【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3年10月29日

【計算期間】 第10期中（自 令和3年2月1日 至 令和3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米国投資適格社債ファンド
（Japan Offshore Fund Series -
NM US Investment Grade Corporate Bond Fund）

【発行者名】 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
（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、ホスピタル・ロード27、
ケイマン・コーポレート・センター、
ウォーカーズ・コーポレート・リミテッド気付
（c/o Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre,
27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman, KY1-9008,
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

【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米国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。

円投資型1203、円投資型1204、円投資型1207、円投資型1210、円投資型1212、円投資型1301、円投資型1302、円投資型1303、米ドル投資型1303、豪ドル投資型1303、円投資型1304、米ドル投資型1304、豪ドル投資型1304、円投資型1305、米ドル投資型1305、豪ドル投資型1305、円投資型1306、米ドル投資型1306、豪ドル投資型1306、円投資型1307、米ドル投資型1307、円投資型1308、米ドル投資型1308、豪ドル投資型1308、円投資型1309、米ドル投資型1309、豪ドル投資型1309、円投資型1311、米ドル投資型1311、豪ドル投資型1311、円投資型1402、米ドル投資型1402、豪ドル投資型1402、円投資型1405、米ドル投資型1405、豪ドル投資型1405、円投資型1408、米ドル投資型1408、豪ドル投資型1408、円投資型1411、米ドル投資型1411、豪ドル投資型1411、円投資型1502、米ドル投資型1502、豪ドル投資型1502、円投資型1504、米ドル投資型1504および豪ドル投資型1504はそれぞれクラスの一つです。

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、ファンドのうち2021年8月末時点で運用している全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。

(2021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	66,367,854	94.38
変動利付債	アメリカ合衆国	2,492,689	3.54
ステップ・アップ/ ダウン債	アメリカ合衆国	145,884	0.21
小計		69,006,427	98.13
現金、預金およびその他資産 (負債控除後)		1,317,124	1.87
合計 (純資産総額)		70,323,551 (約7,729百万円)	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、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)によります。以下、同じです。

(注3) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してあります。従って、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】

2020年9月1日から2021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1203)

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	307,427,491	9,952
10月末日	303,969,367	9,937
11月末日	311,361,625	10,179
12月末日	309,472,353	10,150
2021年1月末日	305,528,287	10,021
2月末日	296,512,398	9,757
3月末日	235,281,243	9,568
4月末日	236,344,014	9,651
5月末日	237,863,700	9,713
6月末日	241,371,802	9,856
7月末日	244,180,938	9,971
8月末日	243,940,392	9,961

(円投資型1204)

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	230,774,373	10,047
10月末日	223,501,307	9,992
11月末日	228,936,655	10,235
12月末日	229,196,121	10,246
2021年1月末日	225,389,138	10,076
2月末日	218,476,815	9,811
3月末日	211,664,563	9,661
4月末日	212,605,916	9,704
5月末日	213,972,967	9,766
6月末日	218,032,019	9,952
7月末日	219,676,846	10,027
8月末日	214,802,659	10,017

（円投資型1207）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	1,030,961,934	9,724
10月末日	1,021,731,116	9,669
11月末日	1,043,607,414	9,904
12月末日	1,029,818,107	9,915
2021年1月末日	1,001,856,125	9,749
2月末日	975,301,692	9,493
3月末日	955,743,029	9,348
4月末日	957,794,627	9,388
5月末日	963,008,396	9,448
6月末日	980,795,225	9,628
7月末日	983,694,455	9,699
8月末日	949,781,850	9,689

（円投資型1210）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	1,179,517,398	9,643
10月末日	1,140,572,598	9,588
11月末日	1,167,524,628	9,821
12月末日	1,162,948,666	9,832
2021年1月末日	1,138,609,189	9,667
2月末日	1,042,193,931	9,413
3月末日	1,003,116,768	9,269
4月末日	999,894,296	9,308
5月末日	997,423,949	9,368
6月末日	1,011,094,871	9,546
7月末日	1,018,546,446	9,616
8月末日	1,017,543,062	9,607

（円投資型1212）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	293,019,680	9,736
10月末日	292,564,921	9,721
11月末日	297,389,740	9,957
12月末日	296,518,701	9,928
2021年1月末日	284,898,399	9,802
2月末日	277,401,084	9,544
3月末日	272,012,558	9,358
4月末日	274,356,940	9,439
5月末日	276,121,047	9,500
6月末日	280,167,260	9,639
7月末日	283,427,906	9,751
8月末日	280,226,214	9,742

（円投資型1301）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	189,267,572	9,809
10月末日	187,225,594	9,753
11月末日	191,778,750	9,991
12月末日	189,995,795	10,002
2021年1月末日	186,821,999	9,835
2月末日	179,032,822	9,576
3月末日	165,456,456	9,430
4月末日	163,807,770	9,471
5月末日	164,861,049	9,532
6月末日	159,829,901	9,713
7月末日	161,019,540	9,785
8月末日	160,860,917	9,775

（円投資型1302）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	418,312,488	9,825
10月末日	373,518,314	9,810
11月末日	381,048,613	10,007
12月末日	381,480,476	10,019
2021年1月末日	376,618,702	9,891
2月末日	365,225,270	9,592
3月末日	357,951,204	9,445
4月末日	361,036,261	9,527
5月末日	361,838,367	9,548
6月末日	363,837,876	9,729
7月末日	367,088,107	9,842
8月末日	357,406,470	9,793

（円投資型1303）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	288,722,305	9,844
10月末日	288,274,216	9,829
11月末日	295,284,782	10,068
12月末日	294,442,829	10,039
2021年1月末日	290,690,305	9,911
2月末日	283,040,572	9,650
3月末日	267,146,059	9,463
4月末日	269,448,498	9,545
5月末日	271,181,044	9,606
6月末日	275,167,824	9,747
7月末日	278,370,285	9,861
8月末日	276,125,862	9,851

（米ドル投資型1303）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	622,101.06	68,368,906	110.40	12,133
10月末日	589,351.17	64,769,694	110.24	12,115
11月末日	603,977.99	66,377,181	112.98	12,417
12月末日	602,902.69	66,259,006	112.80	12,397
2021年1月末日	595,417.23	65,436,354	111.40	12,243
2月末日	287,176.02	31,560,645	108.57	11,932
3月末日	282,013.36	30,993,268	106.62	11,718
4月末日	284,440.89	31,260,054	107.54	11,819
5月末日	286,351.48	31,470,028	108.26	11,898
6月末日	290,684.85	31,946,265	109.90	12,078
7月末日	294,200.21	32,332,603	111.23	12,224
8月末日	293,961.01	32,306,315	111.14	12,214

（豪ドル投資型1303）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2020年9月末日	442,455.06	35,476,047	97.35	7,806
10月末日	441,663.15	35,412,551	97.18	7,792
11月末日	452,256.13	36,261,897	99.51	7,979
12月末日	448,708.50	35,977,448	98.75	7,918
2021年1月末日	443,091.91	35,527,109	97.51	7,818
2月末日	432,228.57	34,656,087	95.12	7,627
3月末日	421,908.75	33,828,644	92.85	7,445
4月末日	425,306.43	34,101,070	93.60	7,505
5月末日	427,858.52	34,305,696	94.16	7,550
6月末日	431,728.58	34,615,998	95.01	7,618
7月末日	436,901.41	35,030,755	96.15	7,709
8月末日	436,429.46	34,992,914	96.05	7,701

（注）オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」といいます。）の円貨換算は、特に記載がない限り、便宜上、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豪ドル=80.18円）によります。以下、同じです。

（円投資型1304）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2020年9月末日	437,755,363		9,728	
10月末日	406,253,323		9,673	
11月末日	416,133,033		9,908	
12月末日	416,604,659		9,920	
2021年1月末日	407,680,982		9,754	
2月末日	396,952,552		9,497	
3月末日	390,894,440		9,352	
4月末日	383,186,226		9,392	
5月末日	385,650,103		9,453	
6月末日	392,965,859		9,632	
7月末日	395,876,976		9,703	
8月末日	395,486,992		9,694	

（米ドル投資型1304）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	1,277,632.80	140,411,845	109.18	11,999
10月末日	1,271,112.21	139,695,232	108.62	11,937
11月末日	1,302,659.32	143,162,259	111.32	12,234
12月末日	1,305,221.47	143,443,840	111.54	12,258
2021年1月末日	1,284,383.47	141,153,743	109.76	12,063
2月末日	1,209,082.76	132,878,195	106.98	11,757
3月末日	1,191,776.60	130,976,248	105.45	11,589
4月末日	1,197,495.39	131,604,743	105.95	11,644
5月末日	1,205,538.97	132,488,733	106.67	11,723
6月末日	1,228,316.10	134,991,939	108.68	11,944
7月末日	1,238,595.80	136,121,678	109.59	12,044
8月末日	1,237,588.77	136,011,006	109.50	12,034

（豪ドル投資型1304）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2020年9月末日	153,200.07	12,283,582	96.60	7,745
10月末日	151,499.60	12,147,238	95.52	7,659
11月末日	155,133.21	12,438,581	97.81	7,842
12月末日	155,355.65	12,456,416	97.95	7,854
2021年1月末日	151,984.40	12,186,109	95.83	7,684
2月末日	135,545.27	10,868,020	93.48	7,495
3月末日	133,581.86	10,710,594	92.13	7,387
4月末日	110,347.91	8,847,695	91.96	7,373
5月末日	111,010.07	8,900,787	92.51	7,417
6月末日	113,105.92	9,068,833	94.25	7,557
7月末日	113,349.74	9,088,382	94.46	7,574
8月末日	113,227.30	9,078,565	94.36	7,566

（円投資型1305）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	407,162,034	9,951
10月末日	403,549,375	9,936
11月末日	394,068,447	10,137
12月末日	394,515,066	10,148
2021年1月末日	387,483,352	10,019
2月末日	369,950,950	9,716
3月末日	364,304,925	9,568
4月末日	367,444,742	9,650
5月末日	368,280,879	9,672
6月末日	370,339,353	9,856
7月末日	374,649,440	9,970
8月末日	372,783,313	9,921

（米ドル投資型1305）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	1,252,356.23	137,633,950	111.72	12,278
10月末日	1,250,561.83	137,436,745	111.56	12,260
11月末日	1,220,100.43	134,089,037	113.92	12,520
12月末日	826,750.62	90,859,893	114.14	12,544
2021年1月末日	816,485.94	89,731,805	112.73	12,389
2月末日	792,990.88	87,149,698	109.48	12,032
3月末日	781,640.43	85,902,283	107.92	11,860
4月末日	788,368.67	86,641,717	108.85	11,963
5月末日	790,747.48	86,903,148	109.17	11,998
6月末日	805,687.66	88,545,074	111.24	12,225
7月末日	815,431.12	89,615,880	112.58	12,373
8月末日	811,878.35	89,225,431	112.09	12,319

（豪ドル投資型1305）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2020年9月末日	202,257.33	16,216,993	98.95	7,934
10月末日	201,895.32	16,187,967	98.77	7,919
11月末日	204,860.65	16,425,727	100.23	8,036
12月末日	205,154.39	16,449,279	100.37	8,048
2021年1月末日	202,586.42	16,243,379	99.11	7,947
2月末日	195,810.85	15,700,114	95.80	7,681
3月末日	192,974.49	15,472,695	94.41	7,570
4月末日	194,528.53	15,597,298	95.17	7,631
5月末日	193,851.97	15,543,051	94.84	7,604
6月末日	197,511.87	15,836,502	96.63	7,748
7月末日	199,878.39	16,026,249	97.79	7,841
8月末日	197,830.95	15,862,086	96.79	7,761

（円投資型1306）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2020年9月末日	135,542,648		10,455	
10月末日	123,327,529		10,439	
11月末日	126,326,742		10,693	
12月末日	125,995,979		10,665	
2021年1月末日	124,390,225		10,529	
2月末日	121,116,803		10,252	
3月末日	107,738,092		10,056	
4月末日	101,059,815		10,142	
5月末日	101,709,627		10,208	
6月末日	103,230,501		10,360	
7月末日	103,383,869		10,481	
8月末日	103,282,024		10,471	

（米ドル投資型1306）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	875,575.53	96,225,751	116.91	12,848
10月末日	874,320.99	96,087,877	116.75	12,831
11月末日	860,126.07	94,527,855	119.64	13,148
12月末日	858,926.02	94,395,970	119.48	13,131
2021年1月末日	848,261.86	93,223,978	117.99	12,967
2月末日	826,791.94	90,864,434	115.01	12,640
3月末日	812,097.92	89,249,561	112.96	12,414
4月末日	819,088.34	90,017,809	113.94	12,522
5月末日	824,590.15	90,622,457	114.70	12,606
6月末日	837,242.83	92,012,987	116.46	12,799
7月末日	847,367.90	93,125,732	117.87	12,954
8月末日	846,678.95	93,050,017	117.77	12,943

（豪ドル投資型1306）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2020年9月末日	418.93	33,590	104.73	8,397
10月末日	418.18	33,530	104.55	8,383
11月末日	428.21	34,334	107.05	8,583
12月末日	425.21	34,093	106.30	8,523
2021年1月末日	419.89	33,667	104.97	8,416
2月末日	409.60	32,842	102.40	8,210
3月末日	400.09	32,079	100.02	8,020
4月末日	403.31	32,337	100.83	8,085
5月末日	405.73	32,531	101.43	8,133
6月末日	409.69	32,849	102.42	8,212
7月末日	414.60	33,243	103.65	8,311
8月末日	414.15	33,207	103.54	8,302

（円投資型1307）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	388,565,456	10,315
10月末日	361,830,770	10,259
11月末日	370,630,165	10,509
12月末日	371,050,220	10,521
2021年1月末日	364,924,433	10,347
2月末日	355,321,174	10,075
3月末日	343,946,050	9,921
4月末日	345,513,277	9,966
5月末日	347,734,918	10,030
6月末日	354,331,425	10,220
7月末日	357,042,631	10,299
8月末日	356,690,903	10,288

（米ドル投資型1307）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	114,193.29	12,549,843	115.35	12,677
10月末日	113,632.89	12,488,255	114.78	12,614
11月末日	116,453.09	12,798,195	117.63	12,928
12月末日	104,896.14	11,528,086	117.86	12,953
2021年1月末日	52,202.52	5,737,057	116.01	12,749
2月末日	50,881.25	5,591,849	113.07	12,426
3月末日	50,152.96	5,511,810	111.45	12,248
4月末日	50,403.91	5,539,390	112.01	12,310
5月末日	50,742.48	5,576,599	112.76	12,392
6月末日	51,701.19	5,681,961	114.89	12,626
7月末日	52,144.28	5,730,656	115.88	12,735
8月末日	28,945.99	3,181,164	115.78	12,724

（円投資型1308）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	174,711,771	10,461
10月末日	169,218,257	10,445
11月末日	172,672,581	10,658
12月末日	167,746,513	10,670
2021年1月末日	165,608,669	10,534
2月末日	160,638,496	10,218
3月末日	158,186,904	10,062
4月末日	159,550,261	10,149
5月末日	159,945,887	10,174
6月末日	162,980,050	10,367
7月末日	164,876,846	10,488
8月末日	164,088,087	10,438

（米ドル投資型1308）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	131,529.80	14,455,125	117.02	12,860
10月末日	131,341.34	14,434,413	116.85	12,842
11月末日	134,145.95	14,742,640	119.35	13,117
12月末日	134,409.80	14,771,637	119.58	13,142
2021年1月末日	132,741.01	14,588,237	118.10	12,979
2月末日	114,029.23	12,531,812	114.72	12,608
3月末日	112,397.08	12,352,439	113.08	12,427
4月末日	113,364.58	12,458,767	114.05	12,534
5月末日	113,725.78	12,498,463	114.41	12,574
6月末日	115,874.48	12,734,605	116.57	12,811
7月末日	117,275.79	12,888,609	117.98	12,966
8月末日	116,783.86	12,834,546	117.49	12,912

（豪ドル投資型1308）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2020年9月末日	430.59	34,525	107.65	8,631
10月末日	429.82	34,463	107.46	8,616
11月末日	436.45	34,995	109.11	8,748
12月末日	437.08	35,045	109.27	8,761
2021年1月末日	431.61	34,606	107.90	8,651
2月末日	417.48	33,474	104.37	8,368
3月末日	411.44	32,989	102.86	8,247
4月末日	414.75	33,255	103.69	8,314
5月末日	413.63	33,165	103.41	8,291
6月末日	421.44	33,791	105.36	8,448
7月末日	426.49	34,196	106.62	8,549
8月末日	422.45	33,872	105.61	8,468

（円投資型1309）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2020年9月末日	48,362,269		10,356	
10月末日	48,287,212		10,340	
11月末日	49,461,513		10,591	
12月末日	49,330,227		10,563	
2021年1月末日	48,701,538		10,429	
2月末日	47,419,921		10,154	
3月末日	46,510,654		9,959	
4月末日	46,911,513		10,045	
5月末日	47,213,153		10,110	
6月末日	47,917,301		10,261	
7月末日	48,474,972		10,380	
8月末日	48,427,219		10,370	

（米ドル投資型1309）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	11,577.05	1,272,318	115.77	12,723
10月末日	11,560.46	1,270,495	115.60	12,704
11月末日	11,847.37	1,302,026	118.47	13,020
12月末日	0	0	0	0

（注）米ドル投資型1309の残存するすべての口数が2020年12月16日に、1口当たり117.66米ドルで買い戻されました。

（豪ドル投資型1309）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2020年9月末日	169,375.81	13,580,552	103.03	8,261
10月末日	169,072.66	13,556,246	102.84	8,246
11月末日	173,127.75	13,881,383	105.31	8,444
12月末日	171,893.91	13,782,454	104.56	8,384
2021年1月末日	169,742.27	13,609,935	103.25	8,279
2月末日	165,580.68	13,276,259	100.72	8,076
3月末日	161,713.72	12,966,206	98.37	7,887
4月末日	163,016.02	13,070,624	99.16	7,951
5月末日	163,994.21	13,149,056	99.75	7,998
6月末日	165,568.01	13,275,243	100.71	8,075
7月末日	167,551.80	13,434,303	101.92	8,172
8月末日	167,370.81	13,419,792	101.81	8,163

（円投資型1311）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	74,899,325	10,232
10月末日	74,783,084	10,216
11月末日	76,303,126	10,424
12月末日	76,389,604	10,436
2021年1月末日	75,416,058	10,303
2月末日	73,146,442	9,993
3月末日	72,030,114	9,840
4月末日	67,688,193	9,925
5月末日	67,850,003	9,949
6月末日	69,137,113	10,137
7月末日	69,941,745	10,255
8月末日	69,601,131	10,205

（米ドル投資型1311）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	137,668.49	15,129,767	114.72	12,608
10月末日	137,471.23	15,108,088	114.56	12,590
11月末日	140,397.20	15,429,652	117.00	12,858
12月末日	140,673.35	15,460,001	117.23	12,884
2021年1月末日	138,926.79	15,268,054	115.77	12,723
2月末日	134,941.72	14,830,095	112.45	12,358
3月末日	133,010.23	14,617,824	110.84	12,181
4月末日	134,155.17	14,743,653	111.80	12,287
5月末日	134,573.06	14,789,579	112.14	12,324
6月末日	137,115.65	15,069,010	114.26	12,557
7月末日	138,773.84	15,251,245	115.64	12,709
8月末日	138,182.23	15,186,227	115.15	12,655

（豪ドル投資型1311）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2020年9月末日	936.94	75,124	104.10	8,347
10月末日	935.26	74,989	103.92	8,332
11月末日	949.43	76,125	105.49	8,458
12月末日	950.79	76,234	105.64	8,470
2021年1月末日	938.89	75,280	104.32	8,364
2月末日	907.91	72,796	100.88	8,089
3月末日	894.76	71,742	99.42	7,971
4月末日	901.96	72,319	100.22	8,036
5月末日	899.26	72,103	99.92	8,012
6月末日	916.23	73,463	101.80	8,162
7月末日	927.21	74,344	103.02	8,260
8月末日	918.14	73,616	102.02	8,180

[次へ](#)

（円投資型1402）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2020年9月末日	211,457,364		10,037	
10月末日	206,118,385		10,021	
11月末日	210,291,939		10,224	
12月末日	210,530,274		10,236	
2021年1月末日	207,847,173		10,105	
2月末日	201,576,757		9,801	
3月末日	194,832,872		9,651	
4月末日	196,512,068		9,734	
5月末日	190,624,643		9,757	
6月末日	194,240,779		9,942	
7月末日	196,501,394		10,057	
8月末日	195,529,410		10,008	

（米ドル投資型1402）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	381,210.74	41,895,060	112.48	12,362
10月末日	268,344.31	29,491,040	112.32	12,344
11月末日	274,036.95	30,116,661	114.71	12,607
12月末日	274,575.94	30,175,896	114.93	12,631
2021年1月末日	271,166.89	29,801,241	113.51	12,475
2月末日	263,370.29	28,944,395	110.24	12,115
3月末日	237,868.18	26,141,713	108.67	11,943
4月末日	239,915.72	26,366,738	109.60	12,045
5月末日	240,645.75	26,446,968	109.93	12,081
6月末日	245,192.45	26,946,650	112.01	12,310
7月末日	248,157.64	27,272,525	113.37	12,459
8月末日	247,082.52	27,154,369	112.87	12,404

（豪ドル投資型1402）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2020年9月末日	144,274.21	11,567,906	99.98	8,016
10月末日	144,015.99	11,547,202	99.80	8,002
11月末日	146,145.01	11,717,907	101.28	8,121
12月末日	146,354.56	11,734,709	101.42	8,132
2021年1月末日	144,522.60	11,587,822	100.15	8,030
2月末日	139,702.42	11,201,340	96.81	7,762
3月末日	137,678.80	11,039,086	95.41	7,650
4月末日	138,787.54	11,127,985	96.18	7,712
5月末日	138,318.65	11,090,389	95.85	7,685
6月末日	140,930.09	11,299,775	97.66	7,830
7月末日	142,618.66	11,435,164	98.83	7,924
8月末日	141,171.60	11,319,139	97.83	7,844

（円投資型1405）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2020年9月末日	186,153,801		9,804	
10月末日	181,949,414		9,789	
11月末日	173,632,761		9,986	
12月末日	169,830,641		9,997	
2021年1月末日	167,666,236		9,870	
2月末日	162,592,590		9,571	
3月末日	159,639,899		9,425	
4月末日	161,015,780		9,506	
5月末日	161,372,037		9,527	
6月末日	164,433,254		9,708	
7月末日	166,346,962		9,821	
8月末日	165,508,269		9,771	

（米ドル投資型1405）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	203,357.16	22,348,952	109.69	12,055
10月末日	203,065.79	22,316,930	109.53	12,037
11月末日	207,354.93	22,788,307	111.84	12,291
12月末日	207,762.76	22,833,127	112.06	12,315
2021年1月末日	205,183.25	22,549,639	110.67	12,163
2月末日	199,265.71	21,899,302	107.48	11,812
3月末日	196,413.53	21,585,847	105.94	11,643
4月末日	198,104.23	21,771,655	106.85	11,743
5月末日	198,688.31	21,835,845	107.17	11,778
6月末日	202,442.27	22,248,405	109.19	12,000
7月末日	204,890.48	22,517,464	110.51	12,145
8月末日	203,984.19	22,417,862	110.02	12,091

（豪ドル投資型1405）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2020年9月末日	56,368.72	4,519,644	97.19	7,793
10月末日	56,267.83	4,511,555	97.01	7,778
11月末日	57,084.76	4,577,056	98.42	7,891
12月末日	57,166.62	4,583,620	98.56	7,903
2021年1月末日	56,451.05	4,526,245	97.33	7,804
2月末日	54,553.79	4,374,123	94.06	7,542
3月末日	53,763.56	4,310,762	92.70	7,433
4月末日	54,196.53	4,345,478	93.44	7,492
5月末日	53,998.53	4,329,602	93.10	7,465
6月末日	55,018.02	4,411,345	94.86	7,606
7月末日	55,677.23	4,464,200	96.00	7,697
8月末日	50,347.63	4,036,873	95.00	7,617

（円投資型1408）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2020年9月末日	128,244,741		9,764	
10月末日	127,070,798		9,749	
11月末日	129,629,331		9,945	
12月末日	116,832,457		9,957	
2021年1月末日	115,343,487		9,830	
2月末日	111,851,304		9,532	
3月末日	110,144,279		9,387	
4月末日	111,093,574		9,468	
5月末日	111,337,470		9,488	
6月末日	113,449,534		9,668	
7月末日	114,769,883		9,781	
8月末日	114,189,331		9,731	

（米ドル投資型1408）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	153,531.59	16,873,122	109.20	12,001
10月末日	153,311.61	16,848,946	109.04	11,983
11月末日	156,547.31	17,204,549	111.34	12,236
12月末日	156,743.65	17,226,127	111.56	12,260
2021年1月末日	154,797.57	17,012,253	110.18	12,109
2月末日	150,330.72	16,521,346	107.00	11,759
3月末日	148,178.96	16,284,868	105.47	11,591
4月末日	149,454.47	16,425,046	106.37	11,690
5月末日	149,892.58	16,473,195	106.69	11,725
6月末日	152,724.61	16,784,435	108.70	11,946
7月末日	132,568.89	14,569,321	110.02	12,091
8月末日	131,980.34	14,504,639	109.53	12,037

（豪ドル投資型1408）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2020年9月末日	196,878.20	15,785,694	96.60	7,745
10月末日	196,525.83	15,757,441	96.43	7,732
11月末日	199,367.88	15,985,317	97.83	7,844
12月末日	199,555.78	16,000,382	97.97	7,855
2021年1月末日	197,057.89	15,800,102	96.74	7,757
2月末日	190,424.06	15,268,201	93.48	7,495
3月末日	187,665.72	15,047,037	92.13	7,387
4月末日	189,177.02	15,168,213	92.87	7,446
5月末日	188,474.66	15,111,898	92.53	7,419
6月末日	192,033.03	15,397,208	94.27	7,559
7月末日	194,333.91	15,581,693	95.40	7,649
8月末日	192,298.73	15,418,512	94.40	7,569

（円投資型1411）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2020年9月末日	157,535,721	9,914
10月末日	157,291,229	9,899
11月末日	160,468,187	10,099
12月末日	160,650,054	10,110
2021年1月末日	158,602,651	9,981
2月末日	153,810,268	9,680
3月末日	151,462,884	9,532
4月末日	152,768,290	9,614
5月末日	153,113,532	9,636
6月末日	156,018,086	9,819
7月末日	157,833,857	9,933
8月末日	157,045,303	9,883

（米ドル投資型1411）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	466,067.51	51,220,819	110.57	12,152
10月末日	465,399.72	51,147,429	110.42	12,135
11月末日	475,243.67	52,229,279	112.75	12,391
12月末日	476,178.40	52,332,006	112.97	12,415
2021年1月末日	470,266.32	51,682,269	111.57	12,262
2月末日	456,717.10	50,193,209	108.36	11,909
3月末日	450,179.90	49,474,771	106.80	11,737
4月末日	454,054.98	49,900,642	107.72	11,838
5月末日	455,407.54	50,049,289	108.04	11,874
6月末日	464,011.89	50,994,907	110.09	12,099
7月末日	469,623.35	51,611,606	111.42	12,245
8月末日	467,559.84	51,384,826	110.93	12,191

（豪ドル投資型1411）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2020年9月末日	342,832.18	27,488,284	97.95	7,854
10月末日	342,218.58	27,439,086	97.78	7,840
11月末日	347,212.43	27,839,493	99.20	7,954
12月末日	347,710.27	27,879,409	99.35	7,966
2021年1月末日	343,357.90	27,530,436	98.10	7,866
2月末日	331,842.61	26,607,140	94.81	7,602
3月末日	327,035.79	26,221,730	93.44	7,492
4月末日	329,669.45	26,432,897	94.19	7,552
5月末日	328,490.38	26,338,359	93.85	7,525
6月末日	334,692.24	26,835,624	95.63	7,668
7月末日	338,702.41	27,157,159	96.77	7,759
8月末日	335,200.37	26,876,366	95.77	7,679

（円投資型1502）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2020年9月末日	354,508,891		9,715	
10月末日	353,958,702		9,700	
11月末日	361,078,070		9,895	
12月末日	361,487,300		9,906	
2021年1月末日	356,880,329		9,780	
2月末日	346,068,112		9,484	
3月末日	340,786,575		9,339	
4月末日	343,723,696		9,420	
5月末日	344,187,685		9,440	
6月末日	350,716,902		9,619	
7月末日	354,798,619		9,731	
8月末日	352,996,509		9,682	

（米ドル投資型1502）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	488,560.18	53,692,764	108.33	11,905
10月末日	487,860.17	53,615,833	108.17	11,888
11月末日	498,142.11	54,745,818	110.45	12,138
12月末日	499,121.88	54,853,495	110.67	12,163
2021年1月末日	492,924.94	54,172,451	109.30	12,012
2月末日	468,072.64	51,441,183	106.14	11,665
3月末日	419,524.01	46,105,689	104.62	11,498
4月末日	423,135.21	46,502,560	105.52	11,597
5月末日	424,362.63	46,637,453	105.83	11,631
6月末日	432,380.42	47,518,608	107.83	11,851
7月末日	437,609.35	48,093,268	109.13	11,993
8月末日	435,653.66	47,878,337	108.64	11,940

（豪ドル投資型1502）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2020年9月末日	848,658.88	68,045,469	95.24	7,636
10月末日	847,139.94	67,923,680	95.07	7,623
11月末日	859,275.09	68,896,677	96.43	7,732
12月末日	860,507.15	68,995,463	96.57	7,743
2021年1月末日	849,735.97	68,131,830	95.36	7,646
2月末日	821,017.56	65,829,188	92.14	7,388
3月末日	809,124.94	64,875,638	90.80	7,280
4月末日	815,640.92	65,398,089	91.53	7,339
5月末日	812,496.81	65,145,994	91.18	7,311
6月末日	827,836.66	66,375,943	92.90	7,449
7月末日	837,755.53	67,171,238	94.01	7,538
8月末日	828,865.86	66,458,465	93.02	7,458

（円投資型1504）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2020年9月末日	826,191,945		9,720	
10月末日	821,505,064		9,665	
11月末日	840,493,383		9,900	
12月末日	841,445,960		9,911	
2021年1月末日	827,359,425		9,745	
2月末日	805,586,843		9,489	
3月末日	793,292,337		9,344	
4月末日	796,708,066		9,384	
5月末日	801,830,877		9,444	
6月末日	815,116,747		9,624	
7月末日	821,152,171		9,695	
8月末日	820,343,243		9,685	

（米ドル投資型1504）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2020年9月末日	887,447.04	97,530,430	108.33	11,905
10月末日	882,892.26	97,029,859	107.77	11,844
11月末日	904,804.33	99,437,996	110.45	12,138
12月末日	884,339.12	97,188,869	110.67	12,163
2021年1月末日	870,195.83	95,634,522	108.90	11,968
2月末日	848,170.76	93,213,967	106.14	11,665
3月末日	836,030.50	91,879,752	104.62	11,498
4月末日	840,017.06	92,317,875	105.12	11,553
5月末日	845,659.46	92,937,975	105.83	11,631
6月末日	807,723.63	88,768,827	107.83	11,851
7月末日	814,459.56	89,509,106	108.73	11,949
8月末日	813,797.37	89,436,331	108.64	11,940

（豪ドル投資型1504）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2020年9月末日	1,030,057.31	82,589,995	95.46	7,654
10月末日	1,018,509.47	81,664,089	94.39	7,568
11月末日	946,291.15	75,873,624	96.65	7,749
12月末日	947,551.20	75,974,655	96.79	7,761
2021年1月末日	926,884.28	74,317,582	94.68	7,591
2月末日	904,159.74	72,495,528	92.36	7,405
3月末日	891,062.79	71,445,415	91.02	7,298
4月末日	889,320.31	71,305,702	90.84	7,284
5月末日	894,656.74	71,733,577	91.38	7,327
6月末日	911,547.76	73,087,899	93.11	7,466
7月末日	913,402.62	73,236,622	93.30	7,481
8月末日	912,415.96	73,157,512	93.20	7,473

【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1203）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160

（円投資型1204）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160

（円投資型1207）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160

（円投資型1210）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160

（円投資型1212）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160

（円投資型1301）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160

（円投資型1302）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160

（円投資型1303）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160

（米ドル投資型1303）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

（豪ドル投資型1303）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	3.6	289

（円投資型1304）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160	

（米ドル投資型1304）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

（豪ドル投資型1304）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	3.6	289

（円投資型1305）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160	

（米ドル投資型1305）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

（豪ドル投資型1305）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	3.6	289

（円投資型1306）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160	

（米ドル投資型1306）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

（豪ドル投資型1306）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	3.6	289

（円投資型1307）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160	

（米ドル投資型1307）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

（円投資型1308）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160	

（米ドル投資型1308）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

（豪ドル投資型1308）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	3.6	289

（円投資型1309）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160	

（米ドル投資型1309）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.8	88

（注）米ドル投資型1309は、2020年12月16日に残存するすべての口数が買い戻されたため、2020年12月16日までの実績です。

（豪ドル投資型1309）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	3.6	289

（円投資型1311）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160	

（米ドル投資型1311）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

（豪ドル投資型1311）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	3.6	289

（円投資型1402）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160	

（米ドル投資型1402）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

（豪ドル投資型1402）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	3.6	289

（円投資型1405）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160	

（米ドル投資型1405）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

（豪ドル投資型1405）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	3.6	289

（円投資型1408）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160	

（米ドル投資型1408）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

（豪ドル投資型1408）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	3.6	289

（円投資型1411）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160	

（米ドル投資型1411）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

（豪ドル投資型1411）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	3.6	289

（円投資型1502）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160	

（米ドル投資型1502）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

（豪ドル投資型1502）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	3.6	289

（円投資型1504）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2020年9月1日 - 2021年8月末日	160	

（米ドル投資型1504）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.6	176

（豪ドル投資型1504）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2020年9月1日 - 2021年8月末日	3.6	289

【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1203）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.96%

（円投資型1204）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.95%

（円投資型1207）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.94%

（円投資型1210）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.95%

（円投資型1212）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.96%

（円投資型1301）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.94%

（円投資型1302）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.96%

（円投資型1303）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.95%

（米ドル投資型1303）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.45%

（豪ドル投資型1303）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.04%

（円投資型1304）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.95%

（米ドル投資型1304）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.45%

（豪ドル投資型1304）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.02%

（円投資型1305）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.96%

（米ドル投資型1305）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.45%

（豪ドル投資型1305）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.06%

（円投資型1306）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.96%

（米ドル投資型1306）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.44%

（豪ドル投資型1306）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.04%

（円投資型1307）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.95%

（米ドル投資型1307）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.45%

（円投資型1308）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.97%

（米ドル投資型1308）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.46%

（豪ドル投資型1308）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.05%

（円投資型1309）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.96%

（米ドル投資型1309）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.66%

（注）米ドル投資型1309は、2020年12月16日に残存するすべての口数が買い戻されたため、2020年12月16日までの実績です。

（豪ドル投資型1309）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.04%

（円投資型1311）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.95%

（米ドル投資型1311）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.46%

（豪ドル投資型1311）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.06%

（円投資型1402）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.96%

（米ドル投資型1402）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.45%

（豪ドル投資型1402）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.06%

（円投資型1405）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.96%

（米ドル投資型1405）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.45%

（豪ドル投資型1405）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.06%

（円投資型1408）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.96%

（米ドル投資型1408）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.46%

（豪ドル投資型1408）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.05%

（円投資型1411）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.97%

（米ドル投資型1411）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.46%

（豪ドル投資型1411）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.06%

（円投資型1502）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.96%

（米ドル投資型1502）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.45%

（豪ドル投資型1502）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.06%

（円投資型1504）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	0.94%

（米ドル投資型1504）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.45%

（豪ドル投資型1504）

計算期間	収益率（注）
2020年9月1日 - 2021年8月末日	1.01%

（注）収益率（%） = $100 \times (a - b) / b$

a = 計算期間末の1口当たり純資産価格 + 当該期間の分配金の合計額

ただし、米ドル投資型1309については、2020年12月16日に残存するすべての口数が
買い戻されたため、a = 2020年12月16日現在の1口当たり純資産価格 + 2020年9月
1日から12月16日までの分配金の合計額

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1203)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	6,400 (6,400)	24,490 (24,490)

(注) ()内の数字は、本邦内における販売口数、買戻し口数および発行済口数です。以下、同じです。

(円投資型1204)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	1,525 (1,525)	21,444 (21,444)

(円投資型1207)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	9,000 (9,000)	98,024 (98,024)

(円投資型1210)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	16,830 (16,830)	105,922 (105,922)

(円投資型1212)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	1,331 (1,331)	28,766 (28,766)

(円投資型1301)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	2,840 (2,840)	16,456 (16,456)

(円投資型1302)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	7,080 (7,080)	36,497 (36,497)

(円投資型1303)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	1,500 (1,500)	28,030 (28,030)

(米ドル投資型1303)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	2,990 (2,990)	2,645 (2,645)

(豪ドル投資型1303)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	201 (201)	4,544 (4,544)

(円投資型1304)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	4,200 (4,200)	40,798 (40,798)

(米ドル投資型1304)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	400 (400)	11,302 (11,302)

(豪ドル投資型1304)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	386 (386)	1,200 (1,200)

(円投資型1305)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	3,340 (3,340)	37,576 (37,576)

(米ドル投資型1305)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	3,967 (3,967)	7,243 (7,243)

(豪ドル投資型1305)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	0 (0)	2,044 (2,044)

(円投資型1306)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	3,100 (3,100)	9,864 (9,864)

(米ドル投資型1306)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	400 (400)	7,189 (7,189)

(豪ドル投資型1306)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	0 (0)	4 (4)

(円投資型1307)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	3,000 (3,000)	34,669 (34,669)

(米ドル投資型1307)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	740 (740)	250 (250)

(円投資型1308)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	980 (980)	15,721 (15,721)

(米ドル投資型1308)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	160 (160)	994 (994)

(豪ドル投資型1308)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	0 (0)	4 (4)

（円投資型1309）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	0 (0)	4,670 (4,670)

（米ドル投資型1309）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	100 (100)	0 (0)

（注）米ドル投資型1309は、2020年12月16日に残存するすべての口数が買い戻されました。

（豪ドル投資型1309）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	0 (0)	1,644 (1,644)

（円投資型1311）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	500 (500)	6,820 (6,820)

（米ドル投資型1311）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	0 (0)	1,200 (1,200)

（豪ドル投資型1311）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	0 (0)	9 (9)

（円投資型1402）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	1,530 (1,530)	19,538 (19,538)

（米ドル投資型1402）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	1,200 (1,200)	2,189 (2,189)

(豪ドル投資型1402)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	0 (0)	1,443 (1,443)

(円投資型1405)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	2,150 (2,150)	16,938 (16,938)

(米ドル投資型1405)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	0 (0)	1,854 (1,854)

(豪ドル投資型1405)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	50 (50)	530 (530)

(円投資型1408)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	1,400 (1,400)	11,734 (11,734)

(米ドル投資型1408)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	201 (201)	1,205 (1,205)

(豪ドル投資型1408)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	1 (1)	2,037 (2,037)

(円投資型1411)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	0 (0)	15,890 (15,890)

（米ドル投資型1411）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	0 (0)	4,215 (4,215)

（豪ドル投資型1411）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	0 (0)	3,500 (3,500)

（円投資型1502）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	30 (30)	36,460 (36,460)

（米ドル投資型1502）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	500 (500)	4,010 (4,010)

（豪ドル投資型1502）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	0 (0)	8,911 (8,911)

（円投資型1504）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	300 (300)	84,700 (84,700)

（米ドル投資型1504）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	701 (701)	7,491 (7,491)

（豪ドル投資型1504）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2020年9月1日 - 2021年8月末日)	0 (0)	1,001 (1,001)	9,790 (9,790)

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2021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=109.90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米国投資適格社債ファンド
純資産計算書
2021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：63,398,511米ドル）	2	70,086,523	7,702,509
銀行預金		324,399	35,651
先渡為替予約にかかる未実現利益	13	135,699	14,913
デリバティブにかかる未収証拠金		210,942	23,183
未収収益		597,708	65,688
資産合計		71,355,271	7,841,944
負債			
先物契約にかかる未実現損失	14	114,989	12,637
未払費用	9	85,892	9,440
負債合計		200,881	22,077
純資産		71,154,390	7,819,867

添付の注記は当財務書類の一部である。

受益証券の内訳は以下のとおり。

	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1203受益証券（日本円で表示）	9,971	24,490	244,180,938
円投資型1204受益証券（日本円で表示）	10,027	21,909	219,676,846
円投資型1207受益証券（日本円で表示）	9,699	101,424	983,694,455
円投資型1210受益証券（日本円で表示）	9,616	105,922	1,018,546,446
円投資型1212受益証券（日本円で表示）	9,751	29,066	283,427,906
円投資型1301受益証券（日本円で表示）	9,785	16,456	161,019,540
円投資型1302受益証券（日本円で表示）	9,842	37,297	367,088,107
円投資型1303受益証券（日本円で表示）	9,861	28,230	278,370,285
米ドル投資型1303受益証券（米ドルで表示）	111.23	2,645	294,200
豪ドル投資型1303受益証券（豪ドルで表示）	96.15	4,544	436,901
円投資型1304受益証券（日本円で表示）	9,703	40,798	395,876,976
米ドル投資型1304（米ドルで表示）	109.59	11,302	1,238,596
豪ドル投資型1304受益証券（豪ドルで表示）	94.46	1,200	113,350
円投資型1305受益証券（日本円で表示）	9,970	37,576	374,649,440
米ドル投資型1305（米ドルで表示）	112.58	7,243	815,431
豪ドル投資型1305受益証券（豪ドルで表示）	97.79	2,044	199,878
円投資型1306受益証券（日本円で表示）	10,481	9,864	103,383,869
米ドル投資型1306（米ドルで表示）	117.87	7,189	847,368
豪ドル投資型1306受益証券（豪ドルで表示）	103.65	4	415
円投資型1307受益証券（日本円で表示）	10,299	34,669	357,042,631
米ドル投資型1307（米ドルで表示）	115.88	450	52,144
円投資型1308受益証券（日本円で表示）	10,488	15,721	164,876,846
米ドル投資型1308（米ドルで表示）	117.98	994	117,276
豪ドル投資型1308受益証券（豪ドルで表示）	106.62	4	426
円投資型1309受益証券（日本円で表示）	10,380	4,670	48,474,972
豪ドル投資型1309受益証券（豪ドルで表示）	101.92	1,644	167,552
円投資型1311受益証券（日本円で表示）	10,255	6,820	69,941,745
米ドル投資型1311（米ドルで表示）	115.64	1,200	138,774
豪ドル投資型1311受益証券（豪ドルで表示）	103.02	9	927
円投資型1402受益証券（日本円で表示）	10,057	19,538	196,501,394
米ドル投資型1402（米ドルで表示）	113.37	2,189	248,158
豪ドル投資型1402受益証券（豪ドルで表示）	98.83	1,443	142,619
円投資型1405受益証券（日本円で表示）	9,821	16,938	166,346,962
米ドル投資型1405（米ドルで表示）	110.51	1,854	204,890
豪ドル投資型1405受益証券（豪ドルで表示）	96.00	580	55,677
円投資型1408受益証券（日本円で表示）	9,781	11,734	114,769,883
米ドル投資型1408（米ドルで表示）	110.02	1,205	132,569
豪ドル投資型1408受益証券（豪ドルで表示）	95.40	2,037	194,334
円投資型1411受益証券（日本円で表示）	9,933	15,890	157,833,857
米ドル投資型1411（米ドルで表示）	111.42	4,215	469,623
豪ドル投資型1411受益証券（豪ドルで表示）	96.77	3,500	338,702
円投資型1502受益証券（日本円で表示）	9,731	36,460	354,798,619
米ドル投資型1502（米ドルで表示）	109.13	4,010	437,609
豪ドル投資型1502受益証券（豪ドルで表示）	94.01	8,911	837,756
円投資型1504受益証券（日本円で表示）	9,695	84,700	821,152,171
米ドル投資型1504（米ドルで表示）	108.73	7,491	814,460
豪ドル投資型1504受益証券（豪ドルで表示）	93.30	9,790	913,403

添付の注記は当財務書類の一部である。

N M米国投資適格社債ファンド

発行済受益証券変動計算書

2021年7月31日に終了した期間

円投資型1203受益証券

期首現在発行済受益証券口数	30,490
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(6,000)
期末現在発行済受益証券口数	<u>24,490</u>

円投資型1204受益証券

期首現在発行済受益証券口数	22,369
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(460)
期末現在発行済受益証券口数	<u>21,909</u>

円投資型1207受益証券

期首現在発行済受益証券口数	102,764
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,340)
期末現在発行済受益証券口数	<u>101,424</u>

円投資型1210受益証券

期首現在発行済受益証券口数	117,782
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(11,860)
期末現在発行済受益証券口数	<u>105,922</u>

円投資型1212受益証券

期首現在発行済受益証券口数	29,066
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>29,066</u>

円投資型1301受益証券

期首現在発行済受益証券口数	18,996
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(2,540)
期末現在発行済受益証券口数	<u>16,456</u>

NM米国投資適格社債ファンド
発行済受益証券変動計算書（続き）
2021年7月31日に終了した期間

円投資型1302受益証券

期首現在発行済受益証券口数	38,077
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(780)
期末現在発行済受益証券口数	37,297

円投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	29,330
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,100)
期末現在発行済受益証券口数	28,230

米ドル投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	5,345
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(2,700)
期末現在発行済受益証券口数	2,645

豪ドル投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4,544
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	4,544

円投資型1304受益証券

期首現在発行済受益証券口数	41,798
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,000)
期末現在発行済受益証券口数	40,798

米ドル投資型1304受益証券

期首現在発行済受益証券口数	11,702
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(400)
期末現在発行済受益証券口数	11,302

NM米国投資適格社債ファンド
発行済受益証券変動計算書（続き）
2021年7月31日に終了した期間

豪ドル投資型1304受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,586
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(386)
期末現在発行済受益証券口数	1,200

円投資型1305受益証券

期首現在発行済受益証券口数	38,676
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,100)
期末現在発行済受益証券口数	37,576

米ドル投資型1305受益証券

期首現在発行済受益証券口数	7,243
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	7,243

豪ドル投資型1305受益証券

期首現在発行済受益証券口数	2,044
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	2,044

円投資型1306受益証券

期首現在発行済受益証券口数	11,814
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,950)
期末現在発行済受益証券口数	9,864

米ドル投資型1306受益証券

期首現在発行済受益証券口数	7,189
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	7,189

NM米国投資適格社債ファンド
発行済受益証券変動計算書（続き）
2021年7月31日に終了した期間

豪ドル投資型1306受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4
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	4

円投資型1307受益証券

期首現在発行済受益証券口数	35,269
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(600)
期末現在発行済受益証券口数	34,669

米ドル投資型1307受益証券

期首現在発行済受益証券口数	450
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	450

円投資型1308受益証券

期首現在発行済受益証券口数	15,721
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	15,721

米ドル投資型1308受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,124
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(130)
期末現在発行済受益証券口数	994

豪ドル投資型1308受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4
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	4

NM米国投資適格社債ファンド
発行済受益証券変動計算書（続き）
2021年7月31日に終了した期間

円投資型1309受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4,670
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>4,670</u>

豪ドル投資型1309受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,644
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>1,644</u>

円投資型1311受益証券

期首現在発行済受益証券口数	7,320
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	<u>6,820</u>

米ドル投資型1311受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,200
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>1,200</u>

豪ドル投資型1311受益証券

期首現在発行済受益証券口数	9
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>9</u>

N M米国投資適格社債ファンド
発行済受益証券変動計算書（続き）
2021年7月31日に終了した期間

円投資型1402受益証券

期首現在発行済受益証券口数	20,568
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,030)
期末現在発行済受益証券口数	19,538

米ドル投資型1402受益証券

期首現在発行済受益証券口数	2,389
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(200)
期末現在発行済受益証券口数	2,189

豪ドル投資型1402受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,443
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	1,443

円投資型1405受益証券

期首現在発行済受益証券口数	16,988
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(50)
期末現在発行済受益証券口数	16,938

米ドル投資型1405受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,854
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	1,854

豪ドル投資型1405受益証券

期首現在発行済受益証券口数	580
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	580

NM米国投資適格社債ファンド
発行済受益証券変動計算書（続き）
2021年7月31日に終了した期間

円投資型1408受益証券

期首現在発行済受益証券口数	11,734
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	11,734

米ドル投資型1408受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,405
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(200)
期末現在発行済受益証券口数	1,205

豪ドル投資型1408受益証券

期首現在発行済受益証券口数	2,037
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	2,037

円投資型1411受益証券

期首現在発行済受益証券口数	15,890
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	15,890

米ドル投資型1411受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4,215
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	4,215

豪ドル投資型1411受益証券

期首現在発行済受益証券口数	3,500
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	3,500

N M米国投資適格社債ファンド
発行済受益証券変動計算書（続き）
2021年7月31日に終了した期間

円投資型1502受益証券

期首現在発行済受益証券口数	36,490
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(30)
期末現在発行済受益証券口数	36,460

米ドル投資型1502受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4,510
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	4,010

豪ドル投資型1502受益証券

期首現在発行済受益証券口数	8,911
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	8,911

円投資型1504受益証券

期首現在発行済受益証券口数	84,900
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(200)
期末現在発行済受益証券口数	84,700

米ドル投資型1504受益証券

期首現在発行済受益証券口数	7,991
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	7,491

豪ドル投資型1504受益証券

期首現在発行済受益証券口数	9,790
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	9,790

[次へ](#)

N M米国投資適格社債ファンド

財務書類に対する注記

2021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米国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。）ならびに2012年1月18日付、2015年7月31日付および2016年7月29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米国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、4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1203受益証券、円投資型1204受益証券、円投資型1207受益証券、円投資型1210受益証券、円投資型1212受益証券、円投資型1301受益証券、円投資型1302受益証券、円投資型1303受益証券、米ドル投資型1303受益証券、豪ドル投資型1303受益証券、円投資型1304受益証券、米ドル投資型1304受益証券、豪ドル投資型1304受益証券、円投資型1305受益証券、米ドル投資型1305受益証券、豪ドル投資型1305受益証券、円投資型1306受益証券、米ドル投資型1306受益証券、豪ドル投資型1306受益証券、円投資型1307受益証券、米ドル投資型1307受益証券、円投資型1308受益証券、米ドル投資型1308受益証券、豪ドル投資型1308受益証券、円投資型1309受益証券、豪ドル投資型1309受益証券、円投資型1311受益証券、米ドル投資型1311受益証券、豪ドル投資型1311受益証券、円投資型1402受益証券、米ドル投資型1402受益証券、豪ドル投資型1402受益証券、円投資型1405受益証券、米ドル投資型1405受益証券、豪ドル投資型1405受益証券、円投資型1408受益証券、米ドル投資型1408受益証券、豪ドル投資型1408受益証券、円投資型1411受益証券、米ドル投資型1411受益証券、豪ドル投資型1411受益証券、円投資型1502受益証券、米ドル投資型1502受益証券、豪ドル投資型1502受益証券、円投資型1504受益証券、米ドル投資型1504受益証券および豪ドル投資型1504受益証券の47のクラスが設定されている。

ファンドの投資目的は、主に、米ドル建ての社債（米国および米国以外の発行体の社債を含む。）への投資を通じて、安定した収益と長期的な投資元本の成長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、分配金を四半期毎に安定的に支払うため十分な収益を提供しつつ、長期的な資産の成長を図ることを目指す。

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為替変動に対す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。

管理会社および/またはその委託先は、米ドルと豪ドルとの間における為替変動に対する豪ドル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、豪ドル投資型受益証券の米ドルと豪ドルとの間における為替変動に対す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。

英文目論見書に定められた条項に従う早期償還を除いて、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1千万米ドル以下となり、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、当該資産の価額は、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為する管理事務代行会社）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。

2021年7月31日現在の為替レートは以下の通りである。

1米ドル	=	1.35300豪ドル
1米ドル	=	0.84065ユーロ
1米ドル	=	109.53004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。

先物契約

先物契約の締結時において、当初証拠金の預託が現金または証券のいずれかで行われる。当該先物契約の締結期間中の価格変動は、当該先物契約を各評価日の終了時の価格で値洗いすることにより、未実現損益として認識される。

未実現損益の有無により、変動証拠金が授受される。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。当該契約の終了時に、ファンドは契約開始時における価格と契約終了時における価格の差額を実現損益として計上する。

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1203受益証券	
--------------	--

円投資型1204受益証券 円投資型1207受益証券 円投資型1210受益証券	0.50%
円投資型1212受益証券 円投資型1301受益証券 円投資型1302受益証券 円投資型1303受益証券、豪ドル投資型1303受益証券および米ドル投資型1303受益証券 円投資型1304受益証券、豪ドル投資型1304受益証券および米ドル投資型1304受益証券 円投資型1305受益証券、豪ドル投資型1305受益証券および米ドル投資型1305受益証券 円投資型1306受益証券、豪ドル投資型1306受益証券および米ドル投資型1306受益証券 円投資型1307受益証券および米ドル投資型1307受益証券 円投資型1308受益証券、豪ドル投資型1308受益証券および米ドル投資型1308受益証券 円投資型1309受益証券および豪ドル投資型1309受益証券 円投資型1311受益証券、豪ドル投資型1311受益証券および米ドル投資型1311受益証券 円投資型1402受益証券、豪ドル投資型1402受益証券および米ドル投資型1402受益証券 円投資型1405受益証券、豪ドル投資型1405受益証券および米ドル投資型1405受益証券 円投資型1408受益証券、豪ドル投資型1408受益証券および米ドル投資型1408受益証券 円投資型1411受益証券、豪ドル投資型1411受益証券および米ドル投資型1411受益証券 円投資型1502受益証券、豪ドル投資型1502受益証券および米ドル投資型1502受益証券 円投資型1504受益証券、豪ドル投資型1504受益証券および米ドル投資型1504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1203受益証券 円投資型1207受益証券 円投資型1212受益証券 円投資型1302受益証券 円投資型1304受益証券 円投資型1306受益証券 円投資型1308受益証券 円投資型1311受益証券 円投資型1405受益証券 円投資型1411受益証券 円投資型1504受益証券	円投資型1204受益証券 円投資型1210受益証券 円投資型1301受益証券 円投資型1303受益証券 円投資型1305受益証券 円投資型1307受益証券 円投資型1309受益証券 円投資型1402受益証券 円投資型1408受益証券 円投資型1502受益証券	0.36%
豪ドル投資型1303受益証券 豪ドル投資型1305受益証券 豪ドル投資型1308受益証券 豪ドル投資型1311受益証券 豪ドル投資型1405受益証券 豪ドル投資型1411受益証券 豪ドル投資型1504受益証券	豪ドル投資型1304受益証券 豪ドル投資型1306受益証券 豪ドル投資型1309受益証券 豪ドル投資型1402受益証券 豪ドル投資型1408受益証券 豪ドル投資型1502受益証券	0.65%
米ドル投資型1303受益証券 米ドル投資型1305受益証券 米ドル投資型1307受益証券 米ドル投資型1311受益証券 米ドル投資型1405受益証券 米ドル投資型1411受益証券 米ドル投資型1504受益証券	米ドル投資型1304受益証券 米ドル投資型1306受益証券 米ドル投資型1308受益証券 米ドル投資型1402受益証券 米ドル投資型1408受益証券 米ドル投資型1502受益証券	0.44%

更に、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。

注5．管理事務代行報酬

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1203受益証券 円投資型1204受益証券 円投資型1207受益証券 円投資型1210受益証券	0.05%
円投資型1212受益証券 円投資型1301受益証券 円投資型1302受益証券 円投資型1303受益証券、豪ドル投資型1303受益証券および米ドル投資型1303受益証券 円投資型1304受益証券、豪ドル投資型1304受益証券および米ドル投資型1304受益証券 円投資型1305受益証券、豪ドル投資型1305受益証券および米ドル投資型1305受益証券 円投資型1306受益証券、豪ドル投資型1306受益証券および米ドル投資型1306受益証券 円投資型1307受益証券および米ドル投資型1307受益証券 円投資型1308受益証券、豪ドル投資型1308受益証券および米ドル投資型1308受益証券 円投資型1309受益証券および豪ドル投資型1309受益証券 円投資型1311受益証券、豪ドル投資型1311受益証券および米ドル投資型1311受益証券 円投資型1402受益証券、豪ドル投資型1402受益証券および米ドル投資型1402受益証券 円投資型1405受益証券、豪ドル投資型1405受益証券および米ドル投資型1405受益証券 円投資型1408受益証券、豪ドル投資型1408受益証券および米ドル投資型1408受益証券 円投資型1411受益証券、豪ドル投資型1411受益証券および米ドル投資型1411受益証券 円投資型1502受益証券、豪ドル投資型1502受益証券および米ドル投資型1502受益証券 円投資型1504受益証券、豪ドル投資型1504受益証券および米ドル投資型1504受益証券	0.10%

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	48,862
販売報酬および代行協会員報酬	7,788

管理事務代行報酬	5,816
保管報酬	2,908
受託報酬	824
立替費用	581
専門家報酬	16,007
印刷および公告費用	2,411
その他の費用	695
未払費用	<u>85,892</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、各分配期間に関して、管理会社が決定した金額を受益証券の保有者に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。

2021年7月31日に終了した期間において、ファンドは、合計610,714米ドルを分配した。

分配金は、それぞれ、以下の通り各クラスの受益者に支払われた。

円投資型1203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）
2021年3月8日	2021年3月12日	40	1,215,600
2021年6月7日	2021年6月11日	40	979,600
			<u>2,195,200</u>

円投資型1204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）
2021年4月6日	2021年4月8日	40	876,360
2021年7月6日	2021年7月9日	40	876,360
			<u>1,752,720</u>

円投資型1207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）
2021年4月6日	2021年4月8日	40	4,089,760
2021年7月6日	2021年7月9日	40	4,074,960
			<u>8,164,720</u>

円投資型1210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）
2021年4月6日	2021年4月8日	40	4,328,880
2021年7月6日	2021年7月9日	40	4,236,880
			8,565,760

円投資型1212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）
2021年3月8日	2021年3月12日	40	1,162,640
2021年6月7日	2021年6月11日	40	1,162,640
			2,325,280

円投資型1301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）
2021年4月6日	2021年4月8日	40	701,840
2021年7月6日	2021年7月9日	40	658,240
			1,360,080

円投資型1302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）
2021年2月8日	2021年2月16日	40	1,523,080
2021年5月6日	2021年5月12日	40	1,515,880
			3,038,960

円投資型1303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）
2021年3月8日	2021年3月12日	40	1,129,200
2021年6月7日	2021年6月11日	40	1,129,200
			2,258,400

米ドル投資型1303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）
2021年3月8日	2021年3月12日	0.40	1,058
2021年6月7日	2021年6月11日	0.40	1,058
			2,116

豪ドル投資型1303受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2021年3月8日	2021年3月12日	0.90	4,090
2021年6月7日	2021年6月11日	0.90	4,090
			8,180

円投資型1304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）
2021年4月6日	2021年4月8日	40	1,671,920
2021年7月6日	2021年7月9日	40	1,631,920
			3,303,840

米ドル投資型1304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）
2021年4月6日	2021年4月8日	0.40	4,521
2021年7月6日	2021年7月9日	0.40	4,521
			9,042

豪ドル投資型1304受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2021年4月6日	2021年4月8日	0.90	1,305
2021年7月6日	2021年7月9日	0.90	1,080
			2,385

円投資型1305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）
2021年2月8日	2021年2月16日	40	1,547,040
2021年5月6日	2021年5月12日	40	1,523,040
			3,070,080

米ドル投資型1305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）
2021年2月8日	2021年2月16日	0.40	2,897
2021年5月6日	2021年5月12日	0.40	2,897
			5,794

豪ドル投資型1305受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2021年2月8日	2021年2月16日	0.90	1,840
2021年5月6日	2021年5月12日	0.90	1,840
			3,680

円投資型1306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）
2021年3月8日	2021年3月12日	40	472,560
2021年6月7日	2021年6月11日	40	398,560
			871,120

米ドル投資型1306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)
2021年3月8日	2021年3月12日	0.40	2,876
2021年6月7日	2021年6月11日	0.40	2,876
			5,752

豪ドル投資型1306受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金(豪ドル)	分配金合計(豪ドル)
2021年3月8日	2021年3月12日	0.90	4
2021年6月7日	2021年6月11日	0.90	4
			8

円投資型1307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)
2021年4月6日	2021年4月8日	40	1,386,760
2021年7月6日	2021年7月9日	40	1,386,760
			2,773,520

米ドル投資型1307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)
2021年4月6日	2021年4月8日	0.40	180
2021年7月6日	2021年7月9日	0.40	180
			360

円投資型1308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)
2021年2月8日	2021年2月16日	40	628,840
2021年5月6日	2021年5月12日	40	628,840
			1,257,680

米ドル投資型1308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)
2021年2月8日	2021年2月16日	0.40	450
2021年5月6日	2021年5月12日	0.40	398
			848

豪ドル投資型1308受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2021年2月8日	2021年2月16日	0.90	4
2021年5月6日	2021年5月12日	0.90	4
			8

円投資型1309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）
2021年3月8日	2021年3月12日	40	186,800
2021年6月7日	2021年6月11日	40	186,800
			373,600

豪ドル投資型1309受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2021年3月8日	2021年3月12日	0.90	1,480
2021年6月7日	2021年6月11日	0.90	1,480
			2,960

円投資型1311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）
2021年2月8日	2021年2月16日	40	292,800
2021年5月6日	2021年5月12日	40	272,800
			565,600

米ドル投資型1311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）
2021年2月8日	2021年2月16日	0.40	480
2021年5月6日	2021年5月12日	0.40	480
			960

豪ドル投資型1311受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2021年2月8日	2021年2月16日	0.90	8
2021年5月6日	2021年5月12日	0.90	8
			16

円投資型1402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）
2021年2月8日	2021年2月16日	40	822,720
2021年5月6日	2021年5月12日	40	807,520
			1,630,240

米ドル投資型1402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）
-------	-----	---------------	------------

2021年2月8日	2021年2月16日	0.40	956
2021年5月6日	2021年5月12日	0.40	876
			1,832
			1,832

豪ドル投資型1402受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金(豪ドル)	分配金合計(豪ドル)
2021年2月8日	2021年2月16日	0.90	1,299
2021年5月6日	2021年5月12日	0.90	1,299
			2,598
			2,598

円投資型1405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)
2021年2月8日	2021年2月16日	40	679,520
2021年5月6日	2021年5月12日	40	677,520
			1,357,040
			1,357,040

米ドル投資型1405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)
2021年2月8日	2021年2月16日	0.40	742
2021年5月6日	2021年5月12日	0.40	742
			1,484
			1,484

豪ドル投資型1405受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金(豪ドル)	分配金合計(豪ドル)
2021年2月8日	2021年2月16日	0.90	522
2021年5月6日	2021年5月12日	0.90	522
			1,044
			1,044

円投資型1408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)
2021年2月8日	2021年2月16日	40	469,360
2021年5月6日	2021年5月12日	40	469,360
			938,720
			938,720

米ドル投資型1408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)
2021年2月8日	2021年2月16日	0.40	562
2021年5月6日	2021年5月12日	0.40	562
			1,124
			1,124

豪ドル投資型1408受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金(豪ドル)	分配金合計(豪ドル)
2021年2月8日	2021年2月16日	0.90	1,833
2021年5月6日	2021年5月12日	0.90	1,833
			3,666
			3,666

円投資型1411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)
2021年2月8日	2021年2月16日	40	635,600
2021年5月6日	2021年5月12日	40	635,600
			1,271,200

米ドル投資型1411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)
2021年2月8日	2021年2月16日	0.40	1,686
2021年5月6日	2021年5月12日	0.40	1,686
			3,372

豪ドル投資型1411受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金(豪ドル)	分配金合計(豪ドル)
2021年2月8日	2021年2月16日	0.90	3,150
2021年5月6日	2021年5月12日	0.90	3,150
			6,300

円投資型1502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)
2021年2月8日	2021年2月16日	40	1,459,600
2021年5月6日	2021年5月12日	40	1,459,600
			2,919,200

米ドル投資型1502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)
2021年2月8日	2021年2月16日	0.40	1,804
2021年5月6日	2021年5月12日	0.40	1,604
			3,408

豪ドル投資型1502受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2021年2月8日	2021年2月16日	0.90	8,020
2021年5月6日	2021年5月12日	0.90	8,020
			16,040

円投資型1504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）
2021年4月6日	2021年4月8日	40	3,396,000
2021年7月6日	2021年7月9日	40	3,388,000
			6,784,000

米ドル投資型1504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）
2021年4月6日	2021年4月8日	0.40	3,196
2021年7月6日	2021年7月9日	0.40	2,996
			6,192

豪ドル投資型1504受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2021年4月6日	2021年4月8日	0.90	8,811
2021年7月6日	2021年7月9日	0.90	8,811
			17,622

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、豪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豪ドルの発行価格で、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1203受益証券

申込期間は、2012年2月20日に開始し、2012年3月5日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2012年3月5日に発行された。

円投資型1204受益証券

申込期間は、2012年4月13日に開始し、2012年4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、2012年4月27日に発行された。

円投資型1207受益証券

申込期間は、2012年7月17日に開始し、2012年7月31日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2012年7月31日に発行された。

円投資型1210受益証券

申込期間は、2012年10月12日に開始し、2012年10月31日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2012年10月31日に発行された。

円投資型1212受益証券

申込期間は、2012年12月5日に開始し、2012年12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、2012年12月27日に発行された。

円投資型1301受益証券

申込期間は、2013年1月9日に開始し、2013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、2013年1月30日に発行された。

円投資型1302受益証券

申込期間は、2013年2月6日に開始し、2013年2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、2013年2月27日に発行された。

円投資型1303受益証券、豪ドル投資型1303受益証券、米ドル投資型1303受益証券

申込期間は、2013年3月6日に開始し、2013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、2013年3月28日に発行された。

円投資型1304受益証券、豪ドル投資型1304受益証券、米ドル投資型1304受益証券

申込期間は、2013年4月3日に開始し、2013年4月24日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2013年4月24日に発行された。

円投資型1305受益証券、豪ドル投資型1305受益証券、米ドル投資型1305受益証券

申込期間は、2013年5月8日に開始し、2013年5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、2013年5月30日に発行された。

円投資型1306受益証券、豪ドル投資型1306受益証券、米ドル投資型1306受益証券

申込期間は、2013年6月5日に開始し、2013年6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、2013年6月27日に発行された。

円投資型1307受益証券、米ドル投資型1307受益証券

申込期間は、2013年7月8日に開始し、2013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、2013年7月30日に発行された。

円投資型1308受益証券、豪ドル投資型1308受益証券、米ドル投資型1308受益証券

申込期間は、2013年8月7日に開始し、2013年8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、2013年8月29日に発行された。

円投資型1309受益証券、豪ドル投資型1309受益証券

申込期間は、2013年9月2日に開始し、2013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、2013年9月27日に発行された。

円投資型1311受益証券、豪ドル投資型1311受益証券、米ドル投資型1311受益証券

申込期間は、2013年11月5日に開始し、2013年11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、2013年11月27日に発行された。

円投資型1402受益証券、豪ドル投資型1402受益証券、米ドル投資型1402受益証券

申込期間は、2014年2月3日に開始し、2014年2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、2014年2月27日に発行された。

円投資型1405受益証券、豪ドル投資型1405受益証券、米ドル投資型1405受益証券

申込期間は、2014年5月7日に開始し、2014年5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、2014年5月30日に発行された。

円投資型1408受益証券、豪ドル投資型1408受益証券、米ドル投資型1408受益証券

申込期間は、2014年8月4日に開始し、2014年8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、2014年8月28日に発行された。

円投資型1411受益証券、豪ドル投資型1411受益証券、米ドル投資型1411受益証券

申込期間は、2014年11月4日に開始し、2014年11月26日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2014年11月26日に発行された。

円投資型1502受益証券、豪ドル投資型1502受益証券、米ドル投資型1502受益証券

申込期間は、2015年2月9日に開始し、2015年2月26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2月26日に発行された。

円投資型1504受益証券、豪ドル投資型1504受益証券、米ドル投資型1504受益証券

申込期間は、2015年4月1日に開始し、2015年4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、2015年4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、買戻請求を処理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、買戻請求の処理を拒絶、または買戻代金の支払を延期することができる。

注13．先渡為替予約

2021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	194,421,732	米ドル	1,769,598	2021年10月15日	6,587
豪ドル	92,533	米ドル	68,857	2021年10月15日	(442)
日本円	6,679,573,000	米ドル	60,876,666	2021年10月15日	146,159
豪ドル	3,303,302	米ドル	2,458,823	2021年10月15日	(16,491)
米ドル	39,576	日本円	4,335,750	2021年10月15日	(34)
米ドル	8,841	日本円	972,000	2021年10月15日	(38)
米ドル	9,456	日本円	1,039,800	2021年10月15日	(42)
					135,699

注14．先物契約

2021年7月31日現在、ファンドは、以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄	満期日	時価 (米ドル)	未実現利益 / (損失) (米ドル)
ロング・ポジション					
米ドル	10	FUT US LONG BOND(CBT)	2021年9月	1,646,563	78,737
米ドル	10	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2021年9月	2,206,250	344
				3,852,813	79,081
ショート・ポジション					
米ドル	(65)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2021年9月	(8,738,438)	(163,070)
米ドル	(10)	FUT US 10YR ULTRA	2021年9月	(1,502,500)	(31,000)
				(10,240,938)	(194,070)
					(114,989)

注15．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、2021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16．重要事象

2020年初頭以降、新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の流行が世界経済や金融市場に悪影響を与え、大きな変動を引き起こしている。

COVID-19の流行がファンドの投資先の財務実績に与える影響は、流行の続く期間や拡大、ならびに関連する勧告や制限を含む今後の展開次第である。これらの展開とCOVID-19が金融市場および経済全体に及ぼす影響は、不確実性が高く、予測することはできない。金融市場および/または経済全体への影響が長期に及ぶ場合、ファンドの将来の投資成果は重大な悪影響を受ける可能性がある。

このような状況の中、受託会社は、管理会社と共に、ウイルス拡大の抑制に向けた各国政府の取り組みを継続的に注視しており、ファンドのパフォーマンスに与える潜在的な経済的影響をモニターしている。

ファンドは、投資方針および目論見書に従った通常の運用を継続することができる十分な能力がある。ファンドの未監査の純資産価額は日次で入手可能である。

注17．後発事象

2021年9月1日から、インサイト・ノースアメリカ・エルエルシーが、メロン・インベストメンツ・コーポレーションの後任として、ファンドの副投資運用会社に任命されている。

(2)【投資有価証券明細表等】

N M米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表

2021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					
固定利付債					
米ドル	325,000	WOODSIDE FINA 3.7000% 15/03/28	324,776	352,131	0.50
米ドル	200,000	RIO TINTO FIN 3.75% 15/06/25	212,996	221,334	0.31
			537,772	573,465	0.81
		オーストラリア合計	537,772	573,465	0.81
イギリス領ヴァージン諸島					
固定利付債					
米ドル	300,000	SINOPEC OVERS 2.5000% 13/09/22	297,780	305,975	0.43
			297,780	305,975	0.43
		イギリス領ヴァージン諸島合計	297,780	305,975	0.43
カナダ					
固定利付債					
米ドル	160,000	TRANS-CANADA PIPE 7.625% 15/01/39	235,124	253,955	0.36
米ドル	200,000	ROGERS COMMUNICATIONS 5% 15/3/44	201,842	253,909	0.35
米ドル	145,000	PETRO CANADA 6.8% 15/05/38	191,359	211,152	0.30
米ドル	190,000	NUTRIEN LTD 2.9500% 13/05/30	189,804	204,047	0.29
米ドル	175,000	ENBRIDGE INC 2.5000% 01/08/33	174,272	177,834	0.25
米ドル	110,000	CANADIAN NATL RR 4.4500% 20/01/49	109,985	141,072	0.20
			1,102,386	1,241,969	1.75
		カナダ合計	1,102,386	1,241,969	1.75
ケイマン諸島					
固定利付債					
米ドル	225,000	CK HUTCHISON 3.2500% 11/04/24	224,773	239,208	0.34
米ドル	200,000	TENCENT HOLDI 3.5750% 11/04/26	199,988	219,184	0.31
米ドル	200,000	ALIBABA GROUP 3.4000% 06/12/27	196,826	218,629	0.31
米ドル	32,000	VALE OVERSEAS LTD 6.25% 10/08/26	39,280	38,480	0.05
			660,867	715,501	1.01
		ケイマン諸島合計	660,867	715,501	1.01
フランス					
変動利付債					
米ドル	400,000	BNP PARIBAS FRN 09/06/26	400,000	413,699	0.58
			400,000	413,699	0.58
固定利付債					
米ドル	300,000	TOTAL CAPITAL SA 3.8830% 11/10/28	300,000	346,849	0.49

(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。

N M米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2021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 (%)
フランス（続き）					
固定利付債（続き）					
米ドル	225,000	TOTAL CAP INTL 3.4550% 19/02/29	225,000	253,767	0.36
			525,000	600,616	0.85
		フランス合計	925,000	1,014,315	1.43
アイルランド					
固定利付債					
米ドル	275,000	AERCAP IRELAND 1.7500% 30/01/26	271,909	273,432	0.39
米ドル	225,000	SHIRE ACQ INV IE 3.2000% 23/09/26	224,732	244,953	0.34
			496,641	518,385	0.73
		アイルランド合計	496,641	518,385	0.73
日本					
固定利付債					
米ドル	200,000	TAKEDA PHARM 2.0500% 31/03/30	199,608	200,990	0.28
米ドル	150,000	MITSUB UFJ FIN 3.7410% 07/03/29	150,000	169,698	0.24
			349,608	370,688	0.52
		日本合計	349,608	370,688	0.52
ジャージー					
固定利付債					
米ドル	475,000	CREDIT SUISSE GP 3.75% 26/03/25	473,860	516,611	0.73
米ドル	225,000	UBS GROUP 4.125% 24/09/25	224,579	251,822	0.35
			698,439	768,433	1.08
		ジャージー合計	698,439	768,433	1.08
ルクセンブルグ					
固定利付債					
米ドル	350,000	TRANE TECH LUX 3.5000% 21/03/26	353,315	385,853	0.54
米ドル	200,000	DH EUROPE 2.6000% 15/11/29	199,806	212,140	0.30
			553,121	597,993	0.84
		ルクセンブルグ合計	553,121	597,993	0.84
オランダ					
固定利付債					
米ドル	225,000	ING GROEP NV 3.95% 29/03/27	224,705	254,901	0.35
米ドル	230,000	SHELL INTL FIN 3.5000% 13/11/23	229,039	245,898	0.35

(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。

N M米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表(続き)

2021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(%)
オランダ(続き)					
固定利付債(続き)					
米ドル	175,000	SHELL INTL FIN 2.7500% 06/04/30	193,538	188,748	0.27
			647,282	689,547	0.97
		オランダ合計	647,282	689,547	0.97
ノルウェー					
固定利付債					
米ドル	150,000	STATOIL ASA 4.25% 23/11/41	159,318	184,415	0.26
			159,318	184,415	0.26
		ノルウェー合計	159,318	184,415	0.26
スペイン					
固定利付債					
米ドル	180,000	TELEFONICA EMIS 5.5200% 01/03/49	180,000	236,076	0.33
			180,000	236,076	0.33
		スペイン合計	180,000	236,076	0.33
スイス					
変動利付債					
米ドル	200,000	UBS GROUP FRN 11/02/32	200,000	198,530	0.28
			200,000	198,530	0.28
		スイス合計	200,000	198,530	0.28
イギリス					
変動利付債					
米ドル	210,000	NATWEST GROUP FRN 18/05/29	210,000	247,760	0.35
			210,000	247,760	0.35
固定利付債					
米ドル	300,000	BARCLAYS PLC 4.375% 12/01/26	315,444	338,243	0.47
米ドル	222,000	VODAFONE GROUP 4.3750% 30/05/28	219,116	259,740	0.36
米ドル	175,000	HSBC HDGS PLC 6.1% 14/01/42 *	234,869	256,241	0.35
米ドル	225,000	LLOYDS BANK PLC 3.75% 11/01/27	223,443	250,097	0.35
米ドル	200,000	ANGLO AMERICA 4.5000% 15/03/28	214,532	230,398	0.32
米ドル	195,000	BP CAPITAL MARKETS 3.535% 04/11/24	195,000	212,242	0.30
米ドル	200,000	ROYALTY PHARM 3.5500% 02/09/50	190,612	203,035	0.29
米ドル	173,000	ASTRAZENECA PLC 1.3750% 06/08/30	172,502	167,458	0.24
米ドル	100,000	VODAFONE GROUP 4.2500% 17/09/50	99,624	118,720	0.17
			1,865,142	2,036,174	2.85
		イギリス合計	2,075,142	2,283,934	3.20

(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。

N M 米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表(続き)

2021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(%)
アメリカ合衆国					
変動利付債					
米ドル	375,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 27/01/32	375,000	369,142	0.51
米ドル	250,000	MORGAN STANLEY FRN 25/01/52	250,000	248,860	0.35
米ドル	225,000	WELLS FARGO CO FRN 30/10/30	225,000	240,176	0.34
米ドル	218,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/28	235,371	239,751	0.34
米ドル	195,000	BANK OF AMER CRP FRN 19/06/41	195,000	192,938	0.27
米ドル	140,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 21/07/42	140,000	142,033	0.20
			1,420,371	1,432,900	2.01
ステップ・アップ/ダウン債					
米ドル	105,000	HP ENTERPRISE CO 6.35% 15/10/45	104,929	145,220	0.20
			104,929	145,220	0.20
固定利付債					
米ドル	695,000	JPMORGAN CHASE&CO 6.4% 15/05/38	895,650	1,030,409	1.46
米ドル	680,000	ANHEUSER-BUSCH 4.9000% 01/02/46	714,107	875,222	1.23
米ドル	585,000	BK OF AMERICA CORP 5.875% 7/02/42 *	704,303	853,119	1.20
米ドル	525,000	ABBVIE INC 4.0500% 21/11/39	523,146	626,415	0.88
米ドル	415,000	CITIGROUP INC 5.875% 30/01/42 *	501,891	602,456	0.85
米ドル	535,000	GOLDMAN SACHS GRP 3.75% 22/05/25	533,276	585,511	0.82
米ドル	475,000	CIGNA CORP 4.3750% 15/10/28	469,104	559,123	0.79
米ドル	425,000	VERIZON COMM 4.862% 21/08/46	447,562	558,702	0.79
米ドル	495,000	COMCAST CORP 3.1500% 15/02/28	512,225	545,775	0.77
米ドル	410,000	CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/45	449,921	541,375	0.76
米ドル	410,000	AT&T INC 5.35% 01/09/40	463,382	533,499	0.75
米ドル	390,000	CONS EDISON 5.5% 01/12/39	462,313	529,278	0.74
米ドル	500,000	APPLE INC 2.85% 23/02/23	499,464	518,200	0.73
米ドル	410,000	NBC UNIVERSAL 4.45% 15/01/43	430,938	508,747	0.71
米ドル	450,000	DUKE ENERGY CORP 2.65% 01/09/26	448,613	479,172	0.67
米ドル	351,000	AMGEN INC 4.663% 15/06/51	289,847	463,218	0.65
米ドル	394,000	BERKSHIRE HATHA 3.2500% 15/04/28	392,545	438,526	0.62
米ドル	425,000	RAYTHEON TECH 2.2500% 01/07/30	449,918	437,912	0.62
米ドル	386,000	LINCOLN NATL CRP 3.8000% 01/03/28	385,101	436,386	0.61
米ドル	380,000	XCEL ENERGY INC 4.0000% 15/06/28	377,382	436,063	0.61
米ドル	380,000	BRISTOL-MYERS 2.7500% 15/02/23	379,787	394,150	0.55
米ドル	325,000	CSX CORP 3.25% 01/06/27	322,534	357,482	0.50
米ドル	320,000	DOLLAR GENERAL 3.5000% 03/04/30	332,865	357,264	0.50
米ドル	310,000	UNION PAC CORP 3.6000% 15/09/37	309,693	355,595	0.50
米ドル	265,000	GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46	263,906	344,330	0.48
米ドル	270,000	WALMART INC 4.0500% 29/06/48	266,487	344,015	0.48
米ドル	300,000	SOUTHERN CAL ED 4.2000% 01/03/29	328,830	341,523	0.48
米ドル	296,000	DOLLAR TREE 4.2000% 15/05/28	293,739	338,867	0.48

(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。

N M米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表(続き)

2021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 (%)
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
米ドル	320,000	DAIMLER FINAN 3.7000% 04/05/23	319,392	337,458	0.47
米ドル	300,000	T-MOBILE USA INC 3.8750% 15/04/30	297,834	336,582	0.47
米ドル	270,000	AMAZON.COM INC 4.0500% 22/08/47	267,436	334,627	0.47
米ドル	325,000	BAT CAPITAL CORP 2.7260% 25/03/31	312,455	325,813	0.46
米ドル	305,000	AIR LEASE CORP 2.8750% 15/01/26	304,250	322,286	0.45
米ドル	320,000	MICROSOFT CORP 2.5250% 01/06/50	370,755	320,201	0.45
米ドル	300,000	MERCK & CO INC 2.9000% 07/03/24	299,154	318,905	0.45
米ドル	275,000	MARATHON OIL COR 4.4000% 15/07/27	288,948	313,593	0.44
米ドル	275,000	ORACLE CORP 4.125% 15/05/45	279,309	310,626	0.44
米ドル	325,000	VIRGINIA EL&PWR 2.4500% 15/12/50	319,826	307,409	0.43
米ドル	230,000	BURLINGTON NORTH 4.7% 01/09/45	228,678	306,927	0.43
米ドル	240,000	AT&T INC 5.15% 15/03/42	247,615	306,698	0.43
米ドル	275,000	AMERICAN TOWER 3.375% 15/10/26	272,261	300,958	0.42
米ドル	275,000	ONCOR ELECTRIC D 2.7500% 15/05/30	274,700	298,171	0.42
米ドル	250,000	BROADCOM INC 5.0000% 15/04/30	248,888	298,149	0.42
米ドル	270,000	BRISTOL-MYERS 3.2000% 15/06/26	269,266	297,926	0.42
米ドル	240,000	EXELON CORP 4.45% 15/04/46	242,236	297,735	0.42
米ドル	205,000	PROGRESS ENERGY INC 7.75% 01/03/31 *	290,091	296,879	0.42
米ドル	250,000	DISCOVER BANK 4.6500% 13/09/28	249,625	295,976	0.42
米ドル	210,000	ERAC USA FINAN 5.6250% 15/03/42	225,954	293,731	0.41
米ドル	300,000	EVERSOURCE ENERG 1.6500% 15/08/30	299,916	292,396	0.41
米ドル	225,000	CMS ENERGY CORP 4.875% 01/03/44	240,460	291,643	0.41
米ドル	280,000	CROWN CASTLE INT 2.5000% 15/07/31	279,280	286,255	0.40
米ドル	225,000	GENERAL MOTORS C 5.4000% 01/04/48	203,211	286,118	0.40
米ドル	275,000	APPLE INC 1.8000% 11/09/24	274,373	285,381	0.40
米ドル	225,000	BERKSHIRE HATH 4.2500% 15/01/49	222,701	285,177	0.40
米ドル	260,000	GOLDMAN SACHS GP 3.5% 16/11/26	260,780	283,829	0.40
米ドル	215,000	ABBOTT LABORATORIES 4.75% 30/11/36	213,624	282,622	0.40
米ドル	235,000	CONAGRA BRANDS 4.8500% 01/11/28	234,922	282,107	0.40
米ドル	265,000	PFIZER INC 2.9500% 15/03/24	264,865	281,442	0.40
米ドル	225,000	ATMOS ENERGY 4.1250% 15/03/49	224,114	281,425	0.40
米ドル	268,000	BRISTOL-MYERS 3.2500% 20/02/23	267,351	279,854	0.39
米ドル	241,000	CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28	237,612	278,783	0.39
米ドル	220,000	MORGAN STANLEY 4.3% 27/01/45 *	218,350	274,897	0.39
米ドル	275,000	APPLE INC 1.2000% 08/02/28	274,337	273,612	0.38
米ドル	256,000	BRISTOL-MYERS 2.9000% 26/07/24	255,007	273,217	0.38
米ドル	275,000	MONDELEZ INT INC 1.8750% 15/10/32	274,354	270,968	0.38
米ドル	225,000	ANHEUSER-BUSCH 4.7500% 23/01/29	224,291	270,389	0.38
米ドル	205,000	COMCAST CORP 4.7000% 15/10/48	222,761	268,982	0.38

(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。

N M米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表(続き)

2021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 (%)
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
米ドル	235,000	NESTLE HOLDIN 3.6250% 24/09/28	230,730	268,954	0.38
米ドル	250,000	ENTERPRISE PRODU 2.8000% 31/01/30	249,803	267,837	0.38
米ドル	230,000	WALT DISNEY CO 3.6000% 13/01/51	229,687	265,688	0.37
米ドル	240,000	JOHN DEERE CAP 2.8000% 18/07/29	246,205	263,025	0.37
米ドル	235,000	BP CAP MKTS AMER 3.7960% 21/09/25	235,000	261,064	0.37
米ドル	180,000	KINDER MORGAN ENER 6.95% 15/1/38	215,219	260,511	0.37
米ドル	225,000	UNITEDHEALTH GRP 3.8500% 15/06/28	228,839	260,234	0.37
米ドル	200,000	HOME DEPOT INC 4.4% 15/03/45	229,924	258,002	0.36
米ドル	195,000	FEDEX CORP 5.1% 15/01/44	228,113	257,968	0.36
米ドル	250,000	MARRIOTT INTL 2.8500% 15/04/31	249,513	256,207	0.36
米ドル	225,000	ELI LILLY & CO 3.3750% 15/03/29	224,654	255,031	0.36
米ドル	250,000	DAIMLER FINAN 1.7500% 10/03/23	249,535	255,009	0.36
米ドル	220,000	ENTERGY TEXAS 4.0000% 30/03/29	219,591	252,960	0.36
米ドル	218,000	CENTERPOINT ENER 4.2500% 01/11/28	231,370	252,517	0.35
米ドル	225,000	MARS INC 3.2000% 01/04/30 REGS	224,336	249,948	0.35
米ドル	210,000	BOEING CO 5.1500% 01/05/30	221,033	249,794	0.35
米ドル	220,000	APPALACHIAN PWR 3.7000% 01/05/50	218,700	248,172	0.35
米ドル	225,000	CHENIERE CORP C 3.7000% 15/11/29	224,831	247,931	0.35
米ドル	200,000	CHARTER COMM OP 5.3750% 01/05/47	199,936	247,333	0.35
米ドル	225,000	BP CAP MKTS AMER 3.4100% 11/02/26	225,000	246,770	0.35
米ドル	225,000	TEXAS INSTRUMENT 2.9000% 03/11/27	215,330	246,635	0.35
米ドル	165,000	CONOCOPHILLIPS 6.5% 01/02/39 *	220,517	246,320	0.35
米ドル	230,000	JOHN DEERE CAP 2.4500% 09/01/30	229,878	245,669	0.35
米ドル	225,000	VERIZON COMM INC 3.4000% 22/03/41	224,870	241,372	0.34
米ドル	225,000	NEWMONT GOLDCORP 2.8000% 01/10/29	223,146	239,257	0.34
米ドル	170,000	MARATHON PETRO CORP 6.5% 01/03/41	210,271	238,251	0.33
米ドル	225,000	WILLIS NORTH AME 2.9500% 15/09/29	221,456	238,184	0.33
米ドル	225,000	GLAXOSMITHKLINE 3.3750% 15/05/23	226,771	237,083	0.33
米ドル	215,000	SUNOCO LOGISTICS 3.9% 15/07/26	214,346	236,655	0.33
米ドル	185,000	MCDONALD'S CORP 4.6% 26/05/45	188,662	235,680	0.33
米ドル	215,000	CAMERON LNG 3.3020% 15/01/35	215,000	235,597	0.33
米ドル	200,000	O'REILLY AUTOMOT 4.3500% 01/06/28	199,464	234,020	0.33
米ドル	225,000	DUKE ENERGY COR 2.4500% 01/06/30	238,631	232,866	0.33
米ドル	210,000	MASTERCARD INC 2.9500% 01/06/29	209,710	232,820	0.33
米ドル	200,000	VERIZON COMM INC 3.8750% 08/02/29	199,622	229,166	0.32
米ドル	200,000	HCA INC 4.1250% 15/06/29	231,236	228,206	0.32
米ドル	225,000	FIDELITY NATL IN 1.6500% 01/03/28	223,702	226,841	0.32
米ドル	220,000	T-MOBILE USA IN 2.5500% 15/02/31	219,545	226,217	0.32
米ドル	200,000	SPIRIT REALTY LP 4.0000% 15/07/29	199,848	225,068	0.32

(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。

N M米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表(続き)

2021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 (%)
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
米ドル	200,000	SHERWIN WILLIAMS 3.45% 01/06/27	208,206	222,173	0.31
米ドル	200,000	REALTY INCOME 3.2500% 15/01/31	197,974	221,511	0.31
米ドル	225,000	7-ELEVEN INC 1.3000% 10/02/28	224,296	219,723	0.31
米ドル	210,000	ASTRAZENECA FIN 2.2500% 28/05/31	209,738	218,023	0.31
米ドル	225,000	REGENERON PHARM 1.7500% 15/09/30	222,597	217,201	0.31
米ドル	205,000	CARRIER GLOBAL 2.7220% 15/02/30	205,528	216,720	0.30
米ドル	200,000	BAT CAPITAL CORP 3.5570% 15/08/27	192,008	216,370	0.30
米ドル	165,000	BRISTOL-MYERS 4.3500% 15/11/47	160,897	215,644	0.30
米ドル	200,000	DOMINION ENERGY 3.0000% 15/11/29	199,196	215,054	0.30
米ドル	225,000	HOME DEPOT INC 2.3750% 15/03/51	221,976	213,392	0.30
米ドル	170,000	WILLIAMS PART LP 5.1% 15/09/45	176,450	212,797	0.30
米ドル	170,000	ECOLAB INC 4.8000% 24/03/30	186,466	210,908	0.30
米ドル	200,000	INTEL CORP 2.4500% 15/11/29	204,250	210,799	0.30
米ドル	190,000	PEPSICO INC 3.0000% 15/10/27	179,791	210,123	0.30
米ドル	200,000	BOEING CO 2.7500% 01/02/26	199,840	209,073	0.29
米ドル	200,000	COCA-COLA CO/THE 2.2500% 05/01/32	199,834	208,449	0.29
米ドル	205,000	NEWMONT CORP 2.2500% 01/10/30	203,171	208,335	0.29
米ドル	200,000	STARBUCKS CORP 2.0000% 12/03/27	199,182	207,643	0.29
米ドル	200,000	EQUINIX INC 2.5000% 15/05/31	199,036	206,912	0.29
米ドル	200,000	TWDC ENTERPRIS 1.8500% 30/07/26	179,142	206,864	0.29
米ドル	190,000	SPIRIT REALTY LP 3.4000% 15/01/30	187,211	205,217	0.29
米ドル	200,000	NRG ENERGY IN 2.4500% 02/12/27	199,718	204,308	0.29
米ドル	175,000	LENNAR CORP 4.7500% 29/11/27	206,938	204,101	0.29
米ドル	200,000	LOWE'S COS INC 3.0000% 15/10/50	199,804	203,094	0.29
米ドル	200,000	BOEING CO 2.1960% 04/02/26	200,000	201,768	0.28
米ドル	200,000	AMEREN CORP 1.7500% 15/03/28	199,816	200,627	0.28
米ドル	160,000	MCDONALD'S CORP 4.45% 01/03/47	159,738	200,438	0.28
米ドル	175,000	SOUTHERN CO GAS CAP 3.95% 01/10/46	174,690	199,950	0.28
米ドル	175,000	IPALCO ENTPRS IN 4.2500% 01/05/30	174,841	199,618	0.28
米ドル	185,000	CATERPILLAR FI 3.6500% 07/12/23	184,908	199,191	0.28
米ドル	200,000	TRAVELERS COS 2.5500% 27/04/50	198,462	198,271	0.28
米ドル	205,000	AUTOZONE INC 1.6500% 15/01/31	204,377	198,246	0.28
米ドル	200,000	PEPSICO INC 1.4000% 25/02/31	199,194	196,486	0.28
米ドル	155,000	TIME WARNER CABLE 5.5% 01/09/41	165,785	196,002	0.28
米ドル	200,000	ALTRIA GROUP INC 3.4000% 04/02/41	198,822	194,072	0.27
米ドル	155,000	ENTERPRISE PROD 4.85% 15/03/44	168,102	193,849	0.27
米ドル	200,000	PIONEER NATURAL 1.9000% 15/08/30	198,410	193,616	0.27
米ドル	200,000	INTERCONTINENT 1.8500% 15/09/32	199,118	193,183	0.27
米ドル	155,000	MPLX LP 5.2% 01/03/47	159,787	193,143	0.27

(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。

N M米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表(続き)

2021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 (%)
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
米ドル	200,000	PUBLIC SERVICE 1.6000% 15/08/30	199,632	192,664	0.27
米ドル	200,000	WASTE MANAGEMENT 2.5000% 15/11/50	197,996	192,427	0.27
米ドル	150,000	NISOURCE FIN CORP 4.8% 15/02/44	161,521	192,166	0.27
米ドル	175,000	GLP CAP/FIN II 4.0000% 15/01/31	190,808	191,396	0.27
米ドル	175,000	ENERGY TRANSFER 3.7500% 15/05/30	174,725	190,708	0.27
米ドル	175,000	BAKER HUGHES 3.1380% 07/11/29	175,000	190,549	0.27
米ドル	180,000	AMAZON.COM INC 2.8750% 12/05/41	179,321	189,437	0.27
米ドル	175,000	BURLINGTON NORTH 3.4% 01/09/24	172,533	189,180	0.27
米ドル	180,000	SOUTHERN CAL ED 3.4000% 01/06/23	175,451	189,097	0.27
米ドル	200,000	PACIFIC GAS&ELEC 2.5000% 01/02/31	200,212	188,268	0.26
米ドル	170,000	APPLE INC 3.0000% 13/11/27	160,234	186,807	0.26
米ドル	185,000	CONSTELLATION BR 2.2500% 01/08/31	184,177	186,305	0.26
米ドル	175,000	ESTEE LAUDER CO 2.3750% 01/12/29	173,331	185,594	0.26
米ドル	175,000	ORACLE CORP 2.8750% 25/03/31	174,729	184,716	0.26
米ドル	140,000	ENERGY TRANSFER 6.2500% 15/04/49	163,680	184,378	0.26
米ドル	145,000	AMER INTL GROUP 4.3750% 30/06/50	144,266	182,830	0.26
米ドル	160,000	REGENCY CENTERS 4.1250% 15/03/28	168,590	182,540	0.26
米ドル	170,000	PLAINS ALL AMER 3.5500% 15/12/29	180,372	182,183	0.26
米ドル	135,000	CVS HEALTH CORP 5.0500% 25/03/48	134,231	179,632	0.25
米ドル	185,000	TRACTOR SUPPLY 1.7500% 01/11/30	178,876	179,631	0.25
米ドル	149,000	ENTERGY LA LLC 4.0000% 15/03/33	148,870	177,626	0.25
米ドル	125,000	AMERICAN INTL GP 6.25% 01/05/36	155,613	176,615	0.25
米ドル	175,000	CVS HEALTH CORP 1.3000% 21/08/27	174,620	173,750	0.24
米ドル	135,000	APPLE INC 4.375% 13/05/45	138,803	172,544	0.24
米ドル	130,000	ALEXANDRIA REAL 4.8500% 15/04/49	129,934	172,320	0.24
米ドル	153,000	COMCAST CORP 3.5500% 01/05/28	152,460	172,140	0.24
米ドル	175,000	PACIFIC GAS&ELEC 3.2500% 01/06/31	174,629	172,080	0.24
米ドル	160,000	GEN MOTORS FIN 2.7500% 20/06/25	159,749	169,092	0.24
米ドル	145,000	ALABAMA POWER CO 3.75% 01/03/45	143,994	167,354	0.24
米ドル	155,000	PAYPAL HOLDING 2.6500% 01/10/26	154,616	167,052	0.23
米ドル	150,000	ORACLE CORP 3.9500% 25/03/51	149,738	166,922	0.23
米ドル	150,000	VERIZON COMM INC 3.5500% 22/03/51	148,658	163,830	0.23
米ドル	160,000	CHARTER COMM OPT 3.5000% 01/06/41	159,270	163,172	0.23
米ドル	160,000	INTERNATIONAL 2.3000% 01/11/30	159,997	163,082	0.23
米ドル	150,000	DIAMONDBACK ENER 3.5000% 01/12/29	146,888	162,287	0.23
米ドル	150,000	KEURIG DR PEPPER 3.3500% 15/03/51	149,436	160,775	0.23
米ドル	165,000	ALEXANDRIA REAL 1.8750% 01/02/33	164,690	159,461	0.22
米ドル	150,000	DIAMONDBACK ENER 3.1250% 24/03/31	149,489	157,647	0.22
米ドル	155,000	MPLX LP 1.7500% 01/03/26	154,667	157,429	0.22

(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。

N M米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表(続き)

2021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 (%)
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
米ドル	150,000	SKYWORKS SOLUT 3.0000% 01/06/31	149,421	157,148	0.22
米ドル	150,000	NEVADA POWER CO 2.4000% 01/05/30	149,610	155,970	0.22
米ドル	135,000	SALESFORCE.COM 3.7000% 11/04/28	134,966	154,313	0.22
米ドル	150,000	GEN MOTORS FIN 2.4000% 10/04/28	149,837	153,968	0.22
米ドル	125,000	ABBVIE INC 4.2500% 21/11/49 WI	140,831	153,419	0.22
米ドル	145,000	TEXAS INSTRUMENT 2.2500% 04/09/29	144,549	153,109	0.22
米ドル	135,000	KEURIG DR PEPPE 4.4170% 25/05/25	135,000	152,033	0.21
米ドル	120,000	NORFOLK SOUTHERN 4.6500% 15/01/46	132,421	151,881	0.21
米ドル	125,000	ALLSTATE CORP 3.8500% 10/08/49	124,129	151,333	0.21
米ドル	125,000	NORTHROP GRUMMAN 4.0300% 15/10/47	163,980	151,130	0.21
米ドル	150,000	BROADCOM INC 2.6000% 15/02/33	149,658	149,982	0.21
米ドル	145,000	AIR PROD & CHEM 2.0500% 15/05/30	144,803	149,762	0.21
米ドル	145,000	EOG RESOURCES INC 2.625% 15/03/23	144,292	149,596	0.21
米ドル	145,000	HCA INC 3.5000% 15/07/51	144,276	149,043	0.21
米ドル	150,000	7-ELEVEN INC 0.9500% 10/02/26	149,643	148,665	0.21
米ドル	135,000	SOUTHERN CAL ED 3.7000% 01/08/25	131,547	147,686	0.21
米ドル	125,000	PRAXAIR INC 3.5500% 07/11/42	135,761	147,406	0.21
米ドル	150,000	ENTERGY LA LLC 1.6000% 15/12/30	149,415	147,004	0.21
米ドル	140,000	HEALTHCARE RLTY 2.4000% 15/03/30	139,531	142,485	0.20
米ドル	125,000	CIT GROUP INC 5.2500% 07/03/25	143,875	140,951	0.20
米ドル	125,000	IBM CORP 3.3000% 15/05/26	124,768	138,135	0.19
米ドル	125,000	ABBVIE INC 3.6% 14/05/25	124,555	136,501	0.19
米ドル	125,000	CISCO SYSTEMS INC 2.5% 20/09/26	125,981	134,531	0.19
米ドル	100,000	AT & T INC 5.45% 01/03/47	99,439	134,417	0.19
米ドル	125,000	VEREIT OPERATING 2.8500% 15/12/32	123,660	133,885	0.19
米ドル	125,000	IBM CORP 3.0000% 15/05/24	124,523	133,250	0.19
米ドル	125,000	BOEING CO 3.2500% 01/02/28	124,973	133,017	0.19
米ドル	130,000	BERRY GLOBAL 1.5700% 15/01/26	129,956	130,956	0.18
米ドル	125,000	ALTRIA GROUP INC 2.3500% 06/05/25	124,948	130,831	0.18
米ドル	110,000	MARSH & MCLENNAN 4.3750% 15/03/29	109,962	130,277	0.18
米ドル	110,000	AMERISOURCEBERGEN 4.25% 01/03/45	109,794	130,267	0.18
米ドル	98,000	UNITED TECH CORP 4.6250% 16/11/48	97,689	128,915	0.18
米ドル	100,000	AT&T INC 5.3500% 15/12/43	102,329	126,900	0.18
米ドル	105,000	APPLE INC 3.85% 04/05/43	103,044	126,653	0.18
米ドル	115,000	EXELON CORP 3.4% 15/04/26	108,087	126,188	0.18
米ドル	131,000	SERVICENOW INC 1.4000% 01/09/30	130,510	124,961	0.18
米ドル	85,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	117,300	123,895	0.17
米ドル	104,000	PRUDENTIAL FIN 3.9350% 07/12/49	85,498	123,878	0.17
米ドル	100,000	WILLIAMS COS INC 4.8500% 01/03/48	99,515	123,351	0.17

(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。

N M米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表(続き)

2021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 (%)
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
米ドル	75,000	DIAMOND 1 FIN/DI 8.3500% 15/07/46	96,299	123,188	0.17
米ドル	125,000	WP CAREY INC 2.2500% 01/04/33	123,403	122,929	0.17
米ドル	115,000	BP CAP MKTS AMER 3.2160% 28/11/23	112,798	121,975	0.17
米ドル	100,000	DELL INT / EMC 6.0200% 15/06/26	109,742	120,139	0.17
米ドル	100,000	ENTERPRISE PRODU 4.2000% 31/01/50	99,792	117,914	0.17
米ドル	106,000	STEEL DYNAMICS 3.4500% 15/04/30	106,099	117,006	0.16
米ドル	115,000	AT&T INC 3.3000% 01/02/52	114,933	115,394	0.16
米ドル	100,000	UNITEDHEALTH GRP 2.8750% 15/08/29	99,973	109,379	0.15
米ドル	100,000	WALT DISNEY CO 2.0000% 01/09/29	97,460	102,489	0.14
米ドル	100,000	TEXAS INSTRUMENT 1.3750% 12/03/25	99,851	102,422	0.14
米ドル	100,000	APPLE INC 1.6500% 11/05/30	99,296	100,177	0.14
米ドル	95,000	PAYPAL HOLDING 2.3000% 01/06/30	94,898	99,777	0.14
米ドル	95,000	UPJOHN INC 2.7000% 22/06/30	94,703	97,146	0.14
米ドル	80,000	NORFOLK SOUTHERN 4.1500% 28/02/48	78,526	95,756	0.13
米ドル	85,000	XCEL ENERGY INC 3.5000% 01/12/49	84,637	94,393	0.13
米ドル	75,000	ALEXANDRIA REAL 4.9000% 15/12/30	74,950	92,625	0.13
米ドル	95,000	ALABAMA POWER 1.4500% 15/09/30	94,567	92,403	0.13
米ドル	80,000	REPUBLIC SVCS 3.9500% 15/05/28	78,882	91,874	0.13
米ドル	75,000	VERIZON COMM INC 4.0000% 22/03/50	75,000	87,964	0.12
米ドル	62,000	CONAGRA BRANDS 5.4000% 01/11/48	61,698	84,980	0.12
米ドル	75,000	CITIGROUP INC 3.4% 01/05/26	75,440	82,412	0.12
米ドル	75,000	WP CAREY INC 2.4000% 01/02/31	74,324	76,508	0.11
米ドル	65,000	CSX CORP 3.8000% 01/11/46	62,784	75,389	0.11
米ドル	55,000	LOCKHEED MARTIN 4.7% 15/05/46	54,185	74,310	0.10
米ドル	70,000	CARRIER GLOBAL 2.7000% 15/02/31	69,972	73,522	0.10
米ドル	70,000	AMERICAN HOMES 4 3.3750% 15/07/51	68,573	72,485	0.10
米ドル	70,000	ALPHABET INC 1.1000% 15/08/30	69,808	67,506	0.09
米ドル	50,000	DOMINION ENERGY 4.2500% 01/06/28	50,000	58,109	0.08
米ドル	40,000	MEDTRONIC INC 4.625% 15/03/45	44,747	53,740	0.08
米ドル	50,000	CIGNA CORP 2.4000% 15/03/30	49,916	51,918	0.07
米ドル	30,000	EDISON INTL 4.9500% 15/04/25	29,931	33,320	0.05
米ドル	20,000	CONOCOPHILLIP 2.4000% 15/02/31	19,952	20,813	0.03
アメリカ合衆国合計			52,989,855	58,809,177	82.65
アメリカ合衆国合計			54,515,155	60,387,297	84.86
投資有価証券合計			63,398,511	70,086,523	98.50

* デリバティブの取引相手方に担保として差し入れた有価証券。

(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】

2020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。

2021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	17	507,041,493,339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2020年1月1日至2020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 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	1,717,207	1,814,256
未収委託者報酬	340,146	324,307
前払販売関連費用	10,786,742	10,702,347
未収入金	530,459	1,216,777
デリバティブ債権	37,856	112,988
流動資産計	13,412,412	14,170,678
資産合計	13,412,412	14,170,678
負債の部		
流動負債		
短期借入金	2,424,626	3,941,348
未払金	2,168,840	879,172
未払費用	892,935	876,200
流動負債計	5,486,402	5,696,721
負債合計	5,486,402	5,696,721
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	6,731,934	7,279,880
株主資本合計	7,926,010	8,473,956
純資産合計	7,926,010	8,473,956
負債・純資産合計	13,412,412	14,170,678

(2) 【損益の状況】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	3,525,755	3,827,394
販売管理報酬等	3,261,978	5,078,386
営業収益計	6,787,733	8,905,781
営業費用		
支払手数料	3,071,984	3,325,768
販売関連費用	2,911,246	4,631,475
営業費用計	5,983,231	7,957,243
一般管理費		
事務委託費	239,481	241,035
諸経費	17,180	22,141
一般管理費計	256,662	263,177
営業利益	547,840	685,360
営業外収益		
受取利息等	88	53
その他	10	-
営業外収益計	99	53
営業外費用		
支払利息	20,655	119,352
為替差損	85,022	17,917
営業外費用計	105,678	137,270
経常利益	442,260	548,143
特別損失		
前払販売関連費用追加償却費	* 1 1,982	* 1 197
税引前当期純利益	440,278	547,946
当期純利益	440,278	547,946

（ 3 ）株主資本等変動計算書

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019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	6,291,655	7,485,732	7,485,732
当期変動額					
当期純利益			440,278	440,278	440,278
当期変動額合計	-	-	440,278	440,278	440,278
当期末残高	246	1,193,830	6,731,934	7,926,010	7,926,010

当事業年度（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

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。

（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。

（損益計算書関係）

前事業年度（自2019年1月1日至2019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。

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自2019年1月1日至2019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

(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（2019年12月31日）

	貸借対照表計上額	時価	差額
（１）現金・預金	1,717,207	1,717,207	-
資産計	1,717,207	1,717,207	-
（１）短期借入金	2,424,626	2,424,626	-
（２）未払金	2,168,840	2,168,840	-
（３）未払費用	892,935	892,935	-
負債計	5,486,402	5,486,402	-
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	37,856	37,856	-
（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	37,856	37,856	-

当事業年度(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	-
資産計	1,814,256	1,814,256	-
(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	-

(*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。

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(2019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	1,717,207	-	-	-
合 計	1,717,207	-	-	-

当事業年度(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	-	-	-
合 計	1,814,256	-	-	-

(注3) 借入金の決算日後の返済予定額

前事業年度(2019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	2,424,626	-	-	-	-	-
合 計	2,424,626	-	-	-	-	-

当事業年度(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（2019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	602,632	-	5,070	5,070
	買建 英ポンド	2,391,347	-	42,927	42,927
合計		2,993,979		37,856	37,856

当事業年度（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

（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（2019年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2020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 2019年 1月 1日 至 2019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	3,525,755	3,261,978	6,787,733

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 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。

（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2019年1月1日至2019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・ア セット・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 役員の 兼任	投資 運用 委託 (注2) 事務 委託 (注3)	2,949,548 239,271	未払 費用	845,775
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	預金の 預入 (純額) (注4)	133,706	預金	1,647,942
						デリバ ティブ 取引	デリバ ティブ 取引に よる収入 (注4)	28,236	デリバ ティブ 債権	37,856
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) 利息の 支払 (注4)	2,424,626 20,655	短期 借入金	2,424,626

（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(注5)	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 役員の兼任	投資運用委託(注2) 事務委託(注3)	3,209,710 239,271	未払費用	824,875
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	預金の預入(純額)(注4)	79,444	預金	1,728,288
						デリバティブ取引	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・ジャーニー2株式会社	ジャーニー	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。
- (5) BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社は、2020年4月1日から社名をBNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社に変更しております。

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 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日 〕	当事業年度 〔 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日 〕
1株当たり純資産額	3,963,005円29銭	4,236,978円41銭
1株当たり当期純利益金額	220,139円22銭	273,973円00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 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日 〕	当事業年度 〔 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日 〕
当期純利益（千円）	440,278	547,946
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）	440,278	547,946
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

2021年6月4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2020年1月1日から2020年12月31日までの第42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2020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。