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	更新 / 追加
	(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績		追加
第3 ファンドの経理状況		3 ファンドの経理状況		追加
1 財務諸表				
第三部 特別情報				
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
3 管理会社の経理状況		5 管理会社の経理の概況		追加

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

クイーンズゲート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー・リミテッド（Queensgate Bank and Trust Company Ltd.）（以下「管理会社」といいます。）により管理されるDIAMケイマン・トラスト - グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション（DIAM Cayman Trust - Global High Yield Bond Fund Currency Selection）（以下「ファンド」といいます。）の運用状況は以下のとおりです。

（１）投資状況

資産別および地域別の投資状況

（2021年8月末日現在）

資産の種類	国 / 地域	時価合計 （米ドル）	投資比率 （％）
社債	米国	27,909,509	64.69
	英国	2,385,398	5.53
	ルクセンブルグ	2,097,619	4.86
	フランス	1,549,475	3.59
	スウェーデン	1,266,079	2.93
	カナダ	1,260,370	2.92
	ドイツ	1,156,990	2.68
	オランダ	638,668	1.48
	ケイマン諸島	619,352	1.44
	ベルギー	377,719	0.88
	イタリア	314,051	0.73
	スペイン	202,334	0.47
	フィンランド	200,240	0.46
	パナマ	189,014	0.44
転換社債	ニュージーランド	205,750	0.48
	スペイン	111,353	0.26
小計		40,483,921	93.84
現金、預金およびその他の資産（負債控除後）		2,656,474	6.16
合計 （純資産総額）		43,140,395 （約4,741百万円）	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。以下同じです。

（注２）米ドルおよび豪ドルの円貨換算は、2021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＝109.90円、１豪ドル＝80.18円）によります。

（注３）ファンドは、米ドル建米ドルクラス（無分配型）受益証券、米ドル建ブラジルリアルクラス（毎月分配型）受益証券、米ドル建資源国通貨バスケットクラス（毎月分配型）受益証券および豪ドル建豪ドルクラス（毎月分配型）受益証券の４種類があります。

（注４）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。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字に

つき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してあります。したがって、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ります。

< 参考情報 >

主要な資産の状況

組入上位10銘柄

(2021年8月末日現在)

順位	銘柄	国／地域	種類	利率 (%)	満期日	数量	取得価格 (米ドル)	時価 (米ドル)	比率 (%)
1	FORD MOTOR CRED	米国	社債	3.250%	2025/ 9 /15	460,000	542,478	586,532	1.36
2	NRG ENERGY INC	米国	社債	3.625%	2031/ 2 /15	549,000	557,397	557,943	1.29
3	JBS USA/FOOD/FIN	米国	社債	5.500%	2030/ 1 /15	426,000	446,576	481,295	1.12
4	UNITED CONT HLDG	米国	社債	4.875%	2025/ 1 /15	429,000	414,720	439,725	1.02
5	PINNACLE BIDCO P	英国	社債	6.375%	2025/ 2 /15	300,000	353,461	422,604	0.98
6	MELCO RESOURTS	ケイマン諸島	社債	5.750%	2028/ 7 /21	400,000	401,773	418,092	0.97
7	CONSTELLUM SE	フランス	社債	3.125%	2029/ 7 /15	350,000	425,075	414,879	0.96
8	ENQUEST PLC	英国	社債	7.000%	2023/10/15	421,371	403,126	395,339	0.92
9	HT TROPLAST AG	ドイツ	社債	9.250%	2025/ 7 /15	300,000	336,420	390,376	0.90
10	PREMIER ENTERTAIN	米国	社債	5.875%	2031/ 9 / 1	377,000	373,475	385,978	0.89

(注)比率は、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。

(2) 運用実績

純資産の推移

2021年8月末日現在および同日前1年間における各月末の純資産の推移は次のとおりです。

(米ドル建米ドルクラス (無分配型) 受益証券)

	純資産総額		一口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	5,126,927	563,449,277	151.31	16,629
10月末日	4,996,934	549,163,047	151.91	16,695
11月末日	5,031,216	552,930,638	158.40	17,408
12月末日	5,086,428	558,998,437	160.70	17,661
2021年1月末日	5,092,481	559,663,662	160.93	17,686
2月末日	5,096,941	560,153,816	162.22	17,828
3月末日	5,011,316	550,743,628	162.55	17,864
4月末日	5,007,638	550,339,416	163.79	18,001
5月末日	5,061,575	556,267,093	163.86	18,008
6月末日	5,136,734	564,527,067	165.71	18,212
7月末日	5,251,777	577,170,292	166.33	18,280
8月末日	5,273,787	579,589,191	167.03	18,357

（米ドル建ブラジルリアルクラス（毎月分配型）受益証券）

	純資産総額		一口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年 9 月末日	6,419,318	705,483,048	10.11	1,111
10月末日	6,198,195	681,181,631	9.82	1,079
11月末日	6,833,943	751,050,336	10.89	1,197
12月末日	7,031,356	772,746,024	11.40	1,253
2021年 1 月末日	6,483,639	712,551,926	10.74	1,180
2 月末日	6,322,747	694,869,895	10.52	1,156
3 月末日	6,077,274	667,892,413	10.32	1,134
4 月末日	6,287,942	691,044,826	10.73	1,179
5 月末日	6,453,169	709,203,273	11.07	1,217
6 月末日	6,527,818	717,407,198	11.58	1,273
7 月末日	6,348,486	697,698,611	11.27	1,239
8 月末日	6,292,514	691,547,289	11.32	1,244

（米ドル建資源国通貨バスケットクラス（毎月分配型）受益証券）

	純資産総額		一口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年 9 月末日	2,105,639	231,409,726	21.07	2,316
10月末日	2,086,006	229,252,059	20.87	2,294
11月末日	2,278,984	250,460,342	22.80	2,506
12月末日	2,401,572	263,932,763	24.04	2,642
2021年 1 月末日	2,320,966	255,074,163	23.26	2,556
2 月末日	2,297,053	252,446,125	23.15	2,544
3 月末日	2,274,475	249,964,803	23.00	2,528
4 月末日	2,276,049	250,137,785	23.58	2,591
5 月末日	2,307,312	253,573,589	24.14	2,653
6 月末日	2,196,185	241,360,732	24.10	2,649
7 月末日	2,139,606	235,142,699	23.48	2,580
8 月末日	2,138,399	235,010,050	23.53	2,586

（豪ドル建豪ドルクラス（毎月分配型）受益証券）

	純資産総額		一口当たり純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2020年 9 月末日	51,153,191	4,101,462,854	43.33	3,474
10月末日	49,802,794	3,993,188,023	42.99	3,447
11月末日	51,069,628	4,094,762,773	44.32	3,554
12月末日	49,860,974	3,997,852,895	44.45	3,564
2021年 1 月末日	48,456,914	3,885,275,365	44.00	3,528
2 月末日	47,842,576	3,836,017,744	43.84	3,515
3 月末日	45,325,848	3,634,226,493	43.40	3,480
4 月末日	44,521,303	3,569,718,075	43.22	3,465
5 月末日	42,980,624	3,446,186,432	42.72	3,425
6 月末日	42,378,150	3,397,880,067	42.69	3,423
7 月末日	41,466,285	3,324,766,731	42.35	3,396
8 月末日	40,273,217	3,229,106,539	42.00	3,368

分配の推移

2021年8月末日までの1年間における各月の分配の推移は、以下のとおりです。

（米ドル建米ドルクラス（無分配型）受益証券）

該当事項ありません。

（米ドル建ブラジルリアルクラス（毎月分配型）受益証券）

	1口当たり分配金	
	米ドル	円
2020年9月	0.10	11
10月	0.10	11
11月	0.10	11
12月	0.10	11
2021年1月	0.10	11
2月	0.10	11
3月	0.10	11
4月	0.10	11
5月	0.10	11
6月	0.10	11
7月	0.10	11
8月	0.10	11

（米ドル建資源国通貨バスケットクラス（毎月分配型）受益証券）

	1口当たり分配金	
	米ドル	円
2020年 9 月	0.20	22
10月	0.20	22
11月	0.20	22
12月	0.20	22
2021年 1 月	0.20	22
2 月	0.20	22
3 月	0.20	22
4 月	0.20	22
5 月	0.20	22
6 月	0.20	22
7 月	0.20	22
8 月	0.20	22

（豪ドル建豪ドルクラス（毎月分配型）受益証券）

	1口当たり分配金	
	豪ドル	円
2020年 9 月	0.50	40
10月	0.50	40
11月	0.50	40
12月	0.50	40
2021年 1 月	0.50	40
2 月	0.50	40
3 月	0.50	40
4 月	0.50	40
5 月	0.50	40
6 月	0.50	40
7 月	0.50	40
8 月	0.50	40

収益率の推移

（米ドル建米ドルクラス（無分配型）受益証券）

期間	収益率（％）（注）
2020年9月1日～2021年8月末日	9.44％

（米ドル建ブラジルリアルクラス（毎月分配型）受益証券）

期間	収益率（％）（注）
2020年9月1日～2021年8月末日	17.78％

（米ドル建資源国通貨バスケットクラス（毎月分配型）受益証券）

期間	収益率（％）（注）
2020年9月1日～2021年8月末日	18.73％

（豪ドル建豪ドルクラス（毎月分配型）受益証券）

期間	収益率（％）（注）
2020年9月1日～2021年8月末日	8.55％

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝2021年8月末日現在の1口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b＝2020年8月末日現在の1口当たり純資産価格（分配落ちの額）

< 参考情報 >

純資産総額および1口当たり純資産価格の推移

2011年8月末日～2021年8月末日

<米ドル建米ドルクラス(無分配型)受益証券>



<米ドル建ブラジルリアルクラス(毎月分配型)受益証券>



<米ドル建資源国通貨バスケットクラス(毎月分配型)受益証券>



<豪ドル建豪ドルクラス(毎月分配型)受益証券>



(注) 1口当たり純資産価格[課税前分配金込み]とは、1口当たり純資産価格と、分配があった場合における分配金(課税前)とを合計した金額です。

分配の推移(課税前)

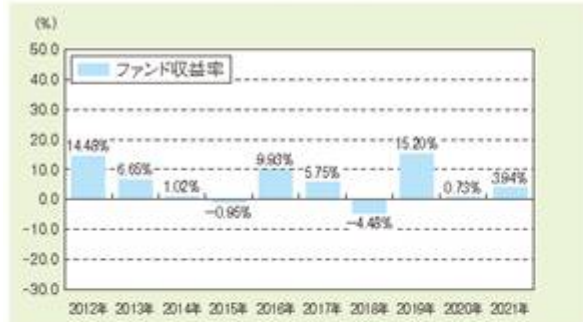
(注) 分配金は1口当たりです。

	米ドル建ブラジルリアルクラス (毎月分配型)受益証券 (単位:米ドル)	米ドル建資源国通貨バスケットクラス (毎月分配型)受益証券 (単位:米ドル)	豪ドル建豪ドルクラス (毎月分配型)受益証券 (単位:豪ドル)
2021年4月	0.10	0.20	0.50
2021年5月	0.10	0.20	0.50
2021年6月	0.10	0.20	0.50
2021年7月	0.10	0.20	0.50
2021年8月	0.10	0.20	0.50
直近1年間累計	1.20	2.40	6.00
設定来累計	87.10	84.60	110.00

米ドル建米ドルクラス(無分配型)受益証券については、該当事項ありません。

年間収益率の推移(暦年ベース)

＜米ドル建米ドルクラス(無分配型)受益証券＞



＜米ドル建ブラジルリアルクラス(毎月分配型)受益証券＞



＜米ドル建資源国通貨バスケットクラス(毎月分配型)受益証券＞



＜豪ドル建豪ドルクラス(毎月分配型)受益証券＞



(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 暦年末の1口当たり純資産価格(当該期間の課税前分配金の合計額を加えた額)

b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当たり純資産価格(分配前の額)

※2021年については年初から2021年8月末日までの収益率を表示しています。

※分配金に対する課税は考慮されていません。

※ファンドにはベンチマークはありません。

2 販売及び買戻しの実績

2021年8月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2021年8月末日現在の発行済口数は次のとおりです。

（米ドル建米ドルクラス（無分配型）受益証券）

販売口数	買戻口数	発行済口数
1,740 (1,740)	4,269 (4,269)	31,574 (31,574)

（米ドル建ブラジルリアルクラス（毎月分配型）受益証券）

販売口数	買戻口数	発行済口数
0 (0)	82,048 (82,048)	555,696 (555,696)

（米ドル建資源国通貨バスケットクラス（毎月分配型）受益証券）

販売口数	買戻口数	発行済口数
0 (0)	9,267 (9,267)	90,880 (90,880)

（豪ドル建豪ドルクラス（毎月分配型）受益証券）

販売口数	買戻口数	発行済口数
3,450 (3,450)	234,007 (234,007)	958,869 (958,869)

（注）（ ）内の数字は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数です。

[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、国際財務報告基準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（ただし、円換算部分を除きます。）。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米ドルで表示されています。日本語の中間財務書類には、主要な事項について2021年8月31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＝109.90円）で換算された円換算額が併記されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されているため、円換算額は合計欄の数値が総数と一致しない場合があります。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション

D I A M ケイマン・トラストのシリーズ・トラスト

財政状態計算書（未監査）

2021年7月31日現在

2021年7月31日現在

	米ドル	千円
資産		
現金および現金同等物（注記2および9）	1,933,534	212,495
損益を通じて公正価値で測定する金融資産（注記3および9）	42,275,341	4,646,060
投資売却未収金	631,062	69,354
未収利息	544,595	59,851
先物為替予約に係る未実現利益（注記9）	542,591	59,631
受益証券発行未収金	116,403	12,793
その他の資産	1,850	203
資産合計	46,045,376	5,060,387
負債		
投資購入未払金	518,298	56,961
先物為替予約に係る未実現損失（注記9）	802,340	88,177
証拠金	120,000	13,188
未払監査報酬	111,986	12,307
未払投資運用報酬（注記5）	94,792	10,418
受益証券買戻未払金	76,099	8,363
未払販売報酬（注記5）	58,809	6,463
未払代行協会員報酬（注記5）	23,062	2,535
未払管理事務代行報酬（注記5）	12,528	1,377
未払受託報酬（注記5）	3,385	372
未払保管報酬（注記5）	1,742	191
その他の未払報酬	600	66
負債（受益者に帰属する純資産を除く）	1,823,641	200,418
受益者に帰属する純資産	44,221,735	4,859,969
負債合計	46,045,376	5,060,387

添付の注記は本財務書類の一部である。

グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション

D I A Mケイマン・トラストのシリーズ・トラスト

包括利益計算書（未監査）

2021年 2 月 1 日から2021年 7 月31日までの期間

	2021年 2 月 1 日から2021年 7 月31日までの期間	
	米ドル	千円
投資収益 / (損失)		
損益を通じて公正価値で測定する金融資産からの利息（注記 6）	1,325,591	145,682
損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未実現評価損の純増減額	(1,783,287)	(195,983)
先物為替予約に係る未実現評価益の純増減額	687,402	75,545
損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る実現純利益	2,398,316	263,575
先物為替予約および為替取引に係る実現純損失	(1,347,675)	(148,109)
受取配当金	2,733	300
その他の収益	39,040	4,290
収益合計	1,322,120	145,301
費用		
投資運用報酬（注記 5）	207,113	22,762
販売報酬（注記 5）	120,246	13,215
代行協会員報酬（注記 5）	47,155	5,182
監査報酬	36,986	4,065
管理事務代行報酬（注記 5）	25,862	2,842
保管報酬（注記 5）	19,265	2,117
受託報酬（注記 5）	13,429	1,476
その他の費用	8,488	933
運用費用合計	478,544	52,592
運用純利益	843,576	92,709
財務費用		
受益者への分配（注記 7）	(3,243,787)	(356,492)
税金		
源泉徴収税	(2,256)	(248)
受益者に帰属する運用に伴う純資産の純減額	(2,402,467)	(264,031)

添付の注記は本財務書類の一部である。

グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション

D I A Mケイマン・トラストのシリーズ・トラスト

受益者に帰属する純資産変動計算書（未監査）

2021年2月1日から2021年7月31日までの期間

	受益者に帰属する純資産	
	米ドル	千円
2021年1月31日現在残高	63,390,679	6,966,636
当期における受益証券発行	385,515	42,368
当期における受益証券買戻	(17,151,992)	(1,885,004)
当期における受益者に帰属する運用に伴う純資産の純減額	(2,402,467)	(264,031)
2021年7月31日現在残高	44,221,735	4,859,969

添付の注記は本財務書類の一部である。

グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション

D I A Mケイマン・トラストのシリーズ・トラスト

キャッシュ・フロー計算書（未監査）

2021年2月1日から2021年7月31日までの期間

2021年2月1日から2021年7月31日までの期間

	米ドル	千円
運用活動からのキャッシュ・フロー		
受益者に帰属する運用に伴う純資産の純減額	(2,402,467)	(264,031)
運用に伴う純資産の純減額を運用活動から生じた現金純額に合わせるための調整：		
受益者への分配	3,243,787	356,492
損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る実現純損失	(2,398,316)	(263,575)
損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未実現評価損の純増減額	1,783,287	195,983
先物為替予約に係る未実現評価益の純増減額	(687,402)	(75,545)
プレミアムの純償却額	(3,024)	(332)
運用に係る資産および負債の増減額：		
証拠金の減少	360,000	39,564
未収利息の減少	256,057	28,141
未払投資運用報酬の減少	(47,286)	(5,197)
未払販売報酬の減少	(7,528)	(827)
未払代行協会員報酬の減少	(2,953)	(325)
未払管理事務代行報酬の増加	1,097	121
未払監査報酬の増加	36,986	4,065
未払受託報酬の増加	170	19
未払保管報酬の減少	(682)	(75)
その他の未払報酬の減少	(910)	(100)
運用活動から生じた現金純額	130,817	14,377
投資活動からのキャッシュ・フロー		
損益を通じて公正価値で測定する金融資産の購入	(33,111,220)	(3,638,923)
損益を通じて公正価値で測定する金融資産の売却による収入	51,073,071	5,612,931
投資活動から生じた現金純額	17,961,851	1,974,007
財務活動からのキャッシュ・フロー		
受益者への受益証券発行による収入	269,112	29,575
受益者への受益証券買戻支払額	(17,116,706)	(1,881,126)
受益者への分配金支払額	(3,243,787)	(356,492)
財務活動に使用した現金純額	(20,091,381)	(2,208,043)

2021年2月1日から2021年7月31日までの期間

	米ドル	千円
現金および現金同等物の純増減額	(1,998,713)	(219,659)
現金および現金同等物の期首残高	3,932,247	432,154
現金および現金同等物の期末残高	1,933,534	212,495
キャッシュ・フロー情報の補足開示：		
利息受取額	1,581,648	173,823
税金支払額	(2,256)	(248)

添付の注記は本財務書類の一部である。

グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション

D I A Mケイマン・トラストのシリーズ・トラスト

財務書類に対する注記（未監査）

2021年2月1日から2021年7月31日までの期間

1. 組織

D I A Mケイマン・トラスト（以下「トラスト」という。）は、2011年6月29日付の信託宣言（以下「信託証書」という。）に従い、ケイマン諸島の法律に基づき設立された特例ユニット・トラストである。トラストは2011年6月29日に運用を開始した。トラストは、ケイマン諸島のミューチュアル・ファンド法に基づき、2011年7月15日付で登録されている。トラストの登録事務所は、ケイマン諸島、K Y 1 - 1107、グランド・ケイマン、ジョージ・タウン、メイン・ストリート25、私書箱694に所在する。

トラストは、金融商品取引法に従って2011年7月8日に有価証券届出書を関東財務局局長に提出するとともに、投資信託法に従って届出書を金融庁長官に提出した。

グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション（以下「クラス・ファンド」という。）はトラストのシリーズ・トラストである。クラス・ファンドの投資目的は、主にグローバル・ハイイールド債券の分散ポートフォリオに投資することにより、高水準のインカム・ゲインを確保し、信託財産の成長機会を追求することである。クラス・ファンドは、グローバル・ハイイールド債券を組み入れる際にファンダメンタル分析に基づくボトムアップ・アプローチの手法をとる。

2. 重要な会計方針

クラス・ファンドの財務書類は、国際財務報告基準（以下「I F R S」という。）に準拠して作成されている。本財務書類は、金融資産および金融負債（デリバティブを含む）について損益を通じた公正価値での再評価による修正が入った、取得原価主義に基づき作成されている。

I F R Sに準拠した財務書類の作成では、一定の重要な会計上の見積りの使用が要求される。また、クラス・ファンドの会計方針を適用する過程で、受託銀行は判断の行使が要求される。高次の判断や複雑性を伴う分野、または仮定や見積りが財務書類にとって重要である分野については注記2、9および10に開示されている。

本書において純資産とは、別途記載のない限り、すべて受益者に帰属する純資産を指す。注記8に開示されている受益証券1口当たり純資産の情報は、資産合計から負債合計を控除した金額を、受益証券各クラスの発行済受益証券口数で除して算出されている。

a) 2021年2月1日から適用される基準および既存の基準の修正

2021年2月1日に開始した会計年度に初めて適用される基準、解釈指針または既存の基準の修正で、クラス・ファンドに重要な影響を及ぼすことが見込まれるものはない。

b) 公表済みであるが2021年2月1日に開始した会計期間には発効しておらず、早期適用もされていない新基準、修正および解釈指針

2021年2月1日より後に開始する会計期間より複数の新基準、既存の基準の修正および解釈指針が有効となっているが、本財務書類の作成においては適用されていない。これらのうち、クラス・ファンドの財務書類に重要な影響を及ぼすことが見込まれるものはない。

損益を通じて公正価値で測定する金融資産および負債：(a) 分類資産

クラス・ファンドは、金融資産を管理するクラス・ファンドのビジネスモデルおよび金融資産の契約上のキャッシュ・フローの特性の両方に基づいて投資を分類する。金融資産のポートフォリオの管理とパフォーマンスの評価は、公正価値に基づいて行われる。クラス・ファンドは主に公正価値情報に重点を置き、パフォーマンスの評価と意思決定に当該情報を用いている。クラス・ファンドの債務証券の契約上のキャッシュ・フローは元利金のみであるが、当該証券は契約上のキャッシュ・フローの回収のために保有されているわけでも、また契約上のキャッシュ・フローの回収と売却の両方を目的として保有されているわけでもない。契約上のキャッシュ・フローの回収は、単にクラス・ファンドのビジネスモデルの目的達成に付随するものである。したがって、すべての投資が損益を通じて公正価値で測定される。

負債

マイナスの公正価値を有するデリバティブ契約は、損益を通じて公正価値で測定する負債として表示される。

クラス・ファンドはその方針により、投資運用に係る意思決定上、投資運用会社および受託銀行が公正価値に基づくこれらの金融資産および金融負債に関する情報ならびに関連するその他の財務情報を評価するよう求めている。

(b) 認識、認識中止および測定

クラス・ファンドでは有価証券取引を取引日ベースで計上し、売却または購入した有価証券の原価または売却収入を先入先出法で認識している。投資の定期的な売買は、クラス・ファンドが当該投資の売却または購入を確定する日である約定日に認識される。損益を通じて公正価値で測定する金融資産は、当初、公正価値で認識される。

金融資産は、投資からのキャッシュ・フローを受け取る権利が消滅した場合、またはクラス・ファンドが所有に伴うリスクと便益を実質的にすべて移転した場合に認識が中止される。

当初認識後、損益を通じて公正価値で測定するすべての金融資産は公正価値で測定される。「損益を通じて公正価値で測定する金融資産」の公正価値の変動から生じる損益は、変動が生じた期間の包括利益計算書に表示される。

(c) 公正価値の見積り

公正価値とは、測定日における市場参加者間の秩序ある取引において、資産を売却することにより受け取る、または負債を移転するために支払うであろう価格である。活発な市場で取引されている金融資産（上場されているデリバティブやトレーディング証券等）の公正価値は、期中の最終取引日において当該証券が取引されている市場により提供される相場に基づいている。クラス・ファンドは、最終取引価格がビッド・アスク・スプレッドの範囲内にある場合は、金融資産の最終取引市場価格を使用する。最終取引価格がビッド・アスク・スプレッドの範囲内にない場合は、マネジメントが、公正価値を最も表すビッド・アスク・スプレッドの範囲内のポイントを決定する。

市場相場が公認の値付業者から容易に入手できない投資またはその他の資産は、投資サービス業者（ブローカー、ディーラーまたはその他の企業）から入手した価格が、受託銀行が副投資運用会社の助言を受けて採択した手順に従って、誠実に算定した公正価値により評価される。プレミアムおよびディスカウントは、実効金利法により関連する投資の満期日まで償却される。

(d) 公正価値ヒエラルキーにおけるレベル間の振替

公正価値ヒエラルキーにおけるレベル間の振替は、報告期間の期首に発生したものとみなされる。

現金および現金同等物：

現金および現金同等物には、すべての要求払い現金および当座現金ならびに当初満期が3か月以内のすべての預金が含まれる。2021年7月31日現在、クラス・ファンドのすべての現金および現金同等物は、クラス・ファンドの保管銀行が保有している（注記5）。

証拠金：

証拠金には、クラス・ファンドの先物為替予約に対して保有する現金証拠金が含まれる。

費用：

費用は発生主義で計上される。

受取利息および損益を通じて公正価値で測定する金融資産からの利息：

利息は、実効金利法を用いて期間配分基準で認識される。受取利息には、現金および現金同等物からの利息が含まれる。損益を通じて公正価値で測定する金融資産からの利息には債務証券からの利息が含まれる。

法人税等：

ケイマン諸島の現行法に基づき、クラス・ファンドが支払うべき所得、不動産、譲渡売却またはその他のケイマン諸島の税金はない。そのため、本財務書類に法人税等引当金は計上されていない。クラス・ファンドの受取利息には通常、これが発生した地域の外国源泉徴収税が課される。利息に課される源泉徴収税は包括利益計算書の個別項目として表示されている。

クラス・ファンドは、ほぼすべて、ケイマン諸島外の国に所在する企業が発行する有価証券に投資している。これらの国の多くでは、クラス・ファンドなど、非居住者にもキャピタル・ゲイン税を課すよう税法で規定されている。通常、キャピタル・ゲイン税は自己査定で算定されるため、クラス・ファンドのブローカーが「源泉」ベースでかかる税金を控除することはない。

2021年7月31日、クラス・ファンドは外国のキャピタル・ゲイン税に係る税金債務をゼロと測定した。しかし外国の税務当局が、クラス・ファンドが稼得したキャピタル・ゲインに係る課税を事前通告なしに開始し、かかる課税が遡及的に実施されることになるリスクがある。遡及的に課税が実施された場合、クラス・ファンドに重大な損失が生じる可能性がある。

分配：

受益者への分配は、包括利益計算書に財務費用として分類される（注記7）。

金融商品の相殺：

クラス・ファンドが、認識された金額を相殺する法的に強制力のある権利を現時点で有しており、純額で決済するか資産の現金化と負債の決済を同時に実行する意図を有している場合、金融資産と負債は相殺され、純額が財政状態計算書に計上される。

先物為替予約：

先物為替予約は公正価値で計上される。未決済の先物為替予約に係る未実現利益または損失は、予約レートと契約決済時のレートの差異として計算される。包括利益計算書における先物為替予約に係る実現純損失には、決済済の契約または同一の取引相手との別契約と相殺した純利益および損失が含まれている。未決済の先物為替予約に係る未実現利益または損失は、予約レートと評価日時点の公開情報で報告されたレートに基づく適用可能な先物レートとの差異に、先物予約の額面価額を適用して計算される。

外貨換算：

米ドル以外の通貨建の資産および負債は、評価日の実勢為替レートで換算される。外貨建の収益および費用項目は取引日の為替レートで換算される。外貨建の利益および損失は、発生した期間の包括利益計算書に含まれる。クラス・ファンドは投資の為替レートの変動による運用成績の一部を、保有する有価証券の市場価格の変動により生じた変動額から分離していない。かかる変動額は、損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る実現および未実現純利益／（損失）に含まれる。

機能通貨および表示通貨：

クラス・ファンドの財務書類に含まれる項目は、クラス・ファンドが主に米ドル建の投資に投資しているため、米ドル（以下「機能通貨」という。）で測定されている。また、クラス・ファンドは表示通貨として米ドルを採用している。

受益証券：

クラス・ファンドは、受益者の選択により買戻可能となる、それぞれ異なる権利が付された7クラスの受益証券（注記8）を発行している。かかる受益証券は金融負債として分類されている。受益証券は、いずれかの営業日にクラス・ファンド純資産の比例持分に相当する現金で、受益者からクラス・ファンドに戻ることができる。受益者がクラス・ファンドに受益証券を戻す権利を行使した場合、受益証券は財政状態計算書日現在の未払買戻額で計上される。

受益証券買戻未払金：

米ドルまたは受益証券で表示された買戻は、償還通知で要求された米ドルまたは受益証券の金額が確定すると、受益証券買戻未払金として認識される。その結果、期末以降に支払われた買戻は、期末の純資産価額に基づき、受益証券買戻未払金として反映される。

受益証券発行未収金：

受益証券発行未収金は、2021年7月31日より前に発行されたが、未だ現金を受領していない受益証券にかかる、受益者に対する未収金額を表す。

投資売却未収金および投資購入未払金：

当該金額は、財政状態計算書日現在約定済みだが未決済または未引き渡しの有価証券売却未収金および有価証券購入未払金をそれぞれ表している。投資売却未収金残高は回収目的で保有されている。

当該金額は当初は公正価値で認識され、その後は償却原価で測定される。各報告日において、クラス・ファンドは、信用リスクが当初認識時から著しく増加している場合に、投資売却未収金に対する損失引当金を全期間の予想信用損失に等しい金額で測定する。報告日において、信用リスクが当初認識時から著しく増加していない場合には、クラス・ファンドは12か月の予想信用損失に等しい金額で損失引当金を測定する。ブローカーが重大な財務難に陥っている、ブローカーが破産または財務再編手続をとる可能性がある、および債務不履行が発生している場合、これらはすべて、損失引当金が必要となる兆候を示していると考えられている。信用の毀損があるとみなされるまでに信用リスクが増加している場合、受取利息は、損失引当金調整後の帳簿価額総額に基づき算定される。信用リスクの著しい増加は、マネジメントにより、契約上の支払期日から30日超延滞している場合と定義されている。契約上の支払期日から90日超延滞した場合は、信用の毀損が発生したものとみなされる。

3. 損益を通じて公正価値で測定する金融資産

損益を通じて公正価値で測定する金融資産は、以下で構成される。

（単位：米ドル）

2021年 7 月31日		
	原価	公正価値
普通株式		
ドラッグ・デリバリー・システム	95,673	98,289
企業向けソフトウェア	320,710	288,650
	416,383	386,938
転換社債		
航空会社	121,620	114,466
企業向けソフトウェア	199,643	198,500
	321,263	312,966
社債		
航空宇宙 / 防衛	718,507	739,131
農薬	135,467	140,300
大気汚染規制	345,324	345,075
航空会社	1,179,156	1,248,847
装置	217,998	213,441
自動車 / トラック部品・機器	595,883	613,757
自動車 - 乗用車 / 軽トラック	1,202,352	1,363,305
自動車 - 医療用および大型車両	165,390	165,877
建物・構築物 - 木材	287,280	293,087
建物・構築物	1,146,483	1,151,493
建物 - 住宅 / 商業用	304,462	312,062
放送サービス / プログラム	341,118	398,703
建設 - 重量構造物	604,176	620,097
ケーブル / 衛星テレビ	1,310,520	1,349,971
カジノ・ホテル	690,655	722,968
移動体通信	488,009	508,813
化学 - 各種	972,287	975,263
化学 - 特殊	981,826	1,017,592
商業銀行（米国以外）	311,531	312,137
商業サービス - 金融	233,089	242,070
商業サービス	353,561	353,970

（単位：米ドル）

2021年7月31日

	原価	公正価値
社債（続き）		
コンピューター・サービス	171,729	172,433
コンピューター・ソフトウェア	102,771	102,377
コンピューター - 統合	180,000	187,609
コンピューター - メモリ装置	192,089	199,947
コンテナ - 金属 / ガラス	225,871	244,299
コンテナ - 紙 / プラスチック	146,767	171,814
クルーズ客船	180,270	188,235
意思決定支援ソフト	275,409	289,443
透析センター	252,387	255,740
流通 / 卸売	123,000	125,077
電子商取引 / サービス	295,095	309,001
電気 - 発電	242,439	243,106
電気 - 統合	197,579	198,591
電子部品 - その他	48,000	49,142
エネルギー - 代替手段	330,221	335,046
エンジニアリング / 研究開発サービス	215,000	217,866
企業向けソフトウェア	197,000	196,270
金融 - 消費者ローン	227,419	268,539
金融 - 投資金融業	302,423	309,935
金融 - モーゲージ・ローン	152,034	158,473
金融保証	180,045	183,190
食品 - ケータリング	261,096	272,193
食品 - 肉製品	734,086	779,644
食品 - その他	86,135	88,923
食品 - 小売	1,143,956	1,208,546
葬儀	94,000	97,165
ギャンブル（ホテル以外）	478,784	513,127
ホテル・モーター	223,358	236,915
人材管理	366,051	379,085
独立系発電	557,469	553,900

（単位：米ドル）

2021年7月31日

	原価	公正価値
社債（続き）		
インターネット接続サービス	147,235	144,980
インターネット・コンテンツ - エンターテインメント	234,252	275,848
インターネット・コンテンツ - インフラ	128,000	130,054
インターネット金融サービス	233,501	237,500
投資会社	146,000	151,658
機械 - 電気設備	118,967	120,950
機械 - 損害保険	200,000	211,460
医学ラボ検査	309,924	311,435
医療 - 医薬品	1,226,158	1,267,854
医療 - HMO	73,000	76,468
医療 - 病院	855,976	914,701
医療 - 外来 / 在宅	257,073	295,442
金属 - アルミニウム	830,497	829,935
金属 - 銅	741,252	765,864
石油会社 - 探査・生産	1,997,971	2,191,966
パイプライン	1,685,995	1,803,870
養鶏業	359,181	334,151
プライベート・エクイティ	561,195	580,412
警備 - 保安	389,608	391,761
不動産管理 / サービス	119,417	122,853
不動産運営 / 開発	2,014,291	2,061,263
レクリエーション・センター	503,840	584,427
不動産投資信託 - 各種	433,894	434,352
不動産投資信託 - ヘルスケア	103,288	105,798
自動車 / 機器レンタル	221,217	231,589
リゾート / テーマパーク	155,892	152,903
小売 - 自動車	520,394	546,634
小売 - 建材	141,284	142,824
小売 - 大手百貨店	201,084	221,605
小売 - その他	211,000	220,768

（単位：米ドル）

2021年7月31日

	原価	公正価値
社債（続き）		
小売 - 外食	952,589	971,590
ゴム製品 - タイヤ	251,000	265,583
セキュリティ・サービス	439,225	433,593
半導体機器	285,188	290,943
通信サービス	172,694	178,749
電話 - 統合	691,224	709,972
テレビ	303,521	298,947
シアター	162,526	152,083
輸送 - 航空貨物	261,990	265,347
輸送 - 鉄道	162,000	173,471
ビタミン・栄養製品	232,314	234,513
ウェブホスティング / デザイン	115,116	115,734
	39,918,333	41,575,437
	40,655,978	42,275,341

（単位：米ドル）

2021年 7 月31日

	原価	公正価値
ベルギー	366,051	379,085
カナダ	1,146,009	1,161,965
ケイマン諸島	593,881	616,691
フランス	1,665,528	1,669,828
ドイツ	824,827	895,638
英国	2,849,093	2,909,265
イタリア	311,531	312,137
日本	118,590	116,438
ジャージー島	320,710	288,650
ルクセンブルグ	2,502,195	2,570,110
オランダ	818,161	857,371
ニュージーランド	199,643	198,500
パナマ	180,270	188,235
スペイン	319,068	318,212
スウェーデン	1,473,007	1,511,502
米国	26,967,414	28,281,715
	40,655,978	42,275,341

投資には、1933年証券法規則144 A の制限を受ける有価証券が含まれる。かかる有価証券は、特定の適格な機関投資家間での再販が認められている。2021年 7 月31日現在、保有する規則144 A に係る有価証券の取得原価総額および公正価値は、23,138,585米ドルおよび23,833,526米ドルであり、2021年 7 月31日現在の純資産の53.90%にあたる。

2021年 7 月31日現在、投資の満期日は2022年 4 月15日から2170年 6 月 1 日まで、金利は1.125%から12.00%の範囲であった。2021年 7 月31日現在、投資ポートフォリオには英ポンド建債務証券（3.12%）、ユーロ建債務証券（22.33%）および米ドル建債務証券（74.55%）が含まれていた。

4．先物為替予約

2021年7月31日現在、未決済の先物為替予約および直物為替予約の要約は、以下のとおりである。

（単位：米ドル）

	2021年7月31日	
	未実現利益	未実現損失
ファンド・レベルF X	465,488	(230,096)
豪ドル建豪ドルクラス	-	(558,101)
米ドル建ブラジルリアルクラス	68,946	-
米ドル建資源国通貨バスケットクラス	8,157	(14,143)
	542,591	(802,340)

5．重要な契約および取引

販売会社

2011年7月5日に、クイーンズゲート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー・リミテッドとみずほ証券株式会社の間で受益証券販売・買戻契約が締結された。かかる契約の条項に従い、みずほ証券株式会社は日本における受益証券の販売会社として従事している。販売会社は、日本の公募受益証券に帰属する資産から、クラス・ファンドのかかる受益証券クラスに帰属する純資産価額の年率0.51%の報酬を受け取る権利を有している。2021年2月1日から2021年7月31日までの期間における販売報酬は120,246米ドルであり、2021年7月31日現在、そのうちの58,809米ドルが未払いであった。

受託銀行

2011年6月29日に、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）リミテッドはトラストの受託銀行となった。信託証書に従い、受託銀行はトラストの管理事務および運用に関する専有的権限および全体的責任を有しており、これにはトラストの受益証券の販売および買戻に関する責任が含まれる。受託銀行は、米国みずほ銀行をクラス・ファンドの日々の管理事務業務を提供する会社として任命した。

受託銀行は、暦上の四半期末の直前3か月間における受益証券純資産価額の年率0.01%の報酬（四半期毎の最低報酬額は3,750米ドル）を受け取る権利を有しており、かかる報酬は暦上の各四半期末から30日以内に米ドルで後払いされる。2021年2月1日から2021年7月31日までの期間における受託報酬は13,429米ドルであり、2021年7月31日現在、そのうちの3,385米ドルが未払いであった。

管理事務代行会社

受託銀行はトラストを代表して、2011年7月5日付で米国みずほ銀行と契約を締結した。かかる契約に従い、米国みずほ銀行はクラス・ファンドの管理事務代行会社として従事している。クラス・ファンドへの管理事務代行業務の提供に関して、管理事務代行会社は月末時点のクラス・ファンドの平均純資産価額に基づく年率0.08%までの年間管理事務代行報酬（四半期毎の最低報酬額は11,250米ドル）を受け取る。2021年2月1日から2021年7月31日までの期間における管理事務代行報酬は25,862米ドルであり、2021年7月31日現在、12,528米ドルが未払いであった。

投資運用会社

アセットマネジメントOne株式会社（以下「投資運用会社」という。）は、2011年7月8日付の投資運用契約に従い、トラストの投資運用会社に任命された。かかる契約に従い、投資運用会社は、全面的な権限と裁量権をもって、各勘定における資産の投資および再投資を監督し、指示する権限を有している。

投資運用会社は日本の公募受益証券に帰属する純資産価額については0.755%、日本以外の公募受益証券に帰属する純資産価額については0.47%の、四半期毎に後払いされる年間報酬を受け取る権利を有している。2021年2月1日から2021年7月31日までの期間において、投資運用会社は207,113米ドルの投資運用報酬を稼得し、2021年7月31日現在、そのうちの94,792米ドルが未払いであった。

保管銀行

ニューヨークの米国みずほ銀行（以下「保管銀行」という。）は、2011年7月8日付の保管契約に従い、受託銀行によってクラス・ファンドの保管銀行に任命された。保管銀行は、クラス・ファンドの資産から純資産価額の年率0.015%の報酬、もしくは受託銀行と保管銀行との間で随時合意されることのあるその他の報酬を受け取る権利を有している。2021年2月1日から2021年7月31日までの期間において、クラス・ファンドでは総額19,265米ドルの保管報酬が発生し、2021年7月31日現在、そのうちの1,742米ドルが未払いであった。

代行協会員

2011年7月5日に、クイーンズゲート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー・リミテッドとみずほ証券株式会社（以下「代行協会員」という。）の間で代行協会員契約が締結された。代行協会員契約は、管理会社によって任命されている代行協会員がこれに従ってクラス・ファンドの受益証券に関する目論見書を日本証券業協会（以下「JSDA」という。）に提出し、受益証券1口当たり純資産価額を公表し、財務書類等の書類やその他の書類をJSDAに提出することに同意する契約である。代行協会員は、クラス・ファンドの日本の公募受益証券に帰属する純資産価額の年率0.20%の報酬を受け取る権利を有している。2021年2月1日から2021年7月31日までの期間において、クラス・ファンドでは総額47,155米ドルの代行協会員報酬が発生し、2021年7月31日現在、そのうちの23,062米ドルが未払いであった。

管理会社

クイーンズゲート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー・リミテッド（旧名称はクイーンズゲート・トラスト・カンパニー・リミテッド）（以下「管理会社」という。）は、上記の受託銀行と2011年6月29日に契約を締結し、2011年6月29日付の補遺信託証書を締結した。管理会社は、クラス・ファンド資産の管理を担当し、クラス・ファンドの受益証券の発行および買戻を命じる。管理会社は、クラス・ファンドの資産から純資産価額の年率0.01%の報酬（四半期毎の最低報酬額は3,750米ドル）を受け取る権利を有している。管理会社の報酬は毎日発生し、評価の直前日現在の純資産価額に基づいて計算され（日次）、四半期毎に後払いされる。

6. 受取利息

受取利息は以下で構成される。

（単位：米ドル）

	2021年2月1日から 2021年7月31日までの期間
投資収益	
利息	1,322,567
ディスカウントの増価	47,886
プレミアムの償却	(44,862)
	1,325,591

7. 分配

分配は受託銀行の裁量で行われる。分配金は、期中に各クラスが稼得した投資純利益合計（該当する場合）、実現純キャピタル・ゲイン（該当する場合）および未実現純キャピタル・ゲインの増加額（該当する場合）の総額から支払われる。また、投資運用会社は、投資運用会社がクラス・ファンドの分配金の合理的な水準を維持するために必要と判断した場合、クラス・ファンドの元本から分配金を支払うよう、受託銀行に代わって事務代行会社に指示することができる。当期において、以下の支払いが行われた。

（単位：米ドル）

	2021年2月1日から 2021年7月31日までの期間
豪ドル建豪ドルクラス	2,396,474
円建ブラジルリアルクラス	168,727
円建資源国通貨バスケットクラス	132,926
円建円クラス	79,533
米ドル建ブラジルリアルクラス	350,736
米ドル建資源国通貨バスケットクラス	115,391
	3,243,787

8. 発行受益証券

7つのクラスの受益証券が発行対象となっており、以下のとおり指定されている。

略称	クラス受益証券の内容および性格
HYUSDUSD	米ドル建（米ドル）（無分配型）（日本公募受益証券）
HYUSDBRL	米ドル建（ブラジルリアル）（分配型）（日本公募受益証券）
HYUSDBS1	米ドル建（資源国通貨バスケット）（分配型）（日本公募受益証券）
HYAUDAUD	豪ドル建（豪ドル）（分配型）（日本公募受益証券）
HYJPYJPY	円建（円）（分配型）
HYJPYBS1	円建（資源国通貨バスケット）（分配型）
HYJPYBRL	円建（ブラジルリアル）（分配型）

米ドル建ブラジルリアルクラス（分配型）受益証券、米ドル建資源国通貨バスケットクラス（分配型）受益証券および米ドル建米ドルクラス（無分配型）受益証券の投資家による最低当初申込口数は1口であり、買い増しは1口単位とする。豪ドル建豪ドルクラス（分配型）受益証券の投資家による最低当初申込口数は1口であり、買い増しは1口単位とする。円建資源国通貨バスケットクラス（分配型）受益証券、円建円クラス（分配型）受益証券および円建ブラジルリアルクラス（分配型）受益証券の最低当初申込額は10,000円であり、買い増しは1円単位とする。

クラス・ファンドの受益証券は、各取引日に、かかる取引日に算定される受益証券1口当たり純資産価額に等しい買戻額で受益者の選択により買戻可能であるが、受託銀行が該当する取引日より少なくとも1営業日前に償還通知を受け取っていることが前提となる。

2021年2月1日から2021年7月31日までの期間の受益証券取引は、以下のとおりである。

クラス	通貨	期首受益証券 口数	当期発行受益 証券口数	当期買戻受益 証券口数	期末受益証券 口数	受益証券1口当 たり純資産価額
HYAUDAUD	豪ドル	1,101,182	1,450	(123,299)	979,333	31.13米ドル
HYJPYBRL	日本円	301,563	4,284	(305,847)	-	-
HYJPYBS1	日本円	192,947	-	(192,947)	-	-
HYJPYJPY	日本円	72,168	-	(72,168)	-	-
HYUSDBRL	米ドル	603,637	-	(40,449)	563,188	11.27米ドル
HYUSDBS1	米ドル	99,775	-	(8,665)	91,110	23.48米ドル
HYUSDUSD	米ドル	31,644	1,740	(1,810)	31,574	166.33米ドル

クラス・ファンドの資本は、主にこれらの受益証券によって表される。注記1で概説されている投資目的と注記9のリスク管理方針に従い、クラス・ファンドは受益者から受け取った申込金を適切な投資先に投資するとともに、買戻に十分対応できるだけの流動性を維持するよう努めており、必要に応じて短期借入金や投資の償還を利用して流動性を高めている。

2021年7月31日現在、クラス・ファンドの全受益証券は5受益者によって保有されていた。

9. 金融リスク管理

金融商品の利用に係る戦略：

クラス・ファンドは、その活動により、市場リスク（価格リスク、為替リスクおよび金利リスクなど）、信用リスクおよび流動性リスクといったさまざまな金融リスクにさらされている。クラス・ファンドの全体的なリスク管理プログラムは、金融市場の予測不能性に重点を置き、クラス・ファンドの財務成績に対する潜在的な負の影響の軽減を目的としている。クラス・ファンドは、特定のリスク・エクスポージャーを抑えるために先物為替予約を利用している。

すべての有価証券投資は、元本の損失リスクを表す。債務証券に係る元本損失の最高額の上限は、これらのポジションの公正価値である。先物為替予約に係る元本損失の最高額の上限は、これらのポジションの名目上の契約額である。

価格リスク：

クラス・ファンドは、債務証券およびデリバティブの価格リスクにさらされている。これは、クラス・ファンドが保有している投資の将来の価格が不確定であることから生じる。米ドル以外の通貨建の非貨幣性金融商品の場合も、価格が当初は外貨で表示され、後に米ドルに換算されるため、外国為替レートの変動によって変動することになる。価格リスクにおけるこうした要素の管理および測定方法については、下記の「為替リスク」の項に記載されている。

デリバティブには、1つまたはそれ以上の原証券、財務ベンチマークまたはインデックスにその価値が連動する商品および契約が含まれている。デリバティブの価値は原資産の価格変動に大きく依拠する。多くのデリバティブは、取引の契約締結時に支払うまたは預託する金銭よりも著しく大きな市場エクスポージャーを提供する。比較的小規模の不利な市場変動でも投資全額を失うだけでなく、クラス・ファンドが当初の投資額を上回る損失を被る可能性もある。クラス・ファンドが取得しようとするデリバティブが希望どおりの条件で特定の時期に入手できる保証はない。

クラス・ファンドの方針は、クラス・ファンドの準拠文書に記載されている一定の限度内で有価証券およびその他の金融商品の分散化と選定を行うことにより、価格リスクを管理することである。

クラス・ファンドは、クラス・ファンドのアカウントに関する店頭先物為替予約を締結することがある。

投資運用会社は、クラス・ファンドの投資戦略を管理して、ベンチマークやその他のインデックスを追従することはない。2021年7月31日現在、クラス・ファンドの市場リスクは実際の市場価格の変動、金利および外国為替変動という3つの主要コンポーネントの影響を受けている。2021年7月31日現在、ポートフォリオ（先物契約を除く）が10%上昇し、その他の変数を一定とした場合、受益者に帰属する純資産は約4,227,534米ドル増加していたと考えられる。反対に、2021年7月31日現在、ポートフォリオが10%下落した場合、受益者に帰属する純資産は約4,227,534米ドル減少していたと考えられる。

上記の感応度分析は、2021年7月31日現在のポートフォリオ構成（先物契約を除く）に基づいている。クラス・ファンドの投資ポートフォリオの構成は時間の経過とともに変化する見込みである。したがって、2021年7月31日現在で作成された感応度分析は、クラス・ファンドの将来の純資産への影響を必ずしも示すものではない。

為替リスク：

クラス・ファンドは、米ドル以外の通貨建の投資資産にクラス・ファンドの資産を投資することによって、為替レートの変動に対するエクスポージャーを得ることになる。クラス・ファンドは、為替リスクを排除するものではないがこれを低減し、また、米ドルに対する通貨価値の下落から資産価値の全部または一部を保護するために為替取引を締結する意向である。クラス・ファンドは米ドルと投資通貨との変動に対する受益証券の為替エクスポージャーを完全に回避することを目指しているが、主に、関連する投資の将来の価値が変動することにより、エクスポージャーの回避が常に100%実現されるとは限らない。

外国為替取引が行われる市場は変動性がきわめて大きく、非常に専門的かつ技術的である。かかる市場では、きわめて短い期間（数分間のこともある）のうちに流動性や価格の変動など、重大な変動が発生することがある。

クラス・ファンドの資産および負債は、英ポンド建の債券投資1,317,289米ドルおよびユーロ建の債券投資9,440,417米ドルを除き、米ドル建である。

2021年7月31日現在、英ポンドと米ドルの間の為替レートが10%上昇または下落し、その他の変数を一定とした場合、受益者に帰属する純資産はそれぞれ約131,729米ドル増加または減少していたと考えられる（先物為替予約の影響を除く）。

2021年7月31日現在、ユーロと米ドルの間の為替レートが10%上昇または下落し、その他の変数を一定とした場合、受益者に帰属する純資産は、それぞれ約944,042米ドル増加または減少していたと考えられる（先物為替予約の影響を除く）。

クラス・ファンドの方針に従い、投資運用会社はクラス・ファンドの純為替ポジションを毎日モニターしている。

金利リスク：

確定利付資産の価値は金利変動に伴い変動する。一般に、金利が上昇すると、確定利付資産の価値は下落する傾向がある。反対に、金利が下落すると、確定利付資産の価値は上昇する傾向がある。確定利付資産の価値の変動度合いは、確定利付資産の満期日および発行条件など、複数の要因に依拠する。

クラス・ファンドの損益を通じて公正価値で測定する金融資産を除き、ほぼすべての資産および負債は、金利改定日が設定されているか、満期日までの期間が6か月未満である。契約上の金利改定日と満期日のいずれか早い方の期間別に分類した、クラス・ファンドの損益を通じて公正価値で測定する金融資産は、以下のとおりである。

（単位：米ドル）

	1年未満	1年から5年	5年から10年	10年超	金利改定日 または満期日 なし	合計
2021年7月31日	393,733	9,088,205	28,426,904	3,979,561	386,938	42,275,341

クラス・ファンドの方針に従い、投資運用会社はクラス・ファンドの全体的な金利感応度を毎日モニターしている。

信用リスク：

クラス・ファンドは、金融商品の一方の相手方の債務不履行によってもう一方の相手方に金融損失が生じるリスクである信用リスクにさらされている。

クラス・ファンドがさらされる主な集中は、クラス・ファンドによる債務証券への投資から生じる。クラス・ファンドは、取引デリバティブ商品、現金および現金同等物ならびにその他の債権残高に係る取引相手の信用リスクにもさらされている。クラス・ファンドは、現金残高の預託先と有価証券取引の相手方を大手金融機関にすることで信用リスクに対するエクスポージャーの軽減に努めている。

クラス・ファンドは、収益の稼得を目的としてグローバル・ハイイールド債券およびその他のハイイールド確定利付証券に投資する。信用リスクが増大した場合、高水準のインカム・ゲインを追求するという投資目的が達成できないことがある。ハイイールド確定利付証券および格付の低い確定利付証券は、ムーディーズではB a a未満、フィッチではB B B未満、S & PではB B B未満の有価証券である。格付の低い確定利付証券は「投資適格」に満たない場合があり、継続的な不確実性や、事業、財務または経済条件の悪化によって、発行体が適時に元利金の支払いに対応できない状況に直面する可能性がある。

クラス・ファンドが保有する一部の格付の低い有価証券が、発行体の財政状態または一般的な経済状況、あるいはその両方が悪化する可能性が高いことや、想定外の金利上昇を反映したものである場合、発行体による元利金の支払い能力が低下する可能性がある。かかる有価証券は債務不履行リスクが高く、投資の資本価値に影響を及ぼす可能性がある。

発行体が適時に元利金を支払うことができない場合、クラス・ファンドが保有する有価証券の価値が影響を受けることがある。一部の有価証券に流動性の高い取引市場がない場合、かかる有価証券の公正価値を設定することができない場合がある。

ムーディーズ、S & Pまたはフィッチによる有価証券の格付には、有価証券の市場価額の変動性や投資の流動性の評価は織り込まれていない。有価証券の格付が購入時点の格付よりも下がった場合、必ず換金できるとは限らない。

債務証券の種類別、格付別のポートフォリオは以下のとおりである。

	2021年7月31日	
	公正価値	ポートフォリオに対する割合（％）
社債		
B B B	425,540	1.01%
B B B -	210,058	0.50%
B B +	8,441,257	19.97%
B B	5,181,736	12.26%
B B -	6,144,119	14.53%
B +	4,375,459	10.35%
B	7,024,133	16.62%
B -	4,429,400	10.48%
C C C +	3,295,730	7.80%
C C C	1,263,160	2.98%
C C C -	158,173	0.37%
格付なし	626,672	1.47%
社債合計	41,575,437	98.34%
転換社債		
格付なし	312,966	0.74%
転換社債合計	312,966	0.74%
普通株式		
格付なし	386,938	0.92%
普通株式合計	386,938	0.92%
	42,275,341	100.00%

クラス・ファンドが信用リスクにさらされる可能性のある現金および現金同等物は、主にコール残高および当初満期が3か月以内の預金で構成される。現金同等物は、保管銀行によってケイマン諸島みずほ信託銀行（S & Pの信用格付はA）に預け入れているため、重大な信用リスクはないとみなされる。

取引はすべて認定ブローカーを通じて引渡時に決済／支払いが行われる。売却した有価証券の引渡しは、ブローカーが支払いを受け取った後にのみ行われることから、デフォルト・リスクは最低水準であるとみなされる。購入時の支払いは、ブローカーが有価証券を受け取った後に行われる。いずれかの当事者が債務を履行しなかった場合、取引は成立しない。

クラス・ファンドの、取引所で取引されていないデリバティブ契約の取引相手は大手金融機関である。マネジメントは、未決済のデリバティブ契約に関連する信用リスクがクラス・ファンドの財政状態に重大かつ不利な影響を及ぼすことはないと考えている。

クラス・ファンドの方針に従い、副投資運用会社はクラス・ファンドの信用ポジションを毎日モニターしている。

流動性リスク：

流動性リスクは、クラス・ファンドが、債務の期日到来時に全額を清算するための十分な現金を用意することができない、あるいは著しく不利な条件でなければ清算できないリスクである。

クラス・ファンドは、店頭取引されるデリバティブ契約および債務証券に定期的に投資することがある。そのため、クラス・ファンドは、流動性要件を満たすためにこれらの商品への投資をそれぞれの公正価値に近い金額で即時に決済することができない、あるいはいずれかの発行体の信用度の悪化等の特別な事象に対応できない場合がある。

以下の表は、総額で決済されるクラス・ファンドのデリバティブ金融負債を、財政状態計算書日現在の最も早い契約上の満期日までの残存期間に基づいて期間別に示したものである。表中の金額は契約上の割引前キャッシュ・フローである。

(単位：米ドル)

2021年7月31日現在：	3か月以下	3か月から12か月	1年超
損益を通じて公正価値で測定する金融負債（総額で決済されるデリバティブ）			
- 流出額	(76,302,985)	-	-
- 流入額	76,043,237	-	-

保管リスク：

クラス・ファンドは、保管および／または決済システムが十分に発達していない市場に直接的または間接的に投資することがある。かかる市場で取引され、かつ副保管銀行の利用が必要となる状況下において副保管銀行に預託されたクラス・ファンドの資産は、特定のリスクにさらされることがある。かかるリスクには、現物有価証券の取引代金決済の受渡が行われず、その結果、偽造有価証券の流通、コーポレート・アクションに関する情報の不足、有価証券の取得可能性に影響を及ぼす登録手続、法律／財務に関する適切な制度がないことおよび中央預託機関の補償制度／賠償基金がないことが含まれるが、これらに限らない。

クラス・ファンドは、ブライムブローカー兼ブライム保管銀行であるニューヨークの米国みずほ銀行（以下「みずほ」という。）に保管口座を有している。受託銀行はみずほをモニターしており、適切な保管銀行であると確信しているが、みずほや、クラス・ファンドが随時利用する可能性のあるその他の保管銀行が破たんしないという保証はない。米国破産法と1970年証券投資家保護法のいずれにおいても、ブローカー・ディーラーが経営難、破たんまたは解散した場合に顧客財産を保護するよう規定されているが、クラス・ファンド資産を保管しているブローカー・ディーラーが経営難に陥った場合、一定期間資産を利用できないため損失が生じる、または資産が目減りする、あるいはその両方が発生する可能性を排除できない。クラス・ファンドの資産のほぼすべてが1行の保管銀行で保管されているため、かかる損失は多額となり、クラス・ファンドが投資目的を達成する能力が著しく損なわれる可能性がある。

公正価値の開示：

I F R S 第13号に従い、クラス・ファンドは、公正価値の測定時に使用するインプットの重要性を反映した公正価値の階層別に公正価値測定を分類することが要求されている。公正価値の階層には以下のレベルがある。

- ・ 活発な市場における同一資産または負債に関する相場価格（調整前）（レベル1）
- ・ レベル1の相場価格以外のインプットで、資産または負債について直接的（すなわち、価格として）または間接的（すなわち、価格から算出されるもの）に観察可能なインプット（レベル2）
- ・ 資産または負債に関する、観察可能な市場データに基づいていないインプット（すなわち、観察不能なインプット）（レベル3）

公正価値測定全体が分類される公正価値の階層のレベルは、公正価値測定全体にとって重要なインプットの最低レベルを基準に決定する。そのために、公正価値測定全体に対するインプットの重要性が評価される。公正価値測定で観察可能なインプットを使用しているものの、かかるインプットに観察不能なインプットに基づく重要な調整が必要とされる場合、その測定はレベル3に分類される。公正価値測定全体に対する特定のインプットの重要性の評価には、資産または負債に固有の要素を考慮に入れた判断が必要となる。

何が「観察可能」にあたるかの決定には、クラス・ファンドによる重要な判断が必要となる。クラス・ファンドは、容易に入手でき、定期的に配信または更新され、信頼性が高く検証可能であり、専有情報ではなく、関連する市場に活発に参与している独立のソースから提供された市場データを観察可能データとみなしている。

2021年7月31日現在、損益を通じて公正価値で測定するすべての保有金融資産および金融負債ならびに先物為替予約はレベル2に分類されている。

価値が活発な市場における相場価格に基づくものであることからレベル1に分類されている投資には、米国財務省短期証券および特定の米国以外のソブリン債が含まれることがある。クラス・ファンドはかかる商品の相場価格を調整していない。

活発でないと思なされる市場で取引されているが、相場価格、ディーラー価格または観察可能なインプットによる裏付けのあるその他の価格ソースに基づいて価値が評価される金融商品はレベル2に分類される。かかる商品には、大半の投資適格社債、特定の米国以外のソブリン債および一部の店頭デリバティブが含まれる。レベル2の投資には活発な市場で取引されていない、および/または譲渡制限が課されているポジションが含まれるため、通常は入手可能な市場情報に基づく、流動性不足および/または譲渡不能性を織り込んで評価を調整することがある。

レベル3に分類される投資は、取引の頻度が低い、あるいはまったく取引されていないため、重要性の高い観察不能インプットを含んでいる。かかる有価証券に関する観察可能な価格は入手不能であるため、クラス・ファンドは評価手法を用いて公正価値を算定している。2021年7月31日現在、クラス・ファンドはレベル3の投資を保有していない。

10. 公正価値で計上されていないが、公正価値が開示されている資産および負債

投資は公正価値で計上される。その他すべての金融資産および負債の帳簿価額は償却原価で計上され、その帳簿価額は公正価値の合理的な近似値である。

現金および現金同等物には、手許現金、銀行預金および活発な市場におけるその他の短期投資が含まれる。現金および現金同等物は、レベル1のインプットを用いて算定されている。

投資売却未収金およびその他の未収金には、クラス・ファンドが受け取る売掛金およびその他の債務の決済に関する契約上の金額が含まれる。投資購入未払金および未払金は、買掛金および費用の決済に関してクラス・ファンドが支払う契約上の金額および債務を表す。これらの未収金および未払金は、レベル2のインプットを用いて算定されている。

プット可能な受益証券の価額は、クラス・ファンドの準拠文書に従い、クラス・ファンドの資産合計とその他すべての負債との正味差額に基づいて計算される。これらの受益証券は、活発な市場で取引されていない。これらの受益証券は、受益者の選択により受益証券クラスに帰属するファンドの純資産価額の比例持分と同額の現金でいずれかの取引日に償還可能であり、クラス・ファンドに戻されることがあるため、これらの受益証券には要求払いの要素がある（注記2および8）。この公正価値は、要求により支払われる金額に基づいており、当該金額の支払いが要求されうる最初の日から割り引かれている。この場合の割引の影響は重要ではない。そのため、レベル2が、受益者に帰属する純資産に関して最も適切な区分であるとみなされる。

11. コミットメント

通常の業務において、受託銀行はトラストを代表して、さまざまな表明や保証を含む契約や補償を提供する契約を締結している。これには、未発生であるが受託銀行に対して行われる可能性のある将来の請求が含まれるため、これらの契約に基づく受託銀行の最大エクスポージャーは不明であるが、マネジメントはこれまでの実績に基づき、損失リスクは僅少であると考えている。

12. 後発事象

2021年7月31日より後に、クラス・ファンドは1,346,878米ドルの買戻を行ったが、発行は発生しなかった。

(2) 投資有価証券明細表等

グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション

D I A Mケイマン・トラストのシリーズ・トラスト

投資有価証券の補足明細（未監査）

2021年7月31日現在

数量	銘柄	償却原価	公正価値	対純資産比率
		米ドル	米ドル	(%)
普通株式				
1,750	BECTON DICKINSON AND 6.000% 06/01/23 B	95,673	98,288	0.22%
3,200	CLARIVATE PLC 5.250% 06/01/24 A	320,710	288,650	0.65%
		416,383	386,938	0.87%
転換社債				
100,000	INTL CONSOLIDAT 1.125% 05/18/28 IAG	121,620	114,466	0.26%
200,000	XERO INVMNTS LTD 12/02/25	199,643	198,500	0.45%
		321,263	312,966	0.71%
社債				
385,000	1011778 BC ULC / 4.000% 10/15/30 144A	382,900	384,519	0.87%
100,000	ADLER GROUP SA 2.250% 01/14/29	112,671	112,811	0.26%
100,000	ADLER GROUP SA 2.250% 04/27/27	118,831	114,221	0.26%
100,000	AIR FRANCE-KLM 3.000% 07/01/24	118,849	117,809	0.27%
100,000	AIR FRANCE-KLM 3.875% 07/01/26	118,607	116,719	0.26%
511,000	ALBERTSONS COS 4.625% 01/15/27 144A	502,506	541,277	1.22%
250,000	ALLIED UNIVERSAL 3.625% 06/01/28 REGs	300,125	295,260	0.67%
100,000	ALLIED UNIVERSAL 4.875% 06/01/28 rEGS	139,100	138,333	0.31%
200,000	ALTICE FRANCE 10.500% 05/15/27 REG	202,009	220,336	0.50%
286,000	ALTICE FRANCE 5.125% 07/15/29 144A	286,000	288,477	0.65%
126,000	AMER AXLE & MFG 6.875% 07/01/28	131,971	137,180	0.31%
220,000	AMERICAN AIRLINE 5.500% 04/20/26	220,000	230,450	0.52%
163,000	AMERICAN AIRLINE 5.750% 04/20/29	163,000	176,060	0.40%
124,000	ANTERO RESOURCES 7.625% 02/01/29 144A	126,067	136,089	0.31%
316,000	APACHE CORP 4.250% 01/15/30	283,465	331,324	0.75%
150,000	API GROUP DE INC 4.125% 07/15/29 144A	150,000	146,447	0.33%
128,000	ARCHES BUYER INC 4.250% 06/01/28 144A	128,000	130,054	0.29%
357,000	ARCONIC ROLLED P 6.125% 02/15/28 144A	361,892	380,674	0.86%
78,000	ARCOSA INC 4.375% 04/15/29 144A	79,348	79,950	0.18%
200,000	ARD FINANCE SA 06/30/27 REGS	225,871	244,299	0.55%
63,000	ARDENT HLTH INC 5.750% 07/15/29 144A	63,000	63,790	0.14%
48,000	ATKORE INC 4.250% 06/01/31 144A	48,000	49,142	0.11%

数量	銘柄	償却原価	公正価値	対純資産比率
		米ドル	米ドル	(%)
社債（続き）				
168,000	AUSTIN BIDCO INC 7.125% 12/15/28 144A	171,729	172,433	0.39%
196,000	BAUSCH HEALTH 5.000% 01/30/28 144A	195,161	187,180	0.42%
73,000	BAUSCH HEALTH 5.000% 02/15/29 144A	73,000	68,627	0.16%
143,000	BEACON ROOFING S 4.125% 05/15/29 144A	141,284	142,824	0.32%
250,000	BLOCK COMMUNICAT 4.875% 03/01/28 144A	250,000	254,039	0.57%
114,000	BLOOMIN' BRANDS 5.125% 04/15/29 144A	115,513	117,422	0.27%
270,000	BOPARAN FINANCE 7.625% 11/30/25 REGS	359,181	334,151	0.76%
95,000	BUILDERS FIRSTSO 4.250% 02/01/32 144A	95,000	97,138	0.22%
118,000	BWX TECHNOLOGIES 4.125% 04/15/29 144A	118,967	120,950	0.27%
133,000	CAESARS RESORT 5.250% 10/15/25 144A	126,502	134,252	0.30%
259,000	CARGO AIRCRAFT M 4.750% 02/01/28 144A	261,990	265,347	0.60%
178,000	CARNIVAL CORP 7.625% 03/01/26 144A	180,270	188,235	0.43%
159,000	CARROLS RESTAURA 5.875% 07/01/29 144A	154,035	154,157	0.35%
154,000	CARS.COM INC 6.375% 11/01/28 144A	154,000	164,616	0.37%
178,000	CARVANA CO 5.500% 04/15/27 144A	179,585	184,453	0.42%
200,000	CCO HOLDINGS LLC 4.500% 06/01/33 144A	198,830	208,463	0.47%
200,000	CELLNEX FINANCE 3.875% 07/07/41 144A	197,448	203,746	0.46%
155,000	CENTENNIAL RESOU 6.875% 04/01/27 144A	145,700	152,854	0.35%
170,000	CENTURY COMMUNIT 5.875% 07/15/25	170,000	175,251	0.40%
300,000	CHEPLAPHARM ARZN 5.5% 01/15/28 REGS	300,000	306,911	0.69%
218,000	CHS/COMMUNITY 6.625% 02/15/25 144A	218,000	228,920	0.52%
213,000	CHS/COMMUNITY 6.875% 04/15/29 144A	216,884	224,894	0.51%
162,000	CINEMARK USA 5.250% 07/15/28 144A	162,526	152,083	0.34%
146,000	COMPASS GRP LLC 5.250% 04/15/29 144A	146,000	151,658	0.34%
182,000	CONSOLIDATED COM 5.000% 10/01/28 144A	182,691	183,337	0.41%
350,000	CONSTELLUM SE 3.125% 07/15/29 REGS	425,075	413,930	0.94%
354,000	CORELOGIC INC 4.500% 05/01/28 144A	353,561	353,970	0.80%
300,000	CPI PROPERTY GRO FXtoVA PERP	357,858	352,430	0.80%
200,000	CPI PROPERTY GRO FXtoVA PERP .	230,063	251,997	0.57%
223,000	CSC HOLDINGS LLC 7.500% 04/01/28 144a	236,749	243,628	0.55%
103,000	CTR PARTNERSHIP 3.875% 06/30/28 144A	103,288	105,798	0.24%
135,000	CVR PARTNERS LP 6.125% 06/15/28 144A	135,467	140,300	0.32%
263,000	DAVITA INC 3.750% 02/15/31 144A	252,387	255,740	0.58%
144,000	DELTA AIR LINES 7.375% 01/15/26	143,980	169,627	0.38%
110,000	DEUCE FINCO 5.500% 06/15/27 REGS	155,892	152,903	0.35%

数量	銘柄	償却原価	公正価値	対純資産比率
		米ドル	米ドル	(%)
社債（ 続き ）				
105,000	DPL INC 4.125% 07/01/25	105,000	112,712	0.25%
234,000	DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	234,000	240,188	0.54%
138,000	DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	138,000	143,358	0.32%
200,000	ELEC DE FRANCE FXtoVA PERP	242,439	243,106	0.55%
220,000	ELIOR PARTICIPAT 3.750% 07/15/26	261,096	272,193	0.62%
119,000	ENDURANCE ACQUIS 6.000% 02/15/29 144A	115,116	115,734	0.26%
313,000	ENLINK MIDSTREA 4.15% 06/01/25	289,717	323,634	0.73%
171,000	ENLINK MIDSTREA 5.625% 01/15/28 144A	171,000	180,751	0.41%
421,371	ENQUEST PLC 04/15/22 EMTN (PIK)	400,683	393,733	0.89%
110,000	ENTEGRIS INC 3.625% 05/01/29 144A	110,000	112,902	0.26%
169,000	ENTEGRIS INC 4.375% 04/15/28 144A	175,188	178,041	0.40%
96,000	EQT CORP 3.625% 05/15/31 144A	96,000	101,818	0.23%
155,000	EQT CORP 5.000% 01/15/29	155,000	175,474	0.40%
127,000	FORD MOTOR CO 9.000% 04/22/25	133,214	156,489	0.35%
111,000	FORD MOTOR COMPANY 4.75% 1/15/43	107,270	122,002	0.28%
33,000	FORD MOTOR COMPANY 7.45% 07/16/31	28,050	43,743	0.10%
460,000	FORD MOTOR CRED 3.250% 09/15/25 EMTN	542,478	593,418	1.34%
222,000	FREEPORT-MCMORAN 4.625% 08/01/30	246,303	244,224	0.55%
178,000	FRESH MARKET INC 9.750% 05/01/23 144A	171,140	184,030	0.42%
282,000	FULL HOUSE RESOR 8.250% 02/15/28 144A	288,864	306,224	0.69%
190,000	GCI LLC 4.750% 10/15/28 144A	190,037	198,080	0.45%
162,000	GEN MOTORS FIN FXtoFL PERP A	125,340	176,946	0.40%
211,000	GLOBAL NET LEASE 3.750% 12/15/27 144A	211,000	210,058	0.48%
144,000	GO DADDY OP/FIN 3.500% 03/01/29 144A	141,095	144,385	0.33%
114,000	GOODYEAR TIRE 5.250% 04/30/31	114,000	120,868	0.27%
137,000	GOODYEAR TIRE 5.250% 07/15/31 144A	137,000	144,715	0.33%
301,000	GRAY TELE INC 4.750% 10/15/30 144A	303,521	298,947	0.68%
245,000	GRT WRN PTRL 12.000% 09/01/25 144	239,323	244,745	0.55%
283,000	HADRIAN MERGER 8.500% 05/01/26 144A	257,073	295,442	0.67%
336,000	HCRX INVESTMENTS 4.500% 08/01/29 144A	341,712	343,577	0.78%
620,000	HEIMSTADEN BOSTA FXtoVA PERP	713,176	749,295	1.69%
200,000	HERENS HOLDCO S 4.750% 05/15/28 144A	200,000	198,764	0.45%
370,000	HERENS MIDCO 5.250% 05/15/29 REGS	445,406	425,540	0.96%
132,000	HESS MIDSTREAM P 5.125% 06/15/28 144A	122,779	138,450	0.31%
232,000	HLF FIN SARL LLC 4.875% 06/01/29 144A	232,314	234,513	0.53%
300,000	HOUSE OF HR 7.500% 01/15/27 REGS	366,051	379,085	0.86%

数量	銘柄	償却原価	公正価値	対純資産比率
		米ドル	米ドル	(%)
社債（ 続き ）				
300,000	HT TROPLAST AG 9.250% 07/15/25 REGS	336,420	393,288	0.89%
198,000	HUDBAY MINERALS 4.500% 04/01/26 144A	198,472	201,960	0.46%
296,000	HUDBAY MINERALS 6.125% 04/01/29 144A	296,477	319,680	0.72%
100,000	ICELAND BONDCO 4.375% 05/15/28 REGS	138,490	129,455	0.29%
100,000	ICELAND BONDCO 4.625% 03/15/25 REGS	118,358	136,190	0.31%
200,000	INEOS QUATTRO FI 2.500% 01/15/26 REGs	244,626	239,816	0.54%
229,000	ION TRADING TECH 5.750% 05/15/28 144A	233,501	237,500	0.54%
157,000	JB POINDEXTER & 7.125% 04/15/26 144A	165,390	165,877	0.38%
115,000	JBS USA/FOOD/FIN 3.750% 12/01/31 144A	116,079	118,399	0.27%
426,000	JBS USA/FOOD/FIN 5.500% 01/15/30 144A	446,923	476,085	1.08%
165,000	JBS USA/FOOD/FIN 6.500% 04/15/29 144A	171,084	185,161	0.42%
115,000	KAISER ALUMINUM 4.500% 06/01/31 144A	118,295	119,751	0.27%
215,000	KBR INC 4.750% 09/30/28 144A	215,000	217,866	0.49%
77,000	KRAFT HEINZ FOOD 4.375% 06/01/46	86,135	88,923	0.20%
156,000	LABL ESCROW ISS 10.500% 07/15/27 144	146,767	171,814	0.39%
239,000	LIBERTY MEDIA 8.250% 02/01/30	216,118	273,238	0.62%
151,000	LIFE TIME INC 8.000% 04/15/26 144A	151,000	158,173	0.36%
53,000	LITHIA MOTORS 3.875% 06/01/29 144A	53,000	55,887	0.13%
281,000	LITHIA MOTORS 4.375% 01/15/31 144A	287,809	306,294	0.69%
302,000	LPL HOLDINGS INC 4.375% 05/15/31 144A	302,423	309,935	0.70%
211,000	LSF9 ATL/VIC FIN 7.750% 02/15/26 144A	211,000	220,768	0.50%
341,000	MADISON IAQ LLC 5.875% 06/30/29 144A	345,324	345,075	0.78%
90,000	MAGNOLIA OIL 6.000% 08/01/26 144A	88,565	92,063	0.21%
266,000	MCLAREN FINANCE 7.500% 08/01/26 144A	266,000	270,706	0.61%
400,000	MELCO RESORTS 5.750% 07/21/28 REGS	401,791	416,744	0.94%
172,000	MGIC INVT CORP 5.250% 08/15/28	180,045	183,190	0.41%
73,000	MOLINA HEALTHCAR 4.375% 06/15/28 144A	73,000	76,468	0.17%
260,000	MONTE DEI PASCHI 1.875% 01/09/26	311,531	312,137	0.71%
187,000	MSCI INC 3.625% 11/01/31 144A	187,000	197,949	0.45%
86,000	MSCI INC 3.875% 02/15/31 144A	88,409	91,494	0.21%
180,000	NCR CORP 5.125% 04/15/29 144A	180,000	187,609	0.42%
200,000	NETFLIX INC 3.625% 05/15/27 REGS	234,252	275,848	0.62%
317,000	NGL EN OP/FIN 7.500% 02/01/26 144A	317,000	325,331	0.74%
180,000	NOBEL BIDCO BV 3.125% 06/15/28 REGS	217,998	213,441	0.48%
222,000	NORDSTROM INC 5.000% 01/15/44	201,084	221,605	0.50%
147,000	NORTHWEST FIBER 6.000% 02/15/28 144A	147,235	144,980	0.33%

数量	銘柄	償却原価	公正価値	対純資産比率
		米ドル	米ドル	(%)
社債（続き）				
86,000	NOVELIS CORP 3.875% 08/15/31 144A	86,000	86,992	0.20%
170,000	NOVELIS SHEET 3.375% 04/15/29 REGS	201,127	209,262	0.47%
549,000	NRG ENERGY INC 3.625% 02/15/31 144A	557,469	553,900	1.25%
357,000	OCCIDENTAL PETE 3.500% 08/15/29	286,169	357,030	0.81%
177,000	OCCIDENTAL PETE 6.375% 09/01/28	177,000	206,835	0.47%
158,000	OLIN CORP 5.625% 08/01/29	169,661	173,578	0.39%
100,000	OLIVETTI FINANCE 7.750% 01/24/33 EMTN	156,500	175,377	0.40%
200,000	ORGANON FIN 1 5.125% 04/30/31 144A	200,000	206,850	0.47%
240,000	PCF GMBH 4.750% 04/15/26 REGS	287,280	293,087	0.66%
123,000	PERFORMANCE FOOD 4.250% 08/01/29 144A	123,000	125,077	0.28%
88,000	PG&E CORP 5.250% 07/01/30	92,579	85,879	0.19%
180,000	PICARD GROUPE 3.875% 07/01/26 REGS	213,462	217,595	0.49%
300,000	PINNACLE BIDCO P 6.375% 02/15/25 REGS	352,840	426,255	0.96%
202,000	POLAR US BORROW 6.750% 05/15/26 144A	202,000	206,008	0.47%
113,000	PRIME SEC/FIN 3.375% 08/31/27 144A	111,469	110,062	0.25%
155,000	QUICKEN LOANS 3.875% 03/01/31 144A	152,034	158,473	0.36%
106,000	RACKSPACE TECH 3.500% 02/15/28 144A	102,771	102,377	0.23%
117,000	REALOGY GRP / CO 5.750% 01/15/29 144A	119,417	122,853	0.28%
139,000	RENEWABLE NRG 5.875% 06/01/28 144a	145,321	145,146	0.33%
215,000	RENT-A-CENTER 6.375% 02/15/29 144A	221,217	231,589	0.52%
197,000	ROCKET SOFTWARE 6.5% 02/15/29 144A	197,000	196,270	0.44%
400,000	SAMHALLSBYGG FXtoVA PERP	481,691	480,508	1.09%
356,000	SCIH SALT HOLD 4.875% 05/01/28 144A	356,000	355,861	0.80%
121,000	SEAGATE HDD CAYM 3.375% 07/15/31 144A	115,474	119,289	0.27%
77,000	SEAGATE HDD CAYM 4.125% 01/15/31 144A	76,615	80,658	0.18%
94,000	SERVICE CORP 4.000% 05/15/31	94,000	97,165	0.22%
133,000	SHEA HOMES 4.750% 04/01/29 144A	134,462	136,810	0.31%
169,000	SIRIUS XM RADIO 4.000% 07/15/28 144A	169,000	174,281	0.39%
100,000	SOFTBANK GRP COR 2.875% 01/06/27	118,590	116,438	0.26%
244,000	SPRINGLEAF FIN 5.375% 11/15/29	227,419	268,539	0.61%
233,000	SQUARE INC 3.500% 06/01/31 144A	233,089	242,070	0.55%
360,000	STANDARD INDS IN 3.375% 01/15/31 144A	350,039	349,558	0.79%
165,000	SURGERY CENTER 6.750% 07/01/25 144A	136,681	168,104	0.38%
313,000	SYNEOS HEALTH IN 3.625% 01/15/29 144A	309,924	311,435	0.70%
88,000	TALLGRASS NRG 5.500% 01/15/28 144A	88,000	90,201	0.20%

数量	銘柄	償却原価	公正価値	対純資産比率
		米ドル	米ドル	(%)
社債（続き）				
128,000	TALLGRASS NRG 6.000% 03/01/27 144A	126,196	132,486	0.30%
117,000	TENET HEALTHCARE 4.250% 06/01/29 144A	117,000	119,165	0.27%
103,000	TENET HEALTHCARE 6.125% 10/01/28 144A	104,411	109,828	0.25%
180,000	TERRAFORM POWER 4.750% 01/15/30 144A	184,900	189,900	0.43%
300,000	TEVA PHARM FNC 4.500% 03/01/25	334,260	372,450	0.84%
114,000	TEVA PHARMACEUT 6.150% 02/01/36	123,737	125,837	0.28%
220,000	TI AUTOMOTIVE 3.750% 04/15/29 REGS	261,580	267,707	0.61%
200,000	TITAN INTL INC 7.000% 04/30/28 144A	202,332	208,870	0.47%
357,000	TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/29 144A	356,615	358,457	0.81%
326,000	TUTOR PERINI CRP 6.875% 05/01/25 144A	327,380	336,401	0.76%
350,000	TWIN RIVER WORLD 6.750% 06/01/27 144A	352,282	378,875	0.86%
429,000	UNITED CONT HLDG 4.875% 01/15/25	414,720	438,183	0.99%
221,000	UNITI / CSL 6.500% 02/15/29 144A	222,894	224,294	0.51%
125,000	UNIVISION COMM 4.500% 05/01/29 144A	125,000	125,465	0.28%
230,000	VERISURE MIDHOLD 5.250% 02/15/29 REGS	278,139	281,699	0.64%
200,000	VERTICAL US NEWC 5.250% 07/15/27 144A	200,000	211,460	0.48%
200,000	VICTORIA PLC 3.625% 08/26/26	242,460	242,615	0.55%
260,000	VICTORIA PLC 3.750% 03/15/28	308,984	315,734	0.71%
200,000	VIVION 3.000% 08/08/24	219,484	236,835	0.54%
162,000	WATCO COS LLC/FI 6.500% 06/15/27 144A	162,000	173,471	0.39%
145,000	WENDY'S INTL 7.000% 12/15/25	153,006	163,171	0.37%
70,000	WESTERN GAS PAR 5.45% 04/01/44	75,547	78,848	0.18%
134,000	WESTERN GAS PART 5.050% 02/01/30	123,755	150,623	0.34%
175,000	WINDSTREAM ESCRO 7.750% 08/15/28 144A	172,694	178,749	0.40%
212,000	WYNDHAM INC 6.625% 07/31/26 144A	223,358	236,914	0.54%
148,000	YUM! BRANDS INC 3.625% 03/15/31	147,136	152,321	0.34%
236,000	ZAYO GROUP HOLDI 4.000% 03/01/27 144A	233,444	234,819	0.53%
263,000	ZIGGO 5.125% 02/28/30 144a	265,904	271,479	0.61%
		39,918,332	41,575,437	94.00%
投資総額		40,655,978	42,275,341	95.58%
その他の資産（その他の負債控除後）			1,946,394	4.42%
純資産			44,221,735	100.00%

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額

2021年8月末日現在、管理会社の資本金の額は2,000,000米ドル（約2億1,980万円）で、全額払込済です。管理会社の授権株式総数は、普通株式10,000,000株で、発行済株式数は、普通株式2,000,000株です。なお、管理会社の純資産の額は、2021年7月末日現在、4,605,870米ドル（約5億619万円）です。

（２）事業の内容及び営業の状況

管理会社の事業の目的は、信託業務と法人およびヘッジファンドに関するサービスを提供することです。

2021年8月末日現在、管理会社は、ケイマン諸島籍のユニット・トラスト21本および投資法人約400本（合計で500億米ドルを超える純資産額）の管理および運用を行っています。

（３）その他

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

[次へ](#)

5 管理会社の経理の概況

- a．管理会社の日本文の中間財務書類は、管理会社によって作成された原文（英文）の中間財務書類を翻訳したものです（ただし、円換算部分を除きます。）。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．管理会社の原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいいます。）の監査を受けていません。
- c．管理会社の原文の中間財務書類は、米ドルで表示されています。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されています。日本円による金額は、2021年8月31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＝109.90円）で換算されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。円換算額は、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ります。

(1) 資産及び負債の状況

クイーンズゲート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー・リミテッド

貸借対照表

2021年 6 月30日

(米ドルで表示)

	2021年 6 月30日		2020年12月31日	
	米ドル	千円	米ドル	千円
資産				
現金および現金等価物	8,842,322	971,771	9,684,837	1,064,364
顧客に対する債権	708,942	77,913	1,099,271	120,810
未収利息	407	45	207	23
未収金および前払費用	1,818,808	199,887	518,939	57,031
備品 - 累積減価償却後純額	146,103	16,057	156,560	17,206
	<u>11,516,582</u>	<u>1,265,672</u>	<u>11,459,814</u>	<u>1,259,434</u>
負債				
顧客に対する債務	5,762,541	633,303	5,452,331	599,211
前受報酬	982,080	107,931	630,922	69,338
未払利息	1	0	0	0
未払金および未払費用	238,488	26,210	120,890	13,286
貸倒引当金	0	0	0	0
	<u>6,983,110</u>	<u>767,444</u>	<u>6,204,143</u>	<u>681,835</u>
資本金				
授権済：				
額面1.00ドルの株式10,000,000株				
発行済かつ全額払込済：				
普通株式2,000,000株	2,000,000	219,800	2,000,000	219,800
留保利益	2,533,472	278,429	3,255,671	357,798
	<u>4,533,472</u>	<u>498,229</u>	<u>5,255,671</u>	<u>577,598</u>
	<u>11,516,582</u>	<u>1,265,672</u>	<u>11,459,814</u>	<u>1,259,434</u>

(2) 損益の状況

クイーンズゲート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー・リミテッド

収益計算書および留保利益

2021年 6 月30日に終了した期間

(米ドルで表示)

	2021年 6 月30日に終了した 期間		2020年12月31日終了年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円
収益				
預託金利息（純額）：				
受取利息	30,944	3,401	63,607	6,990
	30,944	3,401	63,607	6,990
報酬収益	2,336,906	256,826	4,572,825	502,553
賃貸収入	19,200	2,110	38,400	4,220
その他の収益	94,639	10,401	244,789	26,902
	2,481,689	272,738	4,919,620	540,666
費用				
賃借料	180,746	19,864	361,491	39,728
給与	1,029,087	113,097	2,051,413	225,450
年金、保険およびその他のスタッフ費用				
年金	72,167	7,931	143,660	15,788
健康保険	172,648	18,974	370,070	40,671
生命保険およびその他の従業員給付	41,376	4,547	78,662	8,645
銀行包括保険	11,750	1,291	24,300	2,671
政府関係諸費用	129,651	14,249	225,508	24,783
会計および監査費用	36,305	3,990	74,014	8,134
内部監査費用	15,900	1,747	35,180	3,866
リスクおよびコンプライアンス業務委託報酬	62,600	6,880	140,575	15,449
弁護士報酬	4,854	533	20,232	2,223
受託会社、銀行手数料等	1,170	129	2,853	314
電話、電信送金およびファックス	25,242	2,774	57,850	6,358
電気	16,455	1,808	31,128	3,421
事務用品	4,415	485	15,518	1,705
郵便	(990)	(109)	25,160	2,765
コンピューターのメンテナンス費用	94,039	10,335	151,419	16,641
I P B S の年間メンテナンスおよびサポート費用	20,000	2,198	34,021	3,739
コンプライアンス・ソフトウェア実装費用	8,221	903	37,329	4,102
旅行およびスタッフ研修	354	39	2,342	257
交際費	1,300	143	13,297	1,461
取締役費用	12,500	1,374	25,000	2,748
寄付金	7,247	796	9,442	1,038
宣伝費	0	0	497	55
自動車	2,333	256	11,508	1,265
その他	16,448	1,808	30,151	3,314
減価償却費	20,700	2,275	47,053	5,171
事業継続費用	17,370	1,909	51,033	5,609
	2,003,888	220,227	4,070,705	447,370

クイーンズゲート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー・リミテッド

収益計算書および留保利益（続き）

2021年6月30日に終了した期間

（米ドルで表示）

	2021年6月30日に終了した 期間		2020年12月31日終了年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円
特別損失控除前純利益	477,801	52,510	848,915	93,296
一般プレミアムの増加				
特別損失控除後純利益	477,801	52,510	848,915	93,296
期首現在留保利益	3,255,671	357,798	2,406,756	264,502
分配金	(1,200,000)	(131,880)	0	0
期末現在留保利益	2,533,472	278,429	3,255,671	357,798

[次へ](#)

(2) その他の訂正

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

3 投資リスク

リスクに関する参考情報

以下の内容に更新されます。

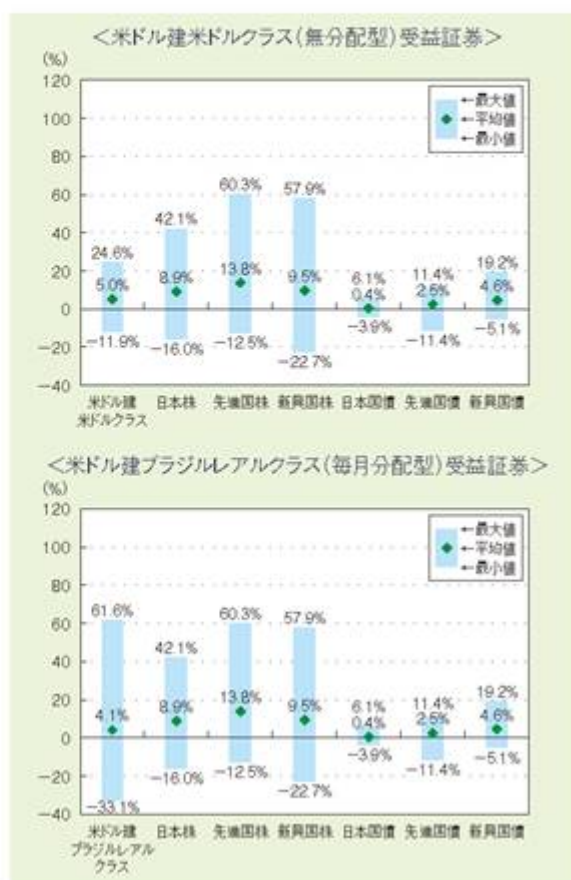
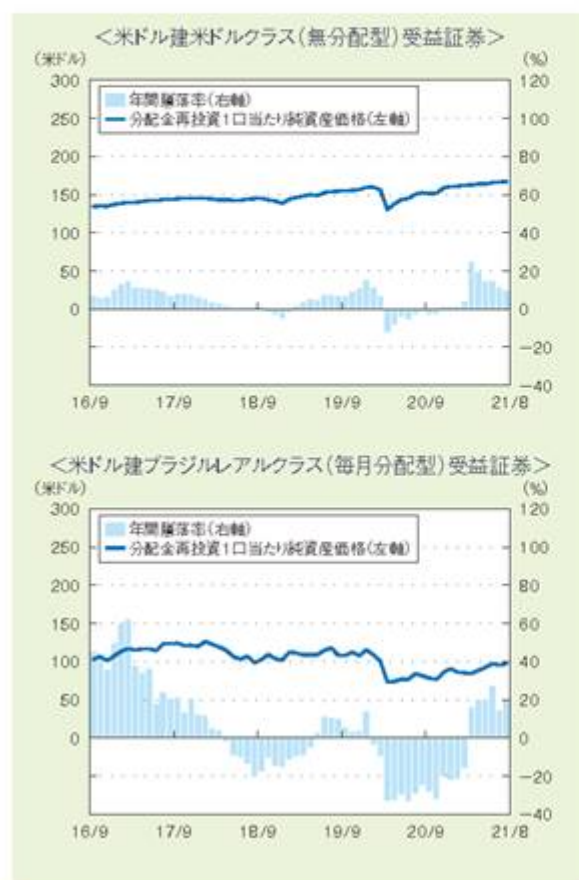
グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

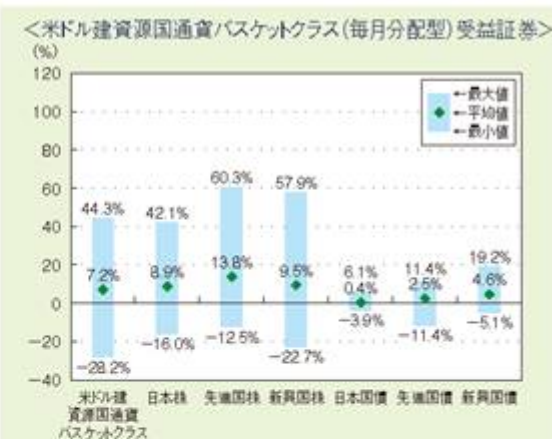
ファンドの分配金再投資1口当たり 純資産価格・年間騰落率の推移

2016年9月～2021年8月の5年間に於けるファンドの分配金再投資1口当たり純資産価格(各月末時点)と、年間騰落率(各月末時点)の推移を示したものです。

ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

このグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したもので、左のグラフと同じ期間における年間騰落率(各月末時点)の平均と振れ幅を、ファンドと代表的な資産クラスとの間で比較したものです。





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

※ 分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。以下同じです。
 ※ ファンドの年間騰落率(各月末時点)は、各月末とその1年前における分配金再投資1口当たり純資産価格を対比して、その騰落率を算出したものです。
 ※ 代表的な資産クラスの年間騰落率(各月末時点)は、各月末とその1年前における下記の指数の値を対比して、その騰落率を算出したものです。
 ※ ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較は、上記の5年間の各月末時点における年間騰落率を用いて、それらの平均・最大・最小をグラフにして比較したものです。
 ※ ファンドの分配金再投資1口当たり純資産価格および年間騰落率は、実際の1口当たり純資産価格およびそれに基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
 ※ ファンドの年間騰落率は、各受益証券のファンドの基準通貨建てで計算されており、円貨に換算されておりません。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。
 ※ ファンドは代表的な資産クラスの全てに投資するものではありません。

●各資産クラスの指数

日本株・・・TOPIX(配当込み)
 先進国株・・・FTSE先進国株価指数(除く日本、円ベース)
 新興国株・・・S&P新興国総合指数
 日本国債・・・ブルームバーグE1年超日本国債指数
 先進国債・・・FTSE世界国債指数(除く日本、円ベース)
 新興国債・・・FTSE新興国市場国債指数(円ベース)
 (注)S&P新興国総合指数は、Bloomberg L.P.で円換算しています。

TOPIX(東証株価指数)は、株式会社東京証券取引所(東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所に所有しています。なお、ファンドは、東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。
 FTSE先進国株価指数(除く日本、円ベース)、FTSE世界国債指数(除く日本、円ベース)およびFTSE新興国市場国債指数(円ベース)に関するすべての権利は、London Stock Exchange Group plcまたはそのいずれかのグループ企業に帰属します。各指数は、FTSE International Limited、FTSE Fixed Income LLCまたはそれらの関連会社等によって計算されています。London Stock Exchange Group plcおよびそのグループ企業は、指数の使用、依存または誤謬から生じるいかなる負債について、何人に対しても一切の責任を負いません。