

【表紙】	
【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	令和４年10月31日
【計算期間】	第11期中（自 令和４年２月１日 至 令和４年７月31日）
【ファンド名】	ジャパン・オフショア・ファンド・シリーズ- NM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 Mellon ・ インターナショナル ・ マネジメント ・ リミテッド （BNY Mellon International Management Limited）
【代表者の役職氏名】	取締役 スコット・レノン （Scott Lennon, Director）
【本店の所在の場所】	ケイマン諸島、KY1 - 9008、グランド・ケイマン、 ジョージ・タウン、エルジン・アベニュー190、 ウォーカーズ・コーポレート・リミテッド （Walkers Corporate Limited, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman, KY1-9008, Cayman Islands）
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 三 浦 健 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】

N M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。

2022年8月末時点で運用している円投資型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。

なお、円投資型1203は2022年3月4日に、円投資型1204は2022年4月27日に、円投資型1207は2022年7月29日に償還されました。これらのクラスについては、本半期報告書の対象ではありませんが、2022年7月31日を末日とする半期計算期間を対象として作成されている「3 ファンドの経理状況」には記載されています。

ファンドの運用状況は次のとおりです。

（1）【投資状況】

（資産別および地域別の投資状況）

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

（2022年8月末日現在）

資産の種類	国名 （発行地）	時価合計 （米ドル）	投資比率 （％）
固定利付債	アメリカ合衆国	32,587,266	94.63
変動利付債	アメリカ合衆国	1,251,448	3.63
米国財務省証券	アメリカ合衆国	588,392	1.71
小計		34,427,107	99.98
現金、預金およびその他資産 （負債控除後）		7,860	0.02
合計 （純資産総額）		34,434,967 （約4,774百万円）	100.00

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

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

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

（円投資型1210）

	純資産総額	１口当たりの純資産価格
	円	円
2021年９月末日	990,083,858	9,466
10月末日	980,635,418	9,424
11月末日	952,474,424	9,425
12月末日	944,832,279	9,350
2022年１月末日	903,845,027	8,988
２月末日	882,398,674	8,775
３月末日	856,350,431	8,561
４月末日	782,325,760	8,050
５月末日	779,544,321	8,034
６月末日	735,920,316	7,800
７月末日	752,684,817	7,978
８月末日	727,969,054	7,784

（円投資型1212）

	純資産総額	１口当たりの純資産価格
	円	円
2021年９月末日	274,991,483	9,560
10月末日	274,909,559	9,557
11月末日	273,045,791	9,558
12月末日	269,716,537	9,442
2022年１月末日	260,422,324	9,117
２月末日	254,243,047	8,900
３月末日	242,609,824	8,644
４月末日	227,546,651	8,166
５月末日	226,296,551	8,150
６月末日	218,643,142	7,874
７月末日	181,059,787	8,095
８月末日	176,659,143	7,899

（円投資型1301）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2021年9月末日	157,547,136	9,632
10月末日	156,849,815	9,590
11月末日	156,877,148	9,591
12月末日	155,618,450	9,514
2022年1月末日	149,619,117	9,148
2月末日	146,060,037	8,931
3月末日	142,499,425	8,713
4月末日	133,996,654	8,193
5月末日	132,922,690	8,177
6月末日	129,048,821	7,939
7月末日	132,000,437	8,121
8月末日	128,792,197	7,923

（円投資型1302）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2021年9月末日	346,876,846	9,650
10月末日	340,985,477	9,647
11月末日	339,640,137	9,609
12月末日	336,915,046	9,532
2022年1月末日	325,305,227	9,203
2月末日	298,306,148	8,946
3月末日	291,034,121	8,727
4月末日	249,037,282	8,244
5月末日	247,343,037	8,188
6月末日	233,775,028	7,950
7月末日	239,510,274	8,172
8月末日	231,957,588	7,935

（円投資型1303）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2021年9月末日	270,980,213	9,668
10月末日	266,067,309	9,665
11月末日	266,113,675	9,666
12月末日	262,881,330	9,549
2022年1月末日	250,134,568	9,220
2月末日	244,199,397	9,001
3月末日	237,101,805	8,743
4月末日	212,414,525	8,259
5月末日	203,765,470	8,243
6月末日	196,884,797	7,965
7月末日	194,215,891	8,188
8月末日	189,495,506	7,989

（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
2021年9月末日	288,759.66	40,030,752	109.17	15,134
10月末日	288,783.51	40,034,058	109.18	15,136
11月末日	289,002.38	40,064,400	109.26	15,147
12月末日	245,844.55	34,081,430	108.06	14,980
2022年1月末日	237,523.09	32,927,826	104.41	14,474
2月末日	211,008.46	29,252,103	101.89	14,125
3月末日	204,258.25	28,316,321	99.11	13,740
4月末日	194,085.14	26,906,023	94.17	13,055
5月末日	175,172.91	24,284,221	94.13	13,049
6月末日	169,797.42	23,539,016	91.24	12,649
7月末日	174,708.27	24,219,807	93.88	13,015
8月末日	170,946.79	23,698,353	91.86	12,735

（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
2021年9月末日	425,869.77	40,517,250	93.72	8,917
10月末日	425,916.48	40,521,694	93.73	8,917
11月末日	425,970.71	40,526,853	93.74	8,918
12月末日	418,415.09	39,808,012	92.08	8,760
2022年1月末日	403,834.62	38,420,826	88.87	8,455
2月末日	394,136.18	37,498,116	86.74	8,252
3月末日	380,708.36	36,220,593	83.78	7,971
4月末日	361,408.30	34,384,386	79.54	7,567
5月末日	353,012.65	33,585,624	79.44	7,558
6月末日	338,929.00	32,245,705	76.27	7,256
7月末日	340,767.62	32,420,631	78.45	7,464
8月末日	333,266.85	31,707,008	76.72	7,299

（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、2022年8月31日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1豪ドル＝95.14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
2021年9月末日	389,707,957	9,552
10月末日	373,419,936	9,510
11月末日	373,485,010	9,511
12月末日	370,488,366	9,435
2022年1月末日	356,192,673	9,071
2月末日	347,740,966	8,856
3月末日	339,263,831	8,640
4月末日	318,195,516	8,124
5月末日	317,587,093	8,108
6月末日	300,459,846	7,872
7月末日	307,318,804	8,052
8月末日	299,849,493	7,856

（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
2021年9月末日	1,220,100.40	169,142,518	107.95	14,965
10月末日	1,204,924.63	167,038,701	107.56	14,911
11月末日	1,205,837.81	167,165,296	107.64	14,922
12月末日	1,196,979.27	165,937,236	106.85	14,813
2022年1月末日	1,152,105.49	159,716,384	102.85	14,258
2月末日	1,124,318.25	155,864,239	100.37	13,914
3月末日	1,097,918.16	152,204,395	98.01	13,587
4月末日	1,038,968.98	144,032,270	92.75	12,858
5月末日	1,038,511.11	143,968,795	92.71	12,852
6月末日	998,318.10	138,396,838	90.25	12,511
7月末日	1,006,035.90	139,466,757	92.45	12,816
8月末日	984,375.85	136,464,024	90.46	12,540

（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
2021年9月末日	111,536.61	10,611,593	92.95	8,843
10月末日	110,474.40	10,510,534	92.06	8,759
11月末日	110,488.47	10,511,873	92.07	8,760
12月末日	109,578.05	10,425,256	91.32	8,688
2022年1月末日	104,722.91	9,963,338	87.27	8,303
2月末日	102,207.90	9,724,060	85.17	8,103
3月末日	99,760.61	9,491,224	83.13	7,909
4月末日	93,682.58	8,912,961	78.07	7,428
5月末日	93,565.48	8,901,820	77.97	7,418
6月末日	90,855.39	8,643,982	75.71	7,203
7月末日	92,351.66	8,786,337	76.96	7,322
8月末日	90,318.88	8,592,938	75.27	7,161

（円投資型1305）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2021年9月末日	367,336,033	9,776
10月末日	367,226,599	9,773
11月末日	365,797,247	9,735
12月末日	362,862,285	9,657
2022年1月末日	350,358,346	9,324
2月末日	340,567,564	9,063
3月末日	332,265,301	8,842
4月末日	313,872,401	8,353
5月末日	311,757,039	8,297
6月末日	288,172,142	8,055
7月末日	267,267,419	8,281
8月末日	257,911,921	8,041

（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
2021年9月末日	800,405.70	110,960,242	110.51	15,320
10月末日	800,471.80	110,969,406	110.52	15,321
11月末日	798,205.65	110,655,249	110.20	15,277
12月末日	792,341.73	109,842,334	109.39	15,165
2022年1月末日	765,522.16	106,124,337	105.69	14,652
2月末日	744,211.38	103,170,024	102.75	14,244
3月末日	726,736.56	100,747,489	100.34	13,910
4月末日	690,541.34	95,729,746	95.34	13,217
5月末日	687,304.54	95,281,028	94.89	13,155
6月末日	576,694.73	79,947,190	92.37	12,805
7月末日	593,373.78	82,259,407	95.05	13,177
8月末日	504,056.81	69,877,396	92.61	12,839

（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
2021年9月末日	194,876.99	18,540,597	95.34	9,071
10月末日	194,898.36	18,542,630	95.35	9,072
11月末日	193,094.46	18,371,007	94.47	8,988
12月末日	191,503.38	18,219,632	93.69	8,914
2022年1月末日	184,830.08	17,584,734	90.43	8,604
2月末日	178,584.65	16,990,544	87.37	8,312
3月末日	174,308.58	16,583,718	85.28	8,114
4月末日	165,471.98	15,743,004	80.95	7,702
5月末日	163,395.81	15,545,477	79.94	7,605
6月末日	81,033.46	7,709,523	77.62	7,385
7月末日	83,348.57	7,929,783	79.84	7,596
8月末日	80,589.20	7,667,256	77.19	7,344

（円投資型1306）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2021年9月末日	101,381,929	10,278
10月末日	101,351,726	10,275
11月末日	101,369,388	10,277
12月末日	100,162,931	10,154
2022年1月末日	96,711,398	9,804
2月末日	94,416,638	9,572
3月末日	91,730,618	9,300
4月末日	86,652,772	8,785
5月末日	86,487,083	8,768
6月末日	83,590,566	8,474
7月末日	85,933,543	8,712
8月末日	83,844,949	8,500

（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
2021年9月末日	831,867.80	115,321,833	115.71	16,041
10月末日	831,936.50	115,331,357	115.72	16,042
11月末日	832,567.01	115,418,765	115.81	16,055
12月末日	823,589.27	114,174,181	114.56	15,881
2022年1月末日	795,712.03	110,309,559	110.68	15,344
2月末日	776,520.52	107,649,040	108.02	14,975
3月末日	755,494.70	104,734,230	105.09	14,569
4月末日	708,380.65	98,202,810	99.86	13,844
5月末日	708,068.47	98,159,532	99.81	13,837
6月末日	589,738.24	81,755,412	96.77	13,415
7月末日	606,794.53	84,119,926	99.57	13,803
8月末日	593,730.19	82,308,816	97.43	13,507

（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
2021年9月末日	404.41	38,476	101.10	9,619
10月末日	404.45	38,479	101.11	9,620
11月末日	404.50	38,484	101.13	9,622
12月末日	397.61	37,829	99.40	9,457
2022年1月末日	383.75	36,510	95.94	9,128
2月末日	374.54	35,634	93.64	8,909
3月末日	362.06	34,446	90.52	8,612
4月末日	343.70	32,700	85.93	8,175
5月末日	343.27	32,659	85.82	8,165
6月末日	329.86	31,383	82.47	7,846
7月末日	339.28	32,279	84.82	8,070
8月末日	331.81	31,568	82.95	7,892

（円投資型1307）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2021年9月末日	351,478,773	10,138
10月末日	349,995,472	10,095
11月末日	346,017,630	10,097
12月末日	343,241,370	10,016
2022年1月末日	330,079,231	9,632
2月末日	322,247,141	9,403
3月末日	314,391,488	9,174
4月末日	295,700,303	8,629
5月末日	295,134,892	8,612
6月末日	286,533,548	8,361
7月末日	293,161,798	8,555
8月末日	286,036,569	8,347

（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
2021年9月末日	28,536.96	3,956,079	114.15	15,825
10月末日	28,439.34	3,942,546	113.76	15,771
11月末日	28,460.89	3,945,533	113.84	15,782
12月末日	28,251.80	3,916,547	113.01	15,667
2022年1月末日	27,198.27	3,770,496	108.79	15,082
2月末日	26,542.28	3,679,556	106.17	14,718
3月末日	25,919.04	3,593,157	103.68	14,373
4月末日	24,532.91	3,400,997	98.13	13,604
5月末日	24,522.10	3,399,499	98.09	13,598
6月末日	23,871.36	3,309,287	95.49	13,238
7月末日	24,459.73	3,390,852	97.84	13,564
8月末日	23,933.11	3,317,847	95.73	13,271

（円投資型1308）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2021年9月末日	161,690,357	10,285
10月末日	161,642,188	10,282
11月末日	161,045,572	10,244
12月末日	159,753,428	10,162
2022年1月末日	154,248,455	9,812
2月末日	149,970,302	9,539
3月末日	146,314,367	9,307
4月末日	138,214,980	8,792
5月末日	137,316,768	8,735
6月末日	133,314,840	8,480
7月末日	137,051,548	8,718
8月末日	133,111,005	8,467

（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
2021年9月末日	115,133.59	15,960,970	115.83	16,058
10月末日	115,143.10	15,962,288	115.84	16,059
11月末日	114,836.11	15,919,730	115.53	16,016
12月末日	113,992.48	15,802,778	114.68	15,898
2022年1月末日	110,134.00	15,267,876	110.80	15,360
2月末日	107,086.95	14,845,464	107.73	14,935
3月末日	104,572.45	14,496,879	105.20	14,584
4月末日	99,364.20	13,774,859	99.96	13,857
5月末日	98,917.97	13,712,998	99.52	13,796
6月末日	96,292.99	13,349,097	96.87	13,429
7月末日	99,077.95	13,735,176	99.68	13,819
8月末日	96,553.55	13,385,219	97.14	13,467

（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
2021年9月末日	416.14	39,592	104.04	9,898
10月末日	416.18	39,595	104.05	9,899
11月末日	412.66	39,260	103.17	9,816
12月末日	409.26	38,937	102.32	9,735
2022年1月末日	395.00	37,580	98.75	9,395
2月末日	381.97	36,341	95.49	9,085
3月末日	372.83	35,471	93.21	8,868
4月末日	353.93	33,673	88.48	8,418
5月末日	349.83	33,283	87.46	8,321
6月末日	339.69	32,318	84.92	8,079
7月末日	349.40	33,242	87.35	8,310
8月末日	338.17	32,173	84.54	8,043

（円投資型1309）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2021年9月末日	47,534,516	10,179
10月末日	47,520,355	10,176
11月末日	47,528,636	10,177
12月末日	46,961,172	10,056
2022年1月末日	45,342,928	9,709
2月末日	36,684,129	9,479
3月末日	35,639,057	9,209
4月末日	33,666,219	8,699
5月末日	33,601,845	8,683
6月末日	32,475,059	8,391
7月末日	33,385,309	8,627
8月末日	32,573,887	8,417

（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
2021年9月末日	163,408.91	15,546,724	99.40	9,457
10月末日	163,426.83	15,548,429	99.41	9,458
11月末日	163,447.65	15,550,409	99.42	9,459
12月末日	160,637.15	15,283,018	97.71	9,296
2022年1月末日	155,039.44	14,750,452	94.31	8,973
2月末日	151,316.04	14,396,208	92.04	8,757
3月末日	146,249.13	13,914,142	88.96	8,464
4月末日	138,835.01	13,208,763	84.45	8,035
5月末日	138,661.48	13,192,253	84.34	8,024
6月末日	133,217.70	12,674,332	81.03	7,709
7月末日	137,023.70	13,036,435	83.35	7,930
8月末日	134,007.62	12,749,485	81.51	7,755

（円投資型1311）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2021年9月末日	68,584,087	10,056
10月末日	68,563,655	10,053
11月末日	68,304,563	10,015
12月末日	67,756,523	9,935
2022年1月末日	65,421,689	9,593
2月末日	63,601,202	9,326
3月末日	62,050,749	9,098
4月末日	15,640,541	8,594
5月末日	15,537,246	8,537
6月末日	15,084,432	8,288
7月末日	15,507,236	8,520
8月末日	15,059,771	8,275

（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
2021年9月末日	136,229.58	18,885,507	113.52	15,737
10月末日	136,240.83	18,887,066	113.53	15,739
11月末日	22,648.39	3,139,746	113.24	15,698
12月末日	22,482.01	3,116,681	112.41	15,583
2022年1月末日	21,721.03	3,011,186	108.61	15,057
2月末日	21,118.52	2,927,660	105.59	14,638
3月末日	20,622.63	2,858,915	103.11	14,294
4月末日	19,595.52	2,716,527	97.98	13,583
5月末日	19,505.91	2,704,104	97.53	13,521
6月末日	18,988.28	2,632,345	94.94	13,162
7月末日	19,537.46	2,708,478	97.69	13,543
8月末日	19,038.09	2,639,250	95.19	13,196

（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
2021年9月末日	904.44	86,048	100.49	9,561
10月末日	904.53	86,057	100.50	9,562
11月末日	896.60	85,303	99.62	9,478
12月末日	889.21	84,599	98.80	9,400
2022年1月末日	858.22	81,651	95.36	9,073
2月末日	829.66	78,934	92.18	8,770
3月末日	809.79	77,043	89.98	8,561
4月末日	768.74	73,138	85.42	8,127
5月末日	759.55	72,264	84.39	8,029
6月末日	737.55	70,171	81.95	7,797
7月末日	758.62	72,175	84.29	8,019
8月末日	733.95	69,828	81.55	7,759

[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
2021年9月末日	192,672,245	9,861
10月末日	192,614,845	9,858
11月末日	152,589,441	9,820
12月末日	148,345,271	9,742
2022年1月末日	142,292,810	9,406
2月末日	138,321,658	9,143
3月末日	134,949,690	8,921
4月末日	127,479,406	8,427
5月末日	126,625,634	8,370
6月末日	122,935,286	8,126
7月末日	126,381,064	8,354
8月末日	122,722,856	8,112

（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
2021年9月末日	243,591.00	33,769,020	111.28	15,427
10月末日	243,611.12	33,771,810	111.29	15,428
11月末日	242,927.51	33,677,041	110.98	15,385
12月末日	241,142.88	33,429,637	110.16	15,271
2022年1月末日	232,980.56	32,298,095	106.43	14,754
2月末日	226,500.82	31,399,809	103.47	14,344
3月末日	221,182.36	30,662,511	101.04	14,007
4月末日	210,166.34	29,135,360	96.01	13,310
5月末日	209,187.46	28,999,658	95.56	13,247
6月末日	203,636.26	28,230,095	93.03	12,897
7月末日	209,525.79	29,046,560	95.72	13,270
8月末日	204,153.06	28,301,739	93.26	12,929

（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
2021年9月末日	139,063.66	13,230,517	96.37	9,169
10月末日	139,078.91	13,231,967	96.38	9,170
11月末日	137,805.60	13,110,825	95.50	9,086
12月末日	136,670.10	13,002,793	94.71	9,011
2022年1月末日	131,907.57	12,549,686	91.41	8,697
2月末日	127,464.31	12,126,954	88.33	8,404
3月末日	124,412.28	11,836,584	86.22	8,203
4月末日	118,105.18	11,236,527	81.85	7,787
5月末日	116,637.85	11,096,925	80.83	7,690
6月末日	113,259.48	10,775,507	78.49	7,468
7月末日	116,495.27	11,083,360	80.73	7,681
8月末日	112,652.88	10,717,795	78.07	7,428

（円投資型1405）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2021年9月末日	163,089,787	9,629
10月末日	163,041,201	9,626
11月末日	152,808,740	9,588
12月末日	146,256,852	9,511
2022年1月末日	141,216,960	9,183
2月末日	137,261,505	8,926
3月末日	133,915,381	8,708
4月末日	126,502,353	8,226
5月末日	125,640,368	8,170
6月末日	121,978,734	7,932
7月末日	125,397,701	8,154
8月末日	121,753,700	7,917

（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
2021年9月末日	201,101.69	27,878,727	108.47	15,037
10月末日	201,118.30	27,881,030	108.48	15,039
11月末日	200,535.37	27,800,218	108.16	14,994
12月末日	199,062.16	27,595,987	107.37	14,885
2022年1月末日	192,324.20	26,661,904	103.73	14,380
2月末日	186,956.75	25,917,814	100.84	13,979
3月末日	182,566.82	25,309,238	98.47	13,651
4月末日	173,474.05	24,048,708	93.57	12,972
5月末日	172,646.97	23,934,049	93.12	12,909
6月末日	168,065.45	23,298,913	90.65	12,567
7月末日	172,926.20	23,972,759	93.27	12,930
8月末日	168,473.33	23,355,458	90.87	12,597

（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
2021年9月末日	49,595.85	4,718,549	93.58	8,903
10月末日	49,601.29	4,719,067	93.59	8,904
11月末日	49,133.42	4,674,554	92.70	8,819
12月末日	48,728.57	4,636,036	91.94	8,747
2022年1月末日	47,030.53	4,474,485	88.74	8,443
2月末日	45,432.61	4,322,459	85.72	8,155
3月末日	44,344.77	4,218,961	83.67	7,960
4月末日	42,096.70	4,005,080	79.43	7,557
5月末日	41,559.37	3,953,958	78.41	7,460
6月末日	40,355.62	3,839,434	76.14	7,244
7月末日	41,508.57	3,949,125	78.32	7,451
8月末日	40,125.45	3,817,535	75.71	7,203

（円投資型1408）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2021年9月末日	112,520,744	9,589
10月末日	112,487,223	9,586
11月末日	108,221,315	9,548
12月末日	107,353,005	9,472
2022年1月末日	94,508,397	9,145
2月末日	91,859,571	8,889
3月末日	89,620,244	8,672
4月末日	84,659,220	8,192
5月末日	84,080,637	8,136
6月末日	81,630,210	7,899
7月末日	83,918,239	8,121
8月末日	81,477,954	7,884

（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
2021年9月末日	130,115.32	18,037,887	107.98	14,969
10月末日	130,126.07	18,039,377	107.99	14,971
11月末日	129,746.75	17,986,792	107.67	14,926
12月末日	128,793.58	17,854,654	106.88	14,817
2022年1月末日	124,434.11	17,250,301	103.26	14,315
2月末日	120,959.21	16,768,575	100.38	13,916
3月末日	118,118.97	16,374,833	98.02	13,589
4月末日	112,236.04	15,559,282	93.14	12,912
5月末日	93,159.65	12,914,722	92.70	12,851
6月末日	90,687.48	12,572,005	90.24	12,510
7月末日	93,310.32	12,935,610	92.85	12,872
8月末日	90,905.76	12,602,266	90.45	12,539

（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
2021年9月末日	189,427.37	18,022,120	92.99	8,847
10月末日	189,448.15	18,024,097	93.00	8,848
11月末日	136,980.89	13,032,362	92.12	8,764
12月末日	135,852.19	12,924,977	91.36	8,692
2022年1月末日	131,118.16	12,474,582	88.18	8,389
2月末日	126,654.97	12,049,954	85.17	8,103
3月末日	121,294.48	11,539,957	83.14	7,910
4月末日	81,286.62	7,733,609	78.92	7,508
5月末日	60,767.86	5,781,454	77.91	7,412
6月末日	59,007.74	5,613,996	75.65	7,197
7月末日	60,693.58	5,774,387	77.81	7,403
8月末日	58,666.73	5,581,553	75.21	7,155

（円投資型1411）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2021年9月末日	154,750,486	9,739
10月末日	149,836,590	9,736
11月末日	149,251,072	9,698
12月末日	148,053,561	9,620
2022年1月末日	142,951,756	9,289
2月末日	138,954,666	9,029
3月末日	135,567,266	8,809
4月末日	128,062,796	8,321
5月末日	125,544,361	8,265
6月末日	121,885,525	8,024
7月末日	125,301,879	8,249
8月末日	121,667,497	8,010

（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
2021年9月末日	460,952.75	63,901,880	109.36	15,161
10月末日	413,964.07	57,387,839	109.37	15,162
11月末日	412,776.55	57,223,213	109.06	15,119
12月末日	409,744.13	56,802,829	108.25	15,007
2022年1月末日	395,874.92	54,880,140	104.59	14,499
2月末日	384,838.96	53,350,225	101.67	14,095
3月末日	375,802.56	52,097,509	99.29	13,765
4月末日	357,085.66	49,502,785	94.34	13,078
5月末日	355,395.86	49,268,528	93.90	13,017
6月末日	345,964.74	47,961,092	91.40	12,671
7月末日	355,970.66	49,348,213	94.05	13,038
8月末日	346,816.75	48,079,206	91.63	12,703

（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
2021年9月末日	330,195.23	31,414,774	94.34	8,976
10月末日	320,796.39	30,520,569	94.35	8,976
11月末日	317,795.34	30,235,049	93.47	8,893
12月末日	315,176.74	29,985,915	92.70	8,819
2022年1月末日	304,193.81	28,940,999	89.47	8,512
2月末日	293,883.26	27,960,053	86.44	8,224
3月末日	286,846.46	27,290,572	84.37	8,027
4月末日	272,304.74	25,907,073	80.09	7,620
5月末日	268,854.89	25,578,854	79.07	7,523
6月末日	261,067.60	24,837,971	76.78	7,305
7月末日	268,526.23	25,547,586	78.98	7,514
8月末日	259,603.97	24,698,722	76.35	7,264

（円投資型1502）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2021年9月末日	347,838,363	9,540
10月末日	347,734,737	9,537
11月末日	346,346,341	9,499
12月末日	342,625,162	9,423
2022年1月末日	330,818,577	9,098
2月末日	321,539,248	8,843
3月末日	306,799,175	8,628
4月末日	289,815,980	8,150
5月末日	287,827,909	8,094
6月末日	279,439,518	7,858
7月末日	287,271,985	8,079
8月末日	278,911,166	7,843

（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
2021年9月末日	429,497.44	59,541,230	107.11	14,849
10月末日	429,532.91	59,546,147	107.12	14,850
11月末日	428,267.95	59,370,786	106.80	14,806
12月末日	425,121.73	58,934,625	106.02	14,698
2022年1月末日	410,732.00	56,939,777	102.43	14,200
2月末日	399,249.26	55,347,925	99.56	13,802
3月末日	389,874.49	54,048,301	97.23	13,479
4月末日	370,456.74	51,356,418	92.38	12,807
5月末日	350,282.59	48,559,675	91.94	12,746
6月末日	340,987.16	47,271,050	89.50	12,407
7月末日	350,849.12	48,638,214	92.09	12,766
8月末日	341,795.64	47,383,130	89.71	12,436

（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
2021年9月末日	816,489.42	77,680,803	91.63	8,718
10月末日	816,578.97	77,689,323	91.64	8,719
11月末日	808,710.48	76,940,715	90.75	8,634
12月末日	802,046.80	76,306,733	90.01	8,564
2022年1月末日	774,097.96	73,647,680	86.87	8,265
2月末日	747,631.40	71,129,651	83.90	7,982
3月末日	729,729.94	69,426,506	81.89	7,791
4月末日	692,736.18	65,906,920	77.74	7,396
5月末日	683,720.71	65,049,188	76.73	7,300
6月末日	663,916.97	63,165,061	74.51	7,089
7月末日	682,884.90	64,969,669	76.63	7,291
8月末日	659,960.54	62,788,646	74.06	7,046

（円投資型1504）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2021年9月末日	807,019,852	9,544
10月末日	803,416,954	9,501
11月末日	801,751,496	9,503
12月末日	794,376,054	9,427
2022年1月末日	763,721,309	9,063
2月末日	745,599,798	8,848
3月末日	727,423,769	8,632
4月末日	683,989,879	8,117
5月末日	682,682,018	8,101
6月末日	662,786,089	7,865
7月末日	677,913,232	8,045
8月末日	661,436,712	7,849

（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
2021年9月末日	802,297.60	111,222,516	107.10	14,847
10月末日	799,368.04	110,816,391	106.71	14,793
11月末日	799,973.86	110,900,376	106.79	14,804
12月末日	794,096.95	110,085,660	106.01	14,696
2022年1月末日	764,303.79	105,955,434	102.03	14,144
2月末日	745,869.81	103,399,932	99.57	13,803
3月末日	728,356.06	100,972,001	97.23	13,479
4月末日	689,226.61	95,547,485	92.01	12,755
5月末日	688,922.88	95,505,379	91.97	12,750
6月末日	670,640.97	92,970,958	89.53	12,412
7月末日	686,980.10	95,236,051	91.71	12,714
8月末日	664,561.88	92,128,213	89.73	12,439

（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
2021年9月末日	898,791.96	85,511,067	91.81	8,735
10月末日	890,124.82	84,686,475	90.92	8,650
11月末日	890,238.17	84,697,259	90.93	8,651
12月末日	882,902.71	83,999,364	90.18	8,580
2022年1月末日	843,678.66	80,267,588	86.18	8,199
2月末日	823,416.99	78,339,892	84.11	8,002
3月末日	803,700.90	76,464,104	82.09	7,810
4月末日	754,630.31	71,795,528	77.08	7,333
5月末日	753,687.12	71,705,793	76.99	7,325
6月末日	731,856.82	69,628,858	74.76	7,113
7月末日	743,796.17	70,764,768	75.98	7,229
8月末日	727,424.19	69,207,137	74.30	7,069

【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1210）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	160

（円投資型1212）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	160

（円投資型1301）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	160

（円投資型1302）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	160

（円投資型1303）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	1.6	222

（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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	3.6	343

（円投資型1304）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2021年9月1日 - 2022年8月末日	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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	1.6	222

（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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	3.6	343

（円投資型1305）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	1.6	222

（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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	3.6	343

（円投資型1306）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	1.6	222

（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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	3.6	343

（円投資型1307）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	1.6	222

（円投資型1308）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	1.6	222

（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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	3.6	343

（円投資型1309）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	160	

（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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	3.6	343

（円投資型1311）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	1.6	222

（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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	3.6	343

（円投資型1402）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	1.6	222

（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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	3.6	343

（円投資型1405）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	1.6	222

（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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	3.6	343

（円投資型1408）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	1.6	222

（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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	3.6	343

（円投資型1411）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	1.6	222

（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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	3.6	343

（円投資型1502）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	1.6	222

（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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	3.6	343

（円投資型1504）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2021年9月1日 - 2022年8月末日	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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	1.6	222

（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
2021年9月1日 - 2022年8月末日	3.6	343

【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1210）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.31%

（円投資型1212）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.28%

（円投資型1301）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.31%

（円投資型1302）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.34%

（円投資型1303）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.28%

（米ドル投資型1303）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 15.91%

（豪ドル投資型1303）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 16.38%

（円投資型1304）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.31%

（米ドル投資型1304）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 15.93%

（豪ドル投資型1304）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 16.42%

（円投資型1305）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.34%

（米ドル投資型1305）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 15.95%

（豪ドル投資型1305）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 16.53%

（円投資型1306）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.30%

（米ドル投資型1306）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 15.91%

（豪ドル投資型1306）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 16.41%

（円投資型1307）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.31%

（米ドル投資型1307）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 15.94%

（円投資型1308）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.35%

（米ドル投資型1308）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 15.96%

（豪ドル投資型1308）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 16.54%

（円投資型1309）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.29%

（豪ドル投資型1309）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 16.40%

（円投資型1311）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.34%

（米ドル投資型1311）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 15.94%

（豪ドル投資型1311）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 16.54%

（円投資型1402）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.35%

（米ドル投資型1402）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 15.96%

（豪ドル投資型1402）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 16.52%

（円投資型1405）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.34%

（米ドル投資型1405）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 15.95%

（豪ドル投資型1405）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 16.52%

（円投資型1408）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.34%

（米ドル投資型1408）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 15.96%

（豪ドル投資型1408）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 16.51%

（円投資型1411）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.33%

（米ドル投資型1411）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 15.96%

（豪ドル投資型1411）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 16.52%

（円投資型1502）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.34%

（米ドル投資型1502）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 15.95%

（豪ドル投資型1502）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 16.51%

（円投資型1504）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 17.31%

（米ドル投資型1504）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 15.93%

（豪ドル投資型1504）

計算期間	収益率（注）
2021年9月1日 - 2022年8月末日	- 16.42%

（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

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1210）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	12,401 (12,401)	93,521 (93,521)

（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1212）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	6,400 (6,400)	22,366 (22,366)

（円投資型1301）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	201 (201)	16,255 (16,255)

（円投資型1302）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	7,265 (7,265)	29,232 (29,232)

（円投資型1303）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	4,310 (4,310)	23,720 (23,720)

（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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	784 (784)	1,861 (1,861)

（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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	200 (200)	4,344 (4,344)

（円投資型1304）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	2,630 (2,630)	38,168 (38,168)

（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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	420 (420)	10,882 (10,882)

（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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	0 (0)	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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	5,500 (5,500)	32,076 (32,076)

（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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	1,800 (1,800)	5,443 (5,443)

（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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	1,000 (1,000)	1,044 (1,044)

（円投資型1306）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	0 (0)	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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	1,095 (1,095)	6,094 (6,094)

（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
（2021年9月1日 - 2022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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	400 (400)	34,269 (34,269)

（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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	0 (0)	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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	0 (0)	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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	0 (0)	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
（2021年9月1日 - 2022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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	800 (800)	3,870 (3,870)

（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
（2021年9月1日 - 2022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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	5,000 (5,000)	1,820 (1,820)

（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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	1,000 (1,000)	200 (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
（2021年9月1日 - 2022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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	4,410 (4,410)	15,128 (15,128)

（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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	0 (0)	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
（2021年9月1日 - 2022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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	1,560 (1,560)	15,378 (15,378)

（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
（2021年9月1日 - 2022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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	0 (0)	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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	1,400 (1,400)	10,334 (10,334)

（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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	200 (200)	1,005 (1,005)

（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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	1,257 (1,257)	780 (780)

（円投資型1411）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	700 (700)	15,190 (15,190)

（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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	430 (430)	3,785 (3,785)

（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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	100 (100)	3,400 (3,400)

（円投資型1502）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	900 (900)	35,560 (35,560)

（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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	200 (200)	3,810 (3,810)

（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
（2021年9月1日 - 2022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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	430 (430)	84,270 (84,270)

（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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	85 (85)	7,406 (7,406)

（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
（2021年9月1日 - 2022年8月末日）	0 (0)	0 (0)	9,790 (9,790)

3【ファンドの経理状況】

- a．ファンドの日本文の中間財務書類は、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。日本文の中間財務書類には、米ドル表示のうち主要な金額について円換算額が併記されています。日本円への換算には、株式会社三菱ＵＦＪ銀行の2022年8月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝138.63円）が使用されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。

（１）【資産及び負債の状況】

N M米国投資適格社債ファンド

純資産計算書

2022年 7月31日現在

（米ドルで表示）

	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券 - 時価 （取得価額：43,791,311米ドル）	2	40,467,647	5,610,030
銀行預金		79,467	11,017
先渡為替予約にかかる未実現利益	13	832,552	115,417
デリバティブにかかる未収証拠金		149,710	20,754
未収収益		417,090	57,821
現金および現金同等物にかかる利息		3	0
資産合計		41,946,469	5,815,039
負債			
先物契約にかかる未実現損失	14	94,454	13,094
未払費用	9	59,278	8,218
負債合計		153,732	21,312
純資産		41,792,737	5,793,727

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1207受益証券（日本円で表示）＊	8,047	82,124	660,823,960
円投資型1210受益証券（日本円で表示）	7,978	94,346	752,684,817
円投資型1212受益証券（日本円で表示）	8,095	22,366	181,059,787
円投資型1301受益証券（日本円で表示）	8,121	16,255	132,000,437
円投資型1302受益証券（日本円で表示）	8,172	29,307	239,510,274
円投資型1303受益証券（日本円で表示）	8,188	23,720	194,215,891
米ドル投資型1303受益証券（米ドルで表示）	93.88	1,861	174,708
豪ドル投資型1303受益証券（豪ドルで表示）	78.45	4,344	340,768
円投資型1304受益証券（日本円で表示）	8,052	38,168	307,318,804
米ドル投資型1304（米ドルで表示）	92.45	10,882	1,006,036
豪ドル投資型1304受益証券（豪ドルで表示）	76.96	1,200	92,352
円投資型1305受益証券（日本円で表示）	8,281	32,276	267,267,419
米ドル投資型1305（米ドルで表示）	95.05	6,243	593,374
豪ドル投資型1305受益証券（豪ドルで表示）	79.84	1,044	83,349
円投資型1306受益証券（日本円で表示）	8,712	9,864	85,933,543
米ドル投資型1306（米ドルで表示）	99.57	6,094	606,795
豪ドル投資型1306受益証券（豪ドルで表示）	84.82	4	339
円投資型1307受益証券（日本円で表示）	8,555	34,269	293,161,798
米ドル投資型1307（米ドルで表示）	97.84	250	24,460
円投資型1308受益証券（日本円で表示）	8,718	15,721	137,051,548
米ドル投資型1308（米ドルで表示）	99.68	994	99,078
豪ドル投資型1308受益証券（豪ドルで表示）	87.35	4	349
円投資型1309受益証券（日本円で表示）	8,627	3,870	33,385,309
豪ドル投資型1309受益証券（豪ドルで表示）	83.35	1,644	137,024
円投資型1311受益証券（日本円で表示）	8,520	1,820	15,507,236
米ドル投資型1311（米ドルで表示）	97.69	200	19,537
豪ドル投資型1311受益証券（豪ドルで表示）	84.29	9	759
円投資型1402受益証券（日本円で表示）	8,354	15,128	126,381,064
米ドル投資型1402（米ドルで表示）	95.72	2,189	209,526
豪ドル投資型1402受益証券（豪ドルで表示）	80.73	1,443	116,495
円投資型1405受益証券（日本円で表示）	8,154	15,378	125,397,701
米ドル投資型1405（米ドルで表示）	93.27	1,854	172,926
豪ドル投資型1405受益証券（豪ドルで表示）	78.32	530	41,509
円投資型1408受益証券（日本円で表示）	8,121	10,334	83,918,239
米ドル投資型1408（米ドルで表示）	92.85	1,005	93,310
豪ドル投資型1408受益証券（豪ドルで表示）	77.81	780	60,694
円投資型1411受益証券（日本円で表示）	8,249	15,190	125,301,879
米ドル投資型1411（米ドルで表示）	94.05	3,785	355,971
豪ドル投資型1411受益証券（豪ドルで表示）	78.98	3,400	268,526
円投資型1502受益証券（日本円で表示）	8,079	35,560	287,271,985
米ドル投資型1502（米ドルで表示）	92.09	3,810	350,849
豪ドル投資型1502受益証券（豪ドルで表示）	76.63	8,911	682,885
円投資型1504受益証券（日本円で表示）	8,045	84,270	677,913,232
米ドル投資型1504（米ドルで表示）	91.71	7,491	686,980
豪ドル投資型1504受益証券（豪ドルで表示）	75.98	9,790	743,796

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

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

運用計算書

2022年7月31日に終了した期間

（米ドルで表示）

	注記	米ドル	千円
収益			
銀行預金利息		53	7
債券利息（源泉税控除後）		931,662	129,156
その他の収益		27	4
収益合計		931,742	129,167
費用			
管理報酬	4	198,374	27,501
販売報酬および代行協会員報酬	7, 8	32,342	4,484
管理事務代行報酬	5	24,071	3,337
保管報酬	6	12,322	1,708
銀行預金にかかる支払利息		28	4
コルレス銀行報酬		1,668	231
受託報酬	3	4,999	693
弁護士報酬		579	80
海外登録費用		16,408	2,275
立替費用		2,406	334
専門家報酬		12,220	1,694
印刷および公告費用		780	108
その他の費用		1,548	215
費用合計		307,745	42,663
純投資収益		623,997	86,505
投資有価証券にかかる実現純損失		(1,096,048)	(151,945)
先物契約にかかる実現純利益		242,175	33,573
外貨取引および先渡為替予約にかかる実現純損失		(6,916,549)	(958,841)
当期実現純損失		(7,770,422)	(1,077,214)
投資有価証券にかかる未実現純損益の変動		(5,154,426)	(714,558)
先物契約にかかる未実現純損益の変動		(153,725)	(21,311)
先渡為替予約にかかる未実現純損益の変動		665,513	92,260
当期末実現純損失		(4,642,638)	(643,609)
運用の結果による純資産の純減少		(11,789,063)	(1,634,318)

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

2022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	23,490
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(23,490)
期末現在発行済受益証券口数	0

円投資型1204受益証券

期首現在発行済受益証券口数	21,444
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(21,444)
期末現在発行済受益証券口数	0

円投資型1207受益証券

期首現在発行済受益証券口数	86,974
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(4,850)
期末現在発行済受益証券口数	82,124

円投資型1210受益証券

期首現在発行済受益証券口数	100,556
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(6,210)
期末現在発行済受益証券口数	94,346

円投資型1212受益証券

期首現在発行済受益証券口数	28,566
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(6,200)
期末現在発行済受益証券口数	22,366

円投資型1301受益証券

期首現在発行済受益証券口数	16,356
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(101)
期末現在発行済受益証券口数	16,255

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）
2022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	35,347
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(6,040)
期末現在発行済受益証券口数	29,307

円投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	27,130
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(3,410)
期末現在発行済受益証券口数	23,720

米ドル投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	2,275
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(414)
期末現在発行済受益証券口数	1,861

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	(200)
期末現在発行済受益証券口数	4,344

円投資型1304受益証券

期首現在発行済受益証券口数	39,268
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	38,168

米ドル投資型1304受益証券

期首現在発行済受益証券口数	11,202
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(320)
期末現在発行済受益証券口数	10,882

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）
2022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	1,200
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	1,200

円投資型1305受益証券

期首現在発行済受益証券口数	37,576
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(5,300)
期末現在発行済受益証券口数	32,276

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	(1,000)
期末現在発行済受益証券口数	6,243

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	(1,000)
期末現在発行済受益証券口数	1,044

円投資型1306受益証券

期首現在発行済受益証券口数	9,864
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	9,864

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	(1,095)
期末現在発行済受益証券口数	6,094

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）
2022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	34,269
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	34,269

米ドル投資型1307受益証券

期首現在発行済受益証券口数	250
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	250

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	994
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	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

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）
2022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	(800)
期末現在発行済受益証券口数	3,870

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	1,644

円投資型1311受益証券

期首現在発行済受益証券口数	6,820
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(5,000)
期末現在発行済受益証券口数	1,820

米ドル投資型1311受益証券

期首現在発行済受益証券口数	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	200

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	9

円投資型1402受益証券

期首現在発行済受益証券口数	15,128
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	15,128

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）
2022年7月31日に終了した期間

米ドル投資型1402受益証券

期首現在発行済受益証券口数	2,189
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	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	15,378
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	15,378

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	530
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	530

円投資型1408受益証券

期首現在発行済受益証券口数	10,334
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	10,334

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）
2022年7月31日に終了した期間

米ドル投資型1408受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,205
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	1,005

豪ドル投資型1408受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,487
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(707)
期末現在発行済受益証券口数	780

円投資型1411受益証券

期首現在発行済受益証券口数	15,390
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	15,190

米ドル投資型1411受益証券

期首現在発行済受益証券口数	3,785
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	3,785

豪ドル投資型1411受益証券

期首現在発行済受益証券口数	3,400
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	3,400

円投資型1502受益証券

期首現在発行済受益証券口数	36,360
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(800)
期末現在発行済受益証券口数	35,560

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）
2022年7月31日に終了した期間

米ドル投資型1502受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4,010
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	<u>3,810</u>

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	<u>8,911</u>

円投資型1504受益証券

期首現在発行済受益証券口数	84,270
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>84,270</u>

米ドル投資型1504受益証券

期首現在発行済受益証券口数	7,491
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>7,491</u>

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	<u>9,790</u>

[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

2022年 7月31日現在

注 1 . 組織

ジャパン・オフショア・ファンド・シリーズ（以下「トラスト」という。）のシリーズ・トラストであるN M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、3つのシリーズ・トラストにより構成される。

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

財務書類日現在、円投資型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44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、一覽払約束手形、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、一覽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。

2022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	=	1.42369豪ドル
1 米ドル	=	0.97694ユーロ
1 米ドル	=	132.77504日本円

先渡為替予約

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

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	27,101
販売報酬および代行協会員報酬	4,399

管理事務代行報酬	3,188
保管報酬	1,594
受託報酬	788
海外登録費用	6,120
立替費用	318
専門家報酬	14,134
印刷および公告費用	1,636
未払費用	59,278

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。

2022年7月31日に終了した期間において、ファンドは、合計474,558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）
2022年4月6日	2022年4月12日	40	833,760
			833,760

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）
2022年4月6日	2022年4月12日	40	3,465,280
2022年7月6日	2022年7月12日	40	3,361,360
			6,826,640

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）
2022年4月6日	2022年4月12日	40	4,001,040
2022年7月6日	2022年7月12日	40	3,773,840
			7,774,880

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）
2022年3月7日	2022年3月11日	40	1,122,640
2022年6月7日	2022年6月10日	40	1,110,640
			2,233,280

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）
2022年4月6日	2022年4月12日	40	654,200
2022年7月6日	2022年7月12日	40	650,200
			1,304,400

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	40	1,413,880
2022年5月6日	2022年5月12日	40	1,208,280
			2,622,160

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）
2022年3月7日	2022年3月11日	40	1,085,200
2022年6月7日	2022年6月10日	40	988,800
			2,074,000

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）
2022年3月7日	2022年3月11日	0.40	828
2022年6月7日	2022年6月10日	0.40	744
			1,572

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）
2022年3月7日	2022年3月11日	0.90	4,090
2022年6月7日	2022年6月10日	0.90	4,000
			8,090

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）
2022年4月6日	2022年4月12日	40	1,570,720
2022年7月6日	2022年7月12日	40	1,526,720
			3,097,440

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）
2022年4月6日	2022年4月12日	0.40	4,481
2022年7月6日	2022年7月12日	0.40	4,353
			8,834

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）
2022年4月6日	2022年4月12日	0.90	1,080
2022年7月6日	2022年7月12日	0.90	1,080
			2,160

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	40	1,503,040
2022年5月6日	2022年5月12日	40	1,503,040
			3,006,080

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	0.40	2,897
2022年5月6日	2022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）
2022年2月7日	2022年2月14日	0.90	1,840
2022年5月6日	2022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）
2022年3月7日	2022年3月11日	40	394,560
2022年6月7日	2022年6月10日	40	394,560
			789,120

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）
2022年3月7日	2022年3月11日	0.40	2,876
2022年6月7日	2022年6月10日	0.40	2,838
			5,714

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）
2022年3月7日	2022年3月11日	0.90	4
2022年6月7日	2022年6月10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）
2022年4月6日	2022年4月12日	40	1,370,760
2022年7月6日	2022年7月12日	40	1,370,760
			2,741,520

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）
2022年4月6日	2022年4月12日	0.40	100
2022年7月6日	2022年7月12日	0.40	100
			200

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	40	628,840
2022年5月6日	2022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）
2022年2月7日	2022年2月14日	0.40	398
2022年5月6日	2022年5月12日	0.40	398
			796

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	0.90	4
2022年5月6日	2022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）
2022年3月7日	2022年3月11日	40	154,800
2022年6月7日	2022年6月10日	40	154,800
			309,600

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）
2022年3月7日	2022年3月11日	0.90	1,480
2022年6月7日	2022年6月10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）
2022年2月7日	2022年2月14日	40	272,800
2022年5月6日	2022年5月12日	40	72,800
			345,600

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	0.40	80
2022年5月6日	2022年5月12日	0.40	80
			160

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	0.90	8
2022年5月6日	2022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）
2022年2月7日	2022年2月14日	40	605,120
2022年5月6日	2022年5月12日	40	605,120
			1,210,240

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	0.40	876
2022年5月6日	2022年5月12日	0.40	876
			1,752

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	0.90	1,299
2022年5月6日	2022年5月12日	0.90	1,299
			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）
2022年2月7日	2022年2月14日	40	615,120
2022年5月6日	2022年5月12日	40	615,120
			1,230,240

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	0.40	742
2022年5月6日	2022年5月12日	0.40	742
			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）
2022年2月7日	2022年2月14日	0.90	477
2022年5月6日	2022年5月12日	0.90	477
			954

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	40	413,360
2022年5月6日	2022年5月12日	40	413,360
			826,720

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	0.40	482
2022年5月6日	2022年5月12日	0.40	402
			884

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	0.90	1,338
2022年5月6日	2022年5月12日	0.90	927
			2,265

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	40	615,600
2022年5月6日	2022年5月12日	40	615,600
			1,231,200

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	0.40	1,514
2022年5月6日	2022年5月12日	0.40	1,514
			3,028

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	0.90	3,060
2022年5月6日	2022年5月12日	0.90	3,060
			6,120

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	40	1,454,400
2022年5月6日	2022年5月12日	40	1,422,400
			2,876,800

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	0.40	1,604
2022年5月6日	2022年5月12日	0.40	1,604
			3,208

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）
2022年2月7日	2022年2月14日	0.90	8,020
2022年5月6日	2022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）
2022年4月6日	2022年4月12日	40	3,370,800
2022年7月6日	2022年7月12日	40	3,370,800
			6,741,600

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）
2022年4月6日	2022年4月12日	0.40	2,996
2022年7月6日	2022年7月12日	0.40	2,996
			5,992

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）
2022年4月6日	2022年4月12日	0.90	8,811
2022年7月6日	2022年7月12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

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

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)
日本円	163,756,491	米ドル	1,208,608	2022年10月14日	32,609
豪ドル	100,334	米ドル	69,609	2022年10月14日	945
日本円	4,626,915,785	米ドル	34,301,565	2022年10月14日	768,868
豪ドル	2,466,968	米ドル	1,680,683	2022年10月14日	54,056
米ドル	2,895	日本円	396,050	2022年10月14日	(107)
米ドル	20,770	日本円	2,832,840	2022年10月14日	(702)
米ドル	30,559	日本円	4,143,000	2022年10月14日	(843)
米ドル	34,484	日本円	4,734,600	2022年10月14日	(1,403)
米ドル	45,406	日本円	6,265,600	2022年10月14日	(2,085)
米ドル	58,921	日本円	8,060,000	2022年10月14日	(2,170)
米ドル	177,589	日本円	24,378,000	2022年10月14日	(7,187)
米ドル	312,159	日本円	42,427,800	2022年10月14日	(9,429)
					832,552

注14．先物契約

2022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	8	FUT US ULTRA BOND CBT	2022年9月	1,252,750	5,848
米ドル	18	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2022年9月	3,787,734	(3,656)
米ドル	22	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2022年9月	2,498,203	7,048
				7,538,687	9,240
ショート・ポジション					
米ドル	(8)	FUT US LONG BOND (CBT)	2022年9月	(1,143,500)	(24,118)
米ドル	(33)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2022年9月	(3,986,297)	(51,657)
米ドル	(12)	FUT US 10YR ULTRA	2022年9月	(1,567,687)	(27,919)
				(6,697,484)	(103,694)
					(94,454)

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、2022年7月31日に終了した期間に、投資有価証券の売買に関して、ファンドが計上した取引費用はなかった。

注16．クラス受益証券の償還

2022年7月31日に終了した期間において、以下のクラスが償還した。

クラス	償還日	1口当たり金額	受益証券口数	総額
円投資型1203受益証券	2022年3月4日	9,150円	13,490	123,434,973円
円投資型1204受益証券	2022年4月27日	8,467円	20,844	176,477,302円
円投資型1207受益証券	2022年7月29日	8,047円	82,124	660,823,960円

（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

2022年 7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
オーストラリア					
固定利付債					
米ドル	72,000	SANTOS FINANC 3.6490% 29/04/31	74,614	62,196	0.15
			74,614	62,196	0.15
		オーストラリア合計	74,614	62,196	0.15
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	299,835	0.72
			297,780	299,835	0.72
		イギリス領ヴァージン諸島合計	297,780	299,835	0.72
カナダ					
固定利付債					
米ドル	160,000	TRANS-CANADA PIPE 7.625% 15/01/39	235,123	201,751	0.49
米ドル	190,000	NUTRIEN LTD 2.9500% 13/05/30	189,804	173,159	0.41
米ドル	145,000	PETRO CANADA 6.8% 15/05/38	191,359	166,730	0.40
米ドル	175,000	ENBRIDGE INC 2.5000% 01/08/33	174,272	147,293	0.35
米ドル	145,000	ROGERS COMM I 4.5000% 15/03/42	143,546	136,931	0.33
米ドル	110,000	CANADIAN NATL RR 4.4500% 20/01/49	109,985	109,242	0.26
米ドル	100,000	ROGERS COMMUNICATIONS 5% 15/3/44	100,921	96,941	0.23
			1,145,010	1,032,047	2.47
		カナダ合計	1,145,010	1,032,047	2.47
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	223,478	0.54
米ドル	200,000	TENCENT HOLDI 3.5750% 11/04/26	199,988	197,706	0.47
			424,761	421,184	1.01
		ケイマン諸島合計	424,761	421,184	1.01

(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）

2022年7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
フランス					
変動利付債					
米ドル	400,000	BNP PARIBAS FRN 09/06/26	400,000	373,496	0.89
			400,000	373,496	0.89
固定利付債					
米ドル	225,000	TOTAL CAP INTL 3.4550% 19/02/29	225,000	220,416	0.53
米ドル	200,000	TOTAL ENERGIES 3.8830% 11/10/28	200,000	202,197	0.48
			425,000	422,613	1.01
		フランス合計	825,000	796,109	1.90
アイルランド					
固定利付債					
米ドル	225,000	SHIRE ACQ INV IE 3.2000% 23/09/26	224,732	218,624	0.52
米ドル	210,000	AERCAP IRELAND 3.8500% 29/10/41	209,507	158,295	0.38
			434,239	376,919	0.90
		アイルランド合計	434,239	376,919	0.90
日本					
固定利付債					
米ドル	200,000	TAKEDA PHARM 2.0500% 31/03/30	199,608	173,223	0.41
			199,608	173,223	0.41
		日本合計	199,608	173,223	0.41
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	459,294	1.10
			473,860	459,294	1.10
		ジャージー合計	473,860	459,294	1.10
ルクセンブルグ					
固定利付債					
米ドル	200,000	DH EUROPE 2.6000% 15/11/29	199,806	185,043	0.44
			199,806	185,043	0.44
		ルクセンブルグ合計	199,806	185,043	0.44

(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）

2022年7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
オランダ					
固定利付債					
米ドル	230,000	SHELL INTL FIN 3.5000% 13/11/23	229,039	232,592	0.56
米ドル	225,000	ING GROEP NV 3.95% 29/03/27	224,705	219,134	0.52
米ドル	200,000	BRASKEM NL 5.8750% 31/01/50	237,300	172,000	0.41
米ドル	175,000	SHELL INTL FIN 2.7500% 06/04/30	193,538	163,308	0.39
			884,582	787,034	1.88
		オランダ合計	884,582	787,034	1.88
ノルウェー					
固定利付債					
米ドル	150,000	STATOIL ASA 4.25% 23/11/41	159,318	147,108	0.35
			159,318	147,108	0.35
		ノルウェー合計	159,318	147,108	0.35
スイス					
変動利付債					
米ドル	200,000	UBS GROUP FRN 11/02/32	200,000	161,420	0.39
			200,000	161,420	0.39
		スイス合計	200,000	161,420	0.39
イギリス					
変動利付債					
米ドル	200,000	HSBC HOLDINGS FRN 17/08/29	200,000	170,166	0.41
			200,000	170,166	0.41
固定利付債					
米ドル	225,000	LLOYDS BANK PLC 3.75% 11/01/27	223,443	218,885	0.53
米ドル	175,000	HSBC HDGS PLC 6.1% 14/01/42	234,869	196,599	0.47
米ドル	200,000	ANGLO AMERICA 4.5000% 15/03/28	214,532	195,532	0.47
米ドル	173,000	ASTRAZENECA PLC 1.3750% 06/08/30	172,502	148,316	0.35
米ドル	150,000	ROYALTY PHARMA 3.5500% 02/09/50	142,959	110,591	0.26
			988,305	869,923	2.08
		イギリス合計	1,188,305	1,040,089	2.49

(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）

2022年7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
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	307,944	0.73
米ドル	218,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/28	235,371	208,274	0.50
米ドル	225,000	WELLS FARGO CO FRN 30/10/30	225,000	203,049	0.49
米ドル	150,000	MORGAN STANLEY FRN 25/01/52	150,000	108,338	0.26
米ドル	135,000	BANK OF AMER CRP FRN 19/06/41	135,000	101,489	0.24
			1,120,371	929,094	2.22
固定利付債					
米ドル	445,000	JPMORGAN CHASE&CO 6.4% 15/05/38 *	573,473	520,960	1.24
米ドル	500,000	APPLE INC 2.85% 23/02/23	499,464	499,329	1.18
米ドル	495,000	COMCAST CORP 3.1500% 15/02/28	512,225	484,000	1.15
米ドル	475,000	CIGNA CORP 4.3750% 15/10/28	469,104	482,641	1.14
米ドル	455,000	ANHEUSER-BUSCH 4.9000% 01/02/46	477,821	456,209	1.08
米ドル	385,000	BK OF AMERICA CORP 5.875% 7/02/42 *	463,516	433,192	1.03
米ドル	394,000	BERKSHIRE HATHA 3.2500% 15/04/28	392,546	382,903	0.91
米ドル	315,000	CITIGROUP INC 5.875% 30/01/42	380,954	350,774	0.84
米ドル	320,000	DAIMLER FINAN 3.7000% 04/05/23	319,392	320,624	0.77
米ドル	325,000	CSX CORP 3.25% 01/06/27	322,534	320,536	0.77
米ドル	290,000	CONS EDISON 5.5% 01/12/39	343,772	307,822	0.74
米ドル	310,000	UNION PAC CORP 3.6000% 15/09/37	309,693	292,645	0.70
米ドル	300,000	T-MOBILE USA INC 3.8750% 15/04/30	297,834	287,837	0.69
米ドル	305,000	AIR LEASE CORP 2.8750% 15/01/26	304,250	284,970	0.68
米ドル	350,000	AT&T INC 3.5000% 15/09/53	270,134	275,128	0.66
米ドル	275,000	MARATHON OIL COR 4.4000% 15/07/27	288,948	273,536	0.65
米ドル	268,000	BRISTOL-MYERS 3.2500% 20/02/23	267,351	268,197	0.64
米ドル	275,000	AMERICAN TOWER 3.375% 15/10/26	272,261	264,926	0.63
米ドル	255,000	VERIZON COMM 4.862% 21/08/46	268,538	263,446	0.63
米ドル	275,000	ONCOR ELECTRIC D 2.7500% 15/05/30	274,700	258,750	0.62
米ドル	275,000	ABBVIE INC 4.0500% 21/11/39	274,029	258,644	0.62
米ドル	256,000	BRISTOL-MYERS 2.9000% 26/07/24	255,007	255,343	0.61
米ドル	260,000	GOLDMAN SACHS GP 3.5% 16/11/26	260,780	254,012	0.61
米ドル	251,000	AMGEN INC 4.663% 15/06/51	207,270	248,571	0.59
米ドル	275,000	APPLE INC 1.2000% 08/02/28	274,337	247,265	0.59
米ドル	250,000	DAIMLER FINAN 1.7500% 10/03/23	249,535	247,150	0.59
米ドル	275,000	RAYTHEON TECH 2.2500% 01/07/30	291,123	244,917	0.59
米ドル	205,000	PROGRESS ENERGY INC 7.75% 01/03/31	290,091	244,591	0.59

(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）

2022年7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
アメリカ合衆国（続き）					
固定利付債（続き）					
米ドル	250,000	DISCOVER BANK 4.6500% 13/09/28	249,625	243,482	0.58
米ドル	215,000	ABBOTT LABORATORIES 4.75% 30/11/36	213,624	239,839	0.57
米ドル	280,000	CROWN CASTLE INT 2.5000% 15/07/31	279,280	239,124	0.57
米ドル	235,000	NESTLE HOLDIN 3.6250% 24/09/28	230,730	238,408	0.57
米ドル	235,000	CONAGRA BRANDS 4.8500% 01/11/28	234,922	238,248	0.57
米ドル	235,000	BP CAP MKTS AMER 3.7960% 21/09/25	235,000	237,975	0.57
米ドル	225,000	ANHEUSER-BUSCH 4.7500% 23/01/29	224,291	236,332	0.57
米ドル	250,000	BROADCOM INC 4.9260% 15/05/37	248,888	236,030	0.56
米ドル	235,000	GOLDMAN SACHS GRP 3.75% 22/05/25	234,243	235,052	0.56
米ドル	210,000	ERAC USA FINAN 5.6250% 15/03/42	225,954	229,148	0.55
米ドル	225,000	BP CAP MKTS AMER 3.4100% 11/02/26	225,000	224,781	0.54
米ドル	225,000	TEXAS INSTRUMENT 2.9000% 03/11/27	215,330	220,682	0.53
米ドル	225,000	BERKSHIRE HATH 4.2500% 15/01/49	222,701	220,325	0.53
米ドル	275,000	ORACLE CORP 4.125% 15/05/45	279,309	218,566	0.52
米ドル	210,000	CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/45	230,448	214,750	0.51
米ドル	210,000	BOEING CO 5.1500% 01/05/30	221,033	211,263	0.51
米ドル	225,000	CHENIERE CORP C 3.7000% 15/11/29	224,831	210,137	0.50
米ドル	215,000	SUNOCO LOGISTICS 3.9% 15/07/26	214,346	209,027	0.50
米ドル	220,000	MORGAN STANLEY 4.3% 27/01/45	218,350	206,809	0.49
米ドル	200,000	O'REILLY AUTOMOT 4.3500% 01/06/28	199,464	202,847	0.49
米ドル	225,000	NEWMONT GOLDCORP 2.8000% 01/10/29	223,146	202,744	0.49
米ドル	210,000	MASTERCARD INC 2.9500% 01/06/29	209,710	202,726	0.49
米ドル	230,000	WALT DISNEY CO 3.6000% 13/01/51	229,687	201,436	0.48
米ドル	225,000	GENERAL MOTORS C 5.4000% 01/04/48	203,211	200,472	0.48
米ドル	200,000	HOME DEPOT INC 4.4% 15/03/45	229,924	200,323	0.48
米ドル	165,000	CONOCOPHILLIPS 6.5% 01/02/39	220,517	200,061	0.48
米ドル	225,000	WILLIS NORTH AME 2.9500% 15/09/29	221,456	199,594	0.48
米ドル	180,000	KINDER MORGAN ENER 6.95% 15/1/38	215,219	199,212	0.48
米ドル	225,000	DUKE ENERGY COR 2.4500% 01/06/30	238,631	197,644	0.47
米ドル	195,000	FEDEX CORP 5.1% 15/01/44	228,113	196,526	0.47
米ドル	225,000	FIDELITY NATL IN 1.6500% 01/03/28	223,702	196,394	0.47
米ドル	220,000	T-MOBILE USA IN 2.5500% 15/02/31	219,545	191,752	0.46
米ドル	200,000	HCA INC 4.1250% 15/06/29	231,236	191,274	0.46
米ドル	250,000	PUB SVC OKLAHOMA 3.1500% 15/08/51	248,940	190,605	0.46
米ドル	200,000	BOEING CO 2.7500% 01/02/26	199,840	190,430	0.46

(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）

2022年7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
アメリカ合衆国（続き）					
固定利付債（続き）					
米ドル	210,000	ASTRAZENECA FIN 2.2500% 28/05/31	209,738	190,209	0.46
米ドル	190,000	PEPSICO INC 3.0000% 15/10/27	179,791	189,038	0.45
米ドル	200,000	TWDC ENTERPRIS 1.8500% 30/07/26	179,142	188,122	0.45
米ドル	225,000	AT&T INC 3.5000% 01/06/41	179,282	187,859	0.45
米ドル	200,000	SPIRIT REALTY LP 4.0000% 15/07/29	199,848	186,726	0.45
米ドル	200,000	REALTY INCOME 3.2500% 15/01/31	197,974	186,058	0.45
米ドル	200,000	BOEING CO 2.1960% 04/02/26	200,000	185,871	0.44
米ドル	200,000	BAT CAPITAL CORP 3.5570% 15/08/27	192,008	185,857	0.44
米ドル	200,000	INTEL CORP 2.4500% 15/11/29	204,250	183,754	0.44
米ドル	205,000	CARRIER GLOBAL 2.7220% 15/02/30	205,528	183,553	0.44
米ドル	170,000	ECOLAB INC 4.8000% 24/03/30	186,466	180,797	0.43
米ドル	180,000	SOUTHERN CAL ED 3.4000% 01/06/23	175,451	179,294	0.43
米ドル	200,000	DOMINION ENERGY 3.0000% 15/11/29	199,196	177,991	0.43
米ドル	200,000	AMEREN CORP 1.7500% 15/03/28	199,816	176,507	0.42
米ドル	200,000	STELLANTIS FI 1.7110% 29/01/27	200,000	176,452	0.42
米ドル	175,000	BURLINGTON NORTH 3.4% 01/09/24	172,533	175,915	0.42
米ドル	200,000	NRG ENERGY IN 2.4500% 02/12/27	199,718	175,856	0.42
米ドル	175,000	LENNAR CORP 4.7500% 29/11/27	206,938	175,829	0.42
米ドル	180,000	JOHN DEERE CAP 2.1250% 07/03/25	179,923	175,174	0.42
米ドル	200,000	PEPSICO INC 1.4000% 25/02/31	199,194	170,520	0.41
米ドル	200,000	EQUINIX INC 2.5000% 15/05/31	199,036	169,482	0.41
米ドル	170,000	APPLE INC 3.0000% 13/11/27	160,234	168,736	0.40
米ドル	205,000	AUTOZONE INC 1.6500% 15/01/31	204,377	167,734	0.40
米ドル	175,000	IPALCO ENTPRS IN 4.2500% 01/05/30	174,841	166,334	0.40
米ドル	200,000	PUBLIC SERVICE 1.6000% 15/08/30	199,632	164,676	0.39
米ドル	165,000	BRISTOL-MYERS 4.3500% 15/11/47	160,897	163,779	0.39
米ドル	159,000	INTERCONTINENT 4.6000% 15/03/33	161,323	162,663	0.39
米ドル	185,000	MAGALLANES IN 5.1410% 15/03/52	191,741	162,258	0.39
米ドル	161,000	AMAZON.COM INC 3.4500% 13/04/29	160,652	161,692	0.39
米ドル	175,000	BAKER HUGHES 3.1380% 07/11/29	175,000	161,614	0.39
米ドル	160,000	REGENCY CENTERS 4.1250% 15/03/28	168,590	157,613	0.38
米ドル	175,000	GLP CAP/FIN II 4.0000% 15/01/31	190,808	155,280	0.37
米ドル	155,000	KRAFT HEINZ FOOD 5.2000% 15/07/45	167,519	153,083	0.37
米ドル	153,000	COMCAST CORP 3.5500% 01/05/28	152,460	152,074	0.36
米ドル	180,000	AMAZON.COM INC 2.8750% 12/05/41	179,321	151,631	0.36

(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）

2022年7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
アメリカ合衆国（続き）					
固定利付債（続き）					
米ドル	155,000	PAYPAL HOLDING 2.6500% 01/10/26	154,616	150,485	0.36
米ドル	175,000	ORACLE CORP 2.8750% 25/03/31	174,729	150,409	0.36
米ドル	155,000	ENTERPRISE PROD 4.85% 15/03/44	168,102	148,424	0.36
米ドル	149,000	ENTERGY LA LLC 4.0000% 15/03/33	148,870	147,197	0.35
米ドル	175,000	PACIFIC GAS&ELEC 3.2500% 01/06/31	174,629	146,339	0.35
米ドル	200,000	LOWE'S COS INC 3.0000% 15/10/50	199,804	146,262	0.35
米ドル	125,000	AMERICAN INTL GP 6.25% 01/05/36	155,613	146,043	0.35
米ドル	145,000	EOG RESOURCES INC 2.625% 15/03/23	144,292	144,589	0.35
米ドル	165,000	FS KKR CAPITAL 3.2500% 15/07/27	163,957	144,307	0.35
米ドル	155,000	MPLX LP 5.2% 01/03/47	159,787	144,180	0.34
米ドル	155,000	MPLX LP 1.7500% 01/03/26	154,667	142,287	0.34
米ドル	145,000	CMS ENERGY CORP 4.875% 01/03/44	154,963	141,741	0.34
米ドル	150,000	NISOURCE FIN CORP 4.8% 15/02/44	161,521	141,705	0.34
米ドル	175,000	EXTRA SPACE STOR 2.3500% 15/03/32	174,741	141,514	0.34
米ドル	175,000	BAT CAPITAL CORP 2.7260% 25/03/31	168,245	141,258	0.34
米ドル	155,000	TIME WARNER CABLE 5.5% 01/09/41	165,785	140,486	0.34
米ドル	135,000	APPLE INC 4.375% 13/05/45	138,803	140,068	0.34
米ドル	140,000	ENERGY TRANSFER 6.2500% 15/04/49	163,680	139,904	0.33
米ドル	135,000	SALESFORCE.COM 3.7000% 11/04/28	134,966	137,485	0.33
米ドル	200,000	ALTRIA GROUP INC 3.4000% 04/02/41	198,822	137,119	0.33
米ドル	135,000	CVS HEALTH CORP 5.0500% 25/03/48	134,231	136,691	0.33
米ドル	160,000	INTERNATIONAL 2.3000% 01/11/30	159,997	136,159	0.33
米ドル	150,000	ENTERPRISE PRODU 2.8000% 31/01/30	149,882	135,711	0.32
米ドル	135,000	SOUTHERN CAL ED 3.7000% 01/08/25	131,547	134,968	0.32
米ドル	150,000	NEVADA POWER CO 2.4000% 01/05/30	149,610	134,374	0.32
米ドル	130,000	BURLINGTON NORTH 4.7% 01/09/45	129,253	132,522	0.32
米ドル	140,000	EXELON CORP 4.45% 15/04/46	141,304	131,442	0.31
米ドル	150,000	MARRIOTT INTL 2.8500% 15/04/31	149,708	128,214	0.31
米ドル	145,000	ALABAMA POWER CO 3.75% 01/03/45	143,994	125,581	0.30
米ドル	125,000	ABBVIE INC 3.6% 14/05/25	124,555	125,006	0.30
米ドル	125,000	IBM CORP 3.3000% 15/05/26	124,768	124,284	0.30
米ドル	125,000	IBM CORP 3.0000% 15/05/24	124,523	124,271	0.30
米ドル	130,000	ALEXANDRIA REAL 4.8500% 15/04/49	129,934	124,025	0.30
米ドル	175,000	VIRGINIA EL&PWR 2.4500% 15/12/50	172,214	123,284	0.29
米ドル	125,000	APPLE INC 1.8000% 11/09/24	124,715	122,045	0.29

(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）

2022年7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
アメリカ合衆国（続き）					
固定利付債（続き）					
米ドル	120,000	NORFOLK SOUTHERN 4.6500% 15/01/46	132,421	120,489	0.29
米ドル	125,000	ALTRIA GROUP INC 2.3500% 06/05/25	124,948	119,855	0.29
米ドル	125,000	GENERAL MOTORS C 5.9500% 01/04/49	138,920	119,635	0.29
米ドル	155,000	ORACLE CORP 3.9500% 25/03/51	159,817	119,310	0.29
米ドル	140,000	HEALTHCARE TRUST 2.4000% 15/03/30	139,531	118,438	0.28
米ドル	130,000	BERRY GLOBAL INC 1.5700% 15/01/26	129,956	118,118	0.28
米ドル	125,000	ATMOS ENERGY 4.1250% 15/03/49	124,508	117,648	0.28
米ドル	160,000	CHARTER COMM OPT 3.5000% 01/06/41	159,270	117,174	0.28
米ドル	125,000	ABBVIE INC 4.2500% 21/11/49	140,831	116,440	0.28
米ドル	125,000	NORTHROP GRUMMAN 4.0300% 15/10/47	163,980	116,417	0.28
米ドル	125,000	BOEING CO 3.2500% 01/02/28	124,973	116,053	0.28
米ドル	150,000	SYSCO CORP 3.1500% 14/12/51	148,962	113,764	0.27
米ドル	115,000	EXELON CORP 3.4% 15/04/26	108,087	113,399	0.27
米ドル	125,000	PRAXAIR INC 3.5500% 07/11/42	135,761	112,909	0.27
米ドル	130,000	DOMINION ENERGY 2.2500% 15/08/31	129,814	111,730	0.27
米ドル	110,000	MARSH & MCLENNAN 4.3750% 15/03/29	109,962	111,728	0.27
米ドル	150,000	TRAVELERS COS 2.5500% 27/04/50	148,847	108,255	0.26
米ドル	145,000	HCA INC 3.5000% 15/07/51	144,276	106,887	0.26
米ドル	100,000	DELL INT / EMC 6.0200% 15/06/26	109,742	106,099	0.25
米ドル	150,000	7-ELEVEN INC 2.8000% 10/02/51	142,575	102,777	0.25
米ドル	105,000	APPLE INC 3.85% 04/05/43	103,044	101,586	0.24
米ドル	135,000	DELL INT / EM 3.3750% 15/12/41	134,552	100,316	0.24
米ドル	100,000	MCDONALD'S COR 4.6000% 26/05/45	101,979	99,534	0.24
米ドル	125,000	WP CAREY INC 2.2500% 01/04/33	123,403	99,090	0.24
米ドル	98,000	UNITED TECH CORP 4.6250% 16/11/48	97,689	98,994	0.24
米ドル	85,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	117,300	95,654	0.23
米ドル	100,000	TEXAS INSTRUMENT 1.3750% 12/03/25	99,851	95,473	0.23
米ドル	94,000	CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28	92,678	95,340	0.23
米ドル	104,000	PRUDENTIAL FIN 3.9350% 07/12/49	85,498	92,270	0.22
米ドル	92,000	ELI LILLY & CO 3.3750% 15/03/29	91,858	92,093	0.22
米ドル	107,000	VERIZON COMM INC 3.4000% 22/03/41	106,938	91,120	0.22
米ドル	87,000	CELANESE US HLDS 6.3790% 15/07/32	87,239	89,139	0.21
米ドル	100,000	APPLE INC 1.6500% 11/05/30	99,296	88,345	0.21
米ドル	100,000	CHARTER COMM OP 5.3750% 01/05/47	99,968	88,009	0.21
米ドル	95,000	PAYPAL HOLDING 2.3000% 01/06/30	94,898	84,639	0.20

(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）

2022年7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
アメリカ合衆国（続き）					
固定利付債（続き）					
米ドル	85,000	KRAFT HEINZ FOOD 3.8750% 15/05/27	87,125	84,348	0.20
米ドル	100,000	SOUTHERN CO GAS CAP 3.95% 01/10/46	99,823	83,796	0.20
米ドル	73,000	KLA CORP 5.2500% 15/07/62	72,888	80,131	0.19
米ドル	95,000	ALABAMA POWER 1.4500% 15/09/30	94,567	79,944	0.19
米ドル	100,000	PACIFIC GAS&ELEC 2.5000% 01/02/31	100,106	79,604	0.19
米ドル	79,000	INVITATION HOMES 4.1500% 15/04/32	78,794	73,939	0.18
米ドル	76,000	BRISTOL-MYERS 2.9500% 15/03/32	75,724	72,842	0.17
米ドル	85,000	XCEL ENERGY INC 3.5000% 01/12/49	84,637	70,374	0.17
米ドル	66,000	QUALCOMM INC 4.5000% 20/05/52	64,562	67,939	0.16
米ドル	75,000	VERIZON COMM INC 4.0000% 22/03/50	75,000	67,259	0.16
米ドル	71,000	BROADCOM INC 4.1500% 15/04/32	70,845	66,589	0.16
米ドル	67,000	VICI PROPERTIE 5.1250% 15/05/32	66,852	66,585	0.16
米ドル	66,000	CENTERPOINT ENER 4.2500% 01/11/28	70,048	65,011	0.16
米ドル	75,000	WP CAREY INC 2.4000% 01/02/31	74,324	62,784	0.15
米ドル	70,000	CARRIER GLOBAL 2.7000% 15/02/31	69,972	61,611	0.15
米ドル	57,000	UNITEDHEALTH GRP 4.9500% 15/05/62	56,441	61,415	0.15
米ドル	70,000	ALPHABET INC 1.1000% 15/08/30	69,808	59,524	0.14
米ドル	65,000	CSX CORP 3.8000% 01/11/46	62,784	57,736	0.14
米ドル	55,000	LOCKHEED MARTIN 4.7% 15/05/46	54,185	57,456	0.14
米ドル	55,000	VICI PROPERTIE 4.7500% 15/02/28	54,963	53,911	0.13
米ドル	51,000	INTERCONTINENT 4.3500% 15/06/29	50,946	51,893	0.12
米ドル	51,000	LOWE'S COS INC 3.3500% 01/04/27	50,962	50,427	0.12
米ドル	50,000	DOMINION ENERGY 4.2500% 01/06/28	50,000	50,402	0.12
米ドル	70,000	AMERICAN HOMES 4 3.3750% 15/07/51	68,573	49,664	0.12
米ドル	47,000	INTERCONTINENT 4.9500% 15/06/52	46,347	48,479	0.12
米ドル	50,000	CIGNA CORP 2.4000% 15/03/30	49,916	44,530	0.11
米ドル	40,000	MEDTRONIC INC 4.625% 15/03/45	44,747	41,955	0.10
米ドル	41,000	CELANESE US HLDS 6.3300% 15/07/29	41,000	41,866	0.10
米ドル	40,000	AMER TRANS SY 2.6500% 15/01/32	39,890	34,978	0.08
米ドル	30,000	EDISON INTL 4.9500% 15/04/25	29,931	30,399	0.07
米ドル	19,000	DELL INTL LLC/EMC 8.3500% 15/07/46	24,396	24,045	0.06
米ドル	15,000	NISOURCE INC 5.0000% 15/06/52	14,942	15,022	0.04
米ドル	14,000	METLIFE INC 5.0000% 15/07/52	13,976	14,859	0.04
			35,507,428	32,933,390	78.81

(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）

2022年7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
アメリカ合衆国（続き）					
米国財務省証券					
米ドル	395,000	US TREASURY N/B 1.7500% 15/03/25	377,262	383,706	0.92
米ドル	280,000	US TREASURY N/B 2.7500% 30/04/27	279,367	279,956	0.67
			656,629	663,662	1.59
		アメリカ合衆国合計	37,284,428	34,526,146	82.62
投資有価証券合計			43,791,311	40,467,647	96.83

* 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】

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

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

（２）【事業の内容及び営業の状況】

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

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

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

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

（３）【その他】

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

5【管理会社の経理の概況】

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

（１）【資産及び負債の状況】

（単位：千円）

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

（２）【損益の状況】

	（単位：千円）	
	前事業年度 （自 2020年 1 月 1 日 至 2020年12月31日）	当事業年度 （自 2021年 1 月 1 日 至 2021年12月31日）
営業収益		
委託者報酬	3,827,394	3,776,411
販売管理報酬等	5,078,386	6,101,148
営業収益計	8,905,781	9,877,560
営業費用		
支払手数料	3,325,768	3,291,067
販売関連費用	4,631,475	5,384,608
営業費用計	7,957,243	8,675,676
一般管理費		
事務委託費	241,035	240,729
諸経費	22,141	23,112
一般管理費計	263,177	263,842
営業利益	685,360	938,041
営業外収益		
受取利息等	53	7
営業外収益計	53	7
営業外費用		
支払利息	119,352	47,736
為替差損	17,917	25,228
営業外費用計	137,270	72,965
経常利益	548,143	865,083
特別損失		
前払販売関連費用追加償却費	* 1 197	* 1 12,489
税引前当期純利益	547,946	852,593
当期純利益	547,946	852,593

（３）株主資本等変動計算書

前事業年度（自 2020年 1 月 1 日 至 2020年12月31日）

（単位：千円）

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

当事業年度（自 2021年 1 月 1 日 至 2021年12月31日）

（単位：千円）

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

注記事項

（重要な会計方針）

１．デリバティブ等の評価基準及び評価方法

時価法

２．前払販売関連費用の処理方法

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

（重要な会計上の見積りに関する注記）

１．販売関連費用の計上額

（１）当事業年度の財務諸表に計上した金額

（単位：千円）

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

（２）会計上の見積りの内容について財務諸表利用者の理解に資するその他の情報

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

（未適用の会計基準等）

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

（１）概要

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

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

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

（２）適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

（３）当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

（表示方法の変更に関する注記）

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

（損益計算書関係）

前事業年度（自 2020年 1 月 1 日 至 2020年12月31日）

* 1 . 前払販売関連費用追加償却費

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

当事業年度（自 2021年 1 月 1 日 至 2021年12月31日）

* 1 . 前払販売関連費用追加償却費

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

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2020年 1 月 1 日 至 2020年12月31日）

発行済株式総数に関する事項

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

当事業年度（自 2021年 1 月 1 日 至 2021年12月31日）

発行済株式総数に関する事項

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

（金融商品関係）

1．金融商品の状況に関する事項

（１）金融商品に対する取組方針

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

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

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

（２）金融商品の内容及びそのリスク

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

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

預金のうち、外貨建てのものについては、為替の変動リスクに晒されております。

（３）金融商品に係るリスク管理体制

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

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

（４）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

２．金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2020年12月31日）

（単位：千円）

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

当事業年度（2021年12月31日）

（単位：千円）

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

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

（注１）金融商品の時価の算定方法並びにデリバティブ取引に関する事項

資 産

（１）現金・預金

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

（２）未収入金

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

負 債

（１）短期借入金

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

（２）未払金及び（３）未払費用

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

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

（注２）金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（2020年12月31日）

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

当事業年度（2021年12月31日）

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

（注３）借入金の決算日後の返済予定額

前事業年度（2020年12月31日）

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

（デリバティブ取引関係）

１．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

前事業年度（2020年12月31日）

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

当事業年度（2021年12月31日）

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

（注）時価の算定方法

契約を締結している金融機関から提示された価格によっております。

２．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

前事業年度（2020年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2021年12月31日）

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

セグメント情報

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

関連情報

前事業年度（自 2020年 1 月 1 日 至 2020年12月31日）

１．製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

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

２．地域ごとの情報

（１）売上高

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

３．主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度（自 2021年 1 月 1 日 至 2021年12月31日）

１．製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

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

２．地域ごとの情報

（１）売上高

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

３．主要な顧客ごとの情報

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

（ 関連当事者との取引 ）

１．関連当事者との取引

（ １ ）財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

前事業年度（自 2020年 1 月 1 日 至 2020年12月31日）

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

（ 注 ）取引条件及び取引条件の決定方針

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

当事業年度（自 2021年 1 月 1 日 至 2021年12月31日）

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

（注）取引条件及び取引条件の決定方針

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

２．親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーション
（ニューヨーク証券取引所に上場）

（１株当たり情報）

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

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

２．１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2022年 5 月12日

BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 三 上 和 彦

監査意見

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

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

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の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。継続企業の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。