

【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】	令和1年12月9日提出
【計算期間】	第6特定期間(自 平成31年3月13日至 令和1年9月12日)
【ファンド名】	りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり) りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)
【発行者名】	三井住友D S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 松下 隆史
【本店の所在の場所】	東京都港区愛宕二丁目5番1号
【事務連絡者氏名】	土屋 裕子
【連絡場所】	東京都港区愛宕二丁目5番1号
【電話番号】	03-5405-0784
【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】

イ 当ファンドは、投資信託への投資を通じて、米ドル建ての世界の幅広い債券および債券関連派生商品等に投資し、安定的なインカム収入の確保と値上り益の獲得を目指して運用を行います。

ロ 当ファンドの募集上限額は各ファンドにつき3,000億円であり、設定日以後の追加信託は行われません。

ハ 当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

(イ) 当ファンドが該当する商品分類

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジあり）

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）

項目	該当する商品分類	内容
単位型・追加型	単位型投信	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいいます。
投資対象地域	海外	目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産 （収益の源泉）	債券	目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

(ロ) 当ファンドが該当する属性区分

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジあり）

項目	該当する属性区分	内容
投資対象資産	その他資産（投資信託証券（債券一般））	目論見書または信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいいます。「投資信託証券」以下のカッコ内は投資信託証券の先の実質投資対象について記載しています。なお、組み入れる資産そのものは投資信託証券ですが、投資信託証券の先の実質投資対象は債券であり、ファンドの収益は債券市場の動向に左右されるものであるため、商品分類上の投資対象資産（収益の源泉）は「債券」となります。
決算頻度	年4回	目論見書または信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	グローバル（日本を除く）	目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く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。
投資形態	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会「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	為替ヘッジあり（限定ヘッジ）	目論見書または信託約款において、対円での為替のフルヘッジまたは一部の資産に対円での為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）

項目	該当する属性区分	内容
----	----------	----

投資対象資産	その他資産(投資信託証券(債券一般))	目論見書または信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいいます。「投資信託証券」以下のカッコ内は投資信託証券の先の実質投資対象について記載していません。なお、組み入れる資産そのものは投資信託証券ですが、投資信託証券の先の実質投資対象は債券であり、ファンドの収益は債券市場の動向に左右されるものであるため、商品分類上の投資対象資産(収益の源泉)は「債券」となります。
決算頻度	年4回	目論見書または信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	グローバル(日本を除く)	目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く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。
投資形態	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会「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	為替ヘッジなし	目論見書または信託約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

商品分類表

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)

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

属性区分表

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)

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 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を除く)	ファミリーファンド	あり (限定ヘッジ)
	年2回	日本		
	年4回	北米		
債券 一般 公債	年6回(隔月)	欧州		

社債 その他債券 クレジット属性 ()	年12回(毎月)	アジア		
	日々	オセアニア		
	その他 ()	中南米		
不動産投信		アフリカ	ファンド・オブ・ファンズ	なし
その他資産 (投資信託証券(債 券 一般))		中近東(中東)		
資産複合 ()		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。

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)

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	年1回	グローバル (日本を除く)		
一般				
大型株	年2回	日本		
中小型株				
	年4回	北米		
債券			ファミリーファンド	あり
一般	年6回(隔月)	欧州		
公債				
社債	年12回(毎月)	アジア		
その他債券				
クレジット属性 ()	日々	オセアニア		
	その他 ()	中南米		
不動産投信		アフリカ	ファンド・オブ・ファンズ	なし
その他資産 (投資信託証券(債 券 一般))		中近東(中東)		
資産複合 ()		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。

属性区分の「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います。

商品分類、属性区分は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。商品分類、属性区分の全体的な定義等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/>)をご覧ください。

(2) 【ファンドの沿革】

2016年12月29日 信託契約締結、設定、運用開始。

(3) 【ファンドの仕組み】

イ 当ファンドの関係法人とその役割

(イ) 委託会社 「三井住友DSアセットマネジメント株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の運用指図、投資信託説明書(目論見書)および運用報告書の作成等を行います。

(ロ) 受託会社 「株式会社りそな銀行」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の保管・管理・計算等を行います。なお、信託事務の一部につき、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託することがあります。また、外国における資産の保管は、その業務を行うに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行う場合があります。

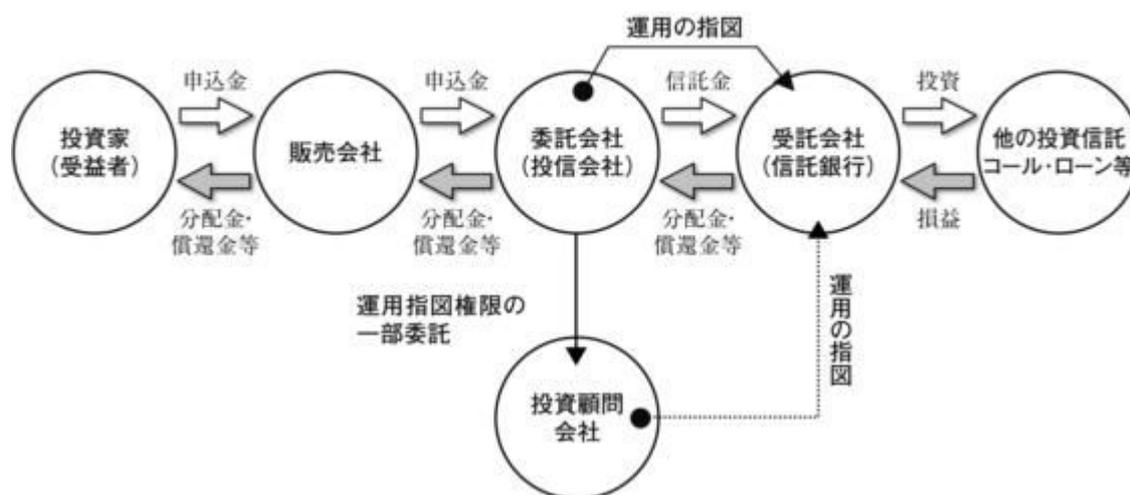
(ハ) 販売会社

委託会社との間で締結される販売契約(名称の如何を問いません。)に基づき、当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書(目論見書)の提供、受益者からの一部解約実行請求の受付、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を行います。

(ニ) 投資顧問会社(運用の委託先) 「ピムコジャパンリミテッド」

委託会社との間で締結される投資一任契約(運用委託契約)に基づき、当ファンドの運用指図に関する権限の一部の委託を受け、信託財産の運用を行います。

運営の仕組み



ロ 委託会社の概況

(イ) 資本金の額

20億円(2019年9月30日現在)

(ロ) 会社の沿革

1985年7月15日 三生投資顧問株式会社設立

1987年2月20日	証券投資顧問業の登録
1987年6月10日	投資一任契約にかかる業務の認可
1999年1月1日	三井生命保険相互会社の特別勘定運用部門と統合
1999年2月5日	三生投資顧問株式会社から三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社へ商号変更
2000年1月27日	証券投資信託委託業の認可取得
2002年12月1日	住友ライフ・インベストメント株式会社、スミセイ グローバル投信株式会社、三井住友海上アセットマネジメント株式会社およびさくら投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友アセットマネジメント株式会社に商号変更
2013年4月1日	トヨタアセットマネジメント株式会社と合併
2019年4月1日	大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に商号変更

(八) 大株主の状況

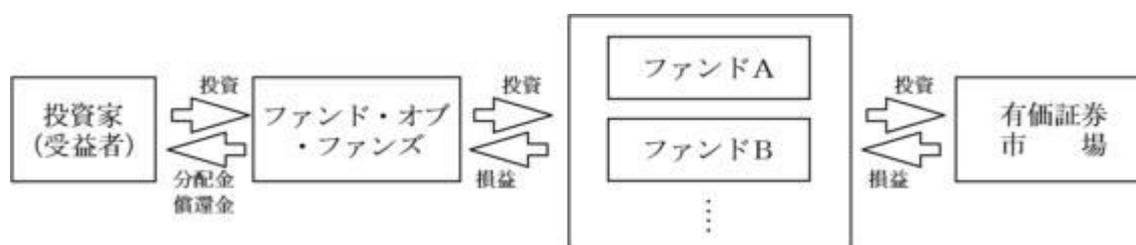
(2019年9月30日現在)

名称	住所	所有 株式数 (株)	比率 (%)
株式会社三井住友フィナンシャルグループ	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	16,977,897	50.1
株式会社大和証券グループ本社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	7,946,406	23.5
三井住友海上火災保険株式会社	東京都千代田区神田駿河台三丁目9番地	5,080,509	15.0
住友生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区城見一丁目4番35号	3,528,000	10.4
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	337,248	1.0

八 ファンドの運用形態（ファンド・オブ・ファンズによる運用）

一般に、「ファンド・オブ・ファンズ」においては、株式や債券などの有価証券に直接投資するのではなく、複数の他の投資信託（ファンド）を組み入れることにより運用を行います（投資信託に投資する投資信託）。また、種々の特長を持った投資信託を購入することにより、効率的に資産配分を行います。

〔ファンド・オブ・ファンズによる運用〕



2【投資方針】

(1)【投資方針】

イ 基本方針

当ファンドは、安定的なインカム収入の確保と値上り益の獲得を目指して運用を行います。

ロ 投資態度

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジあり）

- (イ) 主として、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(JPY)」および「マネー・オープン・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、安定的なインカム収入の確保と値上り益の獲得を目指して運用を行います。
- (ロ) 「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(JPY)」を通じて、投資適格未満の銘柄も含めた世界の幅広い債券等のうち、米ドル建ての債券および債券関連派生商品等に投資します。
- ・利回り水準、割安度、発行体の返済能力、期限前償還リスク等を総合的に分析して、比較的高水準かつ安定的な利子収入が期待できると判断される銘柄に投資します。
 - ・米国の債券等（国債、政府機関債、投資適格社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイイールド社債、貸付債権（バンクローン）等）、米国以外の先進国債券、新興国債券および債券関連派生商品等に分散投資します。
 - ・米ドル建て債券には、非米ドル建て債券を為替取引により米ドル建てにしたものも含まれます。
 - ・市場環境や経済見通しに応じて、上記債券等の種別配分を機動的に変更します。
 - ・米ドル以外の通貨の組入比率は、取得時において純資産総額の10%程度までとします。
 - ・原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、対円での為替変動リスクの低減を図ります。実質的な通貨配分にかかわらず、米ドル売り円買いの為替取引を行うため、米ドル以外の組入通貨については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。
- (ハ) 「マネー・オープン・マザーファンド」受益証券を通じて、主として円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資します。
- (ニ) 原則として、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(JPY)」の投資比率を高位に保ちます。
- (ホ) 運用の指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託します。
- (ヘ) 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
- (ト) 主要投資対象とする投資信託は、下記の通りとします。

a . ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(JPY)

投資顧問会社	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
主要運用対象	外国債券
運用の基本方針	投資適格未満の銘柄も含めた世界の幅広い銘柄の中から、米ドル建ての債券等を中心に投資を行うことで、長期的な信託財産の成長を目指すとともに、利子収入の最大化を目指す運用を行います。

b . マネー・オープン・マザーファンド

運用会社	三井住友D Sアセットマネジメント株式会社
主要運用対象	円貨建ての短期公社債および短期金融商品
運用の基本方針	安定した収益の確保を目指します。

上記ファンドの詳細に関しましては、後述の〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕をご覧ください。

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）

- (イ) 主として、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)」および「マネー・オープン・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、安定的なインカム収入の確保と値上り益の獲得を目指して運用を行います。
- (ロ) 「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)」を通じて、投資適格未満の銘柄も含めた世界の幅広い債券等のうち、米ドル建ての債券および債券関連派生商品等に投資します。
- ・利回り水準、割安度、発行体の返済能力、期限前償還リスク等を総合的に分析して、比較的

高水準かつ安定的な利子収入が期待できると判断される銘柄に投資します。

- ・米国の債券等(国債、政府機関債、投資適格社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイイールド社債、貸付債権(バンクローン)等)、米国以外の先進国債券、新興国債券および債券関連派生商品等に分散投資します。
 - ・米ドル建て債券には、非米ドル建て債券を為替取引により米ドル建てにしたものも含まれます。
 - ・市場環境や経済見通しに応じて、上記債券等の種別配分を機動的に変更します。
 - ・米ドル以外の通貨の組入比率は、取得時において純資産総額の10%程度までとします。
 - ・原則として対円での為替ヘッジを行わず、為替差益の獲得を目指します。ただし、円高になった場合には、為替差損が発生します。
- (八)「マネー・オープン・マザーファンド」受益証券を通じて、主として円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資します。
- (二)原則として、「ピムコ・バミュダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)」の投資比率を高位に保ちます。
- (ホ)運用の指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託します。
- (ヘ)資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
- (ト)主要投資対象とする投資信託は、下記の通りとします。

a. ピムコ・バミュダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)

投資顧問会社	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
主要運用対象	外国債券
運用の基本方針	投資適格未満の銘柄も含めた世界の幅広い銘柄の中から、米ドル建ての債券等を中心に投資を行うことで、長期的な信託財産の成長を目指すとともに、利子収入の最大化を目指す運用を行います。

b. マネー・オープン・マザーファンド

運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
主要運用対象	円貨建ての短期公社債および短期金融商品
運用の基本方針	安定した収益の確保を目指します。

上記ファンドの詳細に関しましては、後述の〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕をご覧ください。

ファンドの特色

1

米ドル建ての世界の幅広い債券および債券関連派生商品等に投資します。

- 米国の債券等(国債、政府機関債、投資適格社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイイールド社債、貸付債権(バンクローン)等)、米国以外の先進国債券、新興国債券および債券関連派生商品等に分散投資します。なお、投資適格未満の銘柄への投資も含まれます。
- 米ドル建て債券には、非米ドル建て債券を為替取引により米ドル建てにしたものも含まれます。
- 市場環境や経済見通しに応じて、債券等の種別配分を機動的に変更します。

2

実際の運用は、債券運用において高い専門性を有するPIMCOグループが行います。

- 当ファンドの運用指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託します。

3

信託期間約5年6カ月の単位型投資信託です。

4

「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」からお選びいただけます。

- 「為替ヘッジあり」は、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、対円での為替変動リスクの低減を図ります。なお、実質的な通貨配分にかかわらず、米ドル売り円買いの為替取引を行うため、米ドル以外の組入通貨については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。
- 「為替ヘッジなし」は、原則として対円での為替ヘッジを行わず、為替差益の獲得を目指します。ただし、円高になった場合には、為替差損が発生します。

5

年4回決算を行い、分配方針に基づき分配を行います。

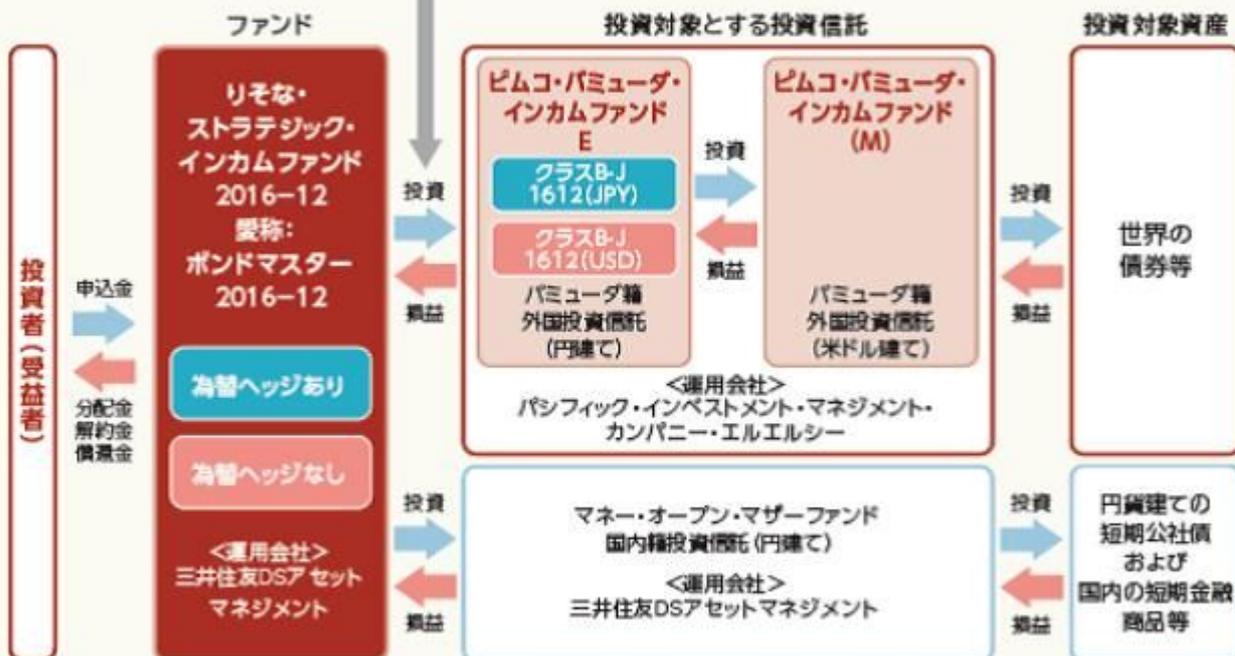
- 毎年3月、6月、9月、12月の12日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行います。
- 分配金額は、委託会社が分配方針に基づき、基準価額水準、市況動向等を考慮し決定します。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

ファンドのしくみ

■ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。

ピムコジャパンリミテッドに運用指図権限の一部を委託します。



※「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE」の各クラスの組入比率を原則として高位に保ちます。したがってファンドの実質的な主要投資対象は、世界の債券等となります。

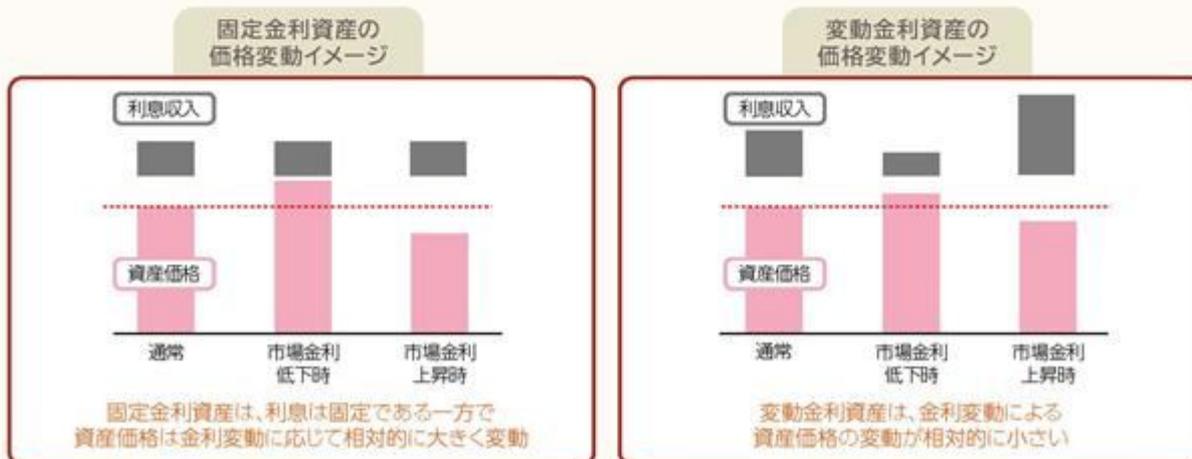
※ファンドの投資対象である「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE」から、直接、米ドル建ての債券および債券関連派生商品等への投資と同等の投資効果が得られる債券等に投資することがあります。

投資する債券等の種類と特徴

- 世界の幅広い債券等から、比較的高水準かつ安定的なインカム収入が期待できると判断される銘柄に投資します。
- 単一の投資対象に偏ることなく、多様な投資対象に分散投資します。



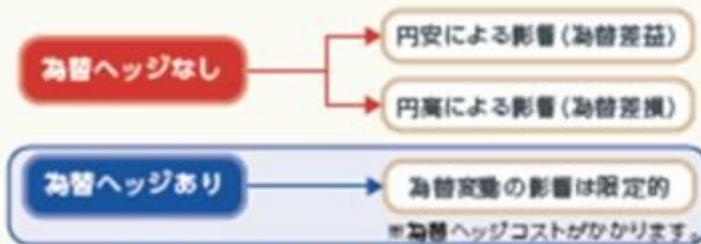
- 変動金利資産は、金利変動による資産価格の変動が相対的に小さく、金利上昇に抵抗力があります。



※上記はイメージ図であり、実際とは異なる場合があります。また、すべての資産を記載しているものではありません。

為替ヘッジについて～「為替ヘッジあり」の場合

〔対円での為替ヘッジの効果〕



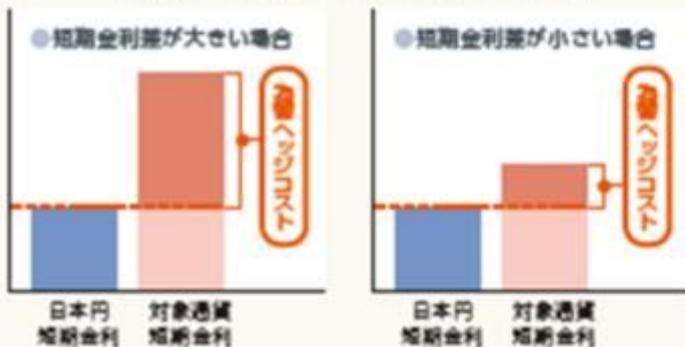
為替ヘッジを行う場合のメリット

- 組入通貨に対し円高となった場合でも、為替差損は発生せず、基準価額へのマイナスは限定的となります。

為替ヘッジを行う場合のデメリット

- 組入通貨に対し円安となった場合でも、為替差益は発生せず、基準価額にプラスなりません。
- 組入通貨と円の短期金利差に相当する為替ヘッジコストがかかります。組入通貨より円の短期金利が高い場合、基準価額にプラスとなります。

〔為替ヘッジコストのイメージ〕



(注) 上記は、対円での為替ヘッジコスト(費用)を説明するイメージです。日本円の短期金利が為替ヘッジ対象通貨の短期金利を上回ると、為替ヘッジプレミアム(収益)となります。

■ 海外証券投資には、為替変動リスクが伴います。

■ 対円での為替ヘッジとは通貨の先渡取引等を利用し、あらかじめ為替変動リスクを低減する手法です。円高による為替差損を低減する目的で行われます。

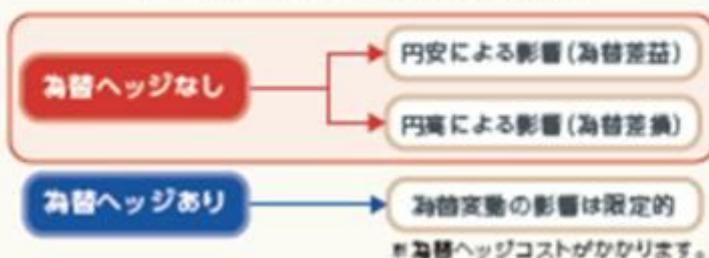
■ 「為替ヘッジあり」は、実質組入外貨建資産に対し、原則として米ドル売り円買いの為替取引を行うため、為替変動の影響は限定的となると考えられます。ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。また、米ドル以外の組入通貨については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。

■ 対円での為替ヘッジには、為替ヘッジコストがかかります。例えば、米ドル売り円買いの為替ヘッジを行う場合、日米の短期金利差相当分が為替ヘッジコスト*となります。米国の金利上昇等により日米の短期金利差が拡大した場合、為替ヘッジコストが増加します。

*通貨の先渡取引等を利用した実際的为替ヘッジコストは、需給要因等により大きく変動することがあります。

「為替ヘッジなし」の場合

〔対円での為替ヘッジの効果〕



為替ヘッジを行わない場合のメリット

- 組入通貨に対し円安となった場合、為替差益が発生し、基準価額にプラスとなります。

為替ヘッジを行わない場合のデメリット

- 組入通貨に対して円高となった場合、為替差損が発生し、基準価額にマイナスとなります。

■ 海外証券投資には、為替変動リスクが伴います。

■ 「為替ヘッジなし」は、対円での為替ヘッジを行わないため、為替変動の影響を受けます。

（２）【投資対象】

イ 投資対象とする資産の種類

当ファンドにおいて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。

（イ）次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項の「特定資産」をいいます。以下同じ。）

- １．有価証券
- ２．約束手形
- ３．金銭債権

（ロ）特定資産以外の資産で、以下に掲げる資産

- １．為替手形

ロ 投資対象とする有価証券

委託会社（委託会社から運用指図権限の委託を受けた者を含みます。）は、信託金を、主として、「マネー・オープン・マザーファンド」（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券または次の有価証券（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。）に投資することを指図します。

１．各ファンドにつき、それぞれ次の外国投資信託の受益証券

- a．りそな・ストラテジック・インカムファンド２０１６－１２（為替ヘッジあり）
バミューダ籍外国投資信託「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J
1612（JPY）」受益証券
- b．りそな・ストラテジック・インカムファンド２０１６－１２（為替ヘッジなし）
バミューダ籍外国投資信託「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J
1612（USD）」受益証券

２．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

３．外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、前号の性質を有するもの

４．国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）

なお、第４号の証券にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

ハ 投資対象とする金融商品

委託会社は、信託金を、上記ロに掲げる有価証券のほか、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を指図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

主要投資対象となる投資信託証券の名称、運用会社、主要運用対象、運用の基本方針に関しましては、上記「（１）投資方針」の記載をご覧ください。

（３）【運用体制】

イ 運用体制

当ファンドの運用の主要部分は、委託会社から運用の指図に関する権限の一部の委託を受けたピムコジャパンリミテッドが、投資一任契約（運用委託契約）およびそれに付随するガイドラインに従って行います（運用状況のモニタリング、運用状況の報告など。また、当ファンドが投資す

る他の投資信託の運用は、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・エルエルシーが行います。)。

委託会社においては、追加設定・一部解約に伴う資金の流出入の管理、運用委託先への委託資産の増減の指示、余裕資金の運用等および運用委託先の運用状況(ガイドライン等の遵守状況、運用パフォーマンスなど)のモニタリング等を行います。

ロ 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

ファンドの受託会社に対しては、信託財産の日常の管理業務(保管・管理・計算等)を通じて、信託事務の正確性・迅速性の確認を行い、問題がある場合は適宜改善を求めています。

運用委託先は、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上、選定しています。また、定性・定量面における評価を継続的に実施するとともに、運用委託契約の継続可否を定期的に判断します。

【参考情報：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・エルエルシーにおける運用体制】

1. 運用体制

主にマクロ経済分析に基づくトップ・ダウン戦略を担当するジェネラリストと、ハイイールド債、投資適格社債、エマージング債、モーゲージ債などの専門分野を担当し、主に個別銘柄選択などのボトム・アップ戦略を担当するスペシャリストから構成されています。

2. 運用哲学

運用においては、デュレーション戦略、イールドカーブ戦略、通貨戦略といったトップ・ダウン戦略と、セクター戦略、銘柄選択等のボトム・アップ戦略を融合させより安定した超過収益の獲得を目指します。

(1) コア・アプローチ

ポートフォリオのトータル・リスクをベンチマーク並みにコントロールしつつ、安定した超過収益の獲得を目指します。

(2) ファンダメンタルズの重視

経済分析をベースとした長期的な価値を追求し、短期のタイミングに依存した運用の回避を目指します。

(3) 複数の源泉から付加価値を獲得

「リスク・バジェット」を慎重に管理しつつ、グローバルに付加価値の獲得を目指します。

(4) 最先端の定量分析ツール

最先端の定量分析ツールでリスクの測定とモニタリングを行います。

3. 運用プロセス

・年に1回長期経済予測会議を開催し、経済および政治の長期的な影響の分析をもとにポートフォリオ全体としてのリスクの方向性を決定します。また、四半期毎に短期経済予測会議を開催し、主要経済圏の経済成長率、インフレ率、短期的に市場に影響を及ぼすトレンド等を予測します。

・ポートフォリオ戦略会議を開催し、経済予測会議で形成されたトップ・ダウンの展望と債券市場の各セクターのスペシャリストによるボトム・アップ情報の両方を活用しつつ、国別配分、デュレーション、リスク特性といった投資戦略を策定します。

・各運用チームは、投資戦略に基づきモデルポートフォリオを作成し、インベストメント・コミッティーに提示します。そこでは、戦略の一貫性、リスク管理等が議論され、モデルポートフォリオが最終決定されます。個別銘柄選択に関しては、各セクター・スペシャリストによるボトム・アップ戦略とクレジット・アナリストによるリサーチを活用し、割高/割安の分析結果や流動性等を勘案して決定します。

・完成したモデル・ポートフォリオを基に、ポートフォリオ・マネージャーが顧客毎のガイドラインに準拠した個別ポートフォリオを構築します。

(4) 【分配方針】

年4回(原則として毎年3月、6月、9月、12月の12日。ただし、休業日の場合は翌営業日)決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。

- イ 分配対象額の範囲は、元本超過額または経費控除後の利子、配当等収益のいずれか多い金額とします。
- ロ 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、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。
- ハ 留保益の運用については特に制限を定めず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

ファンドは計算期間中の基準価額の変動にかかわらず分配を行う場合があります。分配金額は運用状況等により変動します。分配金額は計算期間中の基準価額の上昇分を上回る場合があります。

(5)【投資制限】

ファンドの信託約款に基づく投資制限

- イ 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
- ロ 投資信託証券とコマーシャル・ペーパーおよび短期社債等以外の有価証券への投資は、買い現先取引または債券貸借取引に限りません。
- ハ 外貨建資産への直接投資は行いません。
- ニ 投資信託証券を組み入れる場合において、一般社団法人投資信託協会規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、当該投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ホ 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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、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うこととします。
- ヘ 資金の借入れ
 - (イ) 委託会社は、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、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部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、資金の借入れ(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わないものとします。
 - (ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、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、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
 - (ハ) 借入金の利息は、信託財産中から支弁します。

法令に基づく投資制限

- イ 同一法人の発行する株式への投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)
委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数(株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含みます。)が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図することが禁じられています。

ロ デリバティブ取引にかかる投資制限(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号)

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引(新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。)を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

ハ 信用リスク集中回避のための投資制限(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2)

委託会社は、運用財産に関し、信用リスク(保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。)を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを受託会社に指図しないものとします。

〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕

ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(JPY)

ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)

形態	バミューダ籍外国投資信託(円建て)
主要運用対象	「ピムコ・バミューダ・インカムファンド(M)」受益証券
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> 「ピムコ・バミューダ・インカムファンド(M)」受益証券を主要投資対象として、投資適格未満の銘柄も含めた世界の幅広い銘柄の中から、米ドル建ての債券等を中心に投資を行うことで、長期的な信託財産の成長を目指すとともに、利子収入の最大化を目指す運用を行います。 クラスB-J 1612(JPY)：原則として米ドル売り円買いの為替取引を行います。 クラスB-J 1612(USD)：原則として対円での為替ヘッジを行いません。
ベンチマーク	ありません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 米ドル建て資産への実質投資割合には制限を設けません。 デリバティブおよび外国為替予約取引の利用は、原則としてヘッジ目的および資産の効率的な運用に資することを目的とします。
決算日	年1回決算(原則として、毎年10月31日)
分配方針	年4回(毎年3月、6月、9月、12月)、原則として利子収入および売買益から分配を行う方針です。
信託報酬	ありません。
管理およびその他の費用	<p>販売管理報酬</p> <p>2021年12月28日まで、年0.76%程度[*] 2021年12月29日以降、ありません。 [*]年間最低報酬額等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の料率を上回ることがあります。</p> <p>その他 ファンドの設立、取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。 その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>
申込手数料	ありません。

換金手数料	換金約定日に応じて、換金代金に以下の料率を乗じた額です。	
	換金約定日	換金手数料率
	2017年12月28日まで	3.0%
	2017年12月29日から2018年12月28日まで	2.4%
	2018年12月29日から2019年12月28日まで	1.8%
	2019年12月29日から2020年12月28日まで	1.2%
	2020年12月29日から2021年12月28日まで	0.6%
	2021年12月29日以降	なし
信託財産留保額	ありません。	
投資顧問会社	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	
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。	

(ご参考) 前記の投資信託が投資対象とするピムコ・パミュダ・インカムファンド(M)の概要

形態	パミュダ籍外国投資信託(米ドル建て)
主要運用対象	<p>投資する債券などの種類は以下の通りです。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 各国政府または政府の部局またはその他の政府系金融機関の発行または保証する債券 2. 米国の発行体および米国以外の発行体の社債(新株予約権付社債およびCPを含みます。) 3. モーゲージ証券およびアセット・バック証券 4. 政府または企業が発行するインフレ連動債券 5. 仕組債(ハイブリッド証券やインデックス証券、イベント・リンク債およびローン・パーティシペーションを含みます。) 6. ディレード・ファンディング・ローンおよびリボルビング・クレジット・ファシリティ 7. 譲渡性預金、定期預金および銀行引受手形 8. 現先取引および逆現先取引 9. 国際機関の発行する債券 10. 米国1933年証券取引法規則144Aに定められている有価証券
運用の基本方針	長期的な信託財産の成長を図りながら、利子収入の最大化を目指す運用を行います。
参考指数	ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックス

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、世界の幅広い債券および債券関連派生商品等にファンドの総資産額の65%以上を投資します。 ・ ファンド全体のデュレーションは0-8年の範囲内で調整します。 ・ ファンドは、その資産のすべてを派生商品への投資として、オプション取引、先物取引、先物オプション取引、クレジット・デフォルト・スワップを含むスワップ取引などにも投資できます。 ・ 投資適格未満の債券等への投資比率は、ファンドの総資産額の50%以下とします。ただし、モーゲージ証券、資産担保証券についてはこの限りではありません。 ・ 非米国資産への投資比率には制限を設けません。 ・ 米ドル以外の通貨の組入比率は、取得時においてファンドの総資産額の10%以下とします。 ・ 新興国債券への投資比率は、取得時においてファンドの総資産額の20%以下とします。 ・ 非流動性資産への投資比率は、取得時においてファンドの総資産額の15%以下とします。 ・ 資金の借入れの合計金額がファンドの純資産価額の10%を超える借入残高が生じる借入れは行わないものとします。 ・ 派生商品の使用はヘッジ目的に限定しません。
決算日	年1回、原則として、毎年10月31日
分配方針	毎月、原則として利子収入および売買益から分配を行う方針です。
信託報酬	ありません。
その他の費用	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、租税公課、借入費用など。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資顧問会社	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
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

マネー・オープン・マザーファンド

主要運用対象	円貨建ての短期公社債および短期金融商品
運用の基本方針	主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。
ベンチマーク	ありません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・ 外貨建資産への投資は行いません。
決算日	原則として毎年3月1日(休業日の場合は翌営業日)
信託報酬	ありません。
その他の費用	有価証券の売買時の手数料、資産を外国で保管する場合の費用等を負担します。その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.005%
委託会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
受託会社	株式会社りそな銀行

3【投資リスク】

イ ファンドのもつリスクの特性

当ファンドは、投資信託を組み入れることにより運用を行います。当ファンドが組み入れる投資信託は、主として海外の債券を投資対象としており、その価格は、保有する債券の値動き、当該

発行者の経営・財務状況の変化、為替相場の変動等の影響により上下します。当ファンドが組み入れる投資信託の価格の変動により、当ファンドの基準価額も上下します。基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

運用の結果としてファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。したがって、当ファンドは預貯金とは異なり、投資元本が保証されているものではなく、一定の投資成果を保証するものでもありません。また、当ファンドは、預貯金や保険契約と異なり、預金保険、貯金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。登録金融機関は、投資者保護基金には加入していません。

当ファンドが有するリスク等(他の投資信託の組入れを通じた実質的なリスク等となります。)のうち主要なものは、以下の通りです。

(イ) 債券市場リスク

内外の政治、経済、社会情勢等の影響により債券相場が下落(金利が上昇)した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、ファンドが保有する個々の債券については、下記「信用リスク」を負うことにもなります。

(ロ) 派生商品リスク

各種派生商品(先物取引、オプション取引、各種スワップ取引等)の活用は、当該派生商品価格が、その基礎となる資産、利率、指数等の変動以上の値動きをすることがあるため、ファンドの基準価額が大きく下落する要因ともなります。

(ハ) 信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品に債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。有価証券等の格付けが低い場合は、格付けの高い場合に比べてこうしたリスクがより高いものになると想定されます。

(ニ) 為替変動リスク

「為替ヘッジあり」「為替ヘッジなし」

外貨建資産への投資は、円建資産に投資する場合の通常のリスクのほかに、為替変動による影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落(円高)する場合、円ベースでの評価額は下落することがあります。為替の変動(円高)は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

「為替ヘッジあり」

投資する外国投資信託において、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。したがって、当該外国投資信託に組み入れられている米ドル建て資産については、為替の変動による影響は限定的と考えられます(ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。)。なお、当該外国投資信託に組み入れられている米ドル建て以外の資産については、米ドルに対する当該資産通貨の為替変動の影響を受けます。

(ホ) カントリーリスク

海外に投資を行う場合には、投資する有価証券の発行者に起因するリスクのほか、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化や混乱などによって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

特に投資先が新興国の場合、その証券市場は先進国の証券市場に比べ、より運用上の制約が大きいことが想定されます。また、先進国に比べ、一般に市場規模が小さいため、有価証券の需給変動の影響を受けやすく、価格形成が偏ったり、変動性が大きくなる傾向が考えられます。

(ヘ) 市場流動性リスク

ファンドの資金流出入に伴い、有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、必要な取引ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

(ト) 換金制限等に関する留意点

投資資産の市場流動性が低下することにより投資資産の取引等が困難となった場合は、ファンドの換金申込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた換金申込みを取り消すことがあります。

(チ) 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、ファンド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。



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。

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。この場合、当該元本の一部払戻しに相当する金額についても課税されます。

ロ 投資リスクの管理体制

委託会社では、運用部門から独立した組織を設置し、リスク管理部において信託約款等に定める各種投資制限・リスク指標のモニタリング等、コンプライアンス部において法令・諸規則等の遵守状況の確認等を行っています。当該モニタリングおよび確認結果等は、運用評価会議、リスク管理会議およびコンプライアンス会議に報告されます。

【参考情報】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・エルエルシーのリスク管理体制

実効性のある管理を行うためには、異なる機能を有するセクションが相互牽制を働かせ、多面的なリスク管理、モニタリングを行うことが不可欠であると考えています。すべてのポートフォリオとすべての取引はポートフォリオ・マネジメント、アカウント・マネジメント、コンプライアンス/リーガルの3つの独立した部門が互いに牽制しあう形で監視することによりシステムの信頼性を保っています。

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

無手数料です。

ただし、外国投資信託の報酬代行会社からファンドの販売会社に対して外国投資信託の当初の買付金額に対して3.0%が支払われます。

なお、上記の販売会社に支払われる金額は、ファンドの保有期間中に外国投資信託で発生する販売管理報酬および途中換金時にかかる信託財産留保額をもって、受益者が実質的に負担することとなります。

(2) 【換金（解約）手数料】

解約手数料はありません。

ただし、解約の際には、解約請求受付日に応じて1口につき、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に以下の率を乗じて得た信託財産留保額が差し引かれます。

解約請求受付日	信託財産留保額の率
2017年12月28日まで	3.0%

2017年12月29日から2018年12月28日まで	2.4%
2018年12月29日から2019年12月28日まで	1.8%
2019年12月29日から2020年12月28日まで	1.2%
2020年12月29日から2021年12月28日まで	0.6%
2021年12月29日以降	なし

上記の信託財産留保額は、投資対象とする外国投資信託の換金手数料の支払いに充てられます。

繰上償還が決定した場合においても、換金時には信託財産留保額がかかります。ただし外国投資信託を全額売却した後は、信託財産留保額を差し引かないことがあります。

(3) 【信託報酬等】

ファンド	純資産総額に年1.353% (税抜き1.23%) の率を乗じて得た金額が、毎日信託財産の費用として計上され、ファンドの基準価額に反映されます。また、信託報酬は、各計算期末に当該日の受益権口数に対応する金額を、ならびに信託契約の一部解約または信託終了のときに、当該一部解約または信託終了にかかる受益権口数に対応する金額を、信託財産中から支弁します。 信託報酬の実質的配分は以下の通りです。 < 信託報酬の配分 (税抜き) >		
	支払先	料率	役務の内容
	委託会社	年0.90%	ファンド運用の指図等の対価
	販売会社	年0.30%	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
	受託会社	年0.03%	ファンド財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価
	上記の各支払先の料率には別途消費税等相当額がかかります。委託会社の報酬には、ファンドの運用の指図に関する権限の一部の委託先への報酬 (年0.66% (税抜き0.6%)) が含まれております。		
投資対象とする投資信託	2021年12月28日まで	年0.76%程度*	
	2021年12月29日以降	なし	
	上記は販売管理報酬です。		
実質的な負担	2021年12月28日まで	ファンドの純資産総額に対して	
		年2.113% (税抜き1.99%) 程度*	
	2021年12月29日以降	ファンドの純資産総額に対して	
		年1.353% (税抜き1.23%) 程度*	
	日程が前後する場合があります。		

* 投資対象とする投資信託の信託報酬等は、年間最低報酬額等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の料率を上回ることがあります。

(4) 【その他の手数料等】

- イ 信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、原則として、計算期間を通じて毎日、純資産総額に年0.0055% (税抜き0.005%) 以内の率を乗じて得た金額が信託財産の費用として計上され、各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとし、監査費用は、将来、監査法人との契約等により変更となることがあります。
- ロ 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立て替えた立替金の利息は、信託財産中から支弁します。

- 八 有価証券の売買時の手数料、デリバティブ取引等に要する費用、および外国における資産の保管等に要する費用等(それらにかかる消費税等相当額を含みます。)は、信託財産中から支弁するものとします。

上記ロ、八にかかる費用に関しましては、その時々取引内容等により金額が決定し、実務上、その発生もしくは請求のつど、信託財産の費用として認識され、その時点の信託財産で負担することとなります。したがって、あらかじめ、その金額、上限額、計算方法等を具体的に記載することはできません。

上記(1)~(4)にかかる手数料等および他の投資信託(ファンド)の組入れを通じて間接的に負担する手数料等の合計額、その上限額、計算方法等は、手数料等に保有期間に応じて異なるものが含まれていたり、発生時・請求時に初めて具体的金額を認識するものがあったりすることから、あらかじめ具体的に記載することはできません。

(5)【課税上の取扱い】

イ 個人の受益者に対する課税

(イ) 収益分配時

収益分配金については、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。確定申告による総合課税または申告分離課税の選択も可能です。

(ロ) 一部解約時および償還時

一部解約時および償還時の譲渡益については、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が適用されます。ただし、特定口座(源泉徴収選択口座)の利用も可能です。

また、一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、収益分配金、特定公社債等(公募公社債投資信託を含みます。)の譲渡益および利子等、他の上場株式等にかかる譲渡益および配当等との通算が可能です。

ロ 法人の受益者に対する課税

収益分配金ならびに一部解約時および償還時の元本超過額については、15.315%(所得税のみ)の税率で源泉徴収されます。

当ファンドは、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「NISA(ニーサ)」、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA(ニーサ)」の適用対象です。ただし、販売会社によっては当ファンドをNISA、ジュニアNISAでの取扱い対象とし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。

当ファンドは、配当控除の適用はありません。

少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間80万円の範囲で、新たに購入した公募株式投資信託等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。NISA、ジュニアNISAのご利用には、販売会社での専用口座の開設等、一定の要件があります。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

当ファンドの外貨建資産割合および非株式割合

外貨建資産への直接投資は行いません。

非株式割合に関する制限はありません(約款規定なし)。

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「(5)課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、2019年9月末現在の情報をもとに作成しています。ただし、「NISA(ニーサ)」、「ジュニアNISA(ニーサ)」に関しては当ファンドの設定当初の情報をもとに記載しています。税法の改正等により、変更されることがあります。単位型の投資信託は、基準価額が元本を下回っている場合においても分配金に対して課税されます。課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)

2019年 9月30日現在

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	バミューダ	7,268,990,136	97.53
親投資信託受益証券	日本	5,026,471	0.07
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		179,070,873	2.40
合計(純資産総額)		7,453,087,480	100.00

(注) 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。以下同じ。

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)

2019年 9月30日現在

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	バミューダ	731,132,000	97.35
親投資信託受益証券	日本	549,606	0.07
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		19,363,264	2.58
合計(純資産総額)		751,044,870	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)

イ 主要投資銘柄

2019年 9月30日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
バミュー ダ	投資信託受益 証券	ビムコ・バミューダ・インカムファ ンドE クラスB-J 1612(JP Y)	769,694	10,000	7,696,940,000	9,444	7,268,990,136	97.53
日本	親投資信託受 益証券	マネー・オープン・マザーファンド	5,027,477	1.0005	5,030,000	0.9998	5,026,471	0.07

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

□ 種類別の投資比率

2019年 9月30日現在

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	97.53
親投資信託受益証券	0.07
合計	97.60

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)

イ 主要投資銘柄

2019年 9月30日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
バミュー ダ	投資信託受益 証券	ビムコ・バミューダ・インカムファ ンドE クラスB-J 1612(US D)	77,780	10,000	777,800,000	9,400	731,132,000	97.35
日本	親投資信託受 益証券	マネー・オープン・マザーファンド	549,716	1.0005	550,000	0.9998	549,606	0.07

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

□ 種類別の投資比率

2019年 9月30日現在

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	97.35
親投資信託受益証券	0.07
合計	97.42

【投資不動産物件】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)

該当事項はありません。

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)

該当事項はありません。

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)

年月日	純資産総額 (円)		1万口当たりの 純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
特定1期 (2017年 3月13日)	9,705,570,933	9,784,138,962	10,006	10,087
特定2期 (2017年 9月12日)	9,657,504,657	9,799,717,649	10,102	10,250
特定3期 (2018年 3月12日)	9,007,729,615	9,077,059,901	9,887	9,961
特定4期 (2018年 9月12日)	8,390,588,644	8,390,588,644	9,708	9,708
特定5期 (2019年 3月12日)	7,972,769,312	7,972,769,312	9,849	9,849
特定6期 (2019年 9月12日)	7,472,666,946	7,475,804,606	9,985	9,989
2018年 9月末日	8,289,281,682		9,756	
10月末日	8,132,907,316		9,710	

11月末日	8,071,334,536		9,659
12月末日	7,984,579,830		9,653
2019年 1月末日	8,024,191,634		9,792
2月末日	7,995,847,279		9,849
3月末日	7,938,947,932		9,899
4月末日	7,935,099,014		9,941
5月末日	7,892,072,418		9,960
6月末日	7,809,833,093		10,058
7月末日	7,635,553,720		10,061
8月末日	7,496,241,260		9,969
9月末日	7,453,087,480		9,991

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016 - 12（為替ヘッジなし）

年月日	純資産総額 （円）		1万口当たりの 純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
特定1期 (2017年 3月13日)	1,150,406,424	1,150,866,558	10,001	10,005
特定2期 (2017年 9月12日)	1,106,067,627	1,106,067,627	9,838	9,838
特定3期 (2018年 3月12日)	970,645,853	978,545,021	9,540	9,615
特定4期 (2018年 9月12日)	923,637,018	923,637,018	9,858	9,858
特定5期 (2019年 3月12日)	835,414,850	844,811,473	10,038	10,148
特定6期 (2019年 9月12日)	747,459,811	751,136,548	9,978	10,026
2018年 9月末日	928,189,613		10,074	
10月末日	917,946,623		10,007	
11月末日	911,595,593		10,019	
12月末日	882,377,565		9,802	
2019年 1月末日	888,189,022		9,883	
2月末日	873,106,110		10,079	
3月末日	786,882,675		10,052	
4月末日	783,578,858		10,196	
5月末日	773,941,533		10,104	
6月末日	763,843,625		10,003	
7月末日	761,221,876		10,108	
8月末日	737,154,908		9,841	
9月末日	751,044,870		10,034	

【分配の推移】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016 - 12（為替ヘッジあり）

	計算期間	1万口当たり分配金(円)
特定1期	2016年12月29日～2017年 3月13日	81
特定2期	2017年 3月14日～2017年 9月12日	148
特定3期	2017年 9月13日～2018年 3月12日	74
特定4期	2018年 3月13日～2018年 9月12日	0
特定5期	2018年 9月13日～2019年 3月12日	0
特定6期	2019年 3月13日～2019年 9月12日	4

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)

	計算期間	1万口当たり分配金(円)
特定1期	2016年12月29日～2017年 3月13日	4
特定2期	2017年 3月14日～2017年 9月12日	0
特定3期	2017年 9月13日～2018年 3月12日	75
特定4期	2018年 3月13日～2018年 9月12日	0
特定5期	2018年 9月13日～2019年 3月12日	110
特定6期	2019年 3月13日～2019年 9月12日	48

【収益率の推移】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)

	収益率(%)
特定1期	0.9
特定2期	2.4
特定3期	1.4
特定4期	1.8
特定5期	1.5
特定6期	1.4

(注) 収益率とは、特定期間末の基準価額(当該特定期間中の分配金累計額を加算した額)から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額(分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。)を控除した額を前特定期間末基準価額で除したものをいいます。

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)

	収益率(%)
特定1期	0.1
特定2期	1.6
特定3期	2.3
特定4期	3.3
特定5期	2.9

特定6期	0.1
------	-----

(注) 収益率とは、特定期間末の基準価額(当該特定期間中の分配金累計額を加算した額)から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額(分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。)を控除した額を前特定期間末基準価額で除したものをいいます。

(4) 【設定及び解約の実績】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)

	設定口数(口)	解約口数(口)
特定1期	9,724,790,653	25,033,899
特定2期	0	139,366,117
特定3期	0	449,733,013
特定4期	0	468,134,291
特定5期	0	547,454,008
特定6期	0	611,408,659

(注) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)

	設定口数(口)	解約口数(口)
特定1期	1,151,352,000	1,015,000
特定2期	0	26,000,000
特定3期	0	106,835,483
特定4期	0	80,591,121
特定5期	0	104,664,517
特定6期	0	83,158,879

(注) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

2016年11月21日から2016年12月28日までの募集期間中において、販売会社によって当ファンドの募集の取扱いが行われました。その概要は以下の通りです。

・申込価額	1口当たり1円
・申込手数料	無手数料です。
・申込単位	お申込単位の詳細は、取扱いの販売会社または委託会社にお問い合わせください。
・申込取扱場所	販売会社

2【換金(解約)手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約請求（一部解約の実行請求）により換金することができます。

お買付けの販売会社にお申し出ください。

ただし、ニューヨークの取引所の休業日に当たる場合には、解約請求の受付は行いません。

解約請求のお申込みに関しては、原則として午後3時までに解約請求のお申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の解約請求受付分とします。

なお、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込みに制限を設ける場合があります。

解約請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるファンドの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約請求にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

一部解約金は、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

一部解約価額は、解約請求受付日に応じて解約請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に以下の率を乗じて得た信託財産留保額を差し引いた価額となります。

解約請求受付日	信託財産留保額の率
2017年12月28日まで	3.0%
2017年12月29日から2018年12月28日まで	2.4%
2018年12月29日から2019年12月28日まで	1.8%
2019年12月29日から2020年12月28日まで	1.2%
2020年12月29日から2021年12月28日まで	0.6%
2021年12月29日以降	なし

上記の信託財産留保額は、投資対象とする外国投資信託の換金手数料の支払いに充てられます。

繰上償還が決定した場合においても、換金時には信託財産留保額がかかります。ただし外国投資信託を全額売却した後は、信託財産留保額を差し引かないことがあります。

一部解約価額は、委託会社の営業日において日々算出されますので、委託会社（電話：0120-88-2976）にお問い合わせいただければ、いつでもお知らせします。

委託会社は、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行請求を取り消すことがあります。この場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。受益者がその一部解約の実行の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に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記に準じた取扱いとなります。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

イ 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産を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て得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）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。

ロ 基準価額の算出頻度・照会方法

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。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	電話番号	ホームページ
三井住友DSアセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	https://www.smd-am.co.jp

お問い合わせは、午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)までとさせていただきます。

(2)【保管】

ファンドの受益権は社振法の規定の適用を受け、受益権の帰属は振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まるため、原則として受益証券は発行されません。したがって、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

(3)【信託期間】

2016年12月29日から2022年6月13日まで、もしくは下記「(5)その他 イ 信託の終了」に記載された各事由が生じた場合における信託終了の日までとなります。

(4)【計算期間】

毎年3月13日から6月12日まで、6月13日から9月12日まで、9月13日から12月12日まで、および12月13日から翌年3月12日までとすることを原則としますが、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、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。なお、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

イ 信託の終了

(イ) 信託契約の解約

- a. 委託会社は、当ファンドの信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認めるとき、各ファンドにつき残存口数が10億口を下回ることとなったとき、その他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、当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、この信託が主要投資対象とする外国投資信託証券が存続しないこととなったときは、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- c. 委託会社は、上記aの事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドの知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- d. 書面決議において、受益者(委託会社等を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- e. 書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- f. 上記b～eまでの取扱いは、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b～eまでの取扱いを行うことが困難な場合も同様とします。

(ロ) 信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁より当ファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い信託契約を解約し、信託を終了させます。

(八) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が、監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が当ファンドに関する委託会社の業務を他の委託会社に引継ぐことを命じたときは、当ファンドは、その委託会社と受託会社との間において存続します。

(二) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

- a. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。また、受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたこと、その他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。
- b. 上記により受託会社が辞任し、または解任された場合は、委託会社は新受託会社を選任します。
- c. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

ロ 収益分配金、償還金の支払い

(イ) 収益分配金

- a. 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。分配対象額が少額の場合等には委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、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。
- b. 分配金は、原則として、税金を差し引いた後、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営業日目まで)から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。)に支払われます。

(ロ) 償還金

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。)に支払われます。

八 信託約款の変更等

(イ) 委託会社は、当ファンドの信託約款を変更することが受益者の利益のため必要と認めるとき、監督官庁より変更の命令を受けたとき、その他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、当ファンドの信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨および内容を監督官庁に届け出ます。

(ロ) 委託会社は、上記(イ)の事項(変更についてはその内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、合わせて「重大な信託約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドの知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

(ハ) 上記(ロ)の書面決議において、受益者(委託会社等を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

(ニ) 書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います(書面決議は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。)

(ホ) 上記(ロ)から(ニ)までの取扱いは、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をし

た場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

- (ヘ) 上記にかかわらず、当ファンドと他のファンドとの併合の場合は、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、相手方となる他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、併合を行うことはできません。

ニ 反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な信託約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

ホ 販売会社との契約の更改等

委託会社と販売会社との間で締結される販売契約(名称の如何を問わず、ファンドの募集・販売の取扱い、受益者からの一部解約実行請求の受付け、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を規定するもの)は、期間満了の3ヵ月前に当事者のいずれから、何らの意思表示もない場合は、自動的に1年間更新されます。販売契約の内容は、必要に応じて、委託会社と販売会社との合意により変更されることがあります。

ハ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社の事業の全部または一部の譲渡、もしくは分割承継により、当ファンドに関する事業が譲渡・承継されることがあります。

ト 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.smd-am.co.jp>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

チ 運用にかかる報告書の開示方法

委託会社は6ヵ月(原則として3月、9月の各決算時までの期間)毎に、投資信託及び投資法人に関する法律の規定に従い、期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書(全体版)および運用報告書(全体版)の記載事項のうち重要なものを記載した交付運用報告書を作成します。

交付運用報告書は、原則として、あらかじめ受益者が申し出た住所に販売会社から届けられます。なお、運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページで閲覧できます。

4【受益者の権利等】

委託会社の指図に基づく行為によりファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドの受益権は、信託の日時を異にすることにより差異が生ずることはありません。

受益者の有する主な権利は次の通りです。

イ 分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、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営業日目まで)から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。)に支払われます。

収益分配金は、受益者が、その支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

ロ 償還金請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。)に支払われます。

償還金は、受益者がその支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

ハ 一部解約実行請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。詳細は、前記「第2 管理及び運営 2 換金(解約)手続等」の記載をご参照ください。

ニ 書面決議における議決権

委託会社が、当ファンドの解約(監督官庁の命令による解約等の場合を除きます。)または、重大な信託約款の変更等を行おうとする場合において、受益者は、それぞれの書面決議手続きにおいて、受益権の口数に応じて議決権を有しこれを行行使することができます。

ホ 帳簿閲覧・謄写請求権

受益者は委託会社に対し、当該受益者にかかる信託財産に関する書類の閲覧または謄写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)ならびに同規則第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)に基づいて作成しております。
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ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎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、特定6期(平成31年3月13日から令和1年9月12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【財務諸表】

【りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	特定5期 (平成31年 3月12日現在)	特定6期 (令和 1年 9月12日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	256,159,382	231,826,169
投資信託受益証券	7,748,248,644	7,261,023,451
親投資信託受益証券	5,028,482	5,026,974
流動資産合計	8,009,436,508	7,497,876,594
資産合計	8,009,436,508	7,497,876,594
負債の部		
流動負債		
未払解約金	10,634,800	-
未払受託者報酬	632,290	612,256
未払委託者報酬	25,290,591	24,488,894
未払利息	561	190
その他未払費用	108,954	108,308
流動負債合計	36,667,196	25,209,648
負債合計	36,667,196	25,209,648
純資産の部		
元本等		
元本	8,095,069,325	7,483,660,666
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	122,300,013	10,993,720
元本等合計	7,972,769,312	7,472,666,946
純資産合計	7,972,769,312	7,472,666,946
負債純資産合計	8,009,436,508	7,497,876,594

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位 : 円)

	特定5期		特定6期	
	自 至	平成30年 9月13日 平成31年 3月12日	自 至	平成31年 3月13日 令和 1年 9月12日
営業収益				
受取配当金		182,297,940		172,824,740
有価証券売買等損益		25,356,912		17,166,489
営業収益合計		156,941,028		155,658,251
営業費用				
支払利息		55,950		61,761
受託者報酬		1,300,095		1,270,795
委託者報酬		52,003,957		50,831,882
その他費用		244,426		232,865
営業費用合計		53,604,428		52,397,303
営業利益又は営業損失()		103,336,600		103,260,948
経常利益又は経常損失()		103,336,600		103,260,948
当期純利益又は当期純損失()		103,336,600		103,260,948
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()		-		-
期首剰余金又は期首欠損金()		251,934,689		122,300,013
剰余金増加額又は欠損金減少額		26,298,076		11,183,005
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		26,298,076		11,183,005
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		-		-
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		-		-
分配金		-		3,137,660
期末剰余金又は期末欠損金()		122,300,013		10,993,720

(3)【注記表】

(重要な会計方針の注記)

項目	特定6期	
	自 平成31年 3月13日	至 令和 1年 9月12日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券、親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 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の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等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 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>	
2. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金の計上基準</p> <p>受取配当金は原則として、配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。なお、配当金額が未確定の場合は、入金日基準で計上しております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

項目	特定5期		特定6期	
	(平成31年 3月12日現在)		(令和 1年 9月12日現在)	
1. 当特定期間の末日における受益権の総数		8,095,069,325口		7,483,660,666口
2. 「投資信託財産の計算に関する規則」第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損	122,300,013円	元本の欠損	10,993,720円
3. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額	0.9849円	1口当たり純資産額	0.9985円
	(10,000口当たりの純資産額)	9,849円)	(10,000口当たりの純資産額)	9,985円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	特定5期	特定6期
	自平成30年9月13日 至平成31年3月12日	自平成31年3月13日 至令和1年9月12日
1. 委託者報酬	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 25,994,495円	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 25,476,621円
2. 分配金の計算過程	(自平成30年9月13日 至平成30年12月12日) 第8計算期間末における費用控除後の配当等収益が64,149,375円、純資産額の元本超過額0円のうち、多い金額である64,149,375円(1万口当たり77.08円)が分配対象収益であります。分配を行っておりません。 (自平成30年12月13日 至平成31年3月12日) 第9計算期間末における費用控除後の配当等収益が63,192,240円、純資産額の元本超過額0円のうち、多い金額である63,192,240円(1万口当たり78.06円)が分配対象収益であります。分配を行っておりません。	(自平成31年3月13日 至令和1年6月12日) 第10計算期間末における費用控除後の配当等収益が60,632,854円、純資産額の元本超過額3,386,761円のうち、多い金額である60,632,854円(1万口当たり77.30円)を分配対象収益として、うち3,137,660円(1万口当たり4円)を分配金額としております。 (自令和1年6月13日 至令和1年9月12日) 第11計算期間末における費用控除後の配当等収益が57,874,431円、純資産額の元本超過額0円のうち、多い金額である57,874,431円(1万口当たり77.33円)が分配対象収益であります。分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

. 金融商品の状況に関する事項

項目	特定6期
	自平成31年3月13日 至令和1年9月12日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	(1)金融商品の内容 1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当特定期間については、投資信託受益証券、親投資信託受益証券を組み入れております。 2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいておりません。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。 3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 (2)金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。

3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用部署の対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用部署の担当役員およびリスク管理会議へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド(外部ファンド)を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評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。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

金融商品の時価等に関する事項

項目	特定6期 (令和1年9月12日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	<p>(1) 有価証券(投資信託受益証券、親投資信託受益証券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。</p>

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

特定5期（自 平成30年 9月13日 至 平成31年 3月12日）

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	95,039,382円
親投資信託受益証券	503円
合計	95,038,879円

特定6期（自 平成31年 3月13日 至 令和 1年 9月12日）

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	57,006,231円
親投資信託受益証券	1,005円
合計	57,007,236円

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

特定6期 自 平成31年 3月13日 至 令和 1年 9月12日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

（その他の注記）

項 目	特定5期 （平成31年 3月12日現在）	特定6期 （令和 1年 9月12日現在）
設定年月日	平成28年12月29日	平成28年12月29日

設定元本額	9,724,790,653円	9,724,790,653円
期首元本額	8,642,523,333円	8,095,069,325円
元本残存率	83.2%	76.9%

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(a)株式

該当事項はありません。

(b)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	ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(JPY)	769,747	7,261,023,451	
投資信託受益証券合計		769,747	7,261,023,451	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	5,027,477	5,026,974	
親投資信託受益証券合計		5,027,477	5,026,974	
合計			7,266,050,425	

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。

【リソな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	特定5期 (平成31年 3月12日現在)	特定6期 (令和 1年 9月12日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	56,570,186	22,949,547
投資信託受益証券	817,468,902	726,465,200
親投資信託受益証券	549,825	549,661
流動資産合計	874,588,913	749,964,408
資産合計	874,588,913	749,964,408
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	6,491,517	-
未払解約金	29,871,000	-
未払受託者報酬	68,289	60,836
未払委託者報酬	2,731,204	2,433,166
未払利息	123	18
その他未払費用	11,930	10,577
流動負債合計	39,174,063	2,504,597
負債合計	39,174,063	2,504,597
純資産の部		
元本等		
元本	832,245,879	749,087,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	3,168,971	1,627,189
元本等合計	835,414,850	747,459,811
純資産合計	835,414,850	747,459,811
負債純資産合計	874,588,913	749,964,408

（ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	特定5期		特定6期	
	自	平成30年 9月13日 至 平成31年 3月12日	自	平成31年 3月13日 至 令和 1年 9月12日
営業収益				
受取配当金		20,103,710		17,267,470
有価証券売買等損益		9,663,888		14,090,932
営業収益合計		29,767,598		3,176,538
営業費用				
支払利息		5,982		6,049
受託者報酬		144,494		125,308
委託者報酬		5,779,626		5,012,206
その他費用		26,923		22,935
営業費用合計		5,957,025		5,166,498
営業利益又は営業損失（ ）		23,810,573		1,989,960
経常利益又は経常損失（ ）		23,810,573		1,989,960
当期純利益又は当期純損失（ ）		23,810,573		1,989,960
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（ ）		-		-
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		13,273,378		3,168,971
剰余金増加額又は欠損金減少額		2,028,399		870,537
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		2,028,399		870,537
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		-		-
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		-		-
分配金		9,396,623		3,676,737
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		3,168,971		1,627,189

(3) 【注記表】

(重要な会計方針の注記)

項 目	特定6期	
	自 平成31年 3月13日	至 令和 1年 9月12日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券、親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 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の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等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 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>	
2. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金の計上基準</p> <p>受取配当金は原則として、配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。なお、配当金額が未確定の場合は、入金日基準で計上しております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

項 目	特定5期		特定6期	
	(平成31年 3月12日現在)		(令和 1年 9月12日現在)	
1. 当特定期間の末日における受益権の総数	832,245,879口		749,087,000口	
2. 「投資信託財産の計算に関する規則」第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損		元本の欠損 1,627,189円	
3. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額	1.0038円	1口当たり純資産額	0.9978円
	(10,000口当たりの純資産額)	10,038円)	(10,000口当たりの純資産額)	9,978円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	特定5期	特定6期
	自 平成30年 9月13日 至 平成31年 3月12日	自 平成31年 3月13日 至 令和 1年 9月12日
1. 委託者報酬	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 2,888,180円	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 2,511,341円
2. 分配金の計算過程	（自 平成30年 9月13日 至 平成30年12月12日） 第8計算期間末における費用控除後の配当等収益が7,163,849円、純資産額の元本超過額2,937,605円のうち、多い金額である7,163,849円（1万口当たり78.91円）を分配対象収益として、うち2,905,106円（1万口当たり32円）を分配金額としております。 （自 平成30年12月13日 至 平成31年 3月12日） 第9計算期間末における費用控除後の配当等収益が6,525,341円、純資産額の元本超過額9,660,488円のうち、多い金額である9,660,488円（1万口当たり116.08円）を分配対象収益として、うち6,491,517円（1万口当たり78円）を分配金額としております。	（自 平成31年 3月13日 至 令和 1年 6月12日） 第10計算期間末における費用控除後の配当等収益が6,020,268円、純資産額の元本超過額3,658,649円のうち、多い金額である6,020,268円（1万口当たり78.59円）を分配対象収益として、うち3,676,737円（1万口当たり48円）を分配金額としております。 （自 令和 1年 6月13日 至 令和 1年 9月12日） 第11計算期間末における費用控除後の配当等収益が5,983,978円、純資産額の元本超過額0円のうち、多い金額である5,983,978円（1万口当たり79.88円）が分配対象収益であります。が、分配を行っておりません。

（金融商品に関する注記）

．金融商品の状況に関する事項

項目	特定6期
	自 平成31年 3月13日 至 令和 1年 9月12日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	(1)金融商品の内容 1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当特定期間については、投資信託受益証券、親投資信託受益証券を組み入れております。 2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。 3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 (2)金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。

3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用部署の対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用部署の担当役員およびリスク管理会議へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド(外部ファンド)を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評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。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

金融商品の時価等に関する事項

項目	特定6期 (令和1年9月12日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	<p>(1) 有価証券(投資信託受益証券、親投資信託受益証券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。</p>

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

特定5期（自 平成30年 9月13日 至 平成31年 3月12日）

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	6,732,627円
親投資信託受益証券	55円
合計	6,732,572円

特定6期（自 平成31年 3月13日 至 令和 1年 9月12日）

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	6,905,283円
親投資信託受益証券	109円
合計	6,905,392円

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

特定6期 自 平成31年 3月13日 至 令和 1年 9月12日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

（その他の注記）

項 目	特定5期 （平成31年 3月12日現在）	特定6期 （令和 1年 9月12日現在）
設定年月日	平成28年12月29日	平成28年12月29日

設定元本額	1,151,352,000円	1,151,352,000円
期首元本額	936,910,396円	832,245,879円
元本残存率	72.2%	65.0%

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(a)株式

該当事項はありません。

(b)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	ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)	77,780	726,465,200	
投資信託受益証券合計		77,780	726,465,200	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	549,716	549,661	
親投資信託受益証券合計		549,716	549,661	
合計			727,014,861	

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。

(参考)

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)は、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(JPY)」および「マネー・オープン・マザーファンド」受益証券を、りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)は、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)」および「マネー・オープン・マザーファンド」受益証券をそれぞれ主要投資対象としており、各貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」はすべて各該当ファンドの受益証券であり、「親投資信託受益証券」はすべて該当マザーファンドの受益証券です。

「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(JPY)」および「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)」は「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE」の各シェアクラスです。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外です。

ピムコ・バミューダ・インカムファンドE

ピムコ・バミューダ・インカムファンドEは、バミューダ籍の外国投資信託で、現地での監査を受けております。

なお、以下の財務諸表は、入手しうる直近の現地監査済み財務諸表を委託会社において抜粋して翻訳したものです。

資産・負債計算書(2018年10月31日現在)

(単位：千円、ただし一口当たりを除く)

資産：	
投資有価証券(時価)	
有価証券に対する投資	1,964,124
関連ファンドに対する投資	20,723,870
金融デリバティブ商品	
OTC取引	65,960
外国通貨(時価)	1,927
関連ファンド売却による未収入金	6,780
未収利息および未収配当金	70
	<hr/>
	22,762,731
負債：	
金融デリバティブ商品	
OTC取引	81,435
投資有価証券購入による未払金	6,913
未払利息	17
カウンターパーティー預り金	62,070
ファンド持分一部解約による未払金	6,787
未払販売手数料	14,664
未払法務費用	7,026
	<hr/>
	178,912
純資産	<hr/>
	22,583,819
投資有価証券(原価)	<hr/>
	1,933,815
関連ファンドに対する投資(原価)	<hr/>
	18,254,727
外国通貨(原価)	<hr/>
	2,586
純資産：	
B-Jクラス1605(円)	2,822,015
B-Jクラス1605(米ドル)	879,667
B-Jクラス1609(円)	9,327,431
B-Jクラス1609(米ドル)	679,410
B-Jクラス1612(円)	7,973,414
B-Jクラス1612(米ドル)	901,882
発行済口数：	
B-Jクラス1605(円)	294
B-Jクラス1605(米ドル)	86
B-Jクラス1609(円)	993
B-Jクラス1609(米ドル)	62
B-Jクラス1612(円)	841
B-Jクラス1612(米ドル)	95
発行済み受益証券一口当たり純資産価額および買戻価額：	
B-Jクラス1605(円)	
(機能通貨建て：円)	9,585
B-Jクラス1605(米ドル)	
(機能通貨建て：円)	10,256
B-Jクラス1609(円)	
(機能通貨建て：円)	9,390
B-Jクラス1609(米ドル)	
(機能通貨建て：円)	11,025

B-Jクラス1612(円)		
(機能通貨建て:円)		9,475
B-Jクラス1612(米ドル)		
(機能通貨建て:円)		9,537

投資明細表(2018年10月31日現在)

種類	銘柄	額面金額		時価	
		通貨	(単位:千)	通貨	(単位:千)
投資有価証券	パフォーマンス・リンク				
債券	Credit Suisse International, PIMCO Bermuda Income Fund (M)				
8.7%	満期日 06/08/2021	USD	130	JPY	16,663
2.5%	満期日 06/08/2021	JPY	50,000		53,908
	満期日 10/07/2021	USD	140		17,344
	満期日 10/07/2021	JPY	232,000		243,076
	満期日 01/11/2022	USD	200		24,525
	満期日 01/11/2022	JPY	207,000		215,677
	パフォーマンス・リンク債合計				571,193
	(原価: 540,884円)				
短期証券	定期性預金				
6.2%	Bank of Nova Scotia				
	1.690% 期日 11/01/2018	USD	371		41,903
	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
	(0.300%) 期日 11/01/2018	JPY	20		20
	Brown Brothers Harriman & Co.				
	1.690% 期日 11/01/2018	USD	2		216
	Citibank N.A.				
	1.690% 期日 11/01/2018		1,548		174,676
	DBS Bank Ltd.				
	1.690% 期日 11/01/2018		398		44,989
	JPMorgan Chase & Co.				
	1.690% 期日 11/01/2018		3,292		371,482
	Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
	(0.300%) 期日 11/01/2018	JPY	5		5
	1.690% 期日 11/01/2018	USD	3,788		427,496
	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
	(0.300%) 期日 11/01/2018	JPY	19		19
	1.690% 期日 11/01/2018	USD	2,943		332,125
					1,392,931
	短期証券合計				1,392,931
	(原価: 1,392,931円)				
	投資有価証券合計				1,964,124
	(原価: 1,933,815円)				
関連ファン ドに対する 投資	ミューチュアル・ファン ド				
91.8%	PIMCO Bermuda Income Fund (M)				
91.8%	(原価: 18,254,727円)		14,369		20,723,870
	関連ファンドに対する投資合計				20,723,870
	(原価: 18,254,727円)				
	投資合計 100.5%			JPY	22,687,994
	(原価: 20,188,542円)				
	金融デリバティブ商品 (0.1%)				(15,475)
	(原価またはプレミアム(純額)0円)				
	その他の資産および負債(純額)				(88,700)
	(0.4%)				
	純資産 100.0%			JPY	22,583,819

ピムコ・バミューダ・インカムファンド(M)

ピムコ・バミューダ・インカムファンド(M)は、バミューダ籍の外国投資信託で、現地での監査を受けております。

なお、以下の財務諸表は、入手しうる直近の現地監査済み財務諸表を委託会社において抜粋して翻訳したものです。

資産・負債計算書(2018年10月31日現在)

(単位：千米ドル、ただし一口当たりを除く)

資産：

投資有価証券(時価)	
有価証券に対する投資*	13,026,164
金融デリバティブ商品	
市場取引又は中央清算機関決済	9,212
OTC取引	122,358
現金	33
カウンターパーティー預け金	42,056
外国通貨(時価)	4,618
投資有価証券売却による未収入金	41,024
TBA売却による未収入金	1,858,850
ファンド持分追加設定による未収入金	28,903
未収利息および未収配当金	62,334
	<u>15,195,552</u>

負債：

借入金およびその他の金融取引	
買い現先による未払金	262,824
金融デリバティブ商品	
市場取引又は中央清算機関決済	18,693
OTC取引	50,937
投資有価証券購入による未払金	172,959
TBA購入による未払金	2,792,221
未払利息	84
カウンターパーティー預り金	96,618
ファンド持分一部解約による未払金	12,437
未払税金	263
	<u>3,407,036</u>

純資産

11,788,516

投資有価証券(原価)

13,230,824

外国通貨(原価)

4,643

金融デリバティブ商品による収益又は費用(純額)

(44,560)

*レポ取引を含む：

157,400

投資明細表(2018年10月31日現在)

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
投資有価証券	銀行ローン債権	Accudyne Industries				
		Borrower S.C.A.				
110.5%	5.5%	5.302% 期日 08/18/2024	USD	537	USD	536
		Air Medical Group				
		Holdings, Inc.				
		6.530% 期日 03/14/2025		993		977

Alphabet Holding Co., Inc. 5.802% 期日 09/26/2024	495	474
Altica France S.A. 6.280% 期日 08/14/2026	5,400	5,335
Altran Technologies 2.750% 期日 03/20/2025 EUR	2,789	3,175
American Builders & Contractors Supply Co., Inc. 4.302% 期日 10/31/2023 USD	1,679	1,666
Ancestry.com Operations, Inc. 5.550% 期日 10/19/2023	1,177	1,181
Aramark Intermediate HoldCo Corp. 4.052% 期日 03/11/2025	933	935
Avantor, Inc. 6.302% 期日 11/21/2024	684	689
Avolon TLB Borrower 1 (U.S.) LLC 4.280% 期日 01/15/2025	42,148	42,087
AWAS Leasing 2011- Ltd. 4.870% 期日 10/02/2021	633	632
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 4.136% 期日 06/01/2024	468	467
Bausch Health Co., Inc. 5.274% 期日 06/01/2025	461	462
Beacon Roofing Supply, Inc. 4.527% 期日 01/02/2025	1,104	1,096
BWay Holdings Co. 5.658% 期日 04/03/2024	385	383
Caesars Resort Collection LLC 5.052% 期日 12/22/2024	5,344	5,352
Camelot U.S. Acquisition 1 Co. 5.552% 期日 10/03/2023	192	192
Castlelake Aircraft Structured Trust 3.967% 期日 07/12/2024	3,359	3,312
Ceasers Entertainment Operating Co. LLC 4.302% 期日 10/06/2024	2,303	2,294
CenturyLink, Inc. 5.052% 期日 01/31/2025	2,006	1,985
CH Hold Corp. 5.302% 期日 02/01/2024	294	295
Charter Communications Operating LLC 4.310% 期日 04/30/2025	5,610	5,617
CityCenter Holdings LLC 4.552% 期日 04/18/2024	296	296
Community Health Systems, Inc. 5.563% 期日 01/27/2021	26,707	26,217
Concordia International Corp. 7.781% 期日 09/06/2024	3,400	3,341
Crown Holdings, Inc. 4.283% 期日 04/03/2025	763	766

CSC Holdings LLC			
4.780% 期日 01/25/2026		2,886	2,895
DaVita, Inc.			
5.052% 期日 06/24/2021		192	192
Dell International LLC			
4.310% 期日 09/07/2023		2,814	2,813
Diamond Resorts International, Inc.			
6.052% 期日 09/02/2023		3,942	3,848
Dubai World			
2.000% 期日 09/30/2022		20,315	19,045
Energizer Holdings, Inc.			
7.353% 期日 05/18/2019		2,700	2,703
Envision Healthcare Corp.			
6.052% 期日 10/10/2025		9,100	8,930
FCA US LLC			
4.300% 期日 12/31/2018		758	759
Financial & Risk U.S. Holdings, Inc.			
4.000% 期日 10/01/2025	EUR	15,000	17,096
6.052% 期日 10/01/2025	USD	11,300	11,215
First Data Corp.			
4.287% 期日 07/08/2022		2,629	2,626
Forest City Enterprises LP			
6.199% 期日 10/24/2025		2,200	2,212
Frontier Communications Corp.			
6.060% 期日 06/15/2024		7,425	7,202
Genworth Holdings, Inc.			
6.831% 期日 03/07/2023		398	407
Golden Nugget, Inc.			
5.052% 期日 10/04/2023		1	1
5.186% 期日 10/04/2023		13	13
5.277% 期日 10/04/2023		15	16
GreenSky Holdings LLC			
5.563% 期日 03/31/2025		4,876	4,900
HCA, Inc.			
4.052% 期日 03/18/2023		826	831
4.302% 期日 03/13/2025		2,976	2,994
HD Supply Waterworks Ltd.			
5.313% 期日 08/01/2024		317	317
Hilton Worldwide Finance LLC			
4.031% 期日 10/25/2023		10,682	10,703
iHeartCommunications, Inc.			
8.443% 期日 01/30/2019		45,625	33,183
9.802% 期日 07/30/2019		6,200	4,499
Intelsat Jackson Holdings S.A.			
6.045% 期日 11/27/2023		3,800	3,805
6.625% 期日 01/02/2024		10,100	10,388
Iqvia, Inc.			
4.386% 期日 01/17/2025		10,098	10,128
IRB Holdings Corp.			
5.460% 期日 02/05/2025		697	697
KFC Holding Co.			
4.037% 期日 04/03/2025		1,078	1,080
Kinetic Concepts, Inc.			
5.636% 期日 02/02/2024		9,381	9,427
Klockner Pentaplast of America, Inc.			
4.750% 期日 06/30/2022	EUR	300	323

Las Vegas Sands LLC				
4.052% 期日 03/27/2025	USD	2,574		2,568
Marriott Ownership Resorts, Inc.				
4.552% 期日 08/29/2025		1,300		1,307
McDermott International, Inc.				
7.302% 期日 05/10/2025		2,832		2,812
Meredith Corp.				
5.052% 期日 01/31/2025		975		975
Messer Industries LLC				
4.834% 期日 10/01/2025		2,120		2,123
MGM Growth Properties Operating Partnership LP				
4.302% 期日 03/21/2025		605		603
MH Sub LLC				
6.030% 期日 09/13/2024		1,000		1,005
Mission Broadcasting, Inc.				
4.544% 期日 01/17/2024		63		64
Multi-Color Corp.				
4.302% 期日 10/31/2024		174		175
Neiman Marcus Group Ltd. LLC				
5.531% 期日 10/25/2020		11,822		10,786
Nexstar Broadcasting, Inc.				
4.544% 期日 01/17/2024		396		397
Nielsen Finance LLC				
4.281% 期日 10/04/2023		394		392
Ocean Rig UDW, Inc.				
8.000% 期日 09/20/2024		6,693		7,044
Parexel International Corp.				
5.052% 期日 09/27/2024		396		391
PetSmart, Inc.				
5.280% 期日 03/11/2022		4,865		4,138
Pisces Midco, Inc.				
6.175% 期日 04/12/2025		5,161		5,149
Post Holdings, Inc.				
4.290% 期日 05/24/2024		876		876
Prestige Brands, Inc.				
4.302% 期日 01/26/2024		60		60
Republic of Tanzania				
7.839% 期日 12/10/2019		2,600		2,551
Reynolds Group Holdings, Inc.				
5.052% 期日 02/05/2023		196		196
RPI Finance Trust				
4.386% 期日 03/27/2023		7,018		7,033
SBA Senior Finance II LLC				
4.310% 期日 04/11/2025		499		498
Sequa Mezzanine Holdings LLC				
7.389% 期日 11/28/2021		31		31
7.408% 期日 11/28/2021		12,498		12,333
11.520% 期日 04/28/2022		650		644
Serta Simmons Bedding LLC				
5.774% 期日 11/08/2023		197		179
Sigma Holdco BV				
3.500% 期日 07/02/2025	EUR	5,300		6,013
Sprint Communications, Inc.				
4.813% 期日 02/02/2024	USD	4,142		4,140

	SS&C Technologies Holdings, Inc.				
	4.552% 期日 04/16/2025		8,567		8,535
	Starfruit Finco BV				
	3.750% 期日 10/01/2025	EUR	3,800		4,347
	5.506% 期日 10/01/2025	USD	4,900		4,898
	State of Rio De Janeiro				
	6.024% 期日 12/20/2020		6,716		6,531
	Syniverse Holdings, Inc.				
	7.280% 期日 03/09/2023		746		750
	TerraForm Power Operating LLC				
	4.302% 期日 11/08/2022		199		199
	Traverse Midstream Partners LLC				
	6.600% 期日 09/27/2024		234		236
	Tronox Blocked Borrower LLC				
	5.302% 期日 09/23/2024		135		135
	Tronox Finance LLC				
	5.302% 期日 09/23/2024		361		361
	Unitymedia Finance LLC				
	4.530% 期日 01/15/2026		1,000		1,000
	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG				
	2.750% 期日 01/15/2027	EUR	2,900		3,306
	Univision Communications, Inc.				
	5.052% 期日 03/15/2024	USD	26,641		25,603
	Vertiv Group Corp.				
	6.313% 期日 11/30/2023		251		248
	VICI Properties 1 LLC				
	4.280% 期日 12/20/2024		3,627		3,623
	Vistra Operations Co. LLC				
	4.302% 期日 08/04/2023		425		427
	4.552% 期日 12/14/2023		444		445
	West Corp.				
	6.302% 期日 10/10/2024		1		1
	6.527% 期日 10/10/2024		212		212
	Westmoreland Coal Co.				
	10.562% 期日 05/21/2019		153		156
	WHLN FIRST MTG CO LEND 2 ASSET HOTEL				
	4.246% 期日 07/21/2025		79,000		79,077
	4.850% 期日 02/09/2021		45,000		45,079
	WHOLE LOAN ST REGIS ASPEN				
	3.200% 期日 07/09/2020		99,000		99,158
	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.				
	4.052% 期日 05/30/2025		2,500		2,502
	銀行貸付債権証券合計				646,322
	(原価: 658,315米ドル)				
社債券等	銀行および金融	ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC			
33.0%	20.4%	2.626% 期日 04/28/2020	EUR	3,028	3,432
		ABN AMRO Bank NV			
		1.800% 期日 09/20/2019	USD	200	198
		2.450% 期日 06/04/2020		5,900	5,828
		ADLER Real Estate AG			
		1.875% 期日 04/27/2023	EUR	2,900	3,193
		3.000% 期日 04/27/2026		2,900	3,188

AerCap Ireland Capital DAC						
3.500%	期日	05/26/2022	USD	150		146
3.750%	期日	05/15/2019		1,850		1,854
4.250%	期日	07/01/2020		1,405		1,414
4.500%	期日	05/15/2021		650		657
4.625%	期日	10/30/2020		4,000		4,063
5.000%	期日	10/01/2021		1,300		1,335
AGFC Capital Trust						
4.186%	期日	01/15/2067		2,200		1,155
Air Lease Corp.						
3.250%	期日	03/01/2025		37,900		35,227
Akelius Residential Property AB						
1.500%	期日	01/23/2022	EUR	3,600		4,162
3.375%	期日	09/23/2020		2,900		3,480
Alliance Data Systems Corp.						
4.500%	期日	03/15/2022		173		199
Ally Financial, Inc.						
3.250%	期日	11/05/2018	USD	1,400		1,400
3.500%	期日	01/27/2019		5,240		5,240
3.750%	期日	11/18/2019		1,060		1,063
4.125%	期日	03/30/2020		5,800		5,822
4.250%	期日	04/15/2021		4,660		4,672
7.500%	期日	09/15/2020		556		591
8.000%	期日	12/31/2018		400		403
8.000%	期日	03/15/2020		550		580
8.000%	期日	11/01/2031		8,949		10,805
Alpha Bank AE						
2.500%	期日	02/05/2023	EUR	3,900		4,473
Ambac LSNI LLC						
7.396%	期日	02/12/2023	USD	12,727		12,918
American International Group, Inc.						
5.750%	期日	04/01/2048		2,516		2,382
American Tower Corp.						
3.000%	期日	06/15/2023		1,864		1,787
Annington Funding PLC						
1.650%	期日	07/12/2024	EUR	1,600		1,786
2.646%	期日	07/12/2025	GBP	2,200		2,770
3.184%	期日	07/12/2029		900		1,136
Ardonagh Midco 3 PLC						
8.375%	期日	07/15/2023		3,560		4,274
Army Hawaii Family Housing Trust Certificates						
2.680%	期日	06/15/2050	USD	8,200		6,112
Aroundtown S.A.						
1.000%	期日	01/07/2025	EUR	2,800		2,977
1.625%	期日	01/31/2028		2,100		2,149
1.875%	期日	01/19/2026		500		548
2.000%	期日	11/02/2026		2,500		2,733
3.000%	期日	10/16/2029	GBP	7,400		8,938
Assurant, Inc.						
4.200%	期日	09/27/2023	USD	2,012		2,003
Athene Holding Ltd.						
4.125%	期日	01/12/2028		894		821
Atrium European Real Estate Ltd.						
3.000%	期日	09/11/2025	EUR	3,100		3,547
3.625%	期日	10/17/2022		350		426
AXA Equitable Holdings, Inc.						

3.900% 期日 04/20/2023	USD	436	431
4.350% 期日 04/20/2028		2,610	2,499
5.000% 期日 04/20/2048		1,518	1,358
Axis Bank Ltd.			
3.250% 期日 05/21/2020		2,200	2,171
Banco Bilbao Vizcaya Argenteria S.A.			
6.750% 期日 02/18/2020	EUR	7,600	8,848
7.000% 期日 02/19/2019		31,200	35,738
8.875% 期日 04/14/2021		8,600	10,856
Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.			
25.980% 期日 04/26/2020	ARS	61,000	1,262
Banco do Brasil S.A.			
6.000% 期日 01/22/2020	USD	1,000	1,026
Banco do Nordeste do Brasil S.A.			
4.375% 期日 05/03/2019		7,300	7,318
Banco Espirito Santo S.A.			
2.625% 期日 05/08/2049	EUR	3,100	1,089
Banco Santander S.A.			
3.545% 期日 04/12/2023	USD	800	803
3.848% 期日 04/12/2023		1,200	1,162
4.379% 期日 04/12/2028		800	744
4.750% 期日 03/19/2025	EUR	10,200	10,138
6.250% 期日 09/11/2021		21,400	24,926
Bank of America Corp.			
3.106% 期日 03/05/2024	USD	4,136	4,109
3.419% 期日 12/20/2028		315	291
Bank of China Ltd.			
0.182% 期日 04/17/2021	EUR	3,020	3,423
Bank of Ireland			
7.375% 期日 06/18/2020		500	604
Barclays Bank PLC			
7.625% 期日 11/21/2022	USD	7,540	8,063
14.000% 期日 06/15/2019	GBP	9,970	13,659
Barclays PLC			
1.375% 期日 01/24/2026	EUR	4,300	4,625
2.375% 期日 10/06/2023	GBP	7,350	9,233
3.125% 期日 01/17/2024		27,000	34,633
3.250% 期日 02/12/2027		17,530	21,849
3.250% 期日 01/17/2033		3,300	3,790
3.684% 期日 01/10/2023	USD	500	484
3.695% 期日 05/16/2024		8,400	8,335
4.039% 期日 01/10/2023		1,000	1,016
4.337% 期日 01/10/2028		700	652
4.338% 期日 05/16/2024		5,400	5,301
4.375% 期日 01/12/2026		2,900	2,786
4.972% 期日 05/16/2029		2,600	2,528
5.875% 期日 09/15/2024	GBP	5,800	6,922
6.500% 期日 09/15/2019	EUR	21,200	24,770
7.000% 期日 09/15/2019	GBP	7,540	9,682
7.250% 期日 03/15/2023		14,800	19,444
7.750% 期日 09/15/2023	USD	11,100	11,102
7.875% 期日 03/15/2022		1,200	1,239
7.875% 期日 09/15/2022	GBP	8,053	10,761
8.000% 期日 12/15/2020	EUR	4,160	5,166
8.250% 期日 12/15/2018	USD	5,030	5,060
Bevco Lux Sarl			
1.750% 期日 02/09/2023	EUR	5,100	5,732
BGC Partners, Inc.			
5.125% 期日 05/27/2021	USD	400	409

5.375% 期日 12/09/2019		1,450	1,470
Blackstone CQP Holdco LP			
6.000% 期日 08/18/2021		1,300	1,305
6.500% 期日 03/20/2021		7,400	7,454
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl			
1.400% 期日 07/06/2022	EUR	4,100	4,670
2.200% 期日 07/24/2025		2,900	3,220
BNP Paribas S.A.			
3.375% 期日 01/09/2025	USD	54,443	50,961
4.400% 期日 08/14/2028		4,200	4,041
7.000% 期日 08/16/2028		1,400	1,382
7.625% 期日 03/30/2021		600	625
BOC Aviation Ltd.			
2.375% 期日 09/15/2021		570	544
3.499% 期日 09/26/2023		3,500	3,507
3.500% 期日 01/31/2023		200	195
3.609% 期日 05/02/2021		3,380	3,403
Boston Properties LP			
3.200% 期日 01/15/2025		991	943
BPCE S.A.			
12.500% 期日 09/30/2019		700	753
Brighthouse Financial, Inc.			
3.700% 期日 06/22/2027		2,400	2,069
Brixmor Operating Partnership LP			
3.250% 期日 09/15/2023		300	287
Brookfield Finance, Inc.			
3.900% 期日 01/25/2028		1,988	1,860
4.700% 期日 09/20/2047		4,240	3,923
Capital One Financial Corp.			
3.450% 期日 04/30/2021		5,900	5,878
CBL & Associates LP			
5.950% 期日 12/15/2026		1,384	1,156
China Construction Bank Corp.			
0.281% 期日 09/24/2021	EUR	2,000	2,269
CIT Group, Inc.			
4.125% 期日 03/09/2021	USD	1,216	1,216
5.000% 期日 08/15/2022		7,200	7,245
5.000% 期日 08/01/2023		4,136	4,157
5.250% 期日 03/07/2025		1,058	1,067
5.375% 期日 05/15/2020		1,330	1,369
Citigroup, Inc.			
3.142% 期日 01/24/2023		2,500	2,442
Compass Bank			
2.750% 期日 09/29/2019		700	697
Cooperatieve Rabobank UA			
2.938% 期日 04/26/2021		1,750	1,755
3.125% 期日 04/26/2021		2,500	2,478
4.625% 期日 12/29/2025	EUR	3,600	4,050
5.500% 期日 06/29/2020		17,610	21,000
6.625% 期日 06/29/2021		11,400	14,218
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.			
6.875% 期日 07/08/2020	GBP	3,430	4,650
7.500% 期日 07/08/2026		600	895
Corestate Capital Holding S.A.			

3.500% 期日 04/15/2023	EUR	39,300	43,747
CPI Property Group S.A.			
1.450% 期日 04/14/2022		5,500	6,219
2.125% 期日 10/04/2024		4,800	5,369
Credit Agricole S.A.			
3.507% 期日 04/24/2023	USD	1,000	998
3.750% 期日 04/24/2023		1,750	1,711
7.875% 期日 01/23/2024		496	514
Credit Suisse AG			
4.375% 期日 08/05/2020		750	762
6.500% 期日 08/08/2023		10,885	11,526
Credit Suisse Group AG			
2.997% 期日 12/14/2023		3,600	3,426
3.532% 期日 12/14/2023		3,000	3,025
3.574% 期日 06/12/2024		2,750	2,757
3.869% 期日 01/12/2029		33,900	31,519
4.207% 期日 06/12/2024		3,500	3,480
4.282% 期日 01/09/2028		6,700	6,428
7.250% 期日 09/12/2025		1,800	1,784
7.500% 期日 07/17/2023		5,800	5,916
Credit Suisse Group			
Funding Guernsey Ltd.			
2.750% 期日 08/08/2025	GBP	600	757
3.750% 期日 03/26/2025	USD	1,800	1,725
Crown Castle International Corp.			
3.200% 期日 09/01/2024		604	571
3.650% 期日 09/01/2027		2,678	2,481
4.000% 期日 03/01/2027		255	244
CTR Partnership LP			
5.250% 期日 06/01/2025		504	493
Deutsche Bank AG			
0.375% 期日 01/18/2021	EUR	73,700	82,269
2.700% 期日 07/13/2020	USD	4,272	4,176
3.150% 期日 01/22/2021		10,000	9,756
3.284% 期日 01/22/2021		12,700	12,569
3.406% 期日 07/13/2020		1,774	1,763
3.766% 期日 02/04/2021		5,310	5,298
3.950% 期日 02/27/2023		1,820	1,753
4.250% 期日 10/14/2021		15,940	15,820
4.251% 期日 05/10/2019		80	80
Digital Euro Finco LLC			
2.625% 期日 04/15/2024	EUR	1,400	1,675
Digital Realty Trust LP			
3.700% 期日 08/15/2027	USD	92	86
Digital Stout Holding LLC			
2.750% 期日 07/19/2024	GBP	400	513
3.300% 期日 07/19/2029		400	508
Discover Bank			
3.350% 期日 02/06/2023	USD	900	870
Emerald Bay S.A.			
0.000% 期日 10/08/2020	EUR	3,425	3,682
EPR Properties			
4.500% 期日 06/01/2027	USD	3,650	3,469
4.750% 期日 12/15/2026		372	360
4.950% 期日 04/15/2028		1,132	1,096
Equinix, Inc.			
2.875% 期日 03/15/2024	EUR	5,700	6,551
2.875% 期日 10/01/2025		500	557
2.875% 期日 02/01/2026		16,550	18,346
ERP Operating LP			
3.250% 期日 08/01/2027	USD	257	242

3.500% 期日 03/01/2028		792	757
Eurobank Ergasias S.A.			
2.750% 期日 11/02/2020	EUR	1,000	1,157
Fairfax Financial Holdings Ltd.			
2.750% 期日 03/29/2028		6,600	7,524
4.850% 期日 04/17/2028	USD	3,411	3,329
Fastighets AB Balder			
1.125% 期日 03/14/2022	EUR	5,745	6,550
1.875% 期日 03/14/2025		1,100	1,234
1.875% 期日 01/23/2026		1,470	1,622
Franshion Brilliant Ltd.			
5.750% 期日 03/19/2019	USD	1,593	1,605
Freedom Mortgage Corp.			
8.250% 期日 04/15/2025		1,259	1,171
Globalworth Real Estate Investments Ltd.			
2.875% 期日 06/20/2022	EUR	1,400	1,632
3.000% 期日 03/29/2025		400	454
GLP Capital LP			
5.250% 期日 06/01/2025	USD	1,200	1,209
5.300% 期日 01/15/2029		3,424	3,377
Goldman Sachs Group, Inc.			
0.131% 期日 12/16/2020	EUR	1,200	1,361
3.060% 期日 02/23/2023	USD	12,900	12,895
3.200% 期日 02/23/2023		12,900	12,540
3.814% 期日 04/23/2029		7,100	6,677
Goodman Australia Finance Pty Ltd.			
1.375% 期日 09/27/2025	EUR	400	437
Goodman U.S. Finance Three LLC			
3.700% 期日 03/15/2028	USD	2,324	2,164
Grainger PLC			
3.375% 期日 04/24/2028	GBP	2,000	2,534
Growthpoint Properties International Pty Ltd.			
5.872% 期日 05/02/2023	USD	1,600	1,591
High Street Funding Trust II			
4.682% 期日 02/15/2048		300	291
Host Hotels & Resorts LP			
4.000% 期日 06/15/2025		200	193
Howard Hughes Corp.			
5.375% 期日 03/15/2025		3,600	3,474
HSBC Bank Argentina S.A.			
25.250% 期日 09/27/2019	ARS	53,530	1,360
HSBC Holdings PLC			
2.625% 期日 08/16/2028	GBP	360	444
2.922% 期日 05/18/2021	USD	7,000	7,009
3.033% 期日 11/22/2023		4,900	4,714
3.262% 期日 03/13/2023		800	782
3.322% 期日 05/18/2024		3,000	2,994
3.950% 期日 05/18/2024		2,800	2,773
4.041% 期日 03/13/2028		700	671
4.300% 期日 03/08/2026		500	493
4.750% 期日 07/04/2029	EUR	2,800	2,991
5.250% 期日 09/16/2022		7,500	8,868
5.875% 期日 09/28/2026	GBP	4,500	5,721
6.000% 期日 09/29/2023	EUR	7,210	8,935
6.250% 期日 03/23/2023	USD	5,400	5,252
6.500% 期日 03/23/2028		9,470	8,902

Hudson Pacific Properties LP			
3.950%	期日 11/01/2027	363	336
Hunt Cos., Inc.			
6.250%	期日 02/15/2026	462	427
ICICI Bank Ltd.			
3.125%	期日 08/12/2020	200	197
3.441%	期日 12/04/2018	25,600	25,597
InCaps Funding I Ltd.			
4.321%	期日 06/01/2033	17,521	17,521
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.			
2.625%	期日 05/26/2020	1,600	1,574
3.093%	期日 11/08/2020	2,000	2,001
ING Bank NV			
2.450%	期日 03/16/2020	3,200	3,159
2.500%	期日 10/01/2019	3,300	3,282
ING Groep NV			
1.000%	期日 09/20/2023	EUR 1,100	1,239
3.398%	期日 10/02/2023	USD 4,100	4,101
4.100%	期日 10/02/2023	6,000	5,966
4.550%	期日 10/02/2028	4,300	4,233
Inmobiliaria Colonial Socimi S.A.			
1.625%	期日 11/28/2025	EUR 3,000	3,282
2.000%	期日 04/17/2026	2,900	3,221
International Lease Finance Corp.			
5.875%	期日 08/15/2022	USD 500	527
8.250%	期日 12/15/2020	7,970	8,648
8.625%	期日 01/15/2022	3,201	3,629
Intesa Sanpaolo SpA			
7.000%	期日 01/19/2021	EUR 26,850	31,069
7.750%	期日 01/11/2027	660	768
Intrepid Aviation Group Holdings LLC			
8.500%	期日 08/15/2021	USD 3,970	4,000
iStar, Inc.			
4.625%	期日 09/15/2020	137	136
5.250%	期日 09/15/2022	515	500
Jefferies Finance LLC			
6.875%	期日 04/15/2022	1,000	1,008
7.250%	期日 08/15/2024	600	590
7.375%	期日 04/01/2020	6,475	6,572
7.500%	期日 04/15/2021	1,380	1,394
JP Morgan Chase Bank N.A.			
2.848%	期日 04/26/2021	12,400	12,405
3.086%	期日 04/26/2021	12,400	12,355
Kasikornbank PCL			
3.500%	期日 10/25/2019	2,200	2,200
KBC Group NV			
4.250%	期日 10/24/2025	EUR 4,400	4,530
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.			
3.250%	期日 11/12/2025	1,400	1,568
3.950%	期日 06/30/2022	GBP 800	1,051
Kennedy-Wilson, Inc.			
5.875%	期日 04/01/2024	USD 1,320	1,274
Kojamo OYJ			
1.500%	期日 06/19/2024	EUR 1,200	1,356
1.625%	期日 03/07/2025	2,400	2,684
Liberty Living Finance PLC			

2.625% 期日 11/28/2024	GBP	1,250	1,586
3.375% 期日 11/28/2029		500	636
Lifestorage LP			
3.500% 期日 07/01/2026	USD	1,200	1,105
LifeStorage LP			
3.875% 期日 12/15/2027		1,010	940
Lincoln Finance Ltd.			
6.875% 期日 04/15/2021	EUR	9,322	10,937
Lloyds Bank PLC			
2.833% 期日 05/07/2021	USD	4,000	4,007
3.300% 期日 05/07/2021		9,600	9,526
12.000% 期日 12/16/2024		200	241
Lloyds Banking Group PLC			
2.250% 期日 10/16/2024	GBP	6,600	8,187
2.907% 期日 11/07/2023	USD	3,500	3,330
3.574% 期日 11/07/2028		5,600	5,043
4.000% 期日 03/07/2025	AUD	4,700	3,327
4.050% 期日 08/16/2023	USD	5,800	5,750
4.375% 期日 03/22/2028		2,200	2,106
4.450% 期日 05/08/2025		3,400	3,387
4.550% 期日 08/16/2028		5,000	4,836
6.375% 期日 06/27/2020	EUR	1,400	1,670
7.000% 期日 06/27/2019	GBP	38,538	50,167
7.500% 期日 06/27/2024	USD	2,700	2,730
7.500% 期日 09/27/2025		7,700	7,758
7.625% 期日 06/27/2023	GBP	8,311	11,296
7.875% 期日 06/27/2029		4,600	6,570
LoanCore Capital Markets LLC			
6.875% 期日 06/01/2020	USD	1,900	1,920
Meiji Yasuda Life Insurance Co.			
5.100% 期日 04/26/2048		3,400	3,375
Merlin Properties Socimi S.A.			
1.750% 期日 05/26/2025	EUR	1,710	1,902
1.875% 期日 11/02/2026		700	767
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.			
2.652% 期日 09/19/2022	USD	1,100	1,048
Mizuho Bank Ltd.			
2.400% 期日 03/26/2020		1,200	1,186
Mizuho Financial Group, Inc.			
2.601% 期日 09/11/2022		4,700	4,491
3.211% 期日 09/11/2022		10,200	10,226
Morgan Stanley			
2.891% 期日 02/10/2021		12,900	12,909
3.125% 期日 01/23/2023		12,900	12,496
3.772% 期日 01/24/2029		3,600	3,415
National Australia Bank Ltd.			
1.375% 期日 07/12/2019		600	594
2.625% 期日 07/23/2020		250	247
National Bank of Greece S.A.			
2.750% 期日 10/19/2020	EUR	800	932
Nationwide Building Society			
3.766% 期日 03/08/2024	USD	5,600	5,452
4.302% 期日 03/08/2029		6,400	6,042
Natwest Markets PLC			

0.581% 期日 09/27/2021	EUR	5,100	5,785
0.625% 期日 03/02/2022		300	335
Navient Corp.			
4.875% 期日 06/17/2019	USD	10,490	10,542
5.000% 期日 10/26/2020		4,474	4,510
5.500% 期日 01/15/2019		17,552	17,640
5.625% 期日 08/01/2033		1,468	1,201
5.875% 期日 03/25/2021		14,633	14,834
6.500% 期日 06/15/2022		3,440	3,505
6.625% 期日 07/26/2021		3,990	4,115
7.250% 期日 01/25/2022		5,900	6,158
8.000% 期日 03/25/2020		21,896	22,909
Nordea Kredit			
Realkreditaktieselskab			
2.000% 期日 10/01/2047	DKK	2,648	405
Nykredit Realkredit A/S			
2.500% 期日 10/01/2047		9,787	1,553
Ontario Teachers' Cadillac			
Fairview Properties Trust			
3.125% 期日 03/20/2022	USD	696	682
Oppenheimer Holdings, Inc.			
6.750% 期日 07/01/2022		424	429
Physicians Realty LP			
3.950% 期日 01/15/2028		1,828	1,685
4.300% 期日 03/15/2027		2,650	2,523
Preferred Term Securities			
X Ltd.			
2.714% 期日 09/23/2035		584	561
Preferred Term Securities			
XX Ltd.			
2.634% 期日 03/22/2037		1,338	1,244
2.714% 期日 03/22/2037		4,918	4,033
Preferred Term Securities			
XX Ltd.			
2.624% 期日 06/22/2037		30,831	28,211
Preferred Term Securities			
XX Ltd.			
2.634% 期日 09/22/2037		50,146	45,883
Prologis International			
Funding II S.A.			
1.750% 期日 03/15/2028	EUR	900	1,003
Provident Funding			
Associates LP			
6.375% 期日 06/15/2025	USD	172	170
Qatari Diar Finance Co.			
5.000% 期日 07/21/2020		11,400	11,670
QNB Finance Ltd.			
3.688% 期日 02/12/2020		79,800	80,290
3.693% 期日 02/07/2020		56,200	56,554
4.096% 期日 04/01/2019		600	604
Realkredit Danmark A/S			
2.500% 期日 07/01/2047	DKK	8,514	1,351
Reckson Operating			
Partnership LP			
7.750% 期日 03/15/2020	USD	500	526
Royal Bank of Scotland			
Group PLC			
2.000% 期日 03/08/2023	EUR	1,900	2,200
2.000% 期日 03/04/2025		21,750	24,652
2.500% 期日 03/22/2023		25,700	30,357
3.498% 期日 05/15/2023	USD	4,414	4,249

3.784%	期日	05/15/2023		3,074	3,091
3.875%	期日	09/12/2023		7,700	7,416
4.800%	期日	04/05/2026		2,300	2,271
5.076%	期日	01/27/2030		10,700	10,501
7.500%	期日	08/10/2020		2,900	2,955
8.000%	期日	08/10/2025		6,760	6,992
8.625%	期日	08/15/2021		4,200	4,426
Sagax AB					
2.000%	期日	01/17/2024	EUR	1,600	1,822
Santander Holdings USA, Inc.					
3.400%	期日	01/18/2023	USD	14,048	13,422
3.700%	期日	03/28/2022		412	405
4.400%	期日	07/13/2027		1,284	1,200
4.500%	期日	07/17/2025		3,000	2,938
Santander UK Group Holdings PLC					
0.531%	期日	03/27/2024	EUR	2,800	3,124
2.875%	期日	08/05/2021	USD	3,600	3,492
2.920%	期日	05/08/2026	GBP	1,220	1,535
3.373%	期日	01/05/2024	USD	55,550	53,065
3.571%	期日	01/10/2023		1,500	1,450
3.625%	期日	01/14/2026	GBP	1,900	2,498
3.823%	期日	11/03/2028	USD	3,400	3,067
6.750%	期日	06/24/2024	GBP	16,360	21,397
7.375%	期日	06/24/2022		4,100	5,456
Santander UK PLC					
1.625%	期日	05/10/2021		6,300	8,021
2.941%	期日	06/01/2021	USD	2,200	2,210
3.400%	期日	06/01/2021		5,400	5,364
SBA Tower Trust					
2.877%	期日	07/09/2021		1,500	1,467
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.					
3.080%	期日	03/07/2019	EUR	5,200	5,923
3.352%	期日	11/15/2019		8,000	9,216
4.150%	期日	03/06/2019	USD	4,200	4,197
5.180%	期日	06/28/2019		7,200	7,237
5.717%	期日	06/16/2021		900	916
6.125%	期日	02/07/2022		10,400	10,685
SELP Finance Sarl					
1.500%	期日	11/20/2025	EUR	1,500	1,647
SL Green Operating Partnership LP					
3.250%	期日	10/15/2022	USD	234	226
SL Green Realty Corp.					
4.500%	期日	12/01/2022		1,420	1,431
SMBC Trust Account					
3.608%	期日	04/09/2021		5,000	5,008
Societe Generale S.A.					
6.750%	期日	04/06/2028		2,200	1,944
7.375%	期日	10/04/2023		11,200	10,906
8.250%	期日	11/29/2018		800	803
Society of Lloyd's					
4.750%	期日	10/30/2024	GBP	800	1,085
Springleaf Finance Corp.					
5.250%	期日	12/15/2019	USD	10,070	10,196
5.625%	期日	03/15/2023		27,700	26,869
6.000%	期日	06/01/2020		6,232	6,388
6.125%	期日	05/15/2022		14,223	14,365
6.875%	期日	03/15/2025		3,161	3,035
7.750%	期日	10/01/2021		1,780	1,887

8.250% 期日 12/15/2020	23,219	24,902
Standard Chartered PLC		
3.558% 期日 01/20/2023	2,470	2,474
4.247% 期日 01/20/2023	4,700	4,699
Starwood Property Trust, Inc.		
3.625% 期日 02/01/2021	8,000	7,790
4.750% 期日 03/15/2025	1,152	1,100
5.000% 期日 12/15/2021	500	499
State Bank of India		
3.358% 期日 04/06/2020	14,500	14,546
Stearns Holdings LLC		
9.375% 期日 08/15/2020	1,580	1,584
STORE Capital Corp.		
4.500% 期日 03/15/2028	1,348	1,306
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
2.514% 期日 01/17/2020	6,300	6,246
2.799% 期日 01/17/2020	6,300	6,307
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.		
3.102% 期日 01/17/2023	6,300	6,135
3.189% 期日 01/17/2023	5,670	5,673
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
1.950% 期日 09/19/2019	2,490	2,465
2.779% 期日 09/19/2019	3,040	3,046
Summit Germany Ltd.		
2.000% 期日 01/31/2025 EUR	1,100	1,190
Tesco Property Finance 2 PLC		
6.052% 期日 10/13/2039 GBP	5,108	7,852
Tesco Property Finance 3 PLC		
5.744% 期日 04/13/2040	166	251
Tesco Property Finance 4 PLC		
5.801% 期日 10/13/2040	402	612
Tesco Property Finance 6 PLC		
5.411% 期日 07/13/2044	2,637	3,854
TLG Immobilien AG		
1.375% 期日 11/27/2024 EUR	1,500	1,663
TP ICAP PLC		
5.250% 期日 01/26/2024 GBP	1,900	2,330
Tritax Big Box REIT PLC		
2.625% 期日 12/14/2026	1,000	1,261
3.125% 期日 12/14/2031	800	1,000
Turkiye Garanti Bankasi A/S		
3.588% 期日 02/11/2019 USD	5,800	5,753
U.S. Capital Funding VI Ltd.		
2.694% 期日 07/10/2043	28,305	25,474
UBS AG		
5.125% 期日 05/15/2024	900	898
7.625% 期日 08/17/2022	6,000	6,585
UBS Group Funding Switzerland AG		
2.650% 期日 02/01/2022	7,100	6,856
2.859% 期日 08/15/2023	1,000	959
3.491% 期日 05/23/2023	2,000	1,956

	4.125% 期日 09/24/2025		2,870	2,826
	4.125% 期日 04/15/2026		2,500	2,456
	4.253% 期日 03/23/2028		1,800	1,766
	5.750% 期日 02/19/2022	EUR	3,200	3,948
	7.000% 期日 02/19/2025	USD	200	209
	UDR, Inc.			
	3.500% 期日 01/15/2028		410	382
	4.625% 期日 01/10/2022		103	105
	Unique Pub Finance Co. PLC			
	5.659% 期日 06/30/2027	GBP	2,308	3,259
	6.542% 期日 03/30/2021		736	988
	7.395% 期日 03/28/2024		1,886	2,678
	Ventas Realty LP			
	3.250% 期日 10/15/2026	USD	100	92
	VEREIT Operating Partnership LP			
	3.950% 期日 08/15/2027		380	354
	VICI Properties 1 LLC			
	8.000% 期日 10/15/2023		3,278	3,614
	Virgin Money Holdings UK PLC			
	8.750% 期日 11/10/2021	GBP	200	273
	Vornado Realty LP			
	3.500% 期日 01/15/2025	USD	528	504
	Wells Fargo & Co.			
	2.125% 期日 12/20/2023	GBP	2,100	2,670
	3.000% 期日 10/23/2026	USD	2,810	2,573
	3.268% 期日 02/11/2022		6,670	6,726
	Wells Fargo Bank N.A.			
	2.977% 期日 07/23/2021		4,700	4,704
	3.325% 期日 07/23/2021		10,600	10,566
	Welltower, Inc.			
	3.950% 期日 09/01/2023		830	829
	4.250% 期日 04/15/2028		1,256	1,228
	Westfield America Management Ltd.			
	2.125% 期日 03/30/2025	GBP	500	629
	WellWork Cos., Inc.			
	7.875% 期日 05/01/2025	USD	1,344	1,240
	WPC Eurobond BV			
	2.125% 期日 04/15/2027	EUR	2,100	2,325
	2.250% 期日 04/09/2026		3,400	3,837
				2,402,158
産業	AA Bond Co. Ltd.			
9.9%	2.750% 期日 07/31/2023	GBP	400	472
	2.875% 期日 01/31/2022		2,100	2,591
	4.249% 期日 07/31/2020		506	665
	4.875% 期日 07/31/2024		1,200	1,534
	AbbVie, Inc.			
	3.375% 期日 11/14/2021	USD	5,824	5,797
	3.750% 期日 11/14/2023		3,462	3,433
	4.250% 期日 11/14/2028		4,992	4,822
	Air Canada 2017-1 Class B Pass-Through Trust			
	3.700% 期日 01/15/2026		366	352
	Allergan Funding SCS			
	0.031% 期日 06/01/2019	EUR	144	163
	3.000% 期日 03/12/2020	USD	500	498
	Altice Financing S.A.			
	5.250% 期日 02/15/2023	EUR	10,200	11,998
	6.625% 期日 02/15/2023	USD	13,930	13,823
	7.500% 期日 05/15/2026		1,000	942

Altice France S.A.					
5.625%	期日	05/15/2024	EUR	13,920	16,312
5.875%	期日	02/01/2027		24,000	28,081
6.250%	期日	05/15/2024	USD	15,000	14,437
7.375%	期日	05/01/2026		14,133	13,581
8.125%	期日	02/01/2027		4,300	4,268
Altice Luxembourg S.A.					
7.250%	期日	05/15/2022	EUR	11,224	12,480
American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust					
3.350%	期日	10/15/2029	USD	467	444
Aneavor Logistics LP					
3.500%	期日	12/01/2022		144	141
4.250%	期日	12/01/2027		258	246
5.500%	期日	10/15/2019		200	204
AP Moller - Maersk A/S					
1.750%	期日	03/16/2026	EUR	2,900	3,184
2.875%	期日	09/28/2020	USD	1,400	1,379
Arrow Electronics, Inc.					
3.250%	期日	09/08/2024		479	449
Avolon Holdings Funding Ltd.					
5.500%	期日	01/15/2023		3,604	3,595
Bacardi Ltd.					
4.450%	期日	05/15/2025		2,000	1,969
4.700%	期日	05/15/2028		2,600	2,517
Baidu, Inc.					
3.875%	期日	09/29/2023		4,100	4,052
4.375%	期日	03/29/2028		1,400	1,362
Banff Merger Sub, Inc.					
9.750%	期日	09/01/2026		2,425	2,334
BAT Capital Corp.					
2.297%	期日	08/14/2020		300	294
Bausch Health Cos., Inc.					
5.500%	期日	11/01/2025		210	207
6.500%	期日	03/15/2022		3,835	3,979
7.000%	期日	03/15/2024		901	946
Baxalta, Inc.					
2.875%	期日	06/23/2020		828	819
Bayer U.S. Finance II LLC					
3.003%	期日	06/25/2021		1,600	1,601
Boral Finance Pty Ltd.					
3.000%	期日	11/01/2022		1,996	1,922
Boston Scientific Corp.					
3.375%	期日	05/15/2022		2,260	2,231
6.000%	期日	01/15/2020		300	309
Broadcom Corp.					
2.200%	期日	01/15/2021		100	97
2.375%	期日	01/15/2020		100	99
2.650%	期日	01/15/2023		6,325	5,938
3.000%	期日	01/15/2022		6,026	5,838
3.625%	期日	01/15/2024		1,487	1,426
3.875%	期日	01/15/2027		8,690	7,993
Bureau Veritas S.A.					
1.875%	期日	01/06/2025	EUR	3,200	3,671
Caesars Resort Collection LLC					
5.250%	期日	10/15/2025	USD	86	80
Campbell Soup Co.					
2.834%	期日	03/16/2020		2,490	2,486
2.964%	期日	03/15/2021		2,030	2,023

3.950% 期日 03/15/2025		1,539	1,464
Celgene Corp.			
2.250% 期日 08/15/2021		3,660	3,535
Central Nippon Expressway Co. Ltd.			
2.774% 期日 02/15/2022		13,200	13,138
2.881% 期日 08/04/2020		7,800	7,816
Charles River Laboratories International, Inc.			
5.500% 期日 04/01/2026		404	404
Charter Communications Operating LLC			
3.579% 期日 07/23/2020		1,426	1,424
4.191% 期日 02/01/2024		4,202	4,273
4.200% 期日 03/15/2028		1,393	1,307
4.464% 期日 07/23/2022		1,687	1,708
4.500% 期日 02/01/2024		1,700	1,705
4.908% 期日 07/23/2025		992	998
Chesapeake Energy Corp.			
5.686% 期日 04/15/2019		189	190
Christian Dior SE			
0.750% 期日 06/24/2021	EUR	300	345
1.375% 期日 06/19/2019		100	114
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.			
6.500% 期日 11/15/2022	USD	1,370	1,398
7.625% 期日 03/15/2020		2,300	2,303
Cleveland-Cliffs, Inc.			
4.875% 期日 01/15/2024		520	498
CNH Industrial Capital LLC			
4.375% 期日 11/06/2020		300	304
4.875% 期日 04/01/2021		80	82
Comcast Corp.			
2.738% 期日 10/01/2020		4,008	4,011
2.848% 期日 10/01/2021		2,242	2,244
3.038% 期日 04/15/2024		3,632	3,614
3.700% 期日 04/15/2024		3,180	3,169
Community Health Systems, Inc.			
5.125% 期日 08/01/2021		17,507	16,675
6.250% 期日 03/31/2023		26,200	24,194
8.625% 期日 01/15/2024		10,517	10,662
Conagra Brands, Inc.			
2.908% 期日 10/09/2020		180	180
CSCEC Finance Cayman I Ltd.			
2.950% 期日 11/19/2020		400	393
CVS Health Corp.			
3.700% 期日 03/09/2023		4,063	4,013
4.300% 期日 03/25/2028		5,980	5,843
CVS Pass-Through Trust			
7.507% 期日 01/10/2032		722	834
DAE Funding LLC			
4.000% 期日 08/01/2020		2,670	2,653
4.500% 期日 08/01/2022		13,832	13,521
5.000% 期日 08/01/2024		9,446	9,233
Davide Campari-Milano SpA			
2.750% 期日 09/30/2020	EUR	1,410	1,673
Dell International LLC			
4.420% 期日 06/15/2021	USD	11,782	11,887
Delta Air Lines, Inc.			
2.875% 期日 03/13/2020		1,720	1,705

3.625% 期日 03/15/2022		920	905
Diamond Resorts International, Inc.			
7.750% 期日 09/01/2023		8,334	8,574
10.750% 期日 09/01/2024		260	255
Discovery Communications LLC			
2.750% 期日 11/15/2019		304	302
2.950% 期日 03/20/2023		362	344
3.950% 期日 03/20/2028		528	492
DISH DBS Corp.			
5.125% 期日 05/01/2020		4,588	4,617
7.875% 期日 09/01/2019		17,565	18,132
DP World Ltd.			
2.375% 期日 09/25/2026	EUR	2,200	2,484
4.250% 期日 09/25/2030	GBP	1,100	1,400
DR Horton, Inc.			
4.000% 期日 02/15/2020	USD	290	291
DXC Technology Co.			
3.271% 期日 03/01/2021		4,154	4,154
4.750% 期日 04/15/2027		310	308
Eastern Creation Investment Holdings Ltd.			
2.750% 期日 09/26/2020		2,300	2,251
Eastern Creation Investment Holdings Ltd.			
3.625% 期日 03/20/2019		600	599
eBay, Inc.			
3.800% 期日 03/09/2022		3,375	3,385
EI Group PLC			
6.375% 期日 02/15/2022	GBP	5,600	7,401
6.500% 期日 12/06/2018		1,051	1,352
6.875% 期日 02/15/2021		950	1,320
EMC Corp.			
2.650% 期日 06/01/2020	USD	31,268	30,432
Energy Transfer Operating LP			
4.150% 期日 10/01/2020		100	101
4.200% 期日 09/15/2023		1,354	1,349
4.950% 期日 06/15/2028		1,962	1,942
6.000% 期日 06/15/2048		300	298
Energy Transfer Partners LP			
5.750% 期日 09/01/2020		2,140	2,207
5.875% 期日 03/01/2022		450	474
EQT Corp.			
3.166% 期日 10/01/2020		1,229	1,229
4.875% 期日 11/15/2021		200	205
Equifax, Inc.			
3.184% 期日 08/15/2021		1,668	1,679
3.600% 期日 08/15/2021		586	581
Eurofins Scientific SE			
2.125% 期日 07/25/2024	EUR	800	902
Exela Intermediate LLC			
10.000% 期日 07/15/2023	USD	880	919
Ford Motor Credit Co. LLC			
2.597% 期日 11/04/2019		1,300	1,285
5.875% 期日 08/02/2021		400	414
8.125% 期日 01/15/2020		1,600	1,677
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			

6.500% 期日 10/01/2025		5,520	5,437
6.750% 期日 03/15/2022		9,064	9,302
Fresenius Medical Care US Finance, Inc.			
4.125% 期日 10/15/2020		16	16
5.625% 期日 07/31/2019		374	380
Fresenius U.S. Finance II, Inc.			
4.250% 期日 02/01/2021		190	192
G4S International Finance PLC			
1.500% 期日 01/09/2023	EUR	1,400	1,607
GATX Corp.			
3.061% 期日 11/05/2021	USD	3,900	3,908
General Electric Co.			
5.500% 期日 01/08/2020		950	969
5.550% 期日 05/04/2020		150	154
General Mills, Inc.			
2.976% 期日 04/16/2021		2,524	2,523
3.200% 期日 04/16/2021		451	448
General Motors Financial Co., Inc.			
3.150% 期日 01/15/2020		125	124
3.200% 期日 07/13/2020		800	793
3.550% 期日 04/09/2021		1,110	1,101
Gerdau Holdings, Inc.			
7.000% 期日 01/20/2020		7,200	7,479
Greene King Finance PLC			
4.064% 期日 03/15/2035	GBP	723	984
5.106% 期日 03/15/2034		150	220
5.702% 期日 12/15/2034		4,156	5,016
Halfmoon Parent, Inc.			
3.326% 期日 07/15/2023	USD	10,860	10,858
3.750% 期日 07/15/2023		13,332	13,230
Harris Corp.			
3.000% 期日 04/30/2020		5,600	5,598
Harvest Operations Corp.			
2.330% 期日 04/14/2021		2,884	2,773
HCA, Inc.			
4.250% 期日 10/15/2019		2,710	2,725
6.500% 期日 02/15/2020		200	207
Hilton Domestic Operating Co., Inc.			
5.125% 期日 05/01/2026		2,766	2,711
HOCHTIEF AG			
2.625% 期日 05/28/2019	EUR	653	750
3.875% 期日 03/20/2020		7,453	8,874
Hyatt Hotels Corp.			
4.850% 期日 03/15/2026	USD	100	102
Hyundai Capital America			
3.137% 期日 09/18/2020		3,198	3,200
iHeartCommunications, Inc.			
9.000% 期日 12/15/2019		34,080	24,708
9.000% 期日 03/01/2021		48,736	35,455
9.000% 期日 09/15/2022		9,018	6,538
10.625% 期日 03/15/2023		4,560	3,272
11.250% 期日 03/01/2021		11,268	7,993
IHO Verwaltungs GmbH			
3.750% 期日 09/15/2026	EUR	100	113
IMCD NV			
2.500% 期日 03/26/2025		1,700	1,908

Imperial Brands Finance PLC				
2.950% 期日 07/21/2020	USD	1,300		1,284
Incitec Pivot Finance LLC				
6.000% 期日 12/10/2019		160		164
Intelsat Connect Finance S.A.				
9.500% 期日 02/15/2023		3,960		3,807
Intelsat Jackson Holdings S.A.				
5.500% 期日 08/01/2023		1,624		1,457
7.500% 期日 04/01/2021		12,789		12,949
8.000% 期日 02/15/2024		4,227		4,433
8.500% 期日 10/15/2024		12,393		12,192
9.750% 期日 07/15/2025		3,141		3,298
Intelsat Luxembourg S.A.				
7.750% 期日 06/01/2021		15,908		15,113
International Flavors & Fragrances, Inc.				
3.400% 期日 09/25/2020		1,750		1,750
InterXion Holding NV				
4.750% 期日 06/15/2025	EUR	400		474
IQVIA, Inc.				
2.875% 期日 09/15/2025		400		444
3.250% 期日 03/15/2025		500		574
JT International Financial Services BV				
1.125% 期日 09/28/2025		1,100		1,254
Kinder Morgan, Inc.				
7.750% 期日 01/15/2032	USD	2,500		3,075
Kraft Heinz Foods Co.				
2.911% 期日 02/10/2021		1,690		1,694
Marriott Ownership Resorts, Inc.				
6.500% 期日 09/15/2026		2,004		2,029
Martin Marietta Materials, Inc.				
2.838% 期日 12/20/2019		680		682
2.960% 期日 05/22/2020		570		571
MGM Resorts International				
6.625% 期日 12/15/2021		152		160
6.750% 期日 10/01/2020		6,108		6,379
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.				
3.500% 期日 07/30/2020		1,600		1,587
Mitchells & Butlers Finance PLC				
2.784% 期日 12/15/2030		659		621
6.013% 期日 12/15/2028	GBP	192		281
Molnlycke Holding AB				
1.875% 期日 02/28/2025	EUR	300		344
MPLX LP				
3.375% 期日 03/15/2023	USD	316		308
NetApp, Inc.				
3.300% 期日 09/29/2024		2,610		2,494
Netflix, Inc.				
3.625% 期日 05/15/2027	EUR	7,727		8,704
4.625% 期日 05/15/2029		4,800		5,465
New Red Finance, Inc.				
4.250% 期日 05/15/2024	USD	6,073		5,724
Nexi Capital SpA				
4.125% 期日 11/01/2023	EUR	100		114

Nidec Corp.			
0.487% 期日 09/27/2021	900		1,026
Nokia OYJ			
4.375% 期日 06/12/2027 USD	175		165
Norwegian Air Shuttle ASA			
2016-1 Class A Pass-Through Trust			
4.875% 期日 05/10/2028	464		455
Ooredoo Tamweel Ltd.			
3.039% 期日 12/03/2018	200		200
Ortho-Clinical			
Diagnostics, Inc.			
6.625% 期日 05/15/2022	5,091		4,918
Pacific National Finance			
Pty Ltd.			
4.625% 期日 09/23/2020	530		535
Park Aerospace Holdings			
Ltd.			
3.625% 期日 03/15/2021	18,709		18,007
4.500% 期日 03/15/2023	10,570		10,082
5.250% 期日 08/15/2022	48,447		48,265
5.500% 期日 02/15/2024	8,672		8,609
Pelabuhan Indonesia III			
Persero PT			
4.500% 期日 05/02/2023	1,600		1,563
Petroleos de Venezuela			
S.A.			
5.375% 期日 04/12/2027	11,932		2,178
5.500% 期日 04/12/2037	10,372		1,919
6.000% 期日 05/16/2024	8,083		1,427
6.000% 期日 11/15/2026	13,183		2,323
9.000% 期日 11/17/2021	400		86
9.750% 期日 05/17/2035	4,730		1,029
Petroleos Mexicanos			
6.500% 期日 03/13/2027	2,620		2,543
6.750% 期日 09/21/2047	390		336
Petronas Capital Ltd.			
5.250% 期日 08/12/2019	2,800		2,847
PetSmart, Inc.			
5.875% 期日 06/01/2025	674		529
Phillips 66			
3.086% 期日 04/15/2019	1,000		1,000
3.186% 期日 04/15/2020	900		900
QGOG Constellation S.A.			
9.500% 期日 11/09/2024	753		365
QUALCOMM, Inc.			
2.900% 期日 05/20/2024	140		133
QVC, Inc.			
4.375% 期日 03/15/2023	900		885
4.450% 期日 02/15/2025	660		628
4.850% 期日 04/01/2024	2,190		2,162
5.125% 期日 07/02/2022	3,400		3,444
5.450% 期日 08/15/2034	50		44
5.950% 期日 03/15/2043	8,100		7,250
Radiate Holdco LLC			
6.875% 期日 02/15/2023	3,210		3,098
RCI Banque S.A.			
0.250% 期日 07/12/2021 EUR	1,300		1,460
Refinitiv U.S. Holdings,			
Inc.			
4.500% 期日 05/15/2026	15,630		17,761
6.250% 期日 05/15/2026 USD	3,300		3,288

6.875% 期日 11/15/2026	EUR	600	678
8.250% 期日 11/15/2026	USD	850	829
Rite Aid Corp.			
6.125% 期日 04/01/2023		4,940	4,221
Roadster Finance DAC			
1.625% 期日 12/09/2024	EUR	700	770
2.375% 期日 12/08/2027		1,000	1,079
Rockwell Collins, Inc.			
2.800% 期日 03/15/2022	USD	194	188
Russian Railways Via RZD Capital PLC			
3.374% 期日 05/20/2021	EUR	7,700	9,130
7.487% 期日 03/25/2031	GBP	6,300	9,474
Sands China Ltd.			
4.600% 期日 08/08/2023	USD	4,200	4,153
5.125% 期日 08/08/2025		5,200	5,106
5.400% 期日 08/08/2028		7,000	6,707
Scientific Games International, Inc.			
3.375% 期日 02/15/2026	EUR	317	335
SF Holding Investment Ltd.			
4.125% 期日 07/26/2023	USD	2,200	2,186
Shelf Drilling Holdings Ltd.			
8.250% 期日 02/15/2025		473	476
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC			
2.400% 期日 09/23/2021		3,750	3,605
SMBC Aviation Capital Finance DAC			
2.650% 期日 07/15/2021		400	386
3.000% 期日 07/15/2022		300	288
4.125% 期日 07/15/2023		200	199
SoftBank Group Corp.			
3.125% 期日 09/19/2025	EUR	9,400	9,903
4.000% 期日 04/20/2023		35,726	42,108
4.000% 期日 09/19/2029		1,700	1,692
Spanish Broadcasting System, Inc.			
12.500% 期日 04/15/2049	USD	818	832
Spectra Energy Partners LP			
3.016% 期日 06/05/2020		500	501
Spirit Issuer PLC			
3.500% 期日 12/28/2031	GBP	1,060	1,334
6.582% 期日 03/28/2025		248	320
Sprint Spectrum Co. LLC			
3.360% 期日 09/20/2021	USD	3,750	3,722
4.738% 期日 03/20/2025		5,200	5,206
5.152% 期日 03/20/2028		8,270	8,291
Starfruit Finco BV			
6.500% 期日 10/01/2026	EUR	900	1,000
8.000% 期日 10/01/2026	USD	900	875
Sunoco Logistics Partners Operations LP			
5.950% 期日 12/01/2025		760	806
Sunoco LP			
4.875% 期日 01/15/2023		1,110	1,072
Syngenta Finance NV			
3.698% 期日 04/24/2020		600	598
3.933% 期日 04/23/2021		1,600	1,593
4.441% 期日 04/24/2023		5,300	5,220
4.892% 期日 04/24/2025		800	771

5.182% 期日 04/24/2028		1,800	1,706
Tech Data Corp.			
3.700% 期日 02/15/2022		2,327	2,279
4.950% 期日 02/15/2027		910	880
Telefonica Emisiones SAU			
5.134% 期日 04/27/2020		230	236
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl			
5.500% 期日 03/01/2028		1,600	1,492
Tencent Holdings Ltd.			
3.375% 期日 05/02/2019		1,600	1,602
Tenet Healthcare Corp.			
4.625% 期日 07/15/2024		1,702	1,645
Teva Pharmaceutical Finance IV BV			
3.650% 期日 11/10/2021		418	401
Teva Pharmaceutical Finance IV LLC			
2.250% 期日 03/18/2020		474	460
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV			
0.375% 期日 07/25/2020	EUR	4,800	5,363
3.250% 期日 04/15/2022		11,200	13,102
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV			
1.700% 期日 07/19/2019	USD	220	216
2.800% 期日 07/21/2023		208	184
Textron, Inc.			
2.891% 期日 11/10/2020		3,770	3,766
Times Square Hotel Trust			
8.528% 期日 08/01/2026		1,870	2,154
T-Mobile USA, Inc.			
4.750% 期日 02/01/2028		728	337
Triumph Group, Inc.			
4.875% 期日 04/01/2021		2,479	2,347
5.250% 期日 06/01/2022		486	452
Ubisoft Entertainment S.A.			
1.289% 期日 01/30/2023	EUR	1,800	2,041
UCB S.A.			
1.875% 期日 04/02/2022		1,500	1,766
3.750% 期日 03/27/2020		376	447
4.125% 期日 01/04/2021		150	184
United Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust			
3.100% 期日 07/07/2028	USD	256	242
United Group BV			
4.375% 期日 07/01/2022	EUR	1,100	1,287
4.875% 期日 07/01/2024		1,100	1,291
United Technologies Corp.			
2.965% 期日 08/16/2021	USD	1,428	1,430
3.350% 期日 08/16/2021		292	291
3.650% 期日 08/16/2023		4,868	4,828
4.125% 期日 11/16/2028		3,448	3,393
4.450% 期日 11/16/2038		564	547
4.625% 期日 11/16/2048		1,028	993
Univision Communications, Inc.			
5.125% 期日 05/15/2023		530	501
5.125% 期日 02/15/2025		14,170	12,987
UPCB Finance Ltd.			
3.625% 期日 06/15/2029	EUR	8,151	9,146

	ViaSat, Inc.				
	5.625% 期日 09/15/2025	USD	3,698		3,444
	Virgin Media Secured Finance PLC				
	5.000% 期日 04/15/2027	GBP	3,760		4,748
	5.500% 期日 01/15/2025		9,450		12,347
	VMware, Inc.				
	2.300% 期日 08/21/2020	USD	654		639
	2.950% 期日 08/21/2022		5,956		5,707
	3.900% 期日 08/21/2027		540		494
	Volkswagen Bank GmbH				
	0.101% 期日 06/15/2021	EUR	900		1,014
	Volkswagen Financial Services AG				
	0.250% 期日 10/16/2020		7,960		9,010
	Volkswagen Financial Services NV				
	1.875% 期日 09/07/2021	GBP	1,800		2,286
	Volkswagen Leasing GmbH				
	0.132% 期日 07/06/2021	EUR	1,000		1,127
	0.250% 期日 02/16/2021		4,688		5,293
	1.000% 期日 02/16/2023		2,464		2,762
	Warner Media LLC				
	3.800% 期日 02/15/2027	USD	246		231
	Western Digital Corp.				
	4.750% 期日 02/15/2026		5,260		4,865
	Westmoreland Coal Co.				
	8.750% 期日 01/01/2022		685		271
	Wind Tre SpA				
	2.625% 期日 01/20/2023	EUR	2,400		2,535
	2.750% 期日 01/20/2024		1,400		1,472
	3.125% 期日 01/20/2025		1,200		1,241
	5.000% 期日 01/20/2026	USD	1,000		856
	Wyndham Destinations, Inc.				
	5.400% 期日 04/01/2024		172		166
	5.750% 期日 04/01/2027		196		182
	Wynn Macau Ltd.				
	4.875% 期日 10/01/2024		400		364
	5.500% 期日 10/01/2027		600		543
	Yara International ASA				
	4.750% 期日 06/01/2028		2,205		2,187
	Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
	3.375% 期日 11/30/2021		124		122
					<u>1,165,963</u>
公共事業	AT&T, Inc.				
2.7%	3.386% 期日 07/15/2021		3,419		3,457
	3.450% 期日 09/19/2023	AUD	3,630		2,565
	3.514% 期日 06/12/2024	USD	6,982		7,007
	4.100% 期日 01/19/2026	AUD	3,630		2,558
	4.900% 期日 08/15/2037	USD	3,020		2,779
	5.000% 期日 03/01/2021		61		63
	5.300% 期日 08/15/2058		2,590		2,361
	5.650% 期日 02/15/2047		44		43
	BellSouth LLC				
	4.333% 期日 04/26/2021		28,100		28,285
	China Resources Gas Group Ltd.				
	4.500% 期日 04/05/2022		400		404
	CNOOC Finance 2015 Australia Pty Ltd.				
	2.625% 期日 05/05/2020		400		395

Dominion Energy, Inc.			
2.914%	期日 05/15/2020	9,370	9,371
Duke Energy Corp.			
2.819%	期日 05/14/2021	3,100	3,109
3.050%	期日 08/15/2022	600	587
Duquesne Light Holdings, Inc.			
6.400%	期日 09/15/2020	1,000	1,046
El Paso Natural Gas Co. LLC			
8.625%	期日 01/15/2022	1,900	2,162
Enable Midstream Partners LP			
4.950%	期日 05/15/2028	1,249	1,224
Enbridge, Inc.			
2.814%	期日 01/10/2020	8,800	8,788
3.034%	期日 06/15/2020	4,400	4,406
Florida Gas Transmission Co. LLC			
5.450%	期日 07/15/2020	790	813
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.			
4.375%	期日 09/19/2022	5,550	5,446
6.000%	期日 11/27/2023	11,200	11,574
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.			
3.375%	期日 11/30/2018	CHF 1,100	1,096
3.389%	期日 03/20/2020	EUR 4,900	5,761
3.600%	期日 02/26/2021	5,500	6,600
4.950%	期日 02/06/2028	USD 200	191
5.338%	期日 09/25/2020	GBP 1,230	1,644
5.999%	期日 01/23/2021	USD 2,322	2,385
6.510%	期日 03/07/2022	6,398	6,711
7.288%	期日 08/16/2037	500	553
8.625%	期日 04/28/2034	2,372	2,909
9.250%	期日 04/23/2019	20,950	21,456
Global Switch Holdings Ltd.			
2.250%	期日 05/31/2027	EUR 100	112
Iberdrola Finance Ireland DAC			
5.000%	期日 09/11/2019	USD 2,000	2,031
Israel Electric Corp. Ltd.			
7.250%	期日 01/15/2019	557	562
Kinder Morgan Energy Partners LP			
6.850%	期日 02/15/2020	2,750	2,869
Korea National Oil Corp.			
2.125%	期日 04/14/2021	600	579
Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.			
6.350%	期日 12/01/2021	491	485
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.			
6.720%	期日 12/01/2022	232	223
ONEOK, Inc.			
4.550%	期日 07/15/2028	1,446	1,418
5.200%	期日 07/15/2048	1,180	1,145
Petrobras Global Finance BV			
5.299%	期日 01/27/2025	535	512
5.875%	期日 03/07/2022	EUR 800	1,021

5.999% 期日 01/27/2028	USD	11,921	11,337
6.125% 期日 01/17/2022		6,576	6,831
6.250% 期日 12/14/2026	GBP	2,831	3,771
6.625% 期日 01/16/2034		2,900	3,754
6.850% 期日 06/05/2115	USD	990	881
7.375% 期日 01/17/2027		18,022	18,713
8.375% 期日 12/10/2018		1,000	1,006
8.750% 期日 05/23/2026		2,340	2,618
Plains All American Pipeline LP			
6.650% 期日 01/15/2037		416	446
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1			
9.250% 期日 07/06/2024		2,992	3,205
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3			
9.750% 期日 01/06/2027		896	975
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1			
8.200% 期日 04/06/2028		2,800	2,918
Rockpoint Gas Storage Canada Ltd.			
7.000% 期日 03/31/2023		150	150
Rosneft Finance S.A.			
7.250% 期日 02/02/2020		750	775
Sabine Pass Liquefaction LLC			
5.625% 期日 02/01/2021		664	687
Sempra Energy			
2.784% 期日 03/15/2021		8,200	8,197
SGSP Australia Assets Pty Ltd.			
3.300% 期日 04/09/2023		250	243
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd.			
2.500% 期日 04/28/2020		200	197
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd.			
1.750% 期日 09/29/2019		200	197
2.125% 期日 05/03/2019		200	199
Southern Co.			
2.750% 期日 06/15/2020		396	392
Sprint Capital Corp.			
6.900% 期日 05/01/2019		33,951	34,480
Sprint Communications, Inc.			
7.000% 期日 08/15/2020		17,292	17,940
9.000% 期日 11/15/2018		1,349	1,353
Sprint Corp.			
7.250% 期日 09/15/2021		24,594	25,762
7.625% 期日 03/01/2026		4,122	4,297
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd.			
2.750% 期日 05/07/2019		900	897
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.			
2.250% 期日 05/04/2020		200	196
Transocean Phoenix 2 Ltd.			
7.750% 期日 10/15/2024		1,680	1,743
Transocean Proteus Ltd.			
6.250% 期日 12/01/2024		46	46

	Verizon Communications, Inc.			
	2.875% 期日 01/15/2038	EUR	1,680	1,873
	3.375% 期日 10/27/2036	GBP	680	853
	5.250% 期日 03/16/2037	USD	1,690	1,743
				<u>317,381</u>
	社債券等合計			<u>3,885,502</u>
	(原価: 4,003,507米ドル)			
転換社債及び短期 証券	Caesars Entertainment Corp.			
0.0%	5.000% 期日 10/01/2024		2,906	4,157
	転換社債及び短期証券合計			<u>4,157</u>
	(原価: 4,695米ドル)			
地方債	Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010			
0.5%	6.630% 期日 02/01/2035		655	684
	6.725% 期日 04/01/2035		280	294
	7.350% 期日 07/01/2035		545	594
	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003			
	5.100% 期日 06/01/2033		1,740	1,645
	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2014			
	6.314% 期日 01/01/2044		220	214
	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015			
	7.375% 期日 01/01/2033		440	476
	7.750% 期日 01/01/2042		780	828
	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017			
	7.045% 期日 01/01/2029		370	391
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2001			
	5.125% 期日 07/01/2031		17,360	10,459
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2006			
	5.000% 期日 07/01/2031		420	253
	5.250% 期日 07/01/2023		500	301
	5.250% 期日 07/01/2026		1,000	603
	5.250% 期日 07/01/2049		610	366
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2007			
	5.000% 期日 07/01/2027		700	422
	5.000% 期日 07/01/2028		75	45
	5.250% 期日 07/01/2032		400	241
	5.250% 期日 07/01/2034		400	241
	5.250% 期日 07/01/2037		410	247
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2008			
	5.000% 期日 07/01/2023		300	181
	5.125% 期日 07/01/2028		130	78
	5.500% 期日 07/01/2032		10,780	6,495
	5.700% 期日 07/01/2023		685	385
	6.000% 期日 07/01/2038		4,070	2,452

	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2009		
	5.750% 期日 07/01/2038	550	331
	6.000% 期日 07/01/2039	215	130
	6.500% 期日 07/01/2037	400	241
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2011		
	5.375% 期日 07/01/2030	685	403
	5.750% 期日 07/01/2041	1,900	1,116
	6.500% 期日 07/01/2040	120	71
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2012		
	4.125% 期日 07/01/2022	500	276
	5.000% 期日 07/01/2021	1,010	593
	5.000% 期日 07/01/2041	3,660	2,150
	5.125% 期日 07/01/2037	800	470
	5.500% 期日 07/01/2026	1,900	1,116
	5.500% 期日 07/01/2039	4,215	2,476
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2014		
	8.000% 期日 07/01/2035	13,450	7,969
	Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010		
	6.050% 期日 07/01/2032	800	499
	Puerto Rico Electric Power Authority, General Obligation Bonds, Series 2010		
	6.125% 期日 07/01/2040	3,000	1,871
	Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2016		
	3.031% 期日 09/25/2056	1,245	1,246
	Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2017		
	3.031% 期日 01/25/2057	11,479	11,494
	Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue Bonds, Series 2014		
	8.250% 期日 07/01/2024	400	408
	地方債合計		60,755
	(原価: 37,558米ドル)		
米国政府機関債	Fannie Mae		
9.8%	2.500% 期日 10/01/2022	377	371
	2.581% 期日 05/25/2048	5,795	5,776
	3.000% 期日 05/25/2048	14,487	13,659
	3.500% 期日 08/01/2042	63	62
	3.500% 期日 09/01/2047	962	938
	3.500% 期日 03/01/2048	250	243
	3.500% 期日 04/01/2048	487	475
	3.919% 期日 05/25/2048	5,795	1,086
	4.000% 期日 07/01/2040	154	155
	4.000% 期日 12/01/2041	195	194
	4.000% 期日 07/01/2042	324	323
	4.000% 期日 08/01/2042	88	88
	4.000% 期日 09/01/2042	342	341

4.000% 期日 07/01/2045	2,839	2,852
4.000% 期日 11/01/2045	499	500
4.000% 期日 03/01/2047	288	289
4.000% 期日 04/01/2047	1,035	1,040
4.000% 期日 08/01/2047	24,296	24,321
4.000% 期日 12/01/2047	295	295
4.000% 期日 01/01/2048	250	250
4.000% 期日 08/01/2048	3,994	3,998
4.000% 期日 09/01/2048	30,204	30,233
4.500% 期日 05/01/2033	20	20
4.500% 期日 07/01/2033	37	38
4.500% 期日 05/01/2034	10	10
4.500% 期日 05/01/2035	7	7
4.500% 期日 09/01/2035	8	9
4.500% 期日 02/01/2038	2	2
4.500% 期日 01/01/2041	533	539
4.750% 期日 06/01/2033	216	218
5.000% 期日 10/01/2035	78	79
5.000% 期日 12/01/2035	312	319
5.000% 期日 10/01/2036	7	8
5.000% 期日 05/01/2038	4	4
5.000% 期日 11/01/2039	12	13
5.000% 期日 10/01/2051	458	471
5.500% 期日 07/01/2033	45	47
5.500% 期日 06/01/2035	847	882
5.500% 期日 04/01/2036	2	2
5.500% 期日 11/01/2036	11	12
5.500% 期日 03/01/2037	20	20
5.500% 期日 09/01/2037	25	26
5.500% 期日 02/01/2038	4	4
5.500% 期日 04/01/2038	35	36
6.000% 期日 08/01/2031	31	31
6.000% 期日 06/01/2032	8	8
6.000% 期日 09/01/2039	425	446
6.000% 期日 10/01/2047	28	29
6.500% 期日 01/01/2037	5	6
6.500% 期日 10/01/2037	13	14
7.000% 期日 09/01/2031	38	38
7.000% 期日 05/01/2037	3	3
7.500% 期日 09/01/2032	12	12
Fannie Mae, TBA		
2.500% 期日 12/01/2033	3,000	2,869
3.000% 期日 12/01/2033	9,500	9,310
3.000% 期日 12/01/2048	107,600	101,649
3.000% 期日 01/01/2049	5,000	4,719
3.500% 期日 12/01/2048	251,000	244,012
3.500% 期日 01/01/2049	148,000	143,741
4.000% 期日 12/01/2048	209,825	209,566
4.000% 期日 01/01/2049	173,675	173,264
Freddie Mac		
3.000% 期日 11/01/2046	227	215
3.000% 期日 12/01/2047	8,620	8,161
3.000% 期日 03/01/2048	500	473
3.000% 期日 06/01/2048	26,680	25,259
3.000% 期日 07/01/2048	60,396	57,180
3.000% 期日 09/01/2048	377	357
3.500% 期日 10/01/2047	9,419	9,178
3.500% 期日 12/01/2047	3,609	3,516
3.500% 期日 03/01/2048	11,542	11,246
3.500% 期日 04/01/2048	4,416	4,303
3.500% 期日 10/01/2048	9,969	9,712
4.000% 期日 09/01/2033	6	6

	4.271% 期日 06/15/2042	88	16
	4.500% 期日 12/01/2019	1	1
	4.500% 期日 05/01/2036	6	6
	5.000% 期日 06/01/2034	483	495
	5.000% 期日 08/01/2035	99	101
	5.000% 期日 01/01/2037	4	4
	5.000% 期日 01/01/2038	4	4
	5.500% 期日 01/01/2035	1,561	1,637
	5.500% 期日 05/01/2037	7	7
	5.500% 期日 06/01/2037	279	291
	5.500% 期日 07/01/2037	41	42
	5.750% 期日 05/01/2037	443	474
	6.000% 期日 07/01/2037	52	54
	Freddie Mac, TBA		
	3.500% 期日 11/01/2048	20,000	19,469
	3.500% 期日 12/01/2048	15,000	14,585
	Ginnie Mae		
	4.500% 期日 01/20/2040	250	256
	4.500% 期日 03/20/2040	39	39
	5.000% 期日 08/20/2030	849	892
	5.000% 期日 05/20/2040	680	698
	5.000% 期日 11/20/2040	39	40
	5.000% 期日 04/20/2041	27	27
	5.500% 期日 05/20/2038	14	14
	5.500% 期日 06/20/2038	216	222
	5.500% 期日 07/20/2038	86	87
	5.500% 期日 08/20/2038	664	683
	5.500% 期日 09/20/2038	406	417
	5.500% 期日 10/20/2038	47	48
	5.500% 期日 01/20/2039	12	12
	5.500% 期日 02/20/2039	84	86
	5.500% 期日 07/20/2039	65	67
	5.500% 期日 09/20/2039	165	170
	5.500% 期日 10/20/2039	288	295
	5.500% 期日 11/20/2039	435	446
	5.500% 期日 12/20/2039	28	29
	5.500% 期日 01/20/2040	365	374
	5.500% 期日 06/20/2040	573	607
	5.500% 期日 07/20/2040	543	557
	米国政府機関債合計		1,152,830
	(原価: 1,158,405米ドル)		
	Treasury Inflation		
米国財務省証券	Protected Securities		
9.3%	0.125% 期日 04/15/2020	1,184	1,164
	0.375% 期日 01/15/2027	5	5
	0.625% 期日 07/15/2021	78	78
	2.375% 期日 01/15/2025	26,513	28,587
	U.S. Treasury Bonds		
	2.125% 期日 08/15/2021	65,100	63,710
	2.250% 期日 08/15/2046	100	79
	2.500% 期日 05/15/2024	98,000	95,410
	2.750% 期日 08/15/2047	2,830	2,490
	3.000% 期日 08/15/2048	230	213
	3.125% 期日 05/15/2048	180	171
	U.S. Treasury Notes		
	1.125% 期日 09/30/2021	37,390	35,515
	1.375% 期日 08/31/2023	56,200	52,141
	1.500% 期日 01/31/2022	200	191
	1.625% 期日 02/15/2026	2,200	1,991
	1.750% 期日 11/30/2021	26,400	25,482
	1.750% 期日 03/31/2022	9,300	8,939

	1.750% 期日 05/15/2022	5,400	5,182
	1.750% 期日 09/30/2022	11,500	10,984
	1.875% 期日 08/31/2022	24,200	23,245
	2.000% 期日 10/31/2021	2,700	2,628
	2.000% 期日 07/31/2022	7,400	7,149
	2.000% 期日 05/31/2024	33,500	31,757
	2.000% 期日 06/30/2024	142,800	135,225
	2.000% 期日 02/15/2025	11,021	10,355
	2.000% 期日 08/15/2025	1,400	1,308
	2.000% 期日 11/15/2026	800	737
	2.125% 期日 12/31/2021	30,200	29,461
	2.125% 期日 06/30/2022	19,600	19,035
	2.125% 期日 07/31/2024	21,800	20,761
	2.125% 期日 09/30/2024	117,000	111,237
	2.250% 期日 12/31/2023	89,100	85,933
	2.250% 期日 10/31/2024	203,550	194,756
	2.250% 期日 11/15/2024	63,300	60,531
	2.250% 期日 02/15/2027	28,000	26,220
	2.375% 期日 05/15/2027	5,836	5,509
	2.750% 期日 02/15/2024	2,800	2,765
	米国財務省証券合計		1,100,944
	(原価: 1,146,414米ドル)		
	Accredited Mortgage Loan Trust		
36.8%	3.226% 期日 07/25/2035	9,806	9,699
	3.976% 期日 07/25/2035	715	626
	ACE Securities Corporation		
	Home Equity Loan Trust		
	2.436% 期日 08/25/2036	8,447	8,226
	3.076% 期日 01/25/2035	1,336	1,325
	3.106% 期日 02/25/2034	6,677	6,541
	3.181% 期日 08/25/2035	5,023	4,848
	Adjustable Rate Mortgage Trust		
	3.231% 期日 08/25/2035	7,287	7,079
	AFC Home Equity Loan Trust		
	3.091% 期日 06/25/2029	2,523	2,231
	ALESCO Preferred Funding Ltd.		
	2.816% 期日 12/23/2036	5,000	4,250
	Alternative Loan Trust		
	2.451% 期日 01/25/2037	10,297	10,096
	2.451% 期日 07/25/2046	9,685	9,317
	2.461% 期日 07/25/2036	13,513	12,684
	2.470% 期日 09/20/2046	2,554	2,192
	2.471% 期日 08/25/2046	19,178	15,325
	2.481% 期日 05/25/2036	23,118	20,769
	2.490% 期日 03/20/2046	11,026	10,041
	2.531% 期日 12/25/2046	26,525	24,008
	2.551% 期日 07/25/2036	23,331	18,905
	2.881% 期日 01/25/2036	3,845	3,738
	3.296% 期日 08/25/2035	787	738
	3.796% 期日 08/25/2035	857	816
	4.358% 期日 09/25/2034	1,859	1,813
	5.500% 期日 06/25/2035	9,338	9,336
	5.500% 期日 08/25/2035	117	113
	5.500% 期日 02/25/2036	27	24
	6.000% 期日 07/25/2037	34,803	25,959
	7.000% 期日 10/25/2037	41,809	26,317
	Ameriquest Mortgage Securities Trust		
	2.621% 期日 04/25/2036	10,400	10,272

2.691% 期日 03/25/2036	27,500	25,953
Ameriquist Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
3.287% 期日 09/25/2032	635	638
4.036% 期日 10/25/2034	9,000	7,776
Argent Mortgage Loan Trust		
2.521% 期日 05/25/2035	35,304	33,657
Argent Securities Trust		
2.461% 期日 04/25/2036	8,935	3,829
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
2.791% 期日 10/25/2035	36,400	35,618
4.467% 期日 09/25/2033	2,189	2,207
Asset-Backed Funding Certificates Trust		
2.941% 期日 03/25/2035	9,929	9,925
3.016% 期日 06/25/2035	12,354	12,118
Asset-Backed Pass-Through Certificates		
3.331% 期日 04/25/2035	7,004	6,919
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
2.591% 期日 05/25/2036	15,933	13,122
Atrium Hotel Portfolio Trust		
3.710% 期日 06/15/2035	18,395	18,429
Banc of America Alternative Loan Trust		
5.586% 期日 04/25/2022	270	268
6.000% 期日 07/25/2046	3,203	2,847
Banc of America Commercial Mortgage Trust		
6.041% 期日 09/10/2045	8,787	8,998
BCAP LLC Trust		
2.365% 期日 07/26/2036	547	527
5.876% 期日 04/26/2037	5,375	4,421
6.183% 期日 04/26/2036	9,239	7,686
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
4.189% 期日 11/25/2034	376	368
Bear Stearns Alternative-A Trust		
2.451% 期日 04/25/2037	12,799	10,113
2.491% 期日 11/25/2046	9,146	9,282
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
2.481% 期日 04/25/2037	4,996	6,669
2.521% 期日 02/25/2037	8,735	9,686
2.641% 期日 04/25/2036	12,900	12,812
2.681% 期日 02/25/2036	7,436	7,390
2.681% 期日 05/25/2036	14,013	7,741
2.711% 期日 12/25/2035	9,109	9,151
2.781% 期日 12/25/2035	3,782	3,785
2.981% 期日 11/25/2035	5,796	4,692
3.001% 期日 12/25/2035	10,390	8,141
3.331% 期日 08/25/2037	27,600	24,956
4.319% 期日 05/25/2036	14,013	706

Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
2.541% 期日 10/25/2036	6,408	6,420
4.241% 期日 06/25/2035	3,853	3,773
Bear Stearns Mortgage Funding Trust		
2.481% 期日 02/25/2037	10,666	10,995
Bsprt Issuer Ltd.		
3.630% 期日 06/15/2027	2,283	2,287
4.680% 期日 06/15/2027	1,300	1,310
BX Trust		
3.160% 期日 07/15/2034	8,592	8,593
3.200% 期日 07/15/2034	7,271	7,270
3.430% 期日 07/15/2034	2,261	2,262
Caesars Palace Las Vegas Trust		
4.354% 期日 10/15/2034	9,700	9,593
CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage		
5.540% 期日 01/25/2039	2,052	1,717
Centex Home Equity Loan Trust		
2.926% 期日 03/25/2035	5,514	5,461
CGGS Commercial Mortgage Trust		
3.180% 期日 02/15/2037	23,290	23,293
3.630% 期日 02/15/2037	9,280	9,310
4.580% 期日 02/15/2037	22,780	22,885
CGMS Commercial Mortgage Trust		
3.380% 期日 07/15/2030	16,004	15,952
ChaseFlex Trust		
2.581% 期日 07/25/2037	1,694	1,594
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates		
2.641% 期日 03/25/2035	843	849
CIT Mortgage Loan Trust		
3.631% 期日 10/25/2037	20,578	20,847
Citigroup Commercial Mortgage Trust		
0.254% 期日 03/10/2047	25,400	405
Citigroup Mortgage Loan Trust		
2.356% 期日 08/25/2036	15,558	7,459
2.421% 期日 12/25/2036	6,734	6,572
2.681% 期日 03/25/2037	15,986	15,916
2.791% 期日 01/25/2036	40	41
2.901% 期日 12/25/2035	3,641	3,656
3.841% 期日 08/25/2036	8,825	8,649
6.750% 期日 05/25/2036	14,014	10,601
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
2.541% 期日 01/25/2037	1,860	1,842
2.861% 期日 07/25/2035	3,174	3,198
3.316% 期日 05/25/2035	6,300	6,124
Civic Mortgage LLC		
4.350% 期日 11/25/2022	1,800	1,800
COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust		
5.617% 期日 04/15/2047	17,300	17,457

Commercial Mortgage Trust		
0.149% 期日 04/10/2047	33,000	307
Conseco Financial Corp.		
6.870% 期日 04/01/2030	4,903	5,196
6.920% 期日 12/01/2030	3,071	3,383
7.500% 期日 03/01/2030	60,063	42,630
7.600% 期日 04/15/2026	5,036	4,065
7.700% 期日 09/15/2026	2,218	2,382
Countrywide Asset-Backed Certificates		
2.421% 期日 06/25/2035	2,718	2,488
2.421% 期日 06/25/2037	22,935	21,767
2.421% 期日 07/25/2037	3,183	2,819
2.431% 期日 04/25/2047	8,451	8,144
2.441% 期日 05/25/2037	24,425	24,082
2.451% 期日 06/25/2047	2,477	2,462
2.461% 期日 11/25/2047	16,875	15,141
2.501% 期日 08/25/2037	25,800	22,917
2.511% 期日 05/25/2037	12,783	11,726
2.511% 期日 10/25/2047	29,628	28,727
2.521% 期日 05/25/2036	10,519	7,593
2.631% 期日 03/25/2036	2,010	1,841
2.681% 期日 06/25/2036	6,300	6,215
2.701% 期日 01/25/2045	7,235	7,221
2.721% 期日 04/25/2036	10,000	10,006
2.794% 期日 08/26/2033	478	456
3.011% 期日 06/25/2035	7,000	6,458
3.031% 期日 02/25/2034	9,373	9,333
3.436% 期日 06/25/2033	831	797
3.886% 期日 01/25/2034	478	477
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
3.935% 期日 06/25/2034	2	3
4.163% 期日 11/25/2034	20	20
5.500% 期日 11/25/2035	9,828	8,361
6.000% 期日 07/25/2036	39,450	33,487
6.000% 期日 11/25/2037	7,975	6,856
Credit Suisse Mortgage Capital		
2.386% 期日 11/27/2036	8,096	8,380
3.000% 期日 01/29/2036	2,885	2,886
3.000% 期日 06/27/2037	7,757	7,704
3.000% 期日 07/25/2037	576	574
3.955% 期日 08/28/2036	2,320	2,327
6.419% 期日 10/26/2036	392	354
Credit Suisse Mortgage Capital Trust		
0.000% 期日 01/25/2058	81	80
0.000% 期日 04/25/2058	3	3
3.030% 期日 07/15/2032	5,200	5,202
3.280% 期日 07/15/2032	4,000	4,002
3.480% 期日 07/15/2032	2,400	2,402
3.530% 期日 01/25/2058	28,029	25,108
3.703% 期日 04/25/2058	81,424	80,714
4.057% 期日 06/01/2050	174,245	179,311
4.195% 期日 06/25/2050	44,492	33,842
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
6.980% 期日 03/25/2046	4,266	4,298

Credit-Based Asset			
Servicing & Securitization			
Trust			
2.431% 期日 07/25/2036		5,353	5,326
CS First Boston Mortgage			
Securities Corp.			
4.731% 期日 01/25/2033		2,644	2,558
CWABS Asset-Backed			
Certificates Trust			
2.521% 期日 03/25/2037		33,000	30,769
2.521% 期日 03/25/2047		26,535	23,591
3.001% 期日 05/25/2036		3,028	1,201
3.331% 期日 03/25/2035		5,500	5,553
3.406% 期日 12/25/2034		2,294	2,338
4.561% 期日 06/25/2035		8,644	7,865
CWHEQ Revolving Home			
Equity Loan Resuritization			
Trust			
2.530% 期日 03/15/2030		7,723	7,714
Deutsche Alternative-A			
Securities Mortgage Loan			
Trust			
2.441% 期日 03/25/2037		15,112	10,568
2.611% 期日 08/25/2037		44,195	38,975
Deutsche Alternative-A			
Securities, Inc. Mortgage			
Loan Trust			
4.409% 期日 10/25/2035		17,707	17,204
Deutsche Mortgage & Asset			
Receiving Corp.			
2.456% 期日 11/27/2036		6,595	6,435
Downey Savings & Loan			
Association Mortgage Loan			
Trust			
2.472% 期日 10/19/2036		14,386	12,837
2.582% 期日 10/19/2045		4,694	4,719
2.612% 期日 09/19/2045		9,020	7,573
Dragon Finance BV			
1.911% 期日 07/13/2023	GBP	219	272
Dutch Property Finance BV			
0.363% 期日 01/28/2048	EUR	22,500	25,576
EMC Mortgage Loan Trust			
3.337% 期日 04/25/2042	USD	10,016	8,531
3.787% 期日 04/25/2042		345	345
Encore Credit Receivables			
Trust			
3.211% 期日 11/25/2035		6,510	6,397
Eurosail PLC			
0.972% 期日 09/10/2044	GBP	1,001	1,272
Eurosail-UK PLC			
1.570% 期日 09/13/2045		6,707	8,346
1.750% 期日 06/13/2045		16,646	21,139
FBR Securitization Trust			
2.956% 期日 10/25/2035	USD	20,968	15,112
2.961% 期日 10/25/2035		15,721	15,608
3.046% 期日 09/25/2035		7,500	7,016
Finsbury Square PLC			
1.451% 期日 09/12/2065	GBP	35,762	45,588
First Franklin Mortgage			
Loan Trust			
2.431% 期日 07/25/2036	USD	1,084	1,080
2.441% 期日 04/25/2036		7,476	7,305

2.741% 期日 01/25/2036		10,000	9,302
2.986% 期日 05/25/2036		6,259	6,331
3.136% 期日 04/25/2035		5,000	5,028
First Horizon Alternative			
Mortgage Securities Trust			
2.719% 期日 05/25/2035		2,655	209
2.781% 期日 05/25/2035		2,656	2,178
6.000% 期日 08/25/2036		7,764	6,315
Fremont Home Loan Trust			
2.421% 期日 02/25/2037		11,247	8,952
3.301% 期日 01/25/2035		6,493	6,113
GE Business Loan Trust			
0.718% 期日 11/15/2034		2,979	2,929
GMAC Commercial Mortgage			
Asset Corp.			
5.456% 期日 03/10/2051		12,562	11,993
Great Wolf Trust			
3.280% 期日 09/15/2034		8,400	8,410
3.480% 期日 09/15/2034		13,900	13,895
GreenPoint Mortgage			
Funding Trust			
2.841% 期日 11/25/2045		110	94
Grifonas Finance PLC			
0.014% 期日 08/28/2039	EUR	1,124	1,159
GS Mortgage Securities			
Corp. II			
3.419% 期日 10/10/2032	USD	3,300	3,265
4.591% 期日 10/10/2032		7,600	7,366
GSAA Home Equity Trust			
6.500% 期日 11/25/2037		25	19
GSAMP Trust			
2.431% 期日 06/25/2036		4,450	4,423
2.441% 期日 01/25/2037		24,439	16,597
2.441% 期日 05/25/2046		1,352	1,342
2.541% 期日 06/25/2036		20,000	19,072
2.926% 期日 11/25/2035		7,838	5,850
GSMSC Resecuritization			
Trust			
2.396% 期日 09/26/2036		5,801	4,170
6.259% 期日 04/26/2037		37,656	13,057
GSR Mortgage Loan Trust			
2.581% 期日 03/25/2037		11,057	4,391
4.419% 期日 03/25/2037		11,057	2,090
HarborView Mortgage Loan			
Trust			
2.522% 期日 12/19/2036		1,718	1,599
2.842% 期日 02/19/2036		20,292	18,803
2.922% 期日 08/19/2045		13,914	13,563
Hawksmoor Mortgages PLC			
2.206% 期日 05/25/2053	GBP	7,174	9,214
Home Equity Asset Trust			
2.521% 期日 10/25/2036	USD	23,475	9,736
2.591% 期日 07/25/2036		415	417
Home Equity Mortgage Loan			
Asset-Backed Trust			
2.421% 期日 11/25/2036		21,779	20,701
2.461% 期日 06/25/2036		5,268	5,115
2.521% 期日 04/25/2037		18,323	13,829
3.271% 期日 08/25/2035		5,750	5,687
HSI Asset Securitization			
Corp. Trust			
2.531% 期日 05/25/2037		7,197	6,611

Hyatt Hotel Portfolio Trust		
2.938% 期日 08/09/2032	2,900	2,895
4.134% 期日 08/09/2032	1,967	1,969
Impac CMB Trust		
2.961% 期日 01/25/2035	22,388	22,063
Impac Secured Assets Trust		
2.471% 期日 01/25/2037	5,256	4,435
IMT Trust		
2.980% 期日 06/15/2034	2,400	2,401
3.230% 期日 06/15/2034	1,800	1,801
3.380% 期日 06/15/2034	1,100	1,101
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust		
6.500% 期日 10/25/2037	11,546	10,037
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust		
3.700% 期日 06/25/2037	14,208	12,296
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
2.461% 期日 02/25/2037	42,870	40,500
2.471% 期日 10/25/2036	8,117	5,424
3.537% 期日 07/25/2037	33,248	31,543
3.566% 期日 04/25/2037	12,315	11,525
3.620% 期日 04/25/2037	24,087	22,386
3.736% 期日 03/25/2036	7,884	7,203
3.895% 期日 11/25/2036	21,936	18,987
IXIS Real Estate Capital Trust		
3.046% 期日 12/25/2035	10,012	9,917
Jefferies Resecuritization Trust		
7.511% 期日 06/25/2047	1,110	994
JP Morgan Alternative Loan Trust		
2.561% 期日 04/25/2047	4,680	4,616
3.725% 期日 03/25/2036	727	682
5.730% 期日 03/25/2036	456	495
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust		
3.130% 期日 10/15/2032	11,125	11,129
3.380% 期日 10/15/2032	7,000	7,006
3.680% 期日 10/15/2032	7,200	7,213
4.420% 期日 10/15/2032	11,000	11,042
5.337% 期日 05/15/2047	332	333
JP Morgan Mortgage Acquisition Corp.		
2.461% 期日 03/25/2036	17,779	17,510
JP Morgan Mortgage Acquisition Trust		
2.481% 期日 05/25/2036	6,835	6,828
2.531% 期日 07/25/2036	11,062	10,920
2.551% 期日 05/25/2036	12,851	12,381
2.551% 期日 08/25/2036	8,600	6,718
2.551% 期日 06/25/2037	34,606	32,386
2.561% 期日 06/25/2037	22,826	19,293
JP Morgan Mortgage Trust		
2.581% 期日 10/25/2035	8,776	7,388
4.090% 期日 01/25/2037	1,160	1,113
JP Morgan Resecuritization Trust		
3.348% 期日 05/26/2037	13,440	11,135

3.710% 期日 02/26/2037		5,471	5,343
Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC			
0.000% 期日 06/15/2045	EUR	6,200	6,604
LB-UBS Commercial Mortgage Trust			
6.114% 期日 07/15/2040	USD	67	67
Legacy Mortgage Asset Trust			
3.992% 期日 01/28/2070		188,992	193,571
Lehman XS Trust			
2.471% 期日 09/25/2036		11,916	10,418
2.471% 期日 12/25/2036		11,694	8,387
2.481% 期日 02/25/2037		24,317	23,213
2.541% 期日 02/25/2047		26,054	23,848
6.500% 期日 06/25/2046		7,979	7,366
Liberty Funding Pty Ltd.			
2.510% 期日 10/10/2049	AUD	82	58
3.120% 期日 10/10/2049		16,500	11,674
Long Beach Mortgage Loan Trust			
2.471% 期日 02/25/2036	USD	7,350	6,188
2.471% 期日 03/25/2046		39,228	19,069
2.761% 期日 01/25/2046		310	311
4.381% 期日 06/25/2034		1,252	1,249
Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust			
5.531% 期日 03/25/2032		3,600	3,684
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
3.742% 期日 04/25/2034		4	4
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
2.501% 期日 11/25/2036		37	26
2.651% 期日 01/25/2036		7,500	6,865
3.431% 期日 08/25/2037		18,185	15,756
MASTR Specialized Loan Trust			
2.761% 期日 02/25/2036		5,799	5,103
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust			
3.281% 期日 10/25/2037		17,806	18,018
3.781% 期日 10/25/2037		30,178	30,428
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
2.421% 期日 05/25/2037		24,827	15,229
2.661% 期日 08/25/2035		30	30
3.001% 期日 07/25/2034		5,835	5,703
3.076% 期日 09/25/2035		6,596	6,583
3.361% 期日 10/25/2035		2,353	2,338
4.101% 期日 02/25/2033		30	29
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital, Inc. Trust			
2.406% 期日 07/25/2036		8,517	7,536
2.431% 期日 07/25/2036		58,767	30,727
2.521% 期日 06/25/2036		32,000	26,847
2.531% 期日 07/25/2036		58,479	31,105
2.551% 期日 03/25/2036		9,601	9,471
2.986% 期日 07/25/2035		3,105	3,113

3.016% 期日 07/25/2035	6,912	6,745
3.196% 期日 11/25/2034	3,529	3,500
3.281% 期日 03/25/2033	131	129
3.281% 期日 07/25/2037	549	541
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
0.827% 期日 11/15/2052	138,566	7,637
Morgan Stanley Capital , Inc. Trust		
2.641% 期日 02/25/2036	18,299	13,836
Morgan Stanley Dean Witter Capital Trust		
7.602% 期日 07/15/2033	4,175	4,384
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust		
2.621% 期日 02/25/2036	13,790	13,072
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital		
2.511% 期日 07/25/203	13,212	7,428
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
3.681% 期日 11/25/2037	2,337	1,998
6.000% 期日 12/25/2035	974	770
Morgan Stanley Reremic Trust		
2.376% 期日 11/26/2036	12,808	12,330
Mortgage Loan Trust		
4.870% 期日 03/25/2034	3,310	3,238
Motel 6 Trust		
3.200% 期日 08/15/2034	29,871	29,888
3.470% 期日 08/15/2034	26,197	26,213
4.430% 期日 08/15/2034	2,707	2,714
Nationslink Funding Corporation Commercial Loan Pass-Through Certificates		
6.450% 期日 01/22/2026	195	198
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust		
3.030% 期日 02/15/2033	9,300	9,305
3.380% 期日 02/15/2033	8,265	8,269
3.790% 期日 11/15/2032	1,400	1,352
4.330% 期日 02/15/2033	3,600	3,607
New York Mortgage Trust		
2.821% 期日 04/25/2035	1,766	1,713
Newgate Funding PLC		
0.957% 期日 12/15/2050	GBP 22,200	26,022
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
5.034% 期日 05/25/2035	USD 5,014	3,735
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust		
2.791% 期日 05/25/2035	7,400	7,061
5.745% 期日 10/25/2036	25,528	10,394
Nomura Resecuritization Trust		
1.535% 期日 03/26/2037	8,819	5,324
3.752% 期日 11/26/2036	3,892	3,900

NovaStar Mortgage Funding Trust				
2.441%	期日 10/25/2036		7,084	4,473
2.481%	期日 09/25/2037		43,034	41,896
2.601%	期日 05/25/2036		17,302	17,126
3.001%	期日 10/25/2035		2,500	2,416
Oncilla Mortgage Funding PLC				
2.201%	期日 12/12/2043	GBP	10,392	13,395
Option One Mortgage Loan Trust				
2.381%	期日 02/25/2037	USD	6,524	4,128
2.401%	期日 03/25/2037		18,657	16,938
2.421%	期日 03/25/2037		53,319	48,047
Paragon Mortgages No.13 PLC				
1.042%	期日 01/15/2039	GBP	3,995	4,877
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
2.771%	期日 09/25/2035	USD	4,713	4,722
2.801%	期日 09/25/2035		25,075	21,813
People's Financial Realty Mortgage Securities Trust				
2.441%	期日 09/25/2036		28,896	8,890
PFP Ltd.				
3.160%	期日 07/14/2035		5,513	5,518
3.530%	期日 07/14/2035		3,139	3,144
Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust				
2.591%	期日 11/25/2036		11,582	8,407
5.250%	期日 07/25/2035		9,601	7,766
Precise Mortgage Funding PLC				
1.451%	期日 12/12/2054	GBP	6,096	7,753
Quest Trust				
3.706%	期日 03/25/2035	USD	6,060	5,761
RAAC Trust				
2.751%	期日 02/25/2036		6,250	5,964
3.031%	期日 06/25/2047		23,049	16,106
RBSGC Mortgage Loan Trust				
6.000%	期日 01/25/2037		9	8
RBSSP Resecuritization Trust				
2.718%	期日 04/26/2037		177	177
Renaissance Home Equity Loan Trust				
2.641%	期日 11/25/2034		63	59
3.281%	期日 09/25/2037		60	49
5.612%	期日 04/25/2037		10,165	4,854
5.675%	期日 06/25/2037		3,910	1,756
Renoir CDO BV				
0.532%	期日 10/07/2095	EUR	3,624	4,108
1.582%	期日 10/07/2095		5,490	6,212
5.184%	期日 10/07/2095		5,159	5,898
Residential Accredited Securities Corporation Trust				
2.431%	期日 01/25/2037	USD	2,188	2,172
2.441%	期日 11/25/2036		6,969	6,679
2.501%	期日 02/25/2037		14,000	13,029

2.581% 期日 01/25/2037		36,989	21,863
2.611% 期日 04/25/2036		17,500	17,420
2.931% 期日 09/25/2035		7,400	7,350
3.046% 期日 03/25/2034		4,110	4,125
3.856% 期日 04/25/2034		1,804	1,702
Residential Asset Mortgage			
Products Trust			
2.501% 期日 10/25/2034		2,267	2,219
2.621% 期日 12/25/2035		17,489	14,949
2.781% 期日 09/25/2035		12,591	12,233
2.941% 期日 10/25/2035		4,024	4,047
2.956% 期日 11/25/2035		13,000	12,817
Residential Asset			
Securitization Trust			
5.500% 期日 10/25/2035		4,618	4,387
Residential Mortgage			
Securities 29 PLC			
1.754% 期日 12/20/2046	GBP	10,233	13,106
Residential Mortgage			
Securities 30 PLC			
1.604% 期日 03/20/2050		12,593	16,069
Ripon Mortgages PLC			
1.605% 期日 08/20/2056		21,413	27,382
Rochester Financing No.2			
PLC			
2.100% 期日 06/20/2045		8,048	10,357
Saxon Asset Securities			
Trust			
3.076% 期日 03/25/2035	USD	2,192	2,147
3.331% 期日 06/25/2033		1,280	1,282
4.031% 期日 12/25/2037		6,794	6,811
Securitized Asset-Backed			
Receivables LLC Trust			
2.551% 期日 03/25/2036		9,546	8,872
3.331% 期日 03/25/2035		8,650	8,065
Sequoia Mortgage Trust			
2.480% 期日 05/20/2035		3,467	3,428
2.800% 期日 06/20/2034		55	53
Sestante Finance Srl			
0.000% 期日 07/23/2046	EUR	13,850	13,458
SG Mortgage Securities			
Trust			
2.461% 期日 02/25/2036	USD	6,272	4,232
Slate No.1 PLC			
2.258% 期日 01/24/2051	GBP	7,819	10,036
2.658% 期日 01/24/2051		2,600	3,346
Slate No.2 PLC			
0.000% 期日 10/24/2044		1	13,082
Soundview Home Loan Trust			
2.521% 期日 07/25/2036	USD	24,020	21,948
2.561% 期日 06/25/2036		5,699	2,577
2.591% 期日 06/25/2036		44,153	24,112
2.931% 期日 03/25/2036		8,102	4,735
Specialty Underwriting &			
Residential Finance Trust			
3.256% 期日 12/25/2035		2,649	2,649
3.261% 期日 10/25/2035		3,332	3,280
Stonemont Portfolio Trust			
3.130% 期日 08/20/2030		26,145	26,152
3.380% 期日 08/20/2030		11,233	11,244
Structured Adjustable Rate			
Mortgage Loan Trust			

2.601% 期日 10/25/2035		9,713	9,131
2.931% 期日 08/25/2035		15,092	13,022
3.346% 期日 05/25/2035		123	106
3.944% 期日 06/25/2037		9,836	9,625
4.997% 期日 07/25/2035		3,721	2,898
Structured Asset			
Investment Loan Trust			
2.431% 期日 06/25/2036		13,010	12,660
3.001% 期日 04/25/2035		4,440	4,455
3.081% 期日 02/25/2034		33,062	33,127
3.481% 期日 12/25/2034		10,983	10,999
Structured Asset Mortgage			
Investments Trust			
2.491% 期日 09/25/2047		39,499	39,079
2.957% 期日 04/19/2035		4,262	4,146
Structured Asset Mortgage			
Investments Trust			
2.942% 期日 09/19/2032		58	57
Structured Asset			
Securities Corporation			
Mortgage Loan Trust			
2.411% 期日 05/25/2036		15,978	15,254
2.531% 期日 05/25/2036		5,945	5,327
2.541% 期日 04/25/2036		999	994
2.591% 期日 07/25/2036		38,871	37,921
2.781% 期日 04/25/2031		8,945	8,833
3.211% 期日 11/25/2035		19,865	19,844
Sutherland Commercial			
Mortgage Loans			
3.192% 期日 05/25/2037		1,992	1,998
Taurus CMBS UK DAC			
2.202% 期日 05/01/2022	GBP	661	845
Taurus UK DAC			
1.654% 期日 11/17/2027		11,540	14,728
Terwin Mortgage Trust			
3.661% 期日 03/25/2035	USD	2,436	2,345
Theatre Hospitals No.1 PLC			
3.813% 期日 10/15/2031	GBP	1,410	1,679
Theatre Hospitals No.2 PLC			
3.813% 期日 10/15/2031		663	792
Trinidad Mortgage			
Securities PLC			
1.608% 期日 01/24/2059		38,949	49,538
Trinity Square PLC			
1.963% 期日 07/15/2051		596	766
Truman Capital Mortgage			
Loan Trust			
2.541% 期日 03/25/2036	USD	3,171	3,120
Twin Bridges PLC			
1.582% 期日 09/12/2044	GBP	17,572	22,433
VOLT LX LLC			
3.250% 期日 06/25/2047	USD	18,745	18,642
VOLT LXIV LLC			
3.375% 期日 10/25/2047		3,493	3,473
Waldorf Astoria Boca Raton			
Trust			
3.630% 期日 06/15/2029		6,100	6,107
WaMu Mortgage Pass-Through			
Certificates Trust			
3.001% 期日 01/25/2045		153	148

	Warwick Finance			
	Residential Mortgages			
	Number Three PLC			
	0.000% 期日 12/31/2049	GBP	1	571
	0.000% 期日 12/31/2049		1	3,557
	1.604% 期日 12/21/2049		50,326	63,924
	2.304% 期日 12/21/2049		4,921	6,301
	2.804% 期日 12/21/2049		2,460	3,156
	3.304% 期日 12/21/2049		1,406	1,804
	3.804% 期日 12/21/2049		1,406	1,807
	Washington Mutual Mortgage			
	Pass-Through Certificates			
	WMALT Trust			
	2.796% 期日 10/25/2046	USD	19,587	13,981
	5.500% 期日 11/25/2035		135	126
	Wells Fargo Home Equity			
	Asset-Backed Securities			
	Trust			
	2.491% 期日 03/25/2037		2,671	2,548
	2.551% 期日 07/25/2036		10,000	9,876
	Wells Fargo Home Equity			
	Trust Mortgage Pass-			
	Through Certificates			
	2.581% 期日 04/25/2034		7,703	7,547
	Wells Fargo Mortgage-			
	Backed Securities Trust			
	4.345% 期日 05/25/2036		24,548	24,941
	4.737% 期日 10/25/2036		4,469	4,510
	4.739% 期日 10/25/2036		515	495
	WFCG Commercial Mortgage			
	Trust			
	6.000% 期日 11/15/2029		3,455	3,451
	WFRBS Commercial Mortgage			
	Trust			
	0.431% 期日 03/15/2047		8,800	203
	モーゲージ証券合計			4,334,529
	(原価4,322,419米ドル)			
資産担保証券	AASET Trust			
7.9%	3.967% 期日 05/16/2042		439	435
	Aircraft Certificate Owner			
	Trust			
	7.001% 期日 09/20/2022		564	578
	American Homes 4 Rent			
	Trust			
	6.231% 期日 10/17/2036		1,150	1,237
	Arbor Realty Commercial			
	Real Estate Notes Ltd.			
	3.270% 期日 08/15/2027		7,960	7,974
	Avant Loans Funding Trust			
	2.290% 期日 06/15/2020		386	385
	Avery Point CLO Ltd.			
	3.565% 期日 01/18/2025		2,024	2,027
	B&M CLO Ltd.			
	3.166% 期日 04/16/2026		14,726	14,716
	BFNS			
	3.994% 期日 01/25/2029		55,050	55,028
	Black Diamond CLO Ltd.			
	3.499% 期日 02/06/2026		6,329	6,335
	BSPRT Issuer Ltd.			
	3.330% 期日 03/15/2028		17,350	17,392
	4.830% 期日 03/15/2028		8,960	9,011
	5.730% 期日 03/15/2028		4,050	4,085

Business Loan Express				
Business Loan Trust				
2.571%	期日 09/25/2038		2,479	2,363
2.831%	期日 09/25/2038		1,202	1,119
3.381%	期日 09/25/2038		87	82
Cairn CLO III BV				
0.650%	期日 10/20/2028	EUR	9,400	10,639
Cairn CLO VI BV				
0.790%	期日 07/25/2029		5,520	6,261
Capitalsource Real Estate Loan Trust				
2.859%	期日 01/20/2037	USD	7,962	7,962
2.981%	期日 01/20/2037		16,100	15,448
3.081%	期日 01/20/2037		4,800	4,534
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
0.664%	期日 08/15/2027	EUR	7,400	8,394
Castlelake Aircraft Securitization Trust				
4.125%	期日 06/15/2043	USD	3,710	3,693
Catamaran CLO Ltd.				
3.359%	期日 01/27/2028		7,200	7,177
Cavendish Square Funding PLC				
0.281%	期日 02/11/2055	EUR	1,143	1,288
0.621%	期日 02/11/2055		1,500	1,657
CPS Auto Receivables Trust				
1.870%	期日 03/15/2021	USD	598	596
Crown Point CLO 5 Ltd.				
3.389%	期日 07/17/2028		6,300	6,300
Denali Capital CLO X LLC				
3.558%	期日 10/26/2027		11,000	11,004
Dryden 35 Euro CLO BV				
0.679%	期日 05/17/2027	EUR	17,285	19,607
Emerson Park CLO Ltd.				
3.636%	期日 07/15/2025	USD	13,030	13,042
Euromax ABS Ltd.				
0.000%	期日 04/18/2097	EUR	65	73
FAB CBO BV				
0.734%	期日 08/20/2080		500	521
FAB UK Ltd.				
1.250%	期日 12/06/2045	GBP	2,104	2,571
Figueroa CLO Ltd.				
3.188%	期日 06/20/2027	USD	19,900	19,906
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.				
5.000%	期日 03/12/2038	CAD	9,227	6,910
Goodgreen				
3.930%	期日 10/15/2053	USD	10,618	10,546
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.				
3.543%	期日 08/01/2025		2,538	2,542
3.569%	期日 10/22/2025		5,800	5,800
Harley Marine Financing LLC				
5.682%	期日 05/15/2043		5,826	5,397
JMP Credit Advisors CLO IIR Ltd.				
3.299%	期日 01/17/2028		32,994	32,996
LP Credit Card Asset- Backed Securities Master Trust				

3.830% 期日 08/20/2024	7,922	7,926
METAL LLC		
4.581% 期日 10/15/2042	17,295	17,228
MMcapS Funding Ltd.		
2.671% 期日 12/01/2035	1,063	1,041
Monarch Grove CLO		
3.370% 期日 01/25/2028	20,900	20,832
National Collegiate		
Student Loan Trust		
2.456% 期日 07/25/2030	2,718	2,682
2.491% 期日 11/25/2027	791	790
2.557% 期日 03/26/2029	19,012	18,797
2.571% 期日 10/25/2033	19,278	18,657
2.753% 期日 06/25/2029	4,962	4,914
Navient Private Education		
Loan Trust		
4.430% 期日 12/15/2045	8,205	8,569
Navient Student Loan Trust		
3.437% 期日 03/25/2066	2,649	2,697
Nelnet Student Loan Trust		
2.881% 期日 03/25/2030	7,815	7,863
3.081% 期日 09/25/2065	5,641	5,695
3.270% 期日 07/27/2048	4,293	4,335
OCP CLO Ltd.		
3.299% 期日 04/17/2027	16,800	16,810
3.328% 期日 10/26/2027	25,200	25,207
Octagon Investment		
Partners XXIII Ltd.		
3.286% 期日 07/15/2027	25,300	25,306
Pangaea ABS SPV		
0.041% 期日 12/28/2096 EUR	79	90
0.151% 期日 12/28/2096	9,900	11,084
Penta CLO 2 BV		
0.790% 期日 08/04/2028	16,600	18,825
Sapphire Aviation Finance		
4.250% 期日 03/15/2040 USD	34,535	34,601
Saranac CLO III Ltd.		
3.466% 期日 06/22/2030	27,300	27,327
SCF RC Funding LLC		
4.100% 期日 06/25/2047	4,605	4,510
Securitized Term Auto		
Receivables Trust		
1.775% 期日 01/27/2020	723	722
SLM Private Credit Student		
Loan Trust		
2.534% 期日 06/15/2023	5,300	5,294
Sofi Consumer Loan Program		
LLC		
2.770% 期日 05/25/2026	2,134	2,114
SoFi Professional Loan		
Program LLC		
2.650% 期日 09/25/2040	3,200	3,099
Sorrento Park CLO DAC		
0.631% 期日 11/16/2027 EUR	21,650	24,531
Spirit Master Funding LLC		
4.360% 期日 12/20/2047 USD	20,143	19,997
SpringCastle America		
Funding LLC		
3.050% 期日 04/25/2029	2,012	1,999
Springleaf Funding Trust		
2.680% 期日 07/15/2030	22,700	22,234
St Paul's CLO VI DAC		

	0.850% 期日 08/20/2030	EUR	3,600	4,084
	Starwood Waypoint Homes Trust			
	3.230% 期日 01/17/2035	USD	11,702	11,690
	3.450% 期日 01/17/2035		1,400	1,400
	3.680% 期日 01/17/2035		4,727	4,732
	4.230% 期日 01/17/2035		8,600	8,643
	Taberna Preferred Funding I Ltd.			
	2.807% 期日 07/05/2035		2,680	2,546
	2.878% 期日 07/05/2035		6,641	6,309
	Telos CLO Ltd.			
	3.399% 期日 04/17/2028		24,100	24,099
	3.719% 期日 01/17/2027		17,200	17,220
	Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.			
	4.212% 期日 05/17/2032		800	800
	TICP CLO III-2 Ltd.			
	3.309% 期日 04/20/2028		33,600	33,530
	Tikehau CLO BV			
	0.600% 期日 08/04/2028	EUR	1,600	1,815
	Tralee CLO V Ltd.			
	3.869% 期日 10/20/2028	USD	5,250	5,250
	Tropic CDO Ltd.			
	2.756% 期日 07/15/2036		13,458	12,382
	TruPS Financials Note Securitization Ltd.			
	3.566% 期日 03/30/2039		25,178	24,926
	3.908% 期日 09/20/2039		6,417	6,417
	4.299% 期日 04/20/2038		5,814	5,872
	Venture CLO Ltd.			
	3.316% 期日 04/15/2027		36,720	36,545
	Vertical Bridge CC LLC			
	5.193% 期日 10/15/2046		391	393
	Z Capital Credit Partners CLO Ltd.			
	3.386% 期日 07/16/2027		35,115	35,061
	資産担保証券合計			937,121
	(原価: 934,287米ドル)			
	Abu Dhabi Government International Bond			
ソブリン債	2.500% 期日 10/11/2022		9,700	9,315
3.9%	3.125% 期日 10/11/2027		30,800	28,667
	4.125% 期日 10/11/2047		6,100	5,660
	Argentina Bocon			
	41.328% 期日 10/04/2022	ARS	1,070	50
	Argentina Government International Bond			
	2.260% 期日 12/31/2038	EUR	10,385	6,622
	2.500% 期日 12/31/2038	USD	22,724	12,742
	3.375% 期日 01/15/2023	EUR	7,700	7,327
	3.875% 期日 01/15/2022		10,500	10,679
	4.625% 期日 01/11/2023	USD	17,714	15,024
	5.250% 期日 01/15/2028	EUR	1,200	1,049
	5.625% 期日 01/26/2022	USD	15,410	13,888
	5.875% 期日 01/11/2028		12,900	9,965
	6.250% 期日 04/22/2019		1,650	1,663
	6.250% 期日 11/09/2047	EUR	900	758
	6.875% 期日 01/26/2027	USD	5,000	4,178
	6.875% 期日 01/11/2048		900	664
	7.125% 期日 07/06/2036		7,100	5,431
	7.500% 期日 04/22/2026		4,750	4,156

7.820% 期日 12/31/2033	EUR	21,712	22,307
49.933% 期日 03/01/2020	ARS	28,000	841
50.575% 期日 03/11/2019		17,936	533
52.756% 期日 04/03/2022		772,656	22,080
Argentina POM Politica			
Monetaria			
68.593% 期日 06/21/2020		903,382	30,280
Autonomous Community of			
Catalonia			
4.900% 期日 09/15/2021	EUR	1,350	1,646
4.950% 期日 02/11/2020		250	297
6.350% 期日 11/30/2041		250	364
Corp. Andina de Fomento			
3.950% 期日 10/15/2021	MXN	736	35
Corp. Financiera de			
Desarrollo S.A.			
3.250% 期日 07/15/2019	USD	7,000	7,003
Croatia Government			
International Bond			
6.750% 期日 11/05/2019		12,900	13,310
Export-Import Bank of			
India			
2.750% 期日 08/12/2020		630	618
3.875% 期日 10/02/2019		200	201
Greece Government			
International Bond			
4.750% 期日 04/17/2019	EUR	14,004	16,142
Indian Railway Finance			
Corp. Ltd.			
3.917% 期日 02/26/2019	USD	470	471
KSA Sukuk Ltd.			
2.894% 期日 04/20/2022		5,200	5,028
Kuwait International			
Government Bond			
2.750% 期日 03/20/2022		4,460	4,343
3.500% 期日 03/20/2027		13,800	13,434
Peru Government			
International Bond			
5.700% 期日 08/12/2024	PEN	13,000	3,988
6.150% 期日 08/12/2032		46,805	13,810
8.200% 期日 08/12/2026		12,400	4,307
Qatar Government			
International Bond			
3.875% 期日 04/23/2023	USD	10,300	10,338
4.500% 期日 04/23/2028		3,200	3,272
5.103% 期日 04/23/2048		5,600	5,698
Russia Government			
International Bond			
3.500% 期日 01/16/2019		1,400	1,401
5.000% 期日 04/29/2020		700	713
Saudi Government			
International Bond			
2.375% 期日 10/26/2021		3,500	3,349
2.875% 期日 03/04/2023		8,200	7,807
4.000% 期日 04/17/2025		61,000	60,007
4.500% 期日 04/17/2030		21,500	21,233
4.500% 期日 10/26/2046		4,100	3,728
4.625% 期日 10/04/2047		6,400	5,888
5.000% 期日 04/17/2049		14,400	13,859
Serbia Government			
International Bond			
4.875% 期日 02/25/2020		4,500	4,543

	7.250% 期日 09/28/2021	4,300	4,645
	Tanzania Government International Bond		
	8.544% 期日 03/09/2020	500	513
	Turkey Government International Bond		
	5.625% 期日 03/30/2021	4,700	4,593
	7.500% 期日 11/07/2019	900	912
	Ukraine Government International Bond		
	7.750% 期日 09/01/2023	4,390	4,188
	Venezuela Government International Bond		
	6.000% 期日 12/09/2020	3,367	842
	7.000% 期日 03/31/2038	1,883	467
	7.650% 期日 04/21/2025	5,349	1,371
	7.750% 期日 10/13/2019	1,200	302
	8.250% 期日 10/13/2024	5,591	1,426
	9.000% 期日 05/07/2023	3,161	814
	9.250% 期日 09/15/2027	4,274	1,101
	9.250% 期日 05/07/2028	6,512	1,661
	11.750% 期日 10/21/2026	680	176
	11.950% 期日 08/05/2031	500	129
	ソブリン債合計		463,852
	(原価: 528,831米ドル)		
		株式数	
普通株式	Caesars Entertainment Corp.	1,078,632	9,265
0.2%	Eurobank Ergasias S.A. National Bank of Greece S.A.	10,169,333 102,570	6,858 178
	Towergate Finance PLC	1,237,781	1,993
	普通株式合計		18,294
	(原価: 22,559米ドル)		
商業不動産株式	VICI Properties, Inc.	760,482	16,419
0.1%	商業不動産株式合計		16,419
	(原価: 5,574米ドル)		
株式リンク証券	Sequa Corp. 04/28/2024	42,000	4
0.0%	株式リンク証券合計		4
	(原価: 0米ドル)		
優先証券	Nationwide Building Society		
0.2%	10.250%	75,650	14,257
	Sequa Corp. 9.000%	862	636
	Stichting AK Rabobank Certificaten		
	6.500%	17,310	2,217
	優先証券合計		17,110
	(原価: 19,068米ドル)		
短期証券	銀行引受手 形	元本金額	
3.3%	0.4%		
	0.000% 期日 12/03/2018	CAD	3,820
	1.735% 期日 11/01/2018		19,000
	FirstBank		
	1.982% 期日 11/30/2018		4,580
			3,482

	HSBC Bank Canada				
	1.752% 期日 11/02/2018		9,800		7,462
	2.017% 期日 11/28/2018		3,620		2,753
	Royal Bank of Canada				
	1.747% 期日 11/05/2018		3,800		2,893
	1.991% 期日 11/30/2018		4,580		3,483
	TD Bank				
	1.727% 期日 11/05/2018		6,900		5,253
	1.739% 期日 11/01/2018		6,400		4,873
	1.957% 期日 11/30/2018		520		395
					<u>47,965</u>
手形	Keurig Dr Pepper				
0.0%	2.486% 期日 11/02/2018	USD	1,500		1,500
					<u>1,500</u>
短期債券	Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER				
0.1%	3.750% 期日 02/08/2019	ARS	3,110		113
	Harris Corp.				
	2.786% 期日 02/27/2019	USD	6,800		6,803
					<u>6,916</u>
レボ取引					
1.3%					<u>157,400</u>
定期性預金	Bank of Nova Scotia				
0.6%	1.690% 期日 11/01/2018		967		967
	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
	(0.300%) 期日 11/01/2018	JPY	1,168,895		10,358
	Brown Brothers Harriman & Co.				
	(0.800%) 期日 11/01/2018	DKK	4,634		704
	(0.800%) 期日 11/01/2018	SEK	1		0
	(0.570%) 期日 11/01/2018	EUR	30		34
	(0.300%) 期日 11/01/2018	JPY	586		5
	0.360% 期日 11/01/2018	GBP	36		46
	0.770% 期日 11/01/2018	AUD	59		42
	0.850% 期日 11/01/2018	CAD	1		1
	1.690% 期日 11/01/2018	USD	5		5
	5.190% 期日 11/01/2018	ZAR	6,355		430
	Citibank N.A.				
	(0.570%) 期日 11/01/2018	EUR	333		378
	0.360% 期日 11/01/2018	GBP	611		780
	1.690% 期日 11/01/2018	USD	4,033		4,033
	DBS Bank Ltd.				
	1.690% 期日 11/01/2018		1,039		1,039
	HSBC Bank				
	(0.570%) 期日 11/01/2018	EUR	740		838
	0.360% 期日 11/01/2018	GBP	653		834
	JPMorgan Chase & Co.				
	1.690% 期日 11/01/2018	USD	8,577		8,577
	National Australia Bank Ltd.				
	0.770% 期日 11/01/2018	AUD	8,679		6,151
	Royal Bank of Canada				
	0.850% 期日 11/01/2018	CAD	12		9
	Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
	(0.570%) 期日 11/01/2018	EUR	684		775

	(0.300%) 期日 11/01/2018	JPY	258,864	2,294
	1.690% 期日 11/01/2018	USD	9,870	9,870
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
	(0.570%) 期日 11/01/2018	EUR	3,591	4,069
	(0.300%) 期日 11/01/2018	JPY	1,098,902	9,737
	1.690% 期日 11/01/2018	USD	7,668	7,668
				69,644
<hr/>				
アルゼンチン短期国債	54.730% 期日 12/28/2018	ARS	1,054,643	31,076
0.5%	43.066% 期日 11/21/2018		41,672	1,125
	50.008% 期日 03/29/2019		179,403	5,040
	50.031% 期日 01/31/2019		266,914	7,794
	51.669% 期日 04/30/2019		10,025	284
	55.179% 期日 02/28/2019		533,901	15,559
				60,878
<hr/>				
ギリシャ短期国債	0.697% 期日 11/02/2018	EUR	8,630	9,778
0.3%	1.250% 期日 03/15/2019		21,996	24,846
				34,624
<hr/>				
ナイジェリア公開市場操作国債	13.096% 期日 01/10/2019	NGN	248,200	667
0.0%				667
<hr/>				
ナイジェリア短期国債	12.708% 期日 11/01/2018		546,100	1,504
0.1%	12.718% 期日 12/13/2018		591,100	1,605
	13.096% 期日 01/17/2019		620,000	1,663
	13.536% 期日 01/31/2019		625,950	1,672
	15.662% 期日 11/29/2018		837,600	2,287
				8,731
<hr/>				
短期証券合計				388,325
(原価: 389,192米ドル)				
投資有価証券合計 110.5%			USD	13,026,164
(原価: 13,230,824米ドル)				
金融デリバティブ商品				61,940
0.5%				
(原価またはプレミアム(純額)(44,560)米ドル)				
その他の資産および負債				(1,299,588)
(純額)(11.0%)				
純資産 100.0%			USD	11,788,516

マネー・オープン・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

	(平成31年 3月12日現在)	(令和 1年 9月12日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	20,490,279	18,546,727
特殊債券	54,461,420	56,427,140
未収利息	200,532	137,348
前払費用	47,868	67,621
流動資産合計	75,200,099	75,178,836
資産合計	75,200,099	75,178,836
負債の部		
流動負債		

	(平成31年 3月12日現在)	(令和 1年 9月12日現在)
未払利息	44	15
その他未払費用	305	491
流動負債合計	349	506
負債合計	349	506
純資産の部		
元本等		
元本	75,182,674	75,182,674
剰余金		
剰余金又は欠損金()	17,076	4,344
元本等合計	75,199,750	75,178,330
純資産合計	75,199,750	75,178,330
負債純資産合計	75,200,099	75,178,836

注記表

(重要な会計方針の注記)

項目	自平成31年 3月13日 至令和 1年 9月12日
有価証券の評価基準及び評価方法	<p>特殊債券は個別法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 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の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等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 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	(平成31年 3月12日現在)	(令和 1年 9月12日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	75,182,674口	75,182,674口
2. 「投資信託財産の計算に関する規則」第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損	元本の欠損 4,344円
3. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.0002円 (10,000口当たりの純資産額 10,002円)	1口当たり純資産額 0.9999円 (10,000口当たりの純資産額 9,999円)

(金融商品に関する注記)

. 金融商品の状況に関する事項

項 目	自 平成31年 3月13日 至 令和 1年 9月12日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>(1)金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、特殊債券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2)金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用部署の対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用部署の担当役員およびリスク管理会議へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>

項目	自 平成31年 3月13日 至 令和 1年 9月12日
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評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。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

・金融商品の時価等に関する事項

項目	(令和 1年 9月12日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券（特殊債券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

自 平成31年 3月13日 至 令和 1年 9月12日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

(平成31年 3月12日現在)	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	75,182,664円
同期中における追加設定元本額	21,899,061円

(平成31年 3月12日現在)	
同期中における一部解約元本額	21,899,051円
平成31年 3月12日現在における元本の内訳	
アジア・ハイイールド債券ファンド毎月分配型(通貨アクティブヘッジコース)	8,100,949円
メキシコ債券ファンド(毎月分配型)	9,994,004円
メキシコ債券ファンド(資産成長型)	4,997,002円
日興エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・ラグジュアリーファンド	29,982,011円
S M B C・日興資産成長ナビゲーション	2,798,587円
アジア・ハイイールド債券ファンド毎月分配型(ヘッジなしコース)	29,944円
三井住友・グローバルC B戦略ファンド(為替ヘッジあり)	419,777円
三井住友・グローバルC B戦略ファンド(為替ヘッジなし)	299,837円
ダイナミック・マルチアセット戦略ファンド(為替ヘッジなし)	1,589,191円
ダイナミック・マルチアセット戦略ファンド(限定為替ヘッジ)	269,851円
あしぎん世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-02	619,672円
あしぎん世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-05	969,499円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-05(為替ヘッジあり)	1,759,104円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-05(為替ヘッジなし)	529,719円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09(為替ヘッジあり)	5,797,087円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09(為替ヘッジなし)	409,781円
あしぎん世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-09	1,039,466円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)	5,027,477円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)	549,716円
合計	75,182,674円

(令和 1年 9月12日現在)	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	75,182,674円
同期中における追加設定元本額	-円
同期中における一部解約元本額	-円
令和 1年 9月12日現在における元本の内訳	
アジア・ハイイールド債券ファンド毎月分配型(通貨アクティブヘッジコース)	8,100,949円
メキシコ債券ファンド(毎月分配型)	9,994,004円
メキシコ債券ファンド(資産成長型)	4,997,002円
日興エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・ラグジュアリーファンド	29,982,011円
S M B C・日興資産成長ナビゲーション	2,798,587円
アジア・ハイイールド債券ファンド毎月分配型(ヘッジなしコース)	29,944円
三井住友・グローバルC B戦略ファンド(為替ヘッジあり)	419,777円
三井住友・グローバルC B戦略ファンド(為替ヘッジなし)	299,837円
ダイナミック・マルチアセット戦略ファンド(為替ヘッジなし)	1,589,191円
ダイナミック・マルチアセット戦略ファンド(限定為替ヘッジ)	269,851円
あしぎん世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-02	619,672円

(令和1年9月12日現在)	
あしぎん世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-05	969,499円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-05(為替ヘッジあり)	1,759,104円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-05(為替ヘッジなし)	529,719円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09(為替ヘッジあり)	5,797,087円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09(為替ヘッジなし)	409,781円
あしぎん世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-09	1,039,466円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)	5,027,477円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)	549,716円
合計	75,182,674円

附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 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
特殊債券	第95回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	14,000,000	14,050,960	
	第107回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	14,000,000	14,135,240	
	第115回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	14,000,000	14,143,220	
	第5回政府保証阪神高速道路株式会社債券	14,000,000	14,097,720	
	合計	56,000,000	56,427,140	

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。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)

2019年9月30日現在

資産総額	7,460,924,987円
負債総額	7,837,507円
純資産総額(-)	7,453,087,480円
発行済口数	7,460,060,666口
1口当たり純資産額(/)	0.9991円
(1万口当たり純資産額)	(9,991円)

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)

2019年9月30日現在

資産総額	751,536,126円
負債総額	491,256円
純資産総額(-)	751,044,870円
発行済口数	748,487,000口
1口当たり純資産額(/)	1.0034円
(1万口当たり純資産額)	(10,034円)

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、ファンドの受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券は発行されません。

イ 名義書換

該当事項はありません。

ロ 受益者名簿

作成しません。

ハ 受益者に対する特典

ありません。

ニ 受益権の譲渡および譲渡制限等

(イ) 受益権の譲渡

- a. 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かかる振替機関等に振替の申請をするものとします。
- b. 上記aの申請のある場合には、上記aの振替機関等は、当該譲渡にかか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、上記 a の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。)に社振法の規定に従い、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われるよう通知するものとします。

- c . 上記 a 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かか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等において、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。

(ロ) 受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

譲渡制限はありません。ただし、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。

ホ 償還金

償還金は、原則として、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に支払います。

ヘ 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、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等に従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】

イ 資本金の額および株式数

	2019年9月30日現在
資本金の額	20億円
会社が発行する株式の総数	60,000,000株
発行済株式総数	33,870,060株

ロ 最近5年間における資本金の額の増減 該当ありません。

八 会社の機構

委託会社の取締役は8名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

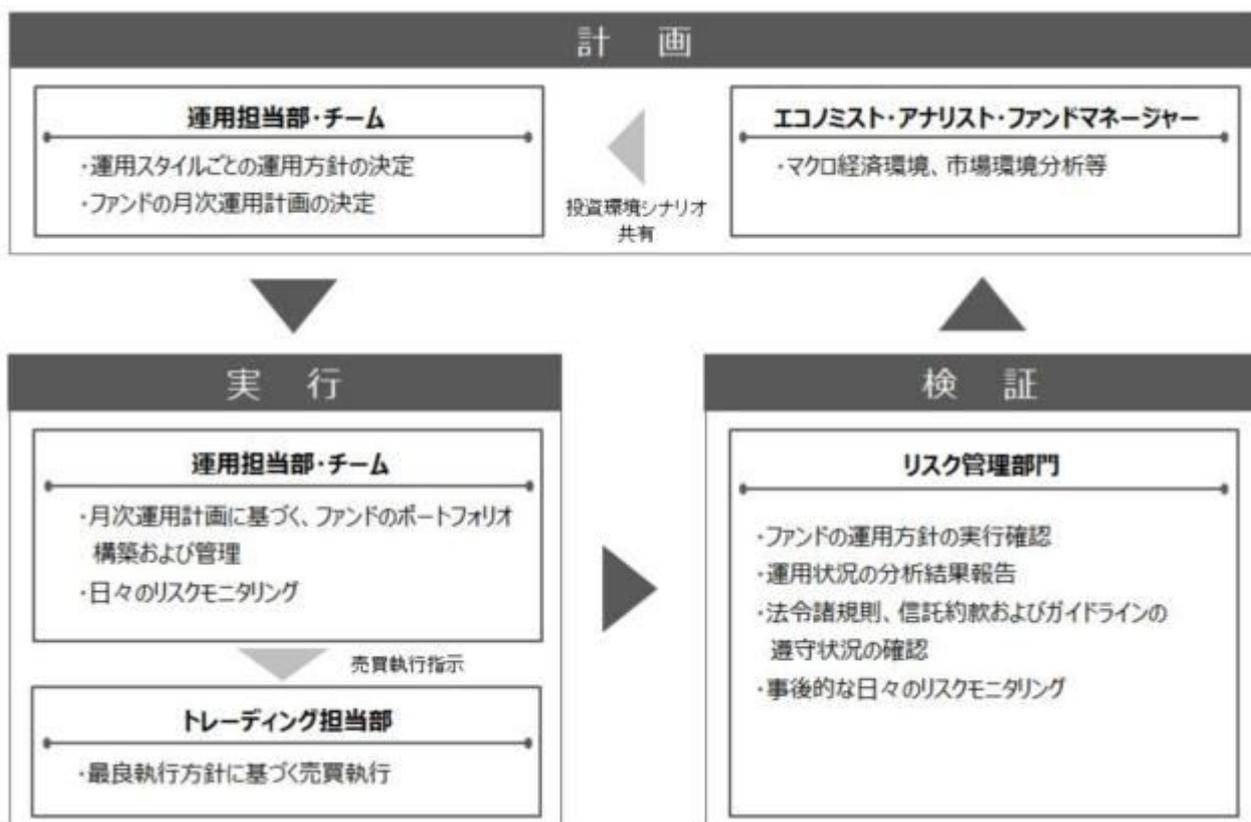
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役若干名を選定します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を1名選定し、必要に応じて取締役会長1名を選定することができます。

二 投資信託の運用の流れ



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投資運用業および投資助言業務を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務を行っています。

2019年9月30日現在、委託会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	760	8,219,832
単位型株式投資信託	117	645,798
追加型公社債投資信託	1	28,768
単位型公社債投資信託	187	523,382
合計	1,065	9,417,781

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条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
- 2 当社は、当事業年度（平成30年4月1日から平成31年3月31日まで）の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の監査を受けております。

（1）【貸借対照表】

	(単位：千円)	
	前事業年度 (平成30年3月31日)	当事業年度 (平成31年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	20,873,870	13,755,961
顧客分別金信託	20,010	20,011
前払費用	402,249	476,456
未収入金	39,030	64,856
未収委託者報酬	6,332,203	6,963,077
未収運用受託報酬	1,725,215	1,129,548
未収投資助言報酬	316,407	285,668
未収収益	50,321	44,150
その他の流動資産	10,891	31,771
流動資産合計	29,770,200	22,771,504
固定資産		

有形固定資産	1		
建物		185,371	173,517
器具備品		300,694	751,471
有形固定資産合計		486,065	924,988
無形固定資産			
ソフトウェア		409,765	479,867
ソフトウェア仮勘定		5,755	183,528
電話加入権		56	44
商標権		-	60
無形固定資産合計		415,576	663,501
投資その他の資産			
投資有価証券		10,616,594	10,829,628
関係会社株式		10,412,523	10,252,067
長期差入保証金		658,505	2,004,451
長期前払費用		69,423	97,107
会員権		7,819	7,819
繰延税金資産		1,394,447	1,426,381
投資その他の資産合計		23,159,314	24,617,457
固定資産合計		24,060,956	26,205,946
資産合計		53,831,157	48,977,450

(単位：千円)

	前事業年度 (平成30年3月31日)	当事業年度 (平成31年3月31日)
負債の部		
流動負債		
顧客からの預り金	84	4,534
その他の預り金	92,326	1,480,229
未払金		
未払収益分配金	649	1,122
未払償還金	137,522	137,522
未払手数料	2,783,763	3,246,133
その他未払金	236,739	768,373
未払費用	3,433,641	3,535,589
未払消費税等	547,706	84,966
未払法人税等	1,785,341	670,761
賞与引当金	1,507,256	1,302,052
その他の流動負債	1,408	18,110
流動負債合計	10,526,438	11,249,395
固定負債		
退職給付引当金	3,319,830	3,418,601
賞与引当金	99,721	5,074
その他の固定負債	3,363	5,074
固定負債合計	3,422,915	3,428,751
負債合計	13,949,354	14,678,146
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		

資本準備金	8,628,984	8,628,984
資本剰余金合計	8,628,984	8,628,984
利益剰余金		
利益準備金	284,245	284,245
その他利益剰余金		
配当準備積立金	60,000	60,000
別途積立金	1,476,959	1,476,959
繰越利益剰余金	26,561,078	21,255,054
利益剰余金合計	28,382,283	23,076,258
株主資本計	39,011,267	33,705,242
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	870,535	594,061
評価・換算差額等合計	870,535	594,061
純資産合計	39,881,802	34,299,304
負債・純資産合計	53,831,157	48,977,450

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度		当事業年度	
	(自	平成29年4月1日	(自	平成30年4月1日
	至	平成30年3月31日)	至	平成31年3月31日)
営業収益				
委託者報酬		36,538,981		39,156,499
運用受託報酬		8,362,118		6,277,217
投資助言報酬		1,440,233		1,332,888
その他営業収益				
情報提供コンサルタント				
業務報酬		5,000		-
サービス支援手数料		128,324		182,502
その他		55,820		49,507
営業収益計		46,530,479		46,998,614
営業費用				
支払手数料		16,961,384		18,499,433
広告宣伝費		353,971		361,696
公告費		1,140		125
調査費				
調査費		1,654,233		1,752,905
委託調査費		5,972,473		6,050,441
営業雑経費				
通信費		40,066		46,551
印刷費		339,048		338,465
協会費		-		24,700
諸会費		45,465		23,756
情報機器関連費		2,582,734		2,872,416
販売促進費		34,333		49,118
その他		136,669		148,307
営業費用合計		28,121,520		30,167,918
一般管理費				

給料		
役員報酬	196,529	190,951
給料・手当	6,190,716	6,308,066
賞与	601,375	514,259
賞与引当金繰入額	1,566,810	1,235,936
交際費	25,709	27,802
寄付金	-	82
事務委託費	256,413	286,905
旅費交通費	220,569	228,538
租税公課	282,036	285,369
不動産賃借料	654,286	612,410
退職給付費用	419,884	463,553
固定資産減価償却費	329,756	378,530
諸経費	285,490	290,243
一般管理費合計	11,029,580	10,822,651
営業利益	7,379,378	6,008,044

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	当事業年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	51,335	-
受取利息	520	623
時効成立分配金・償還金	2,622	72
原稿・講演料	894	1,951
雑収入	10,669	36,408
営業外収益合計	66,042	39,055
営業外費用		
為替差損	5,125	15,760
雑損失	913	7,027
営業外費用合計	6,038	22,787
経常利益	7,439,383	6,024,312
特別利益		
投資有価証券償還益	61,842	289,451
投資有価証券売却益	30,980	7,247
過去勤務費用償却益	1	79,850
特別利益合計	92,822	376,549
特別損失		
固定資産除却損	2	1,462
投資有価証券償還損		13,668
投資有価証券売却損		14,605
関係会社株式評価損	3	160,455
合併関連費用	4	187,140
特別損失合計	505,996	377,331
税引前当期純利益	7,026,209	6,023,530
法人税、住民税及び事業税	2,350,891	1,750,031
法人税等調整額	280,166	90,084
法人税等合計	2,070,725	1,840,116
当期純利益	4,955,483	4,183,413

（ 3 ） 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成29年 4 月 1 日 至 平成30年 3 月31日）

（単位：千円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金		
					配当準備積立金	別途積立金	繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	23,493,074
当期変動額							
剰余金の配当							1,887,480
当期純利益							4,955,483
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)							
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	3,068,003
当期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	26,561,078

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	25,314,279	35,943,263	327,116	327,116	36,270,379
当期変動額					
剰余金の配当	1,887,480	1,887,480			1,887,480
当期純利益	4,955,483	4,955,483			4,955,483
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)			543,419	543,419	543,419
当期変動額合計	3,068,003	3,068,003	543,419	543,419	3,611,423
当期末残高	28,382,283	39,011,267	870,535	870,535	39,881,802

当事業年度（自 平成30年 4 月 1 日 至 平成31年 3 月31日）

（単位：千円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金		
					配当準備積立金	別途積立金	繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	26,561,078
当期変動額							
剰余金の配当							9,489,438
当期純利益							4,183,413
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)							
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	5,306,024
当期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	21,255,054

	株主資本	評価・換算差額等
--	------	----------

	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	純資産合計
	利益剰余金 合計				
当期首残高	28,382,283	39,011,267	870,535	870,535	39,881,802
当期変動額					
剰余金の配当	9,489,438	9,489,438			9,489,438
当期純利益	4,183,413	4,183,413			4,183,413
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)			276,474	276,474	276,474
当期変動額合計	5,306,024	5,306,024	276,474	276,474	5,582,498
当期末残高	23,076,258	33,705,242	594,061	594,061	34,299,304

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

(2) その他有価証券

時価のあるもの

決算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、売却原価は移動平均法により算定)

時価のないもの

移動平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法によっております。但し、建物(建物附属設備を除く)並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 3～50年

器具備品 3～20年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

なお、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。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち、当事業年度の負担額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務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。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

4. 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

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

「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する方法に変更するとともに、税効果会計関係注記を変更しております。

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」715,988千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,394,447千円に含めて表示しております。

また、税効果会計関係注記において、税効果会計基準一部改正第3項から第4項に定める「税効果会計に係る会計基準」注解(注8)(評価性引当額の合計額を除く。)に記載された内容を追加しております。ただし、当該内容のうち前事業年度に係る内容については、税効果会計基準一部改正第7項に定める経過的な取扱いに従って記載しておりません。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成30年3月31日)	当事業年度 (平成31年3月31日)
建物	312,784千円	350,176千円
器具備品	768,929千円	922,553千円

2 当座借越契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。

当事業年度末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成30年3月31日)	当事業年度 (平成31年3月31日)
当座借越極度額の総額	10,000,000千円	10,000,000千円
借入実行残高	- 千円	- 千円
差引額	10,000,000千円	10,000,000千円

3 保証債務

当社は、子会社であるSumitomo Mitsui Asset Management(New York) Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、令和5年6月までの賃借料総額の支払保証を行っております。

	前事業年度 (平成30年3月31日)	当事業年度 (平成31年3月31日)
Sumitomo Mitsui Asset Management (New York) Inc.	204,923千円	174,854千円

(損益計算書関係)

1 過去勤務費用償却益

過去勤務費用償却益は、退職金規程を変更したことに伴い発生した過去勤務費用の一時処理額であります。

2 固定資産除却損

	前事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)	当事業年度 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日)
器具備品	0千円	695千円
ソフトウェア	9,000千円	766千円
ソフトウェア仮勘定	345,695千円	- 千円

3 関係会社株式評価損

関係会社株式評価損は、関連会社の株式について減損処理を適用したことによるものであります。

4 合併関連費用

合併関連費用は、主に目論見書等の一斉改版費用及び当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する業務委託費用であります。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

1.発行済株式数に関する事項

	当期首株式数	当期増加株式数	当期減少株式数	当期末株式数
普通株式	17,640株	-	-	17,640株

2.剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額等

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月27日 定時株主総会	普通株式	1,887,480	107,000.00	平成29年 3月31日	平成29年 6月28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になるもの
平成30年6月26日開催の第33回定時株主総会において次の通り付議いたします。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成30年6月26日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	2,822,400	160,000.00	平成30年 3月31日	平成30年 6月27日

当事業年度(自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)

1. 発行済株式数に関する事項

当社は平成30年11月1日付で普通株式1株につき1,000株の割合で株式分割を行っております。

	当期首株式数	当期増加株式数	当期減少株式数	当期末株式数
普通株式	17,640株	17,622,360株	-	17,640,000株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額等

当社は平成30年11月1日付で普通株式1株につき1,000株の割合で株式分割を行っております。

当該株式分割は平成30年11月1日を効力発生日としておりますので、平成31年1月31日を基準日とする一株当たり配当額につきましては、株式分割後の株式数を基準に記載しております。

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成30年6月26日 定時株主総会	普通株式	2,822,400	160,000.00	平成30年 3月31日	平成30年 6月27日
平成31年2月28日 臨時株主総会	普通株式	6,667,038	377.95	平成31年 1月31日	平成31年 3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になるもの
令和1年6月24日開催の臨時株主総会において次の通り付議いたします。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
令和1年6月24日 臨時株主総会	普通株式	利益剰余金	2,469,600	140.00	平成31年 3月28日	令和1年 6月25日

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

	前事業年度 (平成30年3月31日)	当事業年度 (平成31年3月31日)
1年以内	208,187	597,239
1年超	42,916	6,115,662
合計	251,104	6,712,901

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融サービス事業を行っております。そのため、資金運用については、短期的で安全性の高い金融資産に限定し、財務体質の健全性、安全性、流動性の確保を第一とし、顧客利益に反しない運用を行っております。また、資金調達及びデリバティブ取引は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬及び未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。未収委託者報酬

は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっています。

投資有価証券については、主に事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等であり、市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されています。関係会社株式については、主に全額出資の子会社の株式及び50%出資した関連会社の株式であり、発行体の信用リスクに晒されています。また、長期差入保証金は、建物等の賃借契約に関連する敷金等であり、差入先の信用リスクに晒されています。

営業債務である未払手数料は、すべて1年以内の支払期日であります。

(3)金融商品に係るリスク管理体制

信用リスクの管理

当社は、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、営業債権について、取引先毎の期日管理及び残高管理を行うとともに、その状況について取締役会に報告しています。

投資有価証券、子会社株式及び関連会社株式は発行体の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

長期差入保証金についても、差入先の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

市場リスクの管理

投資有価証券については、自己勘定資産の運用・管理に関する規程に従い、各所管部においては所管する有価証券について管理を、企画部においては総合的なリスク管理を行い、定期的に時価を把握しています。また、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、その状況について取締役会に報告しています。

なお、事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等については、純資産額に対する保有制限を設けており、また、自社設定投信等の取得・処分に関する規則に従い、定期的に取締役会において報告し、投資家の資金性格、金額、および投資家数等の状況から検討した結果、目的が達成されたと判断した場合には速やかに処分することとしています。

(4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格及び業界団体が公表する売買参考統計値等に基づく価額のほか、これらの価額がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては一定の前提条件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があります。

2.金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。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、次表には含まれていません(注2)参照)。

前事業年度(平成30年3月31日)

(単位:千円)

区分	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	20,873,870	20,873,870	-
(2)顧客分別金信託	20,010	20,010	-
(3)未収委託者報酬	6,332,203	6,332,203	-
(4)未収運用受託報酬	1,725,215	1,725,215	-
(5)未収投資助言報酬	316,407	316,407	-
(6)投資有価証券 その他有価証券	10,616,296	10,616,296	-
(7)長期差入保証金	658,505	658,505	-
資産計	40,542,507	40,542,507	-
(1)顧客からの預り金	84	84	-
(2)未払手数料	2,783,763	2,783,763	-
負債計	2,783,847	2,783,847	-

当事業年度(平成31年3月31日)

(単位:千円)

区分	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	13,755,961	13,755,961	-
(2)顧客分別金信託	20,011	20,011	-
(3)未収委託者報酬	6,963,077	6,963,077	-
(4)未収運用受託報酬	1,129,548	1,129,548	-
(5)未収投資助言報酬	285,668	285,668	-
(6)投資有価証券 その他有価証券	10,829,330	10,829,330	-
(7)長期差入保証金	2,004,451	2,004,451	-
資産計	34,988,051	34,988,051	-

(1)顧客からの預り金	4,534	4,534	-
(2)未払手数料	3,246,133	3,246,133	-
負債計	3,250,667	3,250,667	-

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1)現金及び預金、(2)顧客分別金信託、(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬及び(5)未収投資助言報酬

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います。

(6)投資有価証券

これらの時価について、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

(7)長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

負債

(1)顧客からの預り金及び(2)未払手数料

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います。

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

(単位：千円)

区分	前事業年度 (平成30年3月31日)	当事業年度 (平成31年3月31日)
その他有価証券 非上場株式	298	298
合計	298	298
子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	10,412,523	10,252,067
合計	10,412,523	10,252,067

その他有価証券については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであり、「(6)その他有価証券」には含めておりません。

子会社株式及び関連会社株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであることから、時価開示の対象とはしておりません。

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(平成30年3月31日)

(単位：千円)

区分	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	20,873,870	-	-	-
顧客分別金信託	20,010	-	-	-
未収委託者報酬	6,332,203	-	-	-
未収運用受託報酬	1,725,215	-	-	-
未収投資助言報酬	316,407	-	-	-
長期差入保証金	602,360	56,144	-	-
合計	29,870,067	56,144	-	-

当事業年度(平成31年3月31日)

(単位：千円)

区分	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	13,755,961	-	-	-
顧客分別金信託	20,011	-	-	-
未収委託者報酬	6,963,077	-	-	-
未収運用受託報酬	1,129,548	-	-	-
未収投資助言報酬	285,668	-	-	-
長期差入保証金	54,900	1,949,551	-	-
合計	22,209,168	1,949,551	-	-

(有価証券関係)

1.子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(平成30年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 関係会社株式10,412,523千円)は、市場価格がなく、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、記載しておりません。

当事業年度（平成31年3月31日）

子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式10,252,067千円）は、市場価格がなく、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、記載しておりません。

2. その他有価証券

前事業年度（平成30年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1) 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	7,366,669	6,046,232	1,320,437
小計	7,366,669	6,046,232	1,320,437
(2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	3,249,626	3,315,328	65,701
小計	3,249,626	3,315,328	65,701
合計	10,616,296	9,361,560	1,254,735

（注）非上場株式等（貸借対照表計上額 298千円）については、市場価格がなく、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、記載しておりません。

当事業年度（平成31年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1) 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	7,545,410	6,613,088	932,322
小計	7,545,410	6,613,088	932,322
(2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	3,283,920	3,360,000	76,080
小計	3,283,920	3,360,000	76,080
合計	10,829,330	9,973,088	856,242

（注）非上場株式等（貸借対照表計上額 298千円）については、市場価格がなく、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、記載しておりません。

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：千円）

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
532,099	30,980	9,634

当事業年度（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

（単位：千円）

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
728,127	7,247	14,605

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、減損処理を行った有価証券はありません。

当事業年度において、有価証券について160,455千円（関係会社株式160,455千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては子会社株式及び関連会社株式については、当該株式の発行会社の財務状況等を勘案した上で、回復可能性を検討し、回復可能性のないものについて減損処理を行っております。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として、確定拠出年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

（単位：千円）

	前事業年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)	当事業年度 (自 平成30年 4月 1日 至 平成31年 3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,177,131	3,319,830
勤務費用	285,715	267,362
利息費用	2,922	-
数理計算上の差異の発生額	51,212	3,658
退職給付の支払額	94,727	85,082
過去勤務費用の発生額	-	79,850
退職給付債務の期末残高	3,319,830	3,418,601

(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

(単位：千円)

	前事業年度 (平成30年 3月31日)	当事業年度 (平成31年 3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	3,319,830	3,418,601
未認識数理計算上の差異	-	-
未認識過去勤務費用	-	-
退職給付引当金	3,319,830	3,418,601

(3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)	当事業年度 (自 平成30年 4月 1日 至 平成31年 3月31日)
勤務費用	285,715	267,362
利息費用	2,922	-
数理計算上の差異の費用処理額	51,212	3,658
過去勤務費用償却益	-	79,850
その他	182,458	199,849
確定給付制度に係る退職給付費用	419,884	383,703

(注) 1.退職金規程を変更したことに伴い、過去勤務費用償却益79,850千円を特別利益に計上しております。

2.その他は、その他の関係会社等からの出向者の年金掛金負担分及び退職給付引当額相当額負担分、退職定年制度適用による割増退職金並びに確定拠出年金への拠出額であります。

(4)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎(加重平均で表わしております。)

	前事業年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)	当事業年度 (自 平成30年 4月 1日 至 平成31年 3月31日)
割引率	0.000%	0.000%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度147,195千円、当事業年度156,457千円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位：千円)

	前事業年度 (平成30年 3月31日)	当事業年度 (平成31年 3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金	1,016,532	1,046,775
賞与引当金	492,056	400,242
調査費	90,509	80,983
未払金	60,851	57,192
未払事業税	102,103	54,797
ソフトウェア償却	11,289	17,501
その他	7,903	82,798

繰延税金資産小計	1,781,245	1,740,292
評価性引当額（注）	2,597	51,729
繰延税金資産合計	1,778,648	1,688,563
繰延税金負債		
其他有価証券評価差額金	384,200	262,181
繰延税金負債合計	384,200	262,181
繰延税金資産の純額	1,394,447	1,426,381

（注）評価性引当額が49,131千円増加しております。この増加の内容は、主として関係会社株式評価損に係る評価性引当額を追加的に認識したことに伴うものであります。

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

	前事業年度 (平成30年3月31日)	当事業年度 (平成31年3月31日)
法定実効税率	30.8%	30.6%
（調整）		
評価性引当額の増減	-	0.8
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2	0.9
住民税均等割等	0.1	0.1
所得税額控除による税額控除	1.9	1.4
その他	0.1	0.4
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.4	30.5

（セグメント情報等）

前事業年度（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への営業収益	36,538,981	8,362,118	1,440,233	189,145	46,530,479

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

3. 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

該当事項はありません。

4. 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

該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報
該当事項はありません。

当事業年度(自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への営業収益	39,156,499	6,277,217	1,332,888	232,009	46,998,614

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

3. 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

該当事項はありません。

4. 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

該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1) 兄弟会社等

(単位：千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
親会社の子会社	(株)三井住友銀行	東京都千代田区	1,770,996,505	銀行業	%	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	2,761,066	未払 手数料	429,436
親会社の子会社	SMBC日興証券(株)	東京都千代田区	10,000,000	証券業	%	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	5,685,815	未払 手数料	953,752

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場）

当事業年度(自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1) 兄弟会社等

(単位：千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
親会社の子会社	㈱三井住友銀行	東京都千代田区	1,770,996,505	銀行業	%	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	2,499,836	未払 手数料	399,447
親会社の子会社	SMBC日興証券㈱	東京都千代田区	10,000,000	証券業	%	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	5,789,062	未払 手数料	1,154,875

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場）

(1 株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	当事業年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
1株当たり純資産額	2,260.87円	1,944.40円
1株当たり当期純利益金額	280.92円	237.15円

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

2. 当社は、平成30年11月1日付で普通株式1株につき1,000株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。

3. 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。

	前事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	当事業年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
当期純利益(千円)	4,955,483	4,183,413
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益金額(千円)	4,955,483	4,183,413
期中平均株式数(株)	17,640,000	17,640,000

(重要な後発事象)

前事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する主要株主間での基本合意について

平成30年5月11日付で当社及び大和住銀投信投資顧問株式会社の主要株主である株式会社三井住友フィナンシャルグループ、株式会社大和証券グループ本社、三井住友海上火災保険株式会社及び住友生命保険相互会社が、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する基本合意書を締結しました。

当事業年度(自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)

取得による企業結合

当社は、平成30年9月28日開催の当社取締役会において、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との間で合併契約を締結することについて決議し、同日付で締結しました。本合併契約に基づき、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社は、平成31年4月1日付で合併いたしました。

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及び事業の内容

被取得企業の名称 大和住銀投信投資顧問株式会社
事業の内容 投資運用業、投資助言・代理業等

(2)企業結合を行う主な理由

資産運用ビジネスはグローバルに成長拡大しており、お客さまから求められる運用力やサービスはますます高度化しております。本件合併は、このようなお客さまからのニーズに対応するために、両運用会社の持つ強み・ノウハウを結集した、フィデューシャリー・デューティーに基づく最高品質の運用パフォーマンスとサービスを提供する資産運用会社の実現を図るものであります。

(3)企業結合日

平成31年4月1日

(4)企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、大和住銀投信投資顧問株式会社を消滅会社とする吸収合併方式であります。

(5)結合後企業の名称

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

(6)取得企業を決定するに至った主な根拠

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日)の考え方に基づき、当社を取得企業としております。

2. 合併比率及びその算定方法並びに交付した株式数

(1)合併比率

大和住銀投信投資顧問株式会社の普通株式1株に対し、当社の普通株式4,2156株を割当て交付いたしました。

(2)合併比率の算定方法

当社はEYトランザクション・アドバイザー・サービス株式会社を、大和住銀投信投資顧問株式会社はPwCアドバイザー合同会社を、合併比率の算定に関する第三者算定機関としてそれぞれ選定し、各第三者算定機関による算定結果を参考に、両社の財務の状況、資産の状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案し、合併比率について慎重に協議を重ねた結果、合併比率が妥当であると判断し、合意に至ったものであります。

(3)交付した株式数

普通株式：16,230,060株

3. 主要な取得関連費用の内容及び金額

デューデリジェンス費用13,700千円

4. 取得原価の配分に関する事項

現時点では確定しておりません。

(参考)大和住銀投信投資顧問株式会社の経理状況

当該(参考)において、大和住銀投信投資顧問株式会社を「委託会社」または「当社」といいます。

1. 委託会社の財務諸表は、「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。)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。)により作成しております。

2. 財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第47期事業年度(平成30年4月1日から平成31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る監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

令和1年6月14日

三井住友DS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 飯田 浩 司 印
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 佐藤 栄 裕 印
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」に掲げられている三井住友DSアセットマネジメント株式会社（旧会社名 大和住銀投信投資顧問株式会社）の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第47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、三井住友DSアセットマネジメント株式会社（旧会社名 大和住銀投信投資顧問株式会社）の平成31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。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社と三井住友アセットマネジメント株式会社は、平成31年4月1日付で合併した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

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。

(注2) 四半データは監査の対象には含まれていません。

(1) 貸借対照表

(単位：千円)

	第46期 (平成30年3月31日)	第47期 (平成31年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	21,360,895	20,475,527

前払費用		204,460	230,059
未収入金		12,823	4,542
未収委託者報酬		3,363,312	2,923,589
未収運用受託報酬		1,198,432	870,546
未収収益		41,310	38,738
その他		7,553	3,324
流動資産計		26,188,788	24,546,329
固定資産			
有形固定資産			
建物	1	75,557	225,975
器具備品	1	122,169	95,404
土地		710	710
リース資産	1	7,275	8,108
有形固定資産計		205,712	330,198
無形固定資産			
ソフトウェア		73,887	159,087
ソフトウェア仮勘定		-	6,115
電話加入権		12,706	12,706
無形固定資産計		86,593	177,909
投資その他の資産			
投資有価証券		10,257,600	11,025,039
関係会社株式		956,115	956,115
従業員長期貸付金		1,170	-
長期差入保証金		534,699	534,270
出資金		82,660	82,660
繰延税金資産		1,041,251	1,009,250
その他		-	8,397
貸倒引当金		20,750	20,750
投資その他の資産計		12,852,746	13,594,982
固定資産計		13,145,052	14,103,090
資産合計		39,333,840	38,649,419

(単位：千円)

	第46期 (平成30年3月31日)	第47期 (平成31年3月31日)
負債の部		
流動負債		
リース債務	3,143	3,583
未払金	29,207	1,555,486
未払手数料	1,434,393	1,222,461
未払費用	1,287,722	1,203,269
未払法人税等	1,397,293	264,304
未払消費税等	135,042	48,437
賞与引当金	1,263,100	1,007,040
役員賞与引当金	85,600	72,900
その他	23,128	29,455
流動負債計	5,658,632	5,406,939
固定負債		
リース債務	4,698	5,173
退職給付引当金	1,540,203	1,707,062
役員退職慰労引当金	88,050	-

長期未払金	-	204,333
資産除去債務	-	248,260
固定負債計	1,632,952	2,164,829
負債合計	7,291,585	7,571,769

(単位：千円)

	第46期 (平成30年3月31日)	第47期 (平成31年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金	156,268	156,268
資本剰余金合計	156,268	156,268
利益剰余金		
利益準備金	343,731	343,731
その他利益剰余金		
別途積立金	1,100,000	1,100,000
繰越利益剰余金	28,387,042	27,516,774
利益剰余金合計	29,830,773	28,960,505
株主資本合計	31,987,042	31,116,774
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	55,213	39,124
評価・換算差額等合計	55,213	39,124
純資産合計	32,042,255	31,077,650
負債純資産合計	39,333,840	38,649,419

(2) 損益計算書

(単位：千円)

	第46期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)	第47期 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日)
営業収益		
運用受託報酬	5,111,757	4,252,374
委託者報酬	26,383,145	24,415,734
その他営業収益	82,997	66,957
営業収益計	31,577,899	28,735,066
営業費用		
支払手数料	11,900,832	10,708,502
広告宣伝費	93,131	196,206
公告費	-	293
調査費		
調査費	1,637,364	2,076,042
委託調査費	2,959,680	3,032,753
委託計算費	79,120	77,597
営業雑経費		
通信費	42,497	38,715
印刷費	517,371	507,540
協会費	24,374	24,325
諸会費	3,778	1,994

その他		122,930	63,596
営業費用計		17,381,079	16,727,567
一般管理費			
給料			
役員報酬		218,127	217,030
給料・手当		2,809,008	3,002,836
賞与		86,028	48,878
退職金		9,864	2,855
福利厚生費		647,269	638,399
交際費		29,121	38,883
旅費交通費		159,224	153,694
租税公課		199,255	160,817
不動産賃借料		622,807	639,392
退職給付費用		219,724	324,082
固定資産減価償却費		71,624	141,154
賞与引当金繰入額		1,263,100	1,007,040
役員退職慰労引当金繰入額		36,130	102,860
役員賞与引当金繰入額		85,500	72,900
諸経費		901,001	1,011,941
一般管理費計		7,357,787	7,562,768
営業利益		6,839,032	4,444,730
営業外収益			
受取配当金		23,350	35,946
受取利息		199	178
投資有価証券売却益		6,350	45,345
その他		2,831	10,431
営業外収益計		32,732	91,902
営業外費用			
投資有価証券売却損		5,000	4,735
解約違約金		-	982
為替差損		1,784	828
その他		0	410
営業外費用計		6,784	6,956
経常利益		6,864,980	4,529,676
特別損失			
合併関連費用	2	-	179,376
固定資産除却損		-	4,121
特別損失計		-	183,498
税引前当期純利益		6,864,980	4,346,177
法人税、住民税及び事業税		2,242,775	1,339,010
法人税等調整額		78,014	73,635
法人税等合計		2,164,761	1,412,646
当期純利益		4,700,218	2,933,531

(3) 株主資本等変動計算書

第46期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金	
					別途積立金	繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	26,100,773

当期変動額						
剰余金の配当						2,413,950
当期純利益						4,700,218
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)						
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,286,268
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	28,387,042

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金 利益剰余金 合計	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	27,544,504	29,700,773	37,917	37,917	29,738,691
当期変動額					
剰余金の配当	2,413,950	2,413,950			2,413,950
当期純利益	4,700,218	4,700,218			4,700,218
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)			17,295	17,295	17,295
当期変動額合計	2,286,268	2,286,268	17,295	17,295	2,303,564
当期末残高	29,830,773	31,987,042	55,213	55,213	32,042,255

第47期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金 合計		別途積立金	繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	28,387,042
当期変動額						
剰余金の配当						3,803,800
当期純利益						2,933,531
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)						
当期変動額合計	-	-	-	-	-	870,268
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	27,516,774

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金 利益剰余金 合計	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	29,830,773	31,987,042	55,213	55,213	32,042,255
当期変動額					
剰余金の配当	3,803,800	3,803,800			3,803,800
当期純利益	2,933,531	2,933,531			2,933,531
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)			94,337	94,337	94,337
当期変動額合計	870,268	870,268	94,337	94,337	964,605

当期末残高	28,960,505	31,116,774	39,124	39,124	31,077,650
-------	------------	------------	--------	--------	------------

注記事項

(重要な会計方針)

<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法を採用しております。</p> <p>(2) その他有価証券</p> <p>時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法(売却原価は総平均法により算出し、評価差額は全部純資産直入法により処理しております。)を採用しております。</p> <p>時価のないもの 総平均法による原価法を採用しております。</p>				
<p>2. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、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> <tr> <td>建物</td> <td>2～30年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(会計上の見積りの変更) 当事業年度において、当社と三井住友アセットマネジメント株式会社(以下「SMAM」)との間で合併契約を締結したことに伴い、将来利用不能となる固定資産について耐用年数を短縮し、将来にわたり変更しております。 これにより、従来の方法に比べて、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ15,534千円減少しております。</p> <p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く) 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、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> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p>	建物	2～30年	器具備品	4～15年
建物	2～30年			
器具備品	4～15年			
<p>3. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。 これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づき事業年度末における要支給額を計上しております。</p>				
<p>4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> <p>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ます。</p>				

(表示方法の変更)

（「『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する方法に変更しました。

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」504,497千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,041,251千円に含めて表示しております。

（追加情報）

当社は、平成31年3月22日開催の臨時株主総会において、退任となる取締役及び監査役に対して、在任中の労に報いるため、当社所定の基準による相当額の範囲内で役員退職慰労金を支給することを決議しました。

これに伴い、当事業年度において役員退職慰労引当金184,610千円を長期未払金に振り替えております。

（貸借対照表関係）

第46期 (平成30年3月31日)		第47期 (平成31年3月31日)	
1.有形固定資産の減価償却累計額		1.有形固定資産の減価償却累計額	
建物	465,964千円	建物	556,889千円
器具備品	266,621千円	器具備品	297,262千円
リース資産	8,719千円	リース資産	12,584千円

（損益計算書関係）

第46期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第47期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
-	2. 合併関連費用は、主に目論見書等の一斉改版費用及び当社とS M A Mとの合併に関する業務委託費用であります。

（株主資本等変動計算書関係）

第46期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

1.発行済株式に関する事項

（単位：千株）

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	3,850	-	-	3,850
合計	3,850	-	-	3,850

2.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 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月23日 定時株主総会	普通株式	2,413,950	627	平成29年3月31日	平成29年6月24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	配当金の総額 (千円)	配当の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成30年6月22日 定時株主総会	普通 株式	2,348,500	利益 剰余金	610	平成30年3月31日	平成30年6月23日

第47期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

1.発行済株式に関する事項

（単位：千株）

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末

普通株式	3,850	-	-	3,850
合計	3,850	-	-	3,850

2. 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 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成30年6月22日 定時株主総会	普通株式	2,348,500	610	平成30年3月31日	平成30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	配当金の総額 (千円)	配当の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成31年3月22日 臨時株主総会	普通 株式	1,455,300	利益 剰余金	378	平成31年3月31日	令和1年6月25日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用事業を行っております。余裕資金は安全で流動性の高い金融資産で運用し、銀行からの借入や社債の発行はありません。

安全性の高い金融商品での短期的な運用の他に、自社ファンドの設定に自己資本を投入しております。その自己設定投信は、事業推進目的で保有しており、設定、解約又は償還に関しては、社内規定に従っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

主たる営業債権は、投資運用業等より発生する未収委託者報酬、未収運用受託報酬であります。

これらの債権は、全て1年以内の債権であり、そのほとんどが信託財産の中から支払われるため、回収不能となるリスクは極めて軽微であります。

未収入金は、当社より他社へ出向している従業員給与等であり、1年以内の債権であります。

投資有価証券は、その大半が事業推進目的で設定した投資信託であり、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。

長期差入保証金は、建物等の賃借契約に関連する敷金であり、差入先の信用リスクに晒されております。

未払手数料は、投資信託の販売に係る支払手数料であります。また、未払費用は、投資信託の運用に係る再委託手数料、及び業務委託関連費用であります。

これらの債務は、全て1年以内の債務であります。

(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、社内規定に従って取引先を選定し、担当部門で取引先の状況を定期的にモニタリングし、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

当社は、投資有価証券の一部を除いて、資金決済のほとんどを自国通貨で行っているため、為替の変動リスクは極めて限定的であります。

投資有価証券のうち自己設定投信については、その残高及び損益状況等を定期的に経営会議に報告しております。

なお、デリバティブ取引については行っておりません。

資金調達に係る流動性リスク(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、適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、社内規定に従って手元流動性を維持することにより、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

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、次表に含めておりません(注2)を参照ください)。

第46期(平成30年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	21,360,895	21,360,895	-
(2) 未収委託者報酬	3,363,312	3,363,312	-
(3) 未収運用受託報酬	1,198,432	1,198,432	-
(4) 未収入金	12,823	12,823	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券	10,206,465	10,206,465	-
資産計	36,141,929	36,141,929	-
(1) 未払手数料	1,434,393	1,434,393	-
(2) 未払費用(*)	959,074	959,074	-
負債計	2,393,468	2,393,468	-

(*) 金融商品に該当するものを表示しております。

第47期(平成31年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	20,475,527	20,475,527	-
(2) 未収委託者報酬	2,923,589	2,923,589	-
(3) 未収運用受託報酬	870,546	870,546	-
(4) 未収入金	4,542	4,542	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券	10,979,968	10,979,968	-
(6) 長期差入保証金	524,592	524,592	-
資産計	35,778,767	35,778,767	-
(1) 未払手数料	1,222,461	1,222,461	-
(2) 未払費用(*)	807,875	807,875	-
負債計	2,030,337	2,030,337	-

(*) 金融商品に該当するものを表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収入金

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) 投資有価証券

投資信託であり、公表されている基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

(6) 長期差入保証金

敷金の性質及び賃貸借契約の期間から、時価は当該帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額によっております。

負債

(1) 未払手数料、及び(2) 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。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

区分	第46期（平成30年3月31日）	第47期（平成31年3月31日）
(1) その他有価証券 非上場株式	51,135	45,071
(2) 子会社株式 非上場株式	956,115	956,115
(3) 長期差入保証金	534,699	9,677

これらについては、市場価格がなく、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時価開示の対象としておりません。このため、(1) その他有価証券の非上場株式については2.(5) 投資有価証券には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日以後の償還予定額

第46期（平成30年3月31日）

（単位：千円）

	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	21,360,895	-	-	-
未収委託者報酬	3,363,312	-	-	-
未収運用受託報酬	1,198,432	-	-	-
未収入金	12,823	-	-	-
投資有価証券				
その他有価証券の うち満期があるもの	1,923,400	373,466	657,576	-
合計	27,858,863	373,466	657,576	-

第47期（平成31年3月31日）

（単位：千円）

	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	20,475,527	-	-	-
未収委託者報酬	2,923,589	-	-	-
未収運用受託報酬	870,546	-	-	-
未収入金	4,542	-	-	-
投資有価証券				
その他有価証券の うち満期があるもの	151,249	2,135,802	761,441	-
長期差入保証金	-	524,592	-	-
合計	24,425,455	2,660,395	761,441	-

(有価証券関係)

1. 子会社株式

第46期（平成30年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額、関係会社株式 956,115千円）は、市場価格がなく、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、記載しておりません。

第47期（平成31年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額、関係会社株式 956,115千円）は、市場価格がなく、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、記載しておりません。

2. その他有価証券

第46期（平成30年3月31日）

（単位：千円）

区分	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 その他 証券投資信託の受益証券	2,522,495	2,276,821	245,674
小計	2,522,495	2,276,821	245,674
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの その他 証券投資信託の受益証券	7,683,969	7,850,063	166,093
小計	7,683,969	7,850,063	166,093
合計	10,206,465	10,126,884	79,580

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 51,135千円)については、市場価格がなく、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。

第47期(平成31年3月31日)

(単位:千円)

区分	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 その他 証券投資信託の受益証券	2,207,351	1,967,041	240,309
小計	2,207,351	1,967,041	240,309
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの その他 証券投資信託の受益証券	8,772,616	9,069,317	296,700
小計	8,772,616	9,069,317	296,700
合計	10,979,968	11,036,359	56,391

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 45,071千円)については、市場価格がなく、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

第46期(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

(単位:千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	398,350	6,350	5,000

第47期(自平成30年4月1日 至平成31年3月31日)

(単位:千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	1,433,609	45,345	4,735

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、退職金規程に基づく退職一時金制度のほか、確定拠出年金制度を採用しております。

なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

2. 簡便法を適用した確定給付制度

(1) 簡便法を採用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(単位:千円)

	第46期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第47期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	1,482,500	1,540,203
退職給付費用	147,235	248,717
退職給付の支払額	105,520	61,499
その他	15,987	20,359
退職給付引当金の期末残高	1,540,203	1,707,062

(注)前事業年度のその他は、転籍者の退職給付引当金受入れ額であります。

当事業年度のその他は、主に長期未払金への振り替えであります。

(2) 退職給付債務及び年金資産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

(単位：千円)

	第46期 (平成30年3月31日)	第47期 (平成31年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	-	-
年金資産	-	-
	-	-
非積立型制度の退職給付債務	1,540,203	1,707,062
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,540,203	1,707,062
退職給付引当金	1,540,203	1,707,062
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,540,203	1,707,062

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 第46期 147,235千円 第47期 248,717千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第46期は72,489千円、第47期は75,365千円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位：千円)

	第46期 (平成30年3月31日)	第47期 (平成31年3月31日)
繰延税金資産		
未払事業税	71,030	23,058
賞与引当金	386,761	308,355
社会保険料	30,549	27,751
未払事業所税	4,247	4,370
退職給付引当金	471,610	522,702
資産除去債務	-	77,318
投資有価証券	67,546	65,422
ゴルフ会員権	11,000	11,000
役員退職慰労引当金	26,961	-
その他有価証券評価差額金	-	17,266
その他	74,458	83,141
繰延税金資産小計	1,144,165	1,140,388
評価性引当額	78,546	76,422
繰延税金資産合計	1,065,618	1,063,965
繰延税金負債		
建物	-	54,715

その他有価証券評価差額金	24,367	-
繰延税金負債合計	24,367	54,715
繰延税金資産の純額	1,041,251	1,009,250

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差異の原因となった主な項目別の内訳

	第46期 (平成30年3月31日)	第47期 (平成31年3月31日)
法定実効税率	-	30.62%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	-	0.80%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	-	0.09%
特定外国子会社等課税対象金額	-	1.99%
税額控除	-	0.64%
その他	-	0.36%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	-	32.50%

(注) 前事業年度は、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。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

(1) 当該資産除去債務の概要

主として本社の不動産賃貸契約に伴う原状回復義務等であります。

(2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

当該契約に基づく退去予定期限までの期間を使用見込期間と見積り、資産除去債務の金額を計算しております。なお、割引計算による金額の重要性が乏しいことから、割引前の見積り額を計上しております。

(3) 当該資産除去債務の総額の増減

当事業年度において、主として本社の不動産賃貸契約に伴う原状回復義務等について合理的な見積りが可能となったことから、「(2) 当該資産除去債務の金額の算定方法」に記載の算定方法に則り、資産除去債務の金額を計算しております。資産除去債務の残高の推移は次のとおりであります。

(単位：千円)

	第46期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)	第47期 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日)
期首残高	-	-
見積りの変更による増加額	-	248,260
期末残高	-	248,260

(セグメント情報等)

セグメント情報

1. 報告セグメントの概要

当社は、「投資・金融サービス業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

第46期(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	投資信託委託業	投資一任業務	その他	合計
外部顧客からの営業収益	26,383,145	5,111,757	82,997	31,577,899

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益10%以上を占める相手先がないため、記載は省略しております。

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

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

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

該当事項はありません。

第47期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業	投資一任業務	その他	合計
外部顧客からの営業収益	24,415,734	4,252,374	66,957	28,735,066

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益10%以上を占める相手先がないため、記載は省略しております。

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

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

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

該当事項はありません。

(関連当事者との取引)

第46期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (億円)	事業の 内容又は 職業	議決権 等の所有 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
----	--------	----	-------------	-------------------	-------------------	---------------	-------	------------------	----	------------------

その他の関係会社の子会社	大和証券株式会社	東京都千代田区	1,000	証券業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	3,987,525	未払手数料	573,578
その他の関係会社の子会社	株式会社三井住友銀行	東京都千代田区	17,709	銀行業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	1,969,101	未払手数料	273,241

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。
- 2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

第47期(自平成30年4月1日 至平成31年3月31日)

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金(億円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
その他の関係会社の子会社	大和証券株式会社	東京都千代田区	1,000	証券業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	4,328,153	未払手数料	540,879
その他の関係会社の子会社	株式会社三井住友銀行	東京都千代田区	17,709	銀行業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	1,465,685	未払手数料	228,197

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。
- 2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

(1株当たり情報)

	第46期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)	第47期 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日)
1株当たり純資産額	8,322円66銭	8,072円12銭
1株当たり当期純利益金額	1,220円84銭	761円96銭

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

1株当たりの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。

	第46期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)	第47期 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日)
当期純利益(千円)	4,700,218	2,933,531
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	4,700,218	2,933,531
普通株式の期中平均株式数(千株)	3,850	3,850

(重要な後発事象)

当社は、平成30年9月28日付で締結した、S M A Mとの合併契約書に基づき、当社を消滅会社とし、S M A Mを存続会社とする吸収合併方式により、平成31年4月1日付で合併いたしました。

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。

- イ 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うことを内容とした運用を行うこと(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。)
- ロ 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(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。)
- ハ 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店頭デリバティブ取引を行うこと。
- ニ 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うことを内容とした運用を行うこと。
- ホ 上記ハ、ニ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】

イ 定款の変更、その他の重要事項

(イ) 定款の変更

- a. 2018年11月1日付で、発行可能株式総数を変更する定款の変更を行いました。
- b. 2019年4月1日付で、取締役の員数の上限を変更する等の定款の変更を行いました。

(ロ) その他の重要事項

三井住友アセットマネジメント株式会社は、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に変更しました。

ロ 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実
該当ありません。

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】

イ 受託会社

- (イ) 名称 株式会社りそな銀行
- (ロ) 資本金の額 279,928百万円(2019年3月末現在)
- (ハ) 事業の内容 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。

〔参考情報：再信託受託会社の概要〕

- ・ 名称 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社
- ・ 資本金の額 51,000百万円(2019年3月末現在)
- ・ 事業の内容 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。

□ 販売会社

(イ) 名称	(ロ) 資本金の額	(ハ) 事業の内容
株式会社関西みらい銀行	38,971百万円	銀行法に基づき、銀行業を営んでいます。
株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	
株式会社りそな銀行	279,928百万円	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。

資本金の額は、2019年3月末現在。

ハ 投資顧問会社(運用の委託先)

- (イ) 名称 ピムコジャパンリミテッド
- (ロ) 資本金の額 13,411千米ドル(2019年4月末現在)
- (ハ) 事業の内容 金融商品取引法に基づき投資運用業等を営んでいます。

2【関係業務の概要】

イ 受託会社

信託契約の受託会社であり、信託財産の保管・管理・計算等を行います。

□ 販売会社

委託会社との間で締結された販売契約に基づき、日本における当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書(目論見書)の提供、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金、償還金の支払事務等を行います。

ハ 投資顧問会社(運用の委託先)

委託会社との間で締結される投資一任契約(運用委託契約)に基づき、当ファンドの運用指図に関する権限の一部の委託を受け、信託財産の運用を行います。

3【資本関係】

(持株比率5%以上を記載しています。)
該当ありません。

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22日	臨時報告書
2019年 6月 6日	有価証券報告書
2019年 6月21日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

令和1年6月14日

三井住友DS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
業務執行社員 公認会計士 小澤陽一 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 菅野雅子 印

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」に掲げられている三井住友DSアセットマネジメント株式会社（旧会社名 三井住友アセットマネジメント株式会社）の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第34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、三井住友DSアセットマネジメント株式会社（旧会社名 三井住友アセットマネジメント株式会社）の平成31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。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社と大和住銀投信投資顧問株式会社は、平成31年4月1日付で合併した。当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

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. XBR 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

令和1年10月21日

三井住友DS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 業務執行社員	公認会計士	小澤 陽一 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	菅野 雅子 印

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」に掲げられているりそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジあり）の平成31年3月13日から令和1年9月12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、りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジあり）の令和1年9月12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

三井住友DS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. XBR 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

令和1年10月21日

三井住友DS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 業務執行社員	公認会計士	小澤 陽一 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	菅野 雅子 印

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」に掲げられているりそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）の平成31年3月13日から令和1年9月12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、りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）の令和1年9月12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

三井住友DS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. XBR Lデータは監査

の対象には含まれていません。