

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	令和４年６月30日
【計算期間】	第12期中（自 令和３年10月１日 至 令和４年３月31日）
【ファンド名】	BNPパリバ・グローバル債券ファンド (BNP Paribas Global Bond Fund)
【発行者名】	BNPパリバ・アセットマネジメント・ルクセンブルク (BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg)
【代表者の役職氏名】	チーフ・エグゼクティブ・オフィサー ステファン・ブルネ (Chief Executive Officer, Stéphane Brunet)
【本店の所在の場所】	ルクセンブルク大公国、ルクセンブルク L - 2540、エドワード・ス タイケン通り10番 (10, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 竹野 康造
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区丸の内二丁目６番１号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【事務連絡者氏名】	弁護士 竹野 康造 同 大西 信治
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内二丁目６番１号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【電話番号】	03 - 6212 - 8316
【縦覧に供する場所】	該当事項なし

1【ファンドの運用状況】

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

（１）【投資状況】

資産別および地域別の投資状況

（2022年4月末日現在）

資産の種類	国名／地域名	時価合計 （米ドル）	投資比率 （％）
債券	アメリカ	13,842,772.38	51.14
	ブラジル	2,662,828.82	9.84
	メキシコ	2,580,978.36	9.54
	インドネシア	2,202,625.05	8.14
	南アフリカ	1,257,531.25	4.65
	サウジアラビア	966,510.42	3.57
	ケイマン諸島	718,889.72	2.66
	インド	449,950.73	1.66
	香港	441,058.34	1.63
	イギリス	410,683.35	1.52
	オランダ	398,578.11	1.47
	カナダ	369,377.50	1.36
	中国	344,576.00	1.27
	ヴァージン諸島	187,084.72	0.69
	小計	26,833,444.75	99.14
デリバティブ	アメリカ	1,084,703.48	4.01
投資信託	ルクセンブルク	242,070.79	0.89
オプション	該当なし	43,472.23	0.16
	アメリカ	1,367.71	0.01
	ルクセンブルク	- 1,555.64	- 0.01
	小計	43,284.30	0.16
外国為替証拠金取引	該当なし	- 1,515,812.38	- 5.60
小 計		26,687,690.94	98.60
現金その他の資産（負債控除後）		378,355.02	1.40
合計 （純資産総額）		27,066,045.96 （約3,488百万円）	100.00

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

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

米ドル・クラス：アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）

豪ドル・クラス：オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）

ニュージーランド・ドル・クラス：ニュージーランド・ドル

（注３）米ドル、豪ドルおよびニュージーランド・ドルの円貨換算は、2022年4月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値である、1米ドル＝128.86円、1豪ドル＝91.70円および1ニュージーランド・ドル＝84.08円による。

（注４）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

（２）【運用実績】

【純資産の推移】

2022年４月末日および同日前１年以内における各月末の純資産の推移は次の通りである。

<米ドル・クラス>

	純資産総額		１口当りの純資産価格	
	米ドル	百万円	米ドル	円
2021年５月末日	3,038,306.81	392	8.68	1,119
６月末日	3,033,677.59	391	8.65	1,115
７月末日	3,004,196.50	387	8.56	1,103
８月末日	3,195,784.65	412	8.64	1,113
９月末日	3,188,747.47	411	8.62	1,111
10月末日	3,172,172.44	409	8.60	1,108
11月末日	3,126,445.41	403	8.47	1,091
12月末日	3,167,236.41	408	8.58	1,106
2022年１月末日	3,117,156.39	402	8.46	1,090
２月末日	3,021,510.47	389	8.36	1,077
３月末日	3,018,979.17	389	8.46	1,090
４月末日	2,784,868.97	359	8.31	1,071

<豪ドル・クラス>

	純資産総額		１口当りの純資産価格	
	豪ドル	百万円	豪ドル	円
2021年５月末日	30,615,826.36	2,807	7.66	702
６月末日	30,252,952.27	2,774	7.64	701
７月末日	29,891,026.11	2,741	7.56	693
８月末日	29,262,280.00	2,683	7.62	699
９月末日	29,199,845.18	2,678	7.61	698
10月末日	28,076,049.84	2,575	7.58	695
11月末日	27,220,015.51	2,496	7.47	685
12月末日	27,431,325.09	2,515	7.56	693
2022年１月末日	27,052,103.46	2,481	7.45	683
２月末日	26,690,792.93	2,448	7.36	675
３月末日	26,819,917.59	2,459	7.44	682
４月末日	24,746,126.58	2,269	7.30	669

<ニュージーランド・ドル・クラス>

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	ニュージーランド・ドル	百万円	ニュージーランド・ドル	円
2021年5月末日	13,223,446.18	1,112	8.57	721
6月末日	13,058,999.76	1,098	8.54	718
7月末日	12,787,379.05	1,075	8.46	711
8月末日	12,866,411.16	1,082	8.53	717
9月末日	12,838,437.47	1,079	8.51	716
10月末日	12,693,211.89	1,067	8.49	714
11月末日	12,500,855.87	1,051	8.37	704
12月末日	12,570,558.00	1,057	8.48	713
2022年1月末日	12,062,246.40	1,014	8.36	703
2月末日	11,874,856.08	998	8.27	695
3月末日	11,816,826.44	994	8.37	704
4月末日	10,315,695.67	867	8.22	691

【分配の推移】

<米ドル・クラス>

	1口当りの支払分配金	
	米ドル	円
2021年5月	0.0100	1.29
6月	0.0100	1.29
7月	0.0100	1.29
8月	0.0100	1.29
9月	0.0100	1.29
10月	0.0100	1.29
11月	0.0100	1.29
12月	0.0100	1.29
2022年1月	0.0100	1.29
2月	0.0100	1.29
3月	0.0100	1.29
4月	0.0100	1.29

<豪ドル・クラス>

	1口当りの支払分配金	
	豪ドル	円
2021年 5 月	0.0100	0.92
6 月	0.0100	0.92
7 月	0.0100	0.92
8 月	0.0100	0.92
9 月	0.0100	0.92
10月	0.0100	0.92
11月	0.0100	0.92
12月	0.0100	0.92
2022年 1 月	0.0100	0.92
2 月	0.0100	0.92
3 月	0.0100	0.92
4 月	0.0100	0.92

<ニュージーランド・ドル・クラス>

	1口当りの支払分配金	
	ニュージーランド・ドル	円
2021年 5 月	0.0100	0.84
6 月	0.0100	0.84
7 月	0.0100	0.84
8 月	0.0100	0.84
9 月	0.0100	0.84
10月	0.0100	0.84
11月	0.0100	0.84
12月	0.0100	0.84
2022年 1 月	0.0100	0.84
2 月	0.0100	0.84
3 月	0.0100	0.84
4 月	0.0100	0.84

【収益率の推移】

<米ドル・クラス>

期間	収益率（注）
2021年5月1日～2022年4月末日	- 2.88%

<豪ドル・クラス>

期間	収益率（注）
2021年5月1日～2022年4月末日	- 3.26%

<ニュージーランド・ドル・クラス>

期間	収益率（注）
2021年5月1日～2022年4月末日	- 2.68%

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a：当該期間末の1口当りの純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b：当該期間の直前の期間末の1口当り純資産価格（分配後の額）

（参考情報）

純資産総額および1口当りの純資産価格の推移（2010年10月29日～2022年4月末日現在）



2【販売及び買戻しの実績】

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

<米ドル・クラス>

販売口数	本邦内における販売口数	買戻し口数	本邦内における買戻し口数	発行済口数	本邦内における発行済口数
20,610	20,610	35,800	35,800	335,021	335,021

<豪ドル・クラス>

販売口数	本邦内における販売口数	買戻し口数	本邦内における買戻し口数	発行済口数	本邦内における発行済口数
107,970	107,970	826,254	826,254	3,388,478	3,388,478

<ニュージーランド・ドル・クラス>

販売口数	本邦内における販売口数	買戻し口数	本邦内における買戻し口数	発行済口数	本邦内における発行済口数
15,665	15,665	306,253	306,253	1,255,480	1,255,480

3【ファンドの経理状況】

- a．ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルクにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b．ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c．ファンドの原文の中間財務書類は、米ドル、豪ドルまたはニュージーランド・ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、2022年4月28日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝128.86円、1豪ドル＝91.70円および1ニュージーランド・ドル＝84.08円）で換算された円貨換算が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

（１）【資産及び負債の状況】

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

純資産計算書

2022年３月31日現在

	注記	BNPパリバ・ グローバル債券ファンド	
		米ドル	千円
資産		32,175,756	4,146,168
投資有価証券 - 取得原価		30,758,937	3,963,597
投資有価証券に係る未実現評価利益 / (損失)		(1,194,963)	(153,983)
投資有価証券 - 時価	2	29,563,974	3,809,614
オプション - 時価	2、12	65,922	8,495
金融商品に係る未実現純利益	2、10、11	1,420,783	183,082
銀行預金および定期預金	2	494,136	63,674
その他の資産		630,941	81,303
負債		797,657	102,786
当座貸越		187,019	24,099
その他の負債		610,638	78,687
純資産額		31,378,099	4,043,382

添付の注記は財務書類の不可欠な一部を成す。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

損益および純資産変動計算書

2022年3月31日に終了した会計期間

	注記	BNPパリバ・ グローバル債券ファンド	
		米ドル	千円
投資有価証券および資産に係る収益		542,099	69,855
報酬および費用	3	291,114	37,513
銀行に係る支払利息		344	44
その他の費用	6	75,375	9,713
税金	4	7,606	980
取引手数料	5	1,723	222
費用合計		376,162	48,472
投資純利益		165,937	21,383
以下に係る実現純損益：			
投資有価証券	2、16	(167,417)	(21,573)
金融商品	2	563,520	72,615
当期実現純利益		562,040	72,424
以下に係る未実現純損益の増減額：			
投資有価証券	16	(1,499,420)	(193,215)
金融商品		1,396,290	179,926
運用による純資産の増減		458,910	59,135
発行額 / (買戻額) 純額		(1,976,016)	(254,629)
分配金支払額	9	(242,217)	(31,212)
期中における純資産の増 / (減)		(1,759,323)	(226,706)
期首純資産		33,137,422	4,270,088
期末純資産		31,378,099	4,043,382

添付の注記は財務書類の不可欠な一部を成す。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド
直近3会計年度に関する主要数値（注記8）

BNPパリバ・ グローバル債券ファンド	米ドル	米ドル	米ドル	受益証券口数
	2020年9月30日 現在	2021年9月30日 現在	2022年3月31日 現在	2022年3月31日 現在
純資産	34,366,912	33,137,422	31,378,099	

受益証券1口当たり純資産額

豪ドル・クラス受益証券 - 分配型（訳注1）	7.48	7.61	7.44	3,602,973.000
ニュージーランド・ドル・クラス受益証券 - 分配型（訳注2）	8.35	8.51	8.37	1,412,028.000
米ドル・クラス受益証券 - 分配型（訳注3）	8.45	8.62	8.46	356,781.000

BNPパリバ・ グローバル債券ファンド	千円	千円	千円	受益証券口数
	2020年9月30日 現在	2021年9月30日 現在	2022年3月31日 現在	2022年3月31日 現在
純資産	4,428,520	4,270,088	4,043,382	

受益証券1口当たり純資産額

豪ドル・クラス受益証券 - 分配型（訳注1）	686円	698円	682円	3,602,973.000
ニュージーランド・ドル・クラス受益証券 - 分配型（訳注2）	702円	716円	704円	1,412,028.000
米ドル・クラス受益証券 - 分配型（訳注3）	1,089円	1,111円	1,090円	356,781.000

（訳注1）当参照通貨は豪ドルである。

（訳注2）当参照通貨はニュージーランド・ドルである。

（訳注3）当参照通貨は米ドルである。

添付の注記は財務書類の不可欠な一部を成す。

（２）【投資有価証券明細表等】

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

投資有価証券明細表

2022年３月31日現在

額面	銘柄	通貨	時価 (米ドル)	純資産に対する 割合(%)
公認の証券取引所への上場を認可されたおよび／またはその他の規制市場で取引される譲渡可能な有価証券			27,672,706	88.19
	債券		27,672,706	88.19
	米国		14,110,704	44.98
400,000	ALLISON TRANS 5.875% 19-01/06/2029	USD	407,500	1.30
400,000	CHARLES RIVER LA 4.250% 19-01/05/2028	USD	391,000	1.25
300,000	DUKE ENERGY COR 4.200% 19-15/06/2049	USD	303,156	0.97
2,000,000	FORD MOTOR CRED 3.087% 20-09/01/2023	USD	2,002,500	6.38
400,000	HANESBRANDS INC 4.625% 16-15/05/2024	USD	406,000	1.29
300,000	HEWLETT-PACK CO 6.000% 11-15/09/2041	USD	348,622	1.11
400,000	HILTON WORLDWIDE 4.875% 17-01/04/2027	USD	403,404	1.29
300,000	IBM CORP 4.150% 19-15/05/2039	USD	314,312	1.00
200,000	INTEL CORP 4.250% 12-15/12/2042	USD	214,899	0.68
500,000	IRON MOUNTAIN 4.500% 20-15/02/2031	USD	462,400	1.47
400,000	MASONITE INTERNATIONAL 5.375% 19-01/02/2028	USD	403,000	1.28
400,000	MATTEL INC 3.750% 21-01/04/2029	USD	384,500	1.23
150,000	METLIFE INC 9.250% 08-08/04/2068	USD	195,031	0.62
700,000	NEWELL BRANDS 4.200% 16-01/04/2026	USD	704,375	2.24
300,000	NEWMONT MINING 4.875% 12-15/03/2042	USD	337,577	1.08
300,000	ORACLE CORP 4.000% 16-15/07/2046	USD	267,150	0.85
450,000	ORGANON FIN 1 4.125% 21-30/04/2028	USD	428,738	1.37
500,000	TELEFLEX INC 4.250% 20-01/06/2028	USD	488,956	1.56
400,000	TOLL BR FIN CORP 4.875% 15-15/11/2025	USD	412,836	1.32
400,000	UNITED RENTAL NA 4.875% 17-15/01/2028	USD	404,050	1.29
4,450,000	US TREASURY N/B 0.125% 20-31/10/2022	USD	4,422,536	14.10
400,000	WESTERN DIGITAL 4.750% 18-15/02/2026	USD	408,162	1.30
	メキシコ		2,757,127	8.79
800,000	PETROLEOS MEXICA 5.950% 20-28/01/2031	USD	737,560	2.35
300,000	PETROLEOS MEXICA 6.500% 18-23/01/2029	USD	296,667	0.95
300,000	PETROLEOS MEXICA 7.690% 20-23/01/2050	USD	261,000	0.83
400,000	UNITED MEXICAN 3.750% 18-11/01/2028	USD	407,400	1.30
1,000,000	UNITED MEXICAN 4.500% 19-22/04/2029	USD	1,054,500	3.36
	ブラジル		2,733,907	8.71
700,000	REPUBLIC OF BRAZIL 3.750% 21-12/09/2031	USD	631,400	2.01
1,200,000	REPUBLIC OF BRAZIL 3.875% 20-12/06/2030	USD	1,106,100	3.53
300,000	REPUBLIC OF BRAZIL 4.500% 19-30/05/2029	USD	293,213	0.93
700,000	REPUBLIC OF BRAZIL 4.625% 17-13/01/2028	USD	703,194	2.24

添付の注記は財務書類の不可欠な一部を成す。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2022年3月31日現在

額面	銘柄	通貨	時価 (米ドル)	純資産に対する 割合(%)
	インドネシア		2,322,380	7.39
400,000	INDONESIA GOVT 2.850% 20-14/02/2030	USD	393,575	1.25
200,000	INDONESIA GOVT 3.400% 19-18/09/2029	USD	203,913	0.65
613,000	INDONESIA GOVT 3.850% 20-15/10/2030	USD	644,148	2.05
450,000	INDONESIA GOVT 6.625% 07-17/02/2037	USD	564,553	1.80
200,000	PT PERTAMINA 2.300% 21-09/02/2031	USD	176,522	0.56
335,000	SBSN INDO III 3.750% 18-01/03/2023	USD	339,669	1.08
	南アフリカ		1,333,650	4.25
800,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5.875% 18-22/06/2030	USD	838,400	2.67
500,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 6.250% 11-08/03/2041	USD	495,250	1.58
	サウジアラビア		1,012,125	3.22
750,000	SAUDI INT BOND 2.250% 21-02/02/2033	USD	688,125	2.19
300,000	SAUDI INT BOND 4.375% 19-16/04/2029	USD	324,000	1.03
	ケイマン諸島		733,018	2.34
300,000	KSA SUKUK LTD 4.303% 18-19/01/2029	USD	322,125	1.03
400,000	SEAGATE HDD CAYM 4.875% 17-01/03/2024	USD	410,893	1.31
	インド		471,657	1.50
500,000	EX-IM BK OF IN 3.250% 20-15/01/2030	USD	471,657	1.50
	香港		444,080	1.41
400,000	HUARONG FINANCE 2019 3.750% 19-29/05/2024	USD	390,080	1.24
200,000	SHIMAO GRP HLDGS 5.600% 19-15/07/2026	USD	54,000	0.17
	英国		420,060	1.34
400,000	INTERNATIONAL GAME TECH 6.500% 15-15/02/2025	USD	420,060	1.34
	オランダ		407,662	1.30
400,000	SENSATA TECH BV 5.000% 15-01/10/2025	USD	407,662	1.30
	カナダ		378,220	1.21
400,000	1011778 BC ULC / 3.875% 19-15/01/2028	USD	378,220	1.21
	中国		357,616	1.14
400,000	CHINA (PEOPLES) 1.200% 20-21/10/2030	USD	357,616	1.14
	英領バージン諸島		190,500	0.61
200,000	HUARONG FINANCE 4.250% 17-07/11/2027	USD	190,500	0.61
投資ファンドの株式 / 受益証券			1,891,268	6.03
	ルクセンブルク		1,891,268	6.03
14,416.22	BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D SHORT TERM XCA	USD	1,891,268	6.03
投資有価証券合計			29,563,974	94.22

添付の注記は財務書類の不可欠な一部を成す。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

財務書類に対する注記

2022年3月31日現在

注記1．概要

- a) 2022年3月31日に終了した会計期間に発生した事象
当会計期間中に発生した特別な事象はなかった。

b) 募集サブファンド

投資有価証券が本書で詳述されているサブファンドは2022年3月31日現在、募集可能である。

注記2．重要な会計方針

a) 純資産額

本半期報告書は、2022年3月31日現在の直近の純資産額に基づき作成されている。

b) 財務書類の表示

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

損益および純資産変動計算書は、2021年10月1日から2022年3月31日までの会計期間を対象としている。

c) 投資有価証券の評価

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

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

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

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

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

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

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

財務書類に対する注記（続き）

2022年3月31日現在

d) 先物契約の評価

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

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

e) 先渡為替契約の評価

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

f) オプションの評価

店頭市場で取引されているオプション契約は、評価日における市況に基づき清算可能なポジションによる価格で評価される。規制市場において取引されるオプション契約の清算価額は、当該オプション契約が企業によって取引されている規制市場における当該契約の入手可能な直近の決済価格に基づく。ただし、オプション契約が、純資産が評価される日に清算することができない場合、当該契約の清算価額は取締役会により公正かつ合理的に決定される価額を基準として使用される。

オプションは純資産計算書において時価で開示される。未実現損益は「オプション - 時価」に開示される。実現損益および評価によって生じる未実現損益の増減額は、損益および純資産変動計算書の「金融商品に係る実現純損益」および「金融商品に係る未実現純損益の増減額」にそれぞれ含まれる。

g) 投資有価証券に係る収益

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

h) モーゲージバック証券（to be announced）のポジション

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

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

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

i) 投資有価証券に係る実現純損益

投資有価証券に係る実現純損益は売却有価証券の平均原価に基づいて算定される。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

財務書類に対する注記（続き）

2022年3月31日現在

j) 外貨換算

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

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

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

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

k) 空売証券

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

注記3．報酬および費用（上限年率）

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

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

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

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

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

注記4．税金

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

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

b) 信用機関への集団的投資を唯一の目的とするファンド

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

以下の場合、「年次税」が免除される。

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

b) 受益証券、カテゴリーおよび/またはクラスが下記の要件を満たす場合

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

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

財務書類に対する注記（続き）

2022年3月31日現在

c) 受益証券、カテゴリおよび/またはクラスが下記に保有されている場合

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

d) 主要な目的が、小規模金融機関への投資であるファンド

e) 受益証券、カテゴリおよび/またはクラスが下記の要件を満たす場合

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

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

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

注記5．取引手数料

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

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

注記6．その他の費用

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

注記7．換算レート

当ファンドの参照通貨以外の通貨建てクラス受益証券の換算に2022年3月31日現在使用された為替レートは、以下のとおりである。

1 米ドル	=	1.4817 豪ドル
1 米ドル	=	1.5997 ニュージーランド・ドル

注記8．受益証券の通貨

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

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

財務書類に対する注記（続き）

2022年3月31日現在

注記9．分配金

2021年10月1日から2022年3月31日までの会計期間において、以下の分配金が支払われた。

分配落ち日	支払日	受益証券1口当たりの分配金		
		豪ドル・クラス 受益証券	ニュージーランド・ ドル・クラス 受益証券	米ドル・クラス 受益証券
2021年10月21日	2021年10月27日	0.0100	0.0100	0.0100
2021年11月22日	2021年11月30日	0.0100	0.0100	0.0100
2021年12月21日	2021年12月29日	0.0100	0.0100	0.0100
2022年1月21日	2022年1月27日	0.0100	0.0100	0.0100
2022年2月22日	2022年3月1日	0.0100	0.0100	0.0100
2022年3月22日	2022年3月28日	0.0100	0.0100	0.0100

注記10．先物契約

2022年3月31日現在、未決済のポジションは以下のとおりである。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

通貨	契約数	買建/ 売建	種類	満期	名目価額 (米ドル)	未実現純利 益/(損失) (米ドル)
USD	3	売	ULTRA LONG TERM US TREASURY BOND FUTURE	2022年6月21日	531,375	19,688
USD	25	売	ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOTE FUTURE	2022年6月21日	3,386,719	108,985
USD	49	売	US 10YR NOTE FUTURE (CBT)	2022年6月21日	6,020,875	173,031
USD	18	売	US LONG BOND FUTURE (CBT)	2022年6月21日	2,701,125	77,344
USD	4	売	US 2YR NOTE FUTURE (CBT)	2022年6月30日	847,688	10,906
USD	26	売	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	2022年6月30日	2,981,875	75,156
					合計：	465,110

2022年3月31日現在、先物および/またはオプションに関する証拠金残高は(187,019)米ドルであった。

先物契約の仲介業者

BNPパリバ、パリ

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

財務書類に対する注記（続き）

2022年3月31日現在

注記11．先渡為替契約

2022年3月31日現在、先渡為替契約は以下のとおりである。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

通貨	購入金額	通貨	売却金額
AUD	28,155,960	AUD	1,579,490
BRL	835,000	BRL	843,000
CAD	1,552,175	CAD	777,101
CHF	291,129	CHF	560,575
CLP	250,094,000	CLP	119,265,000
COP	598,796,000	CNH	2,891,000
EUR	3,288,677	COP	591,240,000
GBP	1,495,845	EUR	3,482,110
INR	23,289,000	GBP	1,483,540
JPY	2,860,739	JPY	1,485,956
NOK	9,451,221	NOK	9,476,403
NZD	12,465,863	NZD	286,207
SEK	5,684,101	SEK	5,673,091
THB	9,901,000	TWD	8,969,360
TWD	8,933,000	USD	34,000,136
USD	6,073,700		
未実現純利益（米ドル）			955,673

2022年3月31日現在、未決済契約の直近の満期はすべて2022年5月6日である。

先渡為替契約のカウンターパーティー

BNPパリバ、パリ

シティグループ・グローバル・マーケット

ゴールドマン・サックス・インターナショナル

HSBCフランス

JPモルガン

モルガン・スタンレー・ヨーロッパ

ソシエテ・ジェネラル

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

財務書類に対する注記（続き）

2022年3月31日現在

注記12．オプションのポジション

同一の種類、通貨、満期、権利行使価格およびカウンターパーティーのオプションは結合される。この観点からオプションの数量はゼロとなる可能性がある。

2022年3月31日現在、以下のオプションは未行使である。

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

通貨	数量	買建/ 売建	種類	満期	権利行使 価格	名目価額 (米ドル)	時価 (米ドル)
AUD	1,710,000	売	CALL AUD/USD 21/04/2022 0.76	2022年4月21日	0.760	1,299,600	(6,116)
AUD	1,710,000	買	CALL USD/AUD 21/04/2022 0.742	2022年4月21日	0.742	1,268,820	22,308
AUD	1,700,000	買	CALL USD/AUD 11/08/2022 0.746	2022年8月11日	0.746	1,268,200	39,212
AUD	1,700,000	売	CALL AUD/USD 11/08/2022 0.772	2022年8月11日	0.772	1,312,400	(18,554)
USD	610,000	買	CALL CAD/USD 25/04/2022 1.28	2022年4月25日	1.280	625,118	588
USD	45,000	買	CALL JPY / USD 13/05/2022 110.9	2022年5月13日	110.900	41,116	497
USD	630,000	買	PUT USD/JPY 08/06/2022 112.25	2022年6月8日	112.250	582,636	538
USD	630,000	売	PUT JPY / USD 08/06/2022 112.25	2022年6月8日	112.250	582,636	(538)
USD	600,000	買	CALL CNH/USD 13/04/2022 6.41	2022年4月13日	6.410	605,852	237
USD	300,000	買	PUT USD/JPY 06/04/2022 121	2022年4月6日	121.000	299,073	670
USD	300,000	買	PUT USD/CAD 08/04/2022 1.248	2022年4月8日	1.248	299,749	767
USD	600,000	売	CALL USD/CNH 19/04/2022 6.45	2022年4月19日	6.450	609,632	(217)
USD	600,000	買	CALL CNH/USD 19/04/2022 6.39	2022年4月19日	6.390	603,961	841
GBP	448,000	買	PUT GBP/JPY 20/04/2022 155	2022年4月20日	155.000	572,111	723
GBP	752,000	買	PUT GBP/USD 31/05/2022 1.315	2022年5月31日	1.315	988,880	12,326
GBP	752,000	売	PUT USD/GBP 31/05/2022 1.275	2022年5月31日	1.275	958,800	(3,983)
EUR	1,330,000	買	CALL USD/EUR 20/05/2022 1.157	2022年5月20日	1.157	1,538,810	1,681
EUR	1,330,000	売	CALL EUR/USD 20/05/2022 1.1785	2022年5月20日	1.179	1,567,405	(336)
EUR	550,000	買	PUT EUR/USD 07/04/2022 1.09	2022年4月7日	1.090	599,500	243
EUR	550,000	売	PUT USD/EUR 07/04/2022 1.07	2022年4月7日	1.070	588,500	(7)
EUR	548,000	買	PUT EUR/CHF 12/05/2022 1.02	2022年5月12日	1.020	607,410	2,316
EUR	41,000	買	PUT EUR/GBP 22/06/2022 0.869	2022年6月22日	0.869	46,912	9,055
EUR	550,000	買	CALL GBP/EUR 21/04/2022 0.842	2022年4月21日	0.842	609,749	5,454
EUR	550,000	売	CALL EUR/GBP 21/04/2022 0.8505	2022年4月21日	0.851	615,904	(2,607)
EUR	280,000	買	PUT EUR/USD 19/04/2022 1.111	2022年4月19日	1.111	311,080	824
						合計：	65,922

2022年3月31日現在、先物および／またはオプションに関する証拠金残高は(187,019)米ドルであった。

OTCオプションのカウンターパーティー

バークレイズ・バンク・アイルランド・ピーエルシー

J P モルガン

モルガン・スタンレー・ヨーロッパ

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

財務書類に対する注記（続き）

2022年3月31日現在

注記13．担保についての概要

2022年3月31日現在、企業は先渡為替契約および／またはオプションのカウンターパーティーに以下の担保を差し入れた。

サブファンド	通貨	OTC担保	担保の種類
BNPパリバ・グローバル債券ファンド	米ドル	11,658	現金

2022年3月31日現在、先渡為替契約および／またはオプションのカウンターパーティーは企業に以下の担保を差し入れた。

サブファンド	通貨	OTC担保	担保の種類
BNPパリバ・グローバル債券ファンド	米ドル	905,000	現金

注記14．投資有価証券明細の構成に関する変動

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

注記15．投資運用会社の一覧

- ・BNPパリバ・アセット・マネジメント・フランス、パリ（以下「BNPP AM フランス」という）
- ・BNPパリバ・アセット・マネジメントUKリミテッド、ロンドン（以下「BNPP AM UK」という）
- ・BNPパリバ・アセット・マネジメントUSAインク、ニューヨーク（以下「BNPP AM USA」という）

BNPP AM USA

- ・BNPP AM フランスに委任（固定利息の定量的分析）
- ・BNPP AM UKに委任（EM債、ポートフォリオのヘッジ、現金スワップおよびエクスポージャーの管理（先物取引））

BNPP AM UK（受益証券クラスのヘッジ）

BNPパリバ・グローバル債券ファンド

財務書類に対する注記（続き）

2022年3月31日現在

注記16．投資有価証券に係る実現および未実現損益

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

	実現利益 (サブファンドの 通貨建)	実現損失 (サブファンドの 通貨建)	実現純損益 (サブファンドの 通貨建)
BNPパリバ・グローバル債券ファンド	18,117	185,534	(167,417)

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

	未実現利益の増減 (サブファンドの 通貨建)	未実現損失の増減 (サブファンドの 通貨建)	未実現純損益の増減 (サブファンドの 通貨建)
BNPパリバ・グローバル債券ファンド	482	1,499,902	(1,499,420)

注記17．証券金融取引の透明性に係る規制に関する情報

当ファンドは2022年3月31日に終了した会計期間においてSFTR規制対象商品による影響を受けていない。

注記18．重要な事象

2019年末より新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の感染拡大は、前例のない世界的な公衆衛生および経済関連の危機をもたらした。取締役会は、ワクチン接種を含めウイルスの感染拡大を封じ込め経済の回復を支援していく政府の取り組みに引き続き従う。最終的に取締役会は当ファンドのポートフォリオに含まれる企業に及ぼす経済的影響を監視している。

2022年2月24日以来、当ファンドはロシアとウクライナ間の紛争の結末に細心の注意を払っている。当ファンドは受益者の利益のために必要な措置をとるために市場リスクおよび財務リスクに関する動向を注意深く監視している。

4【管理会社の概況】

（１）【資本金の額】

BNPパリバ・アセットマネジメント・ルクセンブルグ（以下「管理会社」という。）の資本金は3,000,000ユーロ（約4億749万円）で、2022年4月末日現在全額払込済である。なお、記名式無額面株式100,000株を発行済である。

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2022年4月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝135.83円）による。

（２）【事業の内容及び営業の状況】

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

管理会社の業務は、特に下記を含む。

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

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

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

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

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

取締役会

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

管理会社

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

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

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

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

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

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

本書の日付において、管理会社は、

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

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

管理会社は、

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

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

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

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

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

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

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

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

保管受託銀行

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

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

また、保管受託銀行は以下を確保しなければならない。

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

監査人

すべてのファンドの会計および取引は、監査人による年次監査の対象とする。

管理会社はBNPパリバ・アセットマネジメントUKリミテッド、BNPパリバ・アセットマネジメント・フランスおよびBNPパリバ・アセットマネジメントUSAインクを日々の運用を行う投資運用会社に任命した。

BNPパリバ・アセットマネジメントUKリミテッドは、英国法に基づき1990年2月27日に英国で設立された。BNPパリバ・アセットマネジメント・フランスは、フランス法に基づき1980年7月28日にフランスで設立された。BNPパリバ・アセットマネジメントUSAインクは、米国法に基づき1973年7月5日に米国で設立された。同三社は、パリ市F-75009、ベルジェール通り14番地に所在するBNPパリバ・アセットマネジメントの子会社である。

2022年4月末日現在、管理会社は、以下の投資信託を管理している。

設立国または運用が行われている国別	基本的性格	ファンドの本数	純資産総額（ユーロ）
ルクセンブルク	契約型投資信託	5	1,689,726,424
	会社型投資信託	17	117,131,837,972

管理会社は、ビー・エヌ・ピー・パリバ グループの一員である。

ビー・エヌ・ピー・パリバ グループは2000年5月に、パリ国立銀行とパリバ銀行の合併により誕生したフランス最大手の金融グループである。ビー・エヌ・ピー・パリバ グループは世界65以上の国と地域における拠点網を有し、グローバルに金融サービスを提供している。中核銀行であるビー・エヌ・ピー・パリバの格付は、2022年4月末日現在、ムーディーズ社ではA a 3（2020年12月4日付）、S & P社ではA +（2021年6月24日付）である。

（３）【その他】

半期報告書提出前6か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えた事実および与えることが合理的に予想される事実はない。

5【管理会社の経理の概況】

- a．管理会社の日本文の中間財務書類は、管理会社が作成した原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。

管理会社の原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。

- b．管理会社の原文の中間財務書類は、ユーロで作成表示されている。翻訳された日本文の中間財務書類には主要な金額について円換算額が併記されている。この日本円による金額は、2022年4月28日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝135.83円）を用いて換算され、千円未満の金額は四捨五入して表示されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

（１）【資産及び負債の状況】

貸借対照表（未監査）

2021年6月30日現在

	ユーロ	千円
資産		
固定資産	60,705.10	8,246
有形資産	60,705.10	8,246
金融資産	0.00	0
流動資産	324,736,768.96	44,108,995
銀行預金	39,548,371.10	5,371,855
債権	260,188,397.87	35,341,390
投資	24,999,999.99	3,395,750
前払金	654.66	89
資産合計	324,798,128.72	44,117,330
負債		
資本金および準備金	13,750,502.76	1,867,731
資本金	3,000,000.00	407,490
法定準備金	300,000.00	40,749
その他の準備金	10,450,000.00	1,419,424
繰越利益	502.76	68
引当金	2,798,204.70	380,080
年金および類似債務に対する引当金	63,316.16	8,600
納税引当金	2,348,958.16	319,059
その他の引当金	385,930.38	52,421
繰延収益	8,829,505.55	1,199,312
債務	279,945,378.39	38,024,981
当期利益	19,474,537.32	2,645,226
負債合計	324,798,128.72	44,117,330

（２）【損益の状況】

損益計算書（未監査）

2021年６月30日に終了した期間

	ユーロ	千円
その他の受取利息および類似収益	426,264,663.49	57,899,529
支払利息および類似費用	383,260,034.97	52,058,211
その他の営業利益	3,381,020.89	459,244
収益合計	46,385,649.41	6,300,563
投資による収益	0.00	0
一般管理費	23,538,357.29	3,197,215
人件費	4,390,366.22	596,343
給与賃金	3,891,615.00	528,598
社会保障費	498,751.22	67,745
年金関連	93,037.82	12,637
その他の一般管理費	19,147,991.07	2,600,872
評価調整	23,796.64	3,232
有形固定資産および無形固定資産に関するもの	23,796.64	3,232
利益に係る税金	3,348,958.16	454,889
税引後利益	19,474,537.32	2,645,226
特別損益	0.00	0
当期利益	19,474,537.32	2,645,226