

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成30年10月31日

【計算期間】 第7期中（自 平成30年2月1日 至 平成30年7月31日）

【ファンド名】 ジャパン・オフショア・ファンド・シリーズ-
NM米国投資適格社債ファンド
（Japan Offshore Fund Series -
NM US Investment Grade Corporate Bond Fund）

【発行者名】 B N Yメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド
（BNY Mellon International Management Limited）

【代表者の役職氏名】 取締役 スコット・レノン
（Scott Lennon, Director）

【本店の所在の場所】 ケイマン諸島、KY1 - 9008、グランド・ケイマン、
ジョージ・タウン、ホスピタル・ロード27、
ケイマン・コーポレート・センター、
ウォーカーズ・コーポレート・リミテッド気付
（c/o Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre,
27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman, KY1-9008,
Cayman Islands）

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健
同 廣 本 文 晴

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

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健
同 廣 本 文 晴

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

【電話番号】 03（6212）8316

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

1【ファンドの運用状況】

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

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

ファンドの運用状況は次のとおりです。

（1）【投資状況】

（資産別および地域別の投資状況）

本表は、ファンドのうち2018年8月末時点で運用している全クラスの資産を合計したシリーズ・トラストの資産を表示したものです。

（2018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	90,066,923	95.60
	オランダ	243,313	0.26
	小計	90,310,236	95.86
ステップ・アップ/ ダウン債	アメリカ合衆国	743,468	0.79
変動利付債	アメリカ合衆国	629,574	0.67
小計		91,683,278	97.31
現金、預金およびその他資産 （負債控除後）		2,530,008	2.69
合計 （純資産総額）		94,213,286 （約10,463百万円）	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、2018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＝111.06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】

2017年9月1日から2018年8月末日までの期間における各月末の純資産の推移は、以下のとおりです。

(円投資型1203)

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2017年9月末日	709,429,974	9,594
10月末日	473,782,726	9,640
11月末日	471,519,325	9,594
12月末日	465,097,834	9,600
2018年1月末日	459,802,809	9,491
2月末日	449,263,227	9,312
3月末日	433,860,274	9,263
4月末日	428,273,264	9,144
5月末日	429,664,525	9,174
6月末日	414,271,287	9,038
7月末日	417,443,951	9,107
8月末日	412,038,751	9,139

(円投資型1204)

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2017年9月末日	410,585,802	9,695
10月末日	358,497,997	9,702
11月末日	356,785,345	9,656
12月末日	356,565,893	9,702
2018年1月末日	351,046,149	9,552
2月末日	325,677,544	9,372
3月末日	325,372,271	9,363
4月末日	319,808,052	9,203
5月末日	302,843,158	9,233
6月末日	256,265,986	9,136
7月末日	257,100,114	9,166
8月末日	257,992,554	9,198

（円投資型1207）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2017年9月末日	1,513,402,987	9,389
10月末日	1,500,310,728	9,394
11月末日	1,481,409,954	9,349
12月末日	1,471,645,688	9,394
2018年1月末日	1,435,165,003	9,248
2月末日	1,403,725,764	9,073
3月末日	1,386,320,123	9,065
4月末日	1,349,637,280	8,909
5月末日	1,346,603,080	8,938
6月末日	1,324,483,688	8,844
7月末日	1,321,710,271	8,871
8月末日	1,215,913,750	8,902

（円投資型1210）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2017年9月末日	1,861,757,587	9,312
10月末日	1,836,857,601	9,317
11月末日	1,827,247,843	9,273
12月末日	1,801,866,208	9,317
2018年1月末日	1,758,479,891	9,172
2月末日	1,718,185,602	8,999
3月末日	1,687,716,066	8,990
4月末日	1,648,269,905	8,835
5月末日	1,635,010,646	8,864
6月末日	1,587,549,121	8,771
7月末日	1,576,929,895	8,797
8月末日	1,533,249,950	8,828

（円投資型1212）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2017年9月末日	387,317,341	9,393
10月末日	389,198,288	9,439
11月末日	382,642,177	9,394
12月末日	380,970,606	9,399
2018年1月末日	370,129,001	9,292
2月末日	349,468,617	9,117
3月末日	347,614,551	9,068
4月末日	341,265,709	8,952
5月末日	342,374,322	8,981
6月末日	337,278,382	8,847
7月末日	338,078,337	8,915
8月末日	333,884,238	8,946

（円投資型1301）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2017年9月末日	350,910,069	9,507
10月末日	351,138,566	9,513
11月末日	349,461,073	9,468
12月末日	344,487,309	9,513
2018年1月末日	336,316,947	9,365
2月末日	313,429,851	9,189
3月末日	310,473,901	9,180
4月末日	305,147,140	9,022
5月末日	306,138,421	9,052
6月末日	298,457,050	8,957
7月末日	297,605,058	8,985
8月末日	298,638,098	9,017

(円投資型1302)

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2017年9月末日	501,224,904	9,480
10月末日	483,178,558	9,526
11月末日	469,350,285	9,439
12月末日	470,191,549	9,485
2018年1月末日	456,398,666	9,377
2月末日	445,850,782	9,160
3月末日	445,432,866	9,152
4月末日	437,899,448	9,034
5月末日	431,948,142	9,023
6月末日	427,428,954	8,928
7月末日	423,615,173	8,995
8月末日	423,186,668	8,986

(円投資型1303)

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2017年9月末日	454,165,278	9,492
10月末日	447,309,497	9,539
11月末日	443,274,066	9,493
12月末日	423,587,786	9,499
2018年1月末日	403,740,552	9,390
2月末日	396,121,289	9,213
3月末日	394,037,843	9,165
4月末日	383,543,873	9,047
5月末日	384,789,829	9,076
6月末日	379,080,477	8,942
7月末日	373,874,609	9,010
8月末日	375,172,394	9,041

（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
2017年9月末日	662,615.70	73,590,100	99.12	11,008
10月末日	666,794.08	74,054,151	99.74	11,077
11月末日	664,384.18	73,786,507	99.38	11,037
12月末日	666,189.86	73,987,046	99.65	11,067
2018年1月末日	659,712.89	73,267,714	98.69	10,961
2月末日	647,512.32	71,912,718	96.86	10,757
3月末日	645,695.55	71,710,948	96.59	10,727
4月末日	638,740.97	70,938,572	95.55	10,612
5月末日	642,273.05	71,330,845	96.08	10,671
6月末日	634,331.13	70,448,815	94.89	10,538
7月末日	640,271.81	71,108,587	95.78	10,637
8月末日	643,855.78	71,506,623	96.31	10,696

（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
2017年9月末日	502,685.12	40,511,394	96.39	7,768
10月末日	496,361.28	40,001,756	97.04	7,820
11月末日	475,492.77	38,319,962	96.74	7,796
12月末日	474,259.70	38,220,589	96.49	7,776
2018年1月末日	469,480.62	37,835,443	95.52	7,698
2月末日	460,738.34	37,130,903	93.74	7,555
3月末日	456,731.19	36,807,967	92.93	7,489
4月末日	451,240.46	36,365,469	91.81	7,399
5月末日	453,713.95	36,564,807	92.31	7,439
6月末日	445,260.08	35,883,510	90.59	7,301
7月末日	449,749.42	36,245,306	91.51	7,375
8月末日	452,177.64	36,440,996	92.00	7,414

（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、2018年8月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1豪ドル＝80.59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	
2017年9月末日	543,153,810		9,390	
10月末日	538,875,169		9,396	
11月末日	533,121,573		9,351	
12月末日	535,693,148		9,396	
2018年1月末日	527,328,919		9,249	
2月末日	514,757,086		9,076	
3月末日	508,833,472		9,068	
4月末日	500,076,438		8,912	
5月末日	501,700,954		8,941	
6月末日	492,028,516		8,847	
7月末日	478,027,790		8,875	
8月末日	477,327,070		8,906	

（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
2017年9月末日	1,200,482.60	133,325,598	98.14	10,899
10月末日	1,203,144.17	133,621,192	98.36	10,924
11月末日	1,198,795.81	133,138,263	98.00	10,884
12月末日	1,206,895.50	134,037,814	98.67	10,958
2018年1月末日	1,190,305.50	132,195,329	97.31	10,807
2月末日	1,168,292.28	129,750,541	95.51	10,607
3月末日	1,169,851.35	129,923,691	95.64	10,622
4月末日	1,152,398.57	127,985,385	94.21	10,463
5月末日	1,158,771.05	128,693,113	94.73	10,521
6月末日	1,149,251.53	127,635,875	93.95	10,434
7月末日	1,155,090.07	128,284,303	94.43	10,487
8月末日	1,161,555.76	129,002,383	94.96	10,546

（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
2017年9月末日	218,693.30	17,624,493	95.67	7,710
10月末日	218,112.95	17,577,723	95.41	7,689
11月末日	217,444.92	17,523,886	95.12	7,666
12月末日	218,896.69	17,640,884	95.76	7,717
2018年1月末日	214,653.92	17,298,959	93.90	7,567
2月末日	210,656.81	16,976,832	92.15	7,426
3月末日	210,855.45	16,992,841	92.24	7,434
4月末日	206,284.86	16,624,497	90.24	7,272
5月末日	207,415.62	16,715,625	90.73	7,312
6月末日	205,566.93	16,566,639	89.92	7,247
7月末日	205,560.42	16,566,114	89.92	7,247
8月末日	206,670.25	16,655,555	90.41	7,286

（円投資型1305）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2017年9月末日	689,468,546	9,595
10月末日	669,965,570	9,642
11月末日	621,875,429	9,555
12月末日	615,273,711	9,601
2018年1月末日	608,268,971	9,492
2月末日	594,242,374	9,273
3月末日	593,685,363	9,264
4月末日	582,395,008	9,145
5月末日	577,144,552	9,134
6月末日	570,202,364	9,039
7月末日	570,015,010	9,108
8月末日	564,920,227	9,099

（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
2017年9月末日	1,253,106.74	139,170,035	100.27	11,136
10月末日	1,255,963.52	139,487,309	100.90	11,206
11月末日	1,246,465.20	138,432,425	100.14	11,122
12月末日	1,244,804.85	138,248,027	100.82	11,197
2018年1月末日	1,232,702.35	136,903,923	99.84	11,088
2月末日	1,205,016.85	133,829,171	97.60	10,839
3月末日	1,206,624.93	134,007,765	97.73	10,854
4月末日	1,193,628.76	132,564,410	96.67	10,736
5月末日	1,146,849.73	127,369,131	96.81	10,752
6月末日	1,137,428.14	126,322,769	96.01	10,663
7月末日	1,148,080.46	127,505,816	96.91	10,763
8月末日	1,149,742.53	127,690,405	97.05	10,778

（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
2017年9月末日	307,724.19	24,799,492	97.88	7,888
10月末日	299,939.60	24,172,132	98.53	7,941
11月末日	296,229.70	23,873,152	97.32	7,843
12月末日	298,207.47	24,032,540	97.97	7,895
2018年1月末日	295,202.46	23,790,366	96.98	7,816
2月末日	287,013.97	23,130,456	94.29	7,599
3月末日	287,284.61	23,152,267	94.38	7,606
4月末日	283,830.93	22,873,935	93.24	7,514
5月末日	282,629.06	22,777,076	92.85	7,483
6月末日	280,109.99	22,574,064	92.02	7,416
7月末日	282,934.20	22,801,667	92.95	7,491
8月末日	281,690.20	22,701,413	92.54	7,458

(円投資型1306)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2017年9月末日	274,959,302		10,060	
10月末日	276,294,599		10,109	
11月末日	254,871,714		10,061	
12月末日	255,082,707		10,070	
2018年1月末日	248,196,670		9,955	
2月末日	243,512,782		9,767	
3月末日	242,291,686		9,718	
4月末日	239,176,696		9,593	
5月末日	239,953,670		9,624	
6月末日	236,453,117		9,484	
7月末日	225,744,843		9,557	
8月末日	225,089,921		9,590	

(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
2017年9月末日	829,114.23	92,081,426	104.70	11,628
10月末日	834,342.54	92,662,082	105.36	11,701
11月末日	831,327.09	92,327,187	104.98	11,659
12月末日	809,549.53	89,908,571	105.29	11,694
2018年1月末日	801,678.75	89,034,442	104.26	11,579
2月末日	786,852.70	87,387,861	102.33	11,365
3月末日	784,819.24	87,162,025	102.07	11,336
4月末日	776,366.21	86,223,231	100.97	11,214
5月末日	780,659.32	86,700,024	101.53	11,276
6月末日	771,180.21	85,647,274	100.30	11,139
7月末日	778,402.52	86,449,384	101.24	11,244
8月末日	782,759.68	86,933,290	101.80	11,306

（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
2017年9月末日	411.66	33,176	102.92	8,294
10月末日	414.42	33,398	103.61	8,350
11月末日	413.16	33,297	103.29	8,324
12月末日	412.33	33,230	103.08	8,307
2018年1月末日	408.17	32,894	102.04	8,223
2月末日	400.57	32,282	100.14	8,070
3月末日	397.33	32,021	99.33	8,005
4月末日	392.56	31,636	98.14	7,909
5月末日	394.71	31,810	98.68	7,953
6月末日	387.60	31,237	96.90	7,809
7月末日	391.51	31,552	97.88	7,888
8月末日	393.62	31,722	98.41	7,931

（円投資型1307）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2017年9月末日	466,849,218	9,929
10月末日	456,305,919	9,937
11月末日	454,126,010	9,890
12月末日	451,347,651	9,937
2018年1月末日	444,404,411	9,785
2月末日	436,017,752	9,600
3月末日	435,609,053	9,591
4月末日	418,786,959	9,428
5月末日	420,147,403	9,459
6月末日	415,751,678	9,360
7月末日	415,082,422	9,391
8月末日	416,523,246	9,424

（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
2017年9月末日	102,388.14	11,371,227	103.42	11,486
10月末日	102,636.52	11,398,812	103.67	11,514
11月末日	102,265.57	11,357,614	103.30	11,472
12月末日	102,956.53	11,434,352	104.00	11,550
2018年1月末日	101,562.52	11,279,533	102.59	11,394
2月末日	99,684.25	11,070,933	100.69	11,183
3月末日	99,817.28	11,085,707	100.83	11,198
4月末日	98,349.42	10,922,687	99.34	11,033
5月末日	98,893.27	10,983,087	99.89	11,094
6月末日	98,080.84	10,892,858	99.07	11,003
7月末日	98,600.83	10,950,608	99.60	11,062
8月末日	99,152.76	11,011,906	100.15	11,123

（豪ドル投資型1307）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2017年9月末日	32,413.97	2,612,242	101.29	8,163
10月末日	32,344.85	2,606,671	101.08	8,146
11月末日	32,245.78	2,598,687	100.77	8,121
12月末日	0	0	0	0

（注）豪ドル投資型1307の残存するすべての口数が2017年12月27日に、1口当たり101.22豪ドルで買い戻されました。

(円投資型1308)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2017年9月末日	221,051,345		10,061	
10月末日	222,124,847		10,110	
11月末日	220,162,509		10,021	
12月末日	221,224,489		10,069	
2018年1月末日	218,705,903		9,954	
2月末日	213,705,153		9,727	
3月末日	213,504,837		9,718	
4月末日	209,800,645		9,593	
5月末日	209,597,774		9,583	
6月末日	207,404,891		9,483	
7月末日	199,437,345		9,556	
8月末日	197,378,413		9,549	

(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
2017年9月末日	147,155.11	16,343,047	104.81	11,640
10月末日	121,715.85	13,517,762	105.47	11,713
11月末日	120,816.18	13,417,845	104.69	11,627
12月末日	121,632.48	13,508,503	105.40	11,706
2018年1月末日	120,449.92	13,377,168	104.38	11,592
2月末日	117,765.48	13,079,034	102.05	11,334
3月末日	117,922.63	13,096,487	102.19	11,349
4月末日	116,652.53	12,955,430	101.09	11,227
5月末日	116,832.58	12,975,426	101.24	11,244
6月末日	115,872.78	12,868,831	100.41	11,152
7月末日	116,957.96	12,989,351	101.35	11,256
8月末日	117,148.55	13,010,518	101.52	11,275

（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
2017年9月末日	368,457.95	29,694,026	102.72	8,278
10月末日	370,935.85	29,893,720	103.41	8,334
11月末日	366,510.59	29,537,088	102.18	8,235
12月末日	368,957.59	29,734,292	102.86	8,289
2018年1月末日	365,239.63	29,434,662	101.82	8,206
2月末日	355,266.85	28,630,955	99.04	7,982
3月末日	355,601.86	28,657,954	99.14	7,990
4月末日	351,326.88	28,313,433	97.94	7,893
5月末日	350,003.06	28,206,747	97.58	7,864
6月末日	346,883.49	27,955,340	96.71	7,794
7月末日	350,380.95	28,237,201	97.68	7,872
8月末日	349,006.69	28,126,449	97.30	7,841

（円投資型1309）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2017年9月末日	61,461,029	9,961
10月末日	61,759,505	10,010
11月末日	61,464,461	9,962
12月末日	61,512,893	9,970
2018年1月末日	60,812,584	9,856
2月末日	59,664,948	9,670
3月末日	59,363,320	9,621
4月末日	58,600,124	9,498
5月末日	58,790,488	9,528
6月末日	56,052,655	9,389
7月末日	56,481,929	9,461
8月末日	56,677,988	9,494

（米ドル投資型1309）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2017年9月末日	165,983.05	18,434,078	103.74	11,521
10月末日	167,029.72	18,550,321	104.39	11,594
11月末日	135,221.57	15,017,708	104.02	11,552
12月末日	135,613.40	15,061,224	104.32	11,586
2018年1月末日	134,294.91	14,914,793	103.30	11,472
2月末日	30,414.02	3,377,781	101.38	11,259
3月末日	30,334.30	3,368,927	101.11	11,229
4月末日	30,007.58	3,332,642	100.03	11,109
5月末日	30,173.51	3,351,070	100.58	11,170
6月末日	29,806.01	3,310,255	99.35	11,034
7月末日	30,085.15	3,341,257	100.28	11,137
8月末日	30,253.56	3,359,960	100.85	11,200

（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
2017年9月末日	166,714.29	13,435,505	101.41	8,173
10月末日	167,835.45	13,525,859	102.09	8,227
11月末日	167,321.40	13,484,432	101.78	8,202
12月末日	166,964.21	13,455,646	101.56	8,185
2018年1月末日	165,281.73	13,320,055	100.54	8,103
2月末日	162,203.98	13,072,019	98.66	7,951
3月末日	160,871.28	12,964,616	97.85	7,886
4月末日	158,937.32	12,808,759	96.68	7,791
5月末日	159,808.54	12,878,970	97.21	7,834
6月末日	156,909.11	12,645,305	95.44	7,692
7月末日	158,491.15	12,772,802	96.41	7,770
8月末日	159,346.85	12,841,763	96.93	7,812

（円投資型1311）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2017年9月末日	204,513,983		9,851	
10月末日	188,975,701		9,899	
11月末日	187,289,897		9,811	
12月末日	188,193,312		9,858	
2018年1月末日	186,050,777		9,746	
2月末日	177,971,529		9,522	
3月末日	177,804,708		9,513	
4月末日	175,518,786		9,391	
5月末日	173,457,040		9,381	
6月末日	171,642,274		9,283	
7月末日	172,956,782		9,354	
8月末日	172,811,567		9,346	

（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
2017年9月末日	236,546.62	26,270,868	102.85	11,423
10月末日	238,038.25	26,436,528	103.49	11,494
11月末日	236,261.59	26,239,212	102.72	11,408
12月末日	237,857.90	26,416,498	103.42	11,486
2018年1月末日	235,545.35	26,159,667	102.41	11,374
2月末日	230,278.65	25,574,747	100.12	11,119
3月末日	230,585.96	25,608,877	100.25	11,134
4月末日	228,102.39	25,333,051	99.17	11,014
5月末日	228,436.96	25,370,209	99.32	11,030
6月末日	226,560.30	25,161,787	98.50	10,939
7月末日	228,682.10	25,397,434	99.43	11,043
8月末日	229,037.20	25,436,871	99.58	11,059

（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
2017年9月末日	21,399.73	1,724,604	102.39	8,252
10月末日	21,543.65	1,736,203	103.08	8,307
11月末日	21,286.02	1,715,440	101.85	8,208
12月末日	21,428.13	1,726,893	102.53	8,263
2018年1月末日	21,212.20	1,709,491	101.49	8,179
2月末日	20,632.41	1,662,766	98.72	7,956
3月末日	20,651.87	1,664,334	98.81	7,963
4月末日	20,403.60	1,644,326	97.62	7,867
5月末日	20,326.10	1,638,080	97.25	7,837
6月末日	20,144.93	1,623,480	96.39	7,768
7月末日	20,348.04	1,639,849	97.36	7,846
8月末日	20,267.61	1,633,367	96.97	7,815

（円投資型1402）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2017年9月末日	368,919,233		9,672	
10月末日	338,056,658		9,719	
11月末日	333,917,105		9,632	
12月末日	335,527,794		9,678	
2018年1月末日	331,707,892		9,568	
2月末日	323,135,000		9,348	
3月末日	322,832,111		9,339	
4月末日	318,681,664		9,219	
5月末日	314,635,391		9,208	
6月末日	311,343,569		9,112	
7月末日	312,350,673		9,182	
8月末日	312,063,178		9,173	

（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
2017年9月末日	516,656.44	57,379,864	100.93	11,209
10月末日	519,914.42	57,741,695	101.57	11,280
11月末日	515,995.88	57,306,502	100.80	11,195
12月末日	435,254.66	48,339,383	101.48	11,270
2018年1月末日	431,022.94	47,869,408	100.49	11,160
2月末日	421,353.68	46,795,540	98.24	10,911
3月末日	421,915.97	46,857,988	98.37	10,925
4月末日	417,371.65	46,353,295	97.31	10,807
5月末日	417,951.36	46,417,678	97.45	10,823
6月末日	414,517.81	46,036,348	96.65	10,734
7月末日	369,622.60	41,050,286	97.55	10,834
8月末日	370,167.81	41,110,837	97.70	10,851

（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
2017年9月末日	387,136.43	31,199,325	98.78	7,961
10月末日	389,739.95	31,409,143	99.45	8,015
11月末日	384,952.66	31,023,335	98.23	7,916
12月末日	387,522.79	31,230,462	98.88	7,969
2018年1月末日	383,617.75	30,915,754	97.89	7,889
2月末日	373,009.20	30,060,811	95.18	7,671
3月末日	373,360.94	30,089,158	95.27	7,678
4月末日	368,872.46	29,727,432	94.12	7,585
5月末日	367,344.05	29,604,257	93.73	7,554
6月末日	364,069.92	29,340,395	92.90	7,487
7月末日	367,740.65	29,636,219	93.84	7,563
8月末日	366,157.84	29,508,660	93.43	7,530

[次へ](#)

（円投資型1405）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2017年9月末日	419,297,092		9,459	
10月末日	367,630,138		9,505	
11月末日	348,275,646		9,418	
12月末日	349,955,595		9,464	
2018年1月末日	342,416,202		9,356	
2月末日	334,499,371		9,140	
3月末日	333,272,663		9,131	
4月末日	328,987,988		9,014	
5月末日	307,872,835		9,003	
6月末日	281,489,015		8,908	
7月末日	274,667,955		8,977	
8月末日	269,903,962		8,968	

（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
2017年9月末日	534,518.20	59,363,591	98.53	10,943
10月末日	537,888.81	59,737,931	99.15	11,012
11月末日	533,783.40	59,281,984	98.39	10,927
12月末日	517,578.09	57,482,223	99.06	11,002
2018年1月末日	502,736.09	55,833,870	98.09	10,894
2月末日	491,409.62	54,575,952	95.88	10,648
3月末日	492,065.40	54,648,783	96.01	10,663
4月末日	486,765.52	54,060,179	94.98	10,548
5月末日	487,392.09	54,129,766	95.10	10,562
6月末日	410,292.90	45,567,129	94.32	10,475
7月末日	405,567.32	45,042,307	95.20	10,573
8月末日	406,124.31	45,104,166	95.33	10,587

（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
2017年9月末日	181,077.07	14,593,001	96.32	7,762
10月末日	182,294.82	14,691,140	96.97	7,815
11月末日	180,012.59	14,507,215	95.75	7,716
12月末日	181,214.44	14,604,072	96.39	7,768
2018年1月末日	179,388.36	14,456,908	95.42	7,690
2月末日	174,385.66	14,053,740	92.76	7,476
3月末日	174,550.10	14,066,993	92.85	7,483
4月末日	172,451.69	13,897,882	91.73	7,393
5月末日	171,693.81	13,836,804	91.33	7,360
6月末日	170,163.51	13,713,477	90.51	7,294
7月末日	171,879.18	13,851,743	91.43	7,368
8月末日	171,095.42	13,788,580	91.01	7,334

（円投資型1408）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2017年9月末日	248,799,431		9,423	
10月末日	245,273,320		9,469	
11月末日	243,039,076		9,382	
12月末日	244,211,404		9,428	
2018年1月末日	241,431,117		9,320	
2月末日	226,740,091		9,105	
3月末日	226,527,557		9,096	
4月末日	223,615,237		8,979	
5月末日	218,043,482		8,968	
6月末日	215,762,236		8,874	
7月末日	211,289,241		8,942	
8月末日	211,069,862		8,933	

（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
2017年9月末日	701,572.02	77,916,589	98.11	10,896
10月末日	705,996.06	78,407,922	98.73	10,965
11月末日	700,595.42	77,808,127	97.97	10,881
12月末日	705,329.01	78,333,840	98.63	10,954
2018年1月末日	698,471.51	77,572,246	97.67	10,847
2月末日	682,723.05	75,823,222	95.47	10,603
3月末日	683,634.14	75,924,408	95.60	10,617
4月末日	676,270.93	75,106,649	94.57	10,503
5月末日	667,659.83	74,150,301	94.69	10,516
6月末日	662,174.87	73,541,141	93.91	10,430
7月末日	668,376.32	74,229,874	94.79	10,527
8月末日	669,281.97	74,330,456	94.92	10,542

（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
2017年9月末日	274,770.11	22,143,723	95.81	7,721
10月末日	276,617.95	22,292,641	96.45	7,773
11月末日	273,140.86	22,012,422	95.24	7,675
12月末日	274,964.48	22,159,387	95.87	7,726
2018年1月末日	272,193.69	21,936,089	94.91	7,649
2月末日	264,589.27	21,323,249	92.26	7,435
3月末日	264,838.77	21,343,356	92.34	7,442
4月末日	261,654.93	21,086,771	91.23	7,352
5月末日	260,490.94	20,992,965	90.83	7,320
6月末日	258,169.19	20,805,855	90.02	7,255
7月末日	260,772.19	21,015,631	90.92	7,327
8月末日	259,568.78	20,918,648	90.51	7,294

（円投資型1411）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2017年9月末日	207,354,954		9,560	
10月末日	208,361,941		9,606	
11月末日	206,476,879		9,519	
12月末日	207,472,845		9,565	
2018年1月末日	200,383,113		9,456	
2月末日	195,759,192		9,238	
3月末日	195,575,698		9,230	
4月末日	193,061,305		9,111	
5月末日	192,831,594		9,100	
6月末日	190,814,124		9,005	
7月末日	192,275,459		9,074	
8月末日	155,829,881		9,065	

（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
2017年9月末日	934,483.92	103,783,784	99.30	11,028
10月末日	940,376.68	104,438,234	99.92	11,097
11月末日	933,228.53	103,644,361	99.16	11,013
12月末日	939,533.91	104,344,636	99.83	11,087
2018年1月末日	930,399.37	103,330,154	98.86	10,979
2月末日	909,466.96	101,005,401	96.64	10,733
3月末日	910,680.63	101,140,191	96.77	10,747
4月末日	900,871.99	100,050,843	95.73	10,632
5月末日	902,061.42	100,182,941	95.85	10,645
6月末日	894,650.81	99,359,919	95.06	10,557
7月末日	903,029.45	100,290,451	95.95	10,656
8月末日	904,299.50	100,431,502	96.09	10,672

（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
2017年9月末日	347,246.04	27,984,558	97.00	7,817
10月末日	349,581.29	28,172,756	97.65	7,870
11月末日	345,227.85	27,821,912	96.43	7,771
12月末日	347,532.76	28,007,665	97.08	7,824
2018年1月末日	344,030.70	27,725,434	96.10	7,745
2月末日	334,459.05	26,954,055	93.42	7,529
3月末日	334,774.43	26,979,471	93.51	7,536
4月末日	330,749.84	26,655,130	92.39	7,446
5月末日	329,319.57	26,539,864	91.99	7,413
6月末日	326,384.35	26,303,315	91.17	7,347
7月末日	329,675.12	26,568,518	92.09	7,422
8月末日	328,195.45	26,449,271	91.67	7,388

（円投資型1502）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2017年9月末日	407,593,913	9,376
10月末日	409,573,329	9,421
11月末日	405,833,550	9,335
12月末日	407,791,137	9,380
2018年1月末日	403,148,535	9,274
2月末日	393,812,284	9,059
3月末日	382,582,090	9,050
4月末日	361,693,581	8,937
5月末日	361,231,915	8,925
6月末日	357,452,584	8,832
7月末日	360,190,106	8,900
8月末日	339,361,050	8,890

（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
2017年9月末日	1,833,441.31	203,621,992	97.37	10,814
10月末日	1,845,002.80	204,906,011	97.98	10,882
11月末日	1,830,832.53	203,332,261	97.23	10,798
12月末日	1,843,202.59	204,706,080	97.89	10,872
2018年1月末日	1,825,282.21	202,715,842	96.93	10,765
2月末日	1,784,071.05	198,138,931	94.75	10,523
3月末日	1,786,451.88	198,403,346	94.87	10,536
4月末日	1,582,330.22	175,733,594	93.85	10,423
5月末日	1,448,029.64	160,818,172	93.97	10,436
6月末日	1,436,133.80	159,497,020	93.19	10,350
7月末日	725,278.00	80,549,375	94.07	10,447
8月末日	726,237.14	80,655,897	94.19	10,461

（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
2017年9月末日	872,294.65	70,298,226	94.70	7,632
10月末日	878,160.88	70,770,985	95.34	7,683
11月末日	867,025.06	69,873,550	94.13	7,586
12月末日	872,813.74	70,340,059	94.76	7,637
2018年1月末日	864,018.47	69,631,248	93.80	7,559
2月末日	839,785.16	67,678,286	91.17	7,347
3月末日	840,577.05	67,742,104	91.26	7,355
4月末日	830,471.80	66,927,722	90.16	7,266
5月末日	826,679.39	66,622,092	89.75	7,233
6月末日	819,311.21	66,028,290	88.95	7,168
7月末日	827,571.92	66,694,021	89.85	7,241
8月末日	823,653.36	66,378,224	89.42	7,206

（円投資型1504）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	円		円	
2017年9月末日	1,233,954,433		9,394	
10月末日	1,234,695,378		9,399	
11月末日	1,228,796,870		9,354	
12月末日	1,234,724,118		9,400	
2018年1月末日	1,215,447,398		9,253	
2月末日	1,192,509,862		9,078	
3月末日	1,191,392,067		9,070	
4月末日	1,127,658,181		8,914	
5月末日	891,942,605		8,943	
6月末日	882,610,797		8,849	
7月末日	881,806,748		8,877	
8月末日	883,086,385		8,907	

（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
2017年9月末日	1,112,674.00	123,573,574	97.41	10,818
10月末日	1,017,478.23	113,001,132	97.63	10,843
11月末日	1,013,800.90	112,592,728	97.28	10,804
12月末日	1,020,650.67	113,353,463	97.93	10,876
2018年1月末日	1,006,589.97	111,791,882	96.58	10,726
2月末日	987,974.35	109,724,431	94.80	10,528
3月末日	989,292.79	109,870,857	94.92	10,542
4月末日	974,502.81	108,228,282	93.50	10,384
5月末日	979,891.57	108,826,758	94.02	10,442
6月末日	971,841.58	107,932,726	93.25	10,356
7月末日	976,747.31	108,477,556	93.72	10,409
8月末日	982,214.73	109,084,768	94.24	10,466

（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
2017年9月末日	1,807,028.15	145,628,399	94.90	7,648
10月末日	1,802,096.37	145,230,946	94.64	7,627
11月末日	1,796,576.93	144,786,135	94.35	7,604
12月末日	1,808,571.75	145,752,797	94.98	7,654
2018年1月末日	1,773,380.24	142,916,714	93.13	7,505
2月末日	1,740,357.80	140,255,435	91.40	7,366
3月末日	1,741,998.89	140,387,691	91.49	7,373
4月末日	1,704,100.56	137,333,464	89.50	7,213
5月末日	1,713,441.63	138,086,261	89.99	7,252
6月末日	1,698,169.75	136,855,500	89.18	7,187
7月末日	1,430,445.06	115,279,567	89.17	7,186
8月末日	1,438,168.13	115,901,970	89.66	7,226

【分配の推移】

下記計算期間における分配の推移は、以下のとおりです。

（円投資型1203）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2017年9月1日 - 2018年8月末日	160

（円投資型1204）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2017年9月1日 - 2018年8月末日	160

（円投資型1207）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2017年9月1日 - 2018年8月末日	160

（円投資型1210）

計算期間	1口当たりの支払分配金
	円
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	1.6	178

（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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	3.6	290

（円投資型1304）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	1.6	178

（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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	3.6	290

（円投資型1305）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	1.6	178

（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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	3.6	290

（円投資型1306）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	1.6	178

（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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	3.6	290

（円投資型1307）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	1.6	178

（豪ドル投資型1307）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2017年9月1日 - 2018年8月末日	0.9	73

（注）豪ドル投資型1307は、2017年12月27日に残存するすべての口数が買い戻されました。

（円投資型1308）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	1.6	178

（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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	3.6	290

（円投資型1309）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2017年9月1日 - 2018年8月末日	160	

（米ドル投資型1309）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2017年9月1日 - 2018年8月末日	1.6	178

（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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	3.6	290

（円投資型1311）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	1.6	178

（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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	3.6	290

（円投資型1402）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	1.6	178

（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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	3.6	290

（円投資型1405）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	1.6	178

（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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	3.6	290

（円投資型1408）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	1.6	178

（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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	3.6	290

（円投資型1411）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	1.6	178

（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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	3.6	290

（円投資型1502）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	1.6	178

（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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	3.6	290

（円投資型1504）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2017年9月1日 - 2018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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	1.6	178

（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
2017年9月1日 - 2018年8月末日	3.6	290

【収益率の推移】

下記計算期間における収益率の推移は、以下のとおりです。

（円投資型1203）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.84%

（円投資型1204）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.83%

（円投資型1207）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.83%

（円投資型1210）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.84%

（円投資型1212）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.82%

（円投資型1301）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.83%

（円投資型1302）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.88%

（円投資型1303）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.84%

（米ドル投資型1303）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.85%

（豪ドル投資型1303）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.96%

（円投資型1304）

計算期間	収益率(注)
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.81%

(米ドル投資型1304)

計算期間	収益率(注)
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.85%

(豪ドル投資型1304)

計算期間	収益率(注)
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.95%

(円投資型1305)

計算期間	収益率(注)
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.86%

(米ドル投資型1305)

計算期間	収益率(注)
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.85%

(豪ドル投資型1305)

計算期間	収益率(注)
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.99%

(円投資型1306)

計算期間	収益率(注)
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.83%

(米ドル投資型1306)

計算期間	収益率(注)
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.85%

(豪ドル投資型1306)

計算期間	収益率(注)
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.98%

(円投資型1307)

計算期間	収益率(注)
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.83%

（米ドル投資型1307）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.85%

（豪ドル投資型1307）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	0.59%

（円投資型1308）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.85%

（米ドル投資型1308）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.85%

（豪ドル投資型1308）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.99%

（円投資型1309）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.83%

（米ドル投資型1309）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.86%

（豪ドル投資型1309）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.95%

（円投資型1311）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.88%

（米ドル投資型1311）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.85%

（豪ドル投資型1311）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 2.00%

（円投資型1402）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.86%

（米ドル投資型1402）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.85%

（豪ドル投資型1402）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.99%

（円投資型1405）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.87%

（米ドル投資型1405）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.86%

（豪ドル投資型1405）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.99%

（円投資型1408）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.86%

（米ドル投資型1408）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.86%

（豪ドル投資型1408）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.99%

（円投資型1411）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.87%

（米ドル投資型1411）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.86%

（豪ドル投資型1411）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 2.00%

（円投資型1502）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.84%

（米ドル投資型1502）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.85%

（豪ドル投資型1502）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.99%

（円投資型1504）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 3.84%

（米ドル投資型1504）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.85%

（豪ドル投資型1504）

計算期間	収益率（注）
2017年9月1日 - 2018年8月末日	- 1.95%

（注）収益率（%） = $100 \times (a - b) / b$

a = 計算期間末の1口当たり純資産価格 + 当該期間の分配金の合計額

ただし、豪ドル投資型1307については、2017年12月27日に残存するすべての口数が買い戻されたため、a = 2017年12月27日現在の1口当たり純資産価格 + 2017年9月1日から12月27日までの分配金の合計額

b = 当該計算期間の直前の日の1口当たり純資産価格（分配落の額）

2【販売及び買戻しの実績】

下記計算期間中における販売および買戻しの実績ならびに下記計算期間末日現在の発行済口数は、以下のとおりです。

(円投資型1203)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	28,861 (28,861)	45,086 (45,086)

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

(円投資型1204)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	14,302 (14,302)	28,049 (28,049)

(円投資型1207)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	26,804 (26,804)	136,594 (136,594)

(円投資型1210)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	26,725 (26,725)	173,681 (173,681)

(円投資型1212)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	3,910 (3,910)	37,323 (37,323)

(円投資型1301)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	5,190 (5,190)	33,121 (33,121)

(円投資型1302)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	7,430 (7,430)	47,093 (47,093)

(円投資型1303)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	6,350 (6,350)	41,495 (41,495)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	0 (0)	6,685 (6,685)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	300 (300)	4,915 (4,915)

(円投資型1304)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	4,245 (4,245)	53,599 (53,599)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	0 (0)	12,232 (12,232)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	0 (0)	2,286 (2,286)

(円投資型1305)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	11,920 (11,920)	62,085 (62,085)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	650 (650)	11,847 (11,847)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	100 (100)	3,044 (3,044)

（円投資型1306）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	4,230 (4,230)	23,472 (23,472)

（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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	230 (230)	7,689 (7,689)

（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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	312 (312)	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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	2,820 (2,820)	44,199 (44,199)

（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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	0 (0)	990 (990)

（豪ドル投資型1307）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	320 (320)	0 (0)

（注）豪ドル投資型1307は、2017年12月27日に残存するすべての口数が買い戻されました。

（円投資型1308）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	1,300 (1,300)	20,671 (20,671)

（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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	250 (250)	1,154 (1,154)

（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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	0 (0)	3,587 (3,587)

（円投資型1309）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	200 (200)	5,970 (5,970)

（米ドル投資型1309）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	1,300 (1,300)	300 (300)

（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
(2017年9月1日 - 2018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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	52,470 (52,470)	18,490 (18,490)

（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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	0 (0)	2,300 (2,300)

（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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	0 (0)	209 (209)

（円投資型1402）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	4,574 (4,574)	34,018 (34,018)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	1,330 (1,330)	3,789 (3,789)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	0 (0)	3,919 (3,919)

(円投資型1405)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	67,530 (67,530)	30,098 (30,098)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	1,165 (1,165)	4,260 (4,260)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	0 (0)	1,880 (1,880)

(円投資型1408)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	6,075 (6,075)	23,629 (23,629)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	100 (100)	7,051 (7,051)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	0 (0)	2,868 (2,868)

(円投資型1411)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	54,500 (54,500)	17,190 (17,190)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	0 (0)	9,411 (9,411)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	0 (0)	3,580 (3,580)

(円投資型1502)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	5,300 (5,300)	38,173 (38,173)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	13,698 (13,698)	7,710 (7,710)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	0 (0)	9,211 (9,211)

(円投資型1504)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	32,220 (32,220)	99,140 (99,140)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	1,000 (1,000)	10,422 (10,422)

(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
(2017年9月1日 - 2018年8月末日)	0 (0)	3,000 (3,000)	16,041 (16,041)

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または豪ドル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2018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=111.06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

2018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: 96,534,372米ドル)	2	92,955,165	10,323,601
銀行預金		1,762,436	195,736
先渡為替予約にかかる未実現利益	13	649,801	72,167
未収収益		1,063,543	118,117
現金および現金等価物にかかる利息		62	7
資産合計		96,431,007	10,709,628
負債			
未払買戻金		117,357	13,034
ブローカーへの未払金		326,563	36,268
未払費用	9	151,718	16,850
負債合計		595,638	66,152
純資産		95,835,369	10,643,476

添付の注記は当財務書類の一部である。

受益証券の内訳は以下のとおり。

	1口当たり 純資産価格	発行済 受益証券口数	純資産
円投資型1203受益証券(日本円で表示)	9,107	45,836	417,443,951
円投資型1204受益証券(日本円で表示)	9,166	28,049	257,100,114
円投資型1207受益証券(日本円で表示)	8,871	148,994	1,321,710,271
円投資型1210受益証券(日本円で表示)	8,797	179,249	1,576,929,895
円投資型1212受益証券(日本円で表示)	8,915	37,923	338,078,337
円投資型1301受益証券(日本円で表示)	8,985	33,121	297,605,058
円投資型1302受益証券(日本円で表示)	8,995	47,093	423,615,173
円投資型1303受益証券(日本円で表示)	9,010	41,495	373,874,609
米ドル投資型1303(米ドルで表示)	95.78	6,685	640,272
豪ドル投資型1303受益証券(豪ドルで表示)	91.51	4,915	449,749
円投資型1304受益証券(日本円で表示)	8,875	53,864	478,027,790
米ドル投資型1304(米ドルで表示)	94.43	12,232	1,155,090
豪ドル投資型1304受益証券(豪ドルで表示)	89.92	2,286	205,560
円投資型1305受益証券(日本円で表示)	9,108	62,585	570,015,010
米ドル投資型1305(米ドルで表示)	96.91	11,847	1,148,080
豪ドル投資型1305受益証券(豪ドルで表示)	92.95	3,044	282,934
円投資型1306受益証券(日本円で表示)	9,557	23,622	225,744,843
米ドル投資型1306(米ドルで表示)	101.24	7,689	778,403
豪ドル投資型1306受益証券(豪ドルで表示)	97.88	4	392
円投資型1307受益証券(日本円で表示)	9,391	44,199	415,082,422
米ドル投資型1307(米ドルで表示)	99.60	990	98,601
円投資型1308受益証券(日本円で表示)	9,556	20,871	199,437,345
米ドル投資型1308(米ドルで表示)	101.35	1,154	116,958
豪ドル投資型1308受益証券(豪ドルで表示)	97.68	3,587	350,381
円投資型1309受益証券(日本円で表示)	9,461	5,970	56,481,929
米ドル投資型1309(米ドルで表示)	100.28	300	30,085
豪ドル投資型1309受益証券(豪ドルで表示)	96.41	1,644	158,491
円投資型1311受益証券(日本円で表示)	9,354	18,490	172,956,782
米ドル投資型1311(米ドルで表示)	99.43	2,300	228,682
豪ドル投資型1311受益証券(豪ドルで表示)	97.36	209	20,348
円投資型1402受益証券(日本円で表示)	9,182	34,018	312,350,673
米ドル投資型1402(米ドルで表示)	97.55	3,789	369,623
豪ドル投資型1402受益証券(豪ドルで表示)	93.84	3,919	367,741
円投資型1405受益証券(日本円で表示)	8,977	30,598	274,667,955
米ドル投資型1405(米ドルで表示)	95.20	4,260	405,567
豪ドル投資型1405受益証券(豪ドルで表示)	91.43	1,880	171,879
円投資型1408受益証券(日本円で表示)	8,942	23,629	211,289,241
米ドル投資型1408(米ドルで表示)	94.79	7,051	668,376
豪ドル投資型1408受益証券(豪ドルで表示)	90.92	2,868	260,772
円投資型1411受益証券(日本円で表示)	9,074	21,190	192,275,459
米ドル投資型1411(米ドルで表示)	95.95	9,411	903,029
豪ドル投資型1411受益証券(豪ドルで表示)	92.09	3,580	329,675
円投資型1502受益証券(日本円で表示)	8,900	40,473	360,190,106
米ドル投資型1502(米ドルで表示)	94.07	7,710	725,278
豪ドル投資型1502受益証券(豪ドルで表示)	89.85	9,211	827,572
円投資型1504受益証券(日本円で表示)	8,877	99,340	881,806,748
米ドル投資型1504(米ドルで表示)	93.72	10,422	976,747
豪ドル投資型1504受益証券(豪ドルで表示)	89.17	16,041	1,430,445

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

2018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	48,447
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(2,611)
期末現在発行済受益証券口数	<u>45,836</u>

円投資型1204受益証券

期首現在発行済受益証券口数	36,751
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(8,702)
期末現在発行済受益証券口数	<u>28,049</u>

円投資型1207受益証券

期首現在発行済受益証券口数	155,190
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(6,196)
期末現在発行済受益証券口数	<u>148,994</u>

円投資型1210受益証券

期首現在発行済受益証券口数	191,730
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(12,481)
期末現在発行済受益証券口数	<u>179,249</u>

円投資型1212受益証券

期首現在発行済受益証券口数	39,833
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,910)
期末現在発行済受益証券口数	<u>37,923</u>

円投資型1301受益証券

期首現在発行済受益証券口数	35,911
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(2,790)
期末現在発行済受益証券口数	<u>33,121</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)
2018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	48,673
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,580)
期末現在発行済受益証券口数	47,093

円投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	42,995
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,500)
期末現在発行済受益証券口数	41,495

米ドル投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	6,685
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	6,685

豪ドル投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4,915
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	4,915

円投資型1304受益証券

期首現在発行済受益証券口数	57,014
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(3,150)
期末現在発行済受益証券口数	53,864

米ドル投資型1304受益証券

期首現在発行済受益証券口数	12,232
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	12,232

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)
2018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	2,286
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	2,286

円投資型1305受益証券

期首現在発行済受益証券口数	64,085
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,500)
期末現在発行済受益証券口数	62,585

米ドル投資型1305受益証券

期首現在発行済受益証券口数	12,347
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(500)
期末現在発行済受益証券口数	11,847

豪ドル投資型1305受益証券

期首現在発行済受益証券口数	3,044
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	3,044

円投資型1306受益証券

期首現在発行済受益証券口数	24,932
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,310)
期末現在発行済受益証券口数	23,622

米ドル投資型1306受益証券

期首現在発行済受益証券口数	7,689
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	7,689

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）
2018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	45,419
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,220)
期末現在発行済受益証券口数	44,199

米ドル投資型1307受益証券

期首現在発行済受益証券口数	990
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	990

円投資型1308受益証券

期首現在発行済受益証券口数	21,971
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	20,871

米ドル投資型1308受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,154
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	1,154

豪ドル投資型1308受益証券

期首現在発行済受益証券口数	3,587
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	3,587

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）
2018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	6,170
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	5,970

米ドル投資型1309受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,300
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	300

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	19,090
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	18,490

米ドル投資型1311受益証券

期首現在発行済受益証券口数	2,300
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	2,300

豪ドル投資型1311受益証券

期首現在発行済受益証券口数	209
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	209

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)
2018年7月31日に終了した期間

円投資型1402受益証券

期首現在発行済受益証券口数	34,668
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(650)
期末現在発行済受益証券口数	34,018

米ドル投資型1402受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4,289
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(500)
期末現在発行済受益証券口数	3,789

豪ドル投資型1402受益証券

期首現在発行済受益証券口数	3,919
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	3,919

円投資型1405受益証券

期首現在発行済受益証券口数	36,598
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(6,000)
期末現在発行済受益証券口数	30,598

米ドル投資型1405受益証券

期首現在発行済受益証券口数	5,125
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(865)
期末現在発行済受益証券口数	4,260

豪ドル投資型1405受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,880
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	1,880

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）
2018年7月31日に終了した期間

円投資型1408受益証券

期首現在発行済受益証券口数	25,904
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(2,275)
期末現在発行済受益証券口数	23,629

米ドル投資型1408受益証券

期首現在発行済受益証券口数	7,151
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(100)
期末現在発行済受益証券口数	7,051

豪ドル投資型1408受益証券

期首現在発行済受益証券口数	2,868
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	2,868

円投資型1411受益証券

期首現在発行済受益証券口数	21,190
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	21,190

米ドル投資型1411受益証券

期首現在発行済受益証券口数	9,411
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	9,411

豪ドル投資型1411受益証券

期首現在発行済受益証券口数	3,580
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	3,580

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)
2018年7月31日に終了した期間

円投資型1502受益証券

期首現在発行済受益証券口数	43,473
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(3,000)
期末現在発行済受益証券口数	40,473

米ドル投資型1502受益証券

期首現在発行済受益証券口数	18,830
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(11,120)
期末現在発行済受益証券口数	7,710

豪ドル投資型1502受益証券

期首現在発行済受益証券口数	9,211
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	9,211

円投資型1504受益証券

期首現在発行済受益証券口数	131,360
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(32,020)
期末現在発行済受益証券口数	99,340

米ドル投資型1504受益証券

期首現在発行済受益証券口数	10,422
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	10,422

豪ドル投資型1504受益証券

期首現在発行済受益証券口数	19,041
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(3,000)
期末現在発行済受益証券口数	16,041

[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

2018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、C I B C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、5つのシリーズ・トラストにより構成される。

C I B Cバンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッドは、ケイマン諸島の銀行および信託会社法（改訂済み）に基づき適法に設立され、存続しており、信託業務を遂行する認可を受けている信託会社である。

財務書類日現在、円投資型1203受益証券、円投資型1204受益証券、円投資型1207受益証券、円投資型1210受益証券、円投資型1212受益証券、円投資型1301受益証券、円投資型1302受益証券、円投資型1303受益証券、米ドル投資型1303受益証券、豪ドル投資型1303受益証券、円投資型1304受益証券、米ドル投資型1304受益証券、豪ドル投資型1304受益証券、円投資型1305受益証券、米ドル投資型1305受益証券、豪ドル投資型1305受益証券、円投資型1306受益証券、米ドル投資型1306受益証券、豪ドル投資型1306受益証券、円投資型1307受益証券、米ドル投資型1307受益証券、円投資型1308受益証券、米ドル投資型1308受益証券、豪ドル投資型1308受益証券、円投資型1309受益証券、米ドル投資型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48のクラスが設定されている。

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

管理会社および/またはその委託先は、米ドルと円との間における為替変動に対する円投資型受益証券の保有者のエクスポージャーをヘッジする目的で、為替ヘッジ取引を用いることができる。管理会社および/またはその委託先は、円投資型受益証券の米ドルと円との間における為替変動に対する通貨エクスポージャーを完全にヘッジすることを目指す。当該投資対象証券の価格が今後変動することなどにより、当該エクスポージャーを常に100%ヘッジできるとは限らない。

管理会社および/またはその委託先は、米ドルと豪ドルとの間における為替変動に対する豪ドル投資型受益証券の保有者のエクスポージャーをヘッジする目的で、為替ヘッジ取引を用いることができる。管理会社および/またはその委託先は、豪ドル投資型受益証券の米ドルと豪ドルとの間における為替変動に対

する通貨エクスポージャーを完全にヘッジすることを目指す。当該投資対象証券の価格が今後変動することなどにより、当該エクスポージャーを常に100%ヘッジできるとは限らない。

英文目論見書に定められた条項に従う早期償還を除いて、適用される法律により要求された場合、または、いずれかの評価日においてファンドの純資産総額が1千万米ドル以下となり、管理会社がファンドの償還を決定した旨を書面により受託会社に対して通知した場合、ファンドは償還する。

注2．重要な会計方針

当財務書類は、投資信託に適用されるルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められた会計原則に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

証券およびその他の資産への投資

- (a) 手元現金または預金、為替手形、一覧払約束手形、債権、前払費用、宣言または発生済みでかつ未受領の現金配当および利息は、管理会社が、当該預金、為替手形、一覧払約束手形または債権がその全額の価値がないと決定する場合を除いて、その全額とみなされ、全額の価値がないと決定する場合には、その価額は、管理会社が合理的な価額とみなす価額とみなされる。
- (b) 以下の(c)項が適用されるマネージド・ファンドの持分の場合を除き、かつ、以下の(d)項、(e)項および(f)項に規定されるところに従い、金融商品取引所、商品取引所、先物取引所または店頭市場において上場され、値付けされ、取引されまたは取り扱われている投資対象の価額に基づくすべての計算は、当該投資対象についての主要な取引所もしくは市場における当該計算を行う日の営業終了時点における規則および慣習に基づく最終取引価格または公式終値を参照して行われ、金融商品取引所、商品取引所、先物取引所または店頭市場がない場合は、当該投資対象の価格の計算は、マーケット・メイクを行う個人、法人または機関（および当該マーケット・メーカーが複数存在する場合には、管理会社が指定することのできる特定のマーケット・メーカー）により値付けされた投資対象の価額を参照して行われる。ただし、常に、管理会社がその裁量により、主要な取引所または市場以外の取引所または市場における価格がすべての状況において当該投資対象に関する価額のより公正な基準を示すと考える場合には、管理会社は、当該価格を採用することができる。
- (c) 以下の(d)項、(e)項および(f)項に規定されるところに従い、ファンドと同じ日付で評価されるマネージド・ファンドの各持分の価額は、当該日付現在で計算される当該マネージド・ファンドの受益証券1口当たり、1株当たり、もしくはその他の持分当たりの純資産価格であり、または管理会社がそのように決定しもしくは当該マネージド・ファンドがファンドと同じ日付現在で評価されない場合、当該マネージド・ファンドの受益証券1口当たり、1株当たり、もしくはその他の持分当たりの最終の公表純資産価格（入手可能である場合）、または（入手できない場合）当該受益証券、株式もしくはその他の持分の最終の公表償還価格もしくは買呼値とする。特に、マネージド・ファンドの価格の呼値が入手できない場合は、当該マネージド・ファンドによりもしくはそのために関係する評価日現在で公表され、もしくは文書でファンドに報告された価格に基づいて計算され、マネージド・ファンドが関係する評価日現在で価格が計算されていない場合は、最終の公表もしくは報告価格とする。管理会社の単独の裁量により、価格が事後的に調整されることがある。計算を行う際、管理会社は、マネージド・ファンド、その管理事務代行者、代理人、投資運用者、投資顧問またはその他の取引を行う子会社を含む第三者から受領した未監査の評価および報告書ならびに評価の見積もりに依拠することができるものとし、管理会社は、かかる評価および報告書の内容または正確性について検証を行う責任・義務を負わない。
- (d) 純資産価額、償還価格、買呼値、取引値および終値または建値が、上記(b)項または(c)項に規定されるところに入手できない場合、当該資産の価額は、管理会社が決定する方法により随時決定される。
- (e) 上記(b)項に基づく投資対象の上場され、値付けされ、取引され、または市場で取り扱われている価格を確認する目的において、受託会社は、価格データおよび/または価格を送信する機械的もしくは電子的システムを使用し、かつ、これに依拠することができ、当該システムにより提供された価格は、上記(b)項の目的において最終取引価格または公式終値であるとみなされる。
- (f) 上記にかかわらず、管理会社は、別の方法が投資対象の公正価格をより反映すると考える場合には、その単独の裁量により、当該方法の使用を許可することができる。

(g) ファンドの表示通貨以外の通貨建ての投資対象（証券であるか現金であるかを問わない。）の価額は、関連する可能性のあるプレミアム分またはディスカウント分および為替の費用を考慮する状況において管理会社（または管理会社のために行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。

2018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	=	1.34789	豪ドル
1米ドル	=	0.85357	ユーロ
1米ドル	=	111.40506	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。

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、豪ドル投資型1309受益証券および米ドル投資型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1309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	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	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、豪ドル投資型1309受益証券および米ドル投資型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	71,400
販売報酬および代行協会員報酬	11,107

管理事務代行報酬	8,124
保管報酬	4,063
受託報酬	842
立替費用	812
専門家報酬	15,405
印刷および公告費用	2,438
その他の費用	37,527
未払費用	<u>151,718</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。

2018年7月31日に終了した期間において、ファンドは、合計955,601米ドルを分配した。

分配金は、それぞれ、以下の通り各クラスの受益者に支払われた。

円投資型1203受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（日本円）	分配金合計（日本円）
2018年3月6日	2018年3月13日	40	1,929,880
2018年6月6日	2018年6月12日	40	1,873,440
			<u>3,803,320</u>

円投資型1204受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（日本円）	分配金合計（日本円）
2018年4月6日	2018年4月12日	40	1,390,000
2018年7月6日	2018年7月12日	40	1,121,960
			<u>2,511,960</u>

円投資型1207受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（日本円）	分配金合計（日本円）
2018年4月6日	2018年4月12日	40	6,089,400
2018年7月6日	2018年7月12日	40	5,990,160
			<u>12,079,560</u>

円投資型1210受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金(日本円)	分配金合計(日本円)
2018年4月6日	2018年4月12日	40	7,498,400
2018年7月6日	2018年7月12日	40	7,197,960
			14,696,360

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)
2018年3月6日	2018年3月13日	40	1,533,320
2018年6月6日	2018年6月12日	40	1,524,920
			3,058,240

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)
2018年4月6日	2018年4月12日	40	1,352,840
2018年7月6日	2018年7月12日	40	1,328,840
			2,681,680

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)
2018年2月6日	2018年2月13日	40	1,946,920
2018年5月7日	2018年5月11日	40	1,938,920
			3,885,840

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)
2018年3月6日	2018年3月13日	40	1,719,800
2018年6月6日	2018年6月12日	40	1,695,800
			3,415,600

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)
2018年3月6日	2018年3月13日	0.40	2,674
2018年6月6日	2018年6月12日	0.40	2,674
			5,348

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)
2018年3月6日	2018年3月13日	0.90	4,424
2018年6月6日	2018年6月12日	0.90	4,424
			8,848

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）
2018年4月6日	2018年4月12日	40	2,244,560
2018年7月6日	2018年7月12日	40	2,224,560
			4,469,120

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）
2018年4月6日	2018年4月12日	0.40	4,893
2018年7月6日	2018年7月12日	0.40	4,893
			9,786

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）
2018年4月6日	2018年4月12日	0.90	2,057
2018年7月6日	2018年7月12日	0.90	2,057
			4,114

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）
2018年2月6日	2018年2月13日	40	2,563,400
2018年5月7日	2018年5月11日	40	2,547,400
			5,110,800

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）
2018年2月6日	2018年2月13日	0.40	4,939
2018年5月7日	2018年5月11日	0.40	4,939
			9,878

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）
2018年2月6日	2018年2月13日	0.90	2,740
2018年5月7日	2018年5月11日	0.90	2,740
			5,480

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）
2018年3月6日	2018年3月13日	40	997,280
2018年6月6日	2018年6月12日	40	997,280
			1,994,560

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)
2018年3月6日	2018年3月13日	0.40	3,076
2018年6月6日	2018年6月12日	0.40	3,076
			6,152

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)
2018年3月6日	2018年3月13日	0.90	4
2018年6月6日	2018年6月12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)
2018年4月6日	2018年4月12日	40	1,816,760
2018年7月6日	2018年7月12日	40	1,776,760
			3,593,520

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)
2018年4月6日	2018年4月12日	0.40	396
2018年7月6日	2018年7月12日	0.40	396
			792

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)
2018年2月6日	2018年2月13日	40	878,840
2018年5月7日	2018年5月11日	40	874,840
			1,753,680

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)
2018年2月6日	2018年2月13日	0.40	462
2018年5月7日	2018年5月11日	0.40	462
			924

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)
2018年2月6日	2018年2月13日	0.90	3,228
2018年5月7日	2018年5月11日	0.90	3,228
			6,456

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）
2018年3月6日	2018年3月13日	40	246,800
2018年6月6日	2018年6月12日	40	246,800
			493,600

米ドル投資型1309受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2018年3月6日	2018年3月13日	0.40	120
2018年6月6日	2018年6月12日	0.40	120
			240

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）
2018年3月6日	2018年3月13日	0.90	1,480
2018年6月6日	2018年6月12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）
2018年2月6日	2018年2月13日	40	763,600
2018年5月7日	2018年5月11日	40	747,600
			1,511,200

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）
2018年2月6日	2018年2月13日	0.40	920
2018年5月7日	2018年5月11日	0.40	920
			1,840

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）
2018年2月6日	2018年2月13日	0.90	188
2018年5月7日	2018年5月11日	0.90	188
			376

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）
2018年2月6日	2018年2月13日	40	1,386,720
2018年5月7日	2018年5月11日	40	1,382,720
			2,769,440

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）
2018年2月6日	2018年2月13日	0.40	1,716
2018年5月7日	2018年5月11日	0.40	1,716
			<u>3,432</u>

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）
2018年2月6日	2018年2月13日	0.90	3,527
2018年5月7日	2018年5月11日	0.90	3,527
			<u>7,054</u>

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）
2018年2月6日	2018年2月13日	40	1,463,920
2018年5月7日	2018年5月11日	40	1,427,920
			<u>2,891,840</u>

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）
2018年2月6日	2018年2月13日	0.40	2,050
2018年5月7日	2018年5月11日	0.40	2,050
			<u>4,100</u>

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）
2018年2月6日	2018年2月13日	0.90	1,692
2018年5月7日	2018年5月11日	0.90	1,692
			<u>3,384</u>

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）
2018年2月6日	2018年2月13日	40	1,036,160
2018年5月7日	2018年5月11日	40	996,160
			<u>2,032,320</u>

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）
2018年2月6日	2018年2月13日	0.40	2,860
2018年5月7日	2018年5月11日	0.40	2,860
			<u>5,720</u>

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)
2018年2月6日	2018年2月13日	0.90	2,581
2018年5月7日	2018年5月11日	0.90	2,581
			5,162

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)
2018年2月6日	2018年2月13日	40	847,600
2018年5月7日	2018年5月11日	40	847,600
			1,695,200

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)
2018年2月6日	2018年2月13日	0.40	3,764
2018年5月7日	2018年5月11日	0.40	3,764
			7,528

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)
2018年2月6日	2018年2月13日	0.90	3,222
2018年5月7日	2018年5月11日	0.90	3,222
			6,444

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)
2018年2月6日	2018年2月13日	40	1,738,920
2018年5月7日	2018年5月11日	40	1,618,920
			3,357,840

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)
2018年2月6日	2018年2月13日	0.40	7,532
2018年5月7日	2018年5月11日	0.40	6,744
			14,276

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)
2018年2月6日	2018年2月13日	0.90	8,290
2018年5月7日	2018年5月11日	0.90	8,290
			16,580

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）
2018年4月6日	2018年4月12日	40	5,254,400
2018年7月6日	2018年7月12日	40	3,989,600
			9,244,000

米ドル投資型1504受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2018年4月6日	2018年4月12日	0.40	4,169
2018年7月6日	2018年7月12日	0.40	4,169
			8,338

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）
2018年4月6日	2018年4月12日	0.90	17,137
2018年7月6日	2018年7月12日	0.90	17,137
			34,274

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、米ドル投資型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

2018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	9,337,773,642	米ドル	83,651,890	2018年10月18日	633,832
豪ドル	4,831,571	米ドル	3,568,994	2018年10月18日	16,595
米ドル	66,133	日本円	7,282,525	2018年10月18日	399
米ドル	84,011	日本円	9,290,223	2018年10月18日	155
米ドル	40,334	日本円	4,451,983	2018年10月18日	149
米ドル	39,825	日本円	4,395,799	2018年10月18日	147
米ドル	78,139	日本円	8,640,841	2018年10月18日	144
米ドル	44,859	日本円	4,955,557	2018年10月18日	129
米ドル	53,757	日本円	5,944,962	2018年10月18日	97
米ドル	11,127	日本円	1,228,872	2018年10月18日	35
米ドル	7,853	日本円	866,829	2018年10月18日	29
米ドル	15,699	日本円	1,736,124	2018年10月18日	29
米ドル	7,949	日本円	878,202	2018年10月18日	23
米ドル	11,024	日本円	1,232,424	2018年10月18日	(100)
米ドル	15,383	日本円	1,717,626	2018年10月18日	(120)
米ドル	15,394	日本円	1,721,031	2018年10月18日	(140)
米ドル	18,052	日本円	2,018,274	2018年10月18日	(165)
米ドル	23,099	日本円	2,582,528	2018年10月18日	(211)
米ドル	23,289	日本円	2,603,619	2018年10月18日	(212)
米ドル	70,580	日本円	7,931,717	2018年10月18日	(1,014)
					649,801

注14．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、2018年7月31日に終了した期間に、投資対象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。

(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

2018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	450,000	RIO TINTO FIN 3.75% 15/06/25	479,241	450,386	0.47
米ドル	325,000	WOODSIDE FINA 3.7000% 15/03/28	324,776	306,760	0.32
			804,017	757,146	0.79
		オーストラリア合計	804,017	757,146	0.79
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	285,006	0.30
			297,780	285,006	0.30
		イギリス領ヴァージン諸島合計	297,780	285,006	0.30
カナダ					
固定利付債					
米ドル	560,000	CANADIAN NATL RR 2.4000% 03/02/20	559,792	554,960	0.59
米ドル	260,000	TRANS-CANADA PIPE 7.625% 15/01/39	382,074	349,082	0.37
米ドル	315,000	CANADIAN NATL RAIL 5.55% 01/03/19	383,862	319,953	0.33
米ドル	275,000	ROGERS COMMUNICATIONS 5% 15/3/44	277,533	290,795	0.30
米ドル	205,000	PETRO CANADA 6.8% 15/05/38	270,543	262,644	0.27
米ドル	250,000	XSTRATA FIN CAN 4.95% 15/11/21	262,935	256,150	0.27
米ドル	175,000	CENOVUS ENERGY 5.4000% 15/06/47	174,813	176,422	0.18
			2,311,552	2,210,006	2.31
		カナダ合計	2,311,552	2,210,006	2.31
ケイマン諸島					
固定利付債					
米ドル	630,000	ALIBABA GROUP 3.4000% 06/12/27	620,001	590,751	0.61
米ドル	200,000	VALE OVERSEAS LTD 6.25% 10/08/26	215,000	220,220	0.23
米ドル	190,000	TENCENT HOLDI 3.5950% 19/01/28	189,953	180,859	0.19
			1,024,954	991,830	1.03
		ケイマン諸島合計	1,024,954	991,830	1.03
フランス					
固定利付債					
米ドル	600,000	EDF 2.15% 22/01/19	593,112	598,115	0.63
米ドル	375,000	BNP PARIBAS 3.3750% 09/01/25	374,329	356,099	0.37
			967,441	954,214	1.00
		フランス合計	967,441	954,214	1.00

(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)

2018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 (%)
ガーンジー					
固定利付債					
米ドル	250,000	CRED SUISSE GP 3.8% 15/09/22	249,573	249,317	0.26
			249,573	249,317	0.26
		ガーンジー合計	249,573	249,317	0.26
アイルランド					
固定利付債					
米ドル	625,000	SHIRE ACQ INV IREL 2.875% 23/09/23	624,919	590,546	0.61
米ドル	300,000	AERCAP IRELAND 3.8750% 23/01/28	298,989	279,013	0.29
米ドル	225,000	SHIRE ACQ INV IRELAND 3.2% 23/09/26	224,732	207,374	0.22
			1,148,640	1,076,933	1.12
		アイルランド合計	1,148,640	1,076,933	1.12
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	460,443	0.48
米ドル	425,000	UBS GROUP 4.125% 24/09/25	424,205	424,769	0.44
			898,065	885,212	0.92
		ジャージー合計	898,065	885,212	0.92
ルクセンブルグ					
ステップ・アップ/ダウン債					
米ドル	170,000	ARCELORMITTAL STUP 15/10/39	193,163	192,100	0.20
			193,163	192,100	0.20
		ルクセンブルグ合計	193,163	192,100	0.20
オランダ					
ステップ・アップ/ダウン債					
米ドル	300,000	MYLAN NV 3.75% 15/12/20	299,904	300,914	0.31
			299,904	300,914	0.31
固定利付債					
米ドル	800,000	SHELL INTL FIN 2% 15/11/18	799,776	798,944	0.84
米ドル	250,000	LUKOIL INTL FIN 4.75% 02/11/26	250,000	248,563	0.26
米ドル	225,000	ING GROEP NV 3.95% 29/03/27	224,705	221,018	0.23
米ドル	205,000	LYB INTL FIN 5.25% 15/07/43	198,858	213,800	0.22
			1,473,339	1,482,325	1.55
		オランダ合計	1,773,243	1,783,239	1.86

(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)

2018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 (%)
ノルウェー					
固定利付債					
米ドル	275,000	STATOIL ASA 4.25% 23/11/41	292,083	276,924	0.29
			292,083	276,924	0.29
		ノルウェー合計	292,083	276,924	0.29
スペイン					
固定利付債					
米ドル	390,000	TELEFONICA EMIS 5.462% 16/02/21	425,482	408,518	0.43
米ドル	200,000	BANCO SANTANDER 3.8000% 23/02/28	199,078	185,842	0.19
米ドル	175,000	TELEFONICA EMIS 5.213% 08/03/47	175,000	176,867	0.18
			799,560	771,227	0.80
		スペイン合計	799,560	771,227	0.80
イギリス					
変動利付債					
米ドル	213,000	BARCLAYS PLC FRN 16/05/29	213,000	213,438	0.22
米ドル	210,000	ROYAL BK SCOTLND FRN 18/05/29	210,000	211,103	0.22
			423,000	424,541	0.44
固定利付債					
米ドル	440,000	BP CAPITAL PLC 3.2160% 28/11/23	431,575	432,700	0.45
米ドル	425,000	LLOYDS BANK PLC 3.75% 11/01/27	422,059	402,665	0.42
米ドル	400,000	ROYAL BK SCOT 3.875% 12/09/23	399,880	390,657	0.41
米ドル	375,000	BARCLAYS PLC 3.684% 10/01/23	375,000	365,376	0.38
米ドル	300,000	BARCLAYS PLC 4.375% 12/01/26	315,444	293,669	0.31
米ドル	222,000	VODAFONE GROUP 4.3750% 30/05/28	219,116	222,329	0.23
米ドル	227,000	ANGLO AMERICA 4.5000% 15/03/28	225,969	216,660	0.23
米ドル	175,000	HSBC HDGS PLC 6.1% 14/01/42 *	234,869	212,607	0.22
米ドル	195,000	BP CAPITAL MARKETS 3.535% 04/11/24	195,000	193,858	0.20
			2,818,912	2,730,521	2.85
		イギリス合計	3,241,912	3,155,062	3.29
アメリカ合衆国					
変動利付債					
米ドル	218,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/28	235,371	204,692	0.21
			235,371	204,692	0.21
ステップ・アップ/ダウン債					
米ドル	235,000	HP ENTERPRISE CO 6.35% 15/10/45	234,840	240,226	0.25
			234,840	240,226	0.25

(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)

2018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					
米ドル	1,300,000	GECC 4.65% 17/10/21	1,484,716	1,351,506	1.41
米ドル	1,270,000	GOLDMAN SACHS GP 3.5% 16/11/26	1,273,809	1,204,043	1.26
米ドル	1,220,000	MORGAN STANLEY 3.625% 20/01/27	1,207,787	1,172,795	1.22
米ドル	910,000	JPMORGAN CHASE&CO 6.4% 15/05/38	1,172,722	1,134,387	1.18
米ドル	1,100,000	DUKE ENERGY CORP 3.75% 15/04/24	1,117,803	1,099,273	1.15
米ドル	1,100,000	GOLDMAN SACHS GRP 3.75% 22/05/25	1,096,457	1,077,319	1.12
米ドル	1,005,000	ANHEUSER BUSCH 6.875% 15/11/19	1,279,779	1,053,114	1.10
米ドル	900,000	HOME DEPOT INC 2% 15/06/19	900,188	895,781	0.93
米ドル	730,000	CITIGROUP INC 5.875% 30/01/42 *	882,846	849,793	0.89
米ドル	685,000	BK OF AMERICA CORP 5.875% 7/02/42 *	824,697	823,109	0.86
米ドル	800,000	DOMINION RESOURCES 5.2% 15/08/19	904,455	818,902	0.85
米ドル	800,000	GENERAL MOTORS CO 4.2% 01/03/21	799,431	809,078	0.84
米ドル	800,000	PPL CAPITAL FGD INC 3.95% 15/03/24	812,849	802,224	0.84
米ドル	800,000	NIAGARA MOHAWK 3.508% 01/10/24	799,991	794,961	0.83
米ドル	685,000	REYNOLDS AMERICAN 8.125% 23/06/19	862,014	715,992	0.75
米ドル	750,000	PHILLIPS 66 PTNR 3.7500% 01/03/28	724,298	714,607	0.75
米ドル	735,000	OCCIDENTAL PETE 2.7000% 15/02/23	713,656	713,785	0.74
米ドル	710,000	AT&T INC 5.35% 01/09/40	802,445	698,821	0.73
米ドル	665,000	THERMO FISHER 4.1500% 01/02/24	675,454	675,137	0.70
米ドル	605,000	MICROSOFT CORP 4.45% 03/11/45 *	646,960	656,862	0.69
米ドル	625,000	NISOURCE FIN CORP 4.8% 15/02/44	673,005	651,699	0.68
米ドル	650,000	NBC UNIVERSAL 4.45% 15/01/43	683,195	619,227	0.65
米ドル	600,000	BOEING CAPITAL CORP 4.7% 27/10/19	715,272	613,532	0.64
米ドル	515,000	CONS EDISON 5.5% 01/12/39	610,491	594,914	0.62
米ドル	540,000	TIME WARNER INC 4.875% 15/03/20	620,237	553,389	0.58
米ドル	525,000	CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/45	576,120	546,417	0.57
米ドル	546,000	CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28	538,323	544,063	0.57
米ドル	511,000	ALTRIA GROUP INC 9.25% 06/08/19	717,549	542,763	0.57
米ドル	530,000	WALMART INC 4.0500% 29/06/48	523,105	540,080	0.56
米ドル	525,000	NEVADA POWER 7.125% 15/03/19 *	683,513	538,974	0.56
米ドル	550,000	DOLLAR GENERAL CORP 3.25% 15/04/23	519,761	538,854	0.56
米ドル	532,000	WALMART INC 3.4000% 26/06/23	531,856	534,808	0.56
米ドル	530,000	XCEL ENERGY INC 4.0000% 15/06/28	526,348	531,795	0.55
米ドル	531,000	DOLLAR TREE 4.2000% 15/05/28	526,944	523,959	0.55
米ドル	540,000	TIME WARNER CABLE 5.5% 01/09/41	577,574	517,958	0.54
米ドル	525,000	VERIZON COMM 3.5% 01/11/24	550,736	514,608	0.54
米ドル	501,000	AMGEN INC 4.663% 15/06/51	413,714	511,329	0.53
米ドル	525,000	ABBVIE INC 2.3% 14/05/21	524,087	510,973	0.53
米ドル	490,000	ATMOS ENERGY CORP 8.5% 15/03/19	661,806	506,799	0.53

(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)

2018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	485,000	ANHEUSER BUSCH IN 4.9% 01/02/46	518,640	506,295	0.53
米ドル	500,000	VERIZON COMM 4.862% 21/08/46	526,545	500,396	0.52
米ドル	500,000	MEDTRONICS INC 3.15% 15/03/22	515,260	497,305	0.52
米ドル	508,000	WESTERN GAS PART 4.5000% 01/03/28	501,981	496,513	0.52
米ドル	525,000	EQT CORP 3.9000% 01/10/27	524,653	495,192	0.52
米ドル	500,000	APPLE INC 2.85% 23/02/23	499,465	493,117	0.51
米ドル	500,000	AT&T INC 5.15% 15/03/42	515,865	486,494	0.51
米ドル	469,000	ECOLAB INC 4.35% 08/12/21	508,077	484,167	0.51
米ドル	485,000	PEPSICO INC 2.15% 14/10/20	490,990	477,181	0.50
米ドル	510,000	EL PASO PIPELINE PART 4.7% 01/11/42	507,731	475,926	0.50
米ドル	450,000	DIAMOND 1/2 FIN 6.02% 15/06/26	493,531	475,700	0.50
米ドル	475,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.2% 01/08/18	473,827	475,000	0.50
米ドル	495,000	EOG RESOURCES INC 2.625% 15/03/23	492,584	474,732	0.50
米ドル	475,000	21ST CENTURY FOX 3.7% 15/09/24	493,995	473,432	0.49
米ドル	480,000	ANHEUSER BUSCH IN 3.65% 01/02/26	485,805	471,909	0.49
米ドル	486,000	LINCOLN NATL CRP 3.8000% 01/03/28	484,868	471,710	0.49
米ドル	395,000	KRAFT FOODS 6.875% 26/01/39	498,712	469,938	0.49
米ドル	475,000	CISCO SYSTEMS INC 2.2% 28/02/21	474,088	465,843	0.49
米ドル	475,000	ABBVIE INC 3.6% 14/05/25	473,309	463,181	0.48
米ドル	450,000	APPALACHIAN POWER CO 4.45% 01/06/45	440,672	456,418	0.48
米ドル	425,000	CMS ENERGY CORP 5.05% 15/03/22	488,920	443,581	0.46
米ドル	425,000	VEREIT OPERAT PART 4.875% 01/06/26	459,030	425,765	0.44
米ドル	435,000	DTE ENERGY CO 3.8% 15/03/27	433,852	422,337	0.44
米ドル	400,000	CVS HEALTH CORP 5.0500% 25/03/48	397,720	414,256	0.43
米ドル	450,000	DUKE ENERGY CORP 2.65% 01/09/26	448,614	408,247	0.43
米ドル	395,000	CHARTER COMM 4.908% 23/07/25	415,672	402,175	0.42
米ドル	400,000	ALEXANDRIA REAL EST 4.3% 15/01/26	416,900	399,084	0.42
米ドル	400,000	HYUNDAI CAPITAL 2.55% 06/02/19	399,236	398,788	0.42
米ドル	405,000	DOMINION RESOURCES 3.625% 01/12/24	404,868	394,581	0.41
米ドル	425,000	FIDELITY NTL INFO 3% 15/08/26	413,104	393,749	0.41
米ドル	394,000	BERKSHIRE HATHA 3.2500% 15/04/28	392,546	375,482	0.39
米ドル	385,000	ANTHEM INC 3.3500% 01/12/24	384,877	371,753	0.39
米ドル	370,000	HERSHEY COMPANY 3.1000% 15/05/21	369,745	370,446	0.39
米ドル	370,000	REPUBLIC SVCS 3.9500% 15/05/28	364,827	368,772	0.38
米ドル	370,000	ORACLE CORP 4.125% 15/05/45	375,797	368,166	0.38
米ドル	380,000	CELGENE CORP 2.7500% 15/02/23	379,787	364,291	0.38
米ドル	375,000	VISA INC 2.1500% 15/09/22	373,868	360,130	0.38
米ドル	380,000	HEALTHCARE TRUST 3.7500% 01/07/27	378,070	359,087	0.37
米ドル	340,000	GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46	338,596	358,075	0.37

(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)

2018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	350,000	ENERGY TRANSF PARTN 4.15% 01/10/20	349,402	353,829	0.37
米ドル	350,000	CAPITAL ONE FIN 3.75% 24/04/24	349,682	343,697	0.36
米ドル	340,000	ANHEUSER-BUSCH 3.7000% 01/02/24	340,428	342,110	0.36
米ドル	350,000	GENERAL MOTORS FIN 4% 15/01/25	351,631	341,691	0.36
米ドル	315,000	ABBOTT LABORATORIES 4.75% 30/11/36	312,984	338,596	0.35
米ドル	350,000	BECTON DICKINSON 3.363% 06/06/24	350,000	338,355	0.35
米ドル	335,000	SALESFORCE.COM 3.7000% 11/04/28	334,916	336,443	0.35
米ドル	350,000	CSX CORP 3.25% 01/06/27	354,729	333,980	0.35
米ドル	350,000	MICROSOFT CORP 2% 08/08/23	342,325	330,839	0.35
米ドル	345,000	COMCAST CORP 3.1500% 15/02/28	342,882	322,335	0.34
米ドル	320,000	DAIMLER FINAN 3.7000% 04/05/23	319,392	318,455	0.33
米ドル	215,000	21ST CENTURY FOX 7.75% 01/12/45	333,611	316,686	0.33
米ドル	325,000	SL GREEN OPERAT 3.2500% 15/10/22	324,652	315,672	0.33
米ドル	330,000	BOSTON GAS CO 3.1500% 01/08/27	322,568	311,175	0.32
米ドル	325,000	BAT CAPITAL C 3.2220% 15/08/24	325,000	310,522	0.32
米ドル	300,000	FOREST LABO 5% 15/12/21	330,036	310,478	0.32
米ドル	325,000	TOYOTA MTR CRED 2.1500% 08/09/22	324,340	310,415	0.32
米ドル	300,000	MCDONALD'S CORP 4.6% 26/05/45	305,938	308,572	0.32
米ドル	280,000	LOCKHEED MARTIN 4.7% 15/05/46	275,853	300,576	0.31
米ドル	300,000	O'REILLY AUTOMOT 4.3500% 01/06/28	299,196	300,344	0.31
米ドル	275,000	MEDTRONIC INC 4.625% 15/03/45	307,637	299,166	0.31
米ドル	310,000	NEWELL RUBBERMAID 5.5% 01/04/46	308,872	298,731	0.31
米ドル	315,000	COX COMMUNICATION 3.35% 15/09/26	312,562	293,071	0.31
米ドル	300,000	MARSH & MCLENNAN 2.75% 30/01/22	299,589	292,661	0.31
米ドル	300,000	ORACLE CORP 2.5% 15/05/22	298,407	292,564	0.31
米ドル	305,000	AMERICAN HOMES 4 4.2500% 15/02/28	303,298	292,216	0.30
米ドル	280,000	PHILLIPS 66 4.3% 01/04/22	304,660	287,953	0.30
米ドル	310,000	UNION PAC CORP 3.6000% 15/09/37	309,693	287,718	0.30
米ドル	290,000	MYLAN INC 4.5500% 15/04/28	289,281	285,839	0.30
米ドル	295,000	EDISON INTL 2.95% 15/03/23	294,870	283,901	0.30
米ドル	290,000	ENERGY TRANSFER PTN 3.6% 01/02/23	289,707	283,825	0.30
米ドル	305,000	AUTOZONE INC 3.125% 21/04/26	304,921	283,635	0.30
米ドル	240,000	KINDER MORGAN ENER 6.95% 15/1/38	286,958	282,485	0.29
米ドル	290,000	ERP OPERATING LP 3.5000% 01/03/28	288,266	280,439	0.29
米ドル	285,000	EPR PROPERTIES 4.75% 15/12/26	284,817	278,520	0.29
米ドル	290,000	PUBLIC SERVICE 2.6500% 15/11/22	289,632	278,286	0.29
米ドル	275,000	BAYER US FIN 4.3750% 15/12/28	272,995	277,413	0.29
米ドル	275,000	DOMINION ENERGY 4.2500% 01/06/28	275,000	277,211	0.29
米ドル	300,000	BRDCOM CRP / FIN 3.1250% 15/01/25	299,916	276,369	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)

2018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	274,000	ENERGY LA LLC 4.0000% 15/03/33	273,761	274,379	0.29
米ドル	280,000	CELGENE CORP 3.2500% 20/02/23	279,322	273,438	0.29
米ドル	275,000	CONTINENTAL RES 4.9% 01/06/44	268,113	272,250	0.28
米ドル	205,000	PROGRESS ENERGY INC 7.75% 01/03/31 *	290,091	271,926	0.28
米ドル	274,000	UNILEVER CAPITAL 2.7500% 22/03/21	272,600	271,426	0.28
米ドル	275,000	BOEING CO 2.8000% 01/03/23	271,821	269,458	0.28
米ドル	270,000	APPLE INC 2.85% 06/05/21 *	282,809	269,162	0.28
米ドル	255,000	KINDER MORGAN ENER 6.85% 15/02/20	316,612	268,209	0.28
米ドル	270,000	DISCOVER FINANCIAL 3.85% 21/11/22	266,214	268,188	0.28
米ドル	275,000	APPLE INC 3.85% 04/05/43	269,877	265,848	0.28
米ドル	275,000	CORPORATE OFF 3.6% 15/05/23	274,494	265,756	0.28
米ドル	280,000	WASTE MANAGEMENT 3.1500% 15/11/27	266,669	264,077	0.28
米ドル	260,000	MAPLE ESCROW 4.4170% 25/05/25	260,000	263,944	0.28
米ドル	275,000	CITIGROUP INC 3.4% 01/05/26	276,612	262,142	0.27
米ドル	280,000	COLUMBIA PROP TRUST 3.65% 15/08/26	278,953	261,477	0.27
米ドル	270,000	BRIXMOR OPERATING 4.125% 15/06/26	268,186	261,347	0.27
米ドル	270,000	SPIRIT REALTY LP 4.4500% 15/09/26	266,317	259,607	0.27
米ドル	270,000	ALEXANDRIA REAL 3.4500% 30/04/25	269,495	258,332	0.27
米ドル	275,000	AMERICAN TOWER 3.375% 15/10/26	272,261	255,327	0.27
米ドル	265,000	DOW CHEMICAL CO 4.375% 15/11/42	246,421	251,414	0.26
米ドル	245,000	WILLIAMS PART LP 5.1% 15/09/45	254,295	249,744	0.26
米ドル	245,000	CONCHO RES/MIDLA 4.8750% 01/10/47	244,385	249,628	0.26
米ドル	244,000	BK OF AMERICA CORP 4% 01/04/24 *	235,654	246,311	0.26
米ドル	240,000	INDIANA MICH POWER 7% 15/03/19	300,833	246,293	0.26
米ドル	230,000	BURLINGTON NORTH 4.7% 01/09/45	228,678	246,254	0.26
米ドル	256,000	CROWN CASTLE INT 3.1500% 15/07/23	255,053	245,472	0.26
米ドル	265,000	CELGENE CORP 4.3500% 15/11/47	270,846	243,503	0.25
米ドル	245,000	AMAZON.COM INC 4.0500% 22/08/47	242,835	241,589	0.25
米ドル	240,000	SCHLUMBERGER HDG 4% 21/12/25	239,844	240,155	0.25
米ドル	225,000	CMS ENERGY CORP 4.875% 01/03/44	240,460	239,944	0.25
米ドル	250,000	TIME WARNER INC 3.8% 15/02/27	249,038	239,552	0.25
米ドル	240,000	BECTON DICKINSON 4.669% 06/06/47	240,000	239,128	0.25
米ドル	250,000	O'REILLY AUT INC 3.55% 15/03/26	249,580	238,754	0.25
米ドル	240,000	EXELON CORP 4.45% 15/04/46	242,236	237,147	0.25
米ドル	235,000	MCDONALD'S CORP 4.45% 01/03/47	234,615	236,896	0.25
米ドル	245,000	CIMAREX ENERGY 3.9% 15/05/27	246,828	236,383	0.25
米ドル	230,000	ACE INA HOLDINGS 4.35% 03/11/45	229,425	236,051	0.25
米ドル	240,000	MPLX LP 4.125% 01/03/27	234,122	235,266	0.25
米ドル	205,000	GECC 5.875% 14/01/38	274,712	235,102	0.25

(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)

2018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	ANADARKO PETRO 6.45% 15/09/36	225,754	234,700	0.24
米ドル	235,000	MORGAN STANLEY 4% 23/07/25	234,807	234,699	0.24
米ドル	210,000	ERAC USA FIN CO 5.625% 15/03/42	225,954	232,457	0.24
米ドル	250,000	ENERGY TRANS PARTNER 5.15% 15/03/45	234,240	231,391	0.24
米ドル	225,000	AT & T INC 5.45% 01/03/47	223,738	227,041	0.24
米ドル	225,000	VERIZON COMM 4.125% 16/03/27	223,326	225,642	0.24
米ドル	195,000	FORD MOTOR COMPANY 7.45% 16/07/31	247,238	225,094	0.23
米ドル	225,000	FORD MOTOR CRED 4.1400% 15/02/23	225,000	223,460	0.23
米ドル	234,000	TEXAS INSTRUMENT 2.9000% 03/11/27	231,293	222,395	0.23
米ドル	225,000	WILLIS NORTH AMERICA 3.6% 15/05/24	224,807	219,623	0.23
米ドル	210,000	APPLE INC 4.375% 13/05/45	215,916	219,556	0.23
米ドル	225,000	DTE ENERGY CO 3.5% 01/06/24	228,629	219,503	0.23
米ドル	240,000	SEMPRA ENERGY 4.0000% 01/02/48	236,770	217,908	0.23
米ドル	220,000	PHILIP MORRIS INTL 2% 21/02/20	218,654	216,800	0.23
米ドル	217,000	EDISON INTL 4.1250% 15/03/28	216,664	214,812	0.22
米ドル	220,000	MORGAN STANLEY 4.3% 27/01/45	218,350	213,962	0.22
米ドル	225,000	SOUTHERN CO 3.25% 01/07/26	224,186	213,630	0.22
米ドル	210,000	REALTY INCOME 4.65% 15/03/47	209,933	211,858	0.22
米ドル	200,000	HOME DEPOT INC 4.4% 15/03/45	229,924	210,466	0.22
米ドル	235,000	AMERISOURCEBERGEN 4.25% 01/03/45	234,561	208,490	0.22
米ドル	195,000	FEDEX CORP 5.1% 15/01/44	228,113	207,606	0.22
米ドル	210,000	WILLIAMS PARTNER 4.8500% 01/03/48	208,982	206,635	0.22
米ドル	210,000	VENTAS REALTY LP 4.125% 15/01/26	208,358	206,311	0.22
米ドル	220,000	ALABAMA POWER CO 3.75% 01/03/45	218,473	205,149	0.21
米ドル	200,000	EXELON GENERAT CO 4.25% 15/06/22	212,200	204,224	0.21
米ドル	215,000	SUNOCO LOGISTICS 3.9% 15/07/26	214,346	203,976	0.21
米ドル	210,000	DIGITAL REALTY 3.7000% 15/08/27	209,840	200,755	0.21
米ドル	200,000	CONCHO RES/MIDLA 4.3000% 15/08/28	199,320	200,710	0.21
米ドル	170,000	MARATHON PETRO CORP 6.5% 01/03/41	210,271	200,425	0.21
米ドル	190,000	ENERGY TRANSF PARTN 5.2% 01/02/22	211,479	197,695	0.21
米ドル	200,000	APPLE INC 2.4000% 13/01/23	195,356	193,304	0.20
米ドル	200,000	CHARTER COMM OP 5.3750% 01/05/47	199,936	191,901	0.20
米ドル	195,000	VISA INC 2.8% 14/12/22	191,194	191,555	0.20
米ドル	200,000	GENERAL MOTORS C 4.2000% 01/10/27	199,704	191,231	0.20
米ドル	190,000	JOHN DEERE CA 3.4500% 07/06/23	189,896	189,575	0.20
米ドル	200,000	BAT CAPITAL C 3.5570% 15/08/27	192,008	188,845	0.20
米ドル	205,000	CORNING INC 4.3750% 15/11/57	204,922	179,085	0.19
米ドル	175,000	BURLINGTON NORTH 3.4% 01/09/24	172,533	173,725	0.18
米ドル	170,000	XCEL ENERGY 4.7% 15/05/20	193,577	173,378	0.18

(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)

2018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	175,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.3% 01/04/26	176,713	168,129	0.18
米ドル	165,000	ALABAMA POWER CO 3.375% 01/10/20	175,311	165,419	0.17
米ドル	145,000	OWENS CORNING INC 7% 01/12/36	156,468	164,583	0.17
米ドル	179,000	PRUDENTIAL FIN 3.9350% 07/12/49	147,155	164,142	0.17
米ドル	161,000	GENERAL DYNAMICS 3.0000% 11/05/21	159,881	160,286	0.17
米ドル	175,000	SOUTHERN CO GAS CAP 3.95% 01/10/46	174,690	160,145	0.17
米ドル	155,000	ENTERPRISE PROD 4.85% 15/03/44	168,102	159,480	0.17
米ドル	155,000	MPLX LP 5.2% 01/03/47	159,787	157,672	0.16
米ドル	165,000	BRDCOM CRP / FIN 3.8750% 15/01/27	164,271	154,576	0.16
米ドル	145,000	UNION PAC CORP 4.5000% 10/09/48	144,854	151,721	0.16
米ドル	120,000	DIAMOND 1/2 FIN 8.35% 15/07/46	154,079	147,856	0.15
米ドル	153,000	COMCAST CORP 3.5500% 01/05/28	152,460	147,672	0.15
米ドル	155,000	REPUBLIC SVCS 3.3750% 15/11/27	156,210	147,379	0.15
米ドル	125,000	AMERICAN INTL GP 6.25% 01/05/36	155,613	144,846	0.15
米ドル	130,000	NORFOLK SOUTHERN 4.1500% 28/02/48	127,604	128,158	0.13
米ドル	120,000	NORFOLK SOUTHERN 4.6500% 15/01/46	132,421	126,750	0.13
米ドル	130,000	ENTERPRISE PROD 4.45% 15/02/43	129,720	126,525	0.13
米ドル	90,000	CONOCOPHILLIPS 6.5% 01/02/39	110,949	116,311	0.12
米ドル	110,000	GENERAL DYNAMICS 3.3750% 15/05/23	109,578	110,251	0.12
米ドル	115,000	AT&T INC 4.5% 15/05/35	114,668	107,618	0.11
米ドル	111,000	EQT CORP 3.0000% 01/10/22	110,709	106,805	0.11
米ドル	110,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	109,778	106,053	0.11
米ドル	105,000	AMERICAN INTL GP 3.9% 01/04/26	109,443	103,143	0.11
米ドル	100,000	TIME WARNER INC 5.35% 15/12/43	102,329	98,853	0.10
米ドル	100,000	GLENCORE FUNDING LLC 4% 27/03/27	99,016	94,096	0.10
米ドル	65,000	CSX CORP 3.8000% 01/11/46	62,784	59,494	0.06
			82,062,178	78,922,031	82.36
		アメリカ合衆国合計	82,532,389	79,366,949	82.82
		投資対象証券合計	96,534,372	92,955,165	96.99

* 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】

2017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（2018年改訂）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・アセット・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。

2018年7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	基本的性格	本数	純資産総額（円）
ケイマン籍	オープン・エンド型 契約型投資信託	20	444,983,706,828

(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（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（自平成29年1月1日至平成29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。

財務諸表

(1)【資産及び負債の状況】

(単位：千円)

	前事業年度 (平成28年12月31日)	当事業年度 (平成29年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	2,019,496	1,582,306
未収委託者報酬	230,819	269,459
前払販売関連費用	5,780,329	6,391,211
未収入金	452,326	442,099
流動資産計	8,482,972	8,685,076
資産合計	8,482,972	8,685,076
負債の部		
流動負債		
短期借入金	345,268	-
未払金	798,188	946,745
未払費用	686,081	732,673
デリバティブ債務	30,943	4,395
流動負債計	1,860,482	1,683,814
負債合計	1,860,482	1,683,814
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	5,428,414	5,807,184
株主資本合計	6,622,490	7,001,261
純資産合計	6,622,490	7,001,261
負債・純資産合計	8,482,972	8,685,076

(2) 【損益の状況】

(単位：千円)

	前事業年度		当事業年度	
	(自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日)		(自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日)	
営業収益				
委託者報酬	2,745,028		3,148,250	
販売管理報酬等	3,988,632		3,326,879	
営業収益計	6,733,660		6,475,129	
営業費用				
支払手数料	2,375,901		2,759,020	
販売関連費用	3,840,010		2,924,190	
営業費用計	6,215,911		5,683,210	
一般管理費				
事務委託費	352,671		351,359	
諸経費	24,771		19,115	
一般管理費計	377,443		370,475	
営業利益	140,305		421,443	
営業外収益				
受取利息	2,633		354	
為替差益	95,507		-	
営業外収益計	98,141		354	
営業外費用				
支払利息	62,873		8,741	
為替差損	-		34,285	
営業外費用計	62,873		43,027	
経常利益	175,573		378,770	
特別損失				
前払販売関連費用追加償却費	35,566		-	
税引前当期純利益	140,007		378,770	
当期純利益	140,007		378,770	

（ 3 ）株主資本等変動計算書

前事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28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	5,288,406	6,482,482	6,482,482
当期変動額					
当期純利益			140,007	140,007	140,007
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	140,007	140,007	140,007
当期末残高	246	1,193,830	5,428,414	6,622,490	6,622,490

当事業年度（自 平成29年1月1日 至 平成29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	5,428,414	6,622,490	6,622,490
当期変動額					
当期純利益			378,770	378,770	378,770
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	378,770	378,770	378,770
当期末残高	246	1,193,830	5,807,184	7,001,261	7,001,261

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。

（損益計算書関係）

前事業年度（自平成28年1月1日 至平成28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（自平成29年1月1日 至平成29年12月31日）

該当事項はありません。

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自平成28年1月1日 至平成28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（自平成29年1月1日 至平成29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銀行からの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及び為替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。預金のうち、外貨建てのもの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（平成28年12月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表上計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	2,019,496	2,019,496	-
(2) 未収委託者報酬	230,819	230,819	-
(3) 未収入金	452,326	452,326	-
資産計	2,702,641	2,702,641	-
(1) 短期借入金	345,268	345,268	-
(2) 未払金	798,188	798,188	-
(3) 未払費用	686,081	686,081	-
負債計	1,829,537	1,829,537	-
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	(30,943)	(30,943)	-
(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	(30,943)	(30,943)	-

（*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。

当事業年度（平成29年12月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表上計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	1,582,306	1,582,306	-
(2) 未収委託者報酬	269,459	269,459	-
(3) 未収入金	442,099	442,099	-
資産計	2,293,864	2,293,864	-
(1) 短期借入金	-	-	-
(2) 未払金	946,745	946,745	-
(3) 未払費用	732,673	732,673	-
負債計	1,679,418	1,679,418	-
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	(4,395)	(4,395)	-
(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	(4,395)	(4,395)	-

（*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、(2) 未収委託者報酬、並びに(3) 未収入金

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

負 債

(1) 短期借入金

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

(2) 未払金、並びに(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（平成28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	2,019,496	-	-	-
未収委託者報酬	230,819	-	-	-
未収入金	452,326	-	-	-
合 計	2,702,641	-	-	-

当事業年度（平成29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	1,582,306	-	-	-
未収委託者報酬	269,459	-	-	-
未収入金	442,099	-	-	-
合 計	2,293,864	-	-	-

（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（平成28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	776,224	-	30,943	30,943
合計		776,224	-	30,943	30,943

当事業年度（平成29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	1,314,384	-	4,395	4,395
合計		1,314,384	-	4,395	4,395

（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（平成28年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（平成29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（自平成28年1月1日 至平成28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	2,745,028	3,988,632	6,733,660

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（自平成29年1月1日 至平成29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	3,148,250	3,326,879	6,475,129

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（自平成28年1月1日 至平成28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	B N Yメロ ン・アセッ ト・マネジ メント・ ジャパン株 式会社	東京都 千代田区	795百万円	資産運用 業務	なし	投資運用 委託 役員の兼任	投資運用 委託 (注2)	2,235,023	未払費用	632,767	
							事務委託 (注4)	346,848			
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	預金の引 出(純額) (注3)	55,771	預金	1,893,428
							資金の借入	資金の 借入 (注3)	466,937	短期借入金	345,268
								資金の 返済 (注3)	4,751,002		
								利息の 支払 (注3)	62,873		
デリバティ ブ取引	デリバ ティブ取 引による 支出 (注3)	42,419	デリバティ ブ債務	30,943							

(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) 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。
- (4) 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。

当事業年度（自平成29年1月1日 至平成29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	B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社	東京都千代田区	795百万円	資産運用業務	なし	投資運用委託 役員の兼任	投資運用委託 (注2)	2,619,144	未払費用	623,629	
							事務委託 (注4)	346,848			
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	預金の引出(純額) (注3)	349,327	預金	1,545,854
							資金の借入	資金の借入 (注3)	1,662,535	短期借入金	-
								資金の返済 (注3)	2,010,632		
								利息の支払 (注3)	8,741		
デリバティブ取引	デリバティブ取引による支出 (注3)	71,472	デリバティブ債務	4,395							

(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) 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。
- (4) 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。

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 〔 自平成28年 1月 1日 至平成28年12月31日 〕	当事業年度 〔 自平成29年 1月 1日 至平成29年12月31日 〕
1株当たり純資産額	3,311,245円16銭	3,500,630円62銭
1株当たり当期純利益金額	70,003円83銭	189,385円47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 〔 自平成28年 1月 1日 至平成28年12月31日 〕	当事業年度 〔 自平成29年 1月 1日 至平成29年12月31日 〕
当期純利益（千円）	140,007	378,770
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）	140,007	378,770
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）

重要な契約に係る取引金額の変更

当社は、B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社への事務委託契約を締結しており、その取引金額は、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ることとされておりますが、平成30年1月1日以降については、委託事務量の減少に伴い、取引金額が年間1.0百万米ドルの減少となる旨、平成30年1月25日開催の取締役会において決議されています。

独立監査人の監査報告書

平成30年6月28日

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
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 三 上 和 彦
業務執行社員

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・リミテッドの平成29年1月1日から平成29年12月31日までの第39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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、B N Yメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッドの平成29年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績の状況をすべ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。

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。