

【表紙】	
【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2023年10月31日
【計算期間】	第12期中（自 2023年2月1日 至 2023年7月31日）
【ファンド名】	ジャパン・オフショア・ファンド・シリーズ- NM米国投資適格社債ファンド （Japan Offshore Fund Series - NM US Investment Grade Corporate Bond Fund）
【発行者名】	B N Yメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド （BNY Mellon International Management Limited）
【代表者の役職氏名】	取締役 スコット・レノン （Scott Lennon, Director）
【本店の所在の場所】	ケイマン諸島、KY1 - 9008、グランド・ケイマン、 ジョージ・タウン、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】

NM米国投資適格社債ファンド（以下「ファンド」といいます。）は、アンブレラ・ファンドであるジャパン・オフショア・ファンド・シリーズ（以下「トラスト」といいます。）のシリーズ・トラストです。シリーズ・トラストは一つまたは複数のクラスで構成されます。

2023年8月末時点で運用している円投資型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1302は2023年2月27日に、円投資型1303、米ドル投資型1303および豪ドル投資型1303は2023年3月28日に、円投資型1304、米ドル投資型1304および豪ドル投資型1304は2023年4月24日に、円投資型1305、米ドル投資型1305および豪ドル投資型1305は2023年5月30日に、円投資型1306、米ドル投資型1306および豪ドル投資型1306は2023年6月27日に、円投資型1307および米ドル投資型1307は2023年7月28日に、円投資型1308、米ドル投資型1308および豪ドル投資型1308は2023年8月29日に、円投資型1309および豪ドル投資型1309は2023年9月27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、2023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、2023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。

（2023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	8,994,666	91.96
変動利付債	アメリカ合衆国	839,896	8.59
米国財務省証券	アメリカ合衆国	28,825	0.29
その他の債券	アメリカ合衆国	25,985	0.27
小計		9,889,372	101.11
現金、預金およびその他資産 (負債控除後)		- 108,100	- 1.11
合計 (純資産総額)		9,781,272 (約1,430百万円)	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、2023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=146.20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】

2022年9月1日から2023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1311）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2022年9月末日	14,145,641		7,772	
10月末日	13,901,098		7,638	
11月末日	14,323,969		7,870	
12月末日	14,258,662		7,834	
2023年1月末日	11,489,481		8,091	
2月末日	10,962,654		7,720	
3月末日	6,473,136		7,894	
4月末日	6,506,439		7,935	
5月末日	6,337,622		7,729	
6月末日	6,305,095		7,689	
7月末日	6,334,297		7,725	
8月末日	6,219,916		7,585	

（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
2022年9月末日	17,990.64	2,630,232	89.95	13,151
10月末日	17,765.45	2,597,309	88.83	12,987
11月末日	18,380.18	2,687,182	91.90	13,436
12月末日	18,365.68	2,685,062	91.83	13,426
2023年1月末日	19,101.60	2,792,654	95.51	13,964
2月末日	18,333.05	2,680,292	91.67	13,402
3月末日	18,823.68	2,752,022	94.12	13,760
4月末日	18,994.28	2,776,964	94.97	13,885
5月末日	18,617.29	2,721,848	93.09	13,610
6月末日	18,603.75	2,719,868	93.02	13,600
7月末日	18,741.43	2,739,997	93.71	13,700
8月末日	18,506.16	2,705,601	92.53	13,528

（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
2022年9月末日	691.35	65,526	76.82	7,281
10月末日	680.87	64,533	75.65	7,170
11月末日	697.63	66,121	77.51	7,346
12月末日	696.12	65,978	77.35	7,331
2023年1月末日	721.51	68,385	80.17	7,599
2月末日	686.36	65,053	76.26	7,228
3月末日	704.22	66,746	78.25	7,417
4月末日	710.21	67,314	78.91	7,479
5月末日	689.17	65,320	76.57	7,257
6月末日	687.86	65,195	76.43	7,244
7月末日	691.66	65,556	76.85	7,284
8月末日	676.92	64,158	75.21	7,128

（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、2023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=94.78円）によります。以下、同じです。

（円投資型1402）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2022年9月末日	113,749,661	7,620
10月末日	111,783,213	7,488
11月末日	112,857,018	7,715
12月末日	112,342,460	7,680
2023年1月末日	116,023,554	7,932
2月末日	106,922,026	7,568
3月末日	107,006,993	7,738
4月末日	107,549,749	7,778
5月末日	104,748,294	7,576
6月末日	104,210,705	7,537
7月末日	99,696,040	7,572
8月末日	97,885,289	7,434

（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
2022年9月末日	192,920.85	28,205,028	88.13	12,885
10月末日	190,505.99	27,851,976	87.03	12,724
11月末日	197,079.50	28,813,023	90.03	13,162
12月末日	196,924.01	28,790,290	89.96	13,152
2023年1月末日	204,814.82	29,943,927	93.57	13,680
2月末日	196,557.04	28,736,639	89.79	13,127
3月末日	201,817.35	29,505,697	92.20	13,480
4月末日	203,553.43	29,759,511	93.03	13,601
5月末日	199,495.62	29,166,260	91.18	13,331
6月末日	199,350.54	29,145,049	91.11	13,320
7月末日	200,825.90	29,360,747	91.79	13,420
8月末日	198,286.76	28,989,524	90.62	13,249

（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
2022年9月末日	106,114.66	10,057,547	73.54	6,970
10月末日	104,505.77	9,905,057	72.42	6,864
11月末日	107,019.51	10,143,309	74.16	7,029
12月末日	106,788.45	10,121,409	74.00	7,014
2023年1月末日	110,683.20	10,490,554	76.70	7,270
2月末日	105,237.92	9,974,450	72.93	6,912
3月末日	107,977.23	10,234,082	74.83	7,092
4月末日	108,818.56	10,313,823	75.46	7,152
5月末日	105,540.30	10,003,110	73.19	6,937
6月末日	105,339.34	9,984,063	73.05	6,924
7月末日	105,921.16	10,039,208	73.45	6,962
8月末日	103,607.53	9,819,922	71.85	6,810

（円投資型1405）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2022年9月末日	114,363,232		7,437	
10月末日	112,386,178		7,308	
11月末日	115,777,236		7,529	
12月末日	115,249,364		7,494	
2023年1月末日	119,025,709		7,740	
2月末日	113,543,148		7,383	
3月末日	116,098,632		7,550	
4月末日	115,178,189		7,588	
5月末日	110,315,741		7,390	
6月末日	109,749,578		7,352	
7月末日	110,257,887		7,386	
8月末日	108,240,577		7,251	

（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
2022年9月末日	159,204.16	23,275,648	85.87	12,554
10月末日	157,211.35	22,984,299	84.80	12,398
11月末日	162,616.17	23,774,484	87.71	12,823
12月末日	162,487.87	23,755,727	87.64	12,813
2023年1月末日	168,998.81	24,707,626	91.15	13,326
2月末日	162,166.75	23,708,779	87.47	12,788
3月末日	166,506.69	24,343,278	89.81	13,130
4月末日	168,015.78	24,563,907	90.62	13,249
5月末日	164,647.39	24,071,448	88.81	12,984
6月末日	150,772.11	22,042,882	88.74	12,974
7月末日	151,887.96	22,206,020	89.40	13,070
8月末日	141,123.58	20,632,267	88.26	12,904

（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
2022年9月末日	37,796.62	3,582,364	71.31	6,759
10月末日	37,223.55	3,528,048	70.23	6,656
11月末日	38,103.67	3,611,466	71.89	6,814
12月末日	38,021.40	3,603,668	71.74	6,800
2023年1月末日	39,408.10	3,735,100	74.35	7,047
2月末日	37,455.61	3,550,043	70.67	6,698
3月末日	38,430.57	3,642,449	72.51	6,872
4月末日	38,756.87	3,673,376	73.13	6,931
5月末日	37,574.49	3,561,310	70.90	6,720
6月末日	37,502.94	3,554,529	70.76	6,707
7月末日	37,710.08	3,574,161	71.15	6,744
8月末日	36,871.31	3,494,663	69.57	6,594

（円投資型1408）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2022年9月末日	76,532,230	7,406
10月末日	75,209,179	7,278
11月末日	77,476,691	7,497
12月末日	77,123,445	7,463
2023年1月末日	64,389,763	7,708
2月末日	51,897,810	7,357
3月末日	53,065,859	7,523
4月末日	53,338,873	7,562
5月末日	51,941,603	7,363
6月末日	51,675,027	7,326
7月末日	51,914,362	7,360
8月末日	50,963,507	7,225

（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
2022年9月末日	85,904.25	12,559,201	85.48	12,497
10月末日	84,828.96	12,401,994	84.41	12,341
11月末日	87,743.40	12,828,085	87.31	12,765
12月末日	87,674.17	12,817,964	87.24	12,754
2023年1月末日	91,187.31	13,331,585	90.73	13,265
2月末日	87,499.13	12,792,373	87.06	12,728
3月末日	89,840.80	13,134,725	89.39	13,069
4月末日	90,655.05	13,253,768	90.20	13,187
5月末日	88,835.75	12,987,787	88.39	12,923
6月末日	88,771.14	12,978,341	88.33	12,914
7月末日	89,428.12	13,074,391	88.98	13,009
8月末日	88,285.09	12,907,280	87.85	12,844

（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
2022年9月末日	55,261.79	5,237,712	70.85	6,715
10月末日	54,423.92	5,158,299	69.77	6,613
11月末日	55,705.87	5,279,802	71.42	6,769
12月末日	55,585.60	5,268,403	71.26	6,754
2023年1月末日	57,612.90	5,460,551	73.86	7,000
2月末日	54,754.07	5,189,591	70.20	6,654
3月末日	56,179.31	5,324,675	72.02	6,826
4月末日	56,656.31	5,369,885	72.64	6,885
5月末日	54,923.17	5,205,618	70.41	6,673
6月末日	54,818.60	5,195,707	70.28	6,661
7月末日	55,121.38	5,224,404	70.67	6,698
8月末日	53,890.53	5,107,744	69.09	6,548

（円投資型1411）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2022年9月末日	114,282,262		7,524	
10月末日	112,306,607		7,393	
11月末日	114,369,749		7,617	
12月末日	113,848,293		7,582	
2023年1月末日	117,578,729		7,831	
2月末日	112,169,381		7,470	
3月末日	114,693,945		7,639	
4月末日	115,284,027		7,678	
5月末日	112,273,327		7,477	
6月末日	111,697,116		7,439	
7月末日	112,214,445		7,473	
8月末日	110,168,494		7,337	

（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
2022年9月末日	327,735.38	47,914,913	86.59	12,659
10月末日	323,633.01	47,315,146	85.50	12,500
11月末日	334,772.47	48,943,735	88.45	12,931
12月末日	334,508.35	48,905,121	88.38	12,921
2023年1月末日	347,912.22	50,864,767	91.92	13,439
2月末日	333,859.45	48,810,252	88.21	12,896
3月末日	342,794.27	50,116,522	90.57	13,241
4月末日	345,901.10	50,570,741	91.39	13,361
5月末日	338,979.09	49,558,743	89.56	13,094
6月末日	338,732.58	49,522,703	89.49	13,083
7月末日	341,239.49	49,889,213	90.16	13,181
8月末日	336,897.98	49,254,485	89.01	13,013

（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
2022年9月末日	244,536.92	23,177,209	71.92	6,817
10月末日	240,829.28	22,825,799	70.83	6,713
11月末日	246,551.03	23,368,107	72.52	6,873
12月末日	246,018.73	23,317,655	72.36	6,858
2023年1月末日	254,991.44	24,168,089	75.00	7,109
2月末日	242,382.65	22,973,028	71.29	6,757
3月末日	248,691.82	23,571,011	73.14	6,932
4月末日	250,803.38	23,771,144	73.77	6,992
5月末日	243,178.80	23,048,487	71.52	6,779
6月末日	221,299.97	20,974,811	71.39	6,766
7月末日	222,522.26	21,090,660	71.78	6,803
8月末日	217,597.66	20,623,906	70.19	6,653

（円投資型1502）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2022年9月末日	226,619,434		7,367	
10月末日	220,350,842		7,234	
11月末日	226,986,646		7,452	
12月末日	225,951,727		7,418	
2023年1月末日	233,355,425		7,661	
2月末日	222,595,029		7,308	
3月末日	227,604,911		7,472	
4月末日	228,775,902		7,511	
5月末日	222,774,638		7,314	
6月末日	221,631,311		7,276	
7月末日	222,657,805		7,310	
8月末日	213,907,399		7,176	

（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
2022年9月末日	322,990.52	47,221,214	84.77	12,393
10月末日	318,947.54	46,630,130	83.71	12,238
11月末日	329,892.45	48,230,276	86.59	12,659
12月末日	329,632.18	48,192,225	86.52	12,649
2023年1月末日	342,840.65	50,123,303	89.98	13,155
2月末日	328,961.99	48,094,243	86.34	12,623
3月末日	337,765.75	49,381,353	88.65	12,961
4月末日	340,826.99	49,828,906	89.46	13,079
5月末日	333,974.63	48,827,091	87.66	12,816
6月末日	333,731.75	48,791,582	87.59	12,806
7月末日	336,201.66	49,152,683	88.24	12,901
8月末日	331,891.69	48,522,565	87.11	12,735

（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
2022年9月末日	621,657.35	58,920,684	69.76	6,612
10月末日	612,231.86	58,027,336	68.71	6,512
11月末日	626,522.96	59,381,846	70.31	6,664
12月末日	625,170.29	59,253,640	70.16	6,650
2023年1月末日	647,971.29	61,414,719	72.72	6,892
2月末日	615,701.12	58,356,152	69.09	6,548
3月末日	631,727.70	59,875,151	70.89	6,719
4月末日	637,091.48	60,383,530	71.49	6,776
5月末日	617,476.51	58,524,424	69.29	6,567
6月末日	616,300.79	58,412,989	69.16	6,555
7月末日	589,730.43	55,894,650	69.54	6,591
8月末日	576,439.37	54,634,923	67.98	6,443

（円投資型1504）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2022年9月末日	621,287,406		7,373	
10月末日	607,249,022		7,206	
11月末日	629,042,663		7,465	
12月末日	615,742,652		7,430	
2023年1月末日	632,558,366		7,633	
2月末日	460,096,588		7,318	
3月末日	454,738,144		7,483	
4月末日	454,670,458		7,482	
5月末日	445,176,723		7,326	
6月末日	442,891,981		7,288	
7月末日	441,039,569		7,281	
8月末日	435,372,213		7,188	

（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
2022年9月末日	619,519.12	90,573,695	84.80	12,398
10月末日	608,889.11	89,019,588	83.34	12,184
11月末日	632,817.07	92,517,856	86.62	12,664
12月末日	632,317.80	92,444,862	86.55	12,654
2023年1月末日	654,636.55	95,707,864	89.60	13,100
2月末日	630,926.06	92,241,390	86.36	12,626
3月末日	647,811.04	94,709,974	88.67	12,964
4月末日	650,780.35	95,144,087	89.07	13,022
5月末日	640,578.13	93,652,523	87.68	12,819
6月末日	640,112.28	93,584,415	87.61	12,809
7月末日	641,912.12	93,847,552	87.86	12,845
8月末日	636,611.17	93,072,553	87.14	12,740

(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
2022年9月末日	685,205.50	64,943,777	69.99	6,634
10月末日	666,147.29	63,137,440	68.04	6,449
11月末日	690,923.85	65,485,763	70.57	6,689
12月末日	689,432.13	65,344,377	70.42	6,674
2023年1月末日	705,592.22	66,876,031	72.07	6,831
2月末日	678,661.42	64,323,529	69.32	6,570
3月末日	696,326.83	65,997,857	71.13	6,742
4月末日	693,499.28	65,729,862	70.84	6,714
5月末日	680,880.93	64,533,895	69.55	6,592
6月末日	679,584.48	64,411,017	69.42	6,580
7月末日	210,132.64	19,916,372	68.90	6,530
8月末日	208,138.14	19,727,333	68.24	6,468

【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1311）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2022年9月1日 - 2023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
2022年9月1日 - 2023年8月末日	1.6	234

（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
2022年9月1日 - 2023年8月末日	3.6	341

（円投資型1402）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2022年9月1日 - 2023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
2022年9月1日 - 2023年8月末日	1.6	234

（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
2022年9月1日 - 2023年8月末日	3.6	341

（円投資型1405）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2022年9月1日 - 2023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
2022年9月1日 - 2023年8月末日	1.6	234

（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
2022年9月1日 - 2023年8月末日	3.6	341

（円投資型1408）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2022年9月1日 - 2023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
2022年9月1日 - 2023年8月末日	1.6	234

（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
2022年9月1日 - 2023年8月末日	3.6	341

（円投資型1411）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2022年9月1日 - 2023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
2022年9月1日 - 2023年8月末日	1.6	234

（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
2022年9月1日 - 2023年8月末日	3.6	341

（円投資型1502）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2022年9月1日 - 2023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
2022年9月1日 - 2023年8月末日	1.6	234

（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
2022年9月1日 - 2023年8月末日	3.6	341

（円投資型1504）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2022年9月1日 - 2023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
2022年9月1日 - 2023年8月末日	1.6	234

（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
2022年9月1日 - 2023年8月末日	3.6	341

【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1311）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 6.40%

（米ドル投資型1311）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 1.11%

（豪ドル投資型1311）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 3.36%

（円投資型1402）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 6.39%

（米ドル投資型1402）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 1.12%

（豪ドル投資型1402）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 3.36%

（円投資型1405）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 6.39%

（米ドル投資型1405）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 1.11%

（豪ドル投資型1405）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 3.35%

（円投資型1408）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 6.33%

（米ドル投資型1408）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 1.11%

（豪ドル投資型1408）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 3.35%

（円投資型1411）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 6.40%

（米ドル投資型1411）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 1.11%

（豪ドル投資型1411）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 3.35%

（円投資型1502）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 6.46%

（米ドル投資型1502）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 1.11%

（豪ドル投資型1502）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 3.35%

（円投資型1504）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 6.38%

（米ドル投資型1504）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 1.10%

（豪ドル投資型1504）

計算期間	収益率（注）
2022年9月1日 - 2023年8月末日	- 3.31%

（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（分配額の額）

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1311)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	1,000 (1,000)	820 (820)

(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。

(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
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	0 (0)	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
(2022年9月1日 - 2023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
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	1,961 (1,961)	13,167 (13,167)

(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
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	1 (1)	2,188 (2,188)

(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
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	1 (1)	1,442 (1,442)

(円投資型1405)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	450 (450)	14,928 (14,928)

(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
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	255 (255)	1,599 (1,599)

（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
(2022年9月1日 - 2023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
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	3,280 (3,280)	7,054 (7,054)

（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
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	0 (0)	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
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	0 (0)	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
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	175 (175)	15,015 (15,015)

（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
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	0 (0)	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
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	300 (300)	3,100 (3,100)

（円投資型1502）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	5,750 (5,750)	29,810 (29,810)

(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
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	0 (0)	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
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	431 (431)	8,480 (8,480)

(円投資型1504)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	23,700 (23,700)	60,570 (60,570)

(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
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	100 (100)	7,306 (7,306)

(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
(2022年9月1日 - 2023年8月末日)	0 (0)	6,740 (6,740)	3,050 (3,050)

3【ファンドの経理状況】

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおいて一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていません。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は原則として米ドルで表示され、一部について日本円で表示されています。日本語の中間財務書類には、米ドル表示のうち主要な金額について円換算額が併記されています。日本円への換算には、株式会社三菱UFJ銀行の2023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=146.20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

2023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：14,306,129米ドル）	2	12,607,201	1,843,173
銀行預金		154,412	22,575
先物契約にかかる未実現利益	14	12,149	1,776
先渡為替予約にかかる未実現利益	13	65,376	9,558
デリバティブにかかる未収証拠金		35,422	5,179
未収収益		161,260	23,576
現金および現金同等物にかかる利息		179	26
資産合計		13,035,999	1,905,863
負債			
未払買戻金		1,821,743	266,339
未払費用	9	40,567	5,931
負債合計		1,862,310	272,270
純資産		11,173,689	1,633,593

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1308受益証券（日本円で表示）	7,907	15,121	119,562,434
米ドル投資型1308（米ドルで表示）	95.65	994	95,074
豪ドル投資型1308受益証券（豪ドルで表示）	79.77	4	319
円投資型1309受益証券（日本円で表示）	7,821	3,860	30,190,532
豪ドル投資型1309受益証券（豪ドルで表示）	75.95	1,644	124,858
円投資型1311受益証券（日本円で表示）	7,725	820	6,334,297
米ドル投資型1311（米ドルで表示）	93.71	200	18,741
豪ドル投資型1311受益証券（豪ドルで表示）	76.85	9	692
円投資型1402受益証券（日本円で表示）	7,572	13,167	99,696,040
米ドル投資型1402（米ドルで表示）	91.79	2,188	200,826
豪ドル投資型1402受益証券（豪ドルで表示）	73.45	1,442	105,921
円投資型1405受益証券（日本円で表示）	7,386	14,928	110,257,887
米ドル投資型1405（米ドルで表示）	89.40	1,699	151,888
豪ドル投資型1405受益証券（豪ドルで表示）	71.15	530	37,710
円投資型1408受益証券（日本円で表示）	7,360	7,054	51,914,362
米ドル投資型1408（米ドルで表示）	88.98	1,005	89,428
豪ドル投資型1408受益証券（豪ドルで表示）	70.67	780	55,121
円投資型1411受益証券（日本円で表示）	7,473	15,015	112,214,445
米ドル投資型1411（米ドルで表示）	90.16	3,785	341,239
豪ドル投資型1411受益証券（豪ドルで表示）	71.78	3,100	222,522
円投資型1502受益証券（日本円で表示）	7,310	30,460	222,657,805
米ドル投資型1502（米ドルで表示）	88.24	3,810	336,202
豪ドル投資型1502受益証券（豪ドルで表示）	69.54	8,480	589,730
円投資型1504受益証券（日本円で表示）	7,281	60,570	441,039,569
米ドル投資型1504（米ドルで表示）	87.86	7,306	641,912
豪ドル投資型1504受益証券（豪ドルで表示）	68.90	3,050	210,133

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

2023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		4,480	655
債券利息（源泉税控除後）		395,043	57,755
その他の収益		129	19
収益合計		399,652	58,429
費用			
管理報酬	4	77,117	11,275
販売報酬および代行協会員報酬	7, 8	13,766	2,013
管理事務代行報酬	5	9,285	1,357
保管報酬	6	4,911	718
銀行預金にかかる支払利息		327	48
コルレス銀行報酬		1,373	201
受託報酬	3	4,999	731
弁護士報酬		746	109
海外登録費用		58,072	8,490
立替費用		927	136
専門家報酬		18,393	2,689
印刷および公告費用		826	121
費用合計		190,742	27,886
純投資収益		208,910	30,543
投資有価証券にかかる実現純損失		(1,835,064)	(268,286)
先物契約にかかる実現純利益		18,893	2,762
外貨取引および先渡為替予約にかかる実現純損失		(1,455,416)	(212,782)
当期実現純損失		(3,271,587)	(478,306)
投資有価証券にかかる未実現純損益の変動		1,219,702	178,320
先物契約にかかる未実現純損益の変動		38,775	5,669
先渡為替予約にかかる未実現純損益の変動		(260,254)	(38,049)
当期末実現純利益		998,223	145,940
運用の結果による純資産の純減少		(2,064,454)	(301,823)

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

2023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	27,772
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(27,772)
期末現在発行済受益証券口数	0

円投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	20,850
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(20,850)
期末現在発行済受益証券口数	0

米ドル投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,751
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,751)
期末現在発行済受益証券口数	0

豪ドル投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4,344
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(4,344)
期末現在発行済受益証券口数	0

円投資型1304受益証券

期首現在発行済受益証券口数	37,418
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(37,418)
期末現在発行済受益証券口数	0

米ドル投資型1304受益証券

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

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）
2023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	1,100
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	0

円投資型1305受益証券

期首現在発行済受益証券口数	29,701
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(29,701)
期末現在発行済受益証券口数	0

米ドル投資型1305受益証券

期首現在発行済受益証券口数	5,243
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(5,243)
期末現在発行済受益証券口数	0

豪ドル投資型1305受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,044
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,044)
期末現在発行済受益証券口数	0

円投資型1306受益証券

期首現在発行済受益証券口数	8,364
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(8,364)
期末現在発行済受益証券口数	0

米ドル投資型1306受益証券

期首現在発行済受益証券口数	6,094
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(6,094)
期末現在発行済受益証券口数	0

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）

2023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	(4)
期末現在発行済受益証券口数	0

円投資型1307受益証券

期首現在発行済受益証券口数	33,899
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(33,899)
期末現在発行済受益証券口数	0

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	(250)
期末現在発行済受益証券口数	0

円投資型1308受益証券

期首現在発行済受益証券口数	15,121
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	15,121

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

NM米国投資適格社債ファンド

発行済受益証券変動計算書（続き）

2023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	3,860
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>3,860</u>

豪ドル投資型1309受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,644
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>1,644</u>

円投資型1311受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,420
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(600)
期末現在発行済受益証券口数	<u>820</u>

米ドル投資型1311受益証券

期首現在発行済受益証券口数	200
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>200</u>

豪ドル投資型1311受益証券

期首現在発行済受益証券口数	9
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>9</u>

円投資型1402受益証券

期首現在発行済受益証券口数	14,628
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,461)
期末現在発行済受益証券口数	<u>13,167</u>

N M米国投資適格社債ファンド
発行済受益証券変動計算書（続き）
2023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	(1)
期末現在発行済受益証券口数	2,188

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	(1)
期末現在発行済受益証券口数	1,442

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	(450)
期末現在発行済受益証券口数	14,928

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	(155)
期末現在発行済受益証券口数	1,699

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	8,354
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,300)
期末現在発行済受益証券口数	7,054

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）
2023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	1,005
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	1,005

豪ドル投資型1408受益証券

期首現在発行済受益証券口数	780
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	780

円投資型1411受益証券

期首現在発行済受益証券口数	15,015
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	15,015

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	(300)
期末現在発行済受益証券口数	3,100

円投資型1502受益証券

期首現在発行済受益証券口数	30,460
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	30,460

NM米国投資適格社債ファンド
発行済受益証券変動計算書(続き)
2023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	3,810
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>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	(431)
期末現在発行済受益証券口数	<u>8,480</u>

円投資型1504受益証券

期首現在発行済受益証券口数	82,870
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(22,300)
期末現在発行済受益証券口数	<u>60,570</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	7,306
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>7,306</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	(6,740)
期末現在発行済受益証券口数	<u>3,050</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

2023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、2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26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)項に規定される場所に従い、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)項に規定される場所に従い、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)項に規定されるとおり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う管理事務代行会社）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。

2023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 = 1.49466豪ドル

1米ドル = 0.90748ユーロ

1米ドル = 142.17506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1302受益証券	0.45%
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	

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1302受益証券	0.10%
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	

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	9,394
販売報酬および代行協会員報酬	1,654
管理事務代行報酬	1,083
保管報酬	542
受託報酬	824
海外登録費用	5,856
立替費用	108
専門家報酬	15,799
印刷および公告費用	1,603
その他の費用	3,704
未払費用	<u>40,567</u>

注10．分配方針

管理会社は、受託会社（または受託会社の代理としての管理事務代行会社）に対して、各分配期間に関して、管理会社が決定した金額を受益証券の保有者に分配するよう指図することができる。かかる分配金は、ファンドのインカム、実現／未実現キャピタル・ゲインおよび／または各クラスに帰属する分配可能な資金の中から支払われる。分配期間に関する分配は、分配期間の終了日である分配基準日においてファンドの受益者名簿に登録されている受益者に対して、該当する通貨の最小単位未満の端数を切り捨てて行われる。

2023年7月31日に終了した期間において、ファンドは、合計232,488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）
2023年2月6日	2023年2月10日	40	<u>1,110,880</u>
			<u>1,110,880</u>

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）
2023年3月6日	2023年3月10日	40	<u>834,000</u>
			<u>834,000</u>

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）
2023年3月6日	2023年3月10日	0.40	<u>700</u>
			<u>700</u>

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）
2023年3月6日	2023年3月10日	0.90	<u>3,910</u>
			<u>3,910</u>

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）
2023年4月6日	2023年4月12日	40	1,336,720
			1,336,720

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）
2023年4月6日	2023年4月12日	0.40	4,353
			4,353

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）
2023年4月6日	2023年4月12日	0.90	990
			990

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）
2023年2月6日	2023年2月10日	40	1,164,040
2023年5月8日	2023年5月12日	40	1,136,040
			2,300,080

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）
2023年2月6日	2023年2月10日	0.40	2,097
2023年5月8日	2023年5月12日	0.40	2,057
			4,154

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）
2023年2月6日	2023年2月10日	0.90	940
2023年5月8日	2023年5月12日	0.90	940
			1,880

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）
2023年3月6日	2023年3月10日	40	334,560
2023年6月6日	2023年6月13日	40	274,560
			609,120

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）
2023年3月6日	2023年3月10日	0.40	2,438
2023年6月6日	2023年6月13日	0.40	2,438
			4,876

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）
2023年3月6日	2023年3月10日	0.90	4
2023年6月6日	2023年6月13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）
2023年4月6日	2023年4月12日	40	1,355,960
2023年7月6日	2023年7月12日	40	1,328,760
			2,684,720

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）
2023年4月6日	2023年4月12日	0.40	100
2023年7月6日	2023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）
2023年2月6日	2023年2月10日	40	604,840
2023年5月8日	2023年5月12日	40	604,840
			1,209,680

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）
2023年2月6日	2023年2月10日	0.40	398
2023年5月8日	2023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）
2023年2月6日	2023年2月10日	0.90	4
2023年5月8日	2023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）
2023年3月6日	2023年3月10日	40	154,400
2023年6月6日	2023年6月13日	40	154,400
			308,800

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）
2023年3月6日	2023年3月10日	0.90	1,480
2023年6月6日	2023年6月13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）
2023年2月6日	2023年2月10日	40	56,800
2023年5月8日	2023年5月12日	40	32,800
			89,600

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）
2023年2月6日	2023年2月10日	0.40	80
2023年5月8日	2023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）
2023年2月6日	2023年2月10日	0.90	8
2023年5月8日	2023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）
2023年2月6日	2023年2月10日	40	585,120
2023年5月8日	2023年5月12日	40	553,080
			1,138,200

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）
2023年2月6日	2023年2月10日	0.40	876
2023年5月8日	2023年5月12日	0.40	875
			1,751

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）
2023年2月6日	2023年2月10日	0.90	1,299
2023年5月8日	2023年5月12日	0.90	1,298
			2,597

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）
2023年2月6日	2023年2月10日	40	615,120
2023年5月8日	2023年5月12日	40	607,120
			1,222,240

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）
2023年2月6日	2023年2月10日	0.40	742
2023年5月8日	2023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）
2023年2月6日	2023年2月10日	0.90	477
2023年5月8日	2023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）
2023年2月6日	2023年2月10日	40	334,160
2023年5月8日	2023年5月12日	40	282,160
			616,320

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）
2023年2月6日	2023年2月10日	0.40	402
2023年5月8日	2023年5月12日	0.40	402
			804

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）
2023年2月6日	2023年2月10日	0.90	702
2023年5月8日	2023年5月12日	0.90	702
			1,404

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）
2023年2月6日	2023年2月10日	40	600,600
2023年5月8日	2023年5月12日	40	600,600
			1,201,200

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）
2023年2月6日	2023年2月10日	0.40	1,514
2023年5月8日	2023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）
2023年2月6日	2023年2月10日	0.90	3,060
2023年5月8日	2023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）
2023年2月6日	2023年2月10日	40	1,218,400
2023年5月8日	2023年5月12日	40	1,218,400
			2,436,800

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）
2023年2月6日	2023年2月10日	0.40	1,524
2023年5月8日	2023年5月12日	0.40	1,524
			3,048

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）
2023年2月6日	2023年2月10日	0.90	8,020
2023年5月8日	2023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）
2023年4月6日	2023年4月12日	40	2,430,800
2023年7月6日	2023年7月12日	40	2,430,800
			4,861,600

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）
2023年4月6日	2023年4月12日	0.40	2,922
2023年7月6日	2023年7月12日	0.40	2,922
			5,844

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）
2023年4月6日	2023年4月12日	0.90	8,811
2023年7月6日	2023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

2023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	1,432,402,156	米ドル	10,146,469	2023年10月13日	48,062
豪ドル	1,850,151	米ドル	1,230,040	2023年10月13日	10,999
米ドル	255,828	豪ドル	375,680	2023年10月13日	3,830
米ドル	36,467	日本円	5,014,680	2023年10月13日	777
米ドル	57,882	豪ドル	85,337	2023年10月13日	640
米ドル	26,957	日本円	3,714,130	2023年10月13日	523
米ドル	1,800,024	日本円	252,870,150	2023年10月13日	325
米ドル	10,518	日本円	1,446,400	2023年10月13日	224
米ドル	19,819	豪ドル	29,553	2023年10月13日	(4)
					65,376

注14．先物契約

2023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	4	FUT US ULTRA BOND CBT	2023年9月	530,125	(12,133)
米ドル	4	FUT US 10YR ULTRA	2023年9月	468,562	(4,703)
米ドル	10	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2023年9月	2,030,704	(23,244)
				3,029,391	(40,080)
ショート・ポジション					
米ドル	(7)	FUT US LONG BOND(CBT)	2023年9月	(872,813)	16,786
米ドル	(11)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2023年9月	(1,226,844)	31,693
米ドル	(8)	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2023年9月	(855,062)	3,750
				(2,954,719)	52,229
					12,149

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、2023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

2023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	口数	総額
円投資型1302受益証券	2023年2月27日	7,452円	27,772	206,965,604円
円投資型1303受益証券	2023年3月28日	7,537円	20,550	154,883,698円
米ドル投資型1303受益証券	2023年3月28日	89.84米ドル	1,751	157,303米ドル
豪ドル投資型1303受益証券	2023年3月28日	72.21豪ドル	4,344	313,664豪ドル
円投資型1304受益証券	2023年4月24日	7,469円	32,918	245,876,157円
米ドル投資型1304受益証券	2023年4月24日	89.53米ドル	10,882	974,231米ドル
豪ドル投資型1304受益証券	2023年4月24日	71.56豪ドル	1,100	78,721豪ドル
円投資型1305受益証券	2023年5月30日	7,467円	28,401	212,061,259円
米ドル投資型1305受益証券	2023年5月30日	90.11米ドル	4,843	436,385米ドル
豪ドル投資型1305受益証券	2023年5月30日	72.03豪ドル	1,044	75,198豪ドル
円投資型1306受益証券	2023年6月27日	7,908円	6,864	54,283,910円
米ドル投資型1306受益証券	2023年6月27日	95.36米ドル	1,094	104,321米ドル
豪ドル投資型1306受益証券	2023年6月27日	77.36豪ドル	4	309豪ドル
円投資型1307受益証券	2023年7月28日	7,725円	32,734	252,886,493円
米ドル投資型1307受益証券	2023年7月28日	93.55米ドル	250	23,388米ドル

注17．後発事象

円投資型1308受益証券の発行済みの受益証券は、2023年8月29日に1口当たり7,699円で償還した。

米ドル投資型1308受益証券の発行済みの受益証券は、2023年8月29日に1口当たり93.66米ドルで償還した。

豪ドル投資型1308受益証券の発行済みの受益証券は、2023年8月29日に1口当たり77.44豪ドルで償還した。

（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

2023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	59,938	0.54
			74,614	59,938	0.54
		オーストラリア合計	74,614	59,938	0.54
カナダ					
固定利付債					
米ドル	175,000	ENBRIDGE INC 2.5000% 01/08/33	174,272	137,117	1.23
米ドル	75,000	ROGERS COMMUNICATIONS 5% 15/3/44	75,691	65,431	0.59
米ドル	50,000	PETRO CANADA 6.8% 15/05/38	65,986	52,966	0.47
米ドル	8,000	CANADIAN PACIFIC 2.4500% 02/12/31	6,732	6,991	0.06
			322,681	262,505	2.35
		カナダ合計	322,681	262,505	2.35
フランス					
固定利付債					
米ドル	125,000	TOTAL CAP INTL 3.4550% 19/02/29	125,000	116,633	1.04
			125,000	116,633	1.04
		フランス合計	125,000	116,633	1.04
日本					
固定利付債					
米ドル	200,000	TAKEDA PHARM 2.0500% 31/03/30	199,608	165,986	1.49
			199,608	165,986	1.49
		日本合計	199,608	165,986	1.49
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	177,490	1.59
			199,806	177,490	1.59
		ルクセンブルグ合計	199,806	177,490	1.59

(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）

2023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	100,000	SHELL INTL FIN 2.7500% 06/04/30	110,593	88,979	0.80
			110,593	88,979	0.80
		オランダ合計	110,593	88,979	0.80
シンガポール					
固定利付債					
米ドル	143,000	PFIZER INVSTMNT 4.4500% 19/05/26	142,833	141,248	1.27
米ドル	57,000	PFIZER INVSTMNT 5.3400% 19/05/63	55,892	57,216	0.51
米ドル	37,000	PFIZER INVSTMNT 5.3000% 19/05/53	36,945	38,194	0.34
			235,670	236,658	2.12
		シンガポール合計	235,670	236,658	2.12
イギリス					
固定利付債					
米ドル	200,000	ANGLO AMERICA 4.5000% 15/03/28	214,532	191,200	1.71
米ドル	173,000	ASTRAZENECA PLC 1.3750% 06/08/30	172,502	138,395	1.24
			387,034	329,595	2.95
		イギリス合計	387,034	329,595	2.95
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	295,029	2.64
米ドル	218,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/28	235,371	200,413	1.79
米ドル	225,000	WELLS FARGO CO FRN 30/10/30	225,000	194,268	1.74
米ドル	150,000	MORGAN STANLEY FRN 01/02/29	149,997	148,125	1.33
米ドル	150,000	MORGAN STANLEY FRN 25/01/52	150,000	98,262	0.88
米ドル	135,000	BANK OF AMER CRP FRN 19/06/41	135,000	95,233	0.85
米ドル	64,000	US BANCORP FRN 12/06/29	64,000	64,197	0.57
米ドル	8,000	TRUIST FINANCIAL FRN 08/06/34	8,000	8,072	0.07
			1,342,368	1,103,599	9.87
その他の債券					
米ドル	26,000	UNTD AIR 23-1 A 5.8000% 15/01/36	26,000	26,368	0.24
			26,000	26,368	0.24
固定利付債					
米ドル	295,000	JPMORGAN CHASE&CO 6.4% 15/05/38 *	380,167	329,272	2.94
米ドル	215,000	CITIGROUP INC 5.875% 30/01/42 *	260,015	224,016	1.99

(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）

2023年7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
アメリカ合衆国（続き）					
固定利付債（続き）					
米ドル	200,000	BOEING CO 2.7500% 01/02/26	199,839	187,254	1.67
米ドル	220,000	T-MOBILE USA IN 2.5500% 15/02/31	219,544	182,809	1.64
米ドル	200,000	STELLANTIS FI 1.7110% 29/01/27	199,999	175,753	1.57
米ドル	200,000	INTEL CORP 2.4500% 15/11/29	204,249	175,220	1.57
米ドル	200,000	AMEREN CORP 1.7500% 15/03/28	199,815	173,310	1.55
米ドル	175,000	LENNAR CORP 4.7500% 29/11/27	206,937	170,987	1.53
米ドル	200,000	NRG ENERGY IN 2.4500% 02/12/27	199,717	169,569	1.52
米ドル	200,000	PUBLIC SERVICE 1.6000% 15/08/30	199,632	157,912	1.41
米ドル	175,000	BAKER HUGHES 3.1380% 07/11/29	175,000	156,291	1.40
米ドル	155,000	ANHEUSER-BUSCH 4.9000% 01/02/46	162,775	146,935	1.32
米ドル	153,000	COMCAST CORP 3.5500% 01/05/28	152,460	145,132	1.30
米ドル	150,000	BAT CAPITAL CORP 3.5570% 15/08/27	144,006	139,255	1.25
米ドル	175,000	ORACLE CORP 4.125% 15/05/45	177,742	137,272	1.23
米ドル	145,000	CSX CORP 3.25% 01/06/27	143,900	136,830	1.22
米ドル	135,000	ENERGY TRANS 5.7500% 15/02/33	134,853	136,502	1.22
米ドル	150,000	AMGEN INC 2.2000% 21/02/27	137,774	136,195	1.22
米ドル	149,000	ENTERGY LA LLC 4.0000% 15/03/33	148,870	135,354	1.21
米ドル	150,000	ONCOR ELECTRIC D 2.7500% 15/05/30	149,837	130,923	1.17
米ドル	150,000	NEVADA POWER CO 2.4000% 01/05/30	149,610	125,840	1.13
米ドル	125,000	ANHEUSER-BUSCH 4.7500% 23/01/29	124,606	124,419	1.11
米ドル	125,000	COMCAST CORP 4.6500% 15/02/33	124,880	123,424	1.10
米ドル	125,000	IBM CORP 3.3000% 15/05/26	124,768	119,323	1.07
米ドル	105,000	PROGRESS ENERGY INC 7.75% 01/03/31 *	148,583	118,498	1.06
米ドル	125,000	ALTRIA GROUP INC 2.3500% 06/05/25	124,948	117,992	1.06
米ドル	130,000	BERRY GLOBAL INC 1.5700% 15/01/26	129,956	117,788	1.05
米ドル	125,000	TEXAS INSTRUMENT 2.9000% 03/11/27	119,628	116,695	1.04
米ドル	113,000	DELL INT / EMC 5.7500% 01/02/33	113,455	114,861	1.03
米ドル	115,000	SUNOCO LOGISTICS 3.9% 15/07/26	114,650	109,963	0.98
米ドル	115,000	EXELON CORP 3.4% 15/04/26	108,087	109,663	0.98
米ドル	112,000	REXFORD INDUS RE 5.0000% 15/06/28	110,852	109,337	0.98
米ドル	135,000	WARNERMEDIA HLD 5.1410% 15/03/52	139,919	109,049	0.98
米ドル	125,000	GENERAL MOTORS C 5.4000% 01/04/48	112,895	108,784	0.97
米ドル	120,000	NORFOLK SOUTHERN 4.6500% 15/01/46	132,421	106,177	0.95
米ドル	130,000	DOMINION ENERGY 2.2500% 15/08/31	129,814	105,077	0.94
米ドル	125,000	RTX CORP 2.2500% 01/07/30	132,329	104,512	0.94

(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）

2023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	115,000	SPIRIT REALTY LP 4.0000% 15/07/29	114,913	102,733	0.92
米ドル	100,000	TARGA RESOURCES 6.1250% 15/03/33	103,704	102,633	0.92
米ドル	150,000	AT&T INC 3.5000% 15/09/53	115,772	101,959	0.91
米ドル	110,000	BROADCOM INC 4.9260% 15/05/37	109,511	99,556	0.89
米ドル	105,000	KRAFT HEINZ FOOD 5.2000% 15/07/45	113,481	99,311	0.89
米ドル	150,000	LOWE'S COS INC 3.0000% 15/10/50	149,853	98,064	0.88
米ドル	100,000	INTERCONTINENT 4.6000% 15/03/33	101,461	96,835	0.87
米ドル	105,000	APPLE INC 3.85% 04/05/43	103,044	93,290	0.83
米ドル	100,000	CHENIERE CORP C 3.7000% 15/11/29	99,925	91,266	0.82
米ドル	94,000	CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28	92,678	90,980	0.81
米ドル	85,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	117,300	90,140	0.81
米ドル	100,000	VERIZON COMM 4.862% 21/08/46	105,309	90,084	0.81
米ドル	101,000	AMGEN INC 4.663% 15/06/51	83,404	89,060	0.80
米ドル	87,000	CELANESE US HLDS 6.3790% 15/07/32	87,239	88,006	0.79
米ドル	100,000	ABBVIE INC 4.0500% 21/11/39	99,647	87,041	0.78
米ドル	100,000	CARRIER GLOBAL 2.7220% 15/02/30	100,257	86,307	0.77
米ドル	100,000	DOMINION ENERGY 3.0000% 15/11/29	99,598	85,379	0.76
米ドル	85,000	CONS EDISON 5.5% 01/12/39 *	100,761	83,272	0.75
米ドル	90,000	IPALCO ENTPRS IN 4.2500% 01/05/30	89,918	82,029	0.73
米ドル	80,000	ILLUMINA INC 5.7500% 13/12/27	80,002	80,247	0.72
米ドル	100,000	PACIFIC GAS&ELEC 2.5000% 01/02/31	100,106	78,977	0.71
米ドル	80,000	AIR LEASE CORP 2.8750% 15/01/26	79,803	74,714	0.67
米ドル	100,000	AT&T INC 3.5000% 01/06/41	79,681	74,444	0.67
米ドル	90,000	CROWN CASTLE INT 2.5000% 15/07/31	89,769	73,406	0.66
米ドル	80,000	ENTERPRISE PROD 4.85% 15/03/44	86,762	72,967	0.65
米ドル	79,000	INVITATION HOMES 4.1500% 15/04/32	78,794	71,527	0.64
米ドル	65,000	KINDER MORGAN ENER 6.95% 15/1/38	77,718	71,076	0.64
米ドル	75,000	FEDEX CORP 5.1% 15/01/44	87,736	70,289	0.63
米ドル	75,000	META PLATFORMS 3.8500% 15/08/32	69,732	69,723	0.62
米ドル	70,000	PHILLIPS 66 4.9500% 01/12/27	69,838	69,630	0.62
米ドル	70,000	SALESFORCE.COM 3.7000% 11/04/28	69,983	67,437	0.60
米ドル	76,000	BRISTOL-MYERS 2.9500% 15/03/32	75,724	66,474	0.59
米ドル	59,000	UNITEDHEALTH GRP 6.0500% 15/02/63	58,304	66,119	0.59
米ドル	95,000	HCA INC 3.5000% 15/07/51	94,526	65,394	0.59
米ドル	67,000	VICI PROPRTIE 5.1250% 15/05/32	66,852	62,711	0.56

(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）

2023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	66,000	CENTERPOINT ENER 4.2500% 01/11/28	70,048	61,638	0.55
米ドル	75,000	CHARTER COMM OP 5.3750% 01/05/47	74,976	61,115	0.55
米ドル	58,000	META PLATFORMS 5.7500% 15/05/63	57,827	60,103	0.54
米ドル	75,000	PRUDENTIAL FIN 3.9350% 07/12/49	61,657	59,801	0.54
米ドル	75,000	EXTRA SPACE STOR 2.3500% 15/03/32	74,889	58,974	0.53
米ドル	59,000	GLOBAL PAY INC 5.4000% 15/08/32	58,901	57,863	0.52
米ドル	53,000	DOW CHEMICAL CO 6.3000% 15/03/33	52,861	56,584	0.51
米ドル	57,000	UNITEDHEALTH GRP 4.9500% 15/05/62	56,441	54,469	0.49
米ドル	55,000	LOCKHEED MARTIN 4.7% 15/05/46	54,185	52,669	0.47
米ドル	65,000	CSX CORP 3.8000% 01/11/46	62,784	52,358	0.47
米ドル	48,000	DUKE ENERGY FLA 5.9500% 15/11/52	50,743	51,825	0.46
米ドル	60,000	UNION PAC CORP 3.6000% 15/09/37	59,941	51,135	0.46
米ドル	80,000	7-ELEVEN INC 2.8000% 10/02/51	76,040	50,436	0.45
米ドル	50,000	DOMINION ENERGY 4.2500% 01/06/28	50,000	47,983	0.43
米ドル	50,000	VICI PROPRTIE 4.7500% 15/02/28	49,365	47,721	0.43
米ドル	50,000	APPLE INC 4.375% 13/05/45	51,409	47,140	0.42
米ドル	50,000	BURLINGTON NORTH 4.7% 01/09/45	49,713	46,182	0.41
米ドル	50,000	T-MOBILE USA INC 3.8750% 15/04/30	49,639	45,963	0.41
米ドル	50,000	CMS ENERGY CORP 4.875% 01/03/44	53,436	45,664	0.41
米ドル	50,000	HOME DEPOT INC 4.4% 15/03/45	57,481	44,951	0.40
米ドル	50,000	NISOURCE FIN CORP 4.8% 15/02/44	53,840	44,880	0.40
米ドル	50,000	MPLX LP 5.2% 01/03/47	51,544	44,359	0.40
米ドル	43,000	NEXTERA ENERGY 4.2550% 01/09/24	43,109	42,330	0.38
米ドル	50,000	TIME WARNER CABLE 5.5% 01/09/41	53,479	41,617	0.37
米ドル	41,000	ELI LILLY & CO 4.8750% 27/02/53	40,974	41,395	0.37
米ドル	41,000	CELANESE US HLDS 6.3300% 15/07/29	41,000	41,245	0.37
米ドル	40,000	MEDTRONIC INC 4.625% 15/03/45	44,747	38,306	0.34
米ドル	50,000	SYSCO CORP 3.1500% 14/12/51	49,654	34,556	0.31
米ドル	40,000	ALEXANDRIA REAL 4.8500% 15/04/49	39,980	33,408	0.30
米ドル	40,000	AMER TRANS SY 2.6500% 15/01/32	39,890	33,117	0.30
米ドル	40,000	AMAZON.COM INC 2.8750% 12/05/41	39,849	30,552	0.27
米ドル	31,000	DTE ENERGY CO STUP 01/11/24	31,002	30,415	0.27
米ドル	30,000	EDISON INTL 4.9500% 15/04/25	29,931	29,538	0.26
米ドル	29,000	AMGEN INC 5.6000% 02/03/43	28,838	28,854	0.26
米ドル	35,000	XCEL ENERGY INC 3.5000% 01/12/49	34,851	25,387	0.23

(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）

2023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	23,000	DTE ELECTRIC CO 5.4000% 01/04/53	22,958	23,681	0.21
米ドル	35,000	AMERICAN HOMES 4 3.3750% 15/07/51	34,287	22,908	0.21
米ドル	25,000	PRAXAIR INC 3.5500% 07/11/42	27,152	20,196	0.18
米ドル	19,000	PHILIP MORRIS IN 5.6250% 17/11/29	18,984	19,451	0.17
米ドル	25,000	SOUTHERN CO GAS CAP 3.95% 01/10/46	24,956	19,111	0.17
米ドル	18,000	NASDAQ INC 5.9500% 15/08/53	18,188	18,340	0.16
米ドル	18,000	LOCKHEED MARTIN 4.9500% 15/10/25	17,949	17,960	0.16
米ドル	18,000	HEICO CORP 5.3500% 01/08/33	17,934	17,898	0.16
米ドル	25,000	ALTRIA GROUP INC 3.4000% 04/02/41	24,853	17,416	0.16
米ドル	17,000	NEXTERA ENERGY 6.0510% 01/03/25	17,043	17,113	0.15
米ドル	15,000	NISOURCE INC 5.0000% 15/06/52	14,942	13,709	0.12
米ドル	13,000	COMMONWEALTH EDI 5.3000% 01/02/53	12,968	13,124	0.12
米ドル	14,000	METLIFE INC 5.0000% 15/07/52	13,976	13,088	0.12
			11,252,851	10,009,801	89.57
米国財務省証券					
米ドル	31,000	US TREASURY N/B 3.8750% 15/05/43	29,904	29,649	0.27
			29,904	29,649	0.27
アメリカ合衆国合計					
			12,651,123	11,169,417	99.95
投資有価証券合計					
			14,306,129	12,607,201	112.83

* 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】

2022年12月末日現在、管理会社の資本金の額は246,310円（全額払込済）、授権株式総数は、普通株式450,000株および償還可能優先株式450,000株、発行済株式数は、普通株式1,000株および償還可能優先株式1,000株です。

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

(2)【事業の内容及び営業の状況】

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

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

2023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	13	333,181,879,233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2022年1月1日至2022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 (2021年12月31日)	当事業年度 (2022年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	1,338,950	4,428,683
未収委託者報酬	290,870	208,073
前払販売関連費用	7,674,105	4,962,309
未収入金	1,112,017	339,977
デリバティブ債権	893	14,471
流動資産計	10,416,837	9,953,515
資産合計	10,416,837	9,953,515
負債の部		
流動負債		
未払金	286,583	91,290
未払費用	803,703	573,788
流動負債計	1,090,287	665,079
負債合計	1,090,287	665,079
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	8,132,473	8,094,359
株主資本合計	9,326,550	9,288,435
純資産合計	9,326,550	9,288,435
負債・純資産合計	10,416,837	9,953,515

(2) 【損益の状況】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)	当事業年度 (自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	3,776,411	2,816,686
販売管理報酬等	6,101,148	3,268,471
営業収益計	9,877,560	6,085,158
営業費用		
支払手数料	3,291,067	2,457,431
販売関連費用	5,384,608	3,035,298
営業費用計	8,675,676	5,492,729
一般管理費		
事務委託費	240,729	241,226
諸経費	23,112	15,361
一般管理費計	263,842	256,587
営業利益	938,041	335,841
営業外収益		
受取利息等	7	7
営業外収益計	7	7
営業外費用		
支払利息	47,736	-
為替差損	25,228	6,524
営業外費用計	72,965	6,524
経常利益	865,083	329,324
特別損失		
前払販売関連費用追加償却費	* 1 12,489	* 1 367,438
税引前当期純利益又は税引前当期純損失()	852,593	38,114
当期純利益又は当期純損失()	852,593	38,114

（３）株主資本等変動計算書

前事業年度（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

当事業年度（自 2022年1月1日 至 2022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	8,132,473	9,326,550	9,326,550
当期変動額					
当期純損失（ ）			38,114	38,114	38,114
当期変動額合計	-	-	38,114	38,114	38,114
当期末残高	246	1,193,830	8,094,359	9,288,435	9,288,435

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。

3．収益及び費用の計上基準

約束したサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該サービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。委託者報酬・販売管理報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額に対する一定割合として運用期間にわたり収益として認識しております。

買戻手数料は、契約に基づき、手数料を受領することが確実であり将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。損益計算書において販売管理報酬等とし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	4,962,309
前払販売関連費用追加償却費	367,438

（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。

（会計方針の変更）

1．収益認識に関する会計基準の適用

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当事業年度の期首の利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。これによる当事業年度の損益及び期首利益剰余金に与える影響はありません。

なお、収益認識会計基準第89 - 3項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「収益認識関係」注記については記載しておりません。

2．時価の算定に関する会計基準等の適用

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号2019年7月4日）第44 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。これによる財務諸表への影響はありません。

また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項を注記しております。

（損益計算書関係）

前事業年度（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。

当事業年度（自 2022年1月1日 至 2022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 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

当事業年度（自 2022年 1月 1日 至 2022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、営業債権及び預金のうち、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. 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じ、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

前事業年度（2021年12月31日）

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：千円)

	貸借対照表計上額
デリバティブ取引(*1)(*2) 通貨関連取引	893
デリバティブ取引計	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。

(*2) ヘッジ会計は適用されておりません。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金及び短期間(1年以内)で決済されるため時価が帳簿価額に近似する預金、未収委託者報酬、未収入金、未払金、未払費用について記載を省略しております。

当事業年度（2022年12月31日）

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：千円)

	時 価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
デリバティブ取引 通貨関連取引	-	14,471	-	14,471
デリバティブ取引計	-	14,471	-	14,471

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

デリバティブ取引

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(注2) 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3) デリバティブ取引にヘッジ会計は適用されておりません。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金及び短期間(1年以内)で決済されるため時価が帳簿価額に近似する預金、未収委託者報酬、未収入金、未払金、未払費用について記載を省略しております。

金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(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	-	-	-

当事業年度(2022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	4,428,683	-	-	-
未収入金	339,977	-	-	-
合 計	4,768,660	-	-	-

（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（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。

当事業年度（2022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	399,599	-	14,471	14,471
合計		399,599	-	14,471	14,471

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（2021年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2022年12月31日）

該当事項はありません。

（収益認識関係）

当事業年度（自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日）

1．顧客との契約から生じる収益を分解した結果

「セグメント情報等」注記に記載のとおりです。

2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

「重要な会計方針」の「3．収益及び費用の計上基準」に記載のとおりです。

3．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

「重要な会計方針」の「3．収益及び費用の計上基準」に記載のとおりです。

（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 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。

当事業年度（自 2022年 1月 1日 至 2022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	2,816,686	3,268,471	6,085,158

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 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 バン株式会社	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 (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。

当事業年度（自 2022年1月1日 至 2022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)	2,343,957	未払費用	543,420
						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)	3,095,827	預金	4,357,028
						デリバティブ 取引	デリバティブ 取引による 収入 (注4)	67,745	デリバティブ 債権	14,471

(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	当事業年度
	〔 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日 〕	〔 自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日 〕
1株当たり純資産額	4,663,275円08銭	4,644,217円97銭
1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失（ ）	426,296円80銭	19,057円11銭

（注）1．前事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載して
おりません。当事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、1株当たり当期純損失であ
り、また、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又は1株当たり当期純損失の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度	当事業年度
	〔 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日 〕	〔 自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日 〕
当期純利益又は当期純損失（ ）（千円）	852,593	38,114
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又は 当期純損失（ ）（千円）	852,593	38,114
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

2023年5月24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

御園生豪洋

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2022年1月1日から2022年12月31日までの第44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2022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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

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。