

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2019年12月17日提出
【計算期間】	第26特定期間(自 2019年3月16日至 2019年9月17日)
【ファンド名】	日興スリートップ（隔月分配型）
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 安倍 秀雄
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

世界の債券および株式に投資を行なう投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国内	株式
	海外	債券
追加型投信		不動産投信
	内外	その他資産 ()
		資産複合

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

内外

目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

資産複合

目論見書または投資信託約款において、複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

2) 属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般	年1回	グローバル (含む日本)		
大型株	年2回			
中小型株	年4回	日本		
債券		北米	ファミリーファンド	あり
一般	年6回 (隔月)	欧州		()
公債				
社債				
その他債券 クレジット属性 ()	年12回 (毎月)	アジア		
		オセアニア		
不動産投信	日々	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
その他資産 ()	その他 ()	アフリカ		
		中近東 (中東)		
資産複合 (その他資産(投資 信託証券(株式、 債券)))		エマージング		
資産配分固定型				
資産配分変更型				

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

資産複合 資産配分固定型(その他資産(投資信託証券(株式、債券)))

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式および債券に投資を行いません。

「資産配分固定型」とは、目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。

年6回(隔月)

目論見書または投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル(含む日本)

目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファンド・オブ・ファンズ

「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

為替ヘッジなし

目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

ファンドの特色

**特色
1**

世界の債券および株式に幅広く分散投資を行ない、
収益の源泉を分散するとともに、
高水準のインカムを追求します。

**特色
2**

お客様の運用ニーズに合わせてご選択いただけるよう、
隔月分配型と資産成長型をご用意しました。

組入債券や株式の利子・配当等収益を原資として分配を行ないます。

- ◆ 隔月分配型は、奇数月(原則15日)に決算を行ない、安定的な分配を行なうことをめざします。
- ◆ 資産成長型は、年1回(原則9月15日)決算を行ないます。
- ◆ 隔月分配型と資産成長型は、ファンド間のスイッチングが可能です。
※販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングを行なえない場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- 分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行なわない場合もあります。

**特色
3**

各資産の運用については、各分野において
世界屈指のマネージャーを選抜しました。

※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

特色
1

世界の債券および株式に幅広く分散投資を行ない、 収益の源泉を分散するとともに、高水準のインカムを追求します。

- ◇世界の債券や株式などで運用を行なう投資信託証券などをバランスよく組み合わせることにより、マーケット環境などに左右されにくい、安定した資産の成長をめざします。
- ◇日興グローバルラップの助言に基づき、資産配分比率を随時見直します。
- ◇外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。

当ファンドの基本ポートフォリオ



※上記は基本ポートフォリオ(2019年9月末現在)であり、実際の資産配分比率とは異なる場合があります。

【ご参考】各資産の特性

- ① 高格付債券
 
 景気が後退する局面において、良好なパフォーマンスが期待できます。
- ② 世界株式、世界高配当株式
 
 景気が回復する局面において、良好なパフォーマンスが期待できます。
- ③ 高利回り債券、新興国債券
 
 景気が拡大する局面において、良好なパフォーマンスが期待できます。

※上記はイメージ図であり、将来の運用成果などを約束するものではありません。

特色
2

お客様の運用ニーズに合わせてご選択いただけるよう、 隔月分配型と資産成長型をご用意しました。

分配方針

隔月分配型

隔月に安定的な分配を行なうことをめざします。

- ◇インカム収益(組入債券や組入株式の利子・配当等収益)を原資として、毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の各15日(休業日の場合は翌営業日)の決算時に安定した収益を行なうことをめざします。
- ◇更に、毎年1月および7月の決算時には、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額に加えて、値上がり益を積極的に分配する場合があります。

分配のイメージ



資産成長型

年1回、決算を行ないます。

- ◇毎年9月15日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行ないます。
- ◇毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。

分配のイメージ



※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行わない場合もあります。

※上図はイメージであり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

特色
3

各資産の運用については、 各分野において世界屈指のマネージャーを選抜しました。

各資産への投資比率については、
日興グローバルラップ株式会社の助言をもとに、
日興アセットマネジメントが最適と考える資産配分を行ないます。



ファンドの仕組み

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



(主な投資制限)

- 投資信託証券、短期社債等、コマーシャルペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

(分配方針)

◆隔月分配型

- 毎決算時に、分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託会社が決定する金額を付加して分配を行なう場合があります。

◆資産成長型

- 毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ



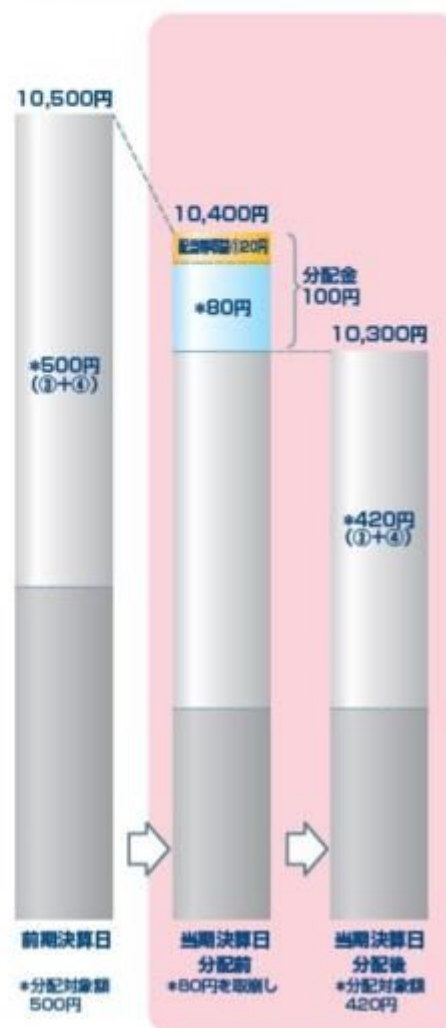
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合



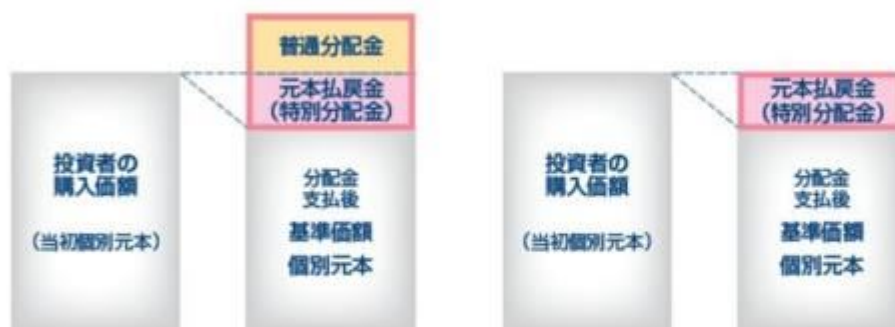
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※ 上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

●投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

- ・普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
- ・元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、(特別分配金) 元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

信託金限度額

- ・2兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

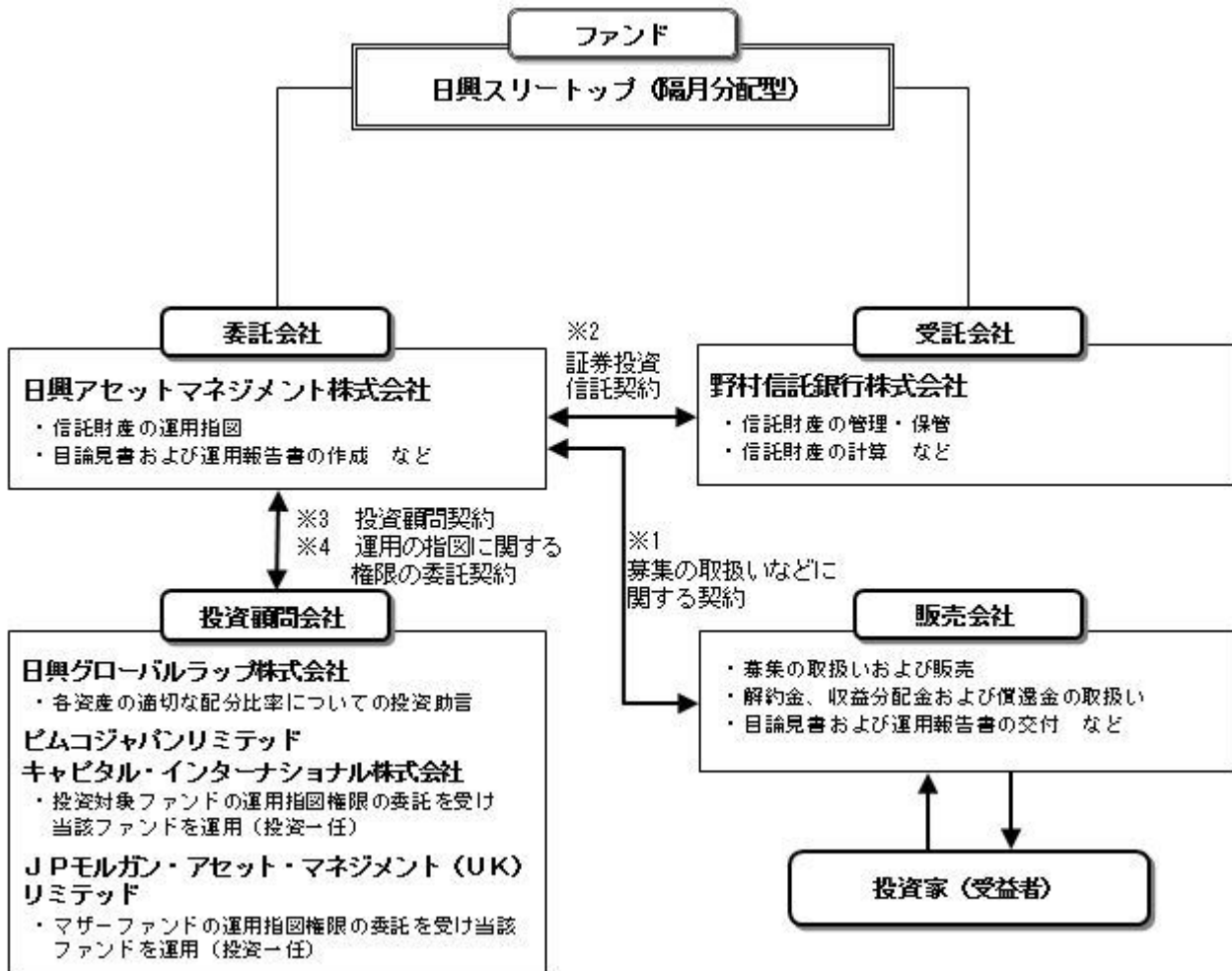
(2) 【ファンドの沿革】

2006年10月31日

- ・ファンドの信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

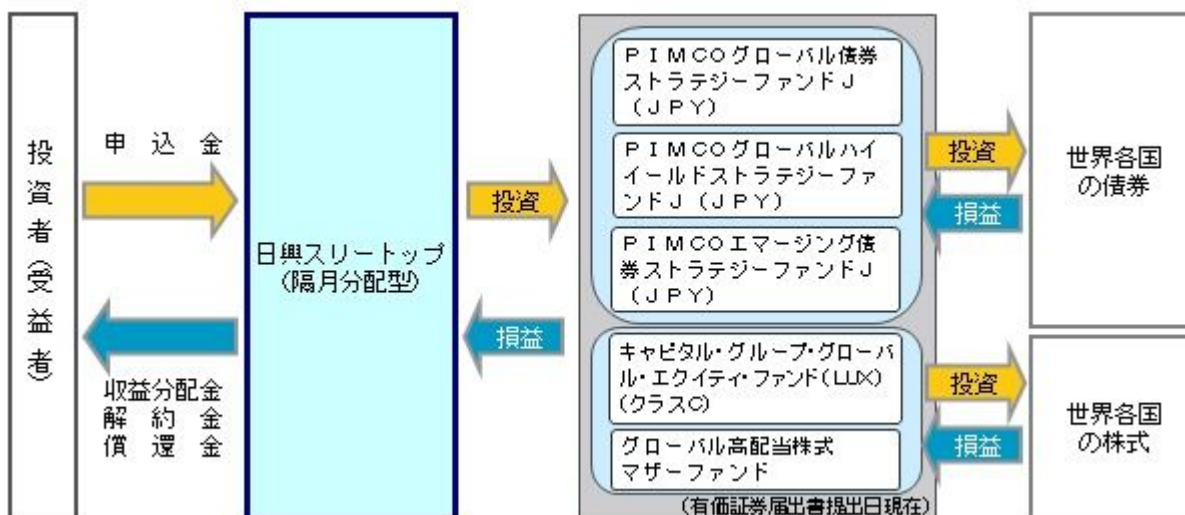
ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものです。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものです。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。
- 3 投資顧問会社から株式、債券などの有価証券に対する投資判断についての助言（有価証券の種類、銘柄、数量、売買時期の判断など）を受けるルールを委託会社と投資顧問会社との間で規定したものです。投資助言を受ける対象資産、助言の内容、報酬の取決めの内容などが含まれています。
- 4 投資顧問会社に運用の指図に関する権限を委託するにあたり、そのルールを委託会社と投資顧問会社との間で規定したものです。委託する業務内容、報酬の取決めの内容などが含まれています。

<ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



委託会社の概況（2019年9月末現在）

1) 資本金

17,363百万円

2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更

3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

- ・主として、別に定める投資信託証券の一部、またはすべてに分散投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
- ・投資信託証券の合計組入比率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性などを勘案して決定します。なお、資金動向などによっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることもあります。
- ・別に定める投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として、適宜見直しを行ないます。この際、定性評価や定量評価などを勘案のうえ、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準になったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) 金銭債権
- 3) 約束手形
- 4) 為替手形

主として別に定めるマザーファンドの受益証券および別に定めるマザーファンドを除く投資信託証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。

- 1) 短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
- 2) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)の証券の性質を有するもの
- 3) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。

- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3) コール・ローン

4) 手形割引市場において売買される手形
次の取引ができます。

- 1) 外国為替予約取引
- 2) 資金の借入

投資対象とする投資信託証券の概要

< PIMCO グローバル債券ストラテジーファンド J (JPY) > (バミューダ籍円建外国投資信託)

< PIMCO グローバルハイイールドストラテジーファンド J (JPY) > (バミューダ籍円建外国投資信託)

< PIMCO エマージング債券ストラテジーファンド J (JPY) > (バミューダ籍円建外国投資信託)

名称	PIMCO グローバル債券 ストラテジーファンド J (JPY)	PIMCO グローバルハイイールド ストラテジーファンド J (JPY)	PIMCO エマージング債券 ストラテジーファンド J (JPY)
運用の基本方針			
基本方針	トータルリターンを最大化をめざして運用を行いません。		
主な投資対象	通常、ファンドの純資産総額の90%以上を、日本を除く3カ国以上の発行体が発行する債券などに投資します。	通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、ユーロ建やその他の欧州通貨建あるいは米ドル建のハイイールド債券などに投資します。	通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、新興国（過去5年連続で高所得のOECD諸国として世界銀行に分類されている国々以外の各国。以下同じ。）の債券、通貨などに分散投資を行いません。
	投資可能な債券は、以下のものを含みます。 ・ 各国政府、その政府の部局または政府系機関が発行し、または保証した債券 ・ 社債 ・ 政府および企業が発行したインフレ連動債 ・ 仕組債 ・ ローンおよびローン・パーティシペーション ・ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形 ・ 現先取引および逆現先取引 ・ 国際機関の債券 など		
投資方針	ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。	ICE BofAメリルリンチ米国ハイイールド・マスターコンストレインド・インデックス50% + ICE BofAメリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイイールド・コンストレインド・インデックス50%（ヘッジなし・円ベース）で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。	J Pモルガン・エマージング・ローカル・マーケット・インデックス・プラス50% + J Pモルガン・GBI-EMディバーシファイド50%（ヘッジなし・円ベース）で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。
	外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。		

<p>主な投資制限</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・原則として投資時において、Baa格（ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含まれます。以下同じ。）以上の債券などに投資します。 ・ポートフォリオの平均格付は、原則としてAa格以上とします。 	<ul style="list-style-type: none"> ・原則として純資産総額の3分の2以上をBaa格（ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含まれます。以下同じ。）未満の債券などに投資します。 ・ポートフォリオの平均格付は、原則としてB格以上とします。 	<ul style="list-style-type: none"> ・純資産総額の3分の2以上を、新興国の債券、通貨などに分散投資を行ないます。 ・B格（ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含まれます。）未満の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の15%まで可能とします。 ・ファンドの平均デュレーションは、通常的环境下、0年から8年の範囲を超えないものとします。
	<ul style="list-style-type: none"> ・ファンドの平均デュレーションは、ベンチマークの平均デュレーション±2年以内で変動させるものとします。 ・エマージング国の発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の10%まで可能とします。 		
	<ul style="list-style-type: none"> ・1つの発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の5%を限度として投資することができます。ただし、各国政府、その政府の部局、政府系機関、政府系企業が発行し、または保証した債券などは、この限りではありません。また、クレジットリンク債、クレジット・デリバティブなどについては、参照資産を基礎として上記投資割合を算出します。 ・ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。 ・ファンドは、先物取引などの派生商品に投資をすることができます。 ・借入れの合計金額が各ファンドの純資産総額の10%を超える借入残高が生じる借入れは行なえないものとします。 ・流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。 ・優先株式などの有価証券に投資を行なう場合があります。 		
<p>収益分配</p>	<p>毎月、利子収入および売買益などから分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。</p>		
<p>ファンドに係る費用</p>			
<p>信託報酬など</p>	<p>ありません。</p>		
<p>申込手数料</p>	<p>ありません。</p>		
<p>信託財産留保額</p>	<p>ありません。</p>		
<p>その他の費用など</p>	<p>有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。</p>		
<p>その他</p>			
<p>投資顧問会社</p>	<p>パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー</p>		

管理会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
信託期間	無期限(2006年10月31日設定)
決算日	原則として、毎年6月末日

上記の投資対象とする投資信託証券については、日々の基準価額が取得できるため、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、当ファンドにおいてデリバティブ取引等の投資制限に係る管理を行いません。

<キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)>(ルクセンブルグ籍円建外国投資法人)

運用の基本方針	
基本方針	主として世界の株式に投資を行ない、長期的な元本の成長をめざします。
主な投資対象	主として以下の譲渡性証券およびマネーマーケット商品に投資します。 ・適格国の金融商品取引所に上場しているもの。 (適格国：MSCIワールドインデックスに随時組み入れられる国およびルクセンブルグ。以下同じ。) ・その他の規制ある市場で取引されているもの。 ・発行後1年以内に上記いずれかの要件を満たすもの。
投資方針	・原則として、適格国の公の金融商品取引所に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている世界の様々な国々の普通株式または普通株式の特性を有する譲渡性証券に投資を行ないます。 ・また、経済、社会、政治的展開、為替変動リスク、諸国の市場の流動性に然るべき配慮をしながら、主として世界先進諸国の企業の株式などの証券に重点をおいて投資を行ないます。 ・市場環境に急激な変化が生じたとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	以下の投資は行ないません。 ・貴金属、市況商品あるいはそれらを表象する証券。 ・不動産またはこれに関わるオプション、権利もしくは権益。ただし、不動産もしくはその権益によって担保される証券または不動産もしくはその権益への投資を行なう企業によって発行される証券への投資は行ないません。 ・証券を信用で買い付けないものとします(組入れ証券売買の決済のため必要な短期与信を除きます。)。また、マネーマーケット商品、その他の金融資産においても、空売りまたはショート・ポジションによる投資を行ないません。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬など	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	事務管理費用、資産の保管費用、有価証券売買時の売買委託手数料、設立に係る費用、法律顧問費用、監査費用、信託財産に関する租税など。
その他	
投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー
副投資顧問会社	キャピタル・インターナショナル・エス・エイ・アール・エル
管理会社	キャピタル・インターナショナル・マネジメント・カンパニー・エス・エイ・アール・エル

信託期間	無期限
決算日	原則として、毎年12月末日

上記の投資対象とする投資信託証券については、日々の基準価額が取得できるため、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、当ファンドにおいてデリバティブ取引等の投資制限に係る管理を行いません。

<グローバル高配当株式マザーファンド>

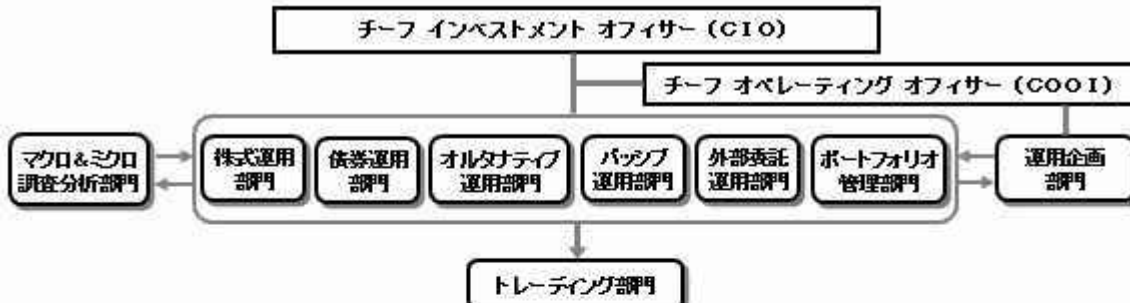
運用の基本方針	
基本方針	世界各国の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行いません。
主な投資対象	世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ 相対的に配当利回りが高く、かつ中長期的な増配および値上がりの期待できる世界各国（日本を含みます。）の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入の確保と信託財産の成長をめざします。 ・ 株式の銘柄選定にあたっては、各銘柄毎の配当利回り水準、配当余力に加えて、各国市況動向や、各銘柄毎のファンダメンタルズ、割安性、流動性などの分析も行ない投資を行いません。 ・ 株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・ 外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行いません。 ・ ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・ 投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・ デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行いません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
投資顧問会社	J P モルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド（投資一任）

信託期間	無期限（2006年10月31日設定）
決算日	毎年9月15日（休業日の場合は翌営業日）

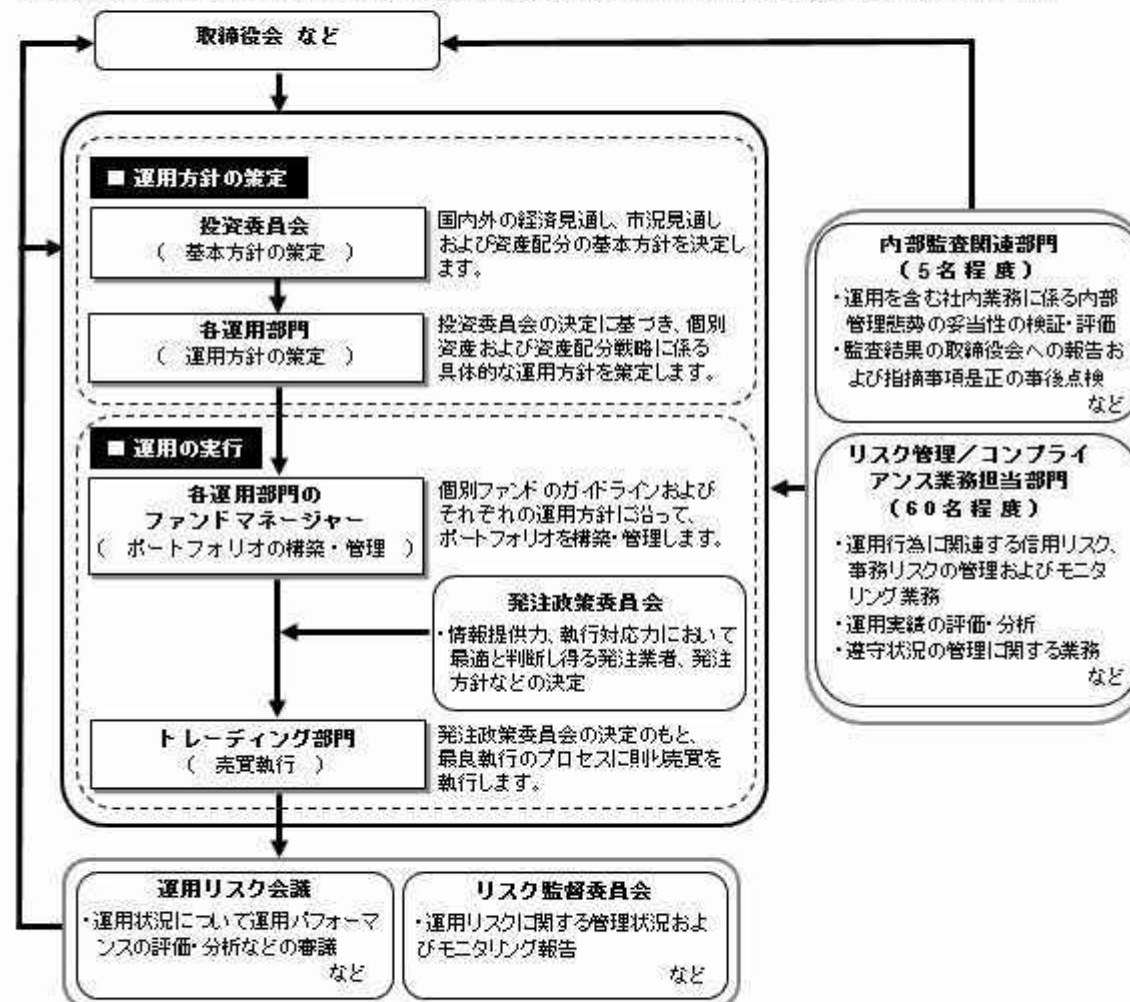
（3）【運用体制】

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）における運用体制>

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「受託会社」に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

「投資顧問会社」については、投資顧問会社の管理体制およびリスク管理状況のモニタリングをリスク管理業務担当部門にて行ないます。また、外部委託運用部門では外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行っております。

上記体制は2019年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（4）【分配方針】

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

- 1) 分配対象額の範囲
経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。
- 2) 分配対象額についての分配方針
分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託会社が決定する金額を付加して分配を行なう場合があります。
- 3) 留保益の運用方針
収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。
収益分配金の支払い
<分配金再投資コース>
原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。
<分配金受取りコース>
毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

(5) 【投資制限】

約款に定める投資制限

- 1) 投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- 2) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。
- 3) 投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。
- 4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資信託証券またはマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- 6) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
 - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
 - ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
- ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
 - ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
 - ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が弁済される日からその翌営業日までとします。
- 7) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこ

とします。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

- ・投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・当ファンドは、主に株式および債券を実質的な投資対象としますので、株式および債券の価格の下落や、株式および債券の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

- ・一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。
- ・一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。

流動性リスク

- ・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
- ・一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

信用リスク

- ・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れや廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
- ・一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて利回りが高い反面、価格変動が大きく、デフォルトが生じるリスクが高まる場合があります。
- ・格付を有する債券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。
- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

為替変動リスク

- ・外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、

ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

- ・ 一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。
カントリー・リスク
- ・ 投資対象国における非常事態など（金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- ・ 一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。
- ・ ファンドの投資対象資産が上場または取引されている諸国の税制は各国によって異なります。また、それらの諸国における税制が一時的に変更されたり、新たな税制が適用されたりすることもあります。以上のような要因は、ファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。

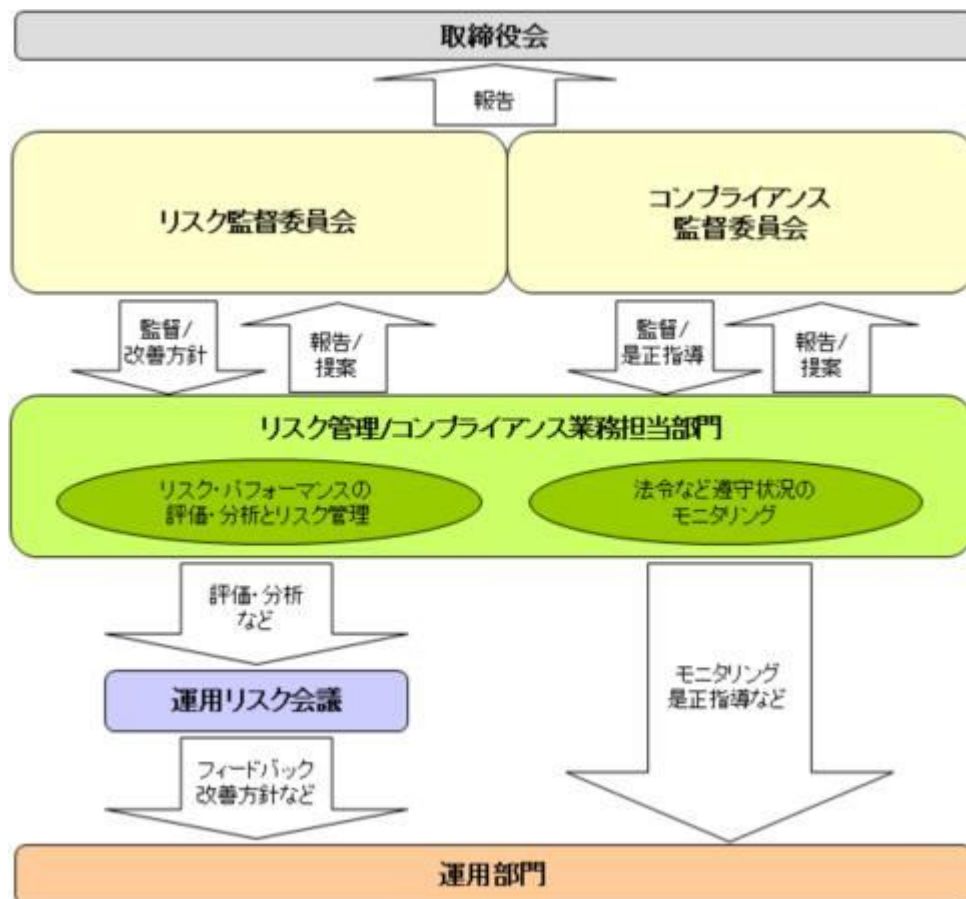
ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

<その他の留意事項>

- ・ システムリスク・市場リスクなどに関する事項
証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。
- ・ 投資対象とする投資信託証券に関する事項
諸事情により、投資対象とする投資信託証券にかかる投資や換金ができない場合があります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができなくなる場合があります。また、一時的にファンドの取得・換金ができなくなることもあります。
ファンドが投資対象とする投資信託証券（マザーファンドを含みます。）と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。
- ・ 解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項
一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。
- ・ 基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。
- ・ 運用制限や規制上の制限に関する事項
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社もしくは運用委託先またはこれらの関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社もしくは運用委託先またはこれらの関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。
- ・ 法令・税制・会計方針などの変更に関する事項
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

（２）リスク管理体制

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）におけるリスク管理体制>



全社リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク、事務リスク、システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスクの管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスクの管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

法令など遵守状況のモニタリング

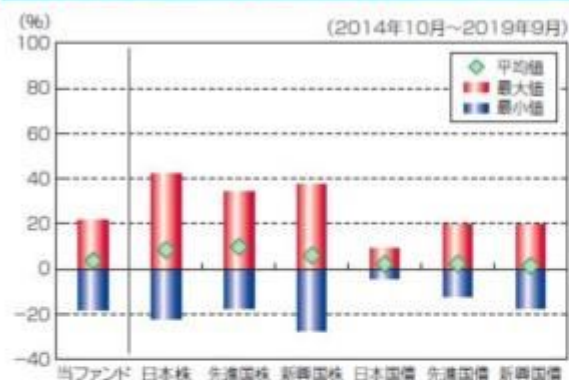
運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2019年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(参考情報)

隔月分配型

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%))

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	3.5%	8.4%	9.6%	5.9%	2.1%	2.3%	1.2%
最大値	21.4%	41.9%	34.1%	37.2%	9.3%	19.3%	19.3%
最小値	-18.1%	-22.0%	-17.5%	-27.4%	-4.0%	-12.3%	-17.4%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2014年10月から2019年9月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

新興国株……MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバルディバースファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

東証株価指数(TOPIX、配当込)

当指数は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

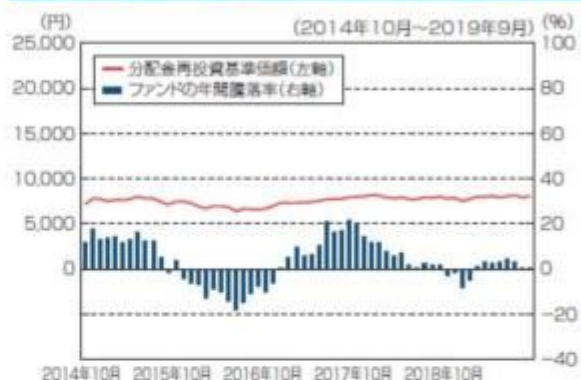
MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

NOMURA-BPI国債

当指数は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2014年10月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

負いません。

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

申込手数料（スイッチングの際の申込手数料を含みます。）につきましては、販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。

- ・販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜3%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

（2）【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

（3）【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.4663%（税抜1.333%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
1.333%	0.793%	0.510%	0.030%

委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

投資顧問会社が受ける報酬は、上記委託会社が受ける信託報酬の中から支払います。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（４）【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかるとする諸費用の合計額とみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。

有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。

目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

< 投資対象とする投資信託証券に係る費用 >

「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド」(JPY)」

「PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド」(JPY)」

「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド」(JPY)」

- ・有価証券売買時の売買委託手数料
- ・先物・オプション取引に要する費用 など

「キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)」

- ・事務管理費用
- ・資産の保管費用
- ・有価証券売買時の売買委託手数料
- ・設立に係る費用
- ・法律顧問費用
- ・監査費用
- ・信託財産に関する租税 など

「グローバル高配当株式マザーファンド」

- ・ 組入有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・ 信託事務の処理に要する諸費用
- ・ 信託財産に関する租税 など

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

- * 売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）^{*}については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

- * 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した

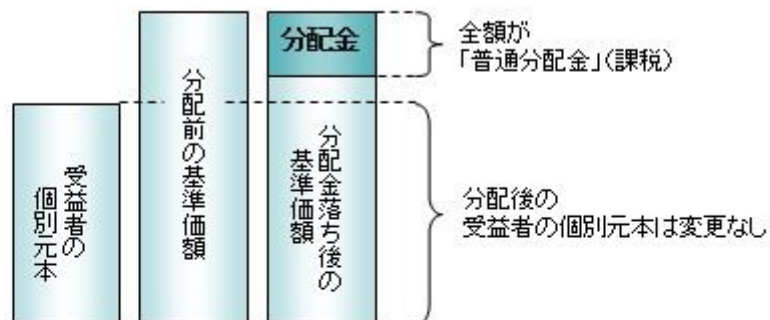
値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

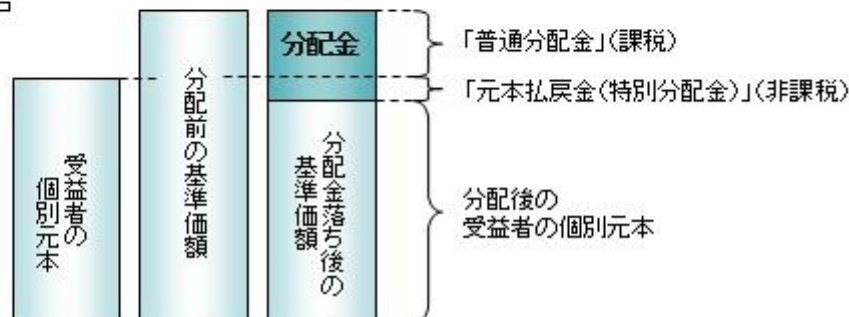
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
 - ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2019年12月17日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【日興スリートップ(隔月分配型)】

以下の運用状況は2019年9月30日現在です。

- ・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比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	パミューダ	17,760,893,995	74.14

投資証券	ルクセンブルク	1,784,373,099	7.45
親投資信託受益証券	日本	4,060,307,956	16.95
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		351,318,367	1.47
合計(純資産総額)		23,956,893,417	100.00

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCOグローバルハイールド ストラテジーファンドJ(JPY)	1,660,845	3,981.09	6,611,973,421	3,967	6,588,572,115	27.50
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCOエマージング債券ストラ テジーファンドJ(JPY)	2,184,818	2,571	5,617,167,078	2,565	5,604,058,170	23.39
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCO グローバル債券ストラ テジーファンドJ(JPY)	1,589,570	3,482.08	5,535,009,905	3,503	5,568,263,710	23.24
日本	親投資信託受益証券	グローバル高配当株式マザーファン ド	2,189,435,404	1.8513	4,053,301,763	1.8545	4,060,307,956	16.95
ルクセンブルク	投資証券	キャピタル・グループ・グローバ ル・エクイティ・ファンド(LU X)(クラスC)	422,137	4,293	1,812,234,141	4,227	1,784,373,099	7.45

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	74.14
投資証券	7.45
親投資信託受益証券	16.95
合計	98.53

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き

第7特定期間末	(2010年 3月15日)	133,471	135,498	0.6586	0.6686
第8特定期間末	(2010年 9月15日)	99,950	101,640	0.5913	0.6013
第9特定期間末	(2011年 3月15日)	82,524	83,492	0.5965	0.6035
第10特定期間末	(2011年 9月15日)	61,557	62,405	0.5080	0.5150
第11特定期間末	(2012年 3月15日)	61,472	62,233	0.5651	0.5721
第12特定期間末	(2012年 9月18日)	53,355	54,047	0.5398	0.5468
第13特定期間末	(2013年 3月15日)	60,206	60,843	0.6613	0.6683
第14特定期間末	(2013年 9月17日)	54,674	55,251	0.6624	0.6694
第15特定期間末	(2014年 3月17日)	51,312	51,835	0.6860	0.6930
第16特定期間末	(2014年 9月16日)	49,689	50,175	0.7162	0.7232
第17特定期間末	(2015年 3月16日)	46,787	47,234	0.7330	0.7400
第18特定期間末	(2015年 9月15日)	40,950	41,365	0.6899	0.6969
第19特定期間末	(2016年 3月15日)	35,555	35,949	0.6315	0.6385
第20特定期間末	(2016年 9月15日)	31,061	31,438	0.5768	0.5838
第21特定期間末	(2017年 3月15日)	32,078	32,432	0.6338	0.6408
第22特定期間末	(2017年 9月15日)	30,740	31,074	0.6458	0.6528
第23特定期間末	(2018年 3月15日)	28,206	28,522	0.6253	0.6323
第24特定期間末	(2018年 9月18日)	26,554	26,859	0.6099	0.6169
第25特定期間末	(2019年 3月15日)	25,651	25,949	0.6027	0.6097
第26特定期間末	(2019年 9月17日)	23,977	24,265	0.5819	0.5889
	2018年 9月末日	27,171		0.6226	
	10月末日	25,989		0.6002	
	11月末日	25,980		0.6015	
	12月末日	24,684		0.5749	
	2019年 1月末日	25,124		0.5849	
	2月末日	25,795		0.6039	
	3月末日	25,384		0.5970	
	4月末日	25,416		0.6052	
	5月末日	24,536		0.5838	
	6月末日	24,823		0.5951	
	7月末日	24,752		0.5940	
	8月末日	23,779		0.5754	
	9月末日	23,956		0.5811	

(注)分配付きの金額は、特定期間末の金額に当該特定期間末の分配金を加算した金額です。

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金(円)
第7特定期間	2009年 9月16日～2010年 3月15日	0.0270
第8特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	0.0300
第9特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	0.0240

第10特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	0.0210
第11特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	0.0210
第12特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.0210
第13特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	0.0210
第14特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	0.0210
第15特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	0.0210
第16特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	0.0210
第17特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0210
第18特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0210
第19特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0210
第20特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0210
第21特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0210
第22特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0210
第23特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0210
第24特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0210
第25特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0210
第26特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0210

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第7特定期間	2009年 9月16日～2010年 3月15日	6.87
第8特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	5.66
第9特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	4.94
第10特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	11.32
第11特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	15.37
第12特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.76
第13特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	26.40
第14特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	3.34
第15特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	6.73
第16特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	7.46
第17特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	5.28
第18特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	3.02
第19特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	5.42
第20特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	5.34
第21特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	13.52
第22特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	5.21
第23特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.08
第24特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.90
第25特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	2.26
第26特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.03

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額(分配落ち)に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額(分配落ち、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

(4)【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数(口)	解約口数(口)
第7特定期間	2009年 9月16日～2010年 3月15日	3,053,623,151	65,085,342,031
第8特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	3,433,288,669	37,049,986,073
第9特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	2,594,966,291	33,278,728,277
第10特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	1,773,930,246	18,946,335,992
第11特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	1,823,868,307	14,232,430,343
第12特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	1,582,037,857	11,516,851,642
第13特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	1,445,432,064	9,234,623,651
第14特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	1,044,388,129	9,548,565,166
第15特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	983,405,984	8,724,087,870
第16特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	700,006,550	6,126,877,740
第17特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	631,215,783	6,176,937,090
第18特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	572,580,620	5,047,402,074
第19特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	697,582,559	3,750,226,166
第20特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	766,674,152	3,219,187,762
第21特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	717,886,483	3,954,039,839
第22特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	555,513,912	3,565,621,923
第23特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	517,129,806	3,015,426,652
第24特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	589,815,284	2,154,764,472
第25特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	749,727,050	1,729,004,466
第26特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	610,154,866	1,970,554,827

(参考)

グローバル高配当株式マザーファンド

以下の運用状況は2019年 9月30日現在です。

・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比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	91,600,801	2.25
	アメリカ	1,906,670,904	46.83
	カナダ	146,404,584	3.60
	ドイツ	257,862,536	6.33
	イタリア	94,154,077	2.31

	フランス	436,634,829	10.72
	スペイン	143,717,283	3.53
	オーストリア	23,287,234	0.57
	アイルランド	76,872,367	1.89
	イギリス	192,705,526	4.73
	スイス	269,720,358	6.62
	スウェーデン	38,073,010	0.94
	ノルウェー	44,579,095	1.09
	デンマーク	19,700,225	0.48
	香港	71,813,440	1.76
	シンガポール	53,270,860	1.31
	台湾	97,835,869	2.40
	小計	3,964,902,998	97.39
投資証券	オーストラリア	25,429,121	0.62
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		81,032,917	1.99
合計（純資産総額）		4,071,365,036	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	36,155	5,823.36	210,543,696	5,861.13	211,909,343	5.20
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	29,814	6,421.24	191,442,850	6,507.57	194,016,871	4.77
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	17,201	8,852.67	152,274,908	8,947.64	153,908,480	3.78
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	33,750	3,974.69	134,145,909	3,908.86	131,924,106	3.24
フランス	株式	VINCI SA	資本財	10,085	11,457.38	115,547,693	11,450.30	115,476,279	2.84
カナダ	株式	TC ENERGY CORP	エネルギー	18,859	5,392.19	101,691,374	5,578.80	105,210,691	2.58
ドイツ	株式	ALLIANZ SE-REG	保険	4,123	24,819.60	102,331,235	25,002.53	103,085,460	2.53
スペイン	株式	IBERDROLA SA	公益事業	91,287	1,080.59	98,643,921	1,111.51	101,466,628	2.49
アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	公益事業	4,038	23,560.01	95,135,342	24,957.57	100,778,705	2.48
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	半導体・半導体製造装置	19,920	4,813.23	95,879,582	4,911.43	97,835,869	2.40
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	10,069	9,347.34	94,118,447	9,405.05	94,699,493	2.33
フランス	株式	SCHNEIDER ELECTRIC SE	資本財	9,710	9,507.69	92,319,682	9,387.31	91,150,788	2.24

フランス	株式	TOTAL SA	エネルギー	14,923	5,643.12	84,212,373	5,616.57	83,816,101	2.06
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	5,386	15,376.44	82,817,515	15,458.46	83,259,270	2.04
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	6,425	13,395.03	86,063,071	12,799.31	82,235,580	2.02
アイルランド	株式	EATON CORP PLC	資本財	8,581	9,330.76	80,067,279	8,958.43	76,872,367	1.89
ドイツ	株式	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	保険	2,717	26,814.14	72,854,029	27,994.34	76,060,632	1.87
アメリカ	株式	XCEL ENERGY INC	公益事業	10,551	6,780.61	71,542,254	7,053.65	74,423,074	1.83
イギリス	株式	RIO TINTO PLC	素材	13,087	5,748.79	75,234,470	5,638.66	73,793,163	1.81
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2,330	29,718.79	69,244,794	31,422.76	73,215,049	1.80
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	9,013	7,834.99	70,616,783	8,108.02	73,077,671	1.79
イタリア	株式	ENEL SPA	公益事業	88,927	765.00	68,029,656	800.88	71,220,186	1.75
イギリス	株式	BP PLC	エネルギー	102,594	696.20	71,426,525	689.05	70,693,336	1.74
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	14,595	4,993.45	72,879,525	4,835.89	70,579,890	1.73
フランス	株式	SANOFI	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6,846	9,334.20	63,901,945	10,038.78	68,725,496	1.69
アメリカ	株式	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	12,621	5,338.80	67,381,025	5,419.74	68,402,569	1.68
アメリカ	株式	TEXAS INSTRUMENTS INC	半導体・半導体製造装置	4,407	13,852.61	61,048,457	13,720.94	60,468,221	1.49
スイス	株式	SWISS RE AG	保険	5,013	11,127.53	55,782,338	11,323.52	56,764,806	1.39
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	3,758	14,556.24	54,702,386	14,633.95	54,994,392	1.35
アメリカ	株式	AUTOMATIC DATA PROCESSING	ソフトウェア・サービス	3,167	17,069.70	54,059,760	17,313.60	54,832,189	1.35

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	自動車・自動車部品	1.21
		保険	1.04
	国外	エネルギー	8.40
		素材	1.81
		資本財	7.67
		運輸	1.34
		自動車・自動車部品	0.90
		耐久消費財・アパレル	1.88
		消費者サービス	0.61
		メディア・娯楽	1.73
		小売	2.08
		食品・飲料・タバコ	9.46
		ヘルスケア機器・サービス	1.00

	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	15.63
	銀行	5.56
	各種金融	3.15
	保険	6.80
	ソフトウェア・サービス	3.98
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.66
	電気通信サービス	8.86
	公益事業	8.54
	半導体・半導体製造装置	5.07
投資証券		0.62
合 計		98.01

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

参考情報

運用実績(隔月分配型)

2019年9月30日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額.....5,811円

純資産総額..... 239.56億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。
 ※分配金再投資基準価額は、2009年9月末の基準価額を起点として指数化しています。
 ※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2019年1月	2019年3月	2019年5月	2019年7月	2019年9月	設定来累計
70円	70円	70円	70円	70円	6,470円

主要な資産の状況

<資産構成比率>

組入資産	比率
高格付債券	23.2%
高利回り債券	27.5%
新興国債券	23.4%
世界株式	7.4%
世界高配当株式	16.9%
現金その他	1.5%

※対純資産総額比です。

各資産の内訳は以下の通りです。

- ・高格付債券:PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)
- ・高利回り債券:PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)
- ・新興国債券:PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)
- ・世界株式:キャピタルグループグローバルエクイティファンド(LUX)(クラスC)
- ・世界高配当株式:グローバル高配当株式マザーファンド

<通貨別構成比率>

通貨	比率
アメリカドル	37.8%
ユーロ	23.8%
イギリスポンド	4.3%
オーストラリアドル	0.5%
日本円	2.8%
エマージング通貨	27.0%
その他	3.8%

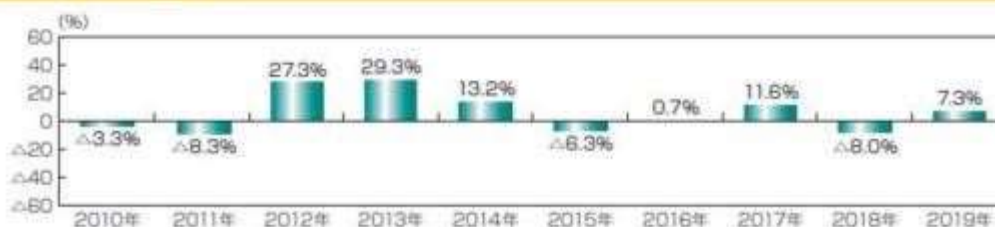
※上記の数値は各投資信託証券の通貨構成比率を基に計算した概算値です。

<予想利回り(年率)>

ファンド	4.25%
高格付債券	2.17%
高利回り債券	4.17%
新興国債券	7.83%
世界株式	1.95%
世界高配当株式	3.65%

※ファンドの予想利回りは、月末時点で組み入れている各投資信託証券の利回りを評価額のウェイトで加重平均したものです。「高格付債券」「高利回り債券」「新興国債券」については最終利回りです。「世界株式」「世界高配当株式」については予想配当利回りです。運用管理費用(信託報酬)等の費用および税金を控除したものではありません。また、上記の数値は当ファンドの運用成果等について何らかの約束をするものではありません。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2019年は、2019年9月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

(1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

(2) コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

(3) スイッチング

・スイッチングとは、保有しているファンドを売却し、その売却代金をもって他のファンドを取得することで、売却するファンドと取得するファンドを同時に申込みいただきます。

・申込みの際に、スイッチングの旨をご指示ください。

・以下のファンド間でスイッチングを行なうことができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

日興スリートップ（隔月分配型）

日興スリートップ（資産成長型）

(4) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(5) 取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

(6) 取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込み（スイッチングを含みます。）の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

英国証券取引所の休業日

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドンの銀行休業日

ニューヨークの銀行休業日

(7) 申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

(8) 申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。

(9) 申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

(10) 受付の中止および取消

委託会社は、投資対象とする投資信託証券への投資ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込み（スイッチングを含みます。以下同じ。）の受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

(11) 償還乗換

・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。

(12) 乗換優遇

受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができる場合があります。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

2【換金（解約）手続等】

<解約請求による換金>

(1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

(3) 解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求（スイッチングを含みます。）の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

英国証券取引所の休業日

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドンの銀行休業日

ニューヨークの銀行休業日

(4) 解約制限

ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7) 解約単位

1口単位

販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求（スイッチングを含みます。以下同じ。）の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

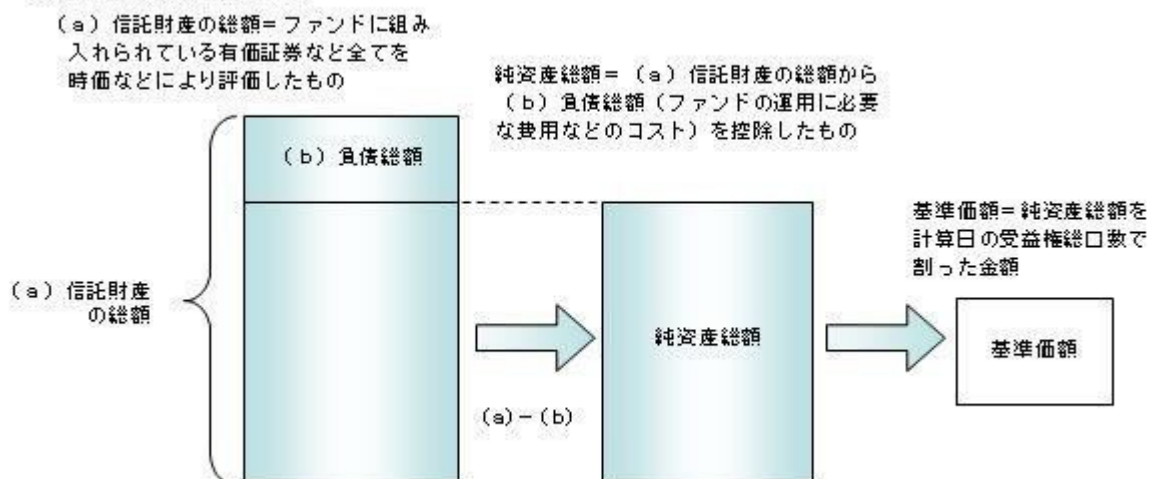
3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。
- <主な資産の評価方法>
 - 投資信託証券（国内籍）
 - 原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。
 - 投資信託証券（外国籍）
 - 原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。
- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

無期限とします（2006年10月31日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

毎年1月16日から3月15日まで、3月16日から5月15日まで、5月16日から7月15日まで、7月16日から9月15日まで、9月16日から11月15日までおよび11月16日から翌年1月15日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

(5)【その他】

信託の終了(繰上償還)

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
 - イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合
 - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
 - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内(1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。)に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
 - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
 - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
 - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき(監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。)
 - ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日まで)から受益者に支払います。
- ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

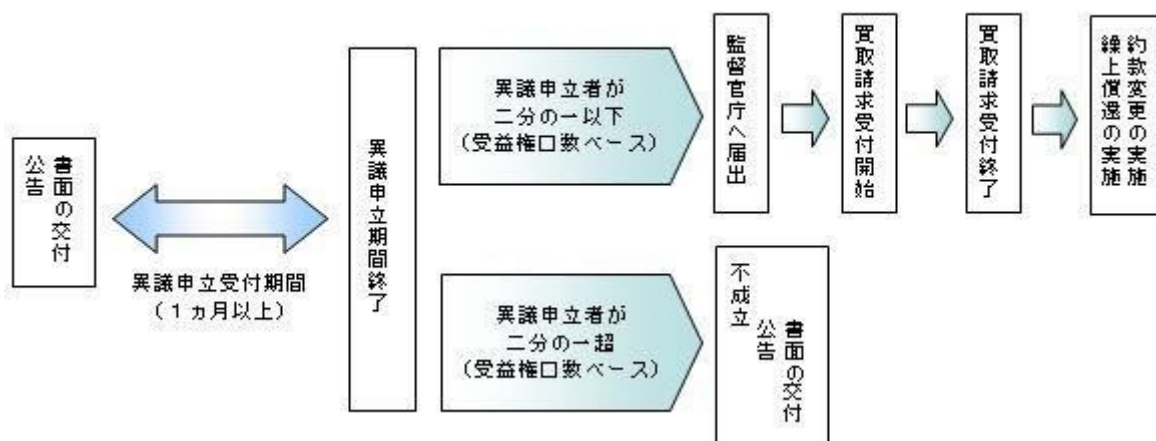
信託約款の変更

- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。

異議の申立て

- 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べるすることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
- 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行わない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

- ・委託会社は、年2回（3月、9月）および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知っている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

関係法人との契約について

- ・販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。
- ・投資顧問会社との運用の指図に関する権限の委託契約または投資顧問契約は、ファンドの信託期間終了まで存続します。ただし、投資顧問会社、委託会社が重大な契約違反を行なったとき、その他契約を継続し難い重大な事由があるときは、相手方に通知をなすことにより契約を終了することができます。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

(3) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「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)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2019年3月16日から2019年9月17日までの特定期間の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【日興スリートップ（隔月分配型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2019年 3月15日現在	当期 2019年 9月17日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	875,515,369	816,830,469
投資信託受益証券	18,892,382,102	17,727,860,741
投資証券	1,992,050,060	1,812,234,141
親投資信託受益証券	4,374,348,285	4,053,301,763
未収入金	6,122,780	38,871,754
流動資産合計	26,140,418,596	24,449,098,868
資産合計		
26,140,418,596		
負債の部		
流動負債		
未払金	91,477,679	97,621,028
未払収益分配金	297,936,622	288,413,822
未払解約金	38,951,362	23,197,515
未払受託者報酬	1,329,456	1,349,932
未払委託者報酬	57,743,567	58,632,853
未払利息	316	1,092
その他未払費用	1,213,634	2,442,503
流動負債合計	488,652,636	471,658,745
負債合計		
488,652,636		
純資産の部		
元本等		
元本	42,562,374,601	41,201,974,640
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,910,608,641	17,224,534,517
（分配準備積立金）	7,643,080,021	7,140,767,344
元本等合計	25,651,765,960	23,977,440,123
純資産合計		
25,651,765,960		
負債純資産合計		
26,140,418,596		

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期		当期	
	自 至	2018年 9月19日 2019年 3月15日	自 至	2019年 3月16日 2019年 9月17日
営業収益				
受取配当金		1,084,984,030		791,910,225
受取利息		231		-
有価証券売買等損益		314,386,352		601,498,687
営業収益合計		770,597,909		190,411,538
営業費用				
支払利息		92,872		97,216
受託者報酬		4,065,452		4,094,072
委託者報酬		176,578,620		177,821,630
その他費用		1,590,005		1,785,244
営業費用合計		182,326,949		183,798,162
営業利益又は営業損失()		588,270,960		6,613,376
経常利益又は経常損失()		588,270,960		6,613,376
当期純利益又は当期純損失()		588,270,960		6,613,376
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()		9,256,220		1,519,995
期首剰余金又は期首欠損金()		16,986,871,303		16,910,608,641
剰余金増加額又は欠損金減少額		701,855,253		800,024,436
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		701,855,253		800,024,436
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		304,389,462		248,874,559
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		304,389,462		248,874,559
分配金		900,217,869		873,209,124
期末剰余金又は期末欠損金()		16,910,608,641		17,224,534,517

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき当該投資証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年1月16日から3月15日まで、3月16日から5月15日まで、5月16日から7月15日まで、7月16日から9月15日まで、9月16日から11月15日まで及び、11月16日から翌年1月15日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものいたしますので、当特定期間は2019年3月16日から2019年9月17日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

		前期 2019年 3月15日現在	当期 2019年 9月17日現在
1.	期首元本額	43,541,652,017円	42,562,374,601円
	期中追加設定元本額	749,727,050円	610,154,866円
	期中一部解約元本額	1,729,004,466円	1,970,554,827円
2.	受益権の総数	42,562,374,601口	41,201,974,640口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	16,910,608,641円	17,224,534,517円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2018年 9月19日 至 2019年 3月15日		当期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	
1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	66,298,411円	1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	66,542,768円
2. 分配金の計算過程 自 2018年 9月19日 至 2018年11月15日		2. 分配金の計算過程 自 2019年 3月16日 至 2019年 5月15日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	475,657,088円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	237,989,221円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	1,199,560,712円	C 信託約款に定める収益調整金	1,292,661,261円

D	信託約款に定める分配準備積立金	7,737,349,453円	D	信託約款に定める分配準備積立金	7,503,185,105円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	9,412,567,253円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	9,033,835,587円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,181円	F	分配対象収益(1万口当たり)	2,153円
G	分配金額	302,016,510円	G	分配金額	293,693,968円
H	分配金額(1万口当たり)	70円	H	分配金額(1万口当たり)	70円
	自 2018年11月16日			自 2019年 5月16日	
	至 2019年 1月15日			至 2019年 7月16日	
A	計算期末における費用控除後の配当等収益	237,801,272円	A	計算期末における費用控除後の配当等収益	255,400,970円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	1,247,841,974円	C	信託約款に定める収益調整金	1,321,721,901円
D	信託約款に定める分配準備積立金	7,809,933,796円	D	信託約款に定める分配準備積立金	7,341,287,903円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	9,295,577,042円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	8,918,410,774円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,167円	F	分配対象収益(1万口当たり)	2,144円
G	分配金額	300,264,737円	G	分配金額	291,101,334円
H	分配金額(1万口当たり)	70円	H	分配金額(1万口当たり)	70円
	自 2019年 1月16日			自 2019年 7月17日	
	至 2019年 3月15日			至 2019年 9月17日	
A	計算期末における費用控除後の配当等収益	295,227,226円	A	計算期末における費用控除後の配当等収益	226,227,912円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	1,279,796,357円	C	信託約款に定める収益調整金	1,344,725,338円
D	信託約款に定める分配準備積立金	7,645,789,417円	D	信託約款に定める分配準備積立金	7,202,953,254円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	9,220,813,000円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	8,773,906,504円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,166円	F	分配対象収益(1万口当たり)	2,129円
G	分配金額	297,936,622円	G	分配金額	288,413,822円
H	分配金額(1万口当たり)	70円	H	分配金額(1万口当たり)	70円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2018年 9月19日 至 2019年 3月15日	当期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	前期 2019年 3月15日現在	当期 2019年 9月17日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
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一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

前期(2019年 3月15日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	754,487,186
投資証券	217,544,780
親投資信託受益証券	437,145,327
合計	1,409,177,293

当期(2019年 9月17日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	277,791,334
投資証券	6,332,055
親投資信託受益証券	18,829,145
合計	290,288,424

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 2019年 3月15日現在		当期 2019年 9月17日現在	
1口当たり純資産額	0.6027円	1口当たり純資産額	0.5819円
(1万口当たり純資産額)	(6,027円)	(1万口当たり純資産額)	(5,819円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位:円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)	1,586,458	5,524,046,756	
	PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンドJ(JPY)	1,657,609	6,598,941,429	
	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)	2,180,036	5,604,872,556	
投資信託受益証券 合計		5,424,103	17,727,860,741	
投資証券	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)	422,137	1,812,234,141	
投資証券 合計		422,137	1,812,234,141	
親投資信託受益証券	グローバル高配当株式マザーファンド	2,189,435,404	4,053,301,763	
親投資信託受益証券 合計		2,189,435,404	4,053,301,763	
合計		2,195,281,644	23,593,396,645	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)」「PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンドJ(JPY)」「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は同投資証券です。なお、同投資証券の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「グローバル高配当株式マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

(参考)

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)

PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)

同投資信託はバミューダ籍のオープン・エンド契約型円建外国投資信託であります。同投資信託は、計算期間（2017年7月1日から2018年6月30日まで）が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資信託の「資産・負債計算書」、「損益計算書」およびそれに続く「純資産変動計算書」などは、委託会社が同投資信託の投資顧問会社から入手した2018年6月30日現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。

資産・負債計算書

2018年6月30日

(金額単位：受益証券1口当たり金額を 除き、千米ドル)	PIMCOエマージ ング債券ストラ テジーファンド		PIMCOグローバ ル債券ストラ テジーファンド		PIMCOグローバ ルハイイールド ストラテジー ファンド	
資産：						
投資（公正価値）						
投資有価証券*	\$	58,180	\$	73,203	\$	64,788
金融デリバティブ商品						
上場または中央清算		121		40		3
店頭		41,660		879		222
現金		0		0		6
取引相手先預け金		4,581		756		494
外貨（公正価値）		1,701		25		6
投資売却に係る未収金		1,302		60		311
TBA投資売却に係る未収金		3,172		14,476		0
未収利息および/または未収配当		640		334		783
		111,357		89,773		66,613
負債：						
借入および他の金融取引						
リバース・レポ契約に係る未払金	\$	0	\$	421	\$	156
空売りに係る未払金		1,094		0		0
金融デリバティブ商品						
上場または中央清算		79		34		6
店頭		42,581		752		171
投資購入に係る未払金		1,511		949		1,714
遅延引渡投資購入に係る未払金		0		0		290
TBA投資購入に係る未払金		6,318		27,437		0
未払利息		7		0		0
取引相手先預かり金		3,068		0		0
未払税金		237		0		0
		54,895		29,593		2,337
純資産	\$	56,462	\$	60,180	\$	64,276
投資有価証券に係る費用	\$	61,297	\$	74,298	\$	65,704
外国通貨保有に係る費用	\$	1,703	\$	25	\$	8
売建に係る受取金	\$	1,098	\$	0	\$	0

金融デリバティブ商品取得原価またはプレミアム(純額)					
	\$	70	\$	(72)	\$ (46)
* 内、レポ契約:	\$	3,200	\$	0	\$ 10,300
純資産:					
J(日本円)	\$	56,462	\$	55,363	\$ 64,276
J(日本円、為替ヘッジあり)		N/A		4,817	N/A
米ドル					
発行済受益証券数:					
J(日本円)		2,142		1,568	1,636
J(日本円、為替ヘッジあり)		N/A		67	N/A
米ドル					
発行済受益証券1口当たりの純資産額および買戻価格:					
(機能通貨表示)					
J(日本円)					
(機能通貨表示)	\$	26.36	\$	35.30	\$ 39.28
(報告通貨表示)	¥	2,920	¥	3,910	¥ 4,351
J(日本円、為替ヘッジあり)					
(機能通貨表示)		N/A	\$	71.76	N/A
(報告通貨表示)		N/A	¥	7,949	N/A
米ドル					
(機能通貨表示)		N/A		N/A	N/A

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

損益計算書

2018年6月30日までの1年間

(金額単位: 千米ドル)	PIMCOエマージン グ債券ストラテ ジーファンド	PIMCOグローバル 債券ストラテ ジーファンド	PIMCOグローバル ハイイールドス トラテジーファ ンド
投資収益:			
受取利息(外国源泉税控除後)*	\$ 2,893	\$ 1,165	\$ 3,440
その他収益	7	2	7
収益合計	2,900	1,167	3,447
費用:			
支払利息	56	9	3
その他の費用	1	0	1
費用合計	57	9	4
投資純利益	2,843	1,158	3,443
実現純利益(損失):			
投資有価証券(外国源泉税控除後)*	965	572	1,295
上場または中央清算金融デリバティブ 商品	1,295	(82)	55
店頭金融デリバティブ商品	(621)	142	593
外国通貨	33	(46)	93
実現純利益(損失)	1,672	586	2,036
未実現評価(損)益の純変動額			
投資有価証券(外国源泉税控除後)	(2,982)	(1,090)	(2,935)

上場または中央清算金融デリバティブ商品	(541)	413	(96)
店頭金融デリバティブ商品	(1,070)	(37)	(341)
外貨建資産および負債	231	(2)	8
未実現評価損の純変動額	(4,362)	(716)	(3,364)
純利益(損失)	(2,690)	(130)	(1,328)
運用による純資産の純増加額	\$ 153	\$ 1,028	\$ 2,115
*外国源泉税	\$ 38	\$ 0	\$ 0

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

(1) 2017年8月21日(設定日)から2018年6月30日までの期間。

純資産変動計算書

2018年6月30日までの1年間

(金額単位：千米ドル)	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド	PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド
純資産の増加(減少)の内訳：			
運用：			
投資純利益	\$ 2,843	\$ 1,158	\$ 3,443
実現純利益(損失)	1,672	586	2,036
未実現評価益(評価損)の純変動額	(4,362)	(716)	(3,364)
運用による純増加(減少)額	153	1,028	2,115
受益者への分配金：			
分配金			
J(日本円)	(15,284)	(10,987)	(11,840)
J(日本円、為替ヘッジあり)	N/A	(418)	N/A
分配金合計	(15,284)	(11,405)	(11,840)
ファンド受益証券取引：			
ファンド受益証券取引による純増加(減少)額*	6,863	9,745	3,937
純資産の増加(減少)額合計	(8,268)	(632)	(5,788)
純資産：			
期首残高	64,730	60,812	70,064
期末残高	\$ 56,462	\$ 60,180	\$ 64,276

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

* 財務書類の注記を参照のこと。

(1) 2017年8月21日(設定日)から2018年6月30日までの期間。

投資明細表

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド
2018年6月30日現在

	元本金額（単 位：千）	評価額（単位： 千）
投資有価証券103.0%		
アルゼンチン3.1%		
社債等1.5%		
Banco Macro S.A.		
17.500% due 05/08/2022	ARS 12,900	\$ 360
Banco Santander Rio S.A.		
25.500% due 07/17/2019	13,300	430
HSBC Bank Argentina S.A.		
25.250% due 09/27/2019	1,600	51
		841
ソブリン債1.6%		
Argentina Bocon		
22.844% due 10/04/2022	191	11
Argentina Government International Bond		
34.188% due 04/03/2022	4,842	153
Argentina POM Politica Monetaria		
40.000% due 06/21/2020	200	7
Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER		
4.000% due 03/06/2020 (a)	500	17
Provincia de Buenos Aires		
5.750% due 06/15/2019	\$ 700	694
35.190% due 05/31/2022	ARS 526	16
35.533% due 12/06/2019	260	9
		907
アルゼンチン合計		1,748
（取得原価 \$ 2,424）		
ブラジル2.6%		
バンク・ローン債務1.7%		
State of Rio de Janeiro		
6.024% due 12/20/2020	\$ 1,000	973
社債等0.9%		
Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl		
9.850% due 07/16/2032	BRL 2,200	532
ブラジル合計		1,505
（取得原価 \$ 1,648）		
ケイマン諸島3.2%		
社債等3.2%		
Park Aerospace Holdings Ltd.		
3.625% due 03/15/2021	\$ 100	97
QNB Finance Ltd.		
3.713% due 02/07/2020	1,700	1,713
ケイマン諸島合計		1,810

(取得原価 \$ 1,798)

チリ0.7%

ソブリン債0.7%

Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos

4.500% due 03/01/2026	CLP	260,000	404
-----------------------	-----	---------	-----

チリ合計			404
-------------	--	--	------------

(取得原価 \$ 403)

中国2.1%

社債等2.1%

CSCEC Finance Cayman I Ltd.

2.950% due 11/19/2020	\$	700	690
-----------------------	----	-----	-----

CSCEC Finance Cayman II Ltd.

2.250% due 06/14/2019		300	296
-----------------------	--	-----	-----

Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd.

2.750% due 05/03/2021		200	196
-----------------------	--	-----	-----

中国合計			1,182
-------------	--	--	--------------

(取得原価 \$ 1,204)

コロンビア1.8%

社債等1.1%

Empresas Publicas de Medellin ESP

7.625% due 09/10/2024	COP	961,000	321
-----------------------	-----	---------	-----

8.375% due 11/08/2027		918,000	309
-----------------------	--	---------	-----

			630
--	--	--	------------

ソブリン債0.7%

Colombia Government International Bond

7.750% due 04/14/2021		631,000	227
-----------------------	--	---------	-----

Financiera de Desarrollo Territorial S.A.

Findeter

7.875% due 08/12/2024		487,000	171
-----------------------	--	---------	-----

			398
--	--	--	------------

コロンビア合計			1,028
----------------	--	--	--------------

(取得原価 \$ 1,278)

チェコ共和国0.7%

ソブリン債0.7%

Czech Republic Government Bond

0.950% due 05/15/2030	CZK	8,000	306
-----------------------	-----	-------	-----

1.000% due 06/26/2026		2,300	96
-----------------------	--	-------	----

チェコ共和国合計			402
-----------------	--	--	------------

(取得原価 \$ 409)

ドイツ1.8%

社債等1.8%

Deutsche Bank AG

3.312% due 07/13/2020	\$	600	596
-----------------------	----	-----	-----

4.250% due 10/14/2021		400	395
-----------------------	--	-----	-----

ドイツ合計			991
--------------	--	--	------------

(取得原価 \$ 1,000)

香港0.7%

社債等0.7%

CNPC General Capital Ltd.

2.750% due 05/14/2019 200 199

Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.

3.950% due 12/23/2019 200 201

香港合計

400

(取得原価 \$ 403)

ハンガリー9.7%

ソブリン債9.7%

Hungary Government Bond

1.750% due 10/26/2022 HUF 145,600 506

3.000% due 06/26/2024 11,400 41

3.500% due 06/24/2020 391,800 1,449

5.500% due 06/24/2025 480,100 1,974

6.000% due 11/24/2023 43,500 181

7.000% due 06/24/2022 93,900 394

7.500% due 11/12/2020 224,800 909

ハンガリー合計

5,454

(取得原価 \$ 6,068)

インドネシア0.5%

社債等0.5%

Jasa Marga Persero Tbk PT

7.500% due 12/11/2020 IDR 3,860,000 255

インドネシア合計

255

(取得原価 \$ 285)

アイルランド2.5%

社債等2.5%

AK Transneft OJSC Via TransCapital Invest Ltd.

8.700% due 08/07/2018 \$ 1,400 1,408

アイルランド合計

1,408

(取得原価 \$ 1,409)

日本1.1%

社債等1.1%

Central Nippon Expressway Co. Ltd.

2.903% due 08/04/2020 600 602

日本合計

602

(取得原価 \$ 600)

カザフスタン0.6%

社債等0.6%

Development Bank of Kazakhstan JSC

8.950% due 05/04/2023 KZT 52,000 152

KazMunayGas National Co. JSC

9.125% due 07/02/2018 \$ 200 200

カザフスタン合計

352

(取得原価 \$ 358)

ルクセンブルク0.6%

社債等0.6%

Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.

3.375% due 11/30/2018	CHF	100	102
9.250% due 04/23/2019	\$	200	209

ルクセンブルク合計

(取得原価 \$ 310)

311

マレーシア3.8%

ソブリン債3.8%

Malaysia Government International Bond

3.795% due 09/30/2022	MYR	1,900	470
3.990% due 10/15/2025		390	95
4.059% due 09/30/2024		1,120	276
4.070% due 09/30/2026		200	48
4.181% due 07/15/2024		380	94
4.232% due 06/30/2031		1,050	249
4.392% due 04/15/2026		290	72
4.444% due 05/22/2024		2,900	729
4.498% due 04/15/2030		410	101

マレーシア合計

(取得原価 \$ 2,199)

2,134

メキシコ0.8%

社債等0.8%

America Movil SAB de C.V.

8.460% due 12/18/2036	MXN	1,000	45
-----------------------	-----	-------	----

Petroleos Mexicanos

7.190% due 09/12/2024		9,600	433
-----------------------	--	-------	-----

メキシコ合計

(取得原価 \$ 816)

478

オランダ1.8%

社債等1.8%

Petrobras Global Finance BV

8.375% due 12/10/2018	\$	900	919
-----------------------	----	-----	-----

Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV

0.375% due 07/25/2020	EUR	100	114
-----------------------	-----	-----	-----

オランダ合計

(取得原価 \$ 1,038)

1,033

ペルー5.4%

社債等0.5%

Banco de Credito del Peru

4.850% due 10/30/2020	PEN	1,000	307
-----------------------	-----	-------	-----

ソブリン債4.9%

Fondo MIVIVIENDA S.A.

7.000% due 02/14/2024		700	230
-----------------------	--	-----	-----

Peru Government International Bond

5.700% due 08/12/2024		2,400	761
6.150% due 08/12/2032		100	32
6.350% due 08/12/2028		1,900	608
8.200% due 08/12/2026		3,100	1,129
			2,760
ペルー合計			3,067

（取得原価 \$ 3,036）**ポーランド3.9%****ソブリン債3.9%****Poland Government International Bond**

2.500% due 01/25/2023	PLN	5,100	1,370
4.000% due 10/25/2023		2,900	830
ポーランド合計			2,200

（取得原価 \$ 2,285）**ロシア3.0%****ソブリン債3.0%****Russia Government International Bond**

7.700% due 03/23/2033	RUB	40,400	647
8.500% due 09/17/2031		59,700	1,020
ロシア合計			1,667

（取得原価 \$ 1,691）**南アフリカ6.4%****社債等0.2%****Eskom Holdings SOC Ltd.**

0.000% due 08/18/2027	ZAR	2,800	62
0.000% due 12/31/2032		6,900	78
			140

ソブリン債6.2%**South Africa Government International Bond**

8.000% due 01/31/2030		1,200	80
8.250% due 03/31/2032		19,000	1,265
8.500% due 01/31/2037		8,200	543
8.750% due 01/31/2044		3,800	254
8.875% due 02/28/2035		10,200	704
9.000% due 01/31/2040		9,300	639
			3,485

南アフリカ合計**（取得原価 \$ 3,971）****国際機関0.4%****ソブリン債0.4%****Corporation Andina De Fomento**

6.500% due 03/16/2023	IDR	3,200,000	209
国際機関合計			209

（取得原価 \$ 232）

トルコ2.9%			
社債等2.5%			
Turkiye Garanti Bankasi A/S			
3.606% due 02/11/2019	\$	1,400	1,390
ソブリン債0.4%			
Turkey Government International Bond			
7.100% due 03/08/2023	TRY	700	107
11.000% due 03/02/2022		800	146
			253
トルコ合計			1,643
(取得原価 \$ 1,752)			
英国1.6%			
社債等1.0%			
Barclays PLC			
7.875% due 09/15/2022 (b)(c)	GBP	200	280
Standard Chartered Bank			
7.500% due 08/18/2032	IDR	2,746,000	178
10.500% due 08/19/2030		1,600,000	131
			589
ソブリン債0.6%			
Ukreximbank Via Biz Finance PLC			
16.500% due 03/02/2021	UAH	9,600	353
英国合計			942
(取得原価 \$ 1,028)			
米国22.2%			
社債等3.5%			
Ally Financial, Inc.			
8.000% due 03/15/2020		100	107
Bank of America Corp.			
4.600% due 10/21/2025 (a)	MXN	1,000	65
Charter Communications Operating LLC			
4.908% due 07/23/2025	\$	200	202
DISH DBS Corp.			
5.125% due 05/01/2020		100	99
DXC Technology Co.			
3.250% due 03/01/2021		100	100
HCA, Inc.			
6.500% due 02/15/2020		300	312
MGM Resorts International			
6.625% due 12/15/2021		100	106
6.750% due 10/01/2020		100	105
Navient Corp.			
5.000% due 10/26/2020		100	100
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.			
2.636% due 09/03/2019		700	702
Sprint Communications, Inc.			
7.000% due 08/15/2020		100	104

モーゲージ証券11.0%**Adjustable Rate Mortgage Trust**

4.069% due 09/25/2035 (d) 12 12

Aegis Asset-Backed Securities Trust

2.261% due 01/25/2037 1,221 980

Alternative Loan Trust

6.000% due 11/25/2036 (d) 332 283

Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust

2.171% due 05/25/2037 5 4

Banc of America Funding Trust

2.314% due 02/20/2047 104 102

Banc of America Mortgage Trust

3.686% due 02/25/2036 (d) 9 8

4.398% due 07/25/2034 32 32

Bayview Opportunity Master Fund IIIa Trust

3.352% due 11/28/2032 327 326

Bear Stearns Alternative-A Trust

2.251% due 02/25/2034 62 62

Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust

3.141% due 08/25/2037 41 37

Chase Mortgage Finance Trust

3.735% due 03/25/2037 (d) 40 39

Citigroup Mortgage Loan Trust

2.151% due 07/25/2045 44 35

2.161% due 01/25/2037 15 14

3.668% due 07/25/2046 (d) 23 22

3.841% due 08/25/2035 (d) 47 36

Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.

3.889% due 03/25/2034 6 6

Countrywide Asset-Backed Certificates

2.311% due 09/25/2037 (d) 350 295

Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust

3.466% due 09/25/2047 (d) 17 16

Credit Suisse Mortgage Capital

2.460% due 11/30/2037 200 176

Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC

2.211% due 07/25/2037 206 138

Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust

2.151% due 11/25/2036 7 5

Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust

2.275% due 10/19/2036 (d) 235 198

First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust

3.635% due 11/25/2035 (d) 73 65

First Horizon Mortgage Pass-Through Trust

3.990% due 08/25/2037 (d) 191 162

Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
4.099% due 10/25/2033	13	13
GSAMP Trust		
2.161% due 12/25/2036	22	12
HarborView Mortgage Loan Trust		
3.823% due 08/19/2036 (d)	10	9
Home Equity Asset Trust		
3.441% due 02/25/2033	197	196
HSI Asset Loan Obligation Trust		
2.151% due 12/25/2036	9	4
Impac CMB Trust		
2.731% due 03/25/2035	252	247
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
3.658% due 12/25/2034	17	17
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp		
2.741% due 12/25/2035	300	285
JPMorgan Mortgage Trust		
3.611% due 04/25/2036 (d)	88	84
Luminent Mortgage Trust		
2.271% due 12/25/2036 (d)	30	27
MASTR Alternative Loan Trust		
2.491% due 03/25/2036 (d)	46	10
MASTR Asset-Backed Securities Trust		
2.141% due 01/25/2037	25	10
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
2.341% due 11/25/2035	104	99
2.982% due 10/25/2035	13	12
Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust		
3.686% due 04/25/2037 (d)	32	28
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust		
2.151% due 05/25/2037	20	18
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
3.753% due 06/25/2036	10	10
Mortgage Equity Conversion Asset Trust		
2.840% due 05/25/2042	253	228
New Century Home Equity Loan Trust		
2.271% due 05/25/2036	76	71
New York Mortgage Trust		
2.500% due 04/25/2035	257	249
Option One Mortgage Loan Trust		
2.231% due 03/25/2037	319	289
Residential Asset Securitization Trust		
2.491% due 01/25/2046 (d)	74	38
Residential Funding Mortgage Securities I Trust		
3.863% due 09/25/2035 (d)	24	20
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust (d)		
2.151% due 12/25/2036	64	24
2.171% due 11/25/2036	37	16
Sequoia Mortgage Trust		

3.398% due 01/20/2047 (d)	18	15
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
3.558% due 01/25/2035	92	92
3.929% due 07/25/2034	262	262
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
2.335% due 07/19/2035	116	114
2.745% due 10/19/2034	287	277
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
6.000% due 10/25/2036 (d)	246	246
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (d)		
2.867% due 01/25/2037	39	37
3.136% due 04/25/2037	25	23
3.321% due 09/25/2036	8	8
3.438% due 12/25/2036	83	82
		6,225

米国政府機関債7.7%**Fannie Mae**

2.087% due 12/25/2036	12	12
2.664% due 06/01/2043	27	27
2.664% due 07/01/2044	6	6

Fannie Mae, TBA (e)

3.500% due 07/01/2048	2,200	2,190
3.500% due 08/01/2048	2,100	2,087
		4,322

米国合計

(取得原価 \$ 12,740)

12,549**ウルグアイ0.3%****ソブリン債0.3%****Uruguay Government International Bond**

9.875% due 06/20/2022	UYU	5,800	184
-----------------------	-----	-------	-----

ウルグアイ合計

(取得原価 \$ 205)

184**短期金融商品18.8%****レボ契約(i)5.7%**

3,200

仕組債4.9%**Egypt Treasury Bills (Issuer JPMorgan Structured Products BV) (h)**

16.476% due 08/30/2018 (f)	EGP	19,300	1,047
16.653% due 07/19/2018 (f)		17,500	970
16.686% due 08/30/2018 (g)		13,700	743
			2,760

定期預金1.1%**ANZ National Bank**

1.420% due 07/02/2018	\$	1	1
-----------------------	----	---	---

Bank of Nova Scotia

0.510% due 07/03/2018	CAD	1	1
1.420% due 07/02/2018	\$	139	139

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.

(0.220%) due 07/02/2018	¥	1	0
-------------------------	---	---	---

Brown Brothers Harriman & Co.

(1.450%) due 07/02/2018	CHF	1	1
0.430% due 07/02/2018	SGD	10	7
1.040% due 07/03/2018	HKD	22	3
5.100% due 07/02/2018	ZAR	11	1

Citibank N.A.

0.230% due 07/02/2018	GBP	2	3
1.420% due 07/02/2018	\$	51	51

DBS Bank Ltd.

1.420% due 07/02/2018		110	110
-----------------------	--	-----	-----

Deutsche Bank AG

(0.570%) due 07/02/2018	EUR	5	5
1.420% due 07/02/2018	\$	37	37

DnB NORBank ASA

1.420% due 07/02/2018		9	9
-----------------------	--	---	---

HSBC Bank

0.230% due 07/02/2018	GBP	1	1
0.430% due 07/02/2018	SGD	49	36
1.040% due 07/03/2018	HKD	229	29
5.100% due 07/02/2018	ZAR	184	13

JPMorgan Chase & Co.

1.420% due 07/02/2018	\$	108	108
-----------------------	----	-----	-----

National Australia Bank Ltd.

1.130% due 07/02/2018	AUD	1	1
-----------------------	-----	---	---

Sumitomo Mitsui Banking Corp.

0.230% due 07/02/2018	GBP	1	1
1.420% due 07/02/2018	\$	55	55

612**アルゼンチン短期国債4.0%**

1.572% due 08/10/2018 (f)	\$	1,050	1,045
1.577% due 08/24/2018 (f)		770	766
4.900% due 07/13/2018 (f)		260	260
22.956% due 09/14/2018 (g)	ARS	170	6
24.863% due 10/12/2018 (g)		480	17
25.971% due 09/19/2018 (f)		4,690	149
			2,243

ギリシャ短期国債0.2%

1.651% due 07/06/2018 (f)	EUR	100	117
---------------------------	-----	-----	-----

ナイジェリア公開市場操作短期国債1.9%

11.823% due 12/13/2018 (f)	NGN	4,800	13
15.276% due 11/08/2018 (g)		109,000	290
15.368% due 12/06/2018 (g)		186,200	490
15.699% due 11/22/2018 (f)		118,700	314

1,107

ナイジェリア短期国債1.0%			
13.096% due 01/17/2019 (f)		8,100	21
15.104% due 11/29/2018 (f)		58,300	154
15.458% due 10/04/2018 (g)		74,400	200
18.998% due 09/20/2018 (f)		35,100	95
19.000% due 08/30/2018 (g)		32,200	88
			558
短期金融商品合計			10,597
(取得原価 \$ 10,707)			
投資有価証券合計103.0%		\$	58,180
(取得原価 \$ 61,297)			
金融デリバティブ商品(j)(l) (1.6%)			(879)
(取得原価あるいはプレミアム(純額) \$ 70)			
その他の資産および負債(純額) (1.4%)			(839)
純資産100.0%		\$	56,462

投資明細表に対する注記(金額単位: 契約数を除き千米ドル*):

* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

- (a) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況に合わせて調整される。
- (b) 永久債(記載日は次回の契約上の償還日)である。
- (c) 偶発転換社債
- (d) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (e) 発行日前取引証券
- (f) クーボンは最終利回りである。
- (g) クーボンは加重平均最終利回りである。

(h) 制限証券:

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価額の対	
					市場価格	純資産比率
Egypt Treasury Bills (Issuer JPMorgan Structured Products BV)	16.476%	08/30/2018	01/30/2018	\$ 1,065	\$ 1,047	1.85%
Egypt Treasury Bills (Issuer JPMorgan Structured Products BV)	16.653%	07/19/2018	01/23/2018	980	970	1.72%
Egypt Treasury Bills (Issuer JPMorgan Structured Products BV)	16.686%	08/30/2018	02/27/2018	757	743	1.32%
制限証券合計				\$ 2,802	\$ 2,760	4.89%

借入およびその他の金融取引

(i) レボ契約:

取引相手	貸付金 利	決済日	満期日	元本金額	受入担保	受入担保 (時価)	レポ契約 (時価)	レポ契約 に係る未 収金 ⁽¹⁾
					U.S. Treasury Notes 3.500% due			
SGY	2.260%	06/29/2018	07/02/2018	\$ 3,200	05/15/2020	\$ (3,266)	\$ 3,200	\$ 3,201
レポ契約 合計						\$ (3,266)	\$ 3,200	\$ 3,201

(1) 経過利息を含む。

売建有価証券：

取引相手	種別	クーポン	満期日	元本金額	手取金	売建に係る 未払金	
FOB	Freddie Mac	6.000%	07/01/2048	\$ 1,000	\$ (1,098)	\$ (1,094)	
売建有価証券合計						\$ (1,098)	\$ (1,094)

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2018年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	レポ契約 に係る未 収金	リバー ス・レポ 契約に係 る未払金	セー ル・バ イパッ ク取引 に係る 未払金	売建に係 る未払金	借入およ びその他 の金融取 引合計	差入(受 入)担保	ネット・ エクスポ ージャー ⁽²⁾
グローム スターレポ契 約							
SGY	\$ 3,201	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3,201	\$ (3,266)	\$ (65)
マスター有 価証券先渡 取引契約書							
FOB	0	0	0	(1,094)	(1,094)	0	(1,094)
借入および その他の金 融取引合計	\$ 3,201	\$ 0	\$ 0	\$ (1,094)			

(2) ネット・エクスポージャーはデフォルト発生時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。借入およびその他の金融取引から発生するエクスポージャーは、同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットティング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。マスター・ネットティング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

(j) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価益	変動証拠金			
					資産	負債		
U.S. Treasury 5-Year Note September								
Futures	買建	09/2018	22	\$ 5	\$ 0	\$	(1)	
U.S. Treasury 10- Year Note September								
Futures	買建	09/2018	2	1	0		0	
先物契約合計				\$ 6	\$ 0	\$	(1)	

スワップ契約：

金利スワップ

変動金利 支払/受 取	変動金利イン デックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価 格	未実現評 価(損) 益	変動証拠金		
							資産	負債	
受取	3-Month HKD- HIBOR	2.670%	06/20/2028	HKD 10,000	\$ 17	\$ 17	\$ 1	\$ 0	
受取	3-Month USD- LIBOR	1.750%	12/16/2018	\$ 700	2	17	1	0	
受取	3-Month USD- LIBOR	1.250%	12/21/2018	2,800	16	31	0	0	
支払	3-Month USD- LIBOR	2.000%	12/20/2019	500	(5)	(5)	0	0	
受取	3-Month USD- LIBOR	2.000%	12/16/2020	900	18	14	0	0	
受取	3-Month USD- LIBOR	1.750%	06/20/2021	300	10	1	0	0	
支払	3-Month USD- LIBOR	1.250%	06/21/2022	1,000	(62)	(26)	0	0	
支払	3-Month USD- LIBOR	2.250%	12/20/2022	2,610	(71)	(83)	0	(1)	
支払	3-Month USD- LIBOR	2.000%	06/20/2023	320	(13)	(3)	0	0	
受取	3-Month USD- LIBOR	2.000%	06/20/2023	3,980	164	15	2	0	
支払	3-Month USD- LIBOR	1.500%	06/21/2027	300	(35)	(7)	0	0	
受取	3-Month USD- LIBOR	2.250%	06/20/2028	2,330	138	1	1	0	
受取	3-Month USD- LIBOR	2.500%	06/15/2046	100	10	14	0	0	
受取	3-Month USD- LIBOR	2.250%	12/21/2046	300	45	69	0	0	
受取	3-Month USD- LIBOR	2.750%	12/20/2047	700	33	53	1	0	
受取	3-Month USD- LIBOR	2.500%	06/20/2048	125	12	0	0	0	

受取	3-Month ZAR- SAJIBOR	7.500%	03/15/2019	ZAR	9,700	(2)	(2)	0	0
受取	3-Month ZAR- SAJIBOR	8.000%	03/15/2022		8,700	(8)	(2)	0	(1)
受取	3-Month ZAR- SAJIBOR	8.250%	03/15/2024		1,400	(2)	0	0	0
受取	3-Month ZAR- SAJIBOR	9.500%	09/16/2026		1,700	(10)	2	0	0
受取	3-Month ZAR- SAJIBOR	8.300%	03/15/2027		6,100	(3)	17	0	(1)
支払	6-Month CZK- PRIBOR	1.500%	06/20/2020	CZK	100,800	(6)	(13)	0	(4)
受取	6-Month CZK- PRIBOR ⁽¹⁾	2.000%	09/19/2025		16,500	1	2	2	0
受取	6-Month CZK- PRIBOR	2.000%	06/20/2028		21,900	4	4	3	0
支払	6-Month EUR ⁽¹⁾ EURIBOR	0.500%	12/19/2023	EUR	600	4	6	0	0
支払	6-Month HUF- BIBOR	0.250%	03/21/2020	HUF	522,000	(23)	(18)	0	(5)
受取	6-Month HUF- BIBOR	1.120%	07/24/2022		164,400	9	17	3	0
受取	6-Month HUF- BIBOR ⁽¹⁾	1.250%	09/19/2023		1,181,200	183	109	30	0
支払	6-Month HUF- BIBOR ⁽¹⁾	2.250%	09/19/2023		206,600	3	2	2	0
支払	6-Month HUF- BIBOR	1.920%	03/21/2028		255,000	(72)	(72)	0	(9)
受取	6-Month PLN- WIBOR	2.250%	06/20/2020	PLN	33,700	(55)	(38)	4	0
支払	6-Month PLN- WIBOR ⁽¹⁾	2.500%	09/19/2023		5,400	1	6	0	(4)
支払	6-Month PLN- WIBOR ⁽¹⁾	2.500%	12/19/2023		10,800	(9)	5	0	(12)
受取	6-Month PLN- WIBOR	2.500%	03/16/2026		600	3	3	0	0
支払	6-Month PLN- WIBOR	3.250%	06/20/2028		2,000	15	12	0	(3)
受取	BRL-CDI - Compounded	9.300%	01/02/2019	BRL	2,500	(16)	(1)	0	(3)
受取	BRL-CDI - Compounded	10.100%	01/02/2019		35,400	(304)	(306)	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	7.060%	01/02/2020		8,000	(29)	(22)	1	0
支払	BRL-CDI - Compounded	7.958%	01/02/2020		1,600	0	0	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	9.560%	01/02/2020		4,200	36	7	5	0

支払	BRL - CDI - Compounded	7.880%	01/04/2021		16,400	(101)	(101)	5	0
受取	BRL - CDI - Compounded	8.135%	01/04/2021		14,600	65	42	0	(4)
支払	BRL - CDI - Compounded	8.220%	01/04/2021		3,300	(13)	(22)	2	0
支払	BRL - CDI - Compounded	8.860%	01/04/2021		9,300	4	(29)	8	0
受取	BRL - CDI - Compounded	9.350%	01/04/2021		46,800	(49)	(49)	0	(14)
支払	BRL - CDI - Compounded	9.970%	01/04/2021		37,600	156	156	11	0
受取	BRL - CDI - Compounded	9.980%	01/04/2021		2,500	(21)	(7)	0	(1)
支払	BRL - CDI - Compounded	10.950%	01/02/2023		500	1	1	0	0
受取	BRL - CDI - Compounded	11.030%	01/02/2023		1,600	(6)	(6)	0	(1)
支払	BRL - CDI - Compounded	9.760%	01/02/2025		5,900	(64)	(87)	9	0
支払	BRL - CDI - Compounded	13.520%	01/02/2025		2,200	53	9	8	0
受取	Compounded	9.600%	01/04/2027		2,800	53	53	0	(4)
支払	IBMEXID	7.150%	12/21/2018	MXN	31,000	(8)	(8)	0	0
受取	IBMEXID	6.870%	08/07/2020		4,800	6	6	0	0
支払	IBMEXID	7.875%	12/16/2022		14,200	0	0	3	0
支払	IBMEXID	7.880%	12/27/2022		5,000	0	(2)	1	0
受取	IBMEXID	7.650%	02/24/2023		15,300	7	(5)	0	(4)
受取	IBMEXID	8.023%	06/02/2023		3,300	(1)	(1)	0	(1)
支払	IBMEXID	8.010%	02/03/2025		22,800	7	2	7	0
受取	IBMEXID	7.984%	12/10/2027		4,100	0	0	0	(2)
受取	IBMEXID	8.203%	05/26/2028		5,100	(3)	(3)	0	(2)
受取	IBMEXID	8.320%	01/07/2032		4,300	(3)	(2)	0	(2)
支払	IBMEXID	7.755%	02/02/2034		5,900	(14)	(71)	3	0
支払	IBMEXID	8.280%	11/28/2036		3,500	0	0	2	0
支払	IBMEXID	8.310%	11/28/2036		1,400	0	0	1	0
支払	IBMEXID	8.040%	11/25/2037		10,100	(14)	0	5	0

スワップ

契約合計

\$	54	\$	(298)	\$	121	\$	(78)
----	----	----	-------	----	-----	----	------

(1) この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2018年6月30日現在の市場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

(k) 2018年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$581の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産		合計	市場価格	変動証拠金負債		合計
	買建オペ	先物	スワップ		売建オペ	先物	スワップ	
	ション		契約	ション	契約			
上場ま								
たは中								
央清算								
合計	\$ 0	\$ 0	\$ 121	\$ 121	\$ 0	\$ (1)	\$ (78)	\$ (79)

(I) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BOA	07/2018	ARS	11,066	\$ 382	\$ 0 \$ (2)
BOA	07/2018	BRL	10,891	2,880	50 0
BOA	07/2018	PLN	9,100	2,452	22 0
BOA	07/2018	\$	431	ARS 11,066	0 (48)
BOA	07/2018		2,825	BRL 10,891	6 0
BOA	07/2018		254	PLN 854	0 (26)
BOA	07/2018		799	TRY 3,320	0 (77)
BOA	07/2018		39	UAH 1,158	4 0
BOA	08/2018	BRL	54,544	\$ 15,687	1,582 0
BOA	08/2018	CZK	2,672	123	3 0
BOA	08/2018	HUF	44,769	170	11 0
BOA	08/2018	ILS	968	266	1 0
BOA	08/2018	MXN	10,621	526	0 (9)
BOA	08/2018	RUB	13,180	210	1 0
BOA	08/2018	\$	1,577	ARS 33,423	0 (468)
BOA	08/2018		2,872	BRL 10,891	0 (52)
BOA	08/2018		4,196	CZK 88,769	0 (204)
BOA	08/2018		1,269	HUF 337,026	0 (71)
BOA	08/2018		5,914	MXN 113,167	0 (208)
BOA	08/2018		643	ZAR 8,200	0 (48)
BOA	08/2018	ZAR	7,570	\$ 605	56 0
BOA	09/2018	IDR	1,316,880	93	2 0
BOA	09/2018	\$	21	PHP 1,105	0 0
BOA	09/2018		2,536	SGD 3,368	0 (62)
BOA	10/2018		2,214	PLN 8,277	0 0
BOA	11/2018		18,606	ARS 427,938	0 (5,428)
BOA	01/2019	ARS	38,619	\$ 1,226	80 0
BOA	01/2019	EGP	13,879	741	13 0
BOA	02/2019	ARS	444,497	18,606	5,793 0
BPS	07/2018		11,066	403	20 0
BPS	07/2018	PEN	7,235	2,215	7 0
BPS	07/2018	PLN	96	26	1 0
BPS	07/2018	TRY	688	150	0 0
BPS	07/2018	\$	382	ARS 11,066	2 0
BPS	07/2018		79	2,267	0 (2)
BPS	07/2018		577	15,934	0 (30)
BPS	07/2018		1,621	PEN 5,306	0 (2)
BPS	07/2018		86	TRY 394	0 0

BPS	08/2018	ARS	33,423	\$	1,579	471	0
BPS	08/2018	CHF	104		105	0	0
BPS	08/2018	HUF	849,425		3,275	255	0
BPS	08/2018	MXN	4,186		209	0	(2)
BPS	08/2018	RON	12,734		3,278	97	0
BPS	08/2018	RUB	15,877		252	0	0
BPS	09/2018	CNY	934		143	3	0
BPS	09/2018	INR	3,876		56	0	0
BPS	09/2018	KRW	49,954		45	0	0
BPS	09/2018	\$	481	ARS	13,292	0	(53)
BPS	09/2018		86	CNY	553	0	(3)
BPS	09/2018		40	IDR	562,231	0	(1)
BPS	09/2018		41	INR	2,808	0	0
BPS	11/2018		1,355	ARS	41,531	0	(87)
BPS	12/2018	ARS	13,292	\$	452	51	0
BPS	03/2019		2,245		73	10	0
BRC	08/2018	\$	325	ARS	8,499	0	(40)
BSS	07/2018	ARS	574,887	\$	27,283	7,531	0
BSS	07/2018	BRL	3,480		934	29	0
BSS	07/2018	\$	27,454	ARS	577,220	0	(7,621)
BSS	07/2018		903	BRL	3,480	2	0
BSS	08/2018		931		3,480	0	(30)
BSS	09/2018	ARS	13,292	\$	481	53	0
BSS	12/2018	\$	451	ARS	13,292	0	(50)
CBK	07/2018	COP	40,194	\$	14	0	0
CBK	07/2018	PEN	157		48	0	0
CBK	07/2018	PLN	5,534		1,507	29	0
CBK	07/2018	RUB	56,326		891	0	(7)
CBK	07/2018	TRY	1,099		232	0	(6)
CBK	07/2018	\$	166	COP	470,951	0	(6)
CBK	07/2018		244	PLN	894	0	(5)
CBK	07/2018		464	TRY	2,128	0	(3)
CBK	08/2018	ARS	106,340	\$	5,122	1,596	0
CBK	08/2018	EGP	1,094		60	0	0
CBK	08/2018		2,261		124	0	(1)
CBK	08/2018	MXN	14,983		728	0	(27)
CBK	08/2018	RUB	9,262		147	0	0
CBK	08/2018	TRY	1,729		381	11	0
CBK	08/2018	\$	42	CZK	936	0	0
CBK	08/2018		372	MXN	7,760	19	0
CBK	08/2018		1,362	RON	5,413	0	(10)
CBK	08/2018		666	RUB	42,393	6	0
CBK	09/2018	KRW	90,814	\$	85	3	0
CBK	09/2018	\$	326	IDR	4,626,266	0	(7)
CBK	11/2018	ARS	432,590	\$	18,606	5,284	0
CBK	11/2018		41,463		1,355	89	0
CBK	02/2019	\$	18,606	ARS	450,265	0	(5,627)
CBK	03/2019	ARS	14,880	\$	480	59	0
CBK	03/2019	\$	110	RUB	6,441	0	(10)
DUB	07/2018	COP	395,781	\$	138	4	0
DUB	07/2018	PEN	1,386		422	0	(1)
DUB	07/2018	\$	146	CLP	92,272	0	(4)
DUB	07/2018		150	COP	428,550	0	(4)

DUB	09/2018	PHP	1,373	\$	26	0	0
DUB	09/2018	\$	1,174	CNH	7,538	0	(40)
DUB	10/2018	ARS	24,586	\$	819	45	0
DUB	10/2018	\$	723	EGP	13,325	0	(1)
FBF	07/2018	BRL	1,014	\$	263	0	0
FBF	07/2018	\$	267	BRL	1,014	0	(3)
FBF	09/2018	IDR	10,007,579	\$	707	16	0
FBF	09/2018	THB	4,143		130	5	0
FBF	03/2019	ARS	1,703		71	23	0
FBF	03/2019	RUB	6,441		110	10	0
GLM	07/2018	BRL	1,706		442	0	(1)
GLM	07/2018		574		153	4	0
GLM	07/2018	CLP	215,273		337	6	0
GLM	07/2018	COP	145,397		50	1	0
GLM	07/2018	EUR	368		430	0	0
GLM	07/2018	GBP	196		261	3	0
GLM	07/2018	PEN	994		304	0	0
GLM	07/2018	RUB	199,824		3,129	0	(56)
GLM	07/2018	TRY	719		154	0	(2)
GLM	07/2018	\$	149	BRL	574	0	0
GLM	07/2018		457		1,706	0	(14)
GLM	07/2018		11	COP	31,488	0	0
GLM	07/2018		85	RUB	5,277	0	(1)
GLM	07/2018		574	TRY	2,648	2	(2)
GLM	08/2018	BRL	1,428	\$	373	3	0
GLM	08/2018	ILS	931		256	1	0
GLM	08/2018	RUB	71,612		1,137	2	0
GLM	08/2018	\$	215	ARS	5,724	0	(26)
GLM	08/2018		15,687	BRL	54,606	0	(1,566)
GLM	08/2018		31	EGP	574	1	0
GLM	08/2018		468	MXN	9,334	3	0
GLM	08/2018		88	NGN	32,200	1	0
GLM	08/2018		589	RUB	36,393	0	(12)
GLM	08/2018	ZAR	9,055	\$	653	0	(5)
GLM	09/2018	MYR	493		123	1	0
GLM	09/2018	\$	207	CLP	134,237	0	(1)
GLM	09/2018		21	PHP	1,101	0	(1)
GLM	09/2018		265	TWD	7,803	0	(8)
GLM	10/2018	ARS	31,695	\$	1,421	427	0
GLM	10/2018	\$	819	ARS	24,619	0	(44)
GLM	11/2018		1,022	NGN	379,264	6	0
HUS	07/2018	BRL	574	\$	154	5	0
HUS	07/2018		574		149	0	0
HUS	07/2018	PLN	316		93	9	0
HUS	07/2018	TRY	2,978		649	4	(1)
HUS	07/2018	\$	112	ARS	3,078	0	(6)
HUS	07/2018		149	BRL	574	0	0
HUS	07/2018		154		574	0	(5)
HUS	07/2018		4,403	PLN	16,032	0	(120)
HUS	07/2018		3,980	RUB	250,873	18	0
HUS	07/2018		71	TRY	338	3	0
HUS	08/2018	HUF	407,346	\$	1,447	4	(6)
HUS	08/2018	RUB	250,873		3,962	0	(17)

HUS	08/2018	\$	5,108	ARS	106,340	0	(1,581)
HUS	08/2018		24	EGP	442	0	0
HUS	08/2018		87	HUF	24,610	0	0
HUS	08/2018		275	MXN	5,516	3	0
HUS	08/2018		52	NGN	18,900	0	0
HUS	08/2018		7,746	RUB	484,126	0	(69)
HUS	09/2018	CNH	16,885	\$	2,616	76	0
HUS	09/2018	IDR	535,760		37	0	0
HUS	09/2018	INR	13,531		198	3	0
HUS	09/2018	PHP	34,866		661	12	0
HUS	09/2018	TWD	1,769		60	2	0
HUS	09/2018	\$	691	ARS	18,812	0	(85)
HUS	09/2018		3,145	CNY	20,190	0	(111)
HUS	09/2018		920	EGP	16,860	0	0
HUS	09/2018		25	THB	804	0	0
HUS	10/2018	ARS	13,643	\$	489	57	0
HUS	11/2018	\$	553	EGP	10,601	14	0
IND	07/2018		41	MYR	161	0	(1)
IND	08/2018		1,730	RON	6,851	0	(18)
IND	08/2018	ZAR	7,485	\$	590	47	0
IND	09/2018	MYR	1,128		281	3	0
IND	09/2018	\$	211	MYR	844	0	(3)
JPM	07/2018	BRL	409	\$	108	2	0
JPM	07/2018	EGP	17,294		953	0	(8)
JPM	07/2018	PLN	452		124	3	0
JPM	07/2018	UAH	999		35	0	(3)
JPM	07/2018	\$	106	BRL	409	0	0
JPM	07/2018		195	CLP	123,001	0	(7)
JPM	07/2018		255	EUR	217	0	(2)
JPM	07/2018		34	PEN	111	0	0
JPM	08/2018	ARS	5,691	\$	262	75	0
JPM	08/2018	MXN	1,353		69	0	0
JPM	08/2018	NGN	18,900		49	0	(3)
JPM	08/2018	\$	50	EGP	926	1	0
JPM	08/2018	ZAR	1,565	\$	123	9	0
JPM	09/2018	IDR	505,350		35	0	0
JPM	09/2018	NGN	35,100		90	0	(6)
JPM	09/2018	\$	356	EGP	6,563	2	0
JPM	10/2018	NGN	69,856	\$	186	0	(5)
JPM	10/2018	TRY	133,229		28,155	273	0
JPM	10/2018	\$	69	EGP	1,275	0	0
JPM	11/2018	ARS	430,636	\$	19,182	5,778	0
JPM	11/2018	NGN	55,563		148	0	(3)
JPM	11/2018		111,843		297	0	(7)
JPM	11/2018		47,131		125	0	(3)
JPM	11/2018	\$	324	NGN	121,662	6	0
JPM	12/2018	EGP	19,925	\$	1,062	0	0
JPM	12/2018	NGN	32,902		87	0	(2)
JPM	02/2019	\$	18,419	ARS	430,636	0	(5,972)
JPM	03/2019		28,155	TRY	141,577	0	(363)
MSB	07/2018	BRL	12,817	\$	3,324	0	(7)
MSB	07/2018	IDR	952,544		68	2	0
MSB	07/2018	\$	3,488	BRL	12,817	0	(156)

MSB	07/2018		66	IDR	952,544	0	0
MSB	07/2018		980	PLN	3,329	0	(90)
MSB	08/2018	EGP	438	\$	24	0	0
MSB	08/2018	\$	60	EGP	1,101	0	0
MSB	08/2018		12		222	0	0
MSB	09/2018		842	MYR	3,362	0	(12)
MSB	09/2018		227		905	0	(3)
MSB	10/2018		224		895	0	(3)
MSB	11/2018		19,268	ARS	430,636	0	(5,863)
MSB	12/2018	NGN	46,937	\$	125	0	(3)
MSB	02/2019	ARS	430,636		18,514	6,067	0
NGF	07/2018		328,870		15,705	4,406	0
NGF	07/2018	\$	15,476	ARS	328,870	0	(4,177)
NGF	09/2018		1,938	CNH	12,374	0	(77)
NGF	09/2018		1,387	TWD	41,092	0	(32)
NGF	01/2019		1,226	ARS	38,766	0	(76)
RBC	07/2018	AUD	821	\$	603	0	(3)
RBC	07/2018	PLN	6,127		1,757	121	0
RBC	07/2018	TRY	539		115	0	(2)
RBC	08/2018	\$	201	TRY	925	0	(4)
RYL	08/2018	AUD	821	\$	606	0	(1)
RYL	08/2018	CZK	3,342		157	7	0
RYL	09/2018	IDR	393,960		28	1	0
RYL	09/2018	SGD	74		56	1	0
RYL	09/2018	THB	1,343		42	2	0
SCX	07/2018	EUR	100		122	5	0
SCX	07/2018	NGN	15,553		40	0	(3)
SCX	07/2018	TRY	1,660		399	39	0
SCX	07/2018	\$	43	NGN	15,553	0	0
SCX	08/2018	NGN	32,200	\$	83	0	(5)
SCX	08/2018	\$	31	EGP	574	1	0
SCX	08/2018		4,279	TRY	19,112	0	(186)
SCX	08/2018		292	ZAR	3,693	0	(24)
SCX	09/2018	IDR	4,858,237	\$	339	4	0
SCX	09/2018	\$	2,605	INR	176,917	0	(50)
SCX	09/2018		3,198	KRW	3,437,392	0	(103)
SCX	11/2018	NGN	54,758	\$	146	0	(3)
SCX	01/2019	EGP	14,111		755	14	0
SOG	07/2018	COP	2,011,131		722	38	0
SOG	07/2018	TRY	1,660		399	39	0
SOG	08/2018	\$	450	ILS	1,624	0	(5)
SOG	09/2018		6	ARS	157	0	(1)
SOG	10/2018		28,155	TRY	132,892	0	(344)
SOG	03/2019	TRY	141,195	\$	28,155	438	0
SSB	09/2018	INR	4,217		62	1	0
SSB	09/2018	SGD	87		65	1	0
SSB	09/2018	TWD	1,035		35	1	0
SSB	09/2018	\$	543	IDR	7,613,991	0	(17)
SSB	09/2018		798	MYR	3,194	0	(9)
UAG	07/2018	BRL	810	\$	210	0	0
UAG	07/2018	COP	25,281		9	0	0
UAG	07/2018	IDR	952,544		66	0	0
UAG	07/2018	\$	218	BRL	810	0	(8)

UAG	07/2018		67	IDR	952,544	0	(1)		
UAG	07/2018		158	PEN	516	0	0		
UAG	07/2018		151	PLN	516	0	(13)		
UAG	08/2018		678	ZAR	9,167	0	(12)		
UAG	08/2018	ZAR	3,797	\$	286	11	0		
UAG	09/2018	HKD	211		27	0	0		
UAG	09/2018	IDR	952,544		66	1	0		
UAG	09/2018	MYR	976		244	3	0		
UAG	09/2018	PHP	14,817		279	3	0		
UAG	09/2018	TWD	2,700		89	0	0		
UAG	09/2018	\$	575	CNH	3,687	0	(20)		
UAG	09/2018		54	KRW	58,378	0	(1)		
UAG	09/2018		39	MYR	156	0	0		
UAG	09/2018		1,579	THB	50,171	0	(61)		
UAG	09/2018		27	TWD	802	0	(1)		
外国為替先渡契約合計						\$	41,431	\$	(41,908)

売建オプション：**クレジット・デフォルト・スワップション**

取引相手	詳細	プロテク ションの 買い/売 り	行使レート	満期日	想定元本	プレミアム (受取)	市場価格		
BRC	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.950%	07/18/2018	\$ 300	\$ (1)	\$ 0		
DUB	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.950%	07/18/2018	300	0	0		
GST	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.850%	07/18/2018	4,200	(4)	(1)		
JPM	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.725%	07/18/2018	200	0	0		
						\$	(5)	\$	(1)

外国為替オプション

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本	プレミ アム (受 取)	市場価格			
CBK	Put - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB 54.700	03/06/2019	\$ 400	\$ (6)	\$ (1)			
DUB	Call - OTC U.S. dollar versus South African rand	ZAR 13.300	08/16/2018	600	(7)	(27)			
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 5.000	05/10/2019	400	(18)	(32)			
						\$	(31)	\$	(60)
売建オプション合計						\$	(36)	\$	(61)

スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの買い⁽¹⁾

スワップ契約(公正価値)

取引相手	参照債務	(支払)固定金利	満期日	インブライド・クレジット・スワップ(2018年6月30日現在) ⁽³⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム支払額	未実現評価益	資産	負債
HUS	Turkey Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	2.951%	\$ 600	\$ 45	\$ 5	\$ 50	\$ 0

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽²⁾

スワップ契約(公正価値)

取引相手	参照債務	受取固定金利	満期日	インブライド・クレジット・スワップ(2018年6月30日現在) ⁽³⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム(受取額)	未実現評価(損)益	資産	負債
BOA	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2019	1.462%	\$ 3,500	\$ 2	\$ (24)	\$ 0	\$ (22)
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2022	2.011%	900	(17)	(19)	0	(36)
DUB	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2019	1.462%	3,200	16	(37)	0	(21)
DUB	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2021	0.502%	2,100	45	(14)	31	0
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.282%	700	8	(3)	5	0
GST	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2019	2.138%	600	0	(10)	0	(10)
HUS	China Government International Bond	1.000%	09/20/2020	0.313%	900	0	14	14	0
HUS	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.540%	700	9	(6)	3	0

Egypt Government													
MYC	International Bond	1.000%	12/20/2018	1.793%	100	(1)	1	0	0				
						\$	62	\$	(98)	\$	53	\$	(89)

- (1) ファンドがプロテクションの買い手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい額を受け取り、参照債務を引き渡すかもしくは参照インデックスを構成する有価証券を引き渡す、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。
- (2) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (3) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップの期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (4) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

クロス・カレンシー・スワップ

取引相手	受取	支払	満期日 ⁽⁵⁾	受取通貨の想定元本 ⁽⁶⁾	引渡通貨の想定元本 ⁽⁶⁾	プレミア支払額	スワップ契約（公正価値）		
							未実現評価（損）	資産	負債
HUS	利	変動金利	09/19/2023	\$ 1,752	TRY 6,910	\$ 2	\$ (418)	\$ 0	\$ (416)

- (5) 満期日に、受取通貨の想定元本は引渡し通貨の想定元本に転換される。
- (6) 受け取るまたは引き渡す想定元本は、クロス・カレンシー・スワップの効力発生日に基づき決定され転換される。

金利スワップ

取引相手	変動金利支取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム(受取額)	スワップ契約(公正価値)			
							未実現評価(損益)	資産	負債	
BOA	受取	3-Month KLIBOR	MYR- 3.740%	09/25/2022	MYR 1,200	\$ 0	\$ 2	\$ 2	\$ 0	
BRC	受取	3-Month TELBOR	ILS- 0.255%	11/30/2019	ILS 23,800	0	(6)	0	(6)	
BRC	支払	3-Month TELBOR	ILS- 1.808%	11/30/2027	4,600	0	(4)	0	(4)	
CBK	受取	3-Month KLIBOR	MYR- 3.750%	09/26/2022	MYR 1,800	0	3	3	0	
CBK	支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR 4.975%	03/13/2021	COP 11,501,500	0	(14)	0	(14)	
DUB	受取	3-Month TELBOR	ILS- 0.260%	11/29/2019	ILS 30,500	0	(9)	0	(9)	
DUB	受取	3-Month TELBOR	ILS- 0.255%	11/30/2019	600	0	0	0	0	
DUB	支払	3-Month TELBOR	ILS- 1.810%	11/29/2027	2,200	0	(2)	0	(2)	
DUB	支払	3-Month TELBOR	ILS- 1.805%	11/30/2027	100	0	0	0	0	
DUB	受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR 4.650%	03/01/2020	COP 2,402,300	0	1	1	0	
DUB	支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR 4.950%	03/01/2021	1,636,300	0	(2)	0	(2)	
DUB	支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR 4.810%	04/10/2021	17,924,400	0	(46)	0	(46)	
GLM	受取	3-Month TELBOR	ILS- 0.215%	12/20/2019	ILS 30,900	0	2	2	0	
GLM	支払	3-Month TELBOR	ILS- 1.715%	12/20/2027	6,300	0	(23)	0	(23)	
GLM	受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR 4.640%	04/18/2021	COP 6,815,400	0	30	30	0	

		Colombia IBR								
		Overnight								
		Interbank								
GLM	受取	Reference Rate	4.645%	04/20/2021		10,752,600	0	46	46	0
		Colombia IBR								
		Overnight								
		Interbank								
GLM	受取	Reference Rate	4.890%	05/17/2021		16,429,000	0	39	39	0
		Colombia IBR								
		Overnight								
		Interbank								
GLM	支払	Reference Rate	5.310%	06/08/2023		190,900	0	(1)	0	(1)
		Sinacofi Chile								
		Interbank Rate								
GLM	受取	Average	3.570%	10/05/2022	CLP	372,200	(3)	6	3	0
							\$	(3)	\$	22
							\$	126	\$	(107)
スワップ契約合計										
							\$	106	\$	(489)
							\$	229	\$	(612)

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2018年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(m) 2018年6月30日現在、国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約に従い、金融デリバティブ商品について\$4,000の現金が担保として差し入れられている。

金融デリバティブ資産					金融デリバティブ負債					店頭デリバティブ			ネット・エクス ポー ジャー (7)
取 引 相 手	外国為 替先渡 契約	買建 オブ ショ ン	ス ワッ プ契 約	店頭合 計	外国為替 先渡契約	売建 オブ ショ ン	ス ワッ プ契 約	店頭合 計	店頭の純市 場価格	差入 (受 取)担 保	差入 (受 取)担 保	ネット・エ クス ポー ジャー (7)	
BOA	\$ 7,624	\$ 0	\$ 2	\$ 7,626	\$ (6,703)	\$ 0	\$ (22)	\$ (6,725)	\$ 901	\$ (810)	\$	91	
BPS	917	0	0	917	(180)	0	0	(180)	737	(820)		(83)	
BRC	0	0	0	0	(40)	0	(46)	(86)	(86)	0		(86)	
BSS	7,615	0	0	7,615	(7,701)	0	0	(7,701)	(86)	90		4	
CBK	7,096	0	3	7,099	(5,709)	(1)	(14)	(5,724)	1,375	(1,120)		255	
DUB	49	0	32	81	(50)	(27)	(80)	(157)	(76)	(80)		(156)	
FBF	54	0	0	54	(3)	0	0	(3)	51	0		51	
GLM	461	0	120	581	(1,739)	0	(24)	(1,763)	(1,182)	1,230		48	
GST	0	0	5	5	0	(1)	(10)	(11)	(6)	0		(6)	
HUS	210	0	67	277	(2,001)	0	(416)	(2,417)	(2,140)	1,790		(350)	
IND	50	0	0	50	(22)	0	0	(22)	28	0		28	
JPM	6,149	0	0	6,149	(6,384)	(32)	0	(6,416)	(267)	280		13	
MSB	6,069	0	0	6,069	(6,137)	0	0	(6,137)	(68)	0		(68)	
MYC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	
NGF	4,406	0	0	4,406	(4,362)	0	0	(4,362)	44	(238)		(194)	
RBC	121	0	0	121	(9)	0	0	(9)	112	0		112	
RYL	11	0	0	11	(1)	0	0	(1)	10	0		10	
SCX	63	0	0	63	(374)	0	0	(374)	(311)	350		39	
SOG	515	0	0	515	(350)	0	0	(350)	165	0		165	

SSB	3	0	0	3	(26)	0	0	(26)	(23)	0	(23)
UAG	18	0	0	18	(117)	0	0	(117)	(99)	260	161
店 頭 合 計	\$ 41,431	\$ 0	\$ 229	\$ 41,660	\$ (41,908)	\$ (61)	\$ (612)	\$ (42,581)			

- (7) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットイング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値(2018年6月30日現在)：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						金利契約	合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約				
金融デリバティブ商品								
- 資産								
上場または中央清算								
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
スワップ契約	0	0	0	0	0	121		121
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 121	\$	121
店頭								
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 41,431	\$ 0	\$ 0	\$	41,431
スワップ契約	0	103	0	0	126			229
	\$ 0	\$ 103	\$ 0	\$ 41,431	\$ 126	\$	\$	41,660
	\$ 0	\$ 103	\$ 0	\$ 41,431	\$ 247	\$	\$	41,781
金融デリバティブ商品								
- 負債								
上場または中央清算								
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1)	\$	(1)
スワップ契約	0	0	0	0	0	(78)		(78)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (79)	\$	(79)
店頭								
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (41,908)	\$ 0	\$ 0	\$	(41,908)
売建オプション	0	(1)	0	(60)	0			(61)
スワップ契約	0	(89)	0	(416)	(107)			(612)
	\$ 0	\$ (90)	\$ 0	\$ (42,384)	\$ (107)	\$	\$	(42,581)
	\$ 0	\$ (90)	\$ 0	\$ (42,384)	\$ (186)	\$	\$	(42,660)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響(2018年6月30日に終了した年度)：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						金利契約	合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約				

金融デリバティブ商品に

係る実現純利益(損失)

上場または中央清算

売建オプション	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	5	\$	5
先物		0		0		0		0		(16)		(16)
スワップ契約		0		0		0		0		1,306		1,306
	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	1,295	\$	1,295

店頭

外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(813)	\$	0	\$	(813)
買建オプション		0		0		0		(2)		0		(2)
売建オプション		0		4		0		109		1		114
スワップ契約		0		230		0		(191)		41		80
	\$	0	\$	234	\$	0	\$	(897)	\$	42	\$	(621)
	\$	0	\$	234	\$	0	\$	(897)	\$	1,337	\$	674

金融デリバティブ商品に

係る未実現評価(損)益

の純変動額

上場または中央清算

先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	6	\$	6
スワップ契約		0		0		0		0		(547)		(547)
	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(541)	\$	(541)

店頭

外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(458)	\$	0	\$	(458)
買建オプション		0		0		0		4		0		4
売建オプション		0		4		0		(73)		0		(69)
スワップ契約		0		(148)		0		(418)		19		(547)
	\$	0	\$	(144)	\$	0	\$	(945)	\$	19	\$	(1,070)
	\$	0	\$	(144)	\$	0	\$	(945)	\$	(522)	\$	(1,611)

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2018年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2018/06/30現在)
投資有価証券(公正価値)				
アルゼンチン				
社債等	\$	0	\$	841
ソブリン債		0		907
ブラジル				
バンク・ローン債務		0		973
社債等		0		532
ケイマン諸島				
社債等		0		1,810
チリ				
ソブリン債		0		404
中国				
社債等		0		1,182
コロンビア				

社債等	0	630	0	630				
ソブリン債	0	398	0	398				
チェコ共和国								
ソブリン債	0	402	0	402				
ドイツ								
社債等	0	991	0	991				
香港								
社債等	0	400	0	400				
ハンガリー								
ソブリン債	0	5,454	0	5,454				
インドネシア								
社債等	0	255	0	255				
アイルランド								
社債等	0	1,408	0	1,408				
日本								
社債等	0	602	0	602				
カザフスタン								
社債等	0	352	0	352				
ルクセンブルク								
社債等	0	311	0	311				
マレーシア								
ソブリン債	0	2,134	0	2,134				
メキシコ								
社債等	0	478	0	478				
オランダ								
社債等	0	1,033	0	1,033				
ベルー								
社債等	0	307	0	307				
ソブリン債	0	2,760	0	2,760				
ポーランド								
ソブリン債	0	2,200	0	2,200				
ロシア								
ソブリン債	0	1,667	0	1,667				
南アフリカ								
社債等	0	140	0	140				
ソブリン債	0	3,485	0	3,485				
国際機関								
ソブリン債	0	209	0	209				
トルコ								
社債等	0	1,390	0	1,390				
ソブリン債	0	253	0	253				
英国								
社債等	0	589	0	589				
ソブリン債	0	353	0	353				
米国								
社債等	0	2,002	0	2,002				
モーゲージ証券	0	5,997	228	6,225				
米国政府機関債	0	4,322	0	4,322				
ウルグアイ								
ソブリン債	0	184	0	184				
短期金融商品	\$	0	\$	10,597	\$	0	\$	10,597
投資合計	\$	0	\$	56,979	\$	1,201	\$	58,180
売建有価証券(評価額)	\$	0	\$	(1,094)	\$	0	\$	(1,094)

金融デリバティブ商品 - 資産					
上場または中央清算	0	121	0	121	
店頭	0	41,660	0	41,660	
	\$	0	\$	41,781	\$
			\$	0	\$
			\$	41,781	
金融デリバティブ商品 - 負債					
上場または中央清算	(1)	(78)	0	(79)	
店頭	0	(42,581)	0	(42,581)	
	\$	(1)	\$	(42,659)	\$
			\$	0	\$
			\$	(42,660)	
合計	\$	(1)	\$	55,007	\$
				1,201	\$
				56,207	

2018年6月30日に終了した年度において、レベル1、レベル2またはレベル3の間で大きな移動はなかった。

以下は2018年6月30日に終了した年度にファンドが重要な観察不能な情報(レベル3)を使用した公正価値の調整である。

カテゴリー	2017年6月30日の期首残高		経過ディスカウント/プレミアム		実現利益/(損失)	未実現評価の純変動額 ⁽¹⁾	レベル3への振替	レベル3からの振替	2018年6月30日の期末残高		2018年6月30日の保有投資に係る未実現評価の純変動額 ⁽¹⁾
	純購入額	純売却額									
投資有価証券(公正価値)											
ブラジル											
バンク・ローン債	\$ 196	\$ 1,294	\$ (500)	\$ 2	\$ 7	\$ (26)	\$ 0	\$ 0	\$ 973	\$ (27)	
米国											
モーゲージ証券	0	245	(18)	1	2	(2)	0	0	228	(2)	
	\$ 196	\$ 1,539	\$ (518)	\$ 3	\$ 9	\$ (28)	\$ 0	\$ 0	\$ 1,201	\$ (29)	

以下は公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類される資産と負債の公正価値に使用した重要な観察不能な情報の要約である。

カテゴリー	2018年6月30日の期末残高		高評価手法	観察不能な情報	価値情報(別途注記のない限り%)
投資有価証券(公正価値)					

ブラジル				
バンク・ローン債務	\$	973	プロキシ・プライシング	基準価格
米国				
モーゲージ証券		228	第三者ベンダー	ブローカー建値
合計	\$	1,201		

- (1) 未実現評価（損）の純変動額と2018年6月30日の保有投資に係る未実現評価（損）の純変動額との間の差異は投資が期末に最早保有されていないかレベル3に分類されていないことによる可能性がある。

投資明細表

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド

2018年6月30日

		元本金額（単 位：千）	評価額（単位： 千）
投資有価証券121.6%			
オーストラリア2.4%			
社債等1.1%			
Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.			
3.250% due 04/13/2021	AUD	500	\$ 370
Westpac Banking Corp.			
3.065% due 05/13/2019	\$	300	301
			671
モーゲージ証券1.3%			
Firstmac Mortgage Funding Trust			
3.392% due 12/10/2044	AUD	367	273
Liberty Funding Pty Ltd.			
3.162% due 10/10/2049		500	369
Securitised Australian Mortgage Trust			
2.745% due 02/20/2046		145	107
			749
オーストラリア合計			1,420
（取得原価 \$ 1,475）			
カナダ2.1%			
ソブリン債2.1%			
Province of Ontario			
2.600% due 06/02/2025	CAD	300	227
3.150% due 06/02/2022		1,200	937
7.500% due 02/07/2024		100	95
カナダ合計			1,259
（取得原価 \$ 1,319）			
ケイマン諸島1.6%			
社債等1.6%			
QNB Finance Ltd.			
3.713% due 02/07/2020	\$	600	604
SMFG Preferred Capital USD 3 Ltd.			

9.500% due 07/25/2018 (a)		200	201
Tencent Holdings Ltd.			
3.925% due 01/19/2038		200	183
ケイマン諸島合計			988
(取得原価 \$ 1,003)			

中国0.3%**社債等0.3%****Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.**

2.750% due 04/10/2019		200	200
中国合計			200
(取得原価 \$ 201)			

デンマーク5.3%**社債等5.3%****BRFkredit A/S**

2.000% due 10/01/2047	DKK	1,137	180
2.500% due 10/01/2047		14	2

Nordea Kredit Realkreditaktieselskab

2.000% due 10/01/2047		2,303	365
2.500% due 10/01/2047		42	7
3.000% due 10/01/2047		9	2

Nykredit Realkredit A/S

1.000% due 01/01/2019		7,700	1,214
2.000% due 10/01/2047		3,925	622
2.000% due 10/01/2050		846	132
2.500% due 10/01/2047		24	4
3.000% due 10/01/2047		27	4

Realkredit Danmark A/S

2.000% due 10/01/2047		3,855	611
2.500% due 10/01/2037		211	35
2.500% due 07/01/2047		83	14
3.000% due 07/01/2046		11	2

デンマーク合計

			3,194
(取得原価 \$ 3,082)			

フランス1.6%**社債等1.0%****BPCE S.A.**

4.625% due 07/11/2024	\$	200	198
-----------------------	----	-----	-----

Credit Agricole S.A.

4.375% due 03/17/2025		200	194
8.125% due 09/19/2033 (b)		200	202

594**ソブリン債0.6%****France Government Bond**

2.000% due 05/25/2048	EUR	300	389
フランス合計			983

(取得原価 \$ 971)

ドイツ0.7%			
社債等0.7%			
Deutsche Bank AG			
4.250% due 10/14/2021	\$	200	197
Deutsche Pfandbriefbank AG			
2.250% due 05/04/2020		200	197
ドイツ合計			394
(取得原価 \$ 401)			
<hr/>			
香港0.3%			
社債等0.3%			
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC			
4.250% due 04/30/2024		200	203
香港合計			203
(取得原価 \$ 209)			
<hr/>			
インド0.3%			
社債等0.3%			
State Bank of India			
3.275% due 04/06/2020		200	201
インド合計			201
(取得原価 \$ 200)			
<hr/>			
イスラエル0.3%			
ソブリン債0.3%			
Israel Government International Bond			
3.250% due 01/17/2028		200	194
イスラエル合計			194
(取得原価 \$ 202)			
<hr/>			
イタリア0.4%			
ソブリン債0.4%			
Italy Buoni Poliennali del Tesoro			
2.800% due 03/01/2067	EUR	100	102
3.450% due 03/01/2048 (h)		100	117
イタリア合計			219
(取得原価 \$ 219)			
<hr/>			
日本4.5%			
社債等4.0%			
Central Nippon Expressway Co. Ltd.			
2.362% due 05/28/2021	\$	200	194
2.923% due 11/02/2021		600	600
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			
2.665% due 07/25/2022		400	386
Mizuho Financial Group, Inc.			
2.953% due 02/28/2022		300	293
Nippon Life Insurance Co.			
5.000% due 10/18/2042		400	410
ORIX Corp.			
2.950% due 07/23/2020		200	198

Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.

4.436% due 04/02/2024 (b)	300	304
		2,385

ソブリン債0.5%

Japan Finance Organization for Municipalities

2.625% due 04/20/2022	300	293
-----------------------	-----	-----

日本合計

2,678

(取得原価 \$ 2,702)

ルクセンブルク0.1%

社債等0.1%

Allergan Funding SCS

4.750% due 03/15/2045	50	48
-----------------------	----	----

ルクセンブルク合計

48

(取得原価 \$ 53)

オランダ0.3%

社債等0.3%

Enel Finance International NV

3.625% due 05/25/2027	200	183
-----------------------	-----	-----

オランダ合計

183

(取得原価 \$ 188)

ノルウェー1.3%

社債等1.2%

DNB Boligkreditt A/S

2.500% due 03/28/2022	400	390
-----------------------	-----	-----

SR-Boligkreditt A/S

2.500% due 04/12/2022	350	340
-----------------------	-----	-----

730

ソブリン債0.1%

Norway Government Bond

1.750% due 03/13/2025	NOK	600	75
-----------------------	-----	-----	----

ノルウェー合計

805

(取得原価 \$ 826)

ペルー0.5%

ソブリン債0.5%

Peru Government International Bond

8.200% due 08/12/2026	PEN	800	291
-----------------------	-----	-----	-----

ペルー合計

291

(取得原価 \$ 301)

カタール0.3%

ソブリン債0.3%

Qatar Government International Bond

4.500% due 04/23/2028	\$	200	202
-----------------------	----	-----	-----

カタール合計

202

(取得原価 \$ 201)

ルーマニア0.2%			
ソブリン債0.2%			
Romania Government International Bond			
3.875% due 10/29/2035	EUR	100	120
ルーマニア合計			120
(取得原価 \$ 111)			
サウジアラビア0.8%			
ソブリン債0.8%			
Saudi Government International Bond			
2.375% due 10/26/2021	\$	300	289
4.500% due 04/17/2030		200	200
サウジアラビア合計			489
(取得原価 \$ 497)			
シンガポール0.3%			
社債等0.3%			
BOC Aviation Ltd.			
3.500% due 01/31/2023		200	195
シンガポール合計			195
(取得原価 \$ 196)			
スロベニア1.7%			
ソブリン債1.7%			
Slovenia Government International Bond			
4.125% due 02/18/2019		500	504
5.250% due 02/18/2024		461	502
スロベニア合計			1,006
(取得原価 \$ 996)			
南アフリカ1.1%			
ソブリン債1.1%			
South Africa Government International Bond			
8.250% due 03/31/2032	ZAR	9,600	639
南アフリカ合計			639
(取得原価 \$ 777)			
スペイン3.5%			
ソブリン債3.5%			
Autonomous Community of Catalonia			
4.950% due 02/11/2020	EUR	300	371
Autonomous Community of Madrid			
4.688% due 03/12/2020		200	252
Spain Government Bond			
1.400% due 04/30/2028		100	118
1.450% due 10/31/2027		400	475
1.500% due 04/30/2027		100	120
3.450% due 07/30/2066		100	137
5.150% due 10/31/2028		400	636
スペイン合計			2,109

(取得原価 \$ 2,105)

国際機関2.0%**ソブリン債2.0%****Asian Development Bank**

4.625% due 03/06/2019 NZD 600 413

EUROFIMA

4.000% due 01/29/2019 AUD 600 448

European Investment Bank

0.500% due 07/21/2023 300 196

0.500% due 08/10/2023 200 130

国際機関合計**1,187**

(取得原価 \$ 1,405)

スウェーデン5.0%**社債等5.0%****Landshypotek Bank AB**

0.700% due 05/09/2022 SEK 4,000 452

Lansforsakringar Hypotek AB

1.250% due 09/20/2023 2,700 310

2.250% due 09/21/2022 2,100 252

Nordea Hypotek AB

1.000% due 04/08/2022 800 92

Stadshypotek AB

2.500% due 04/05/2022 \$ 550 537

4.500% due 09/21/2022 SEK 2,000 262

Sveriges Sakerstallda Obligationer AB

1.250% due 06/15/2022 1,000 116

Swedbank Hypotek AB

1.000% due 09/15/2021 1,900 219

1.000% due 06/15/2022 6,800 779

スウェーデン合計**3,019**

(取得原価 \$ 3,068)

スイス1.0%**社債等1.0%****Credit Suisse AG**

6.500% due 08/08/2023 (b) 300 320

UBS AG

7.625% due 08/17/2022 (b) 250 276

スイス合計**596**

(取得原価 \$ 603)

英国5.7%**社債等2.4%****Barclays Bank PLC**

7.625% due 11/21/2022 (b) 200 216

Barclays PLC

3.650% due 03/16/2025 400 375

4.375% due 01/12/2026 200 195

Hitachi Capital UK PLC

3.021% due 11/20/2020		400	400
HSBC Holdings PLC			
6.000% due 09/29/2023 (a)(b)	EUR	200	262
			1,448

モーゲージ証券0.6%

Eurosail PLC			
0.000% due 12/15/2044		300	339
Juno Eclipse Ltd.			
0.000% due 11/20/2022		41	48
			387

ソブリン債2.7%

United Kingdom Gilt			
1.250% due 07/22/2027	GBP	400	525
1.500% due 07/22/2047		100	125
3.500% due 01/22/2045		50	90
4.250% due 12/07/2040		440	852
			1,592
英国合計			3,427

(取得原価 \$ 3,383)

米国43.8%**社債等6.6%**

AT&T, Inc.			
4.750% due 05/15/2046	\$	100	90
Bank of America Corp.			
3.419% due 12/20/2028		315	297
4.000% due 04/01/2024		300	303
Citigroup, Inc.			
3.300% due 04/27/2025		200	192
3.400% due 05/01/2026		300	285
Comcast Corp.			
4.650% due 07/15/2042		100	97
CVS Health Corp.			
3.700% due 03/09/2023		200	199
Enable Midstream Partners LP			
4.950% due 05/15/2028		200	195
Energy Transfer Partners LP			
4.750% due 01/15/2026		200	199
Exelon Corp.			
3.950% due 06/15/2025		100	100
Goldman Sachs Group, Inc.			
3.500% due 01/23/2025		400	387
3.680% due 08/08/2018	AUD	200	148
3.691% due 06/05/2028	\$	200	190
3.850% due 07/08/2024		200	198
JPMorgan Chase & Co.			
3.900% due 07/15/2025		100	100
Kinder Morgan, Inc.			
5.625% due 11/15/2023		200	213

Mid-America Apartments LP		
3.600% due 06/01/2027	100	96
Teva Pharmaceutical Finance IV LLC		
2.250% due 03/18/2020	100	96
Verizon Communications, Inc.		
4.522% due 09/15/2048	270	247
4.812% due 03/15/2039	43	42
Wells Fargo & Co.		
3.000% due 02/19/2025	100	94
3.550% due 09/29/2025	100	97
3.584% due 05/22/2028	100	96
		3,961

モーゲージ証券6.0%

Adjustable Rate Mortgage Trust		
4.069% due 09/25/2035 (c)	36	34
Alternative Loan Trust		
6.000% due 04/25/2037 (c)	162	113
Banc of America Funding Trust		
4.046% due 01/20/2047 (c)	47	46
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.125% due 05/25/2034	24	22
3.778% due 10/25/2033	27	27
3.832% due 02/25/2034	5	5
3.977% due 11/25/2034	15	15
4.004% due 07/25/2033	36	36
4.053% due 05/25/2033	69	70
4.099% due 05/25/2034	62	61
Bear Stearns Alternative-A Trust (c)		
3.591% due 02/25/2036	56	49
3.774% due 01/25/2036	341	339
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust		
3.104% due 12/26/2046 (c)	28	26
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
3.410% due 09/25/2035	98	100
4.240% due 09/25/2035	105	106
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
2.671% due 04/25/2035	15	14
2.731% due 03/25/2035	111	101
3.462% due 02/20/2036 (c)	46	40
3.480% due 04/20/2035	12	12
3.519% due 11/25/2034	69	69
3.537% due 02/20/2036 (c)	56	52
3.679% due 08/25/2034 (c)	14	13
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
2.211% due 07/25/2037	323	216
CS First Boston Mortgage Securities Corp.		
3.962% due 08/25/2033	7	7
CS First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates		
3.571% due 07/25/2033	4	4

Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust		
2.345% due 08/19/2045	11	10
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust		
3.937% due 08/25/2035 (c)	22	18
GMACM Mortgage Loan Trust		
3.799% due 11/19/2035 (c)	22	22
4.243% due 06/25/2034	6	6
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
4.099% due 10/25/2033	3	3
GSR Mortgage Loan Trust		
3.630% due 03/25/2033	26	26
HarborView Mortgage Loan Trust		
4.056% due 07/19/2035 (c)	14	12
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
3.658% due 12/25/2034	25	25
JPMorgan Mortgage Trust		
3.689% due 11/25/2033	27	27
3.977% due 02/25/2035	29	29
3.982% due 07/25/2035	78	80
Lehman ABS Mortgage Loan Trust		
2.181% due 06/25/2037	39	28
Long Beach Mortgage Loan Trust		
2.651% due 10/25/2034	39	38
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust		
2.513% due 12/15/2030	144	140
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
3.908% due 02/25/2033	50	48
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
3.459% due 10/25/2035	41	41
Residential Asset Mortgage Products Trust		
2.651% due 06/25/2032	1	1
Residential Asset Securitization Trust		
5.500% due 06/25/2033	106	108
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
2.221% due 05/25/2037 (c)	535	413
Sequoia Mortgage Trust		
3.764% due 04/20/2035	46	48
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
2.311% due 05/25/2037	71	71
3.689% due 09/25/2034	66	68
3.756% due 02/25/2034	43	43
3.915% due 04/25/2034	71	73
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
2.301% due 05/25/2036	128	116
2.785% due 03/19/2034	21	21
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
3.482% due 04/25/2035	18	17

WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust

2.401% due 01/25/2045	26	26
3.450% due 03/25/2033	180	183
3.722% due 03/25/2034	122	125
4.099% due 06/25/2033	24	24

Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust

3.733% due 12/25/2033	5	5
4.160% due 12/25/2034	112	117
		3,589

地方債1.2%**Illinois, Electric Agency Revenue Bonds, Series 2009**

6.832% due 02/01/2035	200	242
-----------------------	-----	-----

Kanawha, West Virginia, Tobacco Settlement Finance Authority Revenue Bonds, Series 2007

7.467% due 06/01/2047	278	278
-----------------------	-----	-----

North Carolina, Turnpike Authority Revenue Bonds, Series 2009

6.700% due 01/01/2039	200	204
		724

米国政府機関債25.1%**Fannie Mae**

3.240% due 09/01/2037	214	223
3.787% due 02/01/2036	66	69
4.000% due 05/01/2025	51	53
4.000% due 12/01/2025	58	60
4.000% due 02/01/2026	91	93
4.500% due 12/01/2020	70	71
4.500% due 06/01/2038	127	133
6.000% due 10/01/2036	35	38
6.000% due 12/01/2037	13	14

Fannie Mae, TBA (d)

3.000% due 08/01/2048	1,900	1,839
3.500% due 07/01/2048	4,900	4,877
3.500% due 08/01/2048	2,300	2,286
4.000% due 09/01/2048	3,000	3,050

Freddie Mac

6.000% due 12/01/2033	206	221
6.000% due 04/15/2036	221	244

Ginnie Mae

3.000% due 04/20/2047	622	610
5.000% due 02/15/2039	210	224

Ginnie Mae, TBA

3.500% due 07/01/2048 (d)	1,000	1,004
		15,109

米国財務省証券4.9%**Treasury Inflation Protected Securities (e)**

0.500% due 01/15/2028	813	795
-----------------------	-----	-----

0.750% due 02/15/2045 (j)	638	620
U.S. Treasury Bonds		
2.750% due 11/15/2042 (j)	600	578
2.875% due 05/15/2043	100	98
3.125% due 02/15/2042	100	103
U.S. Treasury Notes		
1.750% due 03/31/2022 (h)	300	290
2.750% due 02/28/2025	500	498
		2,982
米国合計		26,365
(取得原価 \$ 26,651)		

短期金融商品34.2%**コマーシャル・ペーパー2.8%****Federal Home Loan Bank (f)**

1.893% due 07/24/2018	700	699
1.901% due 08/10/2018	1,000	998
		1,697

定期預金1.0%**ANZ National Bank**

1.420% due 07/02/2018	1	1
-----------------------	---	---

Bank of Nova Scotia

0.510% due 07/03/2018	CAD	39	29
1.420% due 07/02/2018	\$	104	104

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.

(0.220%) due 07/02/2018	¥	4,083	37
-------------------------	---	-------	----

Brown Brothers Harriman & Co.

(1.450%) due 07/02/2018	CHF	1	1
(0.930%) due 07/02/2018	SEK	92	10
(0.600%) due 07/02/2018	DKK	5	1
(0.220%) due 07/02/2018	¥	1	0
0.150% due 07/02/2018	NOK	178	22
0.510% due 07/03/2018	CAD	1	1
1.040% due 07/03/2018	HKD	12	2

Citibank N.A.

0.230% due 07/02/2018	GBP	3	4
1.420% due 07/02/2018	\$	38	38

DBS Bank Ltd.

1.420% due 07/02/2018		83	83
-----------------------	--	----	----

Deutsche Bank AG

(0.570%) due 07/02/2018	EUR	74	87
1.420% due 07/02/2018	\$	28	28

DnB NORBank ASA

1.420% due 07/02/2018		7	7
-----------------------	--	---	---

HSBC Bank

0.230% due 07/02/2018	GBP	1	1
1.040% due 07/03/2018	HKD	128	16
5.100% due 07/02/2018	ZAR	2	0

JPMorgan Chase & Co.

1.420% due 07/02/2018	\$	81	81
-----------------------	----	----	----

National Australia Bank Ltd.

1.130% due 07/02/2018	AUD	16	12
-----------------------	-----	----	----

Sumitomo Mitsui Banking Corp.

0.230% due 07/02/2018	GBP	1	1
-----------------------	-----	---	---

1.420% due 07/02/2018	\$	41	41
-----------------------	----	----	----

			607
--	--	--	------------

フランス短期国債2.5%

(0.582%) due 08/01/2018 (f)	EUR	1,300	1,518
-----------------------------	-----	-------	-------

日本短期国債24.8%

(0.180%) due 07/23/2018 (f)	¥	160,000	1,445
-----------------------------	---	---------	-------

(0.160%) due 08/20/2018 (f)		90,000	813
-----------------------------	--	--------	-----

(0.156%) due 08/27/2018 (g)		410,000	3,702
-----------------------------	--	---------	-------

(0.139%) due 07/02/2018 (f)		100,000	903
-----------------------------	--	---------	-----

(0.136%) due 08/06/2018 (g)		680,000	6,140
-----------------------------	--	---------	-------

(0.136%) due 07/09/2018 (f)		110,000	993
-----------------------------	--	---------	-----

(0.132%) due 10/01/2018 (f)		100,000	903
-----------------------------	--	---------	-----

			14,899
--	--	--	---------------

スペイン短期国債3.1%

(0.534%) due 07/13/2018 (f)	EUR	1,600	1,868
-----------------------------	-----	-------	-------

短期金融商品合計

			20,589
--	--	--	---------------

(取得原価 \$ 20,953)

投資有価証券合計121.6%

	\$		73,203
--	----	--	--------

(取得原価 \$ 74,298)

金融デリバティブ商品(i)(k) 0.2%

			133
--	--	--	-----

(取得原価またはプレミアム(純額) \$ (72))

その他の資産および負債(純額)(21.8%)

			(13,156)
--	--	--	----------

純資産100.0%

	\$		60,180
--	----	--	---------------

投資明細表に対する注記(金額単位:契約数を除き千米ドル*):

* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

(a) 永久債(記載日は次回の契約上の償還日)である。

(b) 偶発転換社債

(c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

(d) 発行日前取引証券

(e) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況にあわせて調整される。

(f) クーボンは最終利回りである。

(g) クーボンは加重平均最終利回りである。

借入およびその他の金融取引**リバース・レボ契約:**

リバース・レ
ポ契約に係る

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 ⁽¹⁾	未払金
GRE	2.200%	06/15/2018	07/05/2018	\$ (290)	\$ (291)
SCX	(0.380%)	04/24/2018	07/25/2018	EUR (111)	(130)
リバース・レポ契約合計					\$ (421)

- (1) 2018年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$560で、加重平均金利は0.958%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レポ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

担保付借入として会計処理される振替

	契約の残存期間				合計
	翌日物および継続	30日以下	31-90日	90日超	
リバース・レポ契約					
非米国債	\$ 0	\$ (130)	\$ 0	\$ 0	\$ (130)
米国債	0	(291)	0	0	(291)
リバース・レポ契約合計	\$ 0	\$ (421)	\$ 0	\$ 0	\$ (421)
借入合計	\$ 0	\$ (421)	\$ 0	\$ 0	\$ (421)
リバース・レポ契約に係る未払金					\$ (421)

借入およびその他の金融取引の要約

以下は、2018年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

- (h) 2018年6月30日現在、以下のマスター契約の条件に基づき、市場価格合計\$407の有価証券が担保として差し入れられている。

取引相手	レポ契約に係る未収金	リバース・レポ契約に係る未払金	セール・バイバック取引に係る未払金	売建に係る未払金	借入およびその他の金融取引合計	差入(受入)担保	ネット・エクスポージャー ⁽²⁾
グローバル / マスターレポ契約							
GRE	\$ 0	\$ (291)	\$ 0	\$ 0	\$ (291)	\$ 290	\$ (1)
SCX	0	(130)	0	0	(130)	117	(13)
借入およびその他の金融取引合計	\$ 0	\$ (421)	\$ 0	\$ 0			

- (2) ネット・エクスポージャーはデフォルト発生時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。借入およびその他の金融取引から発生するエクスポージャーは、同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットティング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

(i) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

詳細	種類	限月	契約数	変動証拠金		
				未実現評価 (損)益	資産	負債
90-Day Eurodollar December Futures	買建	12/2018	15	\$ (18)	\$ 0	\$ 0
90-Day Eurodollar March Futures	買建	03/2019	64	(27)	0	0
90-Day Eurodollar March Futures	売建	03/2020	90	29	4	0
90-Day Eurodollar September Futures	買建	09/2018	26	(3)	0	0
90-Day Sterling December Futures	買建	12/2018	18	(1)	0	0
90-Day Sterling March Futures	買建	03/2019	27	11	0	0
90-Day Sterling September Futures	買建	09/2018	18	(2)	0	(1)
Australia Government 3-Year Bond September Futures	売建	09/2018	5	(1)	0	0
Australia Government 10-Year Bond September Futures	売建	09/2018	8	(9)	0	0
Canada Government 10-Year Bond September Futures	買建	09/2018	10	23	0	(8)
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	買建	09/2018	44	31	1	0
Euro-BTP 10-Year Bond September Futures	買建	09/2018	4	12	7	0
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	買建	09/2018	14	21	4	0
Euro-Buxl 30-Year Bond September Futures	買建	09/2018	2	10	4	0
Euro-OAT 10-Year Bond September Futures	売建	09/2018	6	(12)	0	(5)
Euro -Schatz 2 -Year Note September Futures	売建	09/2018	19	(2)	0	0
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	売建	09/2018	18	(8)	1	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	買建	09/2018	38	8	0	(1)
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	買建	09/2018	55	30	0	0
U.S. Treasury 10-Year Ultra Note September Futures	売建	09/2018	5	(5)	0	0
U.S. Treasury 20-Year Bond September Futures	買建	09/2018	2	4	0	0
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	買建	09/2018	16	49	0	(1)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	買建	09/2018	2	4	0	(1)
Call Option Strike @ EUR 159.500 on Euro-Bund 10-Year Bond August 2018 Futures	売建	07/2018	4	(13)	0	(3)
先物契約合計				\$ 131	\$ 21	\$ (20)

スワップ契約：

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの買い⁽¹⁾

指数/トランシェ	（支払）		満期日	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価益	変動証拠金	
	固定金利	満期日					資産	負債
iTraxx Europe Series								
28 Index	(1.000%)	12/20/2022	EUR	600	\$ (12)	\$ 6	\$ 0	\$ 0

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽²⁾

Index/Tranches	受取固定金		満期日	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価（損）	変動証拠金	
	利	満期日					資産	負債
CDX.IG-28 Index	1.000%	06/20/2027	\$	600	\$ (3)	\$ (6)	\$ 0	\$ 0
CDX.IG-30 Index	1.000%	06/20/2023		4,500	68	(7)	1	0
					\$ 65	\$ (13)	\$ 1	\$ 0

- ファンドがプロテクションの買い手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい額を受け取り、参照債務を引き渡すかもしくは参照インデックスを構成する有価証券を引き渡す、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。
- ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- 信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務（または利益）の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

金利スワップ

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価（損）益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	3-Month EURIBOR ⁽⁵⁾	0.000%	03/21/2020	EUR 4,900	\$ 13	\$ 15	\$ 0	\$ 0
受取	3-Month SEK-STIBOR	0.750%	03/21/2023	SEK 9,500	(22)	(9)	0	(1)

	3-Month	SEK-												
支払	STIBOR		1.080%	01/26/2025		600	3	1	6	0				
	3-Month	SEK-												
支払	STIBOR		1.085%	01/26/2025		4,800	17	4	0	(5)				
受取	3-Month USD-LIBOR		1.750%	12/21/2023	\$	3,900	226	135	1	0				
支払	3-Month USD-LIBOR		1.500%	06/21/2024		1,500	(116)	(51)	0	(1)				
受取	3-Month USD-LIBOR		2.250%	06/20/2028		900	54	(4)	1	0				
受取	3-Month USD-LIBOR		2.750%	12/20/2047		2,150	100	149	2	0				
受取	3-Month USD-LIBOR		2.500%	06/20/2048		700	69	2	1	0				
	6-Month													
	Australian	Bank												
支払	Bill		3.500%	06/17/2025	AUD	1,000	42	(3)	0	0				
	6-Month	EURIBOR												
支払	(5)		0.500%	09/19/2023	EUR	4,000	42	49	1	0				
	6-Month	EURIBOR												
支払	(5)		1.250%	09/19/2028		1,100	41	23	2	0				
	6-Month	EURIBOR												
受取	(5)		1.500%	09/19/2048		400	(3)	(12)	0	(4)				
	6-Month	GBP-LIBOR												
受取	(5)		1.250%	09/19/2020	GBP	3,400	(16)	(16)	0	0				
	6-Month	GBP-LIBOR												
受取	(5)		1.500%	09/19/2028		1,400	8	(24)	2	0				
受取	6-Month JPY-LIBOR		0.000%	09/20/2026	¥	110,000	17	(4)	0	0				
受取	6-Month JPY-LIBOR		0.300%	09/20/2027		160,000	(7)	(5)	0	(1)				
	6-Month	JPY-LIBOR												
支払	(5)		0.450%	03/20/2029		140,000	13	5	1	0				
受取	6-Month JPY-LIBOR		0.750%	03/20/2038		80,000	(14)	(22)	0	(1)				
受取	6-Month JPY-LIBOR		1.500%	12/21/2045		10,000	(16)	(3)	0	0				
受取	6-Month JPY-LIBOR		0.500%	09/20/2046		40,000	30	(13)	0	0				
	6-Month	JPY-LIBOR												
受取	(5)		1.000%	03/20/2049		50,000	(17)	(7)	0	(1)				
支払	6-Month PLN-WIBOR		2.000%	09/16/2025	PLN	400	(3)	3	0	0				
支払	IBMEXID		5.500%	09/02/2022	MXN	500	(2)	0	0	0				
支払	IBMEXID		5.910%	11/25/2022		5,400	(21)	(5)	1	0				
							\$	438	\$	208	\$	18	\$	(14)
スワップ														
契約合計							\$	491	\$	201	\$	19	\$	(14)

(5) この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

金融デリバティブ商品上場または中央清算要約

以下は、2018年6月30日現在の上場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

(j) 2018年6月30日現在、合計市場価格\$644の有価証券と\$436の現金が上場および中央清算金融デリバティブ商品の担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

金融デリバティブ資産

金融デリバティブ負債

	変動証 掘金資 産				変動証 掘金負 債			
	市場価格		スワップ		市場価格		スワップ	
	買建オ ブ ション	先物	契約	合計	売建オ ブ ション	先物	契約	合計
上場ま たは中 央清算								
合計	\$ 0	\$ 21	\$ 19	\$ 40	\$ 0	\$ (20)	\$ (14)	\$ (34)

(k) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
AZD	09/2018	\$ 239	THB 7,605	\$ 0	\$ (9)
BOA	07/2018	JPY 50,312	\$ 458	4	0
BOA	07/2018	PLN 756	202	0	0
BOA	07/2018	\$ 1,074	AUD 1,455	1	0
BOA	08/2018	AUD 1,455	\$ 1,074	0	(1)
BOA	08/2018	EUR 324	383	4	0
BOA	08/2018	JPY 90,000	826	11	0
BOA	08/2018	SEK 13,717	1,585	46	0
BOA	08/2018	\$ 73	CZK 1,522	0	(4)
BOA	08/2018	14,612	EUR 12,213	0	(306)
BOA	09/2018	156	IDR 2,205,060	0	(4)
BOA	09/2018	133	SGD 177	0	(3)
BOA	10/2018	202	PLN 756	0	0
BPS	08/2018	GBP 51	\$ 68	0	0
BPS	08/2018	JPY 270,000	2,490	43	0
BPS	08/2018	\$ 465	CHF 460	1	0
BPS	08/2018	67	EUR 57	0	0
BPS	08/2018	60	HUF 15,561	0	(5)
BPS	09/2018	CNH 4,332	\$ 663	11	0
BPS	09/2018	\$ 20	IDR 282,507	0	(1)
BPS	05/2019	20	TRY 103	0	0
BRC	08/2018	RUB 3,149	\$ 50	0	0
BRC	08/2018	SEK 3,056	344	1	0
CBK	07/2018	DKK 148	23	0	0
CBK	07/2018	JPY 160,000	1,498	51	0
CBK	07/2018	110,000	1,035	42	0
CBK	07/2018	\$ 422	RUB 26,706	3	0
CBK	08/2018	334	EUR 287	2	0
CBK	08/2018	939	MXN 18,323	0	(15)
CBK	08/2018	124	TRY 547	0	(6)
CBK	10/2018	JPY 100,000	\$ 911	2	0
GLM	07/2018	AUD 1,217	915	16	0
GLM	07/2018	PEN 1,009	308	0	0
GLM	07/2018	TRY 631	138	1	0
GLM	07/2018	\$ 713	JPY 78,100	0	(8)
GLM	07/2018	301	TWD 9,157	0	0
GLM	08/2018	EUR 283	\$ 342	10	0

GLM	08/2018	GBP	74		100	2	0
GLM	08/2018	KRW	335,738		299	0	(3)
GLM	08/2018	SEK	2,872		323	1	0
GLM	08/2018	\$	186	CAD	242	0	(2)
GLM	08/2018		665	TWD	20,314	3	0
GLM	09/2018	IDR	4,153,248	\$	288	1	0
GLM	09/2018	\$	95	CNH	608	0	(4)
GLM	09/2018		50	IDR	706,100	0	(1)
HUS	07/2018	RUB	26,706	\$	424	0	(2)
HUS	08/2018	CAD	212		165	4	0
HUS	08/2018	\$	777	RUB	48,908	2	(3)
HUS	09/2018	SGD	400	\$	299	5	0
HUS	09/2018	TWD	38,466		1,295	27	0
IND	08/2018	CAD	46		35	0	0
JPM	07/2018	AUD	238		179	3	0
JPM	07/2018	JPY	100,000		947	45	0
JPM	07/2018	NZD	467		329	13	0
JPM	08/2018	EUR	1,300		1,560	39	0
JPM	08/2018	GBP	72		97	2	0
JPM	08/2018	JPY	590,000		5,429	90	0
JPM	08/2018		140,000		1,290	21	0
JPM	08/2018	\$	584	CAD	744	0	(18)
JPM	08/2018		3,091	GBP	2,272	0	(86)
JPM	08/2018	ZAR	9,375	\$	735	54	0
JPM	09/2018	CNH	3,941		595	2	0
MSB	07/2018	\$	223	PLN	756	0	(21)
NGF	09/2018		1,201	CNH	7,670	0	(47)
RYL	07/2018	EUR	1,600	\$	1,978	108	0
RYL	08/2018	GBP	189		248	0	(2)
SCX	07/2018	\$	1,735	DKK	11,072	0	0
SCX	08/2018	EUR	503	\$	595	6	0
SCX	08/2018	\$	31	EUR	26	0	0
SCX	09/2018		948	KRW	1,018,636	0	(30)
SCX	10/2018	DKK	11,072	\$	1,748	0	0
SOG	08/2018	\$	120	ILS	432	0	(1)
SOG	01/2019	DKK	7,900	\$	1,289	32	0
SSB	09/2018	\$	273	IDR	3,825,843	0	(8)
SSB	09/2018		225	MYR	902	0	(3)
UAG	07/2018	DKK	11,228	\$	1,872	113	0
UAG	07/2018	\$	40	DKK	240	0	(2)
UAG	08/2018	EUR	285	\$	335	1	0
UAG	08/2018	JPY	90,000		829	14	0
						\$ 837	\$ (595)

Jクラス(日本円、為替ヘッジあり)の外国為替先渡契約残高:

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BOA	07/2018	\$ 86	AUD 117	\$ 0	\$ 0
BOA	07/2018	21	DKK 137	0	0
BOA	07/2018	14	PLN 52	0	0
BOA	08/2018	AUD 117	\$ 86	0	0
BOA	10/2018	DKK 137	22	0	0

BOA	10/2018	PLN	52		14	0	0		
BPS	07/2018	EUR	1,227		1,424	0	(9)		
BPS	07/2018	\$	1,632	JPY	177,287	0	(32)		
CBK	07/2018	CAD	212	\$	163	2	0		
CBK	07/2018	DKK	137		23	1	0		
CBK	07/2018	GBP	224		297	1	0		
GLM	07/2018	AUD	117		88	2	0		
GLM	07/2018	CHF	41		42	0	0		
GLM	07/2018	SEK	211		24	0	0		
HUS	07/2018	\$	160	CAD	212	2	0		
HUS	08/2018	CAD	212	\$	160	0	(2)		
JPM	07/2018	JPY	175,810		1,593	6	0		
JPM	07/2018	\$	1,614	JPY	175,536	0	(29)		
JPM	08/2018	MXN	393	\$	20	0	0		
JPM	08/2018	\$	1,597	JPY	175,810	0	(6)		
JPM	08/2018	ZAR	136	\$	11	1	0		
MSB	07/2018	JPY	177,505		1,609	6	0		
MSB	07/2018	PLN	52		15	1	0		
MSB	08/2018	\$	1,612	JPY	177,505	0	(6)		
MSB	09/2018	MYR	50	\$	13	0	0		
SCX	07/2018	EUR	28		33	0	0		
SCX	09/2018	KRW	87,919		82	3	0		
SSB	07/2018	NOK	64		8	0	0		
SSB	07/2018	\$	1,461	EUR	1,255	4	0		
SSB	07/2018		1,640	JPY	177,997	0	(33)		
SSB	08/2018	EUR	1,255	\$	1,465	0	(4)		
TOR	07/2018	JPY	177,505		1,616	13	0		
TOR	08/2018	\$	1,619	JPY	177,505	0	(13)		
UAG	07/2018		296	GBP	224	0	0		
UAG	08/2018	GBP	224	\$	297	0	0		
						\$	42	\$	(134)
外国為替先渡契約合計						\$	879	\$	(729)

売建オプション：**金利スワップション**

取引相手	詳細	変動金利インデックス	変動金利 支払/受取	行使 レート	満期日	想定元本	プレミアム Δ(受取額)	市場価格
JPM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap (1)	6-Month Australian Bank Bill	受取	2.650%	07/03/2018	AUD 1,000	\$ (3)	\$ 0

(1) この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

クレジット・デフォルト・スワップション

取引相手	詳細	プロテクションの 買い/売り	行使レ ート	満期日	想定元本	プレミアム Δ(受取額)	市場価格
BRC	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.950%	07/18/2018	\$ 100	\$ 0	\$ 0

CBK	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.850%	07/18/2018		100	0	0
	Put - iTraxx Europe Series 29							
DUB	Index	売り	0.800%	09/19/2018	EUR	1,000	(3)	(4)
DUB	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.950%	07/18/2018	\$	200	(1)	0
JPM	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.725%	07/18/2018		100	0	0
							\$ (4)	\$ (4)

外国為替オプション

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY	5.150	05/20/2019	\$ 150	\$ (11) \$ (10)
BPS	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		5.150	05/20/2019	150	(10) (8)
					\$ (21)	\$ (18)

インフレ・キャップオプション

取引相手	詳細	当初インデックス	変動金利	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
CBK	Floor - OTC CPURNSA Index	215.949	\$0]	03/12/2020	\$ 1,400	\$ (12) \$ 0	
CBK	Floor - OTC CPURNSA Index	216.687	\$0]	04/07/2020	1,700	(15) 0	
						\$ (27) \$ 0	
売建オプション合計						\$ (55)	\$ (22)

スワップ契約:

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽²⁾

取引相手	参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・クレジット・スプレッド (2018年6月30日現在) ⁽³⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム (受取額)	未実現評価益	資産	負債
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.141%	\$ 300	\$ (9)	\$ 8	\$ 0	\$ (1)
FBF	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.969%	300	(6)	6	0	0

Mexico Government																	
International																	
HUS	Bond	1.000%	12/20/2021	0.969%	100	(2)	2	0	0								
スワップ契約合計										\$	(17)	\$	16	\$	0	\$	(1)

- (2) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (3) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (4) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2018年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品および差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

- (1) 2018年6月30日現在、国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約に従い、金融デリバティブ商品について \$ 320の現金が担保として差し入れられている。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭デリバティブの純市場価格	差入（受取）担保	ネット・エクスポート・ジャーナル ⁽⁵⁾
	外国為替先渡契約	買建オブショ	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オブショ	スワップ契約	店頭合計			
AZD	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (9)	\$ 0	\$ 0	\$ (9)	\$ (9)	\$ 0	\$ (9)
BOA	66	0	0	66	(318)	0	0	(318)	(252)	280	28
BPS	55	0	0	55	(47)	(18)	0	(65)	(10)	0	(10)
BRC	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
CBK	104	0	0	104	(21)	0	(1)	(22)	82	0	82
DUB	0	0	0	0	0	(4)	0	(4)	(4)	0	(4)
FBF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GLM	36	0	0	36	(18)	0	0	(18)	18	0	18
HUS	40	0	0	40	(7)	0	0	(7)	33	0	33
IND	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JPM	276	0	0	276	(139)	0	0	(139)	137	0	137
MSB	7	0	0	7	(27)	0	0	(27)	(20)	40	20

NGF	0	0	0	0	(47)	0	0	(47)	(47)	0	(47)
RYL	108	0	0	108	(2)	0	0	(2)	106	0	106
SCX	9	0	0	9	(30)	0	0	(30)	(21)	0	(21)
SOG	32	0	0	32	(1)	0	0	(1)	31	0	31
SSB	4	0	0	4	(48)	0	0	(48)	(44)	0	(44)
TOR	13	0	0	13	(13)	0	0	(13)	0	0	0
UAG	128	0	0	128	(2)	0	0	(2)	126	0	126
店 頭 合 計	\$ 879	\$ 0	\$ 0	\$ 879	\$ (729)	\$ (22)	\$ (1)	\$ (752)			

- (5) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金 / 未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットイング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2018年6月30日現在）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						金利契約	合計
	商品契約	クレジット ト契約	エクイ ティ契約	外国為替 契約				
金融デリバティブ商品 - 資産								
上場または中央清算								
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 21	\$ 21	\$ 21	\$ 21
スワップ契約	0	1	0	0	18	19	19	19
	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 39	\$ 40	\$ 40	\$ 40
店頭								
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 879	\$ 0	\$ 879	\$ 879	\$ 879
スワップ契約	0	0	0	0	0	0	0	0
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 879	\$ 0	\$ 879	\$ 879	\$ 879
	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 879	\$ 39	\$ 919	\$ 919	\$ 919
金融デリバティブ商品 - 負債								
上場または中央清算								
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (20)	\$ (20)	\$ (20)	\$ (20)
スワップ契約	0	0	0	0	(14)	(14)	(14)	(14)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (34)	\$ (34)	\$ (34)	\$ (34)
店頭								
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (729)	\$ 0	\$ (729)	\$ (729)	\$ (729)
売建オプション	0	(4)	0	(18)	0	(22)	(22)	(22)
スワップ契約	0	(1)	0	0	0	(1)	(1)	(1)
	\$ 0	\$ (5)	\$ 0	\$ (747)	\$ 0	\$ (752)	\$ (752)	\$ (752)
	\$ 0	\$ (5)	\$ 0	\$ (747)	\$ (34)	\$ (786)	\$ (786)	\$ (786)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2018年6月30日に終了した年度）：

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品

	商品契約		クレジット ト契約		エクイ ティ契約		外国為替 契約		金利契約		合計	
金融デリバティブ商品に係る実現純利益(損失)												
上場または中央清算												
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(445)	\$	(445)
スワップ契約		0		95		0		0		268		363
	\$	0	\$	95	\$	0	\$	0	\$	(177)	\$	(82)
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	122	\$	0	\$	122
買建オプション		0		0		0		(2)		0		(2)
売建オプション		0		2		0		6		0		8
スワップ契約		0		14		0		0		0		14
	\$	0	\$	16	\$	0	\$	126	\$	0	\$	142
	\$	0	\$	111	\$	0	\$	126	\$	(177)	\$	60
金融デリバティブ商品に係る未実現評価(損)益の純変動額												
上場または中央清算												
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	168	\$	168
スワップ契約		0		6		0		0		239		245
	\$	0	\$	6	\$	0	\$	0	\$	407	\$	413
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(49)	\$	0	\$	(49)
売建オプション		0		0		0		3		3		6
スワップ契約		0		6		0		0		0		6
	\$	0	\$	6	\$	0	\$	(46)	\$	3	\$	(37)
	\$	0	\$	12	\$	0	\$	(46)	\$	410	\$	376

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2018年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	公正価値 (2018/06/30現在)							
	レベル1	レベル2	レベル3					
投資有価証券(公正価値)								
オーストリア								
社債等	\$	0	\$	671	\$	0	\$	671
モーゲージ証券		0		749		0		749
カナダ								
ソブリン債		0		1,259		0		1,259
ケイマン諸島								
社債等		0		988		0		988
中国								
社債等		0		200		0		200
デンマーク								
社債等		0		3,194		0		3,194
フランス								

社債等	0	594	0	594
ソブリン債	0	389	0	389
ドイツ				
社債等	0	394	0	394
香港				
社債等	0	203	0	203
インド				
社債等	0	201	0	201
イスラエル				
ソブリン債	0	194	0	194
イタリア				
ソブリン債	0	219	0	219
日本				
社債等	0	2,385	0	2,385
ソブリン債	0	293	0	293
ルクセンブルク				
社債等	0	48	0	48
オランダ				
社債等	0	183	0	183
ノルウェー				
社債等	0	730	0	730
ソブリン債	0	75	0	75
ベルー				
ソブリン債	0	291	0	291
カタール				
ソブリン債	0	202	0	202
ルーマニア				
ソブリン債	0	120	0	120
サウジアラビア	0	489	0	489
ソブリン債				
シンガポール				
社債等	0	195	0	195
スロベニア				
ソブリン債	0	1,006	0	1,006
南アフリカ				
ソブリン債	0	639	0	639
スペイン				
ソブリン債	0	2,109	0	2,109
国際機関				
ソブリン債	0	1,187	0	1,187
スウェーデン				
社債等	0	3,019	0	3,019
スイス				
社債等	0	596	0	596
英国				
社債等	0	1,448	0	1,448
モーゲージ証券	0	387	0	387
ソブリン債	0	1,592	0	1,592
米国				
社債等	0	3,961	0	3,961
モーゲージ証券	0	3,589	0	3,589
地方債	0	724	0	724
米国政府機関債	0	15,109	0	15,109

米国財務省証券	0	2,982	0	2,982
短期金融商品	0	20,589	0	20,589
投資合計	\$ 0	\$ 73,203	\$ 0	\$ 73,203
金融デリバティブ商品 - 資産				
上場または中央清算	21	19	0	40
店頭	0	879	0	879
	\$ 21	\$ 898	\$ 0	\$ 919
金融デリバティブ商品 - 負債				
上場または中央清算	(20)	(14)	0	(34)
店頭	0	(752)	0	(752)
	\$ (20)	\$ (766)	\$ 0	\$ (786)
合計	\$ 1	\$ 73,335	\$ 0	\$ 73,336

2018年6月30日に終了した年度において、レベル1、レベル2またはレベル3の間で大きな移動はなかった。

投資明細表

PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド

2018年6月30日

	元本金額(単位: 千)	評価額(単位: 千)
投資有価証券100.8%		
バミューダ0.1%		
社債等0.1%		
Weatherford International Ltd.		
8.250% due 06/15/2023	\$ 50	\$ 50
バミューダ合計		50
(取得原価 \$ 51)		
ブラジル0.2%		
社債等0.2%		
Petrobras Global Finance BV		
5.999% due 01/27/2028	150	136
ブラジル合計		136
(取得原価 \$ 150)		
英領ヴァージン諸島0.3%		
社債等0.3%		
Studio City Co. Ltd.		
7.250% due 11/30/2021	200	207
英領ヴァージン諸島合計		207
(取得原価 \$ 209)		
カナダ2.9%		
社債等2.9%		
Bombardier, Inc.		
7.750% due 03/15/2020	200	212
8.750% due 12/01/2021	100	110
goeasy Ltd.		
7.875% due 11/01/2022	150	159

Kinross Gold Corp.		
4.500% due 07/15/2027	75	69
New Red Finance, Inc.		
4.250% due 05/15/2024	200	190
Open Text Corp.		
5.875% due 06/01/2026	150	153
Precision Drilling Corp.		
7.750% due 12/15/2023	100	106
Teck Resources Ltd.		
4.500% due 01/15/2021	100	101
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.		
5.500% due 11/01/2025	150	148
5.875% due 05/15/2023	175	165
9.000% due 12/15/2025	425	442
カナダ合計		1,855
(取得原価 \$ 1,804)		

ケイマン諸島3.2%**社債等3.2%**

Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.		
7.250% due 06/21/2021	225	225
Melco Resorts Finance Ltd.		
4.875% due 06/06/2025	250	237
Park Aerospace Holdings Ltd.		
3.625% due 03/15/2021	75	73
4.500% due 03/15/2023	125	119
5.250% due 08/15/2022	150	149
5.500% due 02/15/2024	100	99
Transocean Guardian Ltd.		
5.875% due 01/15/2024 (a)	150	150
Transocean, Inc.		
6.800% due 03/15/2038 (i)	200	164
7.500% due 04/15/2031	200	186
UPCB Finance IV Ltd.		
5.375% due 01/15/2025	200	191
UPCB Finance VII Ltd.		
3.625% due 06/15/2029	EUR 400	452
ケイマン諸島合計		2,045
(取得原価 \$ 2,078)		

キュラソー0.4%**社債等0.4%**

Teva Pharmaceutical Finance Co. BV		
2.950% due 12/18/2022	\$ 250	228
キュラソー合計		228
(取得原価 \$ 229)		

デンマーク0.7%**社債等0.7%**

DKT Finance ApS		
9.375% due 06/17/2023 (a)	200	203

Norican A/S			
4.500% due 05/15/2023	EUR	200	215
デンマーク合計			418
(取得原価 \$ 438)			

フランス2.2%**社債等2.2%**

Altice France S.A.			
6.250% due 05/15/2024	\$	500	487
Burger King France SAS			
6.000% due 05/01/2024	EUR	100	125
CMA CGM S.A.			
6.500% due 07/15/2022		200	218
La Financiere Atalian SASU			
5.125% due 05/15/2025		100	112
6.625% due 05/15/2025	GBP	100	127
Newco GB SAS			
8.000% due 12/15/2022 (b)	EUR	100	119
SASU Newco SAB 20 SAS			
4.250% due 09/30/2024		100	111
SPCM S.A.			
4.875% due 09/15/2025	\$	100	96
フランス合計			1,395
(取得原価 \$ 1,428)			

ドイツ3.2%**社債等3.2%**

CTC BondCo GmbH			
5.250% due 12/15/2025	EUR	100	111
IHO Verwaltungs GmbH (b)			
3.250% due 09/15/2023		200	237
3.750% due 09/15/2026		150	179
4.125% due 09/15/2021	\$	200	197
4.750% due 09/15/2026		250	236
Nidda BondCo GmbH			
5.000% due 09/30/2025	EUR	125	134
Platin 1426 GmbH			
5.375% due 06/15/2023		100	112
ProGroup AG			
3.000% due 03/31/2026		275	313
Senvion Holding GmbH			
3.875% due 10/25/2022		100	101
Wittur International Holding GmbH			
8.500% due 02/15/2023		350	413
ドイツ合計			2,033
(取得原価 \$ 2,111)			

香港0.3%**社債等0.3%**

Yanlord Land HK Co. Ltd.			
6.750% due 04/23/2023	\$	225	225

香港合計			225
(取得原価 \$ 225)			
<hr/>			
アイルランド0.7%			
社債等0.7%			
Ardagh Packaging Finance PLC			
4.750% due 07/15/2027	GBP	100	127
Smurfit Kappa Acquisitions ULC			
2.875% due 01/15/2026	EUR	275	320
アイルランド合計			447
(取得原価 \$ 453)			
<hr/>			
イタリア2.5%			
社債等2.5%			
Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna			
SC			
6.000% due 02/15/2023		175	174
Intesa Sanpaolo SpA			
5.017% due 06/26/2024	\$	600	545
UniCredit SpA			
6.950% due 10/31/2022	EUR	275	372
Wind Tre SpA			
2.625% due 01/20/2023		100	98
5.000% due 01/20/2026	\$	550	439
イタリア合計			1,628
(取得原価 \$ 1,717)			
<hr/>			
チャンネル諸島ジャージー島1.1%			
社債等1.1%			
LHC3 PLC			
4.125% due 08/15/2024 (b)	EUR	200	234
Lincoln Finance Ltd.			
6.875% due 04/15/2021		250	302
Mercury Bondco PLC			
8.250% due 05/30/2021 (b)		150	182
チャンネル諸島ジャージー島合計			718
(取得原価 \$ 693)			
<hr/>			
ルクセンブルク4.0%			
社債等4.0%			
Altice Financing S.A.			
6.625% due 02/15/2023	\$	400	395
Altice Luxembourg S.A.			
7.250% due 05/15/2022	EUR	300	353
7.750% due 05/15/2022	\$	200	194
ArcelorMittal			
6.750% due 03/01/2041		100	114
ARD Finance S.A.			
7.125% due 09/15/2023 (b)		250	251
Intelsat Jackson Holdings S.A.			
7.250% due 10/15/2020		300	300

LHMC Finco Sarl			
7.875% due 12/20/2023 (a)		225	220
LSF10 Wolverine Investments SCA			
4.625% due 03/15/2024	EUR	175	205
5.000% due 03/15/2024		200	232
Mallinckrodt International Finance S.A.			
4.875% due 04/15/2020	\$	100	99
5.750% due 08/01/2022		150	136
Monitchem HoldCo 2 S.A.			
6.875% due 06/15/2022	EUR	100	104
ルクセンブルク合計			2,603
(取得原価 \$ 2,646)			

多国籍0.3%**社債等0.3%**

Endo Dac			
6.000% due 07/15/2023	\$	200	166
JBS USA LUX S.A.			
6.750% due 02/15/2028		50	47
多国籍合計			213
(取得原価 \$ 217)			

オランダ5.0%**社債等5.0%**

Alcoa Nederland Holding BV			
6.125% due 05/15/2028		200	202
Alpha 2 BV			
8.750% due 06/01/2023 (b)		200	200
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV			
3.750% due 01/15/2025	EUR	350	421
Diamond BC BV			
5.625% due 08/15/2025		100	105
Energizer Gamma Acquisition BV			
4.625% due 07/15/2026 (a)		100	118
OCI NV			
5.000% due 04/15/2023		100	119
OI European Group BV			
3.125% due 11/15/2024		100	118
4.000% due 03/15/2023	\$	100	94
Sensata Technologies BV			
5.000% due 10/01/2025		216	219
Sigma Holdco BV			
5.750% due 05/15/2026	EUR	300	329
Stars Group Holdings BV			
7.000% due 07/15/2026 (a)	\$	200	203
Sunshine Mid BV			
6.500% due 05/15/2026	EUR	100	111
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV			
6.000% due 04/15/2024	\$	350	347
United Group BV			
4.375% due 07/01/2022	EUR	200	238

Ziggo Bond Finance BV			
5.875% due 01/15/2025	\$	250	235
Ziggo BV			
5.500% due 01/15/2027		200	187
オランダ合計			3,246
(取得原価 \$ 3,321)			

スウェーデン0.4%**社債等0.4%**

Radisson Hotel Holdings AB			
6.875% due 07/15/2023	EUR	225	265
スウェーデン合計			265
(取得原価 \$ 264)			

英国6.3%**社債等6.3%**

Barclays Bank PLC			
7.625% due 11/21/2022 (c)	\$	700	755
Ensco PLC			
7.750% due 02/01/2026		200	190
Heathrow Finance PLC			
3.875% due 03/01/2027	GBP	150	190
International Game Technology PLC			
3.500% due 07/15/2024	EUR	100	116
4.750% due 02/15/2023		250	312
Jaguar Land Rover Automotive PLC			
3.875% due 03/01/2023	GBP	350	451
Pinnacle Bidco PLC			
6.375% due 02/15/2025		100	133
Royal Bank of Scotland Group PLC			
5.125% due 05/28/2024	\$	150	151
6.125% due 12/15/2022		500	527
Santander UK Group Holdings PLC			
6.750% due 06/24/2024 (c)(d)	GBP	50	68
Tesco Property Finance 4 PLC			
5.801% due 10/13/2040		196	305
Virgin Media Finance PLC			
5.750% due 01/15/2025	\$	250	235
6.000% due 10/15/2024		450	430
Virgin Media Secured Finance PLC			
5.000% due 04/15/2027	GBP	150	194
英国合計			4,057
(取得原価 \$ 4,149)			

米国49.2%**バンク・ローン債務1.8%**

Community Health Systems, Inc.			
5.307% due 12/31/2019	\$	98	97
5.557% due 01/27/2021		98	96
Energizer Holdings, Inc.			
7.353% due 05/18/2019		100	100

Filtration Group Corp.		
5.094% due 03/29/2025	299	300
Nationstar Mortgage Holdings, Inc.		
6.833% due 04/27/2019	150	149
7.333% due 04/27/2019	150	149
Vistra Operations Co. LLC		
4.094% due 08/04/2023	241	240
		1,131

社債等47.4%

24 Hour Fitness Worldwide, Inc.		
8.000% due 06/01/2022	200	200
AECOM		
5.125% due 03/15/2027	150	142
Air Medical Group Holdings, Inc.		
6.375% due 05/15/2023	75	70
Aleris International, Inc.		
10.750% due 07/15/2023	125	126
Allison Transmission, Inc.		
5.000% due 10/01/2024	100	99
Ally Financial, Inc.		
4.250% due 04/15/2021	100	100
8.000% due 11/01/2031	68	81
Altice U.S. Finance I Corp.		
5.500% due 05/15/2026	200	193
AMC Networks, Inc.		
5.000% due 04/01/2024	200	197
Antero Midstream Partners LP		
5.375% due 09/15/2024	75	76
Antero Resources Corp.		
5.125% due 12/01/2022	100	101
Arconic, Inc.		
5.125% due 10/01/2024	200	198
Associated Materials LLC		
9.000% due 01/01/2024	70	74
Avon International Operations, Inc.		
7.875% due 08/15/2022	100	100
BCD Acquisition, Inc.		
9.625% due 09/15/2023	100	107
Beacon Roofing Supply, Inc.		
4.875% due 11/01/2025	225	208
Blackstone CQP Holdco LP		
6.500% due 03/20/2021	175	176
Blue Racer Midstream LLC		
6.125% due 11/15/2022	150	152
6.625% due 07/15/2026	150	149
BMC East LLC		
5.500% due 10/01/2024	100	98
Brand Industrial Services, Inc.		
8.500% due 07/15/2025	200	203
Caesars Resort Collection LLC		

5.250% due 10/15/2025		175	166
Callon Petroleum Co.			
6.125% due 10/01/2024		175	178
Calpine Corp.			
5.375% due 01/15/2023		200	191
CBS Radio, Inc.			
7.250% due 11/01/2024		50	48
CCO Holdings LLC			
4.000% due 03/01/2023		100	94
5.125% due 05/01/2027		250	235
Centennial Resource Production LLC			
5.375% due 01/15/2026		175	171
Central Garden & Pet Co.			
5.125% due 02/01/2028		100	93
Chemours Co.			
4.000% due 05/15/2026	EUR	325	379
5.375% due 05/15/2027	\$	100	97
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC			
7.000% due 06/30/2024		200	219
Chesapeake Energy Corp.			
8.000% due 12/15/2022		93	98
8.000% due 01/15/2025		100	102
Chobani LLC			
7.500% due 04/15/2025		300	289
Churchill Downs, Inc.			
4.750% due 01/15/2028		100	93
CIT Group, Inc.			
5.000% due 08/15/2022		300	304
5.250% due 03/07/2025		100	101
Clearwater Paper Corp.			
5.375% due 02/01/2025		100	91
CNX Midstream Partners LP			
6.500% due 03/15/2026		250	244
CommScope Technologies LLC			
5.000% due 03/15/2027		100	94
Community Health Systems, Inc.			
5.125% due 08/01/2021		250	232
6.250% due 03/31/2023		150	138
Conduent Finance, Inc.			
10.500% due 12/15/2024		100	120
Core & Main LP			
6.125% due 08/15/2025		150	143
CPG Merger Sub LLC			
8.000% due 10/01/2021		350	356
CSC Holdings LLC			
5.500% due 04/15/2027		150	144
DAE Funding LLC			
4.500% due 08/01/2022		200	194
5.000% due 08/01/2024		125	120
DaVita, Inc.			
5.000% due 05/01/2025		100	94

DCP Midstream Operating LP			
5.350% due 03/15/2020		200	204
Diamond Offshore Drilling, Inc.			
7.875% due 08/15/2025		225	234
DISH DBS Corp.			
5.875% due 07/15/2022		250	236
DJO Finance LLC			
8.125% due 06/15/2021		225	229
Eagle Holding Co. II LLC			
7.625% due 05/15/2022 (b)		350	354
Edgewell Personal Care Co.			
4.700% due 05/24/2022		100	98
EMC Corp.			
2.650% due 06/01/2020		100	97
Energizer Gamma Acquisition, Inc.			
6.375% due 07/15/2026 (a)		25	25
Energy Transfer Equity LP			
7.500% due 10/15/2020		150	160
EnPro Industries, Inc.			
5.875% due 09/15/2022		50	51
EP Energy LLC			
7.750% due 05/15/2026		275	282
8.000% due 11/29/2024		50	51
Equinix, Inc.			
2.875% due 10/01/2025	EUR	100	110
2.875% due 02/01/2026		300	332
5.875% due 01/15/2026	\$	75	76
ESH Hospitality, Inc.			
5.250% due 05/01/2025		325	314
EW Scripps Co.			
5.125% due 05/15/2025		100	94
FBM Finance, Inc.			
8.250% due 08/15/2021		200	209
First Data Corp.			
7.000% due 12/01/2023		250	261
First Quality Finance Co., Inc.			
5.000% due 07/01/2025		100	92
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			
6.750% due 03/15/2022		150	154
Freedom Mortgage Corp.			
8.125% due 11/15/2024		125	122
8.250% due 04/15/2025		125	123
Freeport-McMoRan, Inc.			
5.400% due 11/14/2034		200	182
Frontier Communications Corp.			
8.500% due 04/01/2026		175	170
Gates Global LLC			
6.000% due 07/15/2022		48	49
Genesis Energy LP			
6.750% due 08/01/2022		100	101

GLP Capital LP			
5.250% due 06/01/2025		75	75
5.375% due 11/01/2023		100	102
5.750% due 06/01/2028		25	25
Golden Nugget, Inc.			
6.750% due 10/15/2024		150	150
Great Western Petroleum LLC			
9.000% due 09/30/2021		150	154
Greatbatch Ltd.			
9.125% due 11/01/2023		100	109
Greystar Real Estate Partners LLC			
5.750% due 12/01/2025		100	97
Gulfport Energy Corp.			
6.625% due 05/01/2023		50	51
H&E Equipment Services, Inc.			
5.625% due 09/01/2025		100	98
Hanesbrands, Inc.			
4.625% due 05/15/2024		250	245
HCA, Inc.			
5.500% due 06/15/2047		125	115
Hexion, Inc.			
10.375% due 02/01/2022		150	148
Hill-Rom Holdings, Inc.			
5.750% due 09/01/2023		100	102
Hilton Domestic Operating Co., Inc.			
5.125% due 05/01/2026		50	49
Hilton Worldwide Finance LLC			
4.625% due 04/01/2025		225	220
Hologic, Inc.			
4.375% due 10/15/2025		100	96
Howard Hughes Corp.			
5.375% due 03/15/2025		150	148
iHeartCommunications, Inc.			
9.000% due 12/15/2019 (e)		200	152
Informatica LLC			
7.125% due 07/15/2023		100	102
Ingevity Corp.			
4.500% due 02/01/2026		50	47
IQVIA, Inc.			
2.875% due 09/15/2025	EUR	100	109
3.250% due 03/15/2025		250	284
Jefferies Finance LLC			
7.250% due 08/15/2024	\$	200	197
Jeld-Wen, Inc.			
4.875% due 12/15/2027		100	93
Jonah Energy LLC			
7.250% due 10/15/2025		225	183
KFC Holding Co.			
4.750% due 06/01/2027		200	189
Kinetic Concepts, Inc.			
12.500% due 11/01/2021		250	277

Kronos Acquisition Holdings, Inc.			
9.000% due 08/15/2023		300	271
L Brands, Inc.			
5.625% due 02/15/2022		100	102
Ladder Capital Finance Holdings LLLP			
5.250% due 03/15/2022		250	251
Laredo Petroleum, Inc.			
5.625% due 01/15/2022		100	99
Lennar Corp.			
5.000% due 06/15/2027		100	96
5.875% due 11/15/2024		150	156
Matterhorn Merger Sub LLC			
8.500% due 06/01/2026		150	145
Men's Wearhouse, Inc.			
7.000% due 07/01/2022		100	103
Meredith Corp.			
6.875% due 02/01/2026		100	99
MGM Growth Properties Operating Partnership LP			
5.625% due 05/01/2024		200	203
MGM Resorts International			
6.000% due 03/15/2023		225	232
6.750% due 10/01/2020		225	236
7.750% due 03/15/2022		100	109
MSCI, Inc.			
4.750% due 08/01/2026		50	48
Murphy Oil Corp.			
5.750% due 08/15/2025		100	100
Nabors Industries, Inc.			
5.750% due 02/01/2025		100	95
Navient Corp.			
6.500% due 06/15/2022		200	205
Netflix, Inc.			
3.625% due 05/15/2027	EUR	200	229
Newfield Exploration Co.			
5.375% due 01/01/2026	\$	100	103
5.750% due 01/30/2022		200	209
NextEra Energy Operating Partners LP			
4.500% due 09/15/2027		100	94
NGPL PipeCo. LLC			
4.375% due 08/15/2022		100	99
Novelis Corp.			
6.250% due 08/15/2024		200	200
Oxford Finance LLC			
6.375% due 12/15/2022		100	102
Park-Ohio Industries, Inc.			
6.625% due 04/15/2027		100	102
Parsley Energy LLC			
6.250% due 06/01/2024		150	156
Party City Holdings, Inc.			
6.125% due 08/15/2023		150	152
PDC Energy, Inc.			

6.125% due 09/15/2024		100	103
PetSmart, Inc.			
5.875% due 06/01/2025		150	116
Pilgrim's Pride Corp.			
5.750% due 03/15/2025		150	144
Pisces Midco, Inc.			
8.000% due 04/15/2026		675	653
PQ Corp.			
5.750% due 12/15/2025		100	99
Prestige Brands, Inc.			
6.375% due 03/01/2024		250	249
Prime Security Services Borrower LLC			
9.250% due 05/15/2023		162	173
PulteGroup, Inc.			
5.500% due 03/01/2026		75	75
Qualitytech LP			
4.750% due 11/15/2025		100	94
Quicken Loans, Inc.			
5.250% due 01/15/2028		150	139
5.750% due 05/01/2025		75	74
Qwest Corp.			
6.750% due 12/01/2021		100	107
Radiate Holdco LLC			
6.875% due 02/15/2023		100	97
Range Resources Corp.			
5.000% due 08/15/2022		50	50
5.750% due 06/01/2021		100	103
RBS Global, Inc.			
4.875% due 12/15/2025		100	95
RHP Hotel Properties LP			
5.000% due 04/15/2023		250	249
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1			
9.250% due 07/06/2024		170	183
Rowan Cos, Inc.			
7.375% due 06/15/2025		250	243
RP Crown Parent LLC			
7.375% due 10/15/2024		50	52
Sanchez Energy Corp.			
7.250% due 02/15/2023		125	124
7.750% due 06/15/2021		275	236
Scientific Games International, Inc.			
5.500% due 02/15/2026	EUR	100	111
ServiceMaster Co. LLC			
5.125% due 11/15/2024	\$	300	292
Simmons Foods, Inc.			
5.750% due 11/01/2024		100	87
Sirius XM Radio, Inc.			
3.875% due 08/01/2022		100	97
Solera LLC			
10.500% due 03/01/2024		100	112
Sophia LP			

9.000% due 09/30/2023		250	264
Sotera Health Holdings LLC			
6.500% due 05/15/2023		200	205
Southwestern Energy Co.			
7.500% due 04/01/2026		100	104
Spectrum Brands, Inc.			
4.000% due 10/01/2026	EUR	300	343
6.125% due 12/15/2024	\$	50	51
Springleaf Finance Corp.			
6.125% due 05/15/2022		150	154
Sprint Capital Corp.			
6.875% due 11/15/2028		300	288
Sprint Corp.			
7.125% due 06/15/2024		250	253
7.875% due 09/15/2023		500	520
Standard Industries, Inc.			
4.750% due 01/15/2028		200	184
5.375% due 11/15/2024		150	149
Starwood Property Trust, Inc.			
4.750% due 03/15/2025		200	193
Station Casinos LLC			
5.000% due 10/01/2025		100	94
Steel Dynamics, Inc.			
4.125% due 09/15/2025		50	48
Sunoco LP			
4.875% due 01/15/2023		100	96
Tallgrass Energy Partners LP			
5.500% due 09/15/2024		225	231
Targa Resources Partners LP			
6.750% due 03/15/2024		100	105
Team Health Holdings, Inc.			
6.375% due 02/01/2025		150	130
Tempo Acquisition LLC			
6.750% due 06/01/2025		200	193
Tenet Healthcare Corp.			
6.000% due 10/01/2020		125	129
8.125% due 04/01/2022		325	341
Tennant Co.			
5.625% due 05/01/2025		150	150
T-Mobile USA, Inc.			
4.500% due 02/01/2026		50	47
4.750% due 02/01/2028		50	46
6.500% due 01/15/2026		50	52
TransDigm, Inc.			
6.500% due 05/15/2025		175	177
Triumph Group, Inc.			
7.750% due 08/15/2025		100	99
U.S. Concrete, Inc.			
6.375% due 06/01/2024		200	202
United Rentals North America, Inc.			
4.625% due 10/15/2025		200	191

Univision Communications, Inc.				
5.125% due 05/15/2023		100		96
5.125% due 02/15/2025		23		21
Vantiv LLC				
3.875% due 11/15/2025	GBP	100		125
VeriSign, Inc.				
5.250% due 04/01/2025	\$	100		102
Washington Prime Group LP				
5.950% due 08/15/2024		50		48
West Street Merger Sub, Inc.				
6.375% due 09/01/2025		350		336
Whiting Petroleum Corp.				
5.750% due 03/15/2021		100		102
WMG Acquisition Corp.				
5.000% due 08/01/2023		100		100
WPX Energy, Inc.				
8.250% due 08/01/2023		150		171
WR Grace & Co.-Conn				
5.125% due 10/01/2021		100		102
Wynn Las Vegas LLC				
4.250% due 05/30/2023		50		48
5.500% due 03/01/2025		225		222
Zayo Group LLC				
5.750% due 01/15/2027		100		99
				30,469
米国合計				31,600
(取得原価 \$ 32,070)				

短期金融商品17.8%

レボ契約(h) 16.0%

10,300

定期預金1.5%

ANZ National Bank

1.420% due 07/02/2018 1 1

Bank of Nova Scotia

1.420% due 07/02/2018 152 152

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.

(0.220%) due 07/02/2018 ¥ 293 3

Brown Brothers Harriman & Co.

(1.450%) due 07/02/2018 CHF 14 14

0.230% due 07/02/2018 GBP 3 4

Citibank N.A.

0.230% due 07/02/2018 139 183

1.420% due 07/02/2018 \$ 56 56

Credit Suisse AG

(1.450%) due 07/02/2018 CHF 9 9

DBS Bank Ltd.

1.420% due 07/02/2018 \$ 121 121

Deutsche Bank AG

(0.570%) due 07/02/2018 EUR 80 93

1.420% due 07/02/2018	\$	40	40
DnB NORBank ASA			
1.420% due 07/02/2018		10	10
HSBC Bank			
0.230% due 07/02/2018	GBP	45	59
JPMorgan Chase & Co.			
1.420% due 07/02/2018	\$	119	119
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
0.230% due 07/02/2018	GBP	46	60
1.420% due 07/02/2018	\$	60	60
			984
アルゼンチン短期国債0.3%			
25.763% due 08/15/2018 (f)	ARS	1,230	41
36.429% due 07/18/2018 (g)		2,761	94
			135
短期金融商品合計			11,419
(取得原価 \$ 11,451)			
投資有価証券合計100.8%			\$ 64,788
(取得原価 \$ 65,704)			
金融デリバティブ商品(j)(l) 0.1%			48
(取得原価またはプレミアム(純額) \$ (46))			
その他の資産および負債(純額)(0.9%)			(560)
純資産100.0%			\$ 64,276

投資明細表に対する注記（金額単位：契約数を除き千米ドル*）：

* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

- (a) 発行日前取引証券
- (b) 現物配当証券
- (c) 偶発転換社債
- (d) 永久債（記載の日付は次回の償還日である。）
- (e) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (f) クーポンは最終利回りである。
- (g) クーポンは加重平均最終利回りである。

借入およびその他の金融取引

(h) レボ取引：

取引相手	貸付金 利	決済日	満期日	元本金額	受入担保	受入担保 (時価)	レボ契約 (時価)	レボ契約 に係る未 収金 ⁽¹⁾
					U.S. Treasury Notes 3.500% due			
SAL	2.220%	06/29/2018	07/02/2018	\$ 10,300	05/15/2020	\$ (10,523)	\$ 10,300	\$ 10,302

レボ契約

合計

\$	(10,523)	\$	10,300	\$	10,302
----	----------	----	--------	----	--------

(1) 経過利息を含む。

リバース・レボ契約：

取引相手	借入金利	借入日	満期日 ⁽²⁾	借入金額 ⁽³⁾	リバース・レボ契約に係る未払金
BCY	1.200%	06/21/2018	N/A	\$ (156)	\$ (156)
リバース・レボ契約合計					\$ (156)

(2) 満期の定めのないリバース・レボ契約。

(3) 2018年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$319で、加重平均金利は(0.928%)であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

担保付借入として会計処理される振替

	契約の残存期間				合計
	翌日物および継続	30日以下	31-90日	90日超	
リバース・レボ契約					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (156)	\$ (156)
リバース・レボ契約合計	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (156)	\$ (156)
借入合計	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (156)	\$ (156)
リバース・レボ契約に係る未払金					\$ (156)

借入およびその他の金融取引の要約

以下は、2018年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(i) 2018年6月30日現在、以下のマスター契約の条件に基づき、市場価格合計\$164の有価証券が担保として差し入れられている。

取引相手	レボ契約に係る未収金	リバース・レボ契約に係る未払金	セール・バイバック取引に係る未払金	売建に係る未払金	借入およびその他の金融取引合計	差入（受取）担保	ネット・エクスポージャー ⁽⁴⁾
グローバル / マスターレボ契約							
BCY	\$ 0	\$ (156)	\$ 0	\$ 0	\$ (156)	\$ 164	\$ 8
SAL	10,302	0	0	0	10,302	(10,523)	(221)
借入およびその他の金融取引合計	\$ 10,302	\$ (156)	\$ 0	\$ 0			

- (4) ネット・エクスポージャーはデフォルト発生時の取引相手に対する未収金 / 未払金の純額を表す。借入およびその他の金融取引から発生するエクスポージャーは、同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットティング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

(j) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

売建オプション：

上場先物契約に係るオプション

詳細	行使価格	満期日	契約数	プレミアム(受取額)	市場価格
Call - U.S. Treasury 10-Year Note					
August 2018 Futures	\$ 121.000	07/27/2018	16	\$ (4)	\$ (3)
Put - U.S. Treasury 10-Year Note					
August 2018 Futures	119.000	07/27/2018	16	(3)	(2)
売建オプション合計				\$ (7)	\$ (5)

スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

参照債務	受取固定金利	満期日	インフラ イド・ク レジット ト・スブ レッド (2018年6 月30日現 在) ⁽²⁾	想定元 本 ⁽³⁾	市場価 格	未実現評価 (損)益	変動証拠 金資産	負債
			月30日現 在) ⁽²⁾	本 ⁽³⁾	格	益	資産	負債
Dell, Inc.	1.000%	06/20/2023	2.419%	\$ 150	\$ (9)	\$ 1	\$ 0	\$ 0
DISH DBS Corp.	5.000%	06/20/2023	6.151%	100	(5)	(2)	0	0
					\$ (14)	\$ (1)	\$ 0	\$ 0

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

指数 / トラン シェ	受取固定金 利	満期日	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価 (損)	変動証拠 金	
						資産	負債
CDX.HY-30 Index	5.000%	06/20/2023	\$ 2,350	\$ 139	\$ (23)	\$ 0	\$ (1)
iTraxx Europe Crossover Series 28 Index	5.000%	12/20/2022	EUR 550	60	(12)	1	0
iTraxx Europe Series 29 Index	1.000%	06/20/2023	7,075	110	(74)	2	0
				\$ 309	\$ (109)	\$ 3	\$ (1)

スワップ契約合

計	\$	295	\$	(110)	\$	3	\$	(1)
---	----	-----	----	-------	----	---	----	-----

- ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- 信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2018年6月30日現在の上場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

- (k) 2018年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$494の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買建オプション	先物	スワップ契約	合計	売建オプション	先物	スワップ契約	合計
上場または中央清算								
合計	\$ 0	\$ 0	\$ 3	\$ 3	\$ (5)	\$ 0	\$ (1)	\$ (6)

(l) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BOA	07/2018	EUR	427	\$ 4	\$ 0

BOA	07/2018	\$	921	EUR	787	0	(2)
BPS	07/2018		16,631		14,339	110	0
BPS	08/2018	ARS	1,230	\$	57	16	0
BPS	08/2018	\$	389	GBP	291	0	(4)
CBK	07/2018		7	ARS	181	0	(1)
CBK	08/2018		156	GBP	116	0	(2)
DUB	07/2018	ARS	1,291	\$	46	2	0
GLM	07/2018	EUR	864		1,018	9	0
GLM	07/2018	\$	1,590	EUR	1,364	3	(1)
GLM	08/2018	GBP	55	\$	74	1	0
GLM	08/2018	\$	298	EUR	255	1	0
GLM	08/2018		108	GBP	79	0	(3)
HUS	07/2018	ARS	1,119	\$	53	15	0
HUS	07/2018	\$	6	ARS	157	0	(1)
JPM	07/2018	EUR	276	\$	324	1	0
JPM	07/2018	\$	514	EUR	443	3	0
JPM	08/2018	GBP	91	\$	123	2	0
JPM	08/2018	\$	2,286	GBP	1,680	0	(64)
MSB	07/2018	EUR	91	\$	105	0	(1)
NGF	07/2018	ARS	689		24	1	0
RBC	08/2018	\$	114	GBP	85	0	(1)
RYL	08/2018	GBP	96	\$	127	0	0
SSB	07/2018	EUR	14,731		17,148	0	(51)
SSB	08/2018	\$	17,186	EUR	14,731	51	0
SSB	08/2018		207	GBP	156	0	0
TOR	08/2018		710	EUR	609	3	0
外国為替先渡契約合計						\$ 222	\$ (131)

売建オプション：**クレジット・デフォルト・スワップション**

取引相手	詳細	プロテク ションの 買い/売 り	行使レ ート	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価 格
BOA	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.750%	07/18/2018	\$ 400	\$ (1)	\$ 0
BRC	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.950%	07/18/2018	100	0	0
CBK	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.850%	07/18/2018	200	0	0
DUB	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.950%	07/18/2018	200	0	0
JPM	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.725%	07/18/2018	100	0	0
売建オプション合計						\$ (1)	\$ 0

スワップ契約：**社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾**

スワップ契約（公正価
値）

取引相手	参照債務	受取固定金利	満期日	インフラ イド・ク レジット ト・スブ レッド (2018年6 月30日現 在) ⁽²⁾	想定元 本 ⁽³⁾	プレミ アム (受取 額)	未実現 評価 (損)	資産	負債
				益	資産	負債			
	Teva Pharmaceutical								
GST	Finance Co. BV	1.000%	06/20/2022	1.766%	\$ 100	\$ (4)	\$ 1	\$ 0	\$ (3)
	Petrobras Global Finance								
JPM	BV	1.000%	06/20/2023	3.486%	350	(34)	(3)	0	(37)
スワップ契約合計						\$ (38)	\$ (2)	\$ 0	\$ (40)

- (1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (3) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2018年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭デリバティブの純市場価格	差入(受取)担保	ネット・エクスポージャー ⁽⁴⁾
	外国為替先渡契約	買建オブショ	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オブショ	スワップ契約	店頭合計			
BOA	\$ 4	\$ 0	\$ 0	\$ 4	\$ (2)	\$ 0	\$ 0	\$ (2)	\$ 2	\$ 0	\$ 2
BPS	126	0	0	126	(4)	0	0	(4)	122	0	122
BRC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

CBK	0	0	0	0	(3)	0	0	(3)	(3)	0	(3)
DUB	2	0	0	2	0	0	0	0	2	0	2
GLM	14	0	0	14	(4)	0	0	(4)	10	0	10
GST	0	0	0	0	0	0	(3)	(3)	(3)	0	(3)
HUS	15	0	0	15	(1)	0	0	(1)	14	0	14
JPM	6	0	0	6	(64)	0	(37)	(101)	(95)	0	(95)
MSB	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	0	(1)
NGF	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
RBC	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	0	(1)
RYL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SSB	51	0	0	51	(51)	0	0	(51)	0	0	0
TOR	3	0	0	3	0	0	0	0	3	0	3
店 頭 合 計	\$ 222	\$ 0	\$ 0	\$ 222	\$ (131)	\$ 0	\$ (40)	\$ (171)			

- (4) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値(2018年6月30日現在)：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品					合計
	商品契約	クレジット ト契約	エクイ ティ契約	外国為替 契約	金利契約	
金融デリバティブ商品						
- 資産						
上場または中央清算						
スワップ契約	\$ 0	\$ 3	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 222	\$ 0	\$ 222
	\$ 0	\$ 3	\$ 0	\$ 222	\$ 0	\$ 225
金融デリバティブ商品						
- 負債						
上場または中央清算						
売建オプション	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (5)	\$ (5)
スワップ契約	0	(1)	0	0	0	(1)
	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ 0	\$ (5)	\$ (6)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (131)	\$ 0	\$ (131)
売建オプション	0	0	0	0	0	0
スワップ契約	0	(40)	0	0	0	(40)
	\$ 0	\$ (40)	\$ 0	\$ (131)	\$ 0	\$ (171)
	\$ 0	\$ (41)	\$ 0	\$ (131)	\$ (5)	\$ (177)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響(2018年6月30日に終了した年度)：

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品

	商品契約	クレジット ト契約	エクイ ティ契約	外国為替 契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品に係る実現純利益（損失）						
上場または中央清算						
売建オプション	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 36	\$ 36
先物	0	0	0	0	(103)	(103)
スワップ契約	0	65	0	0	57	122
	\$ 0	\$ 65	\$ 0	\$ 0	\$ (10)	\$ 55
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 463	\$ 0	\$ 463
売建オプション	0	1	0	0	13	14
スワップ契約	0	106	0	0	10	116
	\$ 0	\$ 107	\$ 0	\$ 463	\$ 23	\$ 593
	\$ 0	\$ 172	\$ 0	\$ 463	\$ 13	\$ 648
金融デリバティブ商品に係る未実現評価（損）益の純変動額						
上場または中央清算						
売建オプション	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2	\$ 2
先物	0	0	0	0	28	28
スワップ契約	0	(131)	0	0	5	(126)
	\$ 0	\$ (131)	\$ 0	\$ 0	\$ 35	\$ (96)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (268)	\$ 0	\$ (268)
売建オプション	0	1	0	0	0	1
スワップ契約	0	(74)	0	0	0	(74)
	\$ 0	\$ (73)	\$ 0	\$ (268)	\$ 0	\$ (341)
	\$ 0	\$ (204)	\$ 0	\$ (268)	\$ 35	\$ (437)

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2018年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2018年6月30日現在)
投資有価証券（公正価値）				
バミューダ				
社債等	\$ 0	\$ 50	\$ 0	\$ 50
ブラジル				
社債等	0	136	0	136
英領ヴァージン諸島				
社債等	0	207	0	207
カナダ				
社債等	0	1,855	0	1,855
ケイマン諸島				
社債等	0	2,045	0	2,045
キュラソー				

社債等	0	228	0	228				
デンマーク								
社債等	0	418	0	418				
フランス								
社債等	0	1,395	0	1,395				
ドイツ								
社債等	0	2,033	0	2,033				
香港								
社債等	0	225	0	225				
アイルランド								
社債等	0	447	0	447				
イタリア								
社債等	0	1,628	0	1,628				
チャンネル諸島ジャージー島								
社債等	0	718	0	718				
ルクセンブルク								
社債等	0	2,603	0	2,603				
多国籍								
社債等	0	213	0	213				
オランダ								
社債等	0	3,246	0	3,246				
スウェーデン								
社債等	265	0	0	265				
英国								
社債等	0	4,057	0	4,057				
米国								
バンク・ローン債務	0	1,131	0	1,131				
社債等	0	30,469	0	30,469				
短期金融商品	0	11,419	0	11,419				
投資合計	\$	265	\$	64,523	\$	0	\$	64,788
金融デリバティブ商品 - 資産								
上場または中央清算	0	3	0	3				
店頭	0	222	0	222				
	\$	0	\$	225	\$	0	\$	225
金融デリバティブ商品 - 負債								
上場または中央清算	(5)	(1)	0	(6)				
店頭	0	(171)	0	(171)				
	\$	(5)	\$	(172)	\$	0	\$	(177)
合計	\$	260	\$	64,576	\$	0	\$	64,836

2018年6月30日に終了した年度において、レベル1、レベル2またはレベル3の間で大きな移動はなかった。

財務書類に対する注記

2018年6月30日

重要な会計方針

以下は、ピムコ・バミューダ・トラストIV（以下「トラスト」という）が米国において一般に公正妥当と認められる会計原則（以下「米国GAAP」という）に準拠した財務書類を作成するにあたって、継続して従っている重要な会計方針の要約である。各ファンドは米国GAAPの報告規定に該当する投資会社として扱われている。米国GAAPに従い財務書類を作成するにあたって、経営陣は、財務報告日現在

の資産および負債の報告金額ならびに偶発資産および負債の開示事項、ならびに報告期間中における運用による純資産の増加および減少の報告金額に影響を与える見積りおよび仮定を行う必要がある。実際の結果は、このような見積りとは異なることがある。

(a) 原ファンド

受託会社およびマネージャーは、「ファンド・オブ・ファンズ」または「取得ファンド」（他のファンドに投資するファンド）の資産の全部あるいは一部を、それぞれ「原ファンド」または「被取得ファンド」に振り替えることができる。資産がそのように振り替えられた場合、被取得ファンドは、対応する取得ファンドへの受益証券の発行を当該受益証券の1口当たりの発行価格で計上し、当該受益証券の買戻し時には、受益証券1口当たり買戻価格で当該受益証券の買戻しを行う。したがって、取得ファンドの投資目的達成能力は、該当する被取得ファンドの投資目的達成能力に依存している。被取得ファンドの投資目的が達成されるという保証はない。

(b) 有価証券取引および投資収益

有価証券取引は、財務報告上、約定日基準で計上される。発行日取引または遅延引渡基準で売買された有価証券は、約定日後かかる有価証券の標準決済期間以上の期間が経過した後で決済されることがある。有価証券売却に係る実現損益は個別原価法で計上されている。受取配当金は配当落ち日に計上される。ただし、外国有価証券からの配当で配当落ち日を過ぎたと思われる一部配当金については、ファンドが配当落ち日の通知を受領次第計上される。受取利息は、ディスカウントの増額およびプレミアムの償却が反映され、決済日から発生基準で計上される。例外は先日付の効力発生日を有する有価証券で、この場合の受取利息は効力発生日から発生基準で計上される。転換型証券の転換権に係るプレミアムは償却されない。特定の外国有価証券に係る見積税金負債は発生基準で計上され、損益計算書において場合に依りて受取利息または投資に係る未実現評価（損）益の純変動額の構成要素として反映される。かかる有価証券売却の結果実現する税金債務は損益計算書において投資に係る実現純損益の構成要素として反映される。モーゲージ証券およびその他の資産担保証証券の元本返済による損益があれば、損益計算書において受取利息の構成要素として計上される。

継続して適用している手続きに基づき利息の全部または一部の回収が疑わしくなった場合、債務証券は不良債権に分類することができ、関連する受取利息は、経過利息の計上を停止し、未収利息を償却することによって減額できる。発行体が利払いを再開した場合または利息の回収可能性が高まった場合、債務証券は不良債権から正常債権に再分類される。

(c) 現金および外国通貨

各ファンドの財務書類は、主たる営業の場所において使用されている通貨（以下「機能通貨」という）で表示されている。ファンドの機能通貨は米ドルである。

外国有価証券、保有通貨ならびにその他の資産および負債の市場価格は、各営業日現在の為替レートに基づき各ファンドの機能通貨に換算される。外貨建ての有価証券の売買または外貨建ての収益もしくは費用の項目があれば、取引日に有効な為替レートで各ファンドの機能通貨に換算される。ファンドでは、為替レートの変動による影響と保有有価証券の市場価格の変動による影響は分けて報告されない。かかる変動は、損益計算書において投資に係る実現純損益および未実現評価損益の純変動額に含まれる。ファンドは、為替市場でその時の実勢レートによるスポット（直物）取引または外国為替先渡契約（金融デリバティブ商品を参照）により、外貨建て有価証券への投資および外国為替取引を行うことがある。スポットでの外貨の売却から生じる実現為替損益、有価証券取引の約定日と決済日との間に実現した為替損益、ならびに配当、受取利息および外国の源泉徴収税の計上額と実際に受領した、または支払った額の機能通貨換算額との差は、損益計算書における外国為替取引に係る実現純損益に含まれる。報告期間末日現在に保有する証券投資以外の外貨建て資産および負債に関し、外国為替レートの変動から生じる外国為替の未実現純損益は、損益計算書における外貨建て資産および負債に係る未実現評価損益の純変動額に含まれる。銀行当座借越（もしあれば）は、資産・負債計算書の負債に分類される。

特定のファンド(あるいは、該当する場合はそのクラス)の純資産価額およびトータル・リターンは、各ファンドの目論見書(以下、「目論見書」という)に詳述されているとおり、純資産価額が報告される通貨(以下、「報告通貨」という)で表示されている。純資産価額およびトータル・リターンの報告通貨による表示目的のため、期首および期末の純資産価額は期首と期末日それぞれの為替レートで換算され、分配額は分配日の為替レートで換算される。各ファンドの報告通貨および機能通貨は下表のとおり。

ファンド/クラス	報告通貨	機能通貨
PIMCOバミューダブラジルコーポレートボンドファンド		
・ J(ブラジル・レアル)	日本円	米ドル
PIMCOバミューダブラジルコーポレートボンドファンド(M)	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダブラジルガバメントボンドファンド		
・ J(ブラジル・レアル)	日本円	米ドル
PIMCOバミューダブラジルガバメントボンドファンド(M)	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド(M)	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンドA		
・ J(米ドル)	日本円	米ドル
・ J(日本円)	日本円	米ドル
PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンドC		
・ J(C-米ドル)	日本円	米ドル
PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンド		
・ J(日本円)	日本円	米ドル
PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド(M)	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンドA		
・ J(日本円)	日本円	米ドル
・ J(米ドル)	日本円	米ドル
PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンドB		
・ J(豪ドル)	日本円	米ドル
・ J(ブラジル・レアル)	日本円	米ドル
・ J(インドネシア・ルピア)	日本円	米ドル
・ J(インド・ルピー)	日本円	米ドル
・ J(韓国ウォン)	日本円	米ドル
・ J(メキシコ・ペソ)	日本円	米ドル
・ J(トルコ・リラ)	日本円	米ドル
・ J(南アフリカ・ランド)	日本円	米ドル
PIMCOバミューダエマージングマーケットアンドインフラストラクチャーボンドファンド(M)	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダエマージングマーケットアンドインフラストラクチャーボンドファンドA		
・ J(日本円)	日本円	米ドル
・ J(米ドル)	日本円	米ドル
・ 米ドル	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダエマージングマーケットアンドインフラストラクチャーボンドファンドB		
・ J(豪ドル)	日本円	米ドル
・ J(ブラジル・レアル)	日本円	米ドル
・ J(人民元)	日本円	米ドル

・ J (インドネシア・ルピア)	日本円	米ドル
・ J (インド・ルピー)	日本円	米ドル
・ J (南アフリカ・ランド)	日本円	米ドル
PIMCOバミューダグローバル債券(除く日本)ファンド		
・ J(日本円)	日本円	米ドル
・ J(日本円、為替ヘッジあり)	日本円	米ドル
PIMCOバミューダ米国コアファンド		
・ J(日本円、為替ヘッジあり)	日本円	米ドル
・ 米ドル	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダ米国ハイイールドストラテジーファンド (M)	米ドル	米ドル
PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド		
・ J(日本円)	日本円	米ドル
PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド		
・ J(日本円)	日本円	米ドル
・ J(日本円、為替ヘッジあり)	日本円	米ドル
PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド		
・ J(日本円)	日本円	米ドル
PIMCO米国ハイイールドストラテジーファンド A		
・ J(日本円)	日本円	米ドル
PIMCO米国ハイイールドストラテジーファンド B		
・ J(豪ドル)	日本円	米ドル
・ J(ブラジル・リアル)	日本円	米ドル
・ J(メキシコ・ペソ)	日本円	米ドル
・ J(ニュージーランド・ドル)	日本円	米ドル
・ J(南アフリカ・ランド)	日本円	米ドル

(d) 複数のクラスによる運用

トラストにより提供されるファンドの各クラスは、通貨ヘッジ取引に関するクラス特有の資産および損益を除いて、そのファンドの資産に関して同一ファンドのその他のクラスと同じ権利を保有する。収益、クラス特有ではない費用、実現および未実現のキャピタル・ゲインおよびキャピタル・ロスは、それぞれのファンドの各クラスの純資産価額に応じて受益証券の各クラスに按分される。クラス特有の費用は現在、場合に応じて、運用報酬、投資顧問報酬、管理報酬、販売会社報酬などである。

(e) 分配方針

次の表は、各ファンドの予定分配頻度を表示している。各ファンドからの分配は、マネージャーにより承認された場合のみ公表されかつ受益者に分配され、また、マネージャーの裁量により承認が保留されることもある。

毎月分配

PIMCOバミューダブラジルコーポレートボンドファンド
・ J(ブラジル・リアル)
PIMCOバミューダブラジルガバメントボンドファンド
・ J(ブラジル・リアル)
PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド A
・ J(米ドル)
・ J(日本円)
PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド C
・ J(C-米ドル)
PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンド

- ・ J(日本円)
- PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド A
- ・ J(日本円)
 - ・ J(米ドル)
- PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド B
- ・ J(豪ドル)
 - ・ J(ブラジル・レアル)
 - ・ J(インドネシア・ルピア)
 - ・ J(インド・ルピー)
 - ・ J(韓国ウォン)
 - ・ J(メキシコ・ペソ)
 - ・ J(トルコ・リラ)
 - ・ J(南アフリカ・ランド)
- PIMCOバミューダエマージングマーケットアンドインフラストラクチャーボンドファンド A
- ・ J(日本円)
 - ・ J(米ドル)
- PIMCOバミューダエマージングマーケットアンドインフラストラクチャーボンドファンド B
- ・ J(豪ドル)
 - ・ J(ブラジル・レアル)
 - ・ J(人民元)
 - ・ J(インドネシア・ルピア)
 - ・ J(インド・ルピー)
 - ・ J(南アフリカ・ランド)
- PIMCOバミューダグローバル債券(除く日本)ファンド
- ・ J(日本円)
 - ・ J(日本円、為替ヘッジあり)
- PIMCOバミューダ米国コア債券ファンド
- ・ J(日本円、為替ヘッジあり)
 - ・ 米ドル
- PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド
- ・ J(日本円)
- PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド
- ・ J(日本円)
 - ・ J(日本円、為替ヘッジあり)
- PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド
- ・ J(日本円)
- PIMCO米国ハイイールドストラテジーファンド A
- ・ J(日本円)
- PIMCO米国ハイイールドストラテジーファンド B
- ・ J(豪ドル)
 - ・ J(ブラジル・レアル)
 - ・ J(メキシコ・ペソ)
 - ・ J(ニュージーランド・ドル)
 - ・ J(南アフリカ・ランド)

マネージャーは下記ファンド(あるいは、該当する場合はクラス)について分配の公表を予定していない。
ただし、その裁量でいつでも受益者に分配することができる。

PIMCOバミューダブラジルコーポレートボンドファンド (M)

PIMCOバミューダブラジルガバメントボンドファンド (M)

PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド (M)

PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド (M)

PIMCOバミューダエマージングマーケットアンドインフラストラクチャーボンドファンド (M)

PIMCOバミューダ米国ハイイールドストラテジーファンド (M)

分配(もしあれば)は、通常、関連したファンド(あるいは、該当する場合はクラス)の投資純利益から行われる。また、マネージャーは、分配に使用可能な実現純キャピタル・ゲインの支払いを認めることもある。追加分配は、マネージャーが適切と考えた場合に公表されることがある。ファンド(あるいは、該当する場合はクラス)に関連して支払われた分配は、ファンド(あるいは、該当する場合はクラス)の純資産価額を減少させる。受益証券保有者はその裁量で、ファンド(あるいは、該当する場合はクラス)からの分配金をファンド(あるいは、該当する場合はクラス)の受益証券に追加して再投資するか、あるいは現金で受領することができる。現金による支払いは、ファンドの報告通貨にて行われる。各ファンド(あるいは、該当する場合はそのクラス)が、ファンド(あるいは、該当する場合はそのクラス)の妥当な分配水準を維持するため必要と考えた場合は、追加分配を公表することができる。目論見書により要求されているファンド(あるいは、該当する場合はそのクラス)の分配金を支払うのに十分な純利益および実現純キャピタル・ゲインがない場合、マネージャーは、そのファンド(あるいは、該当する場合はそのクラス)の資本金の一部を分配金として支払うことができる。分配期日から6年以内に受取が行われなかった分配金については無効となり、当該ファンド(あるいは、該当する場合にはそのクラス)の利益として計上される。

(f) 新しい会計原則

2016年3月、米国財務会計基準審議会(以下、「FASB」という)は、デリバティブ契約の更改が会計基準編纂書トピック(以下、「ASC」という)815に基づく一定の関係に与える影響に関し、ガイダンスを提供する会計基準アップデート(以下、「ASU」という)ASU 2016-05を発行した。このASUは2017年12月15日より後に開始する通年決算および2018年12月15日より後に開始する会計年度に含まれる中間期に適用される。現時点で経営陣は、財務書類に対するこの変更の影響を評価している。

2016年8月、FASBは、キャッシュフロー計算書における一定の受取キャッシュおよび支払キャッシュの分類に関するガイダンスを明確にするためにASC 230を修正するASU 2016-15を発行した。このASUは2018年12月15日より後に開始する通年決算および2019年12月15日より後に開始する中間期に適用される。現時点で経営陣は、財務書類に対するこの変更の影響を評価している。

2016年11月、FASBは、キャッシュフロー計算書における制限付現金および制限付現金同等物の変動についての分類および表示に関するガイダンスを提供するためにASC 230を修正するASU 2016-18を発行した。このASUは2018年12月15日より後に開始する通年決算および2019年12月15日より後に開始する中間期に適用される。現時点で経営陣は、財務書類に対するこの変更の影響を評価している。

2017年3月、FASBは、一定の購入した償還可能負債性証券のプレミアム部分の償却期間に関し、ガイダンスを提供するASU 2017-08を発行した。このASUは2019年12月15日より後に開始する通年決算および2020年12月15日より後に開始する会計年度に含まれる中間期に適用される。ファンドはこのASUを採用した。このASUの適用による財務書類への影響は、いずれのファンドでもなかった。

キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)

同投資証券はルクセンブルグ籍円建外国投資法人の投資証券であります。同投資証券は、計算期間(2018年12月末日に終了する会計期間)が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資証券の「貸借対照表」およびそれに続く「損益計算書と純資産変動計算書」などは、委託会社が同投資証券の投資顧問会社から入手した2018年12月末現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。

投資明細表

キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)

2018年12月31日現在

投資	通貨	数量/額面金額	市場評価額 (単位:ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマネーマーケット商品				
株式				
オーストラリア				
Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	185,431	933,609	0.18
SEEK Ltd.	AUD	172,868	1,798,099	0.35
			2,731,708	0.53
ベルギー				
KBC Group NV	EUR	9,975	565,383	0.11
			565,383	0.11
ブラジル				
CCR SA	BRL	641,900	1,618,974	0.31
Gerdau SA, ADR Preference	USD	525,400	1,724,201	0.34
Vale SA, ADR	USD	229,862	2,646,197	0.51
Vale SA	BRL	212,500	2,440,526	0.47
			8,429,898	1.63
カナダ				
Barrick Gold Corp.	USD	183,800	2,172,072	0.42
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	28,800	606,499	0.12
Enbridge, Inc.	CAD	193,800	5,254,555	1.02
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	7,800	2,996,874	0.58
Nutrien Ltd.	CAD	62,480	2,561,229	0.49
			13,591,229	2.63
中国				
AAC Technologies Holdings, Inc.	HKD	120,000	607,905	0.12
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	2,521,000	949,752	0.18
Ctrip.com International Ltd., ADR	USD	114,972	2,715,376	0.53
NetEase, Inc., ADR	USD	10,800	2,218,631	0.43
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	254,500	1,961,556	0.38
Tencent Holdings Ltd.	HKD	24,300	850,465	0.16
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	6	69	-
			9,303,754	1.80
デンマーク				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	49,976	4,635,960	0.90
DSV A/S	DKK	31,463	1,808,654	0.35
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	116,404	4,644,449	0.90
			11,089,063	2.15
フィンランド				
Sampo OYJ 'A'	EUR	33,682	1,293,726	0.25
			1,293,726	0.25
フランス				
Air Liquide SA	EUR	33,693	3,654,006	0.71
Airbus SE	EUR	115,415	9,690,243	1.88
Danone SA	EUR	43,810	2,694,753	0.52
EssilorLuxottica SA	EUR	18,118	2,001,133	0.39

Euronext NV, Reg. S	EUR	44,791	2,252,987	0.44
Hermes International	EUR	3,170	1,536,816	0.30
Kering SA	EUR	2,564	1,055,342	0.20
L'Oreal SA	EUR	5,414	1,089,297	0.21
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	24,905	6,430,471	1.24
Pernod Ricard SA	EUR	68,147	9,765,465	1.89
Safran SA	EUR	53,759	5,666,199	1.10
Societe Generale SA	EUR	22,367	622,250	0.12
Ubisoft Entertainment SA	EUR	30,051	2,117,995	0.41
			<hr/>	
			48,576,957	9.41
ドイツ				
adidas AG	EUR	5,806	1,059,014	0.21
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	35,364	2,500,235	0.48
Daimler AG	EUR	52,242	2,398,430	0.46
Deutsche Bank AG	EUR	204,048	1,421,602	0.28
Rheinmetall AG	EUR	41,223	3,180,767	0.62
SAP SE	EUR	17,792	1,546,659	0.30
			<hr/>	
			12,106,707	2.35
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	1,147,916	8,316,567	1.61
BeiGene Ltd., ADR	USD	8,500	1,040,550	0.20
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	246,000	1,571,124	0.31
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	47,578	1,201,674	0.23
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	1,474,000	990,685	0.19
Wynn Macau Ltd.	HKD	374,600	713,142	0.14
			<hr/>	
			13,833,742	2.68
インド				
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	145,540	1,307,097	0.25
			<hr/>	
			1,307,097	0.25
アイルランド				
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	21,400	1,332,469	0.26
			<hr/>	
			1,332,469	0.26
イスラエル				
Bank Leumi Le-Israel BM	ILS	638,225	3,366,772	0.65
			<hr/>	
			3,366,772	0.65
イタリア				
Enel SpA	EUR	1,875,211	9,458,564	1.83
UniCredit SpA	EUR	139,820	1,383,379	0.27
			<hr/>	
			10,841,943	2.10
日本				
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	61,300	2,083,850	0.40
Asahi Kasei Corp.	JPY	273,000	2,456,523	0.48
Hoya Corp.	JPY	58,600	3,086,791	0.60
Inpex Corp.	JPY	296,100	2,314,712	0.45
Japan Tobacco, Inc.	JPY	166,600	3,471,167	0.67
JGC Corp.	JPY	118,100	1,454,856	0.28
Keyence Corp.	JPY	2,500	1,108,457	0.22
Kose Corp.	JPY	4,000	549,769	0.11
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	343,800	1,472,608	0.29
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	38,800	4,620,595	0.90
Nexon Co. Ltd.	JPY	276,500	3,111,122	0.60

NGK Insulators Ltd.	JPY	128,100	1,520,921	0.29
Nidec Corp.	JPY	18,500	1,837,774	0.36
Nintendo Co. Ltd.	JPY	8,500	1,982,184	0.38
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	8,900	973,062	0.19
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	27,600	585,165	0.11
Renesas Electronics Corp.	JPY	189,200	753,305	0.15
Shimano, Inc.	JPY	18,400	2,273,994	0.44
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	67,900	4,615,343	0.89
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	33,600	1,677,861	0.33
SMC Corp.	JPY	7,800	2,064,597	0.40
Suzuki Motor Corp.	JPY	42,200	1,870,740	0.36
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	48,100	2,005,508	0.39
Unicharm Corp.	JPY	40,900	1,159,127	0.22
			49,050,031	9.51
メキシコ				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	407,900	5,073,162	0.98
			5,073,162	0.98
オランダ				
ALTICE EUROPE NV 'A'	EUR	478,958	813,750	0.16
ASML Holding NV	EUR	48,763	6,688,333	1.30
ASML Holding NV, NYRS	USD	1,930	262,140	0.05
Koninklijke KPN NV	EUR	1,135,715	2,907,430	0.56
Koninklijke Philips NV	EUR	19,231	594,815	0.11
			11,266,468	2.18
ノルウェー				
Borr Drilling Ltd.	NOK	164,759	355,904	0.07
DNB ASA	NOK	162,597	2,267,427	0.44
Golar LNG Ltd.	USD	33,400	634,330	0.12
			3,257,661	0.63
ポーランド				
Orange Polska SA	PLN	1,000,100	1,117,235	0.22
			1,117,235	0.22
シンガポール				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	89,733	647,025	0.13
			647,025	0.13
南アフリカ				
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	180,354	1,988,497	0.38
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	32,256	5,659,449	1.10
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	121,260	1,398,746	0.27
			9,046,692	1.75
韓国				
Hyundai Motor Co.	KRW	15,385	1,426,067	0.28
KT Corp., ADR	USD	188,500	2,339,489	0.45
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	5,400	134,110	0.02
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	23,350	706,841	0.14
			4,606,507	0.89
スペイン				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	539,676	2,501,668	0.48
Grifols SA Preference 'B'	EUR	39,466	636,981	0.12
Iberdrola SA	EUR	940,268	6,598,801	1.28
Industria de Diseno Textil SA	EUR	28,872	645,289	0.13

10,382,739 2.01

スウェーデン

Assa Abloy AB 'B'	SEK	62,637	975,511	0.19
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	63,124	1,821,352	0.35
Spotify Technology SA	USD	20,125	1,993,618	0.39
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	205,736	1,991,570	0.38
			6,782,051	1.31

スイス

Julius Baer Group Ltd.	CHF	50,296	1,563,602	0.30
LafargeHolcim Ltd.	CHF	81,330	2,924,870	0.57
Nestle SA	CHF	75,755	5,368,031	1.04
Straumann Holding AG	CHF	1,129	619,560	0.12
			10,476,063	2.03

台湾

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	110,800	3,569,389	0.69
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	513,000	3,284,828	0.64
			6,854,217	1.33

アラブ首長国連邦

DP World Ltd.	USD	64,056	956,018	0.19
			956,018	0.19

英国

Aggreko plc	GBP	169,141	1,378,478	0.27
Associated British Foods plc	GBP	95,856	2,178,571	0.42
Aston Martin Lagonda Global Holdings plc, Reg. S	GBP	119,444	1,625,878	0.32
AstraZeneca plc	GBP	29,500	1,927,374	0.37
Barclays plc	GBP	907,036	1,518,808	0.29
British American Tobacco plc	GBP	152,800	4,249,594	0.82
Capita plc	GBP	950,249	1,186,609	0.23
Hiscox Ltd.	GBP	117,600	2,120,676	0.41
Inmarsat plc	GBP	248,703	1,049,417	0.20
London Stock Exchange Group plc	GBP	27,100	1,224,597	0.24
Micro Focus International plc	GBP	98,559	1,516,361	0.29
National Grid plc	GBP	137,500	1,168,944	0.23
Ocado Group plc	GBP	748,300	6,576,380	1.27
Pagegroup plc	GBP	294,829	1,478,557	0.29
Prudential plc	GBP	99,034	1,544,601	0.30
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	9,600	642,165	0.13
RELX plc	GBP	112,400	2,021,278	0.39
Rolls-Royce Holdings plc Preference	GBP	2,709,400	3,014	-
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	58,900	543,848	0.11
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	1,932	49,594	0.01
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	241,600	6,289,221	1.22
Vodafone Group plc	GBP	3,721,900	6,330,765	1.23
			46,624,730	9.04

米国

AbbVie, Inc.	USD	35,700	2,872,514	0.56
Accenture plc 'A'	USD	8,563	1,053,867	0.20
Activision Blizzard, Inc.	USD	52,303	2,125,901	0.41
AES Corp.	USD	145,600	1,837,553	0.36

Agios Pharmaceuticals, Inc.	USD	18,000	724,399	0.14
Allegheny Technologies, Inc.	USD	147,062	2,794,274	0.54
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2,274	2,073,959	0.40
Alphabet, Inc. 'C'	USD	8,213	7,423,491	1.44
Amazon.com, Inc.	USD	3,250	4,260,443	0.83
American Tower Corp., REIT	USD	11,450	1,580,865	0.31
Aon plc	USD	12,800	1,623,921	0.31
Apple, Inc.	USD	32,570	4,484,043	0.87
Avon Products, Inc.	USD	882,600	1,170,894	0.23
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	24,671	1,013,540	0.20
Bluebird Bio, Inc.	USD	22,900	1,982,701	0.38
Booking Holdings, Inc.	USD	1,020	1,533,379	0.30
Broadcom, Inc.	USD	10,274	2,280,142	0.44
Carnival Corp.	USD	44,100	1,897,561	0.37
Chevron Corp.	USD	9,401	892,633	0.17
Chubb Ltd.	USD	10,400	1,172,570	0.23
CME Group, Inc.	USD	38,776	6,366,608	1.23
Coca-Cola Co. (The)	USD	50,500	2,086,995	0.40
Comcast Corp. 'A'	USD	17,000	505,215	0.10
Costco Wholesale Corp.	USD	13,300	2,364,690	0.46
Danaher Corp.	USD	43,090	3,878,194	0.75
Deere & Co.	USD	26,589	3,461,734	0.67
Eaton Corp. plc	USD	21,233	1,272,405	0.25
Elanco Animal Health, Inc.	USD	57,800	1,590,604	0.31
Eli Lilly & Co.	USD	16,800	1,696,789	0.33
EOG Resources, Inc.	USD	58,975	4,488,946	0.87
Equifax, Inc.	USD	20,400	1,658,173	0.32
Equinix, Inc., REIT	USD	1,900	584,651	0.11
Euronet Worldwide, Inc.	USD	12,800	1,143,761	0.22
Facebook, Inc. 'A'	USD	17,800	2,036,572	0.39
Global Payments, Inc.	USD	49,400	4,446,539	0.86
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	116,100	6,649,341	1.29
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	78,296	4,906,527	0.95
HP, Inc.	USD	60,600	1,082,152	0.21
IDEX Corp.	USD	5,471	602,896	0.12
Incyte Corp.	USD	35,816	1,987,815	0.38
Integra LifeSciences Holdings Corp.	USD	44,600	1,755,584	0.34
Intel Corp.	USD	28,000	1,146,882	0.22
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	45,600	2,998,078	0.58
JPMorgan Chase & Co.	USD	11,500	979,821	0.19
Linde plc	USD	9,200	1,252,951	0.24
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	46,400	3,229,675	0.63
Medtronic plc	USD	11,700	928,852	0.18
Merck & Co., Inc.	USD	27,600	1,840,642	0.36
Microsoft Corp.	USD	89,360	7,921,707	1.53
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	107,300	3,748,827	0.73
Moody's Corp.	USD	18,200	2,224,506	0.43
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	22,000	1,371,172	0.27
Newmont Mining Corp.	USD	46,000	1,391,141	0.27
NIKE, Inc. 'B'	USD	34,200	2,213,038	0.43
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	107,321	3,970,619	0.77

Occidental Petroleum Corp.	USD	29,950	1,604,478	0.31
ON Semiconductor Corp.	USD	199,400	2,873,309	0.56
PepsiCo, Inc.	USD	8,800	848,548	0.16
Philip Morris International, Inc.	USD	10,210	594,911	0.12
QUALCOMM, Inc.	USD	19,050	946,223	0.18
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	6,500	554,776	0.11
Samsonite International SA	HKD	727,800	1,804,940	0.35
Schlumberger Ltd.	USD	131,450	4,139,399	0.80
Seattle Genetics, Inc.	USD	123,070	6,086,098	1.18
Sempra Energy	USD	22,600	2,134,055	0.41
Starbucks Corp.	USD	28,300	1,590,679	0.31
State Street Corp.	USD	21,090	1,160,939	0.22
SVB Financial Group	USD	8,000	1,326,083	0.26
Tableau Software, Inc. 'A'	USD	31,500	3,299,149	0.64
Texas Instruments, Inc.	USD	21,600	1,781,541	0.34
TransDigm Group, Inc.	USD	17,590	5,220,734	1.01
Trimble, Inc.	USD	62,800	1,803,839	0.35
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	34,200	1,297,854	0.25
United Technologies Corp.	USD	9,800	910,761	0.18
Visa, Inc. 'A'	USD	64,800	7,462,110	1.45
Wabtec Corp.	USD	25,200	1,545,101	0.30
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	34,300	2,045,576	0.40
Weatherford International plc	USD	535,700	261,363	0.05
Wynn Resorts Ltd.	USD	12,000	1,035,933	0.20
Yum! Brands, Inc.	USD	13,700	1,099,109	0.21
			188,010,260	36.43
株式合計			492,521,307	95.43
公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマ ネーマーケット商品合計			492,521,307	95.43
投資合計			492,521,307	95.43
現金純額			23,560,726	4.57
その他資産(または負債)			6,711	-
純資産合計			516,088,744	100.00

添付の注記参照

貸借対照表

2018年12月31日現在

			キャピタル・グルー プ・グローバル・エ クイティ・ファンド (LUX)
資産			
組入証券の市場評価額	EUR		492,521,307
銀行預金			23,560,726
未収配当金および未収利息(源泉徴収税額控除後)			768,014
ファンド受益証券発行に係る未収金			280,161
前払費用およびその他未収金			330,723
投資売却に係る未収金			95,157
資産合計			517,556,088

負債

ファンド受益証券買戻しに係る未払金	781,642
投資購入に係る未払金	120,585
未払費用およびその他未払金	452,985
未払運用報酬	112,132
負債合計	1,467,344

純資産合計	EUR	516,088,744
--------------	------------	--------------------

組入有価証券（簿価）	EUR	453,923,039
-------------------	------------	--------------------

添付の注記参照

損益計算書と純資産変動計算書

2018年12月31日に終了した会計年度

**キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド
(LUX)**
収益

受取配当金（源泉徴収税額控除後）	EUR	9,931,608
社債および転換社債に係る利息（源泉徴収税額控除後）		11,401
		9,943,009

費用

運用報酬	1,493,425
管理手数料	439,210
専門家報酬	185,676
年次税	107,601
預託および保管費用	109,993
印刷発行費	34,662
その他費用	23,899
当座借越利息 [*]	91,818
	2,486,284

費用の払戻し	111,404
--------	---------

当期投資純（損）益 (a)	7,568,129
----------------------	------------------

実現純（損）益内訳：

組入証券の売却	34,797,387
外国為替取引	(29,185)

当期実現純（損）益 (b)	34,768,202
----------------------	-------------------

評価（損）益の純変動額内訳：

投資	(63,006,072)
外国為替取引	5,224

当期評価（損）益の純変動額 (c)	(63,000,848)
--------------------------	---------------------

当期損益 (a+b+c)		(20,664,517)
収益分配金		(121,950)
当期受益証券純発行(買戻)額		(40,816,892)
期首純資産総額		577,692,103
期末純資産総額	EUR	516,088,744

添付の注記参照

* 主に中央銀行が実施するマイナス金利政策による。

重要な会計方針

a. 総則

これらの財務書類はルクセンブルクにおける投資信託に係る法律、規制、慣例に準拠して作成されている。

b. 投資の評価

- i. 下記(v)に特記されている場合を除き、公的な証券取引所に上場されている有価証券、またはその他の規制市場で取引されている有価証券は、当該有価証券が取引されている主要な市場における最新の取引価格、または純資産価額が計算される時点で入手可能なその他の価格であって、それら市場が公表する価格、またはファンドの取締役会で承認された価格提供者から取得した価格により評価される。その他の有価証券は、1社以上のディーラーまたはそのような価格提供者から取得した価格もしくは利回り換算により評価される。
- ii. UCIにより発行された有価証券は、該当する評価日における最新の入手可能な純資産価額、または当該有価証券が上場されている場合には、(i)に記載の条件により評価される。
- iii. 短期金融資産は名目価格に経過利息を加えた価格、または償却原価法により評価される。ただし、この評価方法は、ファンドの取締役会にて定められた手続きに誠実に従って決定された公正価値により評価される資産であると保証のある場合に適用される。
- iv. 店頭デリバティブの清算価値はファンドの取締役会が承認するところの価格提供サービスによる情報に基づいて決定されるものとする。
- v. 有価証券の公正価値を表す価格が上記(i)から(iv)に記載の価格情報源から容易に入手できない場合、または上記(i)に従い設定されたポートフォリオの評価の正確性が、純資産価額の計算前に発生した事象により重大な影響を受けた場合、関連する有価証券はファンドの取締役会によりまたはその指示に基づいて決定された公正価値で評価される。このような公正価値の手続きの使用は、純資産価額をより正確に反映し、短期投資家が利用しうる潜在的な裁定の機会を消滅、または大幅に減少させることを意図するものである。

c. 外貨

ユーロ以外の通貨建てによる資産および負債は、2018年12月31日現在の一般的な為替レートに基づきユーロに換算される。当期中のユーロ以外の通貨建てによる取引は、当該取引時の一般的な為替レートに基づき換算される。2017年12月31日から2018年12月31日までの外国為替先渡契約ならびにその他の資産および負債に係る未実現純為替差(損)益の変動額は、「外国為替取引に係る未実現評価(損)益の純変動額」に記載される。当期に満期となった外国為替先渡契約を含め、外国為替取引に

係る実現純(損)益は、「外国為替取引に係る実現純(損)益」に記載される。

2018年12月31日現在における適用された主要為替レートは、1ユーロ = 125.579927円および1ユーロ = 1.145749985米ドルである。

d. 収益

配当金は、該当有価証券の最初の配当落ち日に計上される。受取利息は日割り計算で計上する。

転換社債、減債基金付債券、減債基金・任意償還条項付債券、指数連動資産、インフレ連動資産、利含み価格債券、ユニットリンク債券のプレミアムおよびディスカウントは実効金利(EIR)法を用いて償却される。その他すべての債券のプレミアムおよびディスカウントは定額法を用いて償却される。

e. 組入証券等の売却に係る実現損益

株式売却に係る実現純損益は、平均原価法に基づき決定されており、債券売却に係る純損益の計算方法は先入先出法(FIFO)である。

f. モーゲージ関係証券 - プール未指定(TBA)取引

TBA契約はファニーメイ、フレディーマック、ジニーメイなどの政府系機関が発行するエージェンシー・モーゲージ・パススルー証券の先渡契約である。約定日時点において受渡銘柄、すなわち受け取る銘柄(特定のモーゲージ・プール)は特定されず、決済日の2日前の通知日において「発表」される。ただし、受け渡す証券は額面価格、クーポン利率、満期など設定された条件を満たし、業界が認定する「受渡適格」基準に準拠していなければならない。TBAは、米国証券業金融市場協会(Securities Industry and Financial Markets Association)が発行する日程表に基づき、毎月1回決済される。

TBAポジションは投資明細表に開示されている。この種の証券の購入については受け渡しがおらず、したがって受け渡しのときに支払うべき金額は純資産明細表の「TBA取引に係る未払金」という項目で開示されている。

投資明細表中のマイナスの数字はファンドにおけるTBA売却の契約を示す。この取引が受け渡されるときに受け取るべき金額は、純資産明細表の「TBA取引に係る未収金」という項目で開示されている。

TBAに係る実現(損)益および評価(損)益の変動額は、損益計算書および純資産変動計算書において、それぞれ「投資の売却に係る実現純(損)益」および「投資に係る評価(損)益の純変動額」の項目で開示される。

g. スイング・プライシングによる調整

ファンドは、大量の応募、償還または乗り換えが生じることにより純資産価額が希薄化することがある。かかる希薄化は、資金の流出入に対応するために行う債券の取引に伴って発生する取引費用などのコストを正確に反映していない純資産価額でファンドが売買されることに起因すると考えられる。かかる希薄化の影響を防ぐため、ファンドは評価方針の一環としてスイング・プライシングの仕組みを採用している。いかなる評価日においても、ファンドの受益証券の応募または償還純総額が、事前に設定し、当該ファンドの純資産価額の一定比率として表されている基準を超えた場合は、場合に応じて資金流入または流出に対処するため、投資顧問が行った証券の取引に伴って発生したコストを反映して、純資産価額を上方または下方修正することができる。

かかる純資産価額に対するいかなるスイング・プライシングによる調整も、事前に定義した係数に基

づいて体系的に一貫して適用される。価格調整はファンドによって異なり、通常は元の純資産価額の2%を超えないものとする。ファンドは、いかなる特定ファンドについてもスイング・プライシングの適用を停止するか、投資家の利益を守るため例外的に当該プライシングの調整の上限を引き上げることができる。かかる価格調整は、関連する純資産価額の公表と併せて、運用会社のウェブページ(capitalgroup.com/international)にて閲覧することができる。ファンドは、運用会社とそのコンダクティング・オフィサーの継続的なレビューに依存しており、現在の取引費用などのコストの近似値を反映するために価格調整の係数を定期的に再評価する。

期末において、スイング・プライシング要因はファンドの純資産価額に適用されなかった。

(参考)

グローバル高配当株式マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

	2019年 3月15日現在	2019年 9月17日現在
資産の部		
流動資産		
預金	33,695,690	81,137,207
コール・ローン	8,798,734	9,806,590
株式	4,289,523,966	3,977,160,016
投資証券	46,367,328	24,985,176
派生商品評価勘定	76,866	-
未収入金	88,356,452	807,664
未収配当金	12,850,213	9,379,677
その他未収収益	10,775	-
流動資産合計	4,479,680,024	4,103,276,330
資産合計	4,479,680,024	4,103,276,330
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	83,491	78,874
未払金	89,784,163	-
未払解約金	6,122,780	38,871,754
未払利息	3	13
流動負債合計	95,990,437	38,950,641
負債合計	95,990,437	38,950,641
純資産の部		
元本等		
元本	2,417,699,445	2,195,429,363
剰余金		
剰余金又は欠損金()	1,965,990,142	1,868,896,326
元本等合計	4,383,689,587	4,064,325,689
純資産合計	4,383,689,587	4,064,325,689
負債純資産合計	4,479,680,024	4,103,276,330

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券
--------------------	--

	<p>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場(外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券</p> <p>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値(平均値)等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券</p> <p>適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

		2019年 3月15日現在	2019年 9月17日現在
1.	期首	2018年 9月19日	2019年 3月16日
	期首元本額	3,134,354,338円	2,417,699,445円
	期首からの追加設定元本額	148,111,091円	575,748,537円
	期首からの一部解約元本額	864,765,984円	798,018,619円
	元本の内訳		
	日興スリートップ(隔月分配型)	2,412,501,812円	2,189,435,404円
日興スリートップ(資産成長型)	5,197,633円	5,993,959円	
	計	2,417,699,445円	2,195,429,363円
2.	受益権の総数	2,417,699,445口	2,195,429,363口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 9月19日 至 2019年 3月15日	自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 3月15日現在	2019年 9月17日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品 同左</p>
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一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2019年 3月15日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	136,667,180
投資証券	8,672,019
合計	145,339,199

(2019年 9月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	252,533,241
投資証券	5,033,914
合計	257,567,155

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2019年 3月15日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	15,589,723	-	15,666,589	76,866
	米ドル	12,668,116	-	12,728,259	60,143
	スイスフラン	2,921,607	-	2,938,330	16,723
	売建	15,589,723	-	15,673,214	83,491
	米ドル	2,921,607	-	2,937,883	16,276
	豪ドル	4,535,129	-	4,562,196	27,067
	香港ドル	8,132,987	-	8,173,135	40,148
合計		31,179,446	-	31,339,803	6,625

(2019年 9月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	39,065,119	-	39,143,993	78,874
	米ドル	39,065,119	-	39,143,993	78,874
合計		39,065,119	-	39,143,993	78,874

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2019年 3月15日現在		2019年 9月17日現在	
1口当たり純資産額	1.8132円	1口当たり純資産額	1.8513円
(1万口当たり純資産額)	(18,132円)	(1万口当たり純資産額)	(18,513円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	CHEVRON CORP	6,425	124.12	797,471.00	
	EATON CORP PLC	8,581	86.46	741,913.26	

	NORFOLK SOUTHERN CORP	2,794	182.28	509,290.32	
	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	2,690	122.57	329,713.30	
	TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR	3,339	135.94	453,903.66	
	COMCAST CORP-CLASS A	18,414	46.27	852,015.78	
	HOME DEPOT INC	1,707	230.99	394,299.93	
	COCA-COLA CO/THE	36,155	53.96	1,950,923.80	
	PEPSICO INC	3,758	134.88	506,879.04	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	9,013	72.60	654,343.80	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	1,748	234.43	409,783.64	
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	12,621	49.47	624,360.87	
	ELI LILLY & CO	4,094	110.13	450,872.22	
	MERCK & CO. INC.	17,201	82.03	1,410,998.03	
	PFIZER INC	33,750	36.83	1,243,012.50	
	CITIGROUP INC	3,505	69.83	244,754.15	
	BLACKROCK INC	893	435.71	389,089.03	
	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	3,303	91.88	303,479.64	
	MORGAN STANLEY	9,720	44.75	434,970.00	
	TOKIO MARINE HOLDINGS-ADR	7,263	54.72	397,460.41	
	AUTOMATIC DATA PROCESSING	3,167	158.17	500,924.39	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	5,386	142.48	767,397.28	
	MICROSOFT CORP	1,621	136.33	220,990.93	
	CISCO SYSTEMS INC	5,131	49.96	256,344.76	
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	29,814	59.50	1,773,933.00	
	NEXTERA ENERGY INC	4,038	218.31	881,535.78	
	XCEL ENERGY INC	10,551	62.83	662,919.33	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	5,321	59.00	313,939.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	19,920	44.60	888,432.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	5,798	128.36	744,231.28	
米ドル小計		277,721		20,110,182.13 (2,175,921,706)	
加ドル	TC ENERGY CORP	18,859	66.17	1,247,900.03	
	TORONTO-DOMINION BANK	5,122	75.27	385,532.94	
加ドル小計		23,981		1,633,432.97 (133,500,476)	
ユーロ	TOTAL SA	14,923	47.81	713,543.24	

	AKZO NOBEL	2,921	80.78	235,958.38	
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	9,710	80.56	782,237.60	
	VINCI SA	10,085	97.08	979,051.80	
	VOLKSWAGEN AG-PFD	2,007	157.56	316,222.92	
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,146	367.10	420,696.60	
	INDITEX	12,731	26.56	338,135.36	
	SANOFI	6,846	79.09	541,450.14	
	ERSTE GROUP BANK AG	6,525	31.88	208,017.00	
	FINECOBANK SPA	20,204	9.76	197,271.85	
	ALLIANZ SE-REG	4,123	210.30	867,066.90	
	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2,717	227.20	617,302.40	
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	23,180	15.13	350,759.76	
	ORANGE S.A.	16,926	13.91	235,440.66	
	ENEL SPA	88,927	6.48	576,424.81	
	IBERDROLA SA	91,287	9.15	835,823.77	
ユーロ小計		314,258		8,215,403.19	(978,700,982)
英ポンド	BP PLC	85,059	5.24	446,219.51	
	RIO TINTO PLC	13,087	43.32	566,994.27	
	PERSIMMON PLC	9,693	21.01	203,649.93	
	PRUDENTIAL PLC	10,358	14.80	153,298.40	
英ポンド小計		118,197		1,370,162.11	(184,081,279)
スイスフラン	NESTLE SA-REG	3,841	105.26	404,303.66	
	NOVARTIS AG-REG	10,069	85.85	864,423.65	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,330	272.95	635,973.50	
	SWISS RE AG	5,013	102.20	512,328.60	
スイスフラン小計		21,253		2,417,029.41	(263,601,227)
スウェーデンクローナ	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	37,415	95.12	3,558,914.80	
スウェーデンクローナ小計		37,415		3,558,914.80	(39,859,845)
ノルウェークローネ	TELENOR ASA	20,567	182.15	3,746,279.05	
		20,567		3,746,279.05	

ノルウェークローネ小計				(45,255,050)	
デンマーククローネ	NOVO NORDISK A/S-B	3,513	334.00	1,173,342.00	
デンマーククローネ小計		3,513		1,173,342.00	(18,714,804)
香港ドル	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	8,800	235.00	2,068,000.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	302,000	12.92	3,901,840.00	
香港ドル小計		310,800		5,969,840.00	(82,622,585)
シンガポールドル	DBS GROUP HOLDINGS LTD	27,400	25.47	697,878.00	
シンガポールドル小計		27,400		697,878.00	(54,902,062)
合 計		1,155,105		3,977,160,016	(3,977,160,016)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
豪ドル	投資証券	GOODMAN GROUP	24,834	336,500.70	
豪ドル小計			24,834	336,500.70	(24,985,176)
合 計				24,985,176	(24,985,176)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 30銘柄	100.0%		54.3%
加ドル	株式 2銘柄	100.0%		3.3%
ユーロ	株式 16銘柄	100.0%		24.5%

英ポンド	株式	4銘柄	100.0%		4.6%
スイスフラン	株式	4銘柄	100.0%		6.6%
スウェーデンクローナ	株式	1銘柄	100.0%		1.0%
ノルウェークローネ	株式	1銘柄	100.0%		1.1%
デンマーククローネ	株式	1銘柄	100.0%		0.5%
豪ドル	投資証券	1銘柄		100.0%	0.6%
香港ドル	株式	2銘柄	100.0%		2.1%
シンガポールドル	株式	1銘柄	100.0%		1.4%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2019年 9月30日現在です。

【日興スリートップ（隔月分配型）】

【純資産額計算書】

資産総額	24,013,633,506円
負債総額	56,740,089円
純資産総額（ - ）	23,956,893,417円
発行済口数	41,229,154,624口
1口当たり純資産額（ / ）	0.5811円

（参考）

グローバル高配当株式マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	4,071,365,041円
負債総額	5円
純資産総額（ - ）	4,071,365,036円
発行済口数	2,195,429,363口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8545円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行なわないものとします。

（2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

（3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている

振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(5) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

2019年9月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の意思決定機関（2019年9月末現在）

・株主総会

株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

・監査等委員会

当社の監査等委員会は、5名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

(3) 運用の意思決定プロセス（2019年9月末現在）

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
5. 運用状況の評価・分析および運用リスク管理、ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2019年9月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	834	189,896
株式投資信託	788	162,499
単位型	257	9,328
追加型	531	153,171
公社債投資信託	46	27,397
単位型	32	834
追加型	14	26,562

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「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、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「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）に基づいて作成しております。
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、第60期事業年度（2018年4月1日から2019年3月31日まで）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)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	14,024	3	20,680
有価証券		19		1
前払費用		551		495
未収入金		73		38
未収委託者報酬		15,873		16,867
未収収益	3	3,174	3	618
関係会社短期貸付金		1,128		2,408
立替金		2,776		791
その他	2,3	4,179	2	869
流動資産合計		41,800		42,769
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	68	1	136
器具備品	1	122	1	137
有形固定資産合計		191		274
無形固定資産				
ソフトウェア		99		107
無形固定資産合計		99		107
投資その他の資産				
投資有価証券		14,103		16,755
関係会社株式		25,769		25,769
長期差入保証金		490		447
長期前払費用		0		-

繰延税金資産		1,504		1,913
投資その他の資産合計		41,868		44,886
固定資産合計		42,159		45,268
資産合計		83,959		88,038

(単位：百万円)

		第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)
負債の部				
流動負債				
預り金	3	3,804		354
未払金		5,874		6,112
未払収益分配金		7		7
未払償還金		91		71
未払手数料	3	5,124	3	5,299
その他未払金		651		734
未払費用	3	4,634	3	3,897
未払法人税等		2,185		2,382
未払消費税等	4	788	4	621
賞与引当金		2,286		2,680
役員賞与引当金		198		210
その他		41	3	172
流動負債合計		19,813		16,431
固定負債				
退職給付引当金		1,316		1,405
その他		318		629
固定負債合計		1,634		2,035
負債合計		21,448		18,466
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		39,959		47,142
利益剰余金合計		39,959		47,142
自己株式		786		833
株主資本合計		61,756		68,891
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		408		493
繰延ヘッジ損益		346		185
評価・換算差額等合計		754		679
純資産合計		62,511		69,571
負債純資産合計		83,959		88,038

(2)【損益計算書】

	(単位：百万円)	
	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	70,609	77,264
その他営業収益	5,398	3,063
営業収益合計	76,008	80,328
営業費用		
支払手数料	30,448	32,834
広告宣伝費	973	960
公告費	2	2
調査費	18,132	18,251
調査費	862	890
委託調査費	17,241	17,333
図書費	28	27
委託計算費	520	541
営業雑経費	740	794
通信費	173	128
印刷費	348	334
協会費	68	69
諸会費	24	19
その他	125	243
営業費用計	50,817	53,385
一般管理費		
給料	9,096	9,783
役員報酬	507	241
役員賞与引当金繰入額	198	210
給料・手当	6,083	6,589
賞与	20	61
賞与引当金繰入額	2,286	2,680
交際費	99	92
寄付金	16	13
旅費交通費	455	476
租税公課	424	428
不動産賃借料	890	888
退職給付費用	355	378
退職金	24	52
固定資産減価償却費	152	108
福利費	974	1,071
諸経費	3,175	3,106
一般管理費計	15,664	16,401
営業利益	9,526	10,540

	(単位：百万円)	
	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
営業外収益		
受取利息	26	37
受取配当金	1	1,865
有価証券償還益	1	1

デリバティブ収益	-	1	142	
時効成立分配金・償還金	1		21	
為替差益	79		58	
その他	41		48	
営業外収益合計	1,272		2,176	
営業外費用				
支払利息	1	223	1	286
デリバティブ費用	1	295		-
時効成立後支払分配金・償還金		0		78
長期差入保証金償却額		212		-
その他		34		24
営業外費用合計		767		388
経常利益		10,030		12,328
特別利益				
投資有価証券売却益		199		218
特別利益合計		199		218
特別損失				
投資有価証券売却損		133		176
固定資産処分損		7		0
役員退職一時金		117		180
損害賠償損失		81		-
特別損失合計		340		357
税引前当期純利益		9,890		12,189
法人税、住民税及び事業税		3,217		3,741
法人税等調整額		307		375
法人税等合計		2,910		3,366
当期純利益		6,979		8,823

(3) 【株主資本等変動計算書】

第59期（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	34,015	34,015	672	55,926
当期変動額							
剰余金の配当				1,036	1,036		1,036
当期純利益				6,979	6,979		6,979
自己株式の取得						113	113
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	5,943	5,943	113	5,830
当期末残高	17,363	5,220	5,220	39,959	39,959	786	61,756

評価・換算差額等

	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額等 合計	純資産合計
当期首残高	282	266	548	56,475
当期変動額				
剰余金の配当				1,036
当期純利益				6,979
自己株式の取得				113
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	125	80	206	206
当期変動額合計	125	80	206	6,036
当期末残高	408	346	754	62,511

第60期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
				繰越利益 剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	39,959	39,959	786	61,756
当期変動額							
剰余金の配当				1,640	1,640		1,640
当期純利益				8,823	8,823		8,823
自己株式の取得						47	47
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	7,182	7,182	47	7,135
当期末残高	17,363	5,220	5,220	47,142	47,142	833	68,891

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	408	346	754	62,511
当期変動額				
剰余金の配当				1,640
当期純利益				8,823
自己株式の取得				47
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	85	160	75	75
当期変動額合計	85	160	75	7,060
当期末残高	493	185	679	69,571

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)				
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定） 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ 時価法</p>				
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産</p> <p>定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0" data-bbox="528 835 1031 904"> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4年～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>	建物	3年～15年	器具備品	4年～20年
建物	3年～15年				
器具備品	4年～20年				
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>				
4 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>				

5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。
---------------------------	--

(未適用の会計基準等)

- 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 平成30年3月30日)
- 「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日)

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

- ステップ1: 顧客との契約を識別する。
- ステップ2: 契約における履行義務を識別する。
- ステップ3: 取引価格を算定する。
- ステップ4: 契約における履行義務に取引価格を配分する。
- ステップ5: 履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

(表示方法の変更)

第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更) 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。 この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」1,014百万円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,504百万円に含めて表示しております。

(貸借対照表関係)

第59期 (2018年3月31日)	第60期 (2019年3月31日)
1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,260百万円 器具備品 612百万円	1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,281百万円 器具備品 655百万円
2 信託資産 流動資産のその他のうち3,030百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。	2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。
3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 現金・預金 3,189百万円 未収収益 592百万円 その他 345百万円 (流動負債) 預り金 419百万円 未払手数料 376百万円 未払費用 677百万円	3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 現金・預金 1,347百万円 未収収益 127百万円 (流動負債) 未払手数料 350百万円 未払費用 767百万円 その他 162百万円

<p>4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務553百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソンタワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務103百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務468百万円に対して保証を行っております。</p>
--	---

(損益計算書関係)

第59期 (自 2017年 4月 1日 至 2018年 3月31日)	第60期 (自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月31日)												
<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">受取配当金</td> <td style="text-align: right;">979百万円</td> </tr> <tr> <td>デリバティブ収益</td> <td style="text-align: right;">407百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息</td> <td style="text-align: right;">213百万円</td> </tr> </table>	受取配当金	979百万円	デリバティブ収益	407百万円	支払利息	213百万円	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">受取配当金</td> <td style="text-align: right;">1,831百万円</td> </tr> <tr> <td>デリバティブ収益</td> <td style="text-align: right;">54百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息</td> <td style="text-align: right;">75百万円</td> </tr> </table>	受取配当金	1,831百万円	デリバティブ収益	54百万円	支払利息	75百万円
受取配当金	979百万円												
デリバティブ収益	407百万円												
支払利息	213百万円												
受取配当金	1,831百万円												
デリバティブ収益	54百万円												
支払利息	75百万円												

(株主資本等変動計算書関係)

第59期(自 2017年 4月 1日 至 2018年 3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,119,100	182,600	-	1,301,700

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
		当事業年度 期首	当事業年度 増加	当事業年度 減少	当事業 年度末	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,689,600	-	194,700	1,494,900	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	66,000	108,900	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,890,800	-	204,600	2,686,200	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,404,000	-	786,000	3,618,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	-	4,409,000	532,000	3,877,000	-
合計		9,159,300	4,409,000	1,783,300	11,785,000	-

(注) 1 2016年度ストックオプション(2)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

- 3 2009年度ストックオプション(1)1,494,900株、2009年度ストックオプション(2)108,900株及び2011年度ストックオプション(1)2,686,200株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)及び2016年度ストックオプション(2)は、権利行使期間の初日が到来していません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2017年5月25日 取締役会	普通株式	1,036	5.29	2017年3月31日	2017年6月22日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年5月31日 取締役会	普通株式	利益剰余金	1,640	8.38	2018年3月31日	2018年6月23日

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,301,700	64,000	-	1,365,700

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
		当事業年度 期首	当事業年度 増加	当事業年度 減少	当事業 年度末	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,494,900	-	323,400	1,171,500	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	108,900	-	33,000	75,900	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,686,200	-	630,300	2,055,900	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	-	3,618,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,877,000	-	66,000	3,811,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	-	4,422,000	66,000	4,356,000	-
合計		11,785,000	4,422,000	1,118,700	15,088,300	-

(注) 1 2017年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

3 2009年度ストックオプション(1)1,171,500株、2009年度ストックオプション(2)75,900株、2011年度ストックオプション(1)2,055,900株及び2016年度ストックオプション(1)1,206,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)2,412,000株、2016年度ストックオプション(2)及び2017年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来していません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年5月31日 取締役会	普通株式	1,640	8.38	2018年3月31日	2018年6月23日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年5月28日 取締役会	普通株式	利益剰余金	3,212	16.42	2019年3月31日	2019年6月24日

(リース取引関係)

第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	866百万円	1年内	853百万円
1年超	923百万円	1年超	6,704百万円
合計	1,790百万円	合計	7,558百万円

(金融商品関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

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、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシ・ドマネ・の投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金(未払手数料)、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金(未払手数料)については、債権(未収委託者報酬)を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、為替予約によ

りリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての関係会社短期借入金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

2 金融商品の時価等に関する事項

2018年3月31日（当事業年度の決算日）における貸借対照表計上額、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。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	14,024	14,024	-
(2) 未収委託者報酬	15,873	15,873	-
(3) 未収収益	3,174	3,174	-
(4) 関係会社短期貸付金	1,128	1,128	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	14,106	14,106	-
(6) 未払金	(5,874)	(5,874)	-
(7) 未払費用	(4,634)	(4,634)	-
(8) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(14)	(14)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	336	336	-
デリバティブ取引計	321	321	-

(1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

(2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(8) デリバティブ取引

（デリバティブ取引関係）注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち8百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、23百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているものは貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。

- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額16百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。
- 3 子会社株式（貸借対照表計上額22,876百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	14,024	-	-	-
未収委託者報酬	15,873	-	-	-
未収収益	3,174	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	19	616	1,743	545
合計	33,090	616	1,743	545

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

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、投資信託の運用を業として行っており、自らが運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシ・ドマネ・の投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金(未払手数料)、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日でありま
す。未払金(未払手数料)については、債権(未収委託者報酬)を資金回収した後に、販売会社へ当該債
務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費
用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのた
め、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未
払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクに
も晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約
によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び
経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相
手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用
リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ
取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベ-スで為替変動リスクを測定し、
モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替
変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞ
れの時価を算出し、評価損益(ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損
益)を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融
商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ-・アット・リスクを用いた市場リスク管理を
週次ベ-スで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金及び借入金に関しては、為替変動リスクを
回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するととも
に、手許流動性(最低限必要な運転資金)を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リス
クを管理しております。

2 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、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。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含め
ておりません。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	20,680	20,680	-
(2) 未収委託者報酬	16,867	16,867	-
(3) 未収収益	618	618	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,408	2,408	-
(5) 有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	16,740	16,740	-
(6) 未払金	(6,112)	(6,112)	-
(7) 未払費用	(3,897)	(3,897)	-
(8) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(31)	(31)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(127)	(127)	-
デリバティブ取引計	(158)	(158)	-

(1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

(2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち3百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、35百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているもののうち0百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、127百万円は流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(貸借対照表計上額22,876百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	20,680	-	-	-
未収委託者報酬	16,867	-	-	-
未収収益	618	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1	163	6,929	1,363
合計	38,167	163	6,929	1,363

(有価証券関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	貸借対照表計上 額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

(単位:百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額	投資信託	8,544	7,535	1,008

が取得原価を超えるもの	小計	8,544	7,535	1,008
貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	投資信託	5,561	5,982	420
	小計	5,561	5,982	420
合計		14,106	13,518	588

- (注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。
- 2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位:百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	2,792	199	133
合計	2,792	199	133

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

- (注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

(単位:百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの	投資信託	9,340	8,440	900
	小計	9,340	8,440	900
貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	投資信託	7,400	7,589	188
	小計	7,400	7,589	188
合計		16,740	16,029	711

- (注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。
- 2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	4,189	218	176
合計	4,189	218	176

(デリバティブ取引関係)

第59期(2018年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,422	-	14	14
	買建	-	-	-	-
合計		2,422	-	14	14

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引	投資有価証券			
	売建				
	米ドル		4,447	-	196
	豪ドル		109	-	10
	シンガポール ドル		1,783	-	65
	香港ドル		541	-	25
	人民元		2,156	-	32
	ユーロ		154	-	6
合計			9,192	-	336

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第60期(2019年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,407	-	3	3
	買建	-	-	-	-
合計		2,407	-	3	3

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建 米ドル	1,792	-	35	35
合計		1,792	-	35	35

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建 米ドル	投資有価証券	2,251	-	42
	豪ドル		63	-	0
	シンガポール ドル		975	-	18
	香港ドル		518	-	8
	人民元		2,149	-	58
	ユーロ		81	-	0
	合計		6,040	-	127

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位:百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位:百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 3,008	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,010
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,409	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,668
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,827	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,704

(退職給付関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランプラン型退職金制度を設けております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(百万円)

退職給付債務の期首残高	1,190
勤務費用	130
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	66
退職給付の支払額	76
退職給付債務の期末残高	1,313

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,313
未積立退職給付債務	1,313
未認識数理計算上の差異	2
貸借対照表に計上された負債の額	1,316

退職給付引当金	1,316
貸借対照表に計上された負債の額	1,316

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	130
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	0
確定給付制度に係る退職給付費用	132

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.2%
-----	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、222百万円でありました。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(百万円)

退職給付債務の期首残高	1,313
勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	12
退職給付の支払額	59
退職給付債務の期末残高	1,411

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,411
未積立退職給付債務	1,411
未認識数理計算上の差異	6
貸借対照表に計上された負債の額	1,405

退職給付引当金	1,405
貸借対照表に計上された負債の額	1,405

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用	148

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.2%
-----	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、230百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定条件	2012年1月22日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日

権利確定条件	2013年10月7日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	2016年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 4,409,000株
付与日	2017年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) スtockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況 ストックオプション(新株予約権)の数

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,689,600	174,900
付与	0	0
失効	194,700	66,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,494,900	108,900
権利確定後(株)		

期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,890,800	4,404,000
付与	0	0
失効	204,600	786,000
権利確定	0	0
権利未確定残	2,686,200	3,618,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2017年4月27日
権利確定前(株)	
期首	-
付与	4,409,000
失効	532,000
権利確定	0
権利未確定残	3,877,000
権利確定後(株)	
期首	-
権利確定	-
権利行使	-
失効	-
権利未行使残	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注)1	0	0

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利行使価格(円)	737(注)3	558
付与日における公正な評価単価(円)(注)1	0	0

	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2017年4月27日
権利行使価格(円)	553
付与日における公正な評価単価(円)(注)1	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(取引事例比準法等による評価額と行使価格との差額)の見積りによっております。
- 2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 1,149百万円
- 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定条件	2012年1月22日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日

権利確定条件	2013年10月7日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) スtockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況 ストックオプション(新株予約権)の数

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,494,900	108,900
付与	0	0
失効	323,400	33,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,171,500	75,900
権利確定後(株)		
期首	-	-

権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,686,200	3,618,000
付与	0	0
失効	630,300	0
権利確定	0	0
権利未確定残	2,055,900	3,618,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	3,877,000	-
付与	0	4,422,000
失効	66,000	66,000
権利確定	0	0
権利未確定残	3,811,000	4,356,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
--	--------------------	--------------------

付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利行使価格(円)	737(注)3	558
付与日における公正な評価単価(円)(注)1	0	0

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円)(注)1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(取引事例比準法等による評価額と行使価格との差額)の見積りによっております。
- 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 2,128百万円
- 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

(税効果会計関係)

第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)	
1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の内訳 (単位:百万円)	1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の内訳 (単位:百万円)
	繰延税金資産		繰延税金資産
	賞与引当金 700		賞与引当金 820
	投資有価証券評価損 96		投資有価証券評価損 96
	関係会社株式評価損 1,430		関係会社株式評価損 1,430
	退職給付引当金 402		退職給付引当金 430
	固定資産減価償却費 111		固定資産減価償却費 103
	その他 526		その他 761
	繰延税金資産小計 3,268		繰延税金資産小計 3,643
	評価性引当金 1,430		評価性引当金 1,430
	繰延税金資産合計 1,838		繰延税金資産合計 2,212
	繰延税金負債		繰延税金負債
	その他有価証券評価差額金 180		その他有価証券評価差額金 217
	繰延ヘッジ利益 152		繰延ヘッジ利益 81
	繰延税金負債合計 333		繰延税金負債合計 299
	繰延税金資産の純額 1,504		繰延税金資産の純額 1,913

<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。</p>	<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 70%;">法定実効税率 (調整)</td> <td style="text-align: right;">30.6%</td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない 項目</td> <td style="text-align: right;">0.8%</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に参入されない 項目</td> <td style="text-align: right;">4.4%</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.6%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right;">27.6%</td> </tr> </table>	法定実効税率 (調整)	30.6%	交際費等永久に損金に算入されない 項目	0.8%	受取配当金等永久に益金に参入されない 項目	4.4%	その他	0.6%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6%
法定実効税率 (調整)	30.6%										
交際費等永久に損金に算入されない 項目	0.8%										
受取配当金等永久に益金に参入されない 項目	4.4%										
その他	0.6%										
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6%										

(関連当事者情報)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	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(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付 (シンガポールドル 貸建) (注1)	159 (SGD 2,000千) (注2)	関係会社 短期 貸付金	550 (SGD 6,800千)
							貸付金利息 (シンガポールドル 貸建) (注1)	13 (SGD 162千)	未収収益	8 (SGD 110千)
							資金の貸付 (円貸建) (注3)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貸建) (注3)	12	未収収益	3
							増資の引受 (注4)	2,466 (SGD 30,369千)	-	-
子会社	日本インステイテューショナル証券設立準備株式会社	日本	100 (百万円)	金融商品取引業者として登録を受けるための準備会社	直接 100.00	-	増資の引受 (注5)	100	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 資金の貸付に係る取引金額159百万円(SGD2,000千)の内訳は、貸付159百万円(SGD2,000千)であります。

- 3 融資枠5,000百万円、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 4 Nikko Asset Management International Limitedの行った30,369,000株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。
- 5 日本インスティテューショナル証券設立準備株式会社の行った2,000株の新株発行を、1株につき50千円で当社が引受けたものであります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

三井住友信託銀行株式会社(非上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2017年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	27,012百万円
負債合計	5,141百万円
純資産合計	21,871百万円

営業収益	15,830百万円
税引前当期純利益	5,266百万円
当期純利益	3,594百万円

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	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(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付の返済 (シンガポールドル貨建) (注1)	554 (SGD 6,800 千) (注2)	-	-
							貸付金利息 (シンガポールドル貨建) (注1)	8 (SGD 104 千)	-	-
							資金の貸付 (米国ドル貨建) (注3)	1,807 (USD 16,500 千) (注4)	関係会社 短期貸付金	1,830 (USD 16,500 千)

							貸付金利息 (米国ドル 貨建) (注3)	17 (USD 209千)	未収収益	17 (USD 209千)
							資金の貸付 (円貨建) (注3)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貨建) (注3)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注5)	アセット マネジメ ント業	直接 100.00	-	配当の受取	1,021 (USD 9,000千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	米国	181,542 (USD千) (注5)	アセット マネジメ ント業	間接 100.00	資金の 借入	資金の借入 (米国ドル 貨建) (注6)	5,364 (USD 50,000千) (注7)	-	-
							資金の借入 の返済 (米国ドル 貨建) (注6)	5,526 (USD 50,000千) (注7)	-	-
							借入金利息 (米国ドル 貨建) (注6)	65 (USD 593千)	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 2 取引金額554百万円 (SGD6,800千) の内訳は、貸付の返済554百万円 (SGD6,800千) であります。
- 3 融資枠5,000百万円 (若しくは5,000百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 4 取引金額1,807百万円 (USD16,500千) の内訳は、貸付1,807百万円 (USD16,500千) であります。
- 5 Nikko AM Americas Holding Co., Inc.及びNikko Asset Management Americas, Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- 6 借入枠USD50,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 7 取引金額5,364百万円 (USD50,000千) 及び5,526百万円 (USD50,000千) の内訳は、借入5,364百万円 (USD50,000千) 及び借入の返済5,526百万円 (USD50,000千) であります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 (東京証券取引所等に上場)
三井住友信託銀行株式会社 (非上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2018年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場場で円貨に換算したものであります。

資産合計 26,768百万円
負債合計 5,586百万円

純資産合計	21,181百万円
営業収益	14,075百万円
税引前当期純利益	3,894百万円
当期純利益	2,730百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載していません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載していません。

関連情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載していません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略していません。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載していません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略していません。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	319円40銭	355円59銭
1株当たり当期純利益金額	35円64銭	45円08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、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載していません。

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	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
当期純利益(百万円)	6,979	8,823
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(百万円)	6,979	8,823
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,794	195,677
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2009年度ストックオプション(1) 1,494,900株、2009年度ストックオプション(2) 108,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,686,200株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,877,000株	2009年度ストックオプション(1) 1,171,500株、2009年度ストックオプション(2) 75,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,055,900株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,811,000株、2017年度ストックオプション(1) 4,356,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第59期 (2018年3月31日)	第60期 (2019年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	62,511	69,571

純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	-	-
普通株式に係る期末の純資産額（百万円）	62,511	69,571
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	195,711	195,647

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- （１）自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- （２）運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- （３）通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（４）、（５）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- （４）委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- （５）上記（３）、（４）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

（１）定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

（２）訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

（１）受託会社

名 称	資本金の額 （2019年3月末現在）	事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

（２）販売会社

名 称	資本金の額 (2019年3月末現在)	事業の内容
あかつき証券株式会社	3,067百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エース証券株式会社	8,831百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社S B I証券	48,323百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
日産証券株式会社	1,500百万円	
松井証券株式会社 1	11,945百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	

1 2019年12月23日より取扱開始予定です。

(3) 投資顧問会社

名 称	資本金の額	事業の内容
日興グローバルラップ株式会社	1,499百万円 (2018年12月末現在)	資産運用に関する業務を営んでいます。
ピムコジャパンリミテッド	13,411,674.44米ドル (2019年9月末現在)	
キャピタル・インターナショナル株式会社	450百万円 (2019年6月末現在)	
J P モルガン・アセット・マネジメント(U K) リミテッド	24百万ポンド (2019年3月末現在)	

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

(3) 投資顧問会社

・各資産の適切な配分比率についての投資助言

日興グローバルラップ株式会社

・委託会社から、投資対象ファンドの運用指図権限の委託を受け当該ファンドの運用(投資一任)を行ないます。

ピムコジャパンリミテッド

キャピタル・インターナショナル株式会社

・委託会社から、マザーファンドの運用指図権限の委託を受け当該ファンドの運用(投資一任)を行ないます。

J P モルガン・アセット・マネジメント(U K) リミテッド

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

(3) 投資顧問会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2019年 3月29日	臨時報告書
2019年 5月31日	臨時報告書
2019年 6月14日	有価証券届出書の訂正届出書
2019年 6月14日	有価証券報告書
2019年 7月31日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

2019年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社
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 羽 太 典 明
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明
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、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第60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、日興アセットマネジメント株式会社の2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を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)1.上記は、当社が、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、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2019年10月23日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

P w Cあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴司
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之
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、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興スリートップ（隔月分配型）の2019年3月16日から2019年9月17日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表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、日興スリートップ（隔月分配型）の2019年9月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益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

日興アセットマネジメント株式会社及びファンド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)1. 上記は、当社が、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、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。