

【表紙】	
【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	令和 2 年10月30日
【計算期間】	第 9 期中（自 令和 2 年 2 月 1 日 至 令和 2 年 7 月31日）
【ファンド名】	ジャパン・オフショア・ファンド・シリーズ- NM米国投資適格社債ファンド （Japan Offshore Fund Series - NM US Investment Grade Corporate Bond Fund）
【発行者名】	B N Y Mellon ・ インターナショナル ・ マネジメント ・ リミテッド （BNY Mellon International Management Limited）
【代表者の役職氏名】	取締役 スコット・レノン （Scott Lennon, Director）
【本店の所在の場所】	ケイマン諸島、KY1 - 9008、グランド・ケイマン、 ジョージ・タウン、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】

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

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

ファンドの運用状況は次のとおりです。

（１）【投資状況】

（資産別および地域別の投資状況）

本表は、ファンドのうち2020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。

（2020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	77,666,228	96.08
変動利付債	アメリカ合衆国	1,566,635	1.94
ステップ・アップ/ ダウン債	アメリカ合衆国	134,753	0.17
小計		79,367,615	98.19
現金、預金およびその他資産 （負債控除後）		1,466,494	1.81
合計 （純資産総額）		80,834,110 (約8,517百万円)	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、2020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＝105.36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】

2019年９月１日から2020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
2019年９月末日	375,964,892	9,619
10月末日	347,646,714	9,661
11月末日	343,554,973	9,654
12月末日	341,738,415	9,603
2020年１月末日	349,058,221	9,809
２月末日	352,900,558	9,931
３月末日	321,536,534	9,061
４月末日	307,273,139	9,605
５月末日	310,373,784	9,733
６月末日	311,189,356	9,914
７月末日	319,608,068	10,182
８月末日	309,685,609	10,025

（円投資型1204）

	純資産総額	１口当たりの純資産価格
	円	円
2019年９月末日	245,052,631	9,713
10月末日	240,251,677	9,715
11月末日	240,092,780	9,709
12月末日	239,337,333	9,698
2020年１月末日	243,444,268	9,864
２月末日	231,489,666	9,987
３月末日	210,148,384	9,149
４月末日	221,816,865	9,657
５月末日	224,757,738	9,785
６月末日	229,881,389	10,008
７月末日	235,161,765	10,238
８月末日	231,549,361	10,081

（円投資型1207）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	1,135,754,443	9,406
10月末日	1,115,188,582	9,407
11月末日	1,108,434,841	9,400
12月末日	1,087,654,978	9,390
2020年1月末日	1,102,919,868	9,550
2月末日	1,097,388,963	9,668
3月末日	989,384,105	8,857
4月末日	1,038,842,528	9,348
5月末日	1,035,566,865	9,472
6月末日	1,049,486,350	9,688
7月末日	1,070,478,550	9,909
8月末日	1,044,180,545	9,757

（円投資型1210）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	1,437,124,239	9,328
10月末日	1,425,662,005	9,329
11月末日	1,395,352,307	9,323
12月末日	1,366,391,946	9,312
2020年1月末日	1,366,726,428	9,470
2月末日	1,367,319,174	9,588
3月末日	1,245,647,888	8,784
4月末日	1,214,453,495	9,270
5月末日	1,229,615,624	9,393
6月末日	1,245,157,269	9,607
7月末日	1,217,565,425	9,826
8月末日	1,187,638,869	9,675

（円投資型1212）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	313,423,848	9,413
10月末日	314,781,318	9,454
11月末日	314,573,129	9,447
12月末日	312,881,174	9,397
2020年1月末日	319,582,877	9,598
2月末日	322,583,667	9,717
3月末日	284,548,974	8,865
4月末日	301,648,361	9,398
5月末日	304,695,454	9,523
6月末日	307,424,073	9,699
7月末日	310,760,182	9,961
8月末日	295,197,948	9,808

（円投資型1301）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	222,959,068	9,530
10月末日	222,992,910	9,531
11月末日	222,845,428	9,525
12月末日	222,594,307	9,514
2020年1月末日	193,567,227	9,632
2月末日	195,973,296	9,752
3月末日	179,532,896	8,934
4月末日	183,824,457	9,429
5月末日	186,261,622	9,554
6月末日	188,553,431	9,772
7月末日	192,865,854	9,995
8月末日	189,903,172	9,842

（円投資型1302）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	429,735,523	9,498
10月末日	431,596,749	9,540
11月末日	426,964,448	9,493
12月末日	424,586,841	9,482
2020年1月末日	433,681,204	9,685
2月末日	437,252,541	9,765
3月末日	400,570,979	8,946
4月末日	424,642,470	9,483
5月末日	428,453,508	9,569
6月末日	433,327,368	9,787
7月末日	438,014,476	10,052
8月末日	429,575,606	9,858

（円投資型1303）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	313,400,366	9,516
10月末日	314,757,733	9,557
11月末日	314,549,560	9,551
12月末日	312,872,172	9,500
2020年1月末日	319,573,683	9,703
2月末日	323,546,033	9,824
3月末日	295,193,213	8,963
4月末日	312,932,243	9,502
5月末日	317,081,134	9,627
6月末日	293,545,247	9,806
7月末日	297,407,670	10,071
8月末日	292,839,084	9,917

（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
2019年9月末日	590,193.18	62,182,753	104.74	11,035
10月末日	594,180.67	62,602,875	105.44	11,109
11月末日	594,711.27	62,658,779	105.54	11,120
12月末日	593,383.26	62,518,860	105.30	11,094
2020年1月末日	607,023.43	63,955,989	107.72	11,349
2月末日	615,113.76	64,808,386	109.16	11,501
3月末日	562,180.11	59,231,296	99.77	10,512
4月末日	598,174.34	63,023,648	106.15	11,184
5月末日	606,475.40	63,898,248	107.63	11,340
6月末日	618,467.53	65,161,739	109.75	11,563
7月末日	635,871.56	66,995,428	112.84	11,889
8月末日	626,235.47	65,980,169	111.13	11,709

（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
2019年9月末日	468,233.91	36,288,128	96.64	7,490
10月末日	470,788.61	36,486,117	97.17	7,531
11月末日	470,750.48	36,483,162	97.16	7,530
12月末日	466,564.41	36,158,742	96.30	7,463
2020年1月末日	476,777.91	36,950,288	98.41	7,627
2月末日	483,017.94	37,433,890	99.69	7,726
3月末日	423,174.12	32,795,994	89.18	6,911
4月末日	452,692.19	35,083,645	95.40	7,394
5月末日	458,224.57	35,512,404	96.57	7,484
6月末日	463,365.90	35,910,857	97.65	7,568
7月末日	474,875.20	36,802,828	100.08	7,756
8月末日	467,975.08	36,268,069	98.62	7,643

（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、2020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＝77.50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
2019年9月末日	432,548,706	9,410
10月末日	432,591,424	9,411
11月末日	425,721,515	9,405
12月末日	425,241,776	9,394
2020年1月末日	432,480,233	9,554
2月末日	437,856,028	9,673
3月末日	401,123,838	8,862
4月末日	421,753,885	9,352
5月末日	427,345,546	9,476
6月末日	437,087,455	9,692
7月末日	446,077,797	9,913
8月末日	439,225,436	9,761

（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
2019年9月末日	1,247,103.48	131,394,823	103.65	10,921
10月末日	1,250,724.19	131,776,301	103.95	10,952
11月末日	1,217,506.74	128,276,510	104.04	10,962
12月末日	1,219,418.00	128,477,880	104.21	10,980
2020年1月末日	1,242,660.51	130,926,711	106.19	11,188
2月末日	1,259,222.52	132,671,685	107.61	11,338
3月末日	1,155,041.27	121,695,148	98.70	10,399
4月末日	1,224,045.56	128,965,440	104.60	11,021
5月末日	1,241,032.03	130,755,135	106.05	11,173
6月末日	1,270,292.71	133,838,040	108.55	11,437
7月末日	1,301,247.29	137,099,414	111.20	11,716
8月末日	1,281,528.01	135,021,791	109.51	11,538

（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
2019年9月末日	218,950.38	16,968,654	95.78	7,423
10月末日	218,094.98	16,902,361	95.40	7,394
11月末日	218,077.32	16,900,992	95.40	7,394
12月末日	179,991.13	13,949,313	95.44	7,397
2020年1月末日	153,638.82	11,907,009	96.87	7,507
2月末日	155,649.63	12,062,846	98.14	7,606
3月末日	140,495.11	10,888,371	88.58	6,865
4月末日	148,774.03	11,529,987	93.80	7,270
5月末日	150,592.20	11,670,896	94.95	7,359
6月末日	153,711.32	11,912,627	96.92	7,511
7月末日	156,065.30	12,095,061	98.40	7,626
8月末日	153,797.61	11,919,315	96.97	7,515

（円投資型1305）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	475,762,053	9,618
10月末日	477,822,625	9,660
11月末日	475,515,012	9,613
12月末日	448,093,367	9,602
2020年1月末日	447,882,867	9,808
2月末日	427,860,540	9,889
3月末日	391,966,882	9,060
4月末日	411,199,669	9,604
5月末日	412,974,024	9,691
6月末日	419,028,277	9,912
7月末日	422,234,918	10,180
8月末日	408,529,369	9,985

（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
2019年9月末日	1,230,488.34	129,644,252	105.99	11,167
10月末日	1,238,801.82	130,520,160	106.70	11,242
11月末日	1,235,223.30	130,143,127	106.39	11,209
12月末日	1,215,851.33	128,102,096	106.56	11,227
2020年1月末日	1,243,800.25	131,046,794	109.01	11,485
2月末日	1,255,722.34	132,302,906	110.05	11,595
3月末日	1,151,830.68	121,356,880	100.95	10,636
4月末日	1,225,577.97	129,126,895	107.41	11,317
5月末日	1,237,958.37	130,431,294	108.50	11,432
6月末日	1,244,936.31	131,166,490	111.06	11,701
7月末日	1,279,969.54	134,857,591	114.18	12,030
8月末日	1,256,174.37	132,350,532	112.06	11,807

（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
2019年9月末日	200,698.02	15,554,097	98.19	7,610
10月末日	201,793.04	15,638,961	98.72	7,651
11月末日	199,927.62	15,494,391	97.81	7,580
12月末日	200,009.44	15,500,732	97.85	7,583
2020年1月末日	204,387.83	15,840,057	99.99	7,749
2月末日	205,189.10	15,902,155	100.39	7,780
3月末日	185,211.26	14,353,873	90.61	7,022
4月末日	198,130.48	15,355,112	96.93	7,512
5月末日	198,715.64	15,400,462	97.22	7,535
6月末日	202,831.51	15,719,442	99.23	7,690
7月末日	207,869.53	16,109,889	101.70	7,882
8月末日	203,046.20	15,736,081	99.34	7,699

（円投資型1306）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	170,623,975	10,106
10月末日	170,855,481	10,149
11月末日	161,918,715	10,143
12月末日	160,085,912	10,091
2020年1月末日	163,514,844	10,307
2月末日	163,982,017	10,435
3月末日	148,695,703	9,523
4月末日	147,409,187	10,087
5月末日	148,341,513	10,221
6月末日	151,130,042	10,413
7月末日	146,128,042	10,694
8月末日	136,512,239	10,530

（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
2019年9月末日	841,072.46	88,615,394	110.83	11,677
10月末日	846,754.95	89,214,102	111.58	11,756
11月末日	847,511.10	89,293,769	111.68	11,767
12月末日	845,795.70	89,113,035	111.45	11,742
2020年1月末日	865,238.11	91,161,487	114.01	12,012
2月末日	876,769.88	92,376,475	115.53	12,172
3月末日	801,479.98	84,443,931	105.61	11,127
4月末日	852,795.66	89,850,551	112.37	11,839
5月末日	864,630.17	91,097,435	113.93	12,004
6月末日	881,908.96	92,917,928	116.21	12,244
7月末日	906,726.39	95,532,692	119.48	12,588
8月末日	892,985.73	94,084,977	117.67	12,398

（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
2019年9月末日	414.83	32,149	103.71	8,038
10月末日	417.09	32,324	104.27	8,081
11月末日	417.06	32,322	104.27	8,081
12月末日	413.61	32,055	103.40	8,014
2020年1月末日	422.67	32,757	105.67	8,189
2月末日	428.20	33,186	107.05	8,296
3月末日	383.29	29,705	95.82	7,426
4月末日	410.02	31,777	102.51	7,945
5月末日	415.04	32,166	103.76	8,041
6月末日	419.97	32,548	104.99	8,137
7月末日	430.40	33,356	107.60	8,339
8月末日	424.14	32,871	106.04	8,218

（円投資型1307）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	380,469,145	9,968
10月末日	380,596,800	9,971
11月末日	380,345,082	9,965
12月末日	379,916,477	9,954
2020年1月末日	386,477,239	10,125
2月末日	391,281,209	10,251
3月末日	358,456,229	9,391
4月末日	378,401,703	9,914
5月末日	378,395,873	10,045
6月末日	387,021,910	10,274
7月末日	395,952,712	10,511
8月末日	389,870,340	10,350

（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
2019年9月末日	108,318.96	11,412,486	109.41	11,527
10月末日	108,655.43	11,447,936	109.75	11,563
11月末日	108,752.45	11,458,158	109.85	11,574
12月末日	108,923.18	11,476,146	110.02	11,592
2020年1月末日	111,021.90	11,697,267	112.14	11,815
2月末日	112,501.59	11,853,168	113.64	11,973
3月末日	103,193.82	10,872,501	104.24	10,983
4月末日	109,382.27	11,524,516	110.49	11,641
5月末日	110,900.20	11,684,445	112.02	11,802
6月末日	113,514.97	11,959,937	114.66	12,081
7月末日	116,303.92	12,253,781	117.48	12,378
8月末日	114,541.44	12,068,086	115.70	12,190

（円投資型1308）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	184,094,338	10,103
10月末日	184,891,669	10,147
11月末日	184,035,760	10,100
12月末日	183,828,373	10,089
2020年1月末日	187,765,853	10,305
2月末日	189,359,453	10,392
3月末日	171,379,287	9,521
4月末日	169,566,946	10,093
5月末日	171,132,597	10,186
6月末日	175,033,792	10,418
7月末日	178,699,054	10,700
8月末日	175,298,489	10,496

（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
2019年9月末日	128,026.43	13,488,865	110.94	11,689
10月末日	128,891.41	13,579,999	111.69	11,768
11月末日	128,540.85	13,543,064	111.39	11,736
12月末日	128,742.64	13,564,325	111.56	11,754
2020年1月末日	131,702.06	13,876,129	114.13	12,025
2月末日	132,986.55	14,011,463	115.24	12,142
3月末日	121,983.96	12,852,230	105.71	11,138
4月末日	129,794.13	13,675,110	112.47	11,850
5月末日	131,127.32	13,815,574	113.63	11,972
6月末日	134,219.00	14,141,314	116.31	12,254
7月末日	137,996.00	14,539,259	119.58	12,599
8月末日	135,452.01	14,271,224	117.38	12,367

（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
2019年9月末日	426.04	33,018	106.51	8,255
10月末日	428.36	33,198	107.09	8,299
11月末日	424.71	32,915	106.18	8,229
12月末日	424.88	32,928	106.22	8,232
2020年1月末日	434.18	33,649	108.55	8,413
2月末日	436.20	33,806	109.05	8,451
3月末日	393.73	30,514	98.43	7,628
4月末日	421.19	32,642	105.30	8,161
5月末日	422.75	32,763	105.69	8,191
6月末日	431.50	33,441	107.88	8,361
7月末日	442.22	34,272	110.56	8,568
8月末日	432.27	33,501	108.07	8,375

（円投資型1309）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	49,712,709	10,003
10月末日	49,928,019	10,046
11月末日	49,894,998	10,039
12月末日	49,639,138	9,988
2020年1月末日	50,702,375	10,202
2月末日	51,332,613	10,328
3月末日	46,843,643	9,425
4月末日	49,658,615	9,992
5月末日	47,279,868	10,124
6月末日	48,166,836	10,314
7月末日	49,469,910	10,593
8月末日	48,709,985	10,430

（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
2019年9月末日	10,975.80	1,156,410	109.76	11,564
10月末日	11,049.96	1,164,224	110.50	11,642
11月末日	11,059.82	1,165,263	110.60	11,653
12月末日	11,037.05	1,162,864	110.37	11,629
2020年1月末日	11,290.76	1,189,594	112.91	11,896
2月末日	11,441.24	1,205,449	114.41	12,054
3月末日	10,458.41	1,101,898	104.58	11,019
4月末日	11,128.02	1,172,448	111.28	11,724
5月末日	11,282.45	1,188,719	112.82	11,887
6月末日	11,507.52	1,212,432	115.08	12,125
7月末日	11,831.35	1,246,551	118.31	12,465
8月末日	11,652.05	1,227,660	116.52	12,277

（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
2019年9月末日	167,811.51	13,005,392	102.08	7,911
10月末日	168,727.10	13,076,350	102.63	7,954
11月末日	168,713.43	13,075,291	102.62	7,953
12月末日	167,296.69	12,965,493	101.76	7,886
2020年1月末日	170,958.96	13,249,319	103.99	8,059
2月末日	173,196.46	13,422,726	105.35	8,165
3月末日	155,010.57	12,013,319	94.29	7,307
4月末日	165,823.17	12,851,296	100.87	7,817
5月末日	167,849.71	13,008,353	102.10	7,913
6月末日	169,819.27	13,160,993	103.30	8,006
7月末日	174,037.32	13,487,892	105.86	8,204
8月末日	171,508.49	13,291,908	104.32	8,085

（円投資型1311）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	78,294,466	9,886
10月末日	78,633,567	9,928
11月末日	78,262,680	9,882
12月末日	78,174,487	9,871
2020年1月末日	73,799,778	10,082
2月末日	74,419,693	10,167
3月末日	68,176,549	9,314
4月末日	72,273,479	9,873
5月末日	72,934,338	9,964
6月末日	74,596,973	10,191
7月末日	76,615,070	10,467
8月末日	75,150,853	10,267

（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
2019年9月末日	239,349.51	25,217,864	108.80	11,463
10月末日	240,966.61	25,388,242	109.53	11,540
11月末日	131,069.76	13,809,510	109.22	11,507
12月末日	131,275.52	13,831,189	109.40	11,526
2020年1月末日	134,293.16	14,149,127	111.91	11,791
2月末日	135,593.42	14,286,123	112.99	11,905
3月末日	124,375.16	13,104,167	103.65	10,921
4月末日	132,338.42	13,943,176	110.28	11,619
5月末日	133,688.26	14,085,395	111.41	11,738
6月末日	136,840.32	14,417,496	114.03	12,014
7月末日	140,691.09	14,823,213	117.24	12,352
8月末日	138,088.20	14,548,973	115.07	12,124

（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
2019年9月末日	928.07	71,925	103.12	7,992
10月末日	933.14	72,318	103.68	8,035
11月末日	924.92	71,681	102.77	7,965
12月末日	925.30	71,711	102.81	7,968
2020年1月末日	945.56	73,281	105.06	8,142
2月末日	949.68	73,600	105.52	8,178
3月末日	857.22	66,435	95.25	7,382
4月末日	917.01	71,068	101.89	7,896
5月末日	920.13	71,310	102.24	7,924
6月末日	939.19	72,787	104.35	8,087
7月末日	962.52	74,595	106.95	8,289
8月末日	940.59	72,896	104.51	8,100

[次へ](#)

（円投資型1402）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	208,724,616	9,700
10月末日	209,628,623	9,742
11月末日	208,623,607	9,695
12月末日	208,388,513	9,684
2020年1月末日	212,852,054	9,892
2月末日	214,623,515	9,974
3月末日	196,618,529	9,137
4月末日	206,980,995	9,686
5月末日	205,925,024	9,774
6月末日	210,619,359	9,997
7月末日	216,317,316	10,268
8月末日	212,167,481	10,071

（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
2019年9月末日	372,284.01	39,223,843	106.70	11,242
10月末日	374,799.25	39,488,849	107.42	11,318
11月末日	373,726.09	39,375,781	107.12	11,286
12月末日	374,312.77	39,437,593	107.28	11,303
2020年1月末日	382,917.15	40,344,151	109.75	11,563
2月末日	386,597.15	40,731,876	110.80	11,674
3月末日	354,612.20	37,361,941	101.64	10,709
4月末日	366,502.68	38,614,722	108.14	11,394
5月末日	370,214.34	39,005,783	109.24	11,510
6月末日	378,943.15	39,925,450	111.82	11,781
7月末日	389,606.82	41,048,975	114.96	12,112
8月末日	382,372.97	40,286,816	112.83	11,888

（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
2019年9月末日	239,890.15	18,591,487	99.17	7,686
10月末日	188,354.07	14,597,440	99.71	7,728
11月末日	186,629.96	14,463,822	98.80	7,657
12月末日	186,706.34	14,469,741	98.84	7,660
2020年1月末日	190,793.51	14,786,497	101.00	7,828
2月末日	191,558.94	14,845,818	101.41	7,859
3月末日	172,908.18	13,400,384	91.53	7,094
4月末日	141,304.41	10,951,092	97.92	7,589
5月末日	141,735.00	10,984,463	98.22	7,612
6月末日	144,670.66	11,211,976	100.26	7,770
7月末日	148,264.06	11,490,465	102.75	7,963
8月末日	144,836.93	11,224,862	100.37	7,779

（円投資型1405）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	194,192,086	9,478
10月末日	195,033,151	9,519
11月末日	194,079,260	9,473
12月末日	186,290,687	9,462
2020年1月末日	190,280,908	9,665
2月末日	188,923,144	9,744
3月末日	173,074,188	8,927
4月末日	183,474,727	9,463
5月末日	185,119,681	9,548
6月末日	187,386,458	9,766
7月末日	191,452,835	10,030
8月末日	187,762,666	9,837

（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
2019年9月末日	257,087.91	27,086,782	104.08	10,966
10月末日	258,824.86	27,269,787	104.79	11,041
11月末日	258,059.31	27,189,129	104.48	11,008
12月末日	258,464.42	27,231,811	104.64	11,025
2020年1月末日	264,405.77	27,857,792	107.05	11,279
2月末日	266,922.01	28,122,903	108.07	11,386
3月末日	239,882.25	25,273,994	99.12	10,443
4月末日	255,240.99	26,892,191	105.47	11,112
5月末日	257,801.61	27,161,978	106.53	11,224
6月末日	202,165.39	21,300,145	109.04	11,488
7月末日	207,854.44	21,899,544	112.11	11,812
8月末日	203,977.15	21,491,033	110.02	11,592

（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
2019年9月末日	162,115.19	12,563,927	96.50	7,479
10月末日	162,999.70	12,632,477	97.02	7,519
11月末日	65,357.44	5,065,202	96.11	7,449
12月末日	55,769.32	4,322,122	96.15	7,452
2020年1月末日	56,990.16	4,416,737	98.26	7,615
2月末日	57,204.36	4,433,338	98.63	7,644
3月末日	51,634.76	4,001,694	89.03	6,900
4月末日	55,236.49	4,280,828	95.24	7,381
5月末日	55,390.51	4,292,765	95.50	7,401
6月末日	56,537.77	4,381,677	97.48	7,555
7月末日	57,942.09	4,490,512	99.90	7,742
8月末日	56,588.58	4,385,615	97.57	7,562

（円投資型1408）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	130,604,441	9,441
10月末日	131,170,102	9,482
11月末日	130,526,355	9,435
12月末日	126,609,582	9,425
2020年1月末日	129,321,474	9,626
2月末日	130,383,107	9,705
3月末日	119,445,135	8,891
4月末日	126,622,945	9,426
5月末日	127,756,014	9,510
6月末日	130,668,382	9,727
7月末日	131,206,425	9,990
8月末日	128,675,414	9,797

（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
2019年9月末日	476,765.65	50,232,029	103.62	10,917
10月末日	167,030.55	17,598,339	104.33	10,992
11月末日	166,533.68	17,545,989	104.02	10,960
12月末日	166,795.11	17,573,533	104.18	10,976
2020年1月末日	170,629.25	17,977,498	106.58	11,229
2月末日	172,250.19	18,148,280	107.59	11,336
3月末日	138,755.74	14,619,305	98.69	10,398
4月末日	147,639.74	15,555,323	105.01	11,064
5月末日	149,118.37	15,711,111	106.06	11,174
6月末日	152,634.24	16,081,544	108.56	11,438
7月末日	156,929.46	16,534,088	111.61	11,759
8月末日	153,999.67	16,225,405	109.53	11,540

（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
2019年9月末日	195,529.81	15,153,560	95.94	7,435
10月末日	196,596.62	15,236,238	96.47	7,476
11月末日	194,737.06	15,092,122	95.55	7,405
12月末日	194,816.76	15,098,299	95.59	7,408
2020年1月末日	199,081.47	15,428,814	97.68	7,570
2月末日	199,818.79	15,485,956	98.05	7,599
3月末日	180,363.82	13,978,196	88.50	6,859
4月末日	192,944.91	14,953,231	94.67	7,337
5月末日	193,472.09	14,994,087	94.93	7,357
6月末日	197,479.35	15,304,650	96.90	7,510
7月末日	202,384.43	15,684,793	99.31	7,697
8月末日	197,646.10	15,317,573	96.98	7,516

（円投資型1411）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	152,278,424	9,583
10月末日	152,937,957	9,625
11月末日	152,197,033	9,578
12月末日	152,025,525	9,567
2020年1月末日	155,281,809	9,772
2月末日	156,566,341	9,853
3月末日	143,431,830	9,027
4月末日	152,051,072	9,569
5月末日	153,421,503	9,655
6月末日	156,918,950	9,875
7月末日	161,164,131	10,142
8月末日	158,064,758	9,947

（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
2019年9月末日	468,449.27	49,355,815	104.92	11,054
10月末日	471,614.23	49,689,275	105.62	11,128
11月末日	470,233.70	49,543,823	105.32	11,097
12月末日	444,601.10	46,843,172	105.48	11,113
2020年1月末日	454,821.20	47,919,962	107.91	11,369
2月末日	459,163.33	48,377,448	108.94	11,478
3月末日	421,174.65	44,374,961	99.92	10,528
4月末日	448,140.84	47,216,119	106.32	11,202
5月末日	452,650.44	47,691,250	107.39	11,315
6月末日	463,322.89	48,815,700	109.92	11,581
7月末日	476,361.07	50,189,402	113.02	11,908
8月末日	467,488.44	49,254,582	110.91	11,685

（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
2019年9月末日	340,313.00	26,374,258	97.23	7,535
10月末日	342,169.76	26,518,156	97.76	7,576
11月末日	338,975.83	26,270,627	96.85	7,506
12月末日	339,114.56	26,281,378	96.89	7,509
2020年1月末日	346,538.08	26,856,701	99.01	7,673
2月末日	347,865.08	26,959,544	99.39	7,703
3月末日	313,995.87	24,334,680	89.71	6,953
4月末日	335,898.32	26,032,120	95.97	7,438
5月末日	336,859.18	26,106,586	96.25	7,459
6月末日	343,836.32	26,647,315	98.24	7,614
7月末日	352,376.68	27,309,193	100.68	7,803
8月末日	344,169.36	26,673,125	98.33	7,621

（円投資型1502）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	346,580,743	9,395
10月末日	348,081,818	9,436
11月末日	344,488,452	9,389
12月末日	344,100,254	9,379
2020年1月末日	351,470,649	9,579
2月末日	354,348,689	9,658
3月末日	324,622,015	8,848
4月末日	342,223,336	9,379
5月末日	345,278,283	9,462
6月末日	353,149,361	9,678
7月末日	362,703,231	9,940
8月末日	355,699,405	9,748

（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
2019年9月末日	566,523.92	59,688,960	102.82	10,833
10月末日	570,351.50	60,092,234	103.51	10,906
11月末日	568,637.47	59,911,644	103.20	10,873
12月末日	569,530.12	60,005,693	103.36	10,890
2020年1月末日	582,621.98	61,385,052	105.74	11,141
2月末日	588,139.09	61,966,335	106.74	11,246
3月末日	441,567.34	46,523,535	97.91	10,316
4月末日	469,839.20	49,502,258	104.18	10,976
5月末日	474,530.27	49,996,509	105.22	11,086
6月末日	485,718.60	51,175,312	107.70	11,347
7月末日	499,387.00	52,615,414	110.73	11,667
8月末日	490,049.69	51,631,635	108.66	11,448

（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
2019年9月末日	872,713.84	67,635,323	94.75	7,343
10月末日	847,889.12	65,711,407	95.15	7,374
11月末日	839,759.26	65,081,343	94.24	7,304
12月末日	840,102.94	65,107,978	94.28	7,307
2020年1月末日	858,493.54	66,533,249	96.34	7,466
2月末日	861,560.69	66,770,953	96.69	7,493
3月末日	777,676.49	60,269,928	87.27	6,763
4月末日	831,922.51	64,473,995	93.36	7,235
5月末日	834,084.41	64,641,542	93.60	7,254
6月末日	851,360.24	65,980,419	95.54	7,404
7月末日	872,506.73	67,619,272	97.91	7,588
8月末日	851,968.96	66,027,594	95.61	7,410

（円投資型1504）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2019年9月末日	929,296,351	9,413
10月末日	929,389,008	9,413
11月末日	917,956,149	9,407
12月末日	915,042,369	9,397
2020年1月末日	930,619,111	9,557
2月末日	932,511,773	9,675
3月末日	850,914,336	8,864
4月末日	845,618,716	9,344
5月末日	856,830,024	9,468
6月末日	852,153,822	9,684
7月末日	846,851,489	9,905
8月末日	828,966,469	9,753

（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
2019年9月末日	863,668.88	90,996,153	102.85	10,836
10月末日	866,150.66	91,257,634	103.15	10,868
11月末日	866,924.13	91,339,126	103.24	10,877
12月末日	868,285.04	91,482,512	103.40	10,894
2020年1月末日	884,808.40	93,223,413	105.37	11,102
2月末日	896,601.01	94,465,882	106.78	11,250
3月末日	822,421.10	86,650,287	97.94	10,319
4月末日	871,526.62	91,824,045	103.79	10,935
5月末日	862,048.86	90,825,468	105.23	11,087
6月末日	882,373.98	92,966,923	107.71	11,348
7月末日	903,849.72	95,229,606	110.33	11,624
8月末日	890,152.66	93,786,484	108.66	11,448

（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
2019年9月末日	1,024,518.63	79,400,194	94.94	7,358
10月末日	1,020,431.49	79,083,440	94.56	7,328
11月末日	1,020,348.85	79,077,036	94.56	7,328
12月末日	1,020,766.43	79,109,398	94.59	7,331
2020年1月末日	1,033,245.65	80,076,538	95.75	7,421
2月末日	1,046,768.69	81,124,573	97.00	7,518
3月末日	944,852.07	73,226,035	87.56	6,786
4月末日	1,000,409.36	77,531,725	92.71	7,185
5月末日	1,012,635.41	78,479,244	93.84	7,273
6月末日	1,033,609.45	80,104,732	95.78	7,423
7月末日	1,049,321.97	81,322,453	97.24	7,536
8月末日	1,034,074.91	80,140,806	95.83	7,427

【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
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	1.6	169

（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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.6	279

（円投資型1304）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	1.6	169

（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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.6	279

（円投資型1305）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	1.6	169

（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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.6	279

（円投資型1306）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	1.6	169

（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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.6	279

（円投資型1307）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	1.6	169

（円投資型1308）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	1.6	169

（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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.6	279

（円投資型1309）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	1.6	169

（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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.6	279

（円投資型1311）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	1.6	169

（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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.6	279

（円投資型1402）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	1.6	169

（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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.6	279

（円投資型1405）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	1.6	169

（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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.6	279

（円投資型1408）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	1.6	169

（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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.6	279

（円投資型1411）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	1.6	169

（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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.6	279

（円投資型1502）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	1.6	169

（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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.6	279

（円投資型1504）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2019年9月1日 - 2020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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	1.6	169

（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
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.6	279

【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）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.31%

（円投資型1204）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.29%

（円投資型1207）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.29%

（円投資型1210）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.28%

（円投資型1212）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.31%

（円投資型1301）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.82%

（円投資型1302）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.32%

（円投資型1303）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.32%

（米ドル投資型1303）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	6.29%

（豪ドル投資型1303）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.75%

（円投資型1304）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.28%

（米ドル投資型1304）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	6.26%

（豪ドル投資型1304）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.95%

（円投資型1305）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.33%

（米ドル投資型1305）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	6.30%

（豪ドル投資型1305）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.79%

（円投資型1306）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.22%

（米ドル投資型1306）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	6.29%

（豪ドル投資型1306）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.77%

（円投資型1307）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.30%

（米ドル投資型1307）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	6.27%

（円投資型1308）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.33%

（米ドル投資型1308）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	6.31%

（豪ドル投資型1308）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.79%

（円投資型1309）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.31%

（米ドル投資型1309）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	6.29%

（豪ドル投資型1309）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.76%

（円投資型1311）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.33%

（米ドル投資型1311）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	6.30%

（豪ドル投資型1311）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.79%

（円投資型1402）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.33%

（米ドル投資型1402）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	6.31%

（豪ドル投資型1402）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.79%

（円投資型1405）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.33%

（米ドル投資型1405）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	6.30%

（豪ドル投資型1405）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.80%

（円投資型1408）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.33%

（米ドル投資型1408）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	6.30%

（豪ドル投資型1408）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.79%

（円投資型1411）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.32%

（米ドル投資型1411）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	6.30%

（豪ドル投資型1411）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.78%

（円投資型1502）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.32%

（米ドル投資型1502）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	6.31%

（豪ドル投資型1502）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.66%

（円投資型1504）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	4.17%

（米ドル投資型1504）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	6.26%

（豪ドル投資型1504）

計算期間	収益率（注）
2019年9月1日 - 2020年8月末日	3.68%

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a ＝ 計算期間末の1口当たり純資産価格＋当該期間の分配金の合計額

b ＝ 当該計算期間の直前の日の1口当たり純資産価格（分配落の額）

2【販売及び買戻しの実績】

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

（円投資型1203）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	10,496 (10,496)	30,890 (30,890)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	2,260 (2,260)	22,969 (22,969)

（円投資型1207）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	14,928 (14,928)	107,024 (107,024)

（円投資型1210）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	32,609 (32,609)	122,752 (122,752)

（円投資型1212）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	3,200 (3,200)	30,097 (30,097)

（円投資型1301）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	4,100 (4,100)	19,296 (19,296)

（円投資型1302）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	1,666 (1,666)	43,577 (43,577)

（円投資型1303）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	3,505 (3,505)	29,530 (29,530)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	0 (0)	5,635 (5,635)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	100 (100)	4,745 (4,745)

（円投資型1304）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	967 (967)	44,998 (44,998)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	330 (330)	11,702 (11,702)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	700 (700)	1,586 (1,586)

（円投資型1305）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	8,549 (8,549)	40,916 (40,916)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	400 (400)	11,210 (11,210)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	0 (0)	2,044 (2,044)

（円投資型1306）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	4,890 (4,890)	12,964 (12,964)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	0 (0)	7,589 (7,589)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	0 (0)	4 (4)

（円投資型1307）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	880 (880)	37,669 (37,669)

（米ドル投資型1307）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	0 (0)	990 (990)

（円投資型1308）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	1,520 (1,520)	16,701 (16,701)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	0 (0)	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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	0 (0)	4 (4)

（円投資型1309）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	300 (300)	4,670 (4,670)

（米ドル投資型1309）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	0 (0)	100 (100)

（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
（2019年9月1日 - 2020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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	600 (600)	7,320 (7,320)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	1,000 (1,000)	1,200 (1,200)

（豪ドル投資型1311）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	0 (0)	9 (9)

（円投資型1402）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	450 (450)	21,068 (21,068)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	100 (100)	3,389 (3,389)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	976 (976)	1,443 (1,443)

（円投資型1405）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	1,400 (1,400)	19,088 (19,088)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	616 (616)	1,854 (1,854)

（豪ドル投資型1405）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	1,100 (1,100)	580 (580)

（円投資型1408）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	700 (700)	13,134 (13,134)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	3,695 (3,695)	1,406 (1,406)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	0 (0)	2,038 (2,038)

（円投資型1411）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	0 (0)	15,890 (15,890)

（米ドル投資型1411）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	250 (250)	4,215 (4,215)

（豪ドル投資型1411）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	0 (0)	3,500 (3,500)

（円投資型1502）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	400 (400)	36,490 (36,490)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	1,000 (1,000)	4,510 (4,510)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	300 (300)	8,911 (8,911)

（円投資型1504）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	13,730 (13,730)	85,000 (85,000)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	205 (205)	8,192 (8,192)

（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
（2019年9月1日 - 2020年8月末日）	0 (0)	0 (0)	10,791 (10,791)

3【ファンドの経理状況】

- a．ファンドの日本文の中間財務書類は、ルクセンブルグにおいて一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。
- b．ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていません。
- c．ファンドの原文の中間財務書類は原則として米ドルで表示され、一部について日本円で表示されています。日本文の中間財務書類には、米ドル表示のうち主要な金額について円換算額が併記されています。日本円への換算には、株式会社三菱ＵＦＪ銀行の2020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＝105.36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
2020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: 70,127,887米ドル)	2	80,220,910	8,452,075
銀行預金		1,709,231	180,085
先渡為替予約にかかる未実現利益	13	1,707,108	179,861
未収収益		682,482	71,906
ブローカーからの未収金		21,664	2,283
資産合計		84,341,395	8,886,209
負債			
未払買戻金		114,281	12,041
ブローカーへの未払金		502,538	52,947
未払費用	9	110,525	11,645
負債合計		727,344	76,633
純資産		83,614,051	8,809,576

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）	10,182	31,390	319,608,068
円投資型1204受益証券（日本円で表示）	10,238	22,969	235,161,765
円投資型1207受益証券（日本円で表示）	9,909	108,034	1,070,478,550
円投資型1210受益証券（日本円で表示）	9,826	123,912	1,217,565,425
円投資型1212受益証券（日本円で表示）	9,961	31,197	310,760,182
円投資型1301受益証券（日本円で表示）	9,995	19,296	192,865,854
円投資型1302受益証券（日本円で表示）	10,052	43,577	438,014,476
円投資型1303受益証券（日本円で表示）	10,071	29,530	297,407,670
米ドル投資型1303受益証券（米ドルで表示）	112.84	5,635	635,872
豪ドル投資型1303受益証券（豪ドルで表示）	100.08	4,745	474,875
円投資型1304受益証券（日本円で表示）	9,913	44,998	446,077,797
米ドル投資型1304（米ドルで表示）	111.20	11,702	1,301,247
豪ドル投資型1304受益証券（豪ドルで表示）	98.40	1,586	156,065
円投資型1305受益証券（日本円で表示）	10,180	41,476	422,234,918
米ドル投資型1305（米ドルで表示）	114.18	11,210	1,279,970
豪ドル投資型1305受益証券（豪ドルで表示）	101.70	2,044	207,870
円投資型1306受益証券（日本円で表示）	10,694	13,664	146,128,042
米ドル投資型1306（米ドルで表示）	119.48	7,589	906,726
豪ドル投資型1306受益証券（豪ドルで表示）	107.60	4	430
円投資型1307受益証券（日本円で表示）	10,511	37,669	395,952,712
米ドル投資型1307（米ドルで表示）	117.48	990	116,304
円投資型1308受益証券（日本円で表示）	10,700	16,701	178,699,054
米ドル投資型1308（米ドルで表示）	119.58	1,154	137,996
豪ドル投資型1308受益証券（豪ドルで表示）	110.56	4	442
円投資型1309受益証券（日本円で表示）	10,593	4,670	49,469,910
米ドル投資型1309（米ドルで表示）	118.31	100	11,831
豪ドル投資型1309受益証券（豪ドルで表示）	105.86	1,644	174,037
円投資型1311受益証券（日本円で表示）	10,467	7,320	76,615,070
米ドル投資型1311（米ドルで表示）	117.24	1,200	140,691
豪ドル投資型1311受益証券（豪ドルで表示）	106.95	9	963
円投資型1402受益証券（日本円で表示）	10,268	21,068	216,317,316
米ドル投資型1402（米ドルで表示）	114.96	3,389	389,607
豪ドル投資型1402受益証券（豪ドルで表示）	102.75	1,443	148,264
円投資型1405受益証券（日本円で表示）	10,030	19,088	191,452,835
米ドル投資型1405（米ドルで表示）	112.11	1,854	207,854
豪ドル投資型1405受益証券（豪ドルで表示）	99.90	580	57,942
円投資型1408受益証券（日本円で表示）	9,990	13,134	131,206,425
米ドル投資型1408（米ドルで表示）	111.61	1,406	156,929
豪ドル投資型1408受益証券（豪ドルで表示）	99.31	2,038	202,384
円投資型1411受益証券（日本円で表示）	10,142	15,890	161,164,131
米ドル投資型1411（米ドルで表示）	113.02	4,215	476,361
豪ドル投資型1411受益証券（豪ドルで表示）	100.68	3,500	352,377
円投資型1502受益証券（日本円で表示）	9,940	36,490	362,703,231
米ドル投資型1502（米ドルで表示）	110.73	4,510	499,387
豪ドル投資型1502受益証券（豪ドルで表示）	97.91	8,911	872,507
円投資型1504受益証券（日本円で表示）	9,905	85,500	846,851,489
米ドル投資型1504（米ドルで表示）	110.33	8,192	903,850
豪ドル投資型1504受益証券（豪ドルで表示）	97.24	10,791	1,049,322

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

2020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	35,586
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(4,196)
期末現在発行済受益証券口数	31,390

円投資型1204受益証券

期首現在発行済受益証券口数	24,679
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,710)
期末現在発行済受益証券口数	22,969

円投資型1207受益証券

期首現在発行済受益証券口数	115,494
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(7,460)
期末現在発行済受益証券口数	108,034

円投資型1210受益証券

期首現在発行済受益証券口数	144,315
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(20,403)
期末現在発行済受益証券口数	123,912

円投資型1212受益証券

期首現在発行済受益証券口数	33,297
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(2,100)
期末現在発行済受益証券口数	31,197

円投資型1301受益証券

期首現在発行済受益証券口数	20,096
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(800)
期末現在発行済受益証券口数	19,296

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）
2020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	44,777
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,200)
期末現在発行済受益証券口数	43,577

円投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	32,935
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(3,405)
期末現在発行済受益証券口数	29,530

米ドル投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	5,635
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	5,635

豪ドル投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4,845
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	4,745

円投資型1304受益証券

期首現在発行済受益証券口数	45,265
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(267)
期末現在発行済受益証券口数	44,998

米ドル投資型1304受益証券

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

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）
2020年7月31日に終了した期間

豪ドル投資型1304受益証券

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

円投資型1305受益証券

期首現在発行済受益証券口数	45,665
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(4,189)
期末現在発行済受益証券口数	41,476

米ドル投資型1305受益証券

期首現在発行済受益証券口数	11,410
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	11,210

豪ドル投資型1305受益証券

期首現在発行済受益証券口数	2,044
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	2,044

円投資型1306受益証券

期首現在発行済受益証券口数	15,864
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(2,200)
期末現在発行済受益証券口数	13,664

米ドル投資型1306受益証券

期首現在発行済受益証券口数	7,589
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	7,589

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）
2020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	38,169
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	37,669

米ドル投資型1307受益証券

期首現在発行済受益証券口数	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	18,221
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,520)
期末現在発行済受益証券口数	16,701

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	4
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	4

N M米国投資適格社債ファンド
発行済受益証券変動計算書（続き）
2020年7月31日に終了した期間

円投資型1309受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4,970
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(300)
期末現在発行済受益証券口数	4,670

米ドル投資型1309受益証券

期首現在発行済受益証券口数	100
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	100

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	7,320
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	7,320

米ドル投資型1311受益証券

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

豪ドル投資型1311受益証券

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

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）
2020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	21,518
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(450)
期末現在発行済受益証券口数	21,068

米ドル投資型1402受益証券

期首現在発行済受益証券口数	3,489
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	3,389

豪ドル投資型1402受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,889
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(446)
期末現在発行済受益証券口数	1,443

円投資型1405受益証券

期首現在発行済受益証券口数	19,688
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	19,088

米ドル投資型1405受益証券

期首現在発行済受益証券口数	2,470
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(616)
期末現在発行済受益証券口数	1,854

豪ドル投資型1405受益証券

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

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）
2020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	13,434
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(300)
期末現在発行済受益証券口数	13,134

米ドル投資型1408受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,601
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(195)
期末現在発行済受益証券口数	1,406

豪ドル投資型1408受益証券

期首現在発行済受益証券口数	2,038
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	2,038

円投資型1411受益証券

期首現在発行済受益証券口数	15,890
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	15,890

米ドル投資型1411受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4,215
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	4,215

豪ドル投資型1411受益証券

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

N M米国投資適格社債ファンド
発行済受益証券変動計算書（続き）
2020年7月31日に終了した期間

円投資型1502受益証券

期首現在発行済受益証券口数	36,690
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	36,490

米ドル投資型1502受益証券

期首現在発行済受益証券口数	5,510
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	4,510

豪ドル投資型1502受益証券

期首現在発行済受益証券口数	8,911
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	8,911

円投資型1504受益証券

期首現在発行済受益証券口数	97,380
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(11,880)
期末現在発行済受益証券口数	85,500

米ドル投資型1504受益証券

期首現在発行済受益証券口数	8,397
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(205)
期末現在発行済受益証券口数	8,192

豪ドル投資型1504受益証券

期首現在発行済受益証券口数	10,791
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	10,791

N M米国投資適格社債ファンド

財務書類に対する注記

2020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、4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為する管理事務代行会社）が適切とみなすレート（公式のものか否かを問わない。）により、ファンドの表示通貨に換算される。

投資取引および投資収益

投資取引は、取引日において計上される。利息収入は、発生主義ベースで認識される。配当金は、配当落ち日に計上される。証券取引にかかる実現利益または損失は、売却された証券の平均原価を基準に決定される。

外貨換算

ファンドは、その会計帳簿を米ドルで記帳し、その財務書類は当該通貨建てで表示される。米ドル以外の通貨建てで表示される資産および負債は、期末現在の実勢為替レートで米ドルに換算される。米ドル以外の通貨建ての収益および費用は、取引日現在の実勢為替レートで米ドルに換算される。

米ドル以外の通貨建ての投資取引は、取引日現在適用される実勢為替レートで米ドルに換算される。

ファンドは、投資対象にかかる為替レートの変動による運用実績の部分と、保有証券の市場価格の値動きにより生じる変動を分離しない。これらの変動は、投資対象証券にかかる実現および未実現純損益に含まれる。

2020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	=	1.38899	豪ドル
1 米ドル	=	0.84203	ユーロ
1 米ドル	=	104.44510	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	58,572
販売報酬および代行協会員報酬	9,270

管理事務代行報酬	6,899
保管報酬	3,450
受託報酬	842
立替費用	691
専門家報酬	15,138
印刷および公告費用	2,446
その他の費用	13,217
未払費用	110,525

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。

2020年7月31日に終了した期間において、ファンドは、合計689,673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）
2020年3月6日	2020年3月12日	40	1,419,440
2020年6月8日	2020年6月12日	40	1,275,600
			2,695,040

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）
2020年4月6日	2020年4月14日	40	918,760
2020年7月6日	2020年7月10日	40	918,760
			1,837,520

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）
2020年4月6日	2020年4月14日	40	4,465,360
2020年7月6日	2020年7月10日	40	4,321,360
			8,786,720

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）
2020年4月6日	2020年4月14日	40	5,672,480
2020年7月6日	2020年7月10日	40	5,184,480
			10,856,960

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）
2020年3月6日	2020年3月12日	40	1,327,880
2020年6月8日	2020年6月12日	40	1,279,880
			2,607,760

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）
2020年4月6日	2020年4月14日	40	803,840
2020年7月6日	2020年7月10日	40	771,840
			1,575,680

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）
2020年2月6日	2020年2月13日	40	1,791,080
2020年5月7日	2020年5月12日	40	1,791,080
			3,582,160

円投資型1303受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（日本円）	分配金合計（日本円）
2020年3月6日	2020年3月12日	40	1,317,400
2020年6月8日	2020年6月12日	40	1,317,400
			2,634,800

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）
2020年3月6日	2020年3月12日	0.40	2,254
2020年6月8日	2020年6月12日	0.40	2,254
			4,508

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）
2020年3月6日	2020年3月12日	0.90	4,361
2020年6月8日	2020年6月12日	0.90	4,271
			8,632

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）
2020年4月6日	2020年4月14日	40	1,810,600
2020年7月6日	2020年7月10日	40	1,803,920
			3,614,520

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）
2020年4月6日	2020年4月14日	0.40	4,681
2020年7月6日	2020年7月10日	0.40	4,681
			9,362

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）
2020年4月6日	2020年4月14日	0.90	1,427
2020年7月6日	2020年7月10日	0.90	1,427
			2,854

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）
2020年2月6日	2020年2月13日	40	1,730,600
2020年5月7日	2020年5月12日	40	1,712,600
			3,443,200

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）
2020年2月6日	2020年2月13日	0.40	4,564
2020年5月7日	2020年5月12日	0.40	4,564
			9,128

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）
2020年2月6日	2020年2月13日	0.90	1,840
2020年5月7日	2020年5月12日	0.90	1,840
			3,680

円投資型1306受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（日本円）	分配金合計（日本円）
2020年3月6日	2020年3月12日	40	628,560
2020年6月8日	2020年6月12日	40	580,560
			1,209,120

米ドル投資型1306受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2020年3月6日	2020年3月12日	0.40	3,036
2020年6月8日	2020年6月12日	0.40	3,036
			6,072

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）
2020年3月6日	2020年3月12日	0.90	4
2020年6月8日	2020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）
2020年4月6日	2020年4月14日	40	1,526,760
2020年7月6日	2020年7月10日	40	1,506,760
			3,033,520

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）
2020年4月6日	2020年4月14日	0.40	396
2020年7月6日	2020年7月10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）
2020年2月6日	2020年2月13日	40	728,840
2020年5月7日	2020年5月12日	40	672,040
			1,400,880

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）
2020年2月6日	2020年2月13日	0.40	462
2020年5月7日	2020年5月12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）
2020年2月6日	2020年2月13日	0.90	4
2020年5月7日	2020年5月12日	0.90	4
			8

円投資型1309受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（日本円）	分配金合計（日本円）
2020年3月6日	2020年3月12日	40	198,800
2020年6月8日	2020年6月12日	40	186,800
			385,600

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）
2020年3月6日	2020年3月12日	0.40	40
2020年6月8日	2020年6月12日	0.40	40
			80

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）
2020年3月6日	2020年3月12日	0.90	1,480
2020年6月8日	2020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）
2020年2月6日	2020年2月13日	40	292,800
2020年5月7日	2020年5月12日	40	292,800
			585,600

米ドル投資型1311受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2020年2月6日	2020年2月13日	0.40	480
2020年5月7日	2020年5月12日	0.40	480
			960

豪ドル投資型1311受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2020年2月6日	2020年2月13日	0.90	8
2020年5月7日	2020年5月12日	0.90	8
			16

円投資型1402受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（日本円）	分配金合計（日本円）
2020年2月6日	2020年2月13日	40	860,720
2020年5月7日	2020年5月12日	40	854,720
			1,715,440

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）
2020年2月6日	2020年2月13日	0.40	1,396
2020年5月7日	2020年5月12日	0.40	1,356
			2,752

豪ドル投資型1402受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2020年2月6日	2020年2月13日	0.90	1,700
2020年5月7日	2020年5月12日	0.90	1,299
			2,999

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）
2020年2月6日	2020年2月13日	40	787,520
2020年5月7日	2020年5月12日	40	775,520
			1,563,040

米ドル投資型1405受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2020年2月6日	2020年2月13日	0.40	988
2020年5月7日	2020年5月12日	0.40	968
			1,956

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）
2020年2月6日	2020年2月13日	0.90	522
2020年5月7日	2020年5月12日	0.90	522
			1,044

円投資型1408受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（日本円）	分配金合計（日本円）
2020年2月6日	2020年2月13日	40	537,360
2020年5月7日	2020年5月12日	40	537,360
			1,074,720

米ドル投資型1408受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2020年2月6日	2020年2月13日	0.40	640
2020年5月7日	2020年5月12日	0.40	562
			1,202

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）
2020年2月6日	2020年2月13日	0.90	1,834
2020年5月7日	2020年5月12日	0.90	1,834
			3,668

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）
2020年2月6日	2020年2月13日	40	635,600
2020年5月7日	2020年5月12日	40	635,600
			1,271,200

米ドル投資型1411受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2020年2月6日	2020年2月13日	0.40	1,686
2020年5月7日	2020年5月12日	0.40	1,686
			3,372

豪ドル投資型1411受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2020年2月6日	2020年2月13日	0.90	3,150
2020年5月7日	2020年5月12日	0.90	3,150
			6,300

円投資型1502受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（日本円）	分配金合計（日本円）
2020年2月6日	2020年2月13日	40	1,467,600
2020年5月7日	2020年5月12日	40	1,459,600
			2,927,200

米ドル投資型1502受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2020年2月6日	2020年2月13日	0.40	2,204
2020年5月7日	2020年5月12日	0.40	1,804
			4,008

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）
2020年2月6日	2020年2月13日	0.90	8,020
2020年5月7日	2020年5月12日	0.90	8,020
			16,040

円投資型1504受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（日本円）	分配金合計（日本円）
2020年4月6日	2020年4月14日	40	3,840,000
2020年7月6日	2020年7月10日	40	3,520,000
			7,360,000

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）
2020年4月6日	2020年4月14日	0.40	3,359
2020年7月6日	2020年7月10日	0.40	3,277
			6,636

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）
2020年4月6日	2020年4月14日	0.90	9,712
2020年7月6日	2020年7月10日	0.90	9,712
			19,424

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

2020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	196,722,324	米ドル	1,866,833	2020年10月16日	18,497
豪ドル	90,406	米ドル	65,188	2020年10月16日	(85)
日本円	7,634,431,976	米ドル	71,549,816	2020年10月16日	1,616,400
豪ドル	3,617,977	米ドル	2,508,648	2020年10月16日	96,711
米ドル	9,372	日本円	982,000	2020年10月16日	(39)
米ドル	10,065	日本円	1,061,600	2020年10月16日	(108)

米ドル	37,157	日本円	3,893,200	2020年10月16日	(153)
米ドル	9,329	日本円	998,600	2020年10月16日	(241)
米ドル	9,687	日本円	1,036,455	2020年10月16日	(246)
米ドル	9,093	日本円	974,600	2020年10月16日	(247)
米ドル	9,783	日本円	1,046,800	2020年10月16日	(248)
米ドル	67,391	日本円	7,060,900	2020年10月16日	(278)
米ドル	17,960	日本円	1,919,000	2020年10月16日	(430)
米ドル	18,003	日本円	1,927,000	2020年10月16日	(464)
米ドル	27,601	日本円	2,946,000	2020年10月16日	(632)
米ドル	27,321	日本円	2,927,400	2020年10月16日	(734)
米ドル	45,620	日本円	4,881,000	2020年10月16日	(1,158)
米ドル	58,815	日本円	6,292,800	2020年10月16日	(1,493)
米ドル	65,073	日本円	6,967,100	2020年10月16日	(1,697)
米ドル	172,635	日本円	18,483,200	2020年10月16日	(4,503)
米ドル	224,864	日本円	24,045,000	2020年10月16日	(5,576)
米ドル	226,260	日本円	24,252,500	2020年10月16日	(6,168)
					1,707,108

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、2020年7月31日に終了した期間に、投資有価証券の売買に関して、ファンドが計上した取引費用はなかった。

注15．重要事象

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

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

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

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

（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

2020年 7 月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
オーストラリア					
固定利付債					
米ドル	325,000	WOODSIDE FINA 3.7000% 15/03/28	324,776	342,047	0.41
米ドル	200,000	RIO TINTO FIN 3.75% 15/06/25	212,996	227,495	0.27
			537,772	569,542	0.68
		オーストラリア合計	537,772	569,542	0.68
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	307,672	0.37
			297,780	307,672	0.37
		イギリス領ヴァージン諸島合計	297,780	307,672	0.37
カナダ					
固定利付債					
米ドル	200,000	ROGERS COMMUNICATIONS 5% 15/3/44	201,843	273,594	0.32
米ドル	160,000	TRANS-CANADA PIPE 7.625% 15/01/39	235,123	256,232	0.31
米ドル	190,000	NUTRIEN LTD 2.9500% 13/05/30	189,804	208,150	0.25
米ドル	145,000	PETRO CANADA 6.8% 15/05/38	191,359	199,959	0.24
米ドル	110,000	CANADIAN NATL RR 4.4500% 20/01/49	109,985	157,948	0.19
			928,114	1,095,883	1.31
		カナダ合計	928,114	1,095,883	1.31
ケイマン諸島					
固定利付債					
米ドル	430,000	ALIBABA GROUP 3.4000% 06/12/27	423,175	487,897	0.57
米ドル	225,000	CK HUTCHISON 3.2500% 11/04/24	224,773	239,068	0.29
米ドル	200,000	TENCENT HOLDI 3.5750% 11/04/26	199,988	221,865	0.27
米ドル	190,000	TENCENT HOLDI 3.5950% 19/01/28	189,953	213,739	0.26
			1,037,889	1,162,569	1.39
		ケイマン諸島合計	1,037,889	1,162,569	1.39
フランス					
変動利付債					
米ドル	400,000	BNP PARIBAS FRN 09/06/26	400,000	416,170	0.50
			400,000	416,170	0.50
固定利付債					
米ドル	300,000	TOTAL CAPITAL SA 3.8830% 11/10/28	300,000	356,984	0.43

(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）

2020年7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（％）
フランス（続き）					
固定利付債（続き）					
米ドル	225,000	TOTAL CAP INTL 3.4550% 19/02/29	225,000	261,475	0.31
			525,000	618,459	0.74
フランス合計			925,000	1,034,629	1.24
アイルランド					
固定利付債					
米ドル	400,000	SHIRE ACQ INV IREL 2.875% 23/09/23	399,948	425,930	0.51
米ドル	225,000	SHIRE ACQ INV IRELAND 3.2% 23/09/26	224,732	252,496	0.30
米ドル	220,000	AERCAP IRELAND 4.8750% 16/01/24	219,633	223,497	0.27
			844,313	901,923	1.08
アイルランド合計			844,313	901,923	1.08
日本					
固定利付債					
米ドル	200,000	TAKEDA PHARM 2.0500% 31/03/30	199,608	204,748	0.24
米ドル	150,000	MITSUB UFJ FIN 3.7410% 07/03/29	150,000	173,374	0.21
			349,608	378,122	0.45
日本合計			349,608	378,122	0.45
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	525,116	0.63
米ドル	425,000	UBS GROUP 4.125% 24/09/25	424,205	487,402	0.58
			898,065	1,012,518	1.21
ジャージー合計			898,065	1,012,518	1.21
ルクセンブルグ					
固定利付債					
米ドル	350,000	INGERSOLL-RAND 3.5000% 21/03/26	353,315	388,000	0.47
米ドル	200,000	DH EUROPE 2.6000% 15/11/29	199,806	219,645	0.26
			553,121	607,645	0.73
ルクセンブルグ合計			553,121	607,645	0.73
オランダ					
固定利付債					
米ドル	225,000	ING GROEP NV 3.95% 29/03/27	224,705	261,776	0.31

(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）

2020年7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合 (%)
オランダ（続き）					
固定利付債（続き）					
米ドル	230,000	SHELL INTL FIN 3.5000% 13/11/23	229,039	251,773	0.30
			453,744	513,549	0.61
		オランダ合計	453,744	513,549	0.61
ノルウェー					
固定利付債					
米ドル	275,000	STATOIL ASA 4.25% 23/11/41	292,083	352,352	0.42
			292,083	352,352	0.42
		ノルウェー合計	292,083	352,352	0.42
スペイン					
固定利付債					
米ドル	180,000	TELEFONICA EMIS 5.5200% 01/03/49	180,000	241,987	0.29
			180,000	241,987	0.29
		スペイン合計	180,000	241,987	0.29
イギリス					
変動利付債					
米ドル	210,000	ROYAL BK SCOTLND FRN 18/05/29	210,000	251,470	0.30
米ドル	200,000	BARCLAYS PLC FRN 07/05/25	199,856	218,380	0.26
米ドル	200,000	ROYAL BK SCOTLND FRN 22/05/24	200,000	206,601	0.25
			609,856	676,451	0.81
固定利付債					
米ドル	340,000	ASTRAZENECA PLC 3.5000% 17/08/23	338,889	369,763	0.45
米ドル	300,000	BARCLAYS PLC 4.375% 12/01/26	315,444	341,622	0.41
米ドル	222,000	VODAFONE GROUP 4.3750% 30/05/28	219,116	269,510	0.32
米ドル	175,000	HSBC HDGS PLC 6.1% 14/01/42 *	234,869	260,300	0.31
米ドル	225,000	LLOYDS BANK PLC 3.75% 11/01/27	223,443	254,659	0.30
米ドル	200,000	ANGLO AMERICA 4.5000% 15/03/28	214,532	228,161	0.27
米ドル	200,000	ROYAL BK SCOT 3.875% 12/09/23	199,940	217,106	0.26
米ドル	195,000	BP CAPITAL MARKETS 3.535% 04/11/24	195,000	215,845	0.26
米ドル	100,000	VODAFONE GROUP 4.2500% 17/09/50	99,624	122,615	0.15
			2,040,857	2,279,581	2.73
		イギリス合計	2,650,713	2,956,032	3.54
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	235,370	245,422	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）

2020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）					
変動利付債（続き）					
米ドル	225,000	WELLS FARGO CO FRN 30/10/30	225,000	243,973	0.29
米ドル	195,000	BANK OF AMER CRP FRN 19/06/41	195,000	206,126	0.25
			655,370	695,521	0.83
ステップ・アップ/ダウン債					
米ドル	105,000	HP ENTERPRISE CO 6.35% 15/10/45	104,929	133,715	0.16
			104,929	133,715	0.16
固定利付債					
米ドル	795,000	JPMORGAN CHASE&CO 6.4% 15/05/38	1,024,520	1,262,730	1.52
米ドル	1,100,000	DUKE ENERGY CORP 3.75% 15/04/24	1,117,803	1,216,351	1.46
米ドル	615,000	CITIGROUP INC 5.875% 30/01/42 *	743,767	947,299	1.14
米ドル	585,000	BK OF AMERICA CORP 5.875% 7/02/42 *	704,303	906,527	1.09
米ドル	785,000	GOLDMAN SACHS GP 3.5% 16/11/26	787,354	874,808	1.06
米ドル	785,000	GOLDMAN SACHS GRP 3.75% 22/05/25	782,471	874,545	1.05
米ドル	725,000	CIGNA CORP 4.3750% 15/10/28	716,001	873,919	1.05
米ドル	680,000	ANHEUSER-BUSCH 4.9000% 01/02/46	714,107	868,583	1.04
米ドル	600,000	UNITED TECH CORP 4.1250% 16/11/28	642,920	719,484	0.86
米ドル	595,000	MICROSOFT CORP 2.5250% 01/06/50	689,372	654,903	0.78
米ドル	525,000	ABBVIE INC 4.0500% 21/11/39	523,146	643,355	0.77
米ドル	425,000	VERIZON COMMUN 4.862% 21/08/46	447,562	605,482	0.72
米ドル	525,000	CSX CORP 3.25% 01/06/27	521,016	597,690	0.71
米ドル	550,000	DOLLAR GENERAL CORP 3.25% 15/04/23	519,760	586,253	0.70
米ドル	390,000	CONS EDISON 5.5% 01/12/39	462,313	562,644	0.67
米ドル	410,000	CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/45	449,921	556,312	0.67
米ドル	410,000	NBC UNIVERSAL 4.45% 15/01/43	430,938	548,560	0.66
米ドル	410,000	AT&T INC 5.35% 01/09/40	463,382	540,033	0.65
米ドル	525,000	ABBVIE INC 2.3% 14/05/21	524,086	531,945	0.64
米ドル	500,000	APPLE INC 2.85% 23/02/23	499,464	529,856	0.63
米ドル	495,000	EOG RESOURCES INC 2.625% 15/03/23	492,583	520,680	0.62
米ドル	426,000	CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28	420,009	503,972	0.60
米ドル	450,000	DUKE ENERGY CORP 2.65% 01/09/26	448,614	494,416	0.59
米ドル	351,000	AMGEN INC 4.663% 15/06/51	289,848	494,116	0.59
米ドル	450,000	PHILLIPS 66 PTNR 3.7500% 01/03/28	434,579	476,478	0.57
米ドル	440,000	BP CAP MKTS AMER 3.2160% 28/11/23	431,574	474,687	0.57
米ドル	385,000	VERIZON COMM IN 4.0160% 03/12/29	396,324	469,975	0.56
米ドル	380,000	XCEL ENERGY INC 4.0000% 15/06/28	377,382	456,166	0.55
米ドル	400,000	UNITEDHEALTH GRP 2.8750% 15/08/29	399,892	455,668	0.54
米ドル	394,000	BERKSHIRE HATHA 3.2500% 15/04/28	392,546	453,512	0.54
米ドル	386,000	LINCOLN NATL CRP 3.8000% 01/03/28	385,101	441,717	0.53
米ドル	400,000	BRISTOL-MYERS 2.9000% 26/07/24	398,448	435,350	0.52

(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）

2020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	380,000	PEPSICO INC 3.0000% 15/10/27	359,583	432,262	0.52
米ドル	330,000	TIME WARNER CABLE 5.5% 01/09/41	352,962	411,425	0.49
米ドル	380,000	BRISTOL-MYERS 2.7500% 15/02/23	379,787	401,217	0.48
米ドル	335,000	SALESFORCE.COM 3.7000% 11/04/28	334,916	397,725	0.48
米ドル	345,000	COMCAST CORP 3.1500% 15/02/28	342,882	393,623	0.47
米ドル	335,000	PPL CAPITAL FDG 4.1250% 15/04/30	334,886	393,225	0.47
米ドル	375,000	VISA INC 2.1500% 15/09/22	373,868	389,484	0.47
米ドル	350,000	CAPITAL ONE FIN 3.75% 24/04/24	349,682	382,546	0.46
米ドル	265,000	GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46	263,906	381,412	0.46
米ドル	270,000	WALMART INC 4.0500% 29/06/48	266,487	375,475	0.45
米ドル	375,000	DIAMONDBACK ENER 3.5000% 01/12/29	367,221	375,231	0.45
米ドル	270,000	AMAZON.COM INC 4.0500% 22/08/47	267,436	370,765	0.44
米ドル	275,000	NISOURCE FIN CORP 4.8% 15/02/44	296,122	366,435	0.44
米ドル	310,000	UNION PAC CORP 3.6000% 15/09/37	309,693	363,414	0.43
米ドル	300,000	SOUTHERN CAL ED 4.2000% 01/03/29	328,830	353,705	0.42
米ドル	296,000	DOLLAR TREE 4.2000% 15/05/28	293,739	352,732	0.42
米ドル	335,000	ARCHER-DANIELS 3.3750% 15/03/22	334,652	350,681	0.42
米ドル	325,000	BAT CAPITAL CORP 3.2220% 15/08/24	325,000	350,251	0.42
米ドル	274,000	ENTERGY LA LLC 4.0000% 15/03/33	273,761	347,410	0.42
米ドル	275,000	ORACLE CORP 4.125% 15/05/45	279,309	347,015	0.42
米ドル	300,000	T-MOBILE USA 3.8750% 15/04/30	297,834	343,614	0.41
米ドル	320,000	DAIMLER FINAN 3.7000% 04/05/23	319,392	342,720	0.41
米ドル	310,000	BOEING CO 5.1500% 01/05/30	310,000	338,517	0.40
米ドル	300,000	ABBVIE INC 3.6% 14/05/25	298,932	335,842	0.40
米ドル	230,000	BURLINGTON NORTH 4.7% 01/09/45	228,678	328,684	0.39
米ドル	300,000	MERCK & CO INC 2.9000% 07/03/24	299,154	325,302	0.39
米ドル	280,000	WASTE MANAGEMENT 3.1500% 15/11/27	266,669	314,029	0.38
米ドル	240,000	EXELON CORP 4.45% 15/04/46	242,236	312,879	0.37
米ドル	205,000	PROGRESS ENERGY INC 7.75% 01/03/31 *	290,091	312,558	0.37
米ドル	275,000	CONCHO RES/MIDLA 4.3000% 15/08/28	276,918	311,210	0.37
米ドル	275,000	AMERICAN TOWER 3.375% 15/10/26	272,261	311,172	0.37
米ドル	275,000	ONCOR ELECTRI 2.7500% 15/05/30	274,700	310,565	0.37
米ドル	300,000	ORACLE CORP 2.5% 15/05/22	298,407	310,372	0.37
米ドル	225,000	BERKSHIRE HATH 4.2500% 15/01/49	222,701	309,913	0.37
米ドル	225,000	CMS ENERGY CORP 4.875% 01/03/44	240,460	308,642	0.37
米ドル	270,000	BRISTOL-MYERS 3.2000% 15/06/26	269,266	305,561	0.37
米ドル	240,000	AT&T INC 5.15% 15/03/42	247,615	305,339	0.37
米ドル	260,000	KEURIG DR PEPPE 4.4170% 25/05/25	260,000	303,678	0.36
米ドル	225,000	ATMOS ENERGY 4.1250% 15/03/49	224,114	301,316	0.36

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

N M米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2020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	215,000	ABBOTT LABORATORIES 4.75% 30/11/36	213,624	300,979	0.36
米ドル	280,000	BRISTOL-MYERS 3.2500% 20/02/23	279,322	299,365	0.36
米ドル	250,000	BROADCOM INC 5.0000% 15/04/30	248,888	295,926	0.35
米ドル	300,000	PLAINS ALL AMER 3.5500% 15/12/29	299,403	295,770	0.35
米ドル	220,000	MORGAN STANLEY 4.3% 27/01/45 *	218,350	295,081	0.35
米ドル	250,000	DISCOVER BANK 4.6500% 13/09/28	249,625	293,682	0.35
米ドル	205,000	VIRGINIA EL&PWR 4.6000% 01/12/48	222,595	292,874	0.35
米ドル	205,000	COMCAST CORP 4.7000% 15/10/48	222,761	292,146	0.35
米ドル	235,000	CONAGRA BRANDS 4.8500% 01/11/28	234,922	291,905	0.35
米ドル	275,000	APPLE INC 1.8000% 11/09/24	274,373	289,390	0.35
米ドル	265,000	PFIZER INC 2.9500% 15/03/24	264,865	288,664	0.35
米ドル	269,000	ECOLAB INC 4.35% 08/12/21	291,413	283,523	0.34
米ドル	235,000	EVERSOURCE ENERG 4.2500% 01/04/29	233,367	283,213	0.34
米ドル	250,000	O'REILLY AUT INC 3.55% 15/03/26	249,580	281,886	0.34
米ドル	275,000	BOEING CO 2.8000% 01/03/23	271,821	280,261	0.34
米ドル	235,000	NESTLE HOLDIN 3.6250% 24/09/28	230,730	278,979	0.33
米ドル	275,000	MARATHON OIL COR 4.4000% 15/07/27	288,948	278,074	0.33
米ドル	255,000	HEALTHCARE TRUST 3.7500% 01/07/27	253,705	276,702	0.33
米ドル	225,000	ANHEUSER-BUSCH 4.7500% 23/01/29	224,291	276,554	0.33
米ドル	256,000	CROWN CASTLE INT 3.1500% 15/07/23	255,053	274,019	0.33
米ドル	240,000	JOHN DEERE CAP 2.8000% 18/07/29	246,205	272,315	0.33
米ドル	200,000	HOME DEPOT INC 4.4% 15/03/45	229,924	271,006	0.32
米ドル	225,000	UNITEDHEALTH GRP 3.8500% 15/06/28	228,839	270,262	0.32
米ドル	245,000	JOHN DEERE CAP 3.6500% 12/10/23	244,956	269,578	0.32
米ドル	230,000	WALT DISNEY CO 3.6000% 13/01/51	229,687	268,758	0.32
米ドル	250,000	ENTERPRISE PRODU 2.8000% 31/01/30	249,803	268,099	0.32
米ドル	235,000	BP CAP MKTS AMER 3.7960% 21/09/25	235,000	266,733	0.32
米ドル	250,000	CHENIERE CORP 3.7000% 15/11/29	249,813	264,205	0.32
米ドル	235,000	DTE ENERGY CO 3.8% 15/03/27	234,380	263,899	0.32
米ドル	225,000	ELI LILLY & CO 3.3750% 15/03/29	224,654	263,682	0.32
米ドル	220,000	ENTERGY TEXAS 4.0000% 30/03/29	219,591	261,313	0.31
米ドル	225,000	MARS INC 3.2000% 01/04/30	224,336	260,988	0.31
米ドル	218,000	CENTERPOINT ENER 4.2500% 01/11/28	231,370	259,414	0.31
米ドル	220,000	APPALACHIAN PWR 3.7000% 01/05/50	218,700	257,337	0.31
米ドル	220,000	METROPLTN EDI 4.3000% 15/01/29	219,732	256,472	0.31
米ドル	250,000	DAIMLER FINAN 1.7500% 10/03/23	249,535	255,164	0.31
米ドル	165,000	CONOCOPHILLIPS 6.5% 01/02/39 *	220,517	254,833	0.30
米ドル	225,000	TEXAS INSTRUMENT 2.9000% 03/11/27	215,330	254,389	0.30
米ドル	230,000	JOHN DEERE CAP 2.4500% 09/01/30	229,878	254,077	0.30

(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）

2020年7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
アメリカ合衆国（続き）					
固定利付債（続き）					
米ドル	210,000	ERAC USA FIN CO 5.625% 15/03/42	225,954	252,431	0.30
米ドル	200,000	CHARTER COMM OP 5.3750% 01/05/47	199,936	252,042	0.30
米ドル	225,000	BP CAP MKTS AMER 3.4100% 11/02/26	225,000	251,885	0.30
米ドル	225,000	STEEL DYNAMICS 3.4500% 15/04/30	225,211	251,850	0.30
米ドル	225,000	NATIONAL RETAIL 4.3000% 15/10/28	221,987	250,231	0.30
米ドル	180,000	KINDER MORGAN ENER 6.95% 15/1/38	215,219	250,200	0.30
米ドル	195,000	FEDEX CORP 5.1% 15/01/44	228,113	248,391	0.30
米ドル	225,000	GENERAL MOTORS C 5.4000% 01/04/48	203,211	246,790	0.30
米ドル	225,000	NEWMONT GOLDCORP 2.8000% 01/10/29	223,146	246,737	0.30
米ドル	225,000	WILLIS NORTH AME 2.9500% 15/09/29	221,456	246,368	0.29
米ドル	225,000	PUBLIC SERVICE 2.8750% 15/06/24	224,894	245,348	0.29
米ドル	225,000	DTE ENERGY CO 3.5% 01/06/24	228,629	245,334	0.29
米ドル	225,000	GLAXOSMITHKLINE 3.3750% 15/05/23	226,771	243,414	0.29
米ドル	205,000	GECC 5.875% 14/01/38 *	274,712	243,185	0.29
米ドル	215,000	CAMERON LNG 3.3020% 15/01/35	215,000	242,879	0.29
米ドル	210,000	MASTERCARD INC 2.9500% 01/06/29	209,710	240,583	0.29
米ドル	200,000	VERIZON COMM INC 3.8750% 08/02/29	199,622	240,143	0.29
米ドル	200,000	O'REILLY AUTOMOT 4.3500% 01/06/28	199,464	238,604	0.29
米ドル	185,000	MCDONALD'S CORP 4.6% 26/05/45	188,662	238,194	0.28
米ドル	200,000	SHERWIN WILLIAMS 3.45% 01/06/27	208,206	231,328	0.28
米ドル	165,000	BRISTOL-MYERS 4.3500% 15/11/47	160,897	229,889	0.27
米ドル	220,000	T-MOBILE USA 2.5500% 15/02/31	219,545	228,056	0.27
米ドル	190,000	DOMINION ENERGY 4.2500% 01/06/28	190,000	227,679	0.27
米ドル	210,000	GENERAL DYNAMICS 3.3750% 15/05/23	210,524	226,697	0.27
米ドル	215,000	BRIXMOR OPERATIN 4.0500% 01/07/30	214,518	226,148	0.27
米ドル	195,000	MORGAN STANLEY 3.625% 20/01/27	193,048	223,762	0.27
米ドル	200,000	REALTY INCOME 3.2500% 15/01/31	197,974	223,297	0.27
米ドル	200,000	DOMINION ENERGY 3.0000% 15/11/29	199,196	222,611	0.27
米ドル	215,000	SUNOCO LOGISTICS 3.9% 15/07/26	214,346	222,061	0.27
米ドル	170,000	MARATHON PETRO CORP 6.5% 01/03/41	210,271	221,612	0.27
米ドル	200,000	INTEL CORP 2.4500% 15/11/29	204,250	220,343	0.26
米ドル	200,000	EQUINIX INC 5.375% 15/05/27	216,250	220,176	0.26
米ドル	200,000	BAT CAPITAL CORP 3.5570% 15/08/27	192,008	219,633	0.26
米ドル	170,000	ECOLAB INC 4.8000% 24/03/30	186,466	219,489	0.26
米ドル	205,000	NEWMONT CORP 2.2500% 01/10/30	203,171	216,158	0.26
米ドル	205,000	CARRIER GLOBA 2.7220% 15/02/30	205,528	215,336	0.26
米ドル	200,000	TRAVELERS COS 2.5500% 27/04/50	198,462	214,673	0.26
米ドル	150,000	HOME DEPOT INC 4.5000% 06/12/48	189,792	212,160	0.25
米ドル	215,000	HEALTHCARE RLTY 2.4000% 15/03/30	214,280	212,059	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）

2020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	SOUTHERN CO GAS CAP 3.95% 01/10/46	174,690	210,929	0.25
米ドル	200,000	SPIRIT REALTY LP 4.0000% 15/07/29	199,848	210,419	0.25
米ドル	190,000	EXELON GENERATIO 3.2500% 01/06/25	189,647	209,670	0.25
米ドル	200,000	WALT DISNEY CO 1.85% 30/7/26	179,142	209,253	0.25
米ドル	170,000	CLEVE ELEC IL 4.5500% 15/11/30	169,873	208,804	0.25
米ドル	160,000	MCDONALD'S CORP 4.45% 01/03/47	159,738	208,708	0.25
米ドル	200,000	STARBUCKS CORP 2.0000% 12/03/27	199,182	207,660	0.25
米ドル	190,000	JOHN DEERE CA 3.4500% 07/06/23	189,896	206,207	0.25
米ドル	195,000	VISA INC 2.8% 14/12/22	191,194	206,034	0.25
米ドル	197,000	MEDTRONICS INC 3.15% 15/03/22	203,012	205,957	0.25
米ドル	175,000	NEVADA POWER CO 3.1250% 01/08/50	174,932	204,660	0.24
米ドル	185,000	CATERPILLAR FI 3.6500% 07/12/23	184,908	204,139	0.24
米ドル	170,000	WILLIAMS PART LP 5.1% 15/09/45	176,450	200,097	0.24
米ドル	200,000	PACIFIC GAS&ELEC 2.5000% 01/02/31	200,212	200,052	0.24
米ドル	175,000	BURLINGTON NORTH 3.4% 01/09/24	172,533	194,284	0.23
米ドル	170,000	APPLE INC 3.0000% 13/11/27	160,234	193,797	0.23
米ドル	175,000	IPALCO ENTPRS 4.2500% 01/05/30	174,841	192,770	0.23
米ドル	190,000	SPIRIT REALTY LP 3.4000% 15/01/30	187,211	192,443	0.23
米ドル	180,000	SOUTHERN CAL ED 3.4000% 01/06/23	175,451	192,100	0.23
米ドル	175,000	ESTEE LAUDER CO 2.3750% 01/12/29	173,331	190,988	0.23
米ドル	175,000	BAKER HUGHES 3.1380% 07/11/29	175,000	189,976	0.23
米ドル	135,000	APPLE INC 4.375% 13/05/45	138,803	187,924	0.22
米ドル	155,000	ENTERPRISE PROD 4.85% 15/03/44	168,102	186,220	0.22
米ドル	130,000	ALEXANDRIA REAL 4.8500% 15/04/49	129,934	185,956	0.22
米ドル	135,000	CVS HEALTH CORP 5.0500% 25/03/48	134,231	185,110	0.22
米ドル	165,000	BRDCOM CRP / FIN 3.8750% 15/01/27	164,271	183,064	0.22
米ドル	145,000	ALABAMA POWER CO 3.75% 01/03/45	143,994	179,568	0.21
米ドル	160,000	REGENCY CENTERS 4.1250% 15/03/28	168,590	179,358	0.21
米ドル	145,000	AMER INTL GROUP 4.3750% 30/06/50	144,266	179,179	0.21
米ドル	153,000	COMCAST CORP 3.5500% 01/05/28	152,460	178,970	0.21
米ドル	125,000	AMERICAN INTL GP 6.25% 01/05/36	155,613	177,366	0.21
米ドル	155,000	MPLX LP 5.2% 01/03/47	159,787	174,233	0.21
米ドル	175,000	ENERGY TRANSFER 3.7500% 15/05/30	174,725	173,270	0.21
米ドル	150,000	DOLLAR GENERAL 3.5000% 03/04/30	149,900	172,508	0.21
米ドル	155,000	PAYPAL HOLDING 2.6500% 01/10/26	154,616	170,410	0.20
米ドル	165,000	SOUTHERN CAL ED 2.2500% 01/06/30	164,843	170,128	0.20
米ドル	165,000	ALEXANDRIA REAL 1.8750% 01/02/33	164,690	165,810	0.20
米ドル	160,000	GEN MOTORS FIN 2.7500% 20/06/25	159,749	165,092	0.20
米ドル	150,000	NEVADA POWER CO 2.4000% 01/05/30	149,610	163,125	0.20

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

N M米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2020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	125,000	NORTHROP GRUMMAN 4.0300% 15/10/47	163,980	161,138	0.19
米ドル	120,000	NORFOLK SOUTHERN 4.6500% 15/01/46	132,421	161,025	0.19
米ドル	110,000	LOCKHEED MARTIN 4.7% 15/05/46	108,371	160,225	0.19
米ドル	125,000	ALLSTATE CORP 3.8500% 10/08/49	124,129	158,066	0.19
米ドル	145,000	TEXAS INSTRUMENT 2.2500% 04/09/29	144,549	157,983	0.19
米ドル	145,000	AIR PROD & CHEM 2.0500% 15/05/30	144,803	155,590	0.19
米ドル	150,000	CATERPILLAR FI 3.1500% 07/09/21	149,885	154,603	0.18
米ドル	135,000	SOUTHERN CAL ED 3.7000% 01/08/25	131,547	150,984	0.18
米ドル	125,000	PRAXAIR INC 3.5500% 07/11/42	135,761	149,945	0.18
米ドル	135,000	ENERGY TRANSFER 6.2500% 15/04/49	134,798	144,389	0.17
米ドル	125,000	IBM CORP 3.3000% 15/05/26	124,768	142,031	0.17
米ドル	125,000	EL PASO PIPELINE PART 4.7% 01/11/42	124,444	141,540	0.17
米ドル	125,000	CISCO SYSTEMS INC 2.5% 20/09/26	125,981	139,116	0.17
米ドル	98,000	UNITED TECH CORP 4.6250% 16/11/48	97,689	137,313	0.16
米ドル	125,000	IBM CORP 3.0000% 15/05/24	124,523	136,152	0.16
米ドル	110,000	MARSH & MCLENNAN 4.3750% 15/03/29	109,962	135,948	0.16
米ドル	105,000	APPLE INC 3.85% 04/05/43	103,044	135,496	0.16
米ドル	125,000	CVS HEALTH CORP 2.6250% 15/08/24	124,356	134,293	0.16
米ドル	100,000	AT & T INC 5.45% 01/03/47	99,439	133,791	0.16
米ドル	125,000	ALTRIA GROUP INC 2.3500% 06/05/25	124,948	132,827	0.16
米ドル	110,000	AMERISOURCEBERGEN 4.25% 01/03/45	109,794	131,385	0.16
米ドル	116,000	BROADCOM INC 4.1100% 15/09/28	109,140	130,754	0.16
米ドル	115,000	EXELON CORP 3.4% 15/04/26	108,087	130,084	0.16
米ドル	104,000	PRUDENTIAL FIN 3.9350% 07/12/49	85,498	126,678	0.15
米ドル	120,000	BIOGEN INC 2.2500% 01/05/30	119,968	124,604	0.15
米ドル	100,000	AT&T INC 5.3500% 15/12/43	102,329	124,486	0.15
米ドル	100,000	WILLIAMS PARTNER 4.8500% 01/03/48	99,515	118,519	0.14
米ドル	115,000	AT&T INC 3.3000% 01/02/52	114,933	117,961	0.14
米ドル	85,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	117,300	117,336	0.14
米ドル	100,000	DIAMOND 1/2 FIN 6.02% 15/06/26	109,742	117,121	0.14
米ドル	100,000	ENTERPRISE PRODU 4.2000% 31/01/50	99,792	116,508	0.14
米ドル	110,000	TOYOTA MTR CRE 0.4500% 22/07/22	109,932	110,127	0.13
米ドル	100,000	APPLE INC 1.6500% 11/05/30	99,296	104,759	0.13
米ドル	75,000	DIAMOND 1/2 FIN 8.35% 15/07/46	96,299	104,097	0.12
米ドル	100,000	TEXAS INSTRUMENT 1.3750% 12/03/25	99,851	103,743	0.12
米ドル	100,000	WALT DISNEY CO 2.0000% 01/09/29	97,460	103,720	0.12
米ドル	85,000	XCEL ENERGY INC 3.5000% 01/12/49	84,637	103,139	0.12
米ドル	95,000	PAYPAL HOLDING 2.3000% 01/06/30	94,898	102,521	0.12
米ドル	80,000	NORFOLK SOUTHERN 4.1500% 28/02/48	78,526	102,417	0.12

(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）

2020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	95,000	UPJOHN INC 2.7000% 22/06/30	94,703	100,966	0.12
米ドル	75,000	VERIZON COMM INC 4.0000% 22/03/50	75,000	99,698	0.12
米ドル	90,000	CYRUSONE LP/CYRU 3.4500% 15/11/29	98,459	98,561	0.12
米ドル	75,000	ALEXANDRIA REAL 4.9000% 15/12/30	74,950	96,201	0.12
米ドル	80,000	REPUBLIC SVCS 3.9500% 15/05/28	78,882	95,845	0.11
米ドル	62,000	CONAGRA BRANDS 5.4000% 01/11/48	61,698	89,798	0.11
米ドル	80,000	ALLY FINANCIAL 3.8750% 21/05/24	84,758	85,402	0.10
米ドル	75,000	CITIGROUP INC 3.4% 01/05/26	75,440	83,820	0.10
米ドル	80,000	VEREIT OPERATING 3.4000% 15/01/28	79,315	82,749	0.10
米ドル	75,000	CYRUSONE LP/CYRU 2.9000% 15/11/24	75,701	80,768	0.10
米ドル	65,000	CSX CORP 3.8000% 01/11/46	62,784	80,080	0.10
米ドル	75,000	LOCKHEED MARTIN 1.8500% 15/06/30	74,835	79,145	0.09
米ドル	80,000	BOEING CO 3.4500% 01/11/28	78,033	79,021	0.09
米ドル	75,000	STEEL DYNAMICS 2.4000% 15/06/25	74,714	78,799	0.09
米ドル	70,000	CARRIER GLOBA 2.7000% 15/02/31	69,972	73,635	0.09
米ドル	60,000	FIDELITY NATL IN 3.7500% 21/05/29	59,896	71,753	0.09
米ドル	65,000	ENERGY TRANSFER 4.5000% 15/04/24	64,770	69,150	0.08
米ドル	40,000	MEDTRONIC INC 4.625% 15/03/45	44,747	57,308	0.07
米ドル	50,000	CIGNA CORP 2.4000% 15/03/30	49,916	53,233	0.06
米ドル	50,000	BOEING CO 2.8000% 01/03/24	49,542	51,031	0.06
米ドル	45,000	DUKE ENERGY IND 2.7500% 01/04/50	44,945	49,628	0.06
米ドル	40,000	CONSTELLATION BR 2.8750% 01/05/30	39,920	43,335	0.05
米ドル	30,000	EDISON INTL 4.9500% 15/04/25	29,931	33,418	0.04
アメリカ合衆国合計			59,419,386	68,257,251	81.63
			60,179,685	69,086,487	82.62
投資対象証券合計			70,127,887	80,220,910	95.94

* 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】

2019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（2020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ができるようなその他の業務を営むことを含みます。

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

2020年8月末日現在、管理会社は、下記の投資信託の管理および運用を行っています。

国別（設立国）	種類別	本数	純資産額の合計
ケイマン諸島籍	オープン・エンド型 契約型投資信託	18	510,667,484,982円

（３）【その他】

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

5 【管理会社の経理の概況】

- (1) 管理会社であるBNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）第131条第5項本文を適用し、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日 内閣府令第52号）により作成しております。

また、財務諸表に記載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

- (2) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

（１）【資産及び負債の状況】

（単位：千円）

	前事業年度 (2018年12月31日)	当事業年度 (2019年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	1,681,223	1,717,207
未収委託者報酬	249,131	340,146
前払販売関連費用	6,339,519	10,786,742
未収入金	529,456	530,459
デリバティブ債権	16,824	37,856
流動資産計	8,816,155	13,412,412
資産合計	8,816,155	13,412,412
負債の部		
流動負債		
短期借入金	-	2,424,626
未払金	642,298	2,168,840
未払費用	688,124	892,935
流動負債計	1,330,422	5,486,402
負債合計	1,330,422	5,486,402
純資産の部		
株主資本		
資本金	246	246
資本剰余金		
その他資本剰余金	1,193,830	1,193,830
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	6,291,655	6,731,934
株主資本合計	7,485,732	7,926,010
純資産合計	7,485,732	7,926,010
負債・純資産合計	8,816,155	13,412,412

（２）【損益の状況】

（単位：千円）

	前事業年度 (自 2018年 1 月 1 日 至 2018年12月31日)	当事業年度 (自 2019年 1 月 1 日 至 2019年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	3,100,923	3,525,755
販売管理報酬等	3,278,975	3,261,978
営業収益計	6,379,898	6,787,733
営業費用		
支払手数料	2,720,221	3,071,984
販売関連費用	2,944,151	2,911,246
営業費用計	5,664,372	5,983,231
一般管理費		
事務委託費	243,170	239,481
諸経費	20,298	17,180
一般管理費計	263,469	256,662
営業利益	452,056	547,840
営業外収益		
受取利息	241	88
為替差益	35,061	-
その他	-	10
営業外収益計	35,303	99
営業外費用		
支払利息	-	20,655
為替差損	-	85,022
営業外費用計	-	105,678
経常利益	487,360	442,260
特別損失		
前払販売関連費用追加償却費	*1 2,889	*1 1,982
税引前当期純利益	484,470	440,278
当期純利益	484,470	440,278

（３）株主資本等変動計算書

前事業年度（自 2018年1月1日 至 2018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	5,807,184	7,001,261	7,001,261
当期変動額					
当期純利益			484,470	484,470	484,470
当期変動額合計	-	-	484,470	484,470	484,470
当期末残高	246	1,193,830	6,291,655	7,485,732	7,485,732

当事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本				純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本合計	
		その他 資本剰余金	その他 利益剰余金		
			繰越利益 剰余金		
当期首残高	246	1,193,830	6,291,655	7,485,732	7,485,732
当期変動額					
当期純利益			440,278	440,278	440,278
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	440,278	440,278	440,278
当期末残高	246	1,193,830	6,731,934	7,926,010	7,926,010

[次へ](#)

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 2018年1月1日 至 2018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 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

*1. 前払販売関連費用追加償却費

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

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2018年1月1日 至 2018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 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

発行済株式総数に関する事項

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

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

預金のうち、外貨建てのものについては、為替の変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

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

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2018年12月31日）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	1,681,223	1,681,223	-
資産計	1,681,223	1,681,223	-
(2)未払金	642,298	642,298	-
(3)未払費用	688,124	688,124	-
負債計	1,330,422	1,330,422	-
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	16,824	16,824	-
(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	16,824	16,824	-

当事業年度（2019年12月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	1,717,207	1,717,207	-

資産計	1,717,207	1,717,207	-
(1)短期借入金	2,424,626	2,424,626	-
(2)未払金	2,168,840	2,168,840	-
(3)未払費用	892,935	892,935	-
負債計	5,486,402	5,486,402	-
デリバティブ取引(*1)			
(1)ヘッジ会計が適用されていないもの	37,856	37,856	-
(2)ヘッジ会計が適用されているもの	-	-	-
デリバティブ取引計	37,856	37,856	-

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

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びにデリバティブ取引に関する事項

資 産

(1) 現金・預金

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

負 債

(1) 短期借入金

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

(2) 未払金 及び (3) 未払費用

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

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（2018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	1,681,223	-	-	-
合 計	1,681,223	-	-	-

当事業年度（2019年12月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	1,717,207	-	-	-
合 計	1,717,207	-	-	-

（注３） 借入金の決算日後の返済予定額

前事業年度（2018年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2019年12月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	2,424,626	-	-	-	-	-
合 計	2,424,626	-	-	-	-	-

（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（2018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	793,350	-	16,824	16,824
合計		793,350	-	16,824	16,824

当事業年度（2019年12月31日）

区分	取引の 種類	契約額等 (千円)	契約額等のうち 1年超 (千円)	時価 (千円)	評価損益 (千円)
市場取引以 外の 取引	為替予約取引 売建 オーストラリアドル	602,632	-	5,070	5,070
	買建 英ポンド	2,391,347	-	42,927	42,927
合計		2,993,979		37,856	37,856

（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（2018年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2019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 2018年1月1日 至 2018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	3,100,923	3,278,975	6,379,898

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 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	販売管理報酬等	合計
外部顧客への売上高	3,525,755	3,261,978	6,787,733

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

3. 主要な顧客ごとの情報

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

（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 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の 内容又は 職業	議決権等 の所有(被 所有)割合	関連当事者 との関係	取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
----	--------	-----	------------------	-------------------	------------------------	---------------	-----------	--------------	----	--------------

同一の親会社を持つ会社	BNY メロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社	東京都千代田区	795百万円	資産運用業務	なし	投資運用委託 役員の兼任	投資運用委託 (注2) 事務委託 (注4)	2,589,840 239,271	未払費用	602,841
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)	28,837	預金	1,515,030
						デリバティブ取引	デリバティブ取引による入金 (注3)	32,141	デリバティブ債権	16,824

(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 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
同一の親会社を持つ会社	BNY メロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社 (注5)	東京都千代田区	795百万円	資産運用業務	なし	投資運用委託 役員の兼任	投資運用委託 (注2) 事務委託 (注3)	2,949,548 239,271	未払費用	845,775
同一の親会社を持つ会社	ニューヨークメロン銀行	米国ニューヨーク	1,135百万米ドル	銀行業	なし	預金取引	預金の預入(純額) (注4)	133,706	預金	1,647,942
						デリバティブ取引	デリバティブ取引による収入 (注4)	28,236	デリバティブ債権	37,856

同一の親会社を持つ会社	BNY メロン・インベスト・マネジメント・ジャージー2株株式会社	ジャージー	50百万 ポンド	資金融資 業務	なし	資金の借入	資金の 借入(注4)	2,424,626	短期 借入金	2,424,626
							利息の 支払 (注4)	20,655		

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針

- (1) 取引金額には、消費税等は含まれておりません。
- (2) 当該会社との投資運用契約に基づき、独立第三者間取引と同様の取引条件で計算された金額を支払っております。
- (3) 事務委託については、当社が提供を受ける役務に係る人件費、システム利用料等の経費相当額に基づいて算出されております。
- (4) 当社と関係を有しない他の当事者と同様の取引条件等によっております。
- (5) BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社は、2020年4月1日から社名をBNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社に変更しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

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

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)	当事業年度 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
1株当たり純資産額	3,742,866円6銭	3,963,005円29銭
1株当たり当期純利益金額	242,235円44銭	220,139円22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 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)	当事業年度 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
当期純利益（千円）	484,470	440,278
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）	484,470	440,278
期中平均株式数	2,000	2,000
うち、普通株式	1,000	1,000
うち、普通株式と同等の株式： 優先株式	1,000	1,000

（重要な後発事象）
該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2020年5月19日

BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

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BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッドの2019年1月1日から2019年12月31日までの第41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、BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッドの2019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。