

**【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2年6月9日提出
【計算期間】	第7特定期間(自 令和1年9月13日至 令和2年3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2016-09(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2016-09(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 猿田 隆
【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2016-09（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2016-09（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2016-09（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2016-09（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2016-09(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2016-09(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2016-09(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
<b>その他資産</b> <b>(投資信託証券(債券 一般))</b>		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2016-09(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	<b>グローバル</b> <b>(日本を除く)</b>		
一般				
大型株	年2回	日本		
中小型株				
	<b>年4回</b>	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
<b>その他資産</b> <b>(投資信託証券(債券 一般))</b>		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9月30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<sup>\*</sup>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。

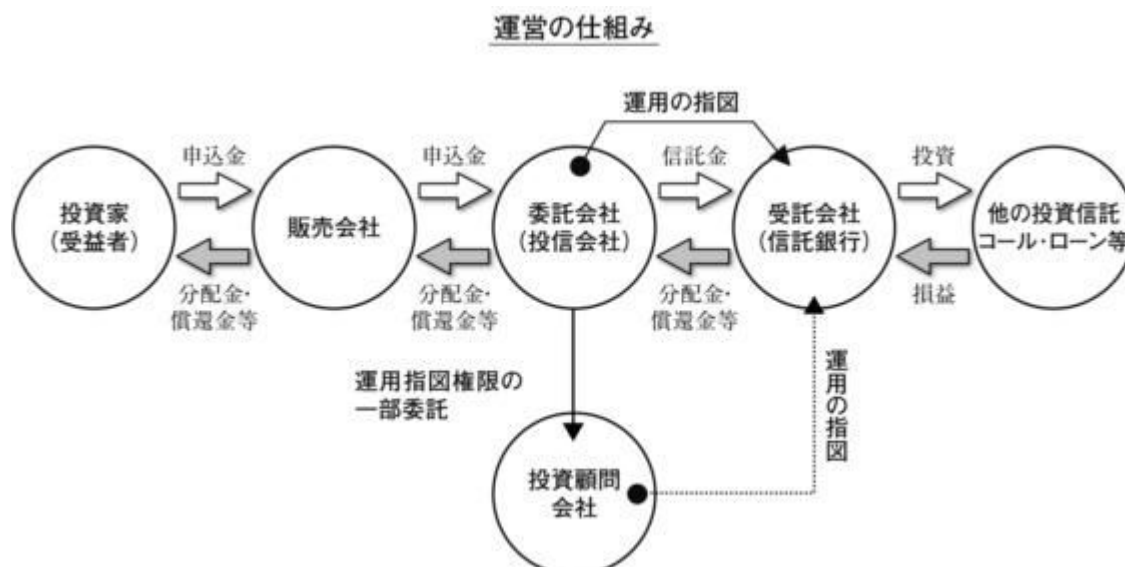
<sup>\*</sup>日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社は、関係当局の許認可等を前提に2020年7月27日に資産管理サービス信託銀行株式会社およびJTCホールディングス株式会社と合併し、株式会社日本カस्टディ銀行に商号を変更する予定です。

(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。



## ロ 委託会社の概況

## (イ) 資本金の額

20億円（2020年3月31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

## (ハ) 大株主の状況

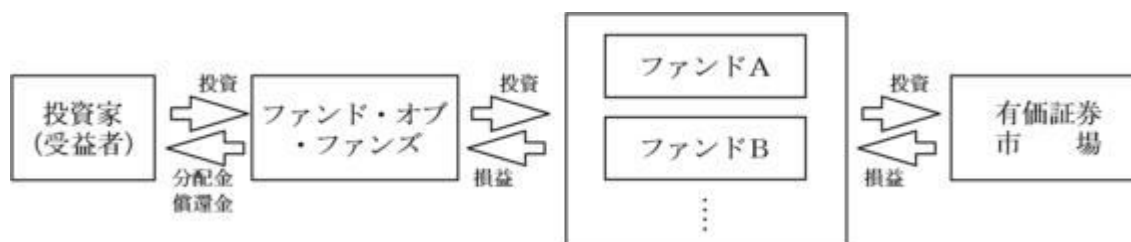
(2020年3月31日現在)

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

## ハ 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2016-09(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 1609(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 1609(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 1609(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 1609(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2016-09(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 1609(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 1609(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。
- (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 1609(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・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609(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。



## 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、収益分配方針に基づき分配を行います。

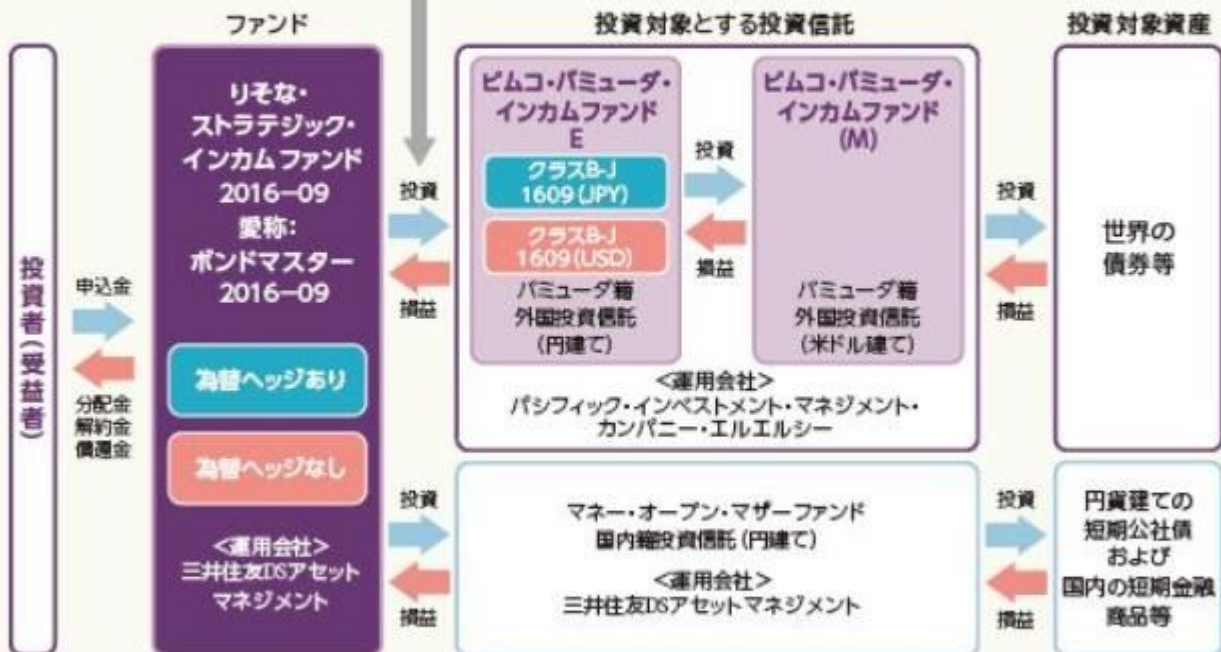
- 毎年3月、6月、9月、12月の12日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行います。
- 分配金額は、委託会社が収益分配方針に基づき、基準価額水準、市況動向等を考慮し決定します。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※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。

ビ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。



※「ビムコ・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「ビムコ・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。

### 主な固定金利資産

#### 米国政府関連債

- ・米国の政府や地方政府が発行する債券。
- ・信用力が高く、安全性が高いため、相対的に利回りは低い。

#### 米国投資適格社債

- ・企業が発行する債券で、格付けがBBB格以上のもの。
- ・信用力が高く、安全性が高いため、相対的に利回りは低い。

#### ハイイールド社債

- ・企業が発行する債券で、格付けがBB格以下のもの。
- ・信用力が低い分、高い利回りが期待できる。

#### 米国政府系モーゲージ証券

- ・政府系機関が発行する住宅ローンを担保とする証券。
- ・信用力は高い。
- ・期限前償還リスクがあるため、他の高格付け債券より利回りが高くなる傾向がある。

#### 先進国債券

- ・先進国の政府や政府機関、企業が発行する債券。
- ・信用力が高い分、利回りは低くなる傾向がある。

#### 新興国債券

- ・新興国の政府や政府機関、企業が発行する債券。
- ・先進国の債券と比べて信用力が低い分、利回りは高くなる傾向がある。

### 主な変動金利資産

#### バンクローン

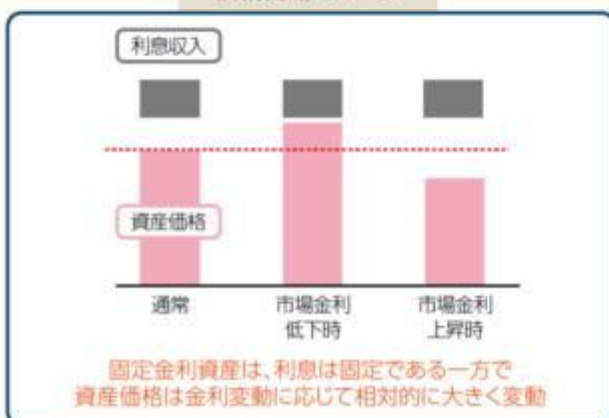
- ・銀行等が、主に格付けがBB格以下の企業に対して行うローン。
- ・通常、優先担保が設定されており、社債等と比較して并済順位が高い。
- ・**変動金利で設定されることが多い。**

#### 米国非政府系モーゲージ証券

- ・非政府系機関が発行する住宅ローンを担保とする証券。
- ・政府系と比べ信用力が低い分、利回りが高い。
- ・**変動金利で設定されることが多い。**

- 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、金利上昇に抵抗があります。

### 固定金利資産の 価格変動イメージ



### 変動金利資産の 価格変動イメージ

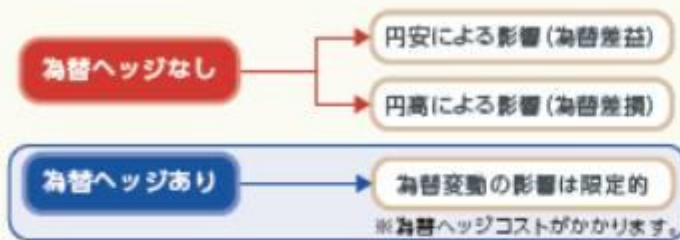


※上記はイメージ図であり、実際とは異なる場合があります。また、すべての資産を記載しているものではありません。



## 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 ]



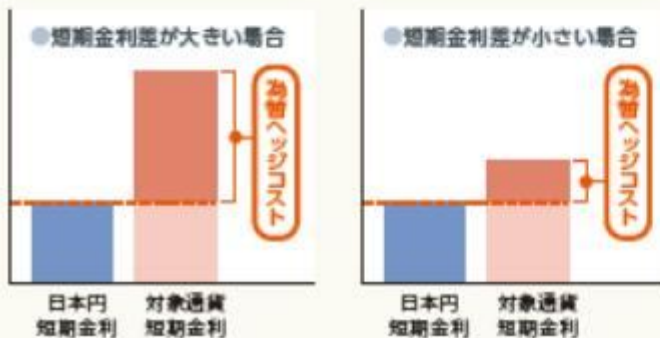
### 為替ヘッジを行う場合のメリット

- 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、基準価額にプラスとなりません。
- 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、基準価額にマイナスとなります。(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 ]



■ 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。

(注) 左記は、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。

## 為替レートの推移～「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２０１６－０９（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  
1609（JPY）」受益証券
- b．りそな・ストラテジック・インカムファンド２０１６－０９（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  
1609（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) 【配分方針】

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分配金額を決定します。

- 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す。
- 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 1609(JPY)

ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1609(USD)

形態	バミューダ籍外国投資信託(円建て)
主要投資対象	「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"> <li>・「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。</li> <li>・クラスB-J 1609(JPY)：原則として米ドル売り円買いの為替取引を行います。</li> <li>・クラスB-J 1609(USD)：原則として対円での為替ヘッジを行いません。</li> </ul>
ベンチマーク	ありません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
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)分配を行う方針。
運用報酬	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9月29日まで、年0.76%程度<sup>*</sup> 2021年9月30日以降、ありません。 <sup>*</sup>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 ファンドの設立費用、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。														
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>換金約定日</th> <th>換金手数料率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2017年9月29日まで</td> <td>3.0%</td> </tr> <tr> <td>2017年9月30日から2018年9月29日まで</td> <td>2.4%</td> </tr> <tr> <td>2018年9月30日から2019年9月29日まで</td> <td>1.8%</td> </tr> <tr> <td>2019年9月30日から2020年9月29日まで</td> <td>1.2%</td> </tr> <tr> <td>2020年9月30日から2021年9月29日まで</td> <td>0.6%</td> </tr> <tr> <td>2021年9月30日以降</td> <td>なし</td> </tr> </tbody> </table>	換金約定日	換金手数料率	2017年9月29日まで	3.0%	2017年9月30日から2018年9月29日まで	2.4%	2018年9月30日から2019年9月29日まで	1.8%	2019年9月30日から2020年9月29日まで	1.2%	2020年9月30日から2021年9月29日まで	0.6%	2021年9月30日以降	なし
	換金約定日	換金手数料率													
	2017年9月29日まで	3.0%													
	2017年9月30日から2018年9月29日まで	2.4%													
	2018年9月30日から2019年9月29日まで	1.8%													
	2019年9月30日から2020年9月29日まで	1.2%													
2020年9月30日から2021年9月29日まで	0.6%														
2021年9月30日以降	なし														
信託財産留保額	ありません。														
投資顧問会社	パンフィック・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・バミューダ・インカムファンド(M)の概要

形態	バミューダ籍外国投資信託(米ドル建て)
主要投資対象	<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"> <li>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</li> <li>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。)</li> <li>3. モーゲージ証券およびアセット・バック証券</li> <li>4. 政府または企業が発行するインフレ連動債券</li> <li>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。)</li> <li>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</li> <li>7. 譲渡性預金、定期預金および銀行引受手形</li> <li>8. 現先取引および逆現先取引</li> <li>9. 国際機関の発行する債券</li> <li>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</li> </ol>
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。
ベンチマーク	ありません。(参考指数:ブルームバーグ・パ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"> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 非米国資産への投資比率には制限を設けません。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 派生商品の使用はヘッジ目的に限定しません。</li> </ul>
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。
運用報酬	ありません。
管理およびその他の費用	<p>ファンドの設立費用、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。</p> <p>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。
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

主要投資対象	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"> <li>・ 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。</li> <li>・ 外貨建資産への投資は行いません。</li> </ul>
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	<p>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。</p> <p>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。
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D S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、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資者の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

運用の結果として信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。また、一定の投資成果を保証するものではありません。

当ファンドの主要なリスクは以下の通りです。

### (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、当該元本の一部払い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9月29日まで	3.0%
2017年9月30日から2018年9月29日まで	2.4%
2018年9月30日から2019年9月29日まで	1.8%
2019年9月30日から2020年9月29日まで	1.2%
2020年9月30日から2021年9月29日まで	0.6%

2021年9月30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9月29日まで 年0.76%程度* 2021年9月30日以降 なし 上記は販売管理報酬です。		
実質的な負担	2021年9月29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9月30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ます。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。
- ハ 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。

上記口、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)。

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、2020年3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2016-09(為替ヘッジあり)

2020年 3月31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	7,392,122,808	97.53
親投資信託受益証券	日本	5,793,029	0.08
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		181,032,464	2.39
合計(純資産総額)		7,578,948,301	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2016-09(為替ヘッジなし)

2020年 3月31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	558,991,050	98.09
親投資信託受益証券	日本	409,494	0.07
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		10,495,239	1.84
合計(純資産総額)		569,895,783	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2016-09(為替ヘッジあり)

#### イ 主要投資銘柄

2020年 3月31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 1609(JPY)	870,891	10,000	8,708,910,000	8,488	7,392,122,808	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	5,797,087	1.0005	5,800,000	0.9993	5,793,029	0.08

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

2020年 3月31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	0.08
合計	97.61

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)

#### イ 主要投資銘柄

2020年 3月31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 1609(USD)	55,621	10,000	556,210,000	10,050	558,991,050	98.09
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	409,781	1.0005	410,000	0.9993	409,494	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

2020年 3月31日現在

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.09
親投資信託受益証券	0.07
合計	98.16

#### 【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2016-09(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2016-09(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2016-09(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2016-09(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2016-09(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)	11,089,450,966	11,172,449,897	10,021	10,096
特定2期 (2017年 9月12日)	11,078,772,479	11,242,599,152	10,097	10,246
特定3期 (2018年 3月12日)	10,271,485,175	10,350,094,739	9,883	9,957
特定4期 (2018年 9月12日)	9,671,976,311	9,671,976,311	9,707	9,707
特定5期 (2019年 3月12日)	9,367,784,194	9,367,784,194	9,842	9,842
特定6期 (2019年 9月12日)	8,914,924,480	8,914,924,480	9,981	9,981
特定7期 (2020年 3月12日)	8,148,275,320	8,180,713,765	9,810	9,848
2019年 3月末日	9,322,854,487		9,892	
4月末日	9,210,413,429		9,933	
5月末日	9,191,905,295		9,951	
6月末日	9,172,936,322		10,053	
7月末日	9,081,118,335		10,056	
8月末日	8,940,260,629		9,965	
9月末日	8,848,752,809		9,986	
10月末日	8,679,663,994		10,011	
11月末日	8,565,276,576		10,009	
12月末日	8,517,168,113		10,032	
2020年 1月末日	8,486,600,113		10,080	
2月末日	8,399,441,209		10,058	
3月末日	7,578,948,301		9,209	

## 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)

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)	987,789,221	1,000,561,478	11,425	11,553

特定2期	(2017年 9月12日)	783,402,294	793,334,901	11,057	11,191
特定3期	(2018年 3月12日)	712,818,748	722,200,780	10,672	10,810
特定4期	(2018年 9月12日)	687,594,074	696,519,755	10,885	11,025
特定5期	(2019年 3月12日)	673,953,500	682,723,134	11,051	11,193
特定6期	(2019年 9月12日)	644,206,513	652,559,878	10,894	11,035
特定7期	(2020年 3月12日)	592,761,580	600,705,830	10,438	10,577
	2019年 3月末日	665,884,274		11,063	
	4月末日	666,693,243		11,223	
	5月末日	660,028,500		11,120	
	6月末日	652,459,790		10,993	
	7月末日	659,208,725		11,107	
	8月末日	640,533,214		10,813	
	9月末日	646,232,417		10,954	
	10月末日	649,624,206		11,078	
	11月末日	641,250,152		11,148	
	12月末日	637,293,169		11,195	
	2020年 1月末日	635,525,691		11,184	
	2月末日	642,130,614		11,307	
	3月末日	569,895,783		10,097	

## 【分配の推移】

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）

	計算期間	1万口当たり分配金（円）
特定1期	2016年 9月30日～2017年 3月13日	75
特定2期	2017年 3月14日～2017年 9月12日	149
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	0
特定7期	2019年 9月13日～2020年 3月12日	38

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）

	計算期間	1万口当たり分配金（円）
特定1期	2016年 9月30日～2017年 3月13日	128
特定2期	2017年 3月14日～2017年 9月12日	134
特定3期	2017年 9月13日～2018年 3月12日	138
特定4期	2018年 3月13日～2018年 9月12日	140
特定5期	2018年 9月13日～2019年 3月12日	142

特定6期	2019年 3月13日～2019年 9月12日	141
特定7期	2019年 9月13日～2020年 3月12日	139

## 【収益率の推移】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09（為替ヘッジあり）

	収益率（％）
特定1期	1.0
特定2期	2.2
特定3期	1.4
特定4期	1.8
特定5期	1.4
特定6期	1.4
特定7期	1.3

（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2016-09（為替ヘッジなし）

	収益率（％）
特定1期	15.5
特定2期	2.0
特定3期	2.2
特定4期	3.3
特定5期	2.8
特定6期	0.1
特定7期	2.9

（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2016-09（為替ヘッジあり）

	設定口数（口）	解約口数（口）
特定1期	11,102,080,087	35,555,934
特定2期	0	93,649,402
特定3期	0	579,431,895
特定4期	0	430,012,155

特定5期	0	445,002,855
特定6期	0	586,578,540
特定7期	0	625,353,694

(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2016-09(為替ヘッジなし)

	設定口数(口)	解約口数(口)
特定1期	1,434,728,640	570,165,498
特定2期	0	156,050,000
特定3期	0	40,605,613
特定4期	0	36,217,600
特定5期	0	21,810,000
特定6期	0	18,515,210
特定7期	0	23,456,033

(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8月22日から2016年9月29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	お申込み単位の詳細は、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時までには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9月29日まで	3.0%
2017年9月30日から2018年9月29日まで	2.4%
2018年9月30日から2019年9月29日まで	1.8%
2019年9月30日から2020年9月29日まで	1.2%
2020年9月30日から2021年9月29日まで	0.6%
2021年9月30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け付けを中止すること、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	<a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a>

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9月30日から2022年3月14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。
- 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発送します。
- 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。

##### (ハ) 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。

##### (ニ) 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。

#### 二 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。

#### ヘ 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。

#### 二 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7期(令和1年9月13日から令和2年3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2016-09(為替ヘッジあり)】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	特定6期 (令和1年9月12日現在)	特定7期 (令和2年3月12日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	277,216,840	267,042,882
投資信託受益証券	8,664,926,298	7,912,453,572
親投資信託受益証券	5,796,507	5,794,768
未収入金	-	4,865,169
流動資産合計	8,947,939,645	8,190,156,391
資産合計		
	8,947,939,645	8,190,156,391
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	2,943,000	13,587,749
未払受託者報酬	730,376	687,158
未払委託者報酬	29,213,683	27,485,447
未払利息	227	731
その他未払費用	127,879	119,986
流動負債合計	33,015,165	41,881,071
負債合計		
	33,015,165	41,881,071
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	8,931,849,306	8,306,495,612
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	16,924,826	158,220,292
元本等合計	8,914,924,480	8,148,275,320
純資産合計		
	8,914,924,480	8,148,275,320
負債純資産合計		
	8,947,939,645	8,190,156,391

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位 : 円 )

	特定6期		特定7期	
	自 至	平成31年 3月13日 令和 1年 9月12日	自 至	令和 1年 9月13日 令和 2年 3月12日
営業収益				
受取配当金		206,889,100		195,056,510
有価証券売買等損益		23,330,150		252,308,089
営業収益合計		183,558,950		57,251,579
営業費用				
支払利息		71,723		64,961
受託者報酬		1,494,750		1,409,779
委託者報酬		59,789,999		56,390,976
その他費用		273,283		249,261
営業費用合計		61,629,755		58,114,977
営業利益又は営業損失( )		121,929,195		115,366,556
経常利益又は経常損失( )		121,929,195		115,366,556
当期純利益又は当期純損失( )		121,929,195		115,366,556
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( )		150,643,652		16,924,826
剰余金増加額又は欠損金減少額		11,789,631		6,509,535
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		11,789,631		6,509,535
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		-		32,438,445
期末剰余金又は期末欠損金( )		16,924,826		158,220,292

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針の注記)

項目	特定7期	
	自 令和 1年 9月13日	至 令和 2年 3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6期		特定7期	
	(令和 1年 9月12日現在)		(令和 2年 3月12日現在)	
1. 当特定期間の末日における受益権の総数		8,931,849,306口		8,306,495,612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	16,924,826円	元本の欠損	158,220,292円
3. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額	0.9981円	1口当たり純資産額	0.9810円
	(10,000口当たりの純資産額)	9,981円	(10,000口当たりの純資産額)	9,810円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	特定6期	特定7期
	自 平成31年 3月13日 至 令和 1年 9月12日	自 令和 1年 9月13日 至 令和 2年 3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 29,968,806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 28,228,689円
2. 分配金の計算過程	(自 平成31年 3月13日 至 令和 1年 6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72,766,512円、純資産額の元本超過額0円のうち、多い金額である72,766,512円(1万口当たり78.92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 令和 1年 6月13日 至 令和 1年 9月12日) 第12計算期間末における費用控除後の配当等収益が71,001,836円、純資産額の元本超過額0円のうち、多い金額である71,001,836円(1万口当たり79.49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 令和 1年 9月13日 至 令和 1年12月12日) 第13計算期間末における費用控除後の配当等収益が67,978,107円、純資産額の元本超過額32,457,155円のうち、多い金額である67,978,107円(1万口当たり79.63円)を分配対象収益として、うち32,438,445円(1万口当たり38円)を分配金額としております。  (自 令和 1年12月13日 至 令和 2年 3月12日) 第14計算期間末における費用控除後の配当等収益が66,902,299円、純資産額の元本超過額0円のうち、多い金額である66,902,299円(1万口当たり80.54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7期
	自 令和 1年 9月13日 至 令和 2年 3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7期 (令和2年3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	73,548,208円
親投資信託受益証券	1,159円
合計	73,549,367円

特定7期（自 令和 1年 9月13日 至 令和 2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	211,377,093円
親投資信託受益証券	1,159円
合計	211,378,252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7期 自 令和 1年 9月13日 至 令和 2年 3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6期 （令和 1年 9月12日現在）	特定7期 （令和 2年 3月12日現在）
設定年月日	平成28年 9月30日	平成28年 9月30日



設定元本額	11,102,080,087円	11,102,080,087円
期首元本額	9,518,427,846円	8,931,849,306円
元本残存率	80.4%	74.8%

## (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 1609(JPY)	873,918	7,912,453,572	
投資信託受益証券合計		873,918	7,912,453,572	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	5,797,087	5,794,768	
親投資信託受益証券合計		5,797,087	5,794,768	
合計			7,918,248,340	

## 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。

## 【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)】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	特定6期 (令和1年9月12日現在)	特定7期 (令和2年3月12日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	18,135,233	17,983,951
投資信託受益証券	632,032,375	580,495,764
親投資信託受益証券	409,740	409,617
流動資産合計	650,577,348	598,889,332
資産合計	650,577,348	598,889,332
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	4,198,689	3,975,360
未払受託者報酬	52,760	52,280
未払委託者報酬	2,110,278	2,091,083
未払利息	14	49
その他未払費用	9,094	8,980
流動負債合計	6,370,835	6,127,752
負債合計	6,370,835	6,127,752
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	591,364,719	567,908,686
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	52,841,794	24,852,894
元本等合計	644,206,513	592,761,580
純資産合計	644,206,513	592,761,580
負債純資産合計	650,577,348	598,889,332

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位 : 円 )

	特定6期		特定7期	
	自 至	平成31年 3月13日 令和 1年 9月12日	自 至	令和 1年 9月13日 令和 2年 3月12日
<b>営業収益</b>				
受取配当金		12,833,260		12,373,240
有価証券売買等損益		9,563,965		25,821,536
営業収益合計		3,269,295		13,448,296
<b>営業費用</b>				
支払利息		4,434		4,287
受託者報酬		107,107		105,051
委託者報酬		4,284,190		4,201,800
その他費用		19,288		18,351
営業費用合計		4,415,019		4,329,489
営業利益又は営業損失( )		1,145,724		17,777,785
経常利益又は経常損失( )		1,145,724		17,777,785
当期純利益又は当期純損失( )		1,145,724		17,777,785
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( )		64,073,571		52,841,794
剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
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		1,732,688		2,266,865
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,732,688		2,266,865
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		8,353,365		7,944,250
期末剰余金又は期末欠損金( )		52,841,794		24,852,894

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針の注記)

項目	特定7期	
	自 令和 1年 9月13日	至 令和 2年 3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6期		特定7期	
	(令和 1年 9月12日現在)		(令和 2年 3月12日現在)	
1. 当特定期間の末日における受益権の総数	591,364,719口		567,908,686口	
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額	1.0894円	1口当たり純資産額	1.0438円
	(10,000口当たりの純資産額)	10,894円	(10,000口当たりの純資産額)	10,438円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	特定6期		特定7期	
	自 平成31年 3月13日	至 令和 1年 9月12日	自 令和 1年 9月13日	至 令和 2年 3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 2,147,372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 2,103,396円
2. 分配金の計算過程	(自平成31年3月13日 至 令和1年6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4,175,896円、純資産額の元本超過額62,827,113円のうち、多い金額である62,827,113円(1万口当たり1,058.54円)を分配対象収益として、うち4,154,676円(1万口当たり70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12計算期間末における費用控除後の配当等収益が4,212,224円、純資産額の元本超過額57,040,483円のうち、多い金額である57,040,483円(1万口当たり964.56円)を分配対象収益として、うち4,198,689円(1万口当たり71円)を分配金額としております。	(自令和1年9月13日 至 令和1年12月12日) 第13計算期間末における費用控除後の配当等収益が4,008,248円、純資産額の元本超過額64,324,799円のうち、多い金額である64,324,799円(1万口当たり1,118.30円)を分配対象収益として、うち3,968,890円(1万口当たり69円)を分配金額としております。 (自令和1年12月13日 至 令和2年3月12日) 第14計算期間末における費用控除後の配当等収益が3,980,993円、純資産額の元本超過額28,828,254円のうち、多い金額である28,828,254円(1万口当たり507.62円)を分配対象収益として、うち3,975,360円(1万口当たり70円)を分配金額としております。

## (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7期 自 令和 1年 9月13日 至 令和 2年 3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7期 (令和2年3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	5,853,457円
親投資信託受益証券	81円
合計	5,853,538円

特定7期（自 令和 1年 9月13日 至 令和 2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	35,494,924円
親投資信託受益証券	82円
合計	35,495,006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7期 自 令和 1年 9月13日 至 令和 2年 3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6期 （令和 1年 9月12日現在）	特定7期 （令和 2年 3月12日現在）
設定年月日	平成28年 9月30日	平成28年 9月30日

設定元本額	1,434,728,640円	1,434,728,640円
期首元本額	609,879,929円	591,364,719円
元本残存率	41.2%	39.5%

## (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 1609(USD)	55,876	580,495,764	
投資信託受益証券合計		55,876	580,495,764	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	409,781	409,617	
親投資信託受益証券合計		409,781	409,617	
合計			580,905,381	

## 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2016-09(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 1609(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2016-09(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 1609(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 1609(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 1609(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(2019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	1,126,393
関連ファンドに対する投資	19,279,141
金融デリバティブ商品	
OTC取引	101,618
カウンターパーティー預け金	167,563
外国通貨(時価)	1,034
関連ファンド売却による未収入金	42,770
未収利息および未収配当金	130
	<hr/>
	20,718,649

負債：

金融デリバティブ商品	
OTC取引	194,453
投資有価証券購入による未払金	18,279
ファンド持分一部解約による未払金	15,555
未払資産ベース販売手数料	39,875
	<hr/>
	268,162

純資産

---

20,450,487

---

投資有価証券(原価)

---

1,101,232

関連ファンドに対する投資(原価)

---

16,390,396

外国通貨(原価)

---

1,319

---

純資産：

B-Jクラス1605(円)	2,578,482
B-Jクラス1605(米ドル)	815,868
B-Jクラス1609(円)	8,516,754
B-Jクラス1609(米ドル)	634,963
B-Jクラス1612(円)	7,170,531
B-Jクラス1612(米ドル)	733,889

発行済口数：

B-Jクラス1605(円)	268
B-Jクラス1605(米ドル)	80
B-Jクラス1609(円)	907
B-Jクラス1609(米ドル)	58
B-Jクラス1612(円)	756
B-Jクラス1612(米ドル)	78

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)	9,605
B-Jクラス1605(米ドル)	
(機能通貨建て：円)	10,205
B-Jクラス1609(円)	
(機能通貨建て：円)	9,393
B-Jクラス1609(米ドル)	
(機能通貨建て：円)	10,998
B-Jクラス1612(円)	
(機能通貨建て：円)	9,489

B-Jクラス1612(米ドル)  
(機能通貨建て：円)

9,464

損益計算書(2018年11月1日から2019年10月31日まで)

(単位：千円)

投資収益	
受取利息(外国税控除後)	22,420
雑収益	432
総収益	22,852
費用	
資産ベース販売手数料	164,694
支払利息	2,148
総費用	166,842
投資純利益(損失)	(143,990)
実現純利益(損失)	
有価証券に対する投資	27,329
関連ファンドに対する投資	511,406
OTC金融デリバティブ商品	365,473
外国為替	(69,905)
実現純利益(損失)	834,303
未実現評価益(損)の純変動額	
有価証券に対する投資	(5,148)
関連ファンドに対する投資	419,602
OTC金融デリバティブ商品	(77,360)
外貨建資産および負債	(10,654)
未実現評価益の純変動額	326,440
純利益	1,160,743
運用の結果による純資産の純増加額	1,016,753

投資明細表(2019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	Credit Suisse International, PIMCO Bermuda Income Fund (M)			
5.5%	1.2%	満期日 06/08/2021	USD 50	JPY	6,691
		満期日 06/08/2021	JPY 18,000		20,483
		満期日 10/07/2021	USD 60		7,760
		満期日 10/07/2021	JPY 94,000		103,950
		満期日 01/11/2022	USD 80		10,241
		満期日 01/11/2022	JPY 90,000		98,973
		パフォーマンス・リンク債合計 (原価：222,937円)			248,098
短期証券	定期性預金	Bank of Nova Scotia			
4.3%	4.3%	1.330% 期日 11/01/2019	USD 374		40,421
		BNP Paribas Bank			
		1.330% 期日 11/01/2019	188		20,306
		Brown Brothers Harriman & Co.			
		1.330% 期日 11/01/2019	1		159
		Citibank N.A.			
		1.330% 期日 11/01/2019	1,033		111,698
		DBS Bank Ltd.			
		1.330% 期日 11/01/2019	2,066		223,395
		JPMorgan Chase Bank N.A.			
		1.330% 期日 11/01/2019	2,066		223,395

MUFG Bank Ltd.	(0.270%) 期日 11/01/2019	JPY	73	73
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	1.330% 期日 11/01/2019	USD	31	3,391
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	(0.270%) 期日 11/01/2019	JPY	34	34
	1.330% 期日 11/01/2019	USD	2,363	255,423
				878,295
	短期証券合計			878,295
	(原価：878,295円)			
	投資有価証券合計			1,126,393
	(原価：1,101,232円)			

種類	銘柄	株数 (単位：千)	時価 通貨 (単位：千)
関連ファンドに対する投資	ミューチュアル・ファンド PIMCO Bermuda Income Fund (M)		
94.3%	(原価：16,390,396円)	12,766	19,279,141
	関連ファンドに対する投資合計		19,279,141
	(原価：16,390,396円)		
	投資合計 99.8%		JPY 20,405,534
	(原価：17,491,628円)		
	金融デリバティブ商品 (0.5%)		(92,835)
	(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)0.7%		137,788
	純資産 100.0%		JPY 20,450,487

#### 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(2019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*	16,060,371
金融デリバティブ商品	
市場取引又は中央清算機関決済	26,040
OTC取引	45,074
現金	21
カウンターパーティー預け金	193,347
外国通貨(時価)	6,630
投資有価証券売却による未収入金	317,187
TBA売却による未収入金	2,131,104
ファンド持分追加設定による未収入金	21,604
未収利息および未収配当金	80,385
その他資産	220
	18,881,983

##### 負債：

借入金およびその他の金融取引	
リバースレポ取引未払金	338,193
金融デリバティブ商品	
市場取引又は中央清算機関決済	26,891
OTC取引	90,572

投資有価証券購入による未払金	272,430
受渡遅延投資有価証券購入による未払金	1,741
TBA購入による未払金	5,279,615
未払利息	32
未実行貸出コミットメントによる未払金	8,873
カウンターパーティー預り金	26,083
ファンド持分一部解約による未払金	53,329
未払税金	12
	<hr/>
	6,097,771
純資産	<hr/>
	12,784,212
	<hr/>
投資有価証券(原価)	16,079,164
外国通貨(原価)	6,633
金融デリバティブ商品による収益又は費用(純額)	(35,984)
	<hr/>

## 損益計算書(2018年11月1日から2019年10月31日まで)

(単位:千円)

投資収益	
受取利息(外国税控除後)	547,839
受取配当金(外国税控除後)	609
雑収入	18
総収益	<hr/>
	548,466
費用	
支払利息	8,103
総費用	<hr/>
	8,103
投資純利益(損失)	<hr/>
	540,363
実現純利益(損失)	
有価証券に対する投資	17,634
市場取引又は中央清算金融デリバティブ取引	10,902
OTC金融デリバティブ商品	353,605
外国為替	(35,345)
実現純利益(損失)	<hr/>
	346,796
未実現評価益(損)の純変動額	
有価証券に対する投資	186,119
市場取引又は中央清算金融デリバティブ取引	108,056
OTC金融デリバティブ商品	(125,495)
外貨建資産および負債	8,747
未実現評価益の純変動額	<hr/>
	177,427
純利益	<hr/>
	524,223
	<hr/>
運用の結果による純資産の純増加額	<hr/>
	1,064,586
* 外国源泉課税	<hr/>
	273
	<hr/>

## 投資明細表(2019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	Advanz Pharma Corp.				
125.6%	5.2%	7.251% 期日 09/06/2024	USD	4,699	USD	4,417
		Alphabet Holding Co., Inc.				
		5.286% 期日 09/26/2024		490		449
		Altica France S.A.				
		5.921% 期日 08/14/2026		5,346		5,279

American Builders & Contractors Supply Co., Inc.		
3.823% 期日 01/15/2027	1,500	1,500
Ancestry.com Operations, Inc.		
6.040% 期日 08/27/2026	2,067	1,850
APi Group DE, Inc.		
4.541% 期日 10/01/2026	4,600	4,624
Aramark Intermediate HoldCo Corp.		
3.536% 期日 03/11/2025	933	936
Avantor Funding, Inc.		
4.786% 期日 11/21/2024	262	264
Avolon TLB Borrower 1 (U.S.) LLC		
3.596% 期日 01/15/2025	26,724	26,859
AWAS Leasing 2011- Ltd.		
4.870% 期日 10/02/2021	572	586
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV		
3.854% 期日 06/01/2024	463	463
Azalea TopCo, Inc.		
5.286% 期日 07/24/2026	2,315	2,282
Bausch Health Cos., Inc.		
4.671% 期日 11/27/2025	1,540	1,543
4.921% 期日 06/02/2025	937	942
Beacon Roofing Supply, Inc.		
4.036% 期日 01/02/2025	1,093	1,086
Bway Holdings Co.		
5.234% 期日 04/03/2024	381	372
Caesars Resort Collection LLC		
4.536% 期日 12/23/2024	5,290	5,219
Camelot U.S. Acquisition 1 Co.		
5.073% 期日 10/25/2026	200	201
Castlelake Aircraft Structured Trust		
5.891% 期日 07/15/2042	2,807	2,850
CenturyLink, Inc.		
4.536% 期日 01/31/2025	3,049	3,027
CEOC LLC		
3.786% 期日 10/07/2024	1,893	1,893
CityCenter Holdings LLC		
4.036% 期日 04/18/2024	293	294
Commscope, Inc.		
5.036% 期日 04/06/2026	4,000	3,941
Core & Main LP		
4.761% 期日 08/01/2024	191	188
4.882% 期日 08/01/2024	123	120
Crown Holdings, Inc.		
3.997% 期日 04/03/2025	429	433
CSC Holdings LLC		
4.327% 期日 04/15/2027	2,864	2,864
Dell International LLC		
3.790% 期日 09/19/2025	2,700	2,713
Diamond Resorts International, Inc.		
5.536% 期日 09/02/2023	5,482	5,285
Dubai World		
2.500% 期日 09/30/2022	20,199	18,836
Envision Healthcare Corp.		
5.536% 期日 10/10/2025	12,422	10,093
Fleet Midco I Ltd.		
5.235% 期日 10/07/2026	290	291

Forest City Enterprises LP		
5.786% 期日 12/07/2025	2,184	2,200
Frontier Communications Corp.		
5.540% 期日 06/15/2024	7,350	7,334
Genworth Holdings, Inc.		
6.323% 期日 03/07/2023	394	395
Golden Nugget, Inc.		
4.536% 期日 10/04/2023	1	1
4.677% 期日 10/04/2023	14	14
4.716% 期日 10/04/2023	13	13
Gray Television, Inc.		
4.511% 期日 01/02/2026	1,687	1,694
GreenSky Holdings LLC		
5.063% 期日 03/31/2025	4,827	4,760
HCA, Inc.		
3.536% 期日 03/17/2023	818	822
3.536% 期日 03/13/2025	2,946	2,962
Hilton Worldwide Finance LLC		
3.573% 期日 06/22/2026	9,745	9,796
iHeartCommunications, Inc.		
6.032% 期日 05/01/2026	43,445	43,644
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
5.682% 期日 11/27/2023	12,449	12,442
6.625% 期日 01/02/2024	10,100	10,363
Iqvia, Inc.		
4.104% 期日 01/17/2025	9,996	10,036
IRB Holding Corp.		
5.193% 期日 02/05/2025	2	2
5.216% 期日 02/05/2025	688	683
Jefferies Finance LLC		
5.750% 期日 06/03/2026	934	919
KFC Holding Co.		
3.628% 期日 04/03/2025	1,067	1,071
Lake Road Generating Co. LP		
7.500% 期日 02/22/2049	11,856	11,174
Marriott Ownership Resorts, Inc.		
4.036% 期日 08/29/2025	1,290	1,298
McDermott International, Inc.		
7.104% 期日 05/09/2025	3,427	2,100
11.823% 期日 10/21/2021	1,915	1,963
Meredith Corp.		
4.536% 期日 01/31/2025	637	639
Messer Industries GmbH		
4.604% 期日 03/01/2026	1,373	1,363
MGM Growth Properties Operating Partnership LP		
3.786% 期日 03/21/2025	598	601
MH Sub I LLC		
5.536% 期日 09/13/2024	990	967
Mission Broadcasting, Inc.		
4.282% 期日 01/17/2024	63	63
Nascar Holdings LLC		
5.275% 期日 10/19/2026	3,183	3,203
Neiman Marcus Group Ltd. LLC		
7.990% 期日 10/25/2023	1,658	1,226
8.490% 期日 10/25/2023	28,765	21,142
Nexstar Broadcasting, Inc.		
4.050% 期日 01/17/2024	316	317
Nielsen Finance LLC		
3.940% 期日 10/04/2023	390	389
Nouryon Finance BV		

5.190% 期日 10/01/2025	4,223	4,132
Pacific Gas & Electric Co.		
2.250% 期日 12/31/2020	11,824	11,868
4.240% 期日 12/31/2020	34,991	35,123
5.989% 期日 02/22/2049	500	471
Parexel International Corp.		
4.536% 期日 09/27/2024	353	338
PetSmart, Inc.		
5.930% 期日 03/11/2022	4,054	3,958
PG&E Corp.		
3.801% 期日 04/16/2020	5,859	5,881
Ply Gem Midco, Inc.		
5.664% 期日 04/12/2025	4,850	4,703
Post Holdings, Inc.		
3.830% 期日 05/24/2024	57	57
Prestige Brands, Inc.		
3.786% 期日 01/26/2024	54	54
Republic of Tanzania		
8.612% 期日 12/10/2019	1,300	1,313
Refinitiv U.S. Holdings, Inc.		
5.536% 期日 10/01/2025	13,270	13,354
Reynolds Group Holdings, Inc.		
4.536% 期日 02/05/2023	194	194
RPI Finance Trust		
3.786% 期日 03/27/2023	6,784	6,822
SBA Senior Finance II LLC		
3.790% 期日 04/11/2025	494	496
Sequa Mezzanine Holdings LLC		
7.187% 期日 11/28/2021	12,501	12,365
10.936% 期日 04/28/2022	650	634
Serta Simmons Bedding LLC		
5.346% 期日 11/08/2023	43	25
5.421% 期日 11/08/2023	152	90
Sigma Holdco BV		
3.500% 期日 07/02/2025 EUR	3,670	4,045
Sinclair Television Group, Inc.		
4.430% 期日 09/30/2026 USD	1,195	1,198
Sprint Communications, Inc.		
4.313% 期日 02/02/2024	4,100	4,061
SS&C Technologies Holdings, Inc.		
4.036% 期日 04/16/2025	5,064	5,079
State of Rio De Janeiro		
6.024% 期日 12/20/2020	6,716	6,762
Sunshine Luxembourg VII SARL		
3.750% 期日 10/01/2026 EUR	1,630	1,824
6.349% 期日 10/01/2026 USD	4,123	4,131
Syniverse Holdings, Inc.		
6.921% 期日 03/09/2023	2,914	2,647
Tronox Finance LLC		
4.536% 期日 09/23/2024	271	269
4.854% 期日 09/23/2024	174	173
U.S. Renal Care, Inc.		
6.786% 期日 06/26/2026	2,217	2,054
Univision Communications, Inc.		
4.536% 期日 03/15/2024 USD	27,979	27,029
VFH Parent LLC		
6.044% 期日 03/01/2026	400	400
VICI Properties 1 LLC		
3.850% 期日 12/20/2024	3,627	3,644
Vistra Operations Co. LLC		

	3.786% 期日 08/04/2023		288	288	
	West Corp.				
	5.786% 期日 10/10/2024		1	1	
	5.927% 期日 10/10/2024		210	176	
	Westmoreland Coal Co.				
	15.000% 期日 03/15/2029		553	419	
	Westmoreland Mining Holdings LLC				
	10.389% 期日 03/15/2022		214	216	
	Whatabrands LLC				
	5.516% 期日 08/02/2026		482	484	
	WHLN FIRST MTG CO LEND 2 ASSET HOTEL				
	3.906% 期日 08/01/2023		79,000	79,306	
	4.332% 期日 03/30/2021		45,000	45,064	
	WHOLE LOAN ST REGIS ASPEN				
	4.184% 期日 07/09/2020		99,000	99,205	
	Windstream Services LLC				
	4.750% 期日 03/29/2021		1,800	1,826	
	9.000% 期日 02/17/2024		2,700	2,709	
	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.				
	3.536% 期日 05/30/2025		2,475	2,487	
	銀行貸付債権証券合計			<u>664,671</u>	
	(原価: 678,036米ドル)				
社債券等	銀行および金融	ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC			
33.9%	21.0%	2.626% 期日 04/28/2020	EUR	3,028	3,416
		ABN AMRO Bank NV			
		2.450% 期日 06/04/2020	USD	5,900	5,917
		AerCap Ireland Capital DAC			
		3.500% 期日 05/26/2022		150	154
		4.250% 期日 07/01/2020		1,405	1,424
		4.500% 期日 05/15/2021		650	673
		4.625% 期日 10/30/2020		4,000	4,100
		5.000% 期日 10/01/2021		1,300	1,366
		AGFC Capital Trust			
		3.751% 期日 01/15/2067		2,200	1,166
		AIB Group PLC			
		4.263% 期日 04/10/2025		12,800	13,489
		Akelius Residential Property AB			
		3.375% 期日 09/23/2020	EUR	2,900	3,332
		Ally Financial, Inc.			
		3.750% 期日 11/18/2019	USD	1,356	1,357
		3.875% 期日 05/21/2024		3,074	3,218
		4.125% 期日 03/30/2020		6,300	6,357
		4.250% 期日 04/15/2021		4,660	4,784
		4.625% 期日 05/19/2022		824	865
		7.500% 期日 09/15/2020		1,293	1,351
		8.000% 期日 03/15/2020		1,150	1,175
		8.000% 期日 11/01/2031		1,889	2,635
		Alpha Bank AE			
		2.500% 期日 02/05/2023	EUR	7,050	8,357
		Altarea S.C.A.			
		1.875% 期日 01/17/2028		7,400	8,302
		Ambac LSNI LLC			
		7.104% 期日 02/12/2023	USD	12,420	12,544
		American International Group, Inc.			
		5.750% 期日 04/01/2048		564	611
		American Tower Corp.			



3.000% 期日 06/15/2023		1,360	1,398
Annington Funding PLC			
1.650% 期日 07/12/2024	EUR	1,600	1,851
2.646% 期日 07/12/2025	GBP	1,900	2,546
Ardonagh Midco 3 PLC			
8.375% 期日 07/15/2023		5,430	6,601
8.625% 期日 07/15/2023	USD	400	374
Army Hawaii Family Housing Trust Certificates			
2.314% 期日 06/15/2050		8,200	6,642
Aroundtown S.A.			
5.375% 期日 03/21/2029		11,300	12,732
Assurant, Inc.			
4.200% 期日 09/27/2023		1,532	1,602
Athene Holding Ltd.			
4.125% 期日 01/12/2028		415	432
Atriumocean Real Estate Ltd.			
3.625% 期日 10/17/2022	EUR	350	421
Avolon Holdings Funding Ltd.			
5.250% 期日 05/15/2024	USD	6,654	7,273
5.500% 期日 01/15/2023		3,146	3,403
AXA Equitable Holdings, Inc.			
3.900% 期日 04/20/2023		436	457
4.350% 期日 04/20/2028		801	864
5.000% 期日 04/20/2048		1,332	1,438
Axis Bank Ltd.			
3.250% 期日 05/21/2020		2,200	2,207
Banca Carige SpA			
0.982% 期日 02/25/2021	EUR	22,800	25,557
1.298% 期日 10/25/2021		44,700	50,564
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
0.875% 期日 10/08/2026	USD	7,800	8,754
2.000% 期日 01/29/2024		6,700	7,909
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
6.750% 期日 02/18/2020	EUR	16,600	18,803
8.875% 期日 04/14/2021		11,400	14,024
Banco de Credito del Peru			
4.650% 期日 09/17/2024	PEN	16,400	4,964
Banco Espirito Santo S.A.			
2.625% 期日 05/08/2049	EUR	3,100	744
Banco Santander S.A.			
3.121% 期日 04/12/2023	USD	800	803
3.848% 期日 04/12/2023		1,200	1,255
4.750% 期日 03/19/2025	EUR	5,400	6,016
6.250% 期日 09/11/2021		21,900	25,981
Bank of America Corp.			
2.917% 期日 03/05/2024	USD	1,394	1,404
Bank of China Ltd.			
0.082% 期日 04/17/2021	EUR	3,020	3,373
Bank of Ireland			
7.375% 期日 06/18/2020		11,700	13,547
Barclays Bank PLC			
7.625% 期日 11/21/2022	USD	10,340	11,573
Barclays PLC			
1.375% 期日 01/24/2026	EUR	4,300	4,984
1.500% 期日 09/03/2023		300	351
2.375% 期日 10/06/2023	GBP	7,350	9,652
3.125% 期日 01/17/2024		27,000	36,703
3.250% 期日 02/12/2027		17,530	24,202
3.250% 期日 01/17/2033		3,300	4,528

3.548%	期日	05/16/2024	USD	8,400	8,474
3.588%	期日	02/15/2023		8,100	8,165
3.635%	期日	01/10/2023		1,000	1,010
3.684%	期日	01/10/2023		1,300	1,330
4.337%	期日	01/10/2028		700	758
4.338%	期日	05/16/2024		5,400	5,694
4.375%	期日	01/12/2026		2,900	3,124
4.610%	期日	02/15/2023		6,900	7,211
4.972%	期日	05/16/2029		2,600	2,931
5.875%	期日	09/15/2024	GBP	4,400	5,745
6.375%	期日	12/15/2025		1,600	2,164
7.125%	期日	06/15/2025		4,800	6,811
7.250%	期日	03/15/2023		16,760	23,301
7.750%	期日	09/15/2023	USD	14,570	15,527
7.875%	期日	03/15/2022		1,200	1,283
7.875%	期日	09/15/2022	GBP	8,053	11,264
8.000%	期日	12/15/2020	EUR	10,560	12,638
8.000%	期日	06/15/2024	USD	10,200	11,138
Bevco Lux Sarl					
1.750%	期日	02/09/2023	EUR	5,100	5,937
BGC Partners, Inc.					
3.750%	期日	10/01/2024	USD	1,464	1,457
5.125%	期日	05/27/2021		400	416
Blackstone Property Partners					
Europe Holdings Sarl					
0.500%	期日	09/12/2023	EUR	2,200	2,449
1.400%	期日	07/06/2022		4,100	4,688
1.750%	期日	03/12/2029		2,200	2,459
BNP Paribas S.A.					
3.375%	期日	01/09/2025	USD	10,401	10,801
4.400%	期日	08/14/2028		1,200	1,338
7.000%	期日	08/16/2028		300	338
7.625%	期日	03/30/2021		600	630
BOC Aviation Ltd.					
2.375%	期日	09/15/2021		570	566
2.952%	期日	05/02/2021		3,380	3,394
3.238%	期日	09/26/2023		2,300	2,316
3.500%	期日	01/31/2023		200	205
3.500%	期日	10/10/2024		600	618
Brighthouse Financial, Inc.					
3.700%	期日	06/22/2027		1,966	1,933
Brookfield Finance, Inc.					
3.900%	期日	01/25/2028		1,802	1,906
4.700%	期日	09/20/2047		4,020	4,519
Cantor Fitzgerald LP					
4.875%	期日	05/01/2024		501	532
Capital One Financial Corp.					
3.450%	期日	04/30/2021		5,291	5,402
Castellum AB					
2.125%	期日	11/20/2023	EUR	1,300	1,547
CBL & Associates LP					
4.600%	期日	10/15/2024	USD	77	49
5.950%	期日	12/15/2026		2,416	1,619
China Construction Bank Corp.					
0.207%	期日	09/24/2021	EUR	2,000	2,234
CIT Bank N.A.					
2.969%	期日	09/27/2025	USD	2,800	2,828
CIT Group, Inc.					
4.125%	期日	03/09/2021		1,216	1,246
5.000%	期日	08/15/2022		8,665	9,233
5.000%	期日	08/01/2023		3,896	4,213
Cooperatieve Rabobank UA					

5.500% 期日 06/29/2020	EUR	18,410	21,161
6.625% 期日 06/29/2021		12,600	15,336
Corestate Capital Holding S.A.			
3.500% 期日 04/15/2023		39,300	41,507
CPI Property Group S.A.			
1.450% 期日 04/14/2022		5,500	6,294
1.625% 期日 04/23/2027		5,700	6,285
2.125% 期日 10/04/2024		4,800	5,620
4.750% 期日 03/08/2023	USD	15,100	15,953
Credit Agricole S.A.			
2.956% 期日 04/24/2023		1,000	1,006
3.750% 期日 04/24/2023		1,750	1,830
7.875% 期日 01/23/2024		296	334
Credit Suisse AG			
4.375% 期日 08/05/2020		750	764
6.500% 期日 08/08/2023		10,885	12,136
Credit Suisse Group AG			
2.593% 期日 09/11/2025		6,100	6,083
2.997% 期日 12/14/2023		3,600	3,654
3.372% 期日 06/12/2024		2,250	2,275
3.869% 期日 01/12/2029		33,900	36,252
4.207% 期日 06/12/2024		3,000	3,169
4.282% 期日 01/09/2028		6,700	7,288
7.250% 期日 09/12/2025		1,100	1,197
7.500% 期日 07/17/2023		5,300	5,719
Credit Suisse Group Funding			
Guernsey Ltd.			
3.750% 期日 03/26/2025		1,800	1,900
CTR Partnership LP			
5.250% 期日 06/01/2025		504	525
Deutsche Bank AG			
0.375% 期日 01/18/2021	EUR	74,100	82,411
1.625% 期日 02/12/2021		12,800	14,454
1.875% 期日 02/28/2020	GBP	600	776
1.875% 期日 02/14/2022	EUR	9,500	10,813
2.700% 期日 07/13/2020	USD	4,272	4,274
2.768% 期日 01/22/2021		12,700	12,639
2.971% 期日 07/13/2020		1,774	1,773
3.150% 期日 01/22/2021		10,000	10,043
3.192% 期日 02/04/2021		5,310	5,295
3.300% 期日 11/16/2022		100	100
3.358% 期日 11/16/2022		200	195
3.362% 期日 02/27/2023		2,100	2,032
3.950% 期日 02/27/2023		1,820	1,861
4.250% 期日 10/14/2021		17,440	17,931
Digital Euro Finco LLC			
1.125% 期日 04/09/2028	EUR	1,400	1,541
2.625% 期日 04/15/2024		1,400	1,703
Digital Realty Trust LP			
3.600% 期日 07/01/2029	USD	3,095	3,253
Discover Bank			
3.350% 期日 02/06/2023		900	930
Dream Global Funding I Sarl			
1.750% 期日 06/28/2026	EUR	1,600	1,812
Emerald Bay S.A.			
0.000% 期日 10/08/2020		3,425	3,740
EPR Properties			
4.500% 期日 06/01/2027	USD	3,650	3,912
4.750% 期日 12/15/2026		256	279
4.950% 期日 04/15/2028		1,132	1,244
Equinix, Inc.			
2.875% 期日 03/15/2024	EUR	4,800	5,547

2.875% 期日 02/01/2026		15,350	17,831
ESH Hospitality, Inc.			
4.625% 期日 10/01/2027	USD	924	929
Eurobank Ergasias S.A.			
2.750% 期日 11/02/2020	EUR	1,000	1,145
Fairfax Financial Holdings Ltd.			
4.850% 期日 04/17/2028	USD	2,062	2,248
Fairstone Financial, Inc.			
7.875% 期日 07/15/2024		600	634
Fastighets AB Balder			
1.125% 期日 03/14/2022	EUR	5,745	6,542
1.875% 期日 03/14/2025		1,100	1,290
1.875% 期日 01/23/2026		1,470	1,708
First Abu Dhabi Bank PJSC			
2.951% 期日 04/16/2022	USD	11,184	11,254
GE Capital European Funding Unlimited Co.			
0.000% 期日 01/21/2020	EUR	350	390
0.000% 期日 05/17/2021		375	417
0.800% 期日 01/21/2022		4,610	5,199
2.250% 期日 07/20/2020		732	829
2.625% 期日 03/15/2023		200	239
4.350% 期日 11/03/2021		400	483
GE Capital International Funding Company Unlimited Co.			
2.342% 期日 11/15/2020	USD	900	900
4.418% 期日 11/15/2035		2,400	2,537
GE Capital UK Funding Unlimited			
4.125% 期日 09/13/2023	GBP	200	279
5.125% 期日 05/24/2023		600	857
5.875% 期日 11/04/2020		1,140	1,539
Globalworth Real Estate Investments Ltd.			
2.875% 期日 06/20/2022	EUR	1,100	1,307
3.000% 期日 03/29/2025		400	487
GLP Capital LP			
5.250% 期日 06/01/2025	USD	650	714
5.300% 期日 01/15/2029		3,142	3,486
Goldman Sachs Group, Inc.			
2.898% 期日 02/23/2023		12,900	12,940
3.200% 期日 02/23/2023		10,300	10,628
Goodman U.S. Finance Three LLC			
3.700% 期日 03/15/2028		2,324	2,421
Grainger PLC			
3.375% 期日 04/24/2028	GBP	1,300	1,775
Growthpoint Properties International Pty Ltd.			
5.872% 期日 05/02/2023	USD	1,600	1,719
Horse Gallop Finance Ltd.			
3.250% 期日 05/30/2022		10,200	10,340
Host Hotels & Resorts LP			
4.000% 期日 06/15/2025		200	213
Howard Hughes Corp.			
5.375% 期日 03/15/2025		2,932	3,060
HSBC Holdings PLC			
2.633% 期日 11/07/2025		28,173	28,173
2.724% 期日 05/18/2021		7,000	7,009
3.000% 期日 07/22/2028	GBP	8,700	12,085
3.000% 期日 05/29/2030	USD	3,900	5,390
3.033% 期日 11/22/2023		4,900	5,012

3.124%	期日	05/18/2024		2,000	2,015
3.262%	期日	03/13/2023		800	818
3.368%	期日	03/11/2025		18,600	18,737
3.950%	期日	05/18/2024		200	210
3.973%	期日	05/22/2030		6,000	6,484
4.041%	期日	03/13/2028		700	751
4.300%	期日	03/08/2026		500	546
4.750%	期日	07/04/2029	EUR	2,800	3,336
5.875%	期日	09/28/2026	GBP	6,800	9,426
6.000%	期日	09/29/2023	EUR	9,000	11,436
6.500%	期日	03/23/2028	USD	10,070	10,671
Hudson Pacific Properties LP					
3.950%	期日	11/01/2027		363	383
Hunt Cos., Inc.					
6.250%	期日	02/15/2026		462	455
ICICI Bank Ltd.					
3.125%	期日	08/12/2020		200	201
IMMOFINANZ AG					
2.625%	期日	01/27/2023	EUR	9,600	11,341
InCaps Funding I Ltd.					
4.132%	期日	06/01/2033	USD	13,282	12,797
4.138%	期日	06/01/2033		3,612	3,477
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.					
2.625%	期日	05/26/2020		1,600	1,602
2.937%	期日	11/08/2020		2,000	2,003
ING Groep NV					
3.085%	期日	10/02/2023		3,500	3,532
4.100%	期日	10/02/2023		6,000	6,397
5.750%	期日	11/16/2026		6,600	6,769
International Lease Finance Corp.					
5.875%	期日	08/15/2022		500	548
8.250%	期日	12/15/2020		7,970	8,509
8.625%	期日	01/15/2022		3,201	3,635
iStar, Inc.					
5.250%	期日	09/15/2022		206	211
JPMorgan Chase Bank N.A.					
2.276%	期日	04/26/2021		10,700	10,707
3.086%	期日	04/26/2021		7,800	7,840
KBC Group NV					
4.250%	期日	10/24/2025	EUR	600	668
4.750%	期日	03/05/2024		1,000	1,185
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.					
3.250%	期日	11/12/2025		1,400	1,646
3.950%	期日	06/30/2022	GBP	800	1,069
Kennedy-Wilson, Inc.					
5.875%	期日	04/01/2024	USD	1,395	1,451
La Mondiale SAM					
4.375%	期日	04/24/2029	EUR	1,800	2,074
LeasePlan Corp. NV					
0.125%	期日	09/13/2023		6,600	7,283
Life Storage LP					
4.000%	期日	06/15/2029	USD	558	599
LifeStorage LP					
3.500%	期日	07/01/2026		1,200	1,241
3.875%	期日	12/15/2027		611	649
Lloyds Bank PLC					
2.699%	期日	05/07/2021		4,000	4,007
3.300%	期日	05/07/2021		9,600	9,776
12.000%	期日	12/16/2024		100	122

Lloyds Banking Group PLC					
2.250%	期日	10/16/2024	GBP	600	798
2.858%	期日	03/17/2023	USD	25,200	25,476
2.907%	期日	11/07/2023		1,700	1,725
3.574%	期日	11/07/2028		5,600	5,838
4.000%	期日	03/07/2025	AUD	3,500	2,566
4.050%	期日	08/16/2023	USD	5,800	6,138
4.375%	期日	03/22/2028		2,200	2,432
4.450%	期日	05/08/2025		3,400	3,715
4.550%	期日	08/16/2028		4,600	5,173
6.375%	期日	06/27/2020	EUR	2,011	2,315
7.500%	期日	06/27/2024	USD	2,700	2,963
7.500%	期日	09/27/2025		7,700	8,478
7.625%	期日	06/27/2023	GBP	10,711	15,521
7.875%	期日	06/27/2029		4,600	7,248
LoanCore Capital Markets LLC					
6.875%	期日	06/01/2020	USD	1,900	1,901
Logicor 2019-1 UK PLC					
1.875%	期日	11/17/2026	GBP	2,140	2,796
Logicor Financing Sarl					
0.750%	期日	07/15/2024	EUR	800	898
1.500%	期日	11/14/2022		3,240	3,736
1.625%	期日	07/15/2027		800	912
2.250%	期日	05/13/2025		2,400	2,886
3.250%	期日	11/13/2028		586	742
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.					
2.652%	期日	09/19/2022	USD	1,100	1,106
Mizuho Bank Ltd.					
2.400%	期日	03/26/2020		1,200	1,202
Mizuho Financial Group, Inc.					
2.601%	期日	09/11/2022		4,200	4,251
3.018%	期日	09/11/2022		10,200	10,285
Morgan Stanley					
2.731%	期日	02/10/2021		12,900	12,912
3.125%	期日	01/23/2023		4,020	4,139
National Australia Bank Ltd.					
2.625%	期日	07/23/2020		250	251
National Bank of Greece S.A.					
2.750%	期日	10/19/2020	EUR	800	915
Nationwide Building Society					
3.622%	期日	04/26/2023	USD	4,920	5,060
3.766%	期日	03/08/2024		5,600	5,823
3.960%	期日	07/18/2030		5,600	6,019
4.302%	期日	03/08/2029		12,500	13,701
5.875%	期日	12/20/2024	GBP	1,600	2,188
NatWest Markets PLC					
0.490%	期日	09/27/2021	EUR	5,100	5,740
0.625%	期日	03/02/2022		300	339
3.625%	期日	09/29/2022	USD	22,700	23,535
Navient Corp.					
5.000%	期日	10/26/2020		5,030	5,135
5.625%	期日	08/01/2033		1,468	1,285
5.875%	期日	03/25/2021		14,903	15,518
6.500%	期日	06/15/2022		4,990	5,352
6.625%	期日	07/26/2021		3,990	4,224
7.250%	期日	01/25/2022		6,298	6,855
8.000%	期日	03/25/2020		32,814	33,593
NE Property BV					
1.875%	期日	10/09/2026	EUR	7,600	8,475
2.625%	期日	05/22/2023		3,100	3,626
Newmark Group, Inc.					

6.125% 期日 11/15/2023	USD	2,334	2,547
Omega Healthcare Investors, Inc.			
3.625% 期日 10/01/2029		1,682	1,699
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust			
3.125% 期日 03/20/2022		696	712
Oppenheimer Holdings, Inc.			
6.750% 期日 07/01/2022		318	330
Park Aerospace Holdings Ltd.			
3.625% 期日 03/15/2021		18,709	19,001
4.500% 期日 03/15/2023		9,522	10,027
5.250% 期日 08/15/2022		56,975	60,818
5.500% 期日 02/15/2024		4,384	4,825
Physicians Realty LP			
3.950% 期日 01/15/2028		918	967
Preferred Term Securities XVIII Ltd.			
2.499% 期日 09/23/2035		384	372
Preferred Term Securities XXIV Ltd.			
2.419% 期日 03/22/2037		1,253	1,118
2.499% 期日 03/22/2037		4,830	3,610
Preferred Term Securities XXV Ltd.			
2.409% 期日 06/22/2037		29,752	26,145
Preferred Term Securities XXVI Ltd.			
2.419% 期日 09/22/2037		36,456	32,811
Qatari Diar Finance QSC			
5.000% 期日 07/21/2020		11,400	11,621
QNB Finance Ltd.			
3.500% 期日 03/28/2024		7,200	7,450
3.531% 期日 02/12/2020		79,800	80,106
3.559% 期日 02/07/2020		56,200	56,341
Reckson Operating Partnership LP			
7.750% 期日 03/15/2020		500	510
Royal Bank of Scotland Group PLC			
2.000% 期日 03/08/2023	EUR	4,000	4,643
2.000% 期日 03/04/2025		23,650	27,955
2.500% 期日 03/22/2023		28,300	33,911
3.125% 期日 03/28/2027	GBP	3,200	4,367
3.498% 期日 05/15/2023	USD	5,114	5,227
3.628% 期日 05/15/2023		3,674	3,705
3.656% 期日 06/25/2024		1,400	1,410
3.875% 期日 09/12/2023		8,100	8,451
4.269% 期日 03/22/2025		11,500	12,208
4.445% 期日 05/08/2030		17,600	19,329
4.519% 期日 06/25/2024		400	425
4.800% 期日 04/05/2026		2,300	2,554
5.076% 期日 01/27/2030		16,500	18,924
7.500% 期日 08/10/2020		8,300	8,476
8.000% 期日 08/10/2025		12,260	14,053
8.625% 期日 08/15/2021		10,400	11,232
Sabra Health Care LP			
3.900% 期日 10/15/2029		410	408
4.800% 期日 06/01/2024		564	595
Sagax AB			
2.000% 期日 01/17/2024	EUR	1,600	1,864

2.250% 期日 03/13/2025		6,800	8,038
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB			
1.125% 期日 09/04/2026		2,410	2,667
Santander Holdings USA, Inc.			
3.244% 期日 10/05/2026	USD	160	161
3.400% 期日 01/18/2023		14,048	14,450
3.500% 期日 06/07/2024		2,100	2,161
4.400% 期日 07/13/2027		1,284	1,383
4.500% 期日 07/17/2025		3,000	3,235
Santander UK Group Holdings PLC			
0.440% 期日 03/27/2024	EUR	2,800	3,131
2.875% 期日 08/05/2021	USD	3,600	3,639
2.920% 期日 05/08/2026	GBP	720	970
3.373% 期日 01/05/2024	USD	55,550	56,750
3.571% 期日 01/10/2023		1,500	1,533
3.625% 期日 01/14/2026	GBP	1,900	2,685
3.823% 期日 11/03/2028	USD	3,400	3,589
6.750% 期日 06/24/2024	GBP	16,610	23,011
7.375% 期日 06/24/2022		7,500	10,439
Santander UK PLC			
1.625% 期日 05/10/2021		4,200	5,467
2.758% 期日 06/01/2021	USD	1,200	1,204
3.400% 期日 06/01/2021		4,800	4,904
SBA Tower Trust			
2.877% 期日 07/09/2021		1,500	1,509
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
3.352% 期日 11/15/2019	EUR	8,000	8,936
5.717% 期日 06/16/2021	USD	900	945
6.125% 期日 02/07/2022		10,400	11,185
SELP Finance Sarl			
1.500% 期日 11/20/2025	EUR	700	813
SL Green Operating Partnership LP			
3.250% 期日 10/15/2022	USD	234	240
SL Green Realty Corp.			
4.500% 期日 12/01/2022		1,420	1,497
SMBC Trust Account			
3.212% 期日 04/09/2021		5,000	4,986
Societe Generale S.A.			
6.750% 期日 04/06/2028		1,511	1,595
7.375% 期日 10/04/2023		8,200	8,770
Society of Lloyd's			
4.750% 期日 10/30/2024	GBP	500	720
Springleaf Finance Corp.			
5.625% 期日 03/15/2023	USD	27,700	29,778
6.125% 期日 05/15/2022		16,277	17,579
6.125% 期日 03/15/2024		2,294	2,515
6.625% 期日 01/15/2028		761	845
6.875% 期日 03/15/2025		3,161	3,588
7.750% 期日 10/01/2021		2,948	3,224
8.250% 期日 12/15/2020		23,219	24,757
Standard Chartered PLC			
3.116% 期日 01/20/2023		2,470	2,486
3.334% 期日 09/10/2022		8,100	8,157
4.247% 期日 01/20/2023		4,700	4,875
Starwood Property Trust, Inc.			
3.625% 期日 02/01/2021		8,000	8,080
4.750% 期日 03/15/2025		691	719
5.000% 期日 12/15/2021		500	519



State Bank of India				
2.993% 期日 04/06/2020		14,500		14,526
Stearns Holdings LLC				
9.375% 期日 08/15/2020		1,520		752
STORE Capital Corp.				
4.500% 期日 03/15/2028		830		912
4.625% 期日 03/15/2029		187		207
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
2.352% 期日 01/17/2020		6,300		6,306
2.514% 期日 01/17/2020		6,300		6,307
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
2.742% 期日 01/17/2023		4,410		4,419
3.102% 期日 01/17/2023		1,196		1,229
Summit Properties Ltd.				
2.000% 期日 01/31/2025	EUR	1,100		1,181
Tesco Property Finance 2 PLC				
6.052% 期日 10/13/2039	GBP	4,773		8,105
Tesco Property Finance 3 PLC				
5.744% 期日 04/13/2040		165		278
Tesco Property Finance 4 PLC				
5.801% 期日 10/13/2040		401		679
Tesco Property Finance 6 PLC				
5.411% 期日 07/13/2044		2,605		4,298
TLG Immobilien AG				
0.375% 期日 09/23/2022	EUR	2,000		2,243
1.375% 期日 11/27/2024		1,500		1,741
1.500% 期日 05/28/2026		6,200		7,145
TP ICAP PLC				
5.250% 期日 01/26/2024	GBP	2,100		2,943
5.250% 期日 05/29/2026		3,300		4,563
U.S. Capital Funding VI Ltd.				
2.290% 期日 07/10/2043	USD	27,123		23,834
UBS AG				
4.750% 期日 02/12/2026	EUR	6,800		8,001
5.125% 期日 05/15/2024	USD	900		971
7.625% 期日 08/17/2022		6,000		6,764
UBS Group AG				
2.650% 期日 02/01/2022		2,500		2,531
2.859% 期日 08/15/2023		1,000		1,015
3.491% 期日 05/23/2023		2,000		2,062
4.125% 期日 09/24/2025		2,870		3,130
4.125% 期日 04/15/2026		2,500		2,735
4.253% 期日 03/23/2028		1,800		1,986
5.750% 期日 02/19/2022	EUR	3,200		3,913
7.000% 期日 02/19/2025	USD	200		224
UDR, Inc.				
3.500% 期日 01/15/2028		410		434
4.625% 期日 01/10/2022		103		108
UniCredit SpA				
7.830% 期日 12/04/2023		72,590		85,634
Unique Pub Finance Co. PLC				
5.659% 期日 06/30/2027	GBP	1,981		2,925
7.395% 期日 03/28/2024		1,886		2,814
Vesteda Finance BV				
1.500% 期日 05/24/2027	EUR	1,100		1,300
VICI Properties 1 LLC				
8.000% 期日 10/15/2023	USD	3,278		3,585
Voyager Aviation Holdings LLC				
8.500% 期日 08/15/2021		3,970		4,125
Wells Fargo & Co.				
3.111% 期日 02/11/2022		6,670		6,715

	Wells Fargo Bank N.A.			
	2.434% 期日 07/23/2021		4,700	4,708
	3.325% 期日 07/23/2021		7,650	7,720
	Welltower, Inc.			
	4.250% 期日 04/15/2028		429	475
	WP Carey, Inc.			
	3.850% 期日 07/15/2029		282	301
	WPC Eurobond BV			
	1.350% 期日 04/15/2028	EUR	6,800	7,518
	2.125% 期日 04/15/2027		2,100	2,488
	2.250% 期日 04/09/2026		3,400	4,081
	Yorkshire Building Society			
	3.000% 期日 04/18/2025	GBP	600	799
				<u>2,686,426</u>
産業	AA Bond Co. Ltd.			
10.0%	2.750% 期日 07/31/2023		400	483
	2.875% 期日 01/31/2022		2,100	2,632
	4.249% 期日 07/31/2020		506	662
	4.875% 期日 07/31/2024		900	1,160
	AbbVie, Inc.			
	3.375% 期日 11/14/2021	USD	4,219	4,332
	Allergan Funding SCS			
	3.000% 期日 03/12/2020		500	501
	Altice Financing S.A.			
	5.250% 期日 02/15/2023	EUR	16,920	19,425
	6.625% 期日 02/15/2023	USD	24,030	24,744
	7.500% 期日 05/15/2026		4,100	4,366
	Altice France S.A.			
	3.375% 期日 01/15/2028	EUR	2,300	2,576
	5.500% 期日 01/15/2028	USD	4,400	4,493
	7.375% 期日 05/01/2026		20,230	21,714
	8.125% 期日 02/01/2027		4,300	4,778
	American Airlines 2017-2 Class			
	AA Pass-Through Trust			
	3.350% 期日 10/15/2029		441	458
	Avon International Capital PLC			
	6.500% 期日 08/15/2022		464	483
	Axiata SPV2 Bhd			
	3.466% 期日 11/19/2020		7,800	7,878
	Bacardi Ltd.			
	4.450% 期日 05/15/2025		2,000	2,153
	4.700% 期日 05/15/2028		2,600	2,848
	Baidu, Inc.			
	3.875% 期日 09/29/2023		2,100	2,183
	Bausch Health Cos., Inc.			
	6.500% 期日 03/15/2022		3,835	3,950
	Bayer U.S. Finance II LLC			
	2.736% 期日 06/25/2021		1,600	1,605
	BCPE Cycle Merger Sub II, Inc.			
	10.625% 期日 07/15/2027		1,282	1,202
	BMW Finance NV			
	2.250% 期日 08/12/2022		33,500	33,644
	Bombardier, Inc.			
	7.500% 期日 03/15/2025		274	263
	7.875% 期日 04/15/2027		6,056	5,723
	Boston Scientific Corp.			
	3.375% 期日 05/15/2022		2,260	2,336
	Broadcom Corp.			
	2.200% 期日 01/15/2021		100	100
	2.375% 期日 01/15/2020		100	100

2.650% 期日 01/15/2023	7,325	7,356
3.000% 期日 01/15/2022	6,026	6,106
3.625% 期日 01/15/2024	16,387	16,881
3.875% 期日 01/15/2027	12,106	12,235
Camelot Finance S.A.		
4.500% 期日 11/01/2026	732	741
Campbell Soup Co.		
2.619% 期日 03/16/2020	2,490	2,492
2.749% 期日 03/15/2021	2,030	2,035
Celgene Corp.		
2.250% 期日 08/15/2021	3,660	3,679
Central Nippon Expressway Co. Ltd.		
2.618% 期日 02/15/2022	8,600	8,588
2.827% 期日 08/04/2020	7,800	7,814
Charles River Laboratories International, Inc.		
4.250% 期日 05/01/2028	568	580
Charter Communications Operating LLC		
3.559% 期日 02/01/2024	9,800	10,090
3.579% 期日 07/23/2020	26,426	26,655
4.464% 期日 07/23/2022	8,814	9,269
4.908% 期日 07/23/2025	806	889
Cigna Corp.		
2.891% 期日 07/15/2023	6,926	6,955
CK Hutchison International 17 Ltd.		
2.875% 期日 04/05/2022	2,000	2,023
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.		
9.250% 期日 02/15/2024	6,678	7,358
Cleveland-Cliffs, Inc.		
4.875% 期日 01/15/2024	1,040	1,071
CNH Industrial Capital LLC		
4.375% 期日 11/06/2020	300	307
4.875% 期日 04/01/2021	80	83
Community Health Systems, Inc.		
5.125% 期日 08/01/2021	30,443	30,481
6.250% 期日 03/31/2023	45,770	44,769
8.000% 期日 03/15/2026	11,418	11,190
8.625% 期日 01/15/2024	19,101	19,483
Conagra Brands, Inc.		
2.512% 期日 10/09/2020	180	180
Connect Finco SARL		
6.750% 期日 10/01/2026	1,330	1,383
Constellation Oil Services Holding S.A.		
9.500% 期日 11/09/2024	754	381
Core & Main Holdings LP		
8.625% 期日 09/15/2024	893	892
CSC Holdings LLC		
6.500% 期日 02/01/2029	1,000	1,119
CSCEC Finance Cayman I Ltd.		

2.950% 期日 11/19/2020		400	402
CVS Pass-Through Trust			
7.507% 期日 01/10/2032		677	839
DAE Funding LLC			
4.000% 期日 08/01/2020		5,348	5,395
4.500% 期日 08/01/2022		11,295	11,529
5.000% 期日 08/01/2024		6,465	6,764
5.250% 期日 11/15/2021		13,386	13,921
5.750% 期日 11/15/2023		6,316	6,632
Daimler Finance North America LLC			
2.550% 期日 08/15/2022		10,050	10,127
2.700% 期日 06/14/2024		4,600	4,655
3.058% 期日 02/15/2022		16,750	16,863
3.100% 期日 08/15/2029		1,600	1,635
Danone S.A.			
2.077% 期日 11/02/2021		408	408
Davide Campari-Milano SpA			
2.750% 期日 09/30/2020	EUR	1,410	1,610
Dell Bank International DAC			
0.625% 期日 10/17/2022		2,300	2,574
Dell International LLC			
4.420% 期日 06/15/2021	USD	12,612	13,028
Delta Air Lines, Inc.			
2.875% 期日 03/13/2020		1,720	1,724
3.625% 期日 03/15/2022		920	944
Diamond Resorts International, Inc.			
7.750% 期日 09/01/2023		11,084	11,511
10.750% 期日 09/01/2024		260	270
DISH DBS Corp.			
5.125% 期日 05/01/2020		4,588	4,645
5.875% 期日 07/15/2022		270	283
DP World PLC			
2.375% 期日 09/25/2026	EUR	990	1,190
4.250% 期日 09/25/2030	GBP	800	1,147
DR Horton, Inc.			
4.000% 期日 02/15/2020	USD	290	292
DXC Technology Co.			
3.082% 期日 03/01/2021		4,154	4,154
4.750% 期日 04/15/2027		254	269
Eagle Holding Co. II LLC			
7.750% 期日 05/15/2022		292	297
Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.			
2.750% 期日 09/26/2020		2,300	2,304
eBay, Inc.			
2.875% 期日 08/01/2021		248	252
3.800% 期日 03/09/2022		3,375	3,490
EI Group PLC			
6.375% 期日 02/15/2022	GBP	5,600	7,390
6.875% 期日 02/15/2021		950	1,260
EMC Corp.			

2.650% 期日 06/01/2020	USD	31,268	31,307
Energy Transfer Operating LP			
4.150% 期日 10/01/2020		100	101
Energy Transfer Partners LP			
5.750% 期日 09/01/2020		2,140	2,184
5.875% 期日 03/01/2022		450	481
EQT Corp.			
2.869% 期日 10/01/2020		1,100	1,098
4.875% 期日 11/15/2021		150	154
Equifax, Inc.			
3.028% 期日 08/15/2021		1,668	1,671
3.600% 期日 08/15/2021		586	601
Eurofins Scientific SE			
2.125% 期日 07/25/2024	EUR	800	910
Exela Intermediate LLC			
10.000% 期日 07/15/2023	USD	880	425
F-Brasile SpA			
7.375% 期日 08/15/2026		900	945
Flex Ltd.			
4.875% 期日 06/15/2029		1,851	2,004
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.			
4.500% 期日 09/15/2027		1,000	992
Ford Motor Credit Co. LLC			
2.597% 期日 11/04/2019		1,300	1,300
3.550% 期日 10/07/2022		8,355	8,384
5.875% 期日 08/02/2021		400	420
8.125% 期日 01/15/2020		1,600	1,617
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			
6.500% 期日 10/01/2025		8,426	8,531
6.750% 期日 03/15/2022		12,084	12,613
Fresenius Medical Care U.S. Finance II, Inc.			
4.125% 期日 10/15/2020		16	16
Fresenius U.S. Finance II, Inc.			
4.250% 期日 02/01/2021		190	194
G4S International Finance PLC			
1.500% 期日 01/09/2023	EUR	1,400	1,600
GATX Corp.			
3.007% 期日 11/05/2021	USD	3,900	3,918
General Electric Co.			
0.000% 期日 05/28/2020	EUR	200	223
0.375% 期日 05/17/2022		1,500	1,672
2.200% 期日 01/09/2020	USD	405	405
3.100% 期日 01/09/2023		431	439
3.150% 期日 09/07/2022		126	128
4.375% 期日 09/16/2020		46	47
5.500% 期日 01/08/2020		950	956
5.550% 期日 05/04/2020		567	576
5.550% 期日 01/05/2026		6,390	7,269
6.150% 期日 08/07/2037		257	317

6.875% 期日 01/10/2039		87	115
General Mills, Inc.			
2.541% 期日 04/16/2021		2,524	2,532
General Motors Financial Co., Inc.			
3.150% 期日 01/15/2020		125	125
3.200% 期日 07/13/2020		772	777
Global Payments, Inc.			
2.650% 期日 02/15/2025		720	730
Greene King Finance PLC			
3.593% 期日 03/15/2035	GBP	2,200	3,067
4.064% 期日 03/15/2035		686	990
5.106% 期日 03/15/2034		150	232
5.702% 期日 12/15/2034		4,156	5,001
Harvest Operations Corp.			
2.330% 期日 04/14/2021	USD	2,884	2,895
Hilton Domestic Operating Co., Inc.			
4.875% 期日 01/15/2030		572	609
Horizon Pharma USA, Inc.			
5.500% 期日 08/01/2027		1,000	1,046
Hyundai Capital America			
2.945% 期日 09/18/2020		3,198	3,205
iHeartCommunications, Inc.			
6.375% 期日 05/01/2026		11,605	12,504
8.375% 期日 05/01/2027		21,507	23,173
IHO Verwaltungs GmbH			
3.625% 期日 05/15/2025	EUR	2,700	3,086
3.875% 期日 05/15/2027		1,500	1,687
6.000% 期日 05/15/2027	USD	3,520	3,648
6.375% 期日 05/15/2029		3,777	3,886
IMCD NV			
2.500% 期日 03/26/2025	EUR	1,700	1,963
Imperial Brands Finance PLC			
2.950% 期日 07/21/2020	USD	1,300	1,306
Incitec Pivot Finance LLC			
6.000% 期日 12/10/2019		370	371
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT			
5.230% 期日 11/15/2021		8,350	8,755
5.710% 期日 11/15/2023		1,550	1,705
Intelsat Connect Finance S.A.			
9.500% 期日 02/15/2023		3,960	3,693
Intelsat Jackson Holdings S.A.			
5.500% 期日 08/01/2023		1,624	1,527
8.000% 期日 02/15/2024		4,321	4,449
8.500% 期日 10/15/2024		12,393	12,519
9.750% 期日 07/15/2025		5,841	6,090
Intelsat Luxembourg S.A.			
7.750% 期日 06/01/2021		20,642	19,662
International Flavors & Fragrances, Inc.			
3.400% 期日 09/25/2020		1,750	1,770

IQVIA, Inc.				
2.875%	期日 09/15/2025	EUR	400	460
3.250%	期日 03/15/2025		500	572
Kinder Morgan, Inc.				
7.750%	期日 01/15/2032	USD	2,500	3,445
Kraft Heinz Foods Co.				
2.751%	期日 02/10/2021		1,690	1,689
6.500%	期日 02/09/2040		300	370
7.125%	期日 08/01/2039		4,200	5,417
L3Harris Technologies, Inc.				
2.416%	期日 04/30/2020		5,600	5,602
Lear Corp.				
5.250%	期日 01/15/2025		16,138	16,641
Live Nation Entertainment, Inc.				
4.750%	期日 10/15/2027		140	146
Martin Marietta Materials, Inc.				
2.656%	期日 12/20/2019		680	680
2.800%	期日 05/22/2020		570	571
MGM Resorts International				
6.625%	期日 12/15/2021		152	165
6.750%	期日 10/01/2020		6,108	6,352
Micron Technology, Inc.				
4.185%	期日 02/15/2027		1,388	1,451
4.663%	期日 02/15/2030		3,470	3,649
5.327%	期日 02/06/2029		2,532	2,806
5.500%	期日 02/01/2025		794	817
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.				
3.500%	期日 07/30/2020		1,600	1,611
Mitchells & Butlers Finance PLC				
2.569%	期日 12/15/2030		606	564
6.013%	期日 12/15/2028	GBP	1,013	1,496
Motion Bondco DAC				
6.625%	期日 11/15/2027	USD	400	408
NCR Corp.				
5.750%	期日 09/01/2027		56	58
Netflix, Inc.				
3.625%	期日 05/15/2027	EUR	3,900	4,590
3.625%	期日 06/15/2030		4,200	4,690
3.875%	期日 11/15/2029		7,478	8,560
4.625%	期日 05/15/2029		7,600	9,296
4.875%	期日 06/15/2030	USD	3,100	3,142
5.375%	期日 11/15/2029		980	1,034
New Red Finance, Inc.				
4.250%	期日 05/15/2024		4,823	4,962
Noble Holding International Ltd.				
7.875%	期日 02/01/2026		6,875	4,572

Norwegian Air Shuttle ASA			
2016-1 Class A Pass-Through Trust			
4.875% 期日 05/10/2028	441		426
NXP BV			
4.300% 期日 06/18/2029	2,200		2,350
Occidental Petroleum Corp.			
2.600% 期日 08/13/2021	687		692
3.137% 期日 02/08/2021	857		863
3.437% 期日 08/13/2021	412		415
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.			
6.625% 期日 05/15/2022	5,091		4,926
Pacific Drilling S.A.			
8.375% 期日 10/01/2023	6,753		5,415
Pacific National Finance Pty Ltd.			
4.625% 期日 09/23/2020	530		540
Pan American Energy LLC			
56.635% 期日 11/20/2020 ARS	265,660		3,526
Panasonic Corp.			
2.536% 期日 07/19/2022 USD	200		202
Par Pharmaceutical, Inc.			
7.500% 期日 04/01/2027	2,604		2,480
Pelabuhan Indonesia III Persero PT			
4.500% 期日 05/02/2023	1,600		1,692
Performance Food Group, Inc.			
5.500% 期日 10/15/2027	508		540
Petroleos de Venezuela S.A.			
5.375% 期日 04/12/2027	11,932		805
5.500% 期日 04/12/2037	10,372		700
6.000% 期日 05/16/2024	8,283		559
6.000% 期日 11/15/2026	13,183		890
9.000% 期日 11/17/2021	400		27
9.750% 期日 05/17/2035	4,730		319
Petroleos Mexicanos			
5.350% 期日 02/12/2028	880		871
6.490% 期日 01/23/2027	6,170		6,594
6.500% 期日 03/13/2027	3,970		4,218
6.750% 期日 09/21/2047	390		389
6.840% 期日 01/23/2030	4,720		5,047
7.690% 期日 01/23/2050	2,430		2,647
PetSmart, Inc.			
5.875% 期日 06/01/2025	563		557
Phillips 66			
2.751% 期日 04/15/2020	900		900
Prime Security Services Borrower LLC			
9.250% 期日 05/15/2023	653		688
QVC, Inc.			
4.375% 期日 03/15/2023	1,376		1,430
4.450% 期日 02/15/2025	2,379		2,500
4.850% 期日 04/01/2024	2,983		3,157
5.125% 期日 07/02/2022	4,484		4,731
5.450% 期日 08/15/2034	39		39
5.950% 期日 03/15/2043	7,642		7,663
Radiate Holdco LLC			
6.875% 期日 02/15/2023	2,806		2,883



RCI Banque S.A.				
0.250% 期日 07/12/2021	EUR	1,300		1,455
0.250% 期日 03/08/2023		2,350		2,591
Refinitiv U.S. Holdings, Inc.				
4.500% 期日 05/15/2026		14,530		17,611
Rite Aid Corp.				
6.125% 期日 04/01/2023	USD	4,940		4,224
Roadster Finance DAC				
1.625% 期日 12/09/2024	EUR	200		229
2.375% 期日 12/08/2027		1,000		1,170
Rockwell Collins, Inc.				
2.800% 期日 03/15/2022	USD	194		198
Russian Railways Via RZD Capital PLC				
3.374% 期日 05/20/2021	EUR	7,700		9,037
7.487% 期日 03/25/2031	GBP	6,300		10,926
Sands China Ltd.				
4.600% 期日 08/08/2023	USD	3,100		3,286
5.125% 期日 08/08/2025		4,000		4,421
5.400% 期日 08/08/2028		5,200		5,896
Scotts Miracle-Gro Co.				
4.500% 期日 10/15/2029		159		160
Sensata Technologies, Inc.				
4.375% 期日 02/15/2030		564		569
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC				
2.400% 期日 09/23/2021		3,750		3,774
SMBC Aviation Capital Finance DAC				
2.650% 期日 07/15/2021		400		403
3.000% 期日 07/15/2022		300		306
3.550% 期日 04/15/2024		1,000		1,040
4.125% 期日 07/15/2023		200		211
SoftBank Group Corp.				
4.000% 期日 04/20/2023	EUR	12,281		14,657
Spanish Broadcasting System, Inc.				
12.500% 期日 04/15/2049	USD	818		849
Spectra Energy Partners LP				
2.827% 期日 06/05/2020		500		501
Spirit Issuer PLC				
3.458% 期日 12/28/2031	GBP	1,060		1,353
Sprint Spectrum Co. LLC				
3.360% 期日 09/20/2021	USD	2,500		2,522
4.738% 期日 03/20/2025		5,200		5,558
5.152% 期日 03/20/2028		18,240		19,903
Staples, Inc.				
7.500% 期日 04/15/2026		1,275		1,329
Syngenta Finance NV				
3.698% 期日 04/24/2020		600		603
3.933% 期日 04/23/2021		1,600		1,627
4.441% 期日 04/24/2023		5,300		5,536
4.892% 期日 04/24/2025		800		848
5.182% 期日 04/24/2028		1,800		1,910
Tech Data Corp.				
3.700% 期日 02/15/2022		1,572		1,613
Telefonica Emisiones S.A.				
5.134% 期日 04/27/2020		230		233
Telesat Canada				
6.500% 期日 10/15/2027		884		925
Tenet Healthcare Corp.				
4.625% 期日 07/15/2024		447		462

4.625% 期日 09/01/2024		1,718	1,764
Teva Pharmaceutical Finance Co. BV			
3.650% 期日 11/10/2021		900	867
Teva Pharmaceutical Finance IV BV			
3.650% 期日 11/10/2021		418	403
Teva Pharmaceutical Finance IV LLC			
2.250% 期日 03/18/2020		21,174	20,962
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV			
0.375% 期日 07/25/2020	EUR	19,350	21,270
1.250% 期日 03/31/2023		1,800	1,769
3.250% 期日 04/15/2022		12,900	14,266
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV			
2.200% 期日 07/21/2021	USD	25,398	24,173
2.800% 期日 07/21/2023		208	180
Textron, Inc.			
2.731% 期日 11/10/2020		3,770	3,770
Thermo Fisher Scientific, Inc.			
1.500% 期日 10/01/2039	EUR	2,000	2,169
Times Square Hotel Trust			
8.528% 期日 08/01/2026	USD	1,694	1,987
T-Mobile USA, Inc.			
4.750% 期日 02/01/2028		364	0
Topaz Solar Farms LLC			
4.875% 期日 09/30/2039		1,111	1,169
5.750% 期日 09/30/2039		8,516	9,544
TransDigm, Inc.			
5.500% 期日 11/15/2027		1,330	1,329
Transocean, Inc.			
7.250% 期日 11/01/2025		2,595	2,303
7.500% 期日 01/15/2026		1,783	1,596
Trident TPI Holdings, Inc.			
9.250% 期日 08/01/2024		869	845
Triumph Group, Inc.			
5.250% 期日 06/01/2022		486	480
6.250% 期日 09/15/2024		1,541	1,622
Trivium Packaging Finance BV			
5.500% 期日 08/15/2026		1,000	1,050
8.500% 期日 08/15/2027		600	641
UCB S.A.			
3.750% 期日 03/27/2020	EUR	376	426
4.125% 期日 01/04/2021		150	175
United Group BV			
4.375% 期日 07/01/2022		1,500	1,710
4.875% 期日 07/01/2024		565	653
United Rentals North America, Inc.			
3.875% 期日 11/15/2027	USD	600	608
United Technologies Corp.			
2.818% 期日 08/16/2021		983	983
Univision Communications, Inc.			
5.125% 期日 05/15/2023		530	533
5.125% 期日 02/15/2025		14,429	14,158
Valaris PLC			
5.750% 期日 10/01/2044		2,116	868
7.750% 期日 02/01/2026		864	458
Vale Overseas Ltd.			
6.250% 期日 08/10/2026		3,616	4,225

	6.875% 期日 11/21/2036		1,207	1,541
	6.875% 期日 11/10/2039		951	1,221
	Vale S.A.			
	3.750% 期日 01/10/2023	EUR	1,500	1,819
	ViaSat, Inc.			
	5.625% 期日 09/15/2025	USD	3,804	3,874
	5.625% 期日 04/15/2027		403	426
	Virgin Media Secured Finance PLC			
	5.000% 期日 04/15/2027	GBP	1,220	1,668
	VMware, Inc.			
	2.300% 期日 08/21/2020	USD	568	569
	2.950% 期日 08/21/2022		5,956	6,055
	3.900% 期日 08/21/2027		540	558
	Volkswagen Bank GmbH			
	0.000% 期日 06/15/2021	EUR	900	1,005
	Volkswagen Financial Services AG			
	0.250% 期日 10/16/2020		5,577	6,243
	0.398% 期日 02/15/2021		7,300	8,189
	0.625% 期日 04/01/2022		5,349	6,038
	Volkswagen Financial Services NV			
	1.625% 期日 11/30/2022	GBP	3,300	4,254
	1.875% 期日 09/07/2021		300	391
	Volkswagen Leasing GmbH			
	0.025% 期日 07/06/2021	EUR	1,000	1,117
	0.250% 期日 02/16/2021		4,688	5,250
	0.500% 期日 06/20/2022		875	985
	Western Digital Corp.			
	4.750% 期日 02/15/2026	USD	5,260	5,385
	Woodside Finance Ltd.			
	4.500% 期日 03/04/2029		3,510	3,830
	Worldline S.A.			
	0.250% 期日 09/18/2024	EUR	3,600	3,981
	Wyndham Destinations, Inc.			
	3.900% 期日 03/01/2023	USD	1,682	1,698
	4.250% 期日 03/01/2022		115	118
	5.400% 期日 04/01/2024		5,058	5,387
	5.750% 期日 04/01/2027		1,464	1,605
	YPF S.A.			
	54.567% 期日 09/24/2020	ARS	169,450	2,177
	Zimmer Biomet Holdings, Inc.			
	3.375% 期日 11/30/2021	USD	124	127
				1,274,197
公共事業	AT&T, Inc.			
2.9%	2.951% 期日 07/15/2021		1,383	1,398
	China Resources Gas Group Ltd.			
	4.500% 期日 04/05/2022		400	417
	CN00C Finance 2015 Australia Pty Ltd.			
	2.625% 期日 05/05/2020		400	401
	Duke Energy Corp.			
	2.675% 期日 05/14/2021		2,064	2,072
	Duquesne Light Holdings, Inc.			
	6.400% 期日 09/15/2020		1,000	1,034
	Edison International			
	2.400% 期日 09/15/2022		3,161	3,090
	2.950% 期日 03/15/2023		118	117
	5.750% 期日 06/15/2027		1,380	1,498
	El Paso Natural Gas Co. LLC			
	8.625% 期日 01/15/2022		1,900	2,148

Enable Midstream Partners LP			
4.950% 期日 05/15/2028	424		435
Enbridge, Inc.			
2.410% 期日 01/10/2020	8,800		8,805
2.819% 期日 06/15/2020	4,400		4,407
Florida Gas Transmission Co. LLC			
5.450% 期日 07/15/2020	790		807
Frontier Communications Corp.			
8.000% 期日 04/01/2027	2,154		2,267
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.			
4.375% 期日 09/19/2022	11,935		12,392
6.000% 期日 11/27/2023	28,785		32,009
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.			
2.250% 期日 11/22/2024 EUR	100		119
2.949% 期日 01/24/2024	450		546
3.600% 期日 02/26/2021	3,624		4,232
4.950% 期日 03/23/2027 USD	1,200		1,300
4.950% 期日 02/06/2028	1,000		1,092
5.150% 期日 02/11/2026	5,700		6,231
5.338% 期日 09/25/2020 GBP	1,018		1,364
5.999% 期日 01/23/2021 USD	2,322		2,426
6.510% 期日 03/07/2022	6,638		7,222
7.288% 期日 08/16/2037	500		676
8.625% 期日 04/28/2034	2,372		3,405
Global Switch Holdings Ltd.			
2.250% 期日 05/31/2027 EUR	100		121
Kinder Morgan Energy Partners LP			
6.850% 期日 02/15/2020 USD	2,750		2,786
Korea National Oil Corp.			
2.125% 期日 04/14/2021	600		600
Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.			
6.350% 期日 12/01/2021	331		331
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.			
6.720% 期日 12/01/2022	307		302
Pacific Gas & Electric Co.			
2.450% 期日 08/15/2022	4,250		3,953
2.950% 期日 03/01/2026	7,492		6,986
3.250% 期日 09/15/2021	3,713		3,509
3.250% 期日 06/15/2023	7,001		6,546
3.300% 期日 03/15/2027	3,838		3,598
3.300% 期日 12/01/2027	11,095		10,471
3.400% 期日 08/15/2024	5,770		5,467
3.500% 期日 10/01/2020	9,206		8,769
3.500% 期日 06/15/2025	4,937		4,690
3.750% 期日 02/15/2024	3,579		3,391
3.750% 期日 08/15/2042	418		382
3.850% 期日 11/15/2023	2,049		1,936
4.000% 期日 12/01/2046	197		180
4.250% 期日 05/15/2021	3,093		2,954
4.250% 期日 08/01/2023	2,300		2,208
4.250% 期日 03/15/2046	982		906
4.300% 期日 03/15/2045	1,196		1,106
4.450% 期日 04/15/2042	2,186		2,038
4.500% 期日 12/15/2041	743		687
4.600% 期日 06/15/2043	334		316
4.650% 期日 08/01/2028	100		97

4.750% 期日 02/15/2044	1,085	1,047
5.125% 期日 11/15/2043	3,393	3,289
5.400% 期日 01/15/2040	8,388	8,304
5.800% 期日 03/01/2037	6,765	6,765
6.050% 期日 03/01/2034	19,770	19,918
6.250% 期日 03/01/2039	3,287	3,361
6.350% 期日 02/15/2038	5,896	6,014
Petrobras Global Finance BV		
5.093% 期日 01/15/2030	28,821	30,579
5.875% 期日 03/07/2022 EUR	800	1,010
6.125% 期日 01/17/2022 USD	13,441	14,463
6.250% 期日 12/14/2026 GBP	6,234	9,568
6.625% 期日 01/16/2034	2,900	4,480
6.850% 期日 06/05/2115 USD	316	364
Plains All American Pipeline LP		
6.650% 期日 01/15/2037	416	481
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1		
9.250% 期日 07/06/2024	2,653	2,965
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3		
9.750% 期日 01/06/2027	830	972
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1		
8.200% 期日 04/06/2028	2,800	3,213
Rosneft Finance S.A.		
7.250% 期日 02/02/2020	750	760
Sabine Pass Liquefaction LLC		
5.625% 期日 02/01/2021	664	685
San Diego Gas & Electric Co.		
3.750% 期日 06/01/2047	62	65
Sempra Energy		
2.569% 期日 03/15/2021	8,200	8,179
SGSP Australia Assets Pty Ltd.		
3.300% 期日 04/09/2023	250	257
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd.		
2.500% 期日 04/28/2020	200	200
Southern California Edison Co.		
3.650% 期日 03/01/2028	118	125
5.750% 期日 04/01/2035	196	235
6.000% 期日 01/15/2034	54	66
6.650% 期日 04/01/2029	578	678
Southern California Gas Co.		
5.125% 期日 11/15/2040	32	40
Southern Co.		
2.750% 期日 06/15/2020	396	398
Sprint Communications, Inc.		
6.000% 期日 11/15/2022	2,712	2,875
7.000% 期日 08/15/2020	17,292	17,857
Sprint Corp.		
7.125% 期日 06/15/2024	488	531
7.250% 期日 09/15/2021	30,046	32,136
7.625% 期日 03/01/2026	839	930
7.875% 期日 09/15/2023	6,029	6,670
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.		
2.250% 期日 05/04/2020	200	200
2.750% 期日 05/04/2022	1,700	1,718
Talen Energy Supply LLC		
6.625% 期日 01/15/2028	580	563

	Transocean Phoenix 2 Ltd.		
	7.750% 期日 10/15/2024	1,470	1,525
	Transocean Proteus Ltd.		
	6.250% 期日 12/01/2024	41	41
	Transocean Sentry Ltd.		
	5.375% 期日 05/15/2023	1,200	1,193
	Verizon Communications, Inc.		
	5.250% 期日 03/16/2037	387	488
			<u>371,448</u>
	社債券等合計		<u>4,332,071</u>
	(原価：4,244,317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	5,152
	Enesco Jersey Finance Ltd.		
	3.000% 期日 01/31/2024	262	170
	転換社債及び短期証券合計		<u>5,322</u>
	(原価：4,540米ドル)		
地方債	Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010		
0.5%	6.630% 期日 02/01/2035	655	771
	6.725% 期日 04/01/2035	280	328
	7.350% 期日 07/01/2035	545	660
	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003		
	5.100% 期日 06/01/2033	1,740	1,883
	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015		
	7.750% 期日 01/01/2042	130	149
	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017		
	7.045% 期日 01/01/2029	370	411
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2001		
	5.125% 期日 07/01/2031	17,360	13,345
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2006		
	5.000% 期日 07/01/2031	420	323
	5.250% 期日 07/01/2023	500	385
	5.250% 期日 07/01/2026	1,000	770
	5.250% 期日 07/01/2049	610	462
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2007		
	5.000% 期日 07/01/2027	700	538
	5.000% 期日 07/01/2028	75	58
	5.250% 期日 07/01/2032	400	308
	5.250% 期日 07/01/2034	400	308
	5.250% 期日 07/01/2037	410	316
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2008		
	5.000% 期日 07/01/2023	300	230
	5.125% 期日 07/01/2028	130	100
	5.500% 期日 07/01/2032	10,780	8,274
	5.700% 期日 07/01/2023	685	512
	6.000% 期日 07/01/2038	4,070	3,164
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2009		

	5.750% 期日 07/01/2038	550	415
	6.000% 期日 07/01/2039	215	164
	6.500% 期日 07/01/2037	400	313
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2011		
	5.375% 期日 07/01/2030	685	494
	5.750% 期日 07/01/2041	1,900	1,377
	6.500% 期日 07/01/2040	120	91
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2012		
	4.125% 期日 07/01/2022	500	327
	5.000% 期日 07/01/2021	1,010	677
	5.000% 期日 07/01/2041	3,660	2,351
	5.125% 期日 07/01/2037	800	528
	5.500% 期日 07/01/2026	1,900	1,278
	5.500% 期日 07/01/2039	4,215	2,835
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2014		
	8.000% 期日 07/01/2035	13,450	8,171
	Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010		
	6.050% 期日 07/01/2032	800	609
	6.125% 期日 07/01/2040	3,000	2,284
	Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2016		
	2.573% 期日 09/25/2056	1,025	1,023
	Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2017		
	2.573% 期日 01/25/2057	9,489	9,472
	Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue Bonds, Series 2014		
	8.250% 期日 07/01/2024	700	706
	地方債合計		66,410
	(原価: 47,609米ドル)		
米国政府機関債	Fannie Mae		
34.7%	2.123% 期日 05/25/2048	5,318	5,272
	2.500% 期日 10/01/2022	233	236
	3.000% 期日 08/01/2049	16,240	16,522
	3.000% 期日 09/01/2049	81,801	83,235
	3.500% 期日 08/01/2042	55	58
	3.500% 期日 09/01/2047	850	881
	3.500% 期日 03/01/2048	222	229
	3.500% 期日 04/01/2048	451	466
	3.500% 期日 06/01/2049	3,328	3,415
	4.000% 期日 07/01/2040	132	137
	4.000% 期日 12/01/2041	164	170
	4.000% 期日 07/01/2042	272	281
	4.000% 期日 08/01/2042	56	58
	4.000% 期日 09/01/2042	312	323
	4.000% 期日 11/01/2045	412	436
	4.000% 期日 03/01/2047	231	242
	4.000% 期日 04/01/2047	880	943
	4.000% 期日 08/01/2047	20,382	21,394
	4.000% 期日 10/01/2047	954	1,001
	4.000% 期日 12/01/2047	137	142

4.000% 期日 01/01/2048	204	215
4.000% 期日 02/01/2048	2,465	2,587
4.000% 期日 07/01/2048	43,468	45,239
4.000% 期日 08/01/2048	29,483	30,595
4.000% 期日 09/01/2048	24,883	25,944
4.000% 期日 11/01/2048	94,859	98,521
4.000% 期日 12/01/2048	3,515	3,648
4.000% 期日 03/01/2049	39,914	41,422
4.000% 期日 08/01/2049	614	638
4.377% 期日 05/25/2048	5,318	1,203
4.500% 期日 05/01/2033	18	19
4.500% 期日 07/01/2033	35	37
4.500% 期日 05/01/2034	1	1
4.500% 期日 05/01/2035	7	7
4.500% 期日 02/01/2038	2	2
4.500% 期日 01/01/2041	476	494
4.750% 期日 06/01/2033	206	213
5.000% 期日 10/01/2035	75	77
5.000% 期日 12/01/2035	241	253
5.000% 期日 10/01/2036	7	7
5.000% 期日 05/01/2038	4	4
5.000% 期日 11/01/2039	8	8
5.000% 期日 10/01/2051	453	477
5.500% 期日 07/01/2033	41	45
5.500% 期日 06/01/2035	814	860
5.500% 期日 04/01/2036	2	2
5.500% 期日 11/01/2036	7	8
5.500% 期日 03/01/2037	16	17
5.500% 期日 09/01/2037	10	11
5.500% 期日 02/01/2038	4	4
5.500% 期日 04/01/2038	26	28
6.000% 期日 08/01/2031	29	30
6.000% 期日 06/01/2032	6	6
6.000% 期日 09/01/2039	413	447
6.000% 期日 10/01/2047	28	30
6.500% 期日 01/01/2037	4	5
6.500% 期日 10/01/2037	9	10
7.000% 期日 09/01/2031	36	36
7.000% 期日 05/01/2037	2	2
7.500% 期日 09/01/2032	11	11
Fannie Mae, TBA		
2.500% 期日 12/01/2034	3,000	3,031
3.000% 期日 12/01/2033	9,500	9,725
3.000% 期日 12/01/2049	134,200	136,236
3.500% 期日 12/01/2048	570,200	585,546
4.000% 期日 11/01/2048	101,825	105,675
4.000% 期日 12/01/2048	221,500	230,049
Freddie Mac		
3.000% 期日 11/01/2046	202	207
3.000% 期日 12/01/2047	7,858	8,037
3.000% 期日 03/01/2048	459	469
3.000% 期日 06/01/2048	24,993	25,523
3.000% 期日 07/01/2048	55,061	56,209
3.000% 期日 09/01/2048	343	350
3.000% 期日 09/01/2049	41,768	42,499
3.500% 期日 10/01/2047	8,069	8,362
3.500% 期日 12/01/2047	3,343	3,462
3.500% 期日 03/01/2048	9,878	10,209
3.500% 期日 04/01/2048	4,101	4,240
3.500% 期日 10/01/2048	8,076	8,311
3.500% 期日 12/01/2048	16,820	17,304
3.500% 期日 03/01/2049	12,292	12,630



3.500% 期日 05/01/2049	109,290	112,309
3.500% 期日 08/01/2049	22,634	23,259
3.500% 期日 09/01/2049	109,625	112,629
4.000% 期日 09/01/2033	5	5
4.000% 期日 04/01/2047	1,500	1,575
4.000% 期日 05/01/2047	1,505	1,580
4.000% 期日 08/01/2047	2,391	2,512
4.000% 期日 08/01/2048	4,950	5,144
4.000% 期日 09/01/2048	2,077	2,158
4.000% 期日 10/01/2048	2,151	2,236
4.000% 期日 12/01/2048	55,577	58,484
4.000% 期日 01/01/2049	5,322	5,520
4.000% 期日 02/01/2049	24,943	26,183
4.000% 期日 03/01/2049	1,783	1,881
4.000% 期日 08/01/2049	363	377
4.500% 期日 05/01/2036	6	6
4.629% 期日 06/15/2042	77	15
5.000% 期日 06/01/2034	451	480
5.000% 期日 08/01/2035	72	75
5.000% 期日 01/01/2037	4	4
5.000% 期日 01/01/2038	2	2
5.500% 期日 01/01/2035	1,488	1,624
5.500% 期日 05/01/2037	5	6
5.500% 期日 06/01/2037	209	218
5.500% 期日 07/01/2037	38	40
5.750% 期日 05/01/2037	427	476
6.000% 期日 07/01/2037	50	53
Ginnie Mae		
4.000% 期日 04/20/2047	7,290	7,671
4.000% 期日 05/20/2047	134,889	141,603
4.000% 期日 06/20/2047	63,229	66,366
4.000% 期日 07/20/2047	57,397	60,253
4.000% 期日 02/20/2048	43,247	45,312
4.000% 期日 09/20/2049	127,814	133,887
4.500% 期日 01/20/2040	242	256
4.500% 期日 03/20/2040	36	38
5.000% 期日 08/20/2030	785	837
5.000% 期日 05/20/2040	599	633
5.000% 期日 11/20/2040	20	21
5.000% 期日 04/20/2041	26	27
5.500% 期日 05/20/2038	8	9
5.500% 期日 06/20/2038	208	223
5.500% 期日 07/20/2038	83	86
5.500% 期日 08/20/2038	598	639
5.500% 期日 09/20/2038	312	333
5.500% 期日 10/20/2038	30	31
5.500% 期日 01/20/2039	12	12
5.500% 期日 02/20/2039	64	68
5.500% 期日 07/20/2039	64	67
5.500% 期日 09/20/2039	149	159
5.500% 期日 10/20/2039	12	13
5.500% 期日 11/20/2039	423	451
5.500% 期日 12/20/2039	27	29
5.500% 期日 01/20/2040	355	372
5.500% 期日 06/20/2040	507	563
5.500% 期日 07/20/2040	530	555
Ginnie Mae, TBA		
4.000% 期日 11/01/2048	648,250	674,129
4.000% 期日 12/15/2049	1,232,550	1,281,178
米国政府機関債合計		4,431,350
(原価: 4,419,133米ドル)		

米国財務省証券	Treasury Inflation Protected Securities		
4.7%	0.125% 期日 04/15/2020	1,205	1,199
	0.250% 期日 07/15/2029	153,357	155,098
	0.375% 期日 01/15/2027	5	5
	0.375% 期日 07/15/2027	1,322	1,346
	0.625% 期日 07/15/2021	80	80
	0.625% 期日 02/15/2043	781	801
	0.750% 期日 07/15/2028	95,765	100,851
	0.875% 期日 01/15/2029	59,419	63,228
	1.000% 期日 02/15/2048	1,977	2,213
	1.000% 期日 02/15/2049	31,300	35,255
	2.375% 期日 01/15/2025	26,976	30,026
	U.S. Treasury Bonds		
	2.250% 期日 08/15/2046	100	101
	2.375% 期日 05/15/2029	134,400	142,538
	2.625% 期日 02/15/2029	5,000	5,407
	2.750% 期日 08/15/2047	2,830	3,167
	3.000% 期日 08/15/2048	155	182
	3.000% 期日 02/15/2049	77	91
	3.125% 期日 05/15/2048	180	216
	U.S. Treasury Notes		
	1.625% 期日 02/15/2026	2,200	2,204
	2.000% 期日 02/15/2025	11,021	11,270
	2.000% 期日 08/15/2025	1,400	1,433
	2.000% 期日 11/15/2026	800	821
	2.250% 期日 11/15/2024	12,300	12,719
	2.250% 期日 02/15/2027	28,000	29,241
	米国財務省証券合計		599,492
	(原価：579,629米ドル)		
モーゲージ証券	Accredited Mortgage Loan Trust		
34.5%	2.768% 期日 07/25/2035	9,806	9,779
	3.518% 期日 07/25/2035	715	632
	ACE Securities Corporation		
	Home Equity Loan Trust		
	1.978% 期日 08/25/2036	7,210	7,087
	2.618% 期日 01/25/2035	1,168	1,173
	2.648% 期日 02/25/2034	6,677	6,648
	2.723% 期日 08/25/2035	5,023	5,012
	Adjustable Rate Mortgage Trust		
	2.773% 期日 08/25/2035	5,961	5,957
	AFC Home Equity Loan Trust		
	2.633% 期日 06/25/2029	2,323	2,020
	Alternative Loan Trust		
	1.993% 期日 01/25/2037	6,182	6,084
	1.993% 期日 07/25/2046	5,587	5,588
	2.003% 期日 07/25/2036	11,852	11,403
	2.013% 期日 08/25/2046	16,392	13,481
	2.023% 期日 05/25/2036	21,089	19,177
	2.036% 期日 09/20/2046	1,867	1,646
	2.056% 期日 03/20/2046	9,783	9,176
	2.073% 期日 12/25/2046	25,897	24,355
	2.093% 期日 07/25/2036	22,690	19,143
	2.423% 期日 01/25/2036	3,342	3,298
	3.740% 期日 08/25/2035	665	611
	3.766% 期日 08/25/2035	757	734
	4.277% 期日 09/25/2034	1,405	1,391
	5.500% 期日 06/25/2035	8,125	8,158
	5.500% 期日 08/25/2035	97	98
	5.500% 期日 02/25/2036	24	21
	6.000% 期日 07/25/2037	31,280	23,024
	7.000% 期日 10/25/2037	37,167	22,542

Ameriquest Mortgage Securities Trust		
2.163% 期日 04/25/2036	9,785	9,770
2.233% 期日 03/25/2036	27,500	27,159
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
3.089% 期日 09/25/2032	515	529
3.578% 期日 10/25/2034	9,000	8,825
Argent Mortgage Loan Trust		
2.303% 期日 05/25/2035	31,701	30,599
Argent Securities Trust		
2.003% 期日 04/25/2036	8,656	3,715
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
2.333% 期日 10/25/2035	36,400	35,553
4.353% 期日 09/25/2033	1,933	1,946
Asset-Backed Funding Certificates Trust		
2.483% 期日 03/25/2035	9,929	9,863
2.558% 期日 06/25/2035	12,354	12,201
Asset-Backed Pass-Through Certificates		
2.873% 期日 04/25/2035	7,004	7,011
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
2.133% 期日 05/25/2036	27,532	25,324
Atrium Hotel Portfolio Trust		
3.344% 期日 06/15/2035	18,395	18,436
Banc of America Alternative Loan Trust		
5.326% 期日 04/25/2022	182	182
6.000% 期日 07/25/2046	2,811	2,747
Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust		
3.475% 期日 06/28/2034	4,273	4,284
BCAP LLC Trust		
2.244% 期日 07/26/2036	317	311
5.876% 期日 04/26/2037	4,621	3,830
6.000% 期日 04/26/2036	8,686	7,281
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.963% 期日 11/25/2034	314	314
Bear Stearns Alternative-A Trust		
1.993% 期日 04/25/2037	10,054	8,110
2.243% 期日 11/25/2046	7,840	8,534
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
2.023% 期日 04/25/2037	2,274	3,819
2.063% 期日 02/25/2037	7,304	8,405
2.183% 期日 04/25/2036	12,325	12,293
2.223% 期日 02/25/2036	7,436	7,431
2.223% 期日 05/25/2036	12,848	6,590
2.253% 期日 12/25/2035	8,426	8,458
2.323% 期日 12/25/2035	2,088	2,086
2.523% 期日 11/25/2035	4,919	4,588
2.543% 期日 12/25/2035	9,463	7,838
2.843% 期日 06/25/2034	7,780	7,828
2.873% 期日 08/25/2037	25,563	22,510

4.777% 期日 05/25/2036	12,848	573
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
2.083% 期日 10/25/2036	1,919	1,922
4.043% 期日 06/25/2035	3,853	3,811
Bear Stearns Mortgage Funding Trust		
2.023% 期日 02/25/2037	9,164	10,087
Business Loan Express Business Loan Trust		
2.113% 期日 09/25/2038	2,284	2,142
2.373% 期日 09/25/2038	1,107	1,025
2.923% 期日 09/25/2038	80	75
BX Trust		
3.064% 期日 07/15/2034	1,685	1,688
Caesars Palace Las Vegas Trust		
4.354% 期日 10/15/2034	9,700	10,129
Canada Square Funding PLC		
0.000% 期日 10/17/2051 GBP	49,957	64,774
CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage		
5.540% 期日 01/25/2039	1,442	1,197
Centex Home Equity Loan Trust		
2.468% 期日 03/25/2035	5,514	5,495
CGGS Commercial Mortgage Trust		
2.821% 期日 02/15/2037	23,290	23,257
3.271% 期日 02/15/2037	9,280	9,273
4.221% 期日 02/15/2037	22,780	22,913
CGMS Commercial Mortgage Trust		
3.014% 期日 07/15/2030	12,796	12,707
ChaseFlex Trust		
2.123% 期日 07/25/2037	1,450	1,295
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates		
2.183% 期日 03/25/2035	703	705
CIT Mortgage Loan Trust		
3.173% 期日 10/25/2037	17,085	17,313
Citigroup Commercial Mortgage Trust		
0.287% 期日 03/10/2047	25,400	347
Citigroup Mortgage Loan Trust		
1.963% 期日 12/25/2036	5,791	5,670
2.083% 期日 01/25/2037	1,860	1,858
2.158% 期日 08/25/2036	15,784	7,789
2.223% 期日 03/25/2037	15,986	16,010
2.443% 期日 12/25/2035	1,166	1,170
2.643% 期日 09/25/2037	28,262	25,764
4.212% 期日 08/25/2036	8,659	8,734
4.442% 期日 07/25/2037	6,129	5,976
4.524% 期日 11/25/2038	963	982
6.750% 期日 05/25/2036	12,920	9,451
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
2.403% 期日 07/25/2035	2,330	2,346
2.858% 期日 05/25/2035	6,300	6,290
Civic Mortgage LLC		
4.349% 期日 11/25/2022	737	739
Commercial Mortgage Trust		
0.170% 期日 04/10/2047	33,000	260
Conseco Finance Corp.		
6.870% 期日 04/01/2030	3,332	3,483
6.920% 期日 12/01/2030	2,584	2,847

7.500% 期日 03/01/2030	56,572	38,307
7.600% 期日 04/15/2026	5,661	3,416
7.700% 期日 09/15/2026	1,470	1,552
Countrywide Asset-Backed Certificates		
1.963% 期日 06/25/2035	2,486	2,277
1.963% 期日 06/25/2037	21,218	20,185
1.963% 期日 07/25/2037	2,605	2,387
1.973% 期日 04/25/2047	6,842	6,612
1.983% 期日 05/25/2037	16,734	16,613
1.993% 期日 06/25/2047	1,529	1,526
2.003% 期日 11/25/2047	13,343	12,727
2.043% 期日 08/25/2037	25,800	23,483
2.053% 期日 05/25/2037	12,783	12,021
2.053% 期日 10/25/2047	25,934	25,131
2.063% 期日 05/25/2036	10,447	8,318
2.073% 期日 02/25/2036	1,500	1,429
2.173% 期日 03/25/2036	1,857	1,716
2.223% 期日 06/25/2036	6,300	6,269
2.243% 期日 01/25/2045	5,681	5,683
2.263% 期日 04/25/2036	10,000	10,056
2.304% 期日 08/26/2033	386	373
2.553% 期日 06/25/2035	7,000	6,565
2.573% 期日 02/25/2034	8,405	8,418
2.978% 期日 06/25/2033	831	822
3.428% 期日 01/25/2034	189	191
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
3.955% 期日 11/25/2034	16	16
4.590% 期日 06/25/2034	2	2
5.500% 期日 11/25/2035	9,226	7,849
6.000% 期日 07/25/2036	33,648	28,193
6.000% 期日 11/25/2037	6,752	5,761
Credit Suisse Mortgage Capital		
1.571% 期日 06/27/2037	6,036	6,134
2.188% 期日 11/27/2036	7,567	8,247
3.000% 期日 01/29/2036	2,321	2,337
3.000% 期日 07/25/2037	226	226
5.874% 期日 10/26/2036	308	297
Credit Suisse Mortgage Capital Trust		
0.000% 期日 01/25/2058	49	49
0.000% 期日 04/25/2058	1	1
2.664% 期日 07/15/2032	5,200	5,195
2.914% 期日 07/15/2032	4,000	3,997
3.114% 期日 07/15/2032	2,400	2,399
3.550% 期日 01/25/2058	26,693	26,492
3.864% 期日 04/25/2058	68,022	69,391
3.904% 期日 06/25/2050	47,273	38,791
4.517% 期日 06/01/2050	122,065	126,153
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
6.980% 期日 03/25/2046	4,266	4,504
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust		
1.973% 期日 07/25/2036	4,096	4,068
CS First Boston Mortgage Securities Corp.		
4.273% 期日 01/25/2033	2,047	2,035
CWABS Asset-Backed Certificates Trust		
2.063% 期日 03/25/2037	33,000	31,614

2.063% 期日 03/25/2047		26,535	24,398
2.083% 期日 09/25/2046		5,600	5,393
2.543% 期日 05/25/2036		2,232	860
2.873% 期日 03/25/2035		5,500	5,622
2.948% 期日 12/25/2034		1,786	1,803
5.633% 期日 06/25/2035		8,644	9,217
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust			
2.164% 期日 03/15/2030		4,868	4,749
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			
1.983% 期日 03/25/2037		13,510	8,232
2.153% 期日 08/25/2037		36,916	31,279
2.323% 期日 09/25/2047		24,235	22,856
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust			
4.156% 期日 10/25/2035		15,061	14,910
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.			
2.117% 期日 11/27/2036		4,206	4,150
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			
2.036% 期日 10/19/2036		12,476	11,299
2.146% 期日 10/19/2045		3,153	3,168
2.176% 期日 09/19/2045		7,541	6,265
Dragon Finance BV			
1.794% 期日 07/13/2023	GBP	180	226
Dutch Property Finance BV			
0.276% 期日 01/28/2048	EUR	19,587	21,921
Ellington Loan Acquisition Trust			
2.923% 期日 05/25/2037	USD	1,813	1,820
EMC Mortgage Loan Trust			
2.873% 期日 04/25/2042		10,016	9,293
3.323% 期日 04/25/2042		67	67
Encore Credit Receivables Trust			
2.753% 期日 11/25/2035		6,510	6,539
European Residential Loan Securitisatation DAC			
0.399% 期日 03/24/2063	EUR	21,700	24,140
Eurosail PLC			
0.942% 期日 09/10/2044	GBP	458	591
Eurosail-UK PLC			
1.555% 期日 09/13/2045		5,947	7,335
1.735% 期日 06/13/2045		14,134	18,182
FBR Securitization Trust			
2.498% 期日 10/25/2035	USD	20,968	15,614
2.503% 期日 10/25/2035		13,229	13,223
2.588% 期日 09/25/2035		7,500	7,306
Finsbury Square PLC			
1.430% 期日 09/12/2065	GBP	31,959	41,282
First Franklin Mortgage Loan Trust			
1.973% 期日 07/25/2036	USD	650	650
1.983% 期日 04/25/2036		6,248	6,112
2.283% 期日 01/25/2036		10,000	9,678
2.528% 期日 05/25/2036		6,259	6,254
2.678% 期日 04/25/2035		5,000	5,031

First Horizon Alternative Securities Trust			
2.323%	期日 05/25/2035	2,257	1,789
3.177%	期日 05/25/2035	2,256	298
Fremont Home Loan Trust			
1.963%	期日 02/25/2037	10,272	7,824
2.843%	期日 01/25/2035	6,493	6,367
GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.			
5.456%	期日 03/10/2051	12,423	13,521
Great Wolf Trust			
0.000%	期日 09/15/2034	104,500	1
2.764%	期日 09/15/2034	8,400	8,403
3.014%	期日 09/15/2034	13,900	13,906
GreenPoint Mortgage Funding Trust			
2.383%	期日 11/25/2045	78	65
Grifonas Finance PLC			
0.000%	期日 08/28/2039	EUR 993	1,023
GS Mortgage Securities Corporation Trust			
3.419%	期日 10/10/2032	USD 3,300	3,412
4.591%	期日 10/10/2032	7,600	7,720
GSAA Home Equity Trust			
6.500%	期日 11/25/2037	24	17
GSAMP Trust			
1.963%	期日 03/25/2047	5,809	5,618
1.973%	期日 06/25/2036	2,550	2,546
1.983%	期日 01/25/2037	23,210	15,892
1.983%	期日 05/25/2046	1,052	1,044
2.083%	期日 06/25/2036	20,000	19,568
2.468%	期日 11/25/2035	7,684	6,259
GSMSC Resecuritization Trust			
2.198%	期日 09/26/2036	5,613	4,336
6.359%	期日 04/26/2037	40,011	14,610
GSR Mortgage Loan Trust			
2.123%	期日 03/25/2037	10,177	3,363
4.877%	期日 03/25/2037	10,177	2,789
HarborView Mortgage Loan Trust			
2.086%	期日 12/19/2036	1,477	1,423
2.406%	期日 02/19/2036	17,021	15,802
2.486%	期日 08/19/2045	12,297	12,380
Hawksmoor Mortgages			
0.000%	期日 05/25/2053	GBP 80,500	104,416
Home Equity Asset Trust			
2.063%	期日 10/25/2036	USD 23,475	9,575
2.133%	期日 07/25/2036	238	239
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
1.963%	期日 11/25/2036	20,014	19,206
2.003%	期日 06/25/2036	4,562	4,476
2.063%	期日 04/25/2037	17,152	12,965
2.813%	期日 08/25/2035	5,750	5,795
HSI Asset Securitization Corp. Trust			
2.073%	期日 05/25/2037	7,197	6,829
Impac CMB Trust			
2.503%	期日 01/25/2035	19,049	19,320
Impac Secured Assets Corp.			
2.103%	期日 03/25/2036	19,475	17,028
Impac Secured Assets Trust			
2.013%	期日 01/25/2037	4,352	3,973

IMT Trust					
2.614%	期日	06/15/2034		2,400	2,397
2.864%	期日	06/15/2034		1,800	1,799
3.014%	期日	06/15/2034		1,100	1,100
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust					
6.500%	期日	10/25/2037		10,987	9,748
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust					
3.692%	期日	06/25/2037		12,125	10,386
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust					
2.003%	期日	02/25/2037		37,062	35,781
2.013%	期日	10/25/2036		7,317	4,584
3.459%	期日	07/25/2037		28,148	26,940
3.618%	期日	04/25/2037		21,083	19,884
3.799%	期日	04/25/2037		10,975	10,497
3.871%	期日	03/25/2036		6,762	6,240
3.998%	期日	11/25/2036		19,512	17,005
IXIS Real Estate Capital Trust					
2.588%	期日	12/25/2035		7,393	7,441
Jefferies Resecuritization Trust					
7.366%	期日	06/25/2047		918	847
JPMorgan Alternative Loan Trust					
2.103%	期日	04/25/2047		4,045	3,908
4.267%	期日	03/25/2036		593	543
5.730%	期日	03/25/2036		309	309
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust					
2.764%	期日	10/15/2032		11,125	11,114
3.014%	期日	10/15/2032		7,000	6,993
3.314%	期日	10/15/2032		7,200	7,195
4.054%	期日	10/15/2032		11,000	11,025
5.337%	期日	05/15/2047		263	246
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.					
2.003%	期日	03/25/2036		14,768	14,649
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust					
2.023%	期日	05/25/2036		4,202	4,210
2.073%	期日	07/25/2036		9,839	9,800
2.093%	期日	05/25/2036		12,851	12,456
2.093%	期日	08/25/2036		8,600	7,977
2.093%	期日	06/25/2037		34,606	33,004
2.103%	期日	06/25/2037		22,826	19,304
JPMorgan Mortgage Trust					
2.123%	期日	10/25/2035		7,089	5,984
4.288%	期日	01/25/2037		917	887
JPMorgan Resecuritization Trust					
3.216%	期日	05/26/2037		11,175	10,913
4.359%	期日	02/26/2037		4,428	4,391
Kentmere No.2 PLC					
0.000%	期日	01/28/2042	GBP	159,405	206,536
0.000%	期日	01/28/2042		15,191	19,856
Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC					
0.000%	期日	06/15/2045	EUR	5,314	5,584
Legacy Mortgage Asset Trust					
3.000%	期日	06/25/2059	USD	295	296



3.438% 期日 05/25/2059		96	97
3.794% 期日 01/28/2070		148,874	151,815
Lehman XS Trust			
2.013% 期日 12/25/2036		11,431	8,743
2.023% 期日 02/25/2037		21,012	20,586
2.083% 期日 02/25/2047		25,236	24,315
2.203% 期日 09/25/2036		9,916	8,830
6.500% 期日 06/25/2046		7,246	7,268
Liberty			
2.140% 期日 10/10/2049	AUD	10,056	6,927
Long Beach Mortgage Loan Trust			
2.013% 期日 02/25/2036	USD	7,035	6,299
2.013% 期日 03/25/2046		38,279	17,942
3.923% 期日 06/25/2034		827	826
Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust			
5.073% 期日 03/25/2032		3,162	3,221
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
3.926% 期日 04/25/2034		2	2
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
2.043% 期日 11/25/2036		34	24
2.193% 期日 01/25/2036		7,500	7,104
2.973% 期日 08/25/2037		17,208	15,389
MASTR Specialized Loan Trust			
2.303% 期日 02/25/2036		5,708	4,594
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust			
2.823% 期日 10/25/2037		13,841	14,087
3.323% 期日 10/25/2037		26,000	26,379
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
1.963% 期日 05/25/2037		23,895	14,225
2.203% 期日 08/25/2035		17	18
2.543% 期日 07/25/2034		5,581	5,512
2.618% 期日 09/25/2035		4,283	4,285
2.903% 期日 10/25/2035		1,849	1,846
4.437% 期日 02/25/2033		17	17
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
1.948% 期日 07/25/2036		7,734	6,787
1.973% 期日 07/25/2036		56,241	28,099
2.063% 期日 06/25/2036		30,463	26,691
2.073% 期日 07/25/2036		55,965	28,821
2.093% 期日 03/25/2036		8,388	8,371
2.528% 期日 07/25/2035		2,009	2,021
2.558% 期日 07/25/2035		6,912	6,897
2.823% 期日 03/25/2033		122	122
2.823% 期日 07/25/2037		488	486
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust			
0.817% 期日 11/15/2052		137,608	7,059
Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust			
2.183% 期日 02/25/2036		18,272	16,224
Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust			
7.635% 期日 07/15/2033		3,163	3,302
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			

2.163% 期日 02/25/2036		13,790	13,248
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust			
2.053% 期日 07/25/2036		12,554	6,700
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
3.622% 期日 11/25/2037		2,063	1,854
6.000% 期日 12/25/2035		838	660
Morgan Stanley Reremic Trust			
2.178% 期日 11/26/2036		9,745	8,730
Mortgage Loan Trust			
4.870% 期日 03/25/2034		3,310	3,372
Motel 6 Trust			
2.834% 期日 08/15/2034		25,492	25,533
3.104% 期日 08/15/2034		22,568	22,605
4.064% 期日 08/15/2034		2,332	2,341
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust			
2.664% 期日 02/15/2033		9,300	9,267
3.014% 期日 02/15/2033		8,265	8,235
3.790% 期日 11/15/2032		1,400	1,430
3.821% 期日 02/15/2039		2,900	3,189
3.964% 期日 02/15/2033		3,600	3,590
New York Mortgage Trust			
2.363% 期日 04/25/2035		1,245	1,239
Newgate Funding PLC			
0.941% 期日 12/15/2050	GBP	22,200	26,471
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust			
5.034% 期日 05/25/2035	USD	4,648	3,572
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
2.333% 期日 05/25/2035		7,400	7,214
5.745% 期日 10/25/2036		24,442	9,537
Nomura Resecuritization Trust			
2.146% 期日 03/26/2037		8,026	5,135
4.225% 期日 11/26/2036		1,686	1,704
NovaStar Mortgage Funding Trust			
1.983% 期日 10/25/2036		6,830	4,002
2.023% 期日 09/25/2037		37,872	37,020
2.143% 期日 05/25/2036		14,381	14,220
2.543% 期日 10/25/2035		2,500	2,484
Oncilla Mortgage Funding PLC			
2.180% 期日 12/12/2043	GBP	8,708	11,325
Option One Mortgage Loan Trust			
1.923% 期日 02/25/2037	USD	6,110	4,019
1.943% 期日 03/25/2037		17,082	15,589
1.963% 期日 03/25/2037		48,494	44,607
Paragon Mortgages No.13 PLC			
1.007% 期日 01/15/2039	GBP	3,715	4,578
Paragon Mortgages No.26 PLC			
0.000% 期日 05/15/2045		22,700	29,331
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
2.313% 期日 09/25/2035	USD	4,713	4,721
2.343% 期日 09/25/2035		25,075	22,718
People's Financial Realty Mortgage Securities Trust			
1.983% 期日 09/25/2036		28,208	7,936

PFP Ltd.			
3.164% 期日 07/14/2035		281	282
Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass- Through Trust			
2.133% 期日 11/25/2036		14,843	11,487
5.250% 期日 07/25/2035		9,601	8,373
Precise Mortgage Funding PLC			
0.000% 期日 12/12/2055	GBP	0	1,896
1.430% 期日 12/12/2054		4,801	6,183
Quest Trust			
3.248% 期日 03/25/2035	USD	6,060	5,849
RAAC Trust			
2.293% 期日 02/25/2036		6,250	6,087
2.573% 期日 06/25/2047		22,817	17,640
RBSGC Mortgage Loan Trust			
6.000% 期日 01/25/2037		6	5
RBSSP Resecuritization Trust			
2.546% 期日 04/26/2037		127	127
Real Estate Asset Liquidity Trust			
2.419% 期日 06/12/2054	CAD	9,254	7,027
Renaissance Home Equity Loan Trust			
2.183% 期日 11/25/2034	USD	60	57
2.823% 期日 09/25/2037		49	40
5.612% 期日 04/25/2037		10,135	4,601
5.675% 期日 06/25/2037		3,910	1,684
Residential Accredit Securities Corporation Trust			
1.973% 期日 01/25/2037		1,700	1,694
1.983% 期日 11/25/2036		5,115	4,948
2.043% 期日 02/25/2037		14,000	13,417
2.123% 期日 01/25/2037		36,488	23,343
2.153% 期日 04/25/2036		17,500	17,514
2.473% 期日 09/25/2035		7,400	7,449
3.398% 期日 04/25/2034		1,548	1,484
Residential Asset Mortgage Products Trust			
2.223% 期日 02/25/2036		5,490	5,463
2.323% 期日 09/25/2035		12,591	12,410
2.483% 期日 10/25/2035		2,873	2,890
2.498% 期日 11/25/2035		13,000	12,846
2.503% 期日 12/25/2035		16,946	15,483
Residential Asset Securitization Trust			
5.500% 期日 10/25/2035		4,000	3,869
Residential Mortgage Securities 29 PLC			
1.726% 期日 12/20/2046	GBP	8,558	11,083
Residential Mortgage Securities 30 PLC			
1.576% 期日 03/20/2050		10,750	13,877
RESIMAC Bastille Trust			
2.773% 期日 09/05/2057	USD	10,100	10,103
Ripon Mortgages PLC			
1.561% 期日 08/20/2056	GBP	18,737	24,257
Rochester Financing No.2 PLC			
2.076% 期日 06/18/2045		6,782	8,806
Saxon Asset Securities Trust			
2.618% 期日 03/25/2035	USD	1,734	1,698
3.573% 期日 12/25/2037		5,725	5,762

Securitized Asset-Backed			
Receivables LLC Trust			
2.093%	期日 03/25/2036	8,239	7,759
2.373%	期日 10/25/2035	10,136	9,959
2.873%	期日 03/25/2035	9,450	8,896
Sequoia Mortgage Trust			
2.046%	期日 05/20/2035	2,977	2,985
2.366%	期日 06/20/2034	46	45
Sestante Finance Srl			
0.000%	期日 07/23/2046	EUR 12,546	12,724
SG Mortgage Securities Trust			
2.003%	期日 02/25/2036	USD 5,947	3,931
Shamrock Residential DAC			
5.056%	期日 11/24/2057	EUR 7,410	8,283
6.500%	期日 11/24/2057	6,290	7,019
12.000%	期日 11/24/2057	18,970	14,723
Soundview Home Loan Trust			
2.063%	期日 07/25/2036	USD 24,020	22,713
2.103%	期日 06/25/2036	4,109	3,153
2.133%	期日 06/25/2036	43,418	34,010
2.473%	期日 03/25/2036	8,102	4,749
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
2.798%	期日 12/25/2035	2,154	2,163
2.803%	期日 10/25/2035	3,053	3,067
Stonemont Portfolio Trust			
2.696%	期日 08/20/2030	22,995	23,001
2.946%	期日 08/20/2030	9,880	9,883
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
2.143%	期日 10/25/2035	8,004	7,834
2.473%	期日 08/25/2035	14,580	13,244
3.790%	期日 05/25/2035	102	90
4.414%	期日 06/25/2037	6,566	6,533
5.170%	期日 07/25/2035	3,340	2,556
Structured Asset Investment Loan Trust			
1.973%	期日 06/25/2036	10,720	10,516
2.543%	期日 04/25/2035	4,440	4,473
2.623%	期日 02/25/2034	28,755	28,974
3.023%	期日 12/25/2034	9,152	9,209
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
2.033%	期日 09/25/2047	33,302	34,907
2.521%	期日 04/19/2035	3,414	3,417
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
2.506%	期日 09/19/2032	43	43
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
1.953%	期日 05/25/2036	13,624	13,136
2.073%	期日 05/25/2036	5,426	4,735
2.083%	期日 04/25/2036	808	807
2.133%	期日 07/25/2036	35,849	35,620
2.323%	期日 04/25/2031	8,945	8,896
2.753%	期日 11/25/2035	19,865	19,998
Sutherland Commercial Mortgage Loans			
3.192%	期日 05/25/2037	1,202	1,195
Taurus UK DAC			
0.000%	期日 06/22/2029	GBP 5,500	7,122

	Terwin Mortgage Trust				
	3.203% 期日 03/25/2035	USD	2,943		2,783
	Theatre Hospitals No.1 PLC				
	3.785% 期日 10/15/2031	GBP	1,382		1,667
	Theatre Hospitals No.2 PLC				
	3.785% 期日 10/15/2031		651		788
	Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC				
	1.820% 期日 10/20/2051		30,624		39,812
	Towd Point Mortgage Funding PLC				
	1.820% 期日 10/20/2051		7,423		9,650
	Trinidad Mortgage Securities PLC				
	1.599% 期日 01/24/2059		26,020		33,489
	Trinity Square PLC				
	1.935% 期日 07/15/2051		487		633
	Truman Capital Mortgage Loan Trust				
	2.083% 期日 03/25/2036	USD	2,650		2,626
	Twin Bridges PLC				
	1.560% 期日 09/12/2044	GBP	14,319		18,458
	VOLT LXIV LLC				
	3.375% 期日 10/25/2047	USD	1,783		1,791
	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
	2.543% 期日 01/25/2045		130		129
	Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC				
	0.000% 期日 12/21/2049	GBP	0		684
	0.000% 期日 12/21/2049		0		2,681
	1.565% 期日 12/21/2049		44,345		57,384
	2.265% 期日 12/21/2049		4,921		6,378
	2.765% 期日 12/21/2049		2,460		3,203
	3.265% 期日 12/21/2049		1,406		1,836
	3.765% 期日 12/21/2049		1,406		1,811
	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust				
	3.240% 期日 10/25/2046	USD	16,759		12,215
	5.500% 期日 11/25/2035		111		111
	Wells Fargo Home Equity Asset- Backed Securities Trust				
	2.033% 期日 03/25/2037		2,100		2,011
	2.093% 期日 07/25/2036		10,000		9,963
	Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates				
	2.123% 期日 04/25/2034		6,375		6,284
	Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
	4.563% 期日 10/25/2036		381		384
	WFRBS Commercial Mortgage Trust				
	0.416% 期日 03/15/2047		8,800		170
	モーゲージ証券合計				4,414,075
	(原価4,352,148米ドル)				
資産担保証券	AASET Trust				
7.1%	3.967% 期日 05/16/2042		232		235
	Aircraft Certificate Owner Trust				
	7.001% 期日 09/20/2022		177		185

ALESCO Preferred Funding XI Ltd.			
2.609% 期日 12/23/2036		5,000	3,925
American Homes 4 Rent Trust			
6.231% 期日 10/17/2036		1,150	1,283
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd.			
2.904% 期日 08/15/2027		7,960	7,966
Avery Point III CLO Ltd.			
3.123% 期日 01/18/2025		903	903
B&M CLO Ltd.			
2.731% 期日 04/16/2026		5,824	5,820
BFNS			
3.994% 期日 01/25/2029		55,050	55,033
Black Diamond CLO Ltd.			
3.052% 期日 02/06/2026		2,305	2,306
BSPRT Issuer Ltd.			
2.964% 期日 03/15/2028		17,350	17,366
4.464% 期日 03/15/2028		8,960	8,987
5.364% 期日 03/15/2028		4,050	4,068
Cairn CLO III BV			
0.650% 期日 10/20/2028	EUR	9,400	10,496
Cairn CLO VI BV			
0.790% 期日 07/25/2029		5,520	6,160
Capitalsource Real Estate Loan Trust			
2.668% 期日 01/20/2037	USD	3,907	3,818
2.928% 期日 01/20/2037		13,400	12,709
3.028% 期日 01/20/2037		4,800	4,432
3.128% 期日 01/20/2037		2,700	2,092
Castlelake Aircraft Securitization Trust			
4.125% 期日 06/15/2043		3,244	3,320
Catamaran CLO Ltd.			
2.786% 期日 01/27/2028		7,200	7,161
Cavendish Square Funding PLC			
0.202% 期日 02/11/2055	EUR	549	613
0.542% 期日 02/11/2055		1,500	1,677
Compartment VCL 28			
0.000% 期日 01/21/2025		4,841	5,423
Crecera Americas LLC			
0.000% 期日 07/31/2022	COP	62,570,000	18,512
7.078% 期日 11/30/2021	CLP	23,414,122	31,597
Crown Point CLO 5 Ltd.			
2.942% 期日 07/17/2028	USD	6,300	6,284
Denali Capital CLO X LLC			
2.986% 期日 10/26/2027		11,000	10,996
Dryden 35o CLO BV			
0.718% 期日 05/17/2027	EUR	17,244	19,227
Euromax VI ABS Ltd.			
0.000% 期日 04/18/2097		1	1
FAB CBO BV			
0.573% 期日 08/20/2080		342	310
FAB UK Ltd.			
1.365% 期日 12/06/2045	GBP	1,622	1,971
Figueroa CLO Ltd.			
3.006% 期日 06/20/2027	USD	18,508	18,514
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.			
5.000% 期日 03/12/2038	CAD	9,082	7,369
GLS Auto Receivables Issuer Trust			

2.580% 期日 07/17/2023	USD	20,066	20,110
Goodgreen			
3.930% 期日 10/15/2053		9,003	9,522
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.			
3.053% 期日 10/22/2025		2,524	2,524
3.453% 期日 08/01/2025		18	18
Harley Marine Financing LLC			
5.682% 期日 05/15/2043		5,617	4,739
JMP Credit Advisors CLO III R Ltd.			
2.852% 期日 01/17/2028		32,994	32,868
Jubilee CLO BV			
0.422% 期日 07/12/2028	EUR	2,120	2,365
LP Credit Card Asset-Backed Securities Master Trust			
3.822% 期日 08/20/2024	USD	7,428	7,392
Marlette Funding Trust			
3.710% 期日 12/15/2028		1,129	1,141
METAL LLC			
4.581% 期日 10/15/2042		16,085	16,345
MMcapS Funding XVII Ltd.			
2.488% 期日 12/01/2035		586	556
Monarch Grove CLO			
2.820% 期日 01/25/2028		20,900	20,824
National Collegiate Student Loan Trust			
2.063% 期日 07/25/2030		997	991
2.093% 期日 03/26/2029		1,391	1,390
2.435% 期日 10/25/2033		15,035	14,380
2.486% 期日 06/25/2029		2,264	2,246
Navient Private Education Loan Trust			
4.071% 期日 12/15/2045		6,518	6,748
Nelnet Student Loan Trust			
2.423% 期日 03/25/2030		5,955	5,955
2.623% 期日 09/25/2065		4,714	4,730
OCP CLO Ltd.			
2.756% 期日 10/26/2027		25,200	25,144
2.852% 期日 04/17/2027		12,191	12,181
Octagon Investment Partners XXIII Ltd.			
2.851% 期日 07/15/2027		25,300	25,258
Pangaea ABS SPV			
0.057% 期日 12/28/2096	EUR	2,438	2,702
Penta CLO 2 BV			
0.790% 期日 08/04/2028		16,600	18,554
Renoir CDO BV			
0.425% 期日 10/07/2095		2,196	2,451
1.475% 期日 10/07/2095		5,568	6,239
5.184% 期日 10/07/2095		5,405	6,079
RMF Buyout Issuance Trust			
3.436% 期日 11/25/2028	USD	1,864	1,867
Sapphire Aviation Finance			
4.250% 期日 03/15/2040		29,514	30,283
Saranac CLO III Ltd.			
3.259% 期日 06/22/2030		27,300	27,285
SCF RC Funding II LLC			
4.100% 期日 06/25/2047		4,531	4,620
Silver Arrow Canada			
2.129% 期日 03/15/2021	CAD	8,700	6,628

	SLM Private Credit Student Loan Trust			
	2.319% 期日 06/15/2023	USD	2,194	2,191
	SoFi Consumer Loan Program LLC			
	2.770% 期日 05/25/2026		1,115	1,120
	SoFi Professional Loan Program LLC			
	2.650% 期日 09/25/2040		3,173	3,202
	Sorrento Park CLO DAC			
	0.544% 期日 11/16/2027	EUR	18,365	20,500
	SpringCastle Funding Asset-Backed Notes			
	3.200% 期日 05/27/2036	USD	21,705	21,978
	Springleaf Funding Trust			
	2.680% 期日 07/15/2030		22,700	22,783
	St Paul's CLO VI DAC			
	0.850% 期日 08/20/2030	EUR	3,600	4,002
	Starwood Waypoint Homes Trust			
	2.864% 期日 01/17/2035	USD	11,279	11,277
	3.084% 期日 01/17/2035		1,400	1,400
	3.314% 期日 01/17/2035		4,727	4,727
	3.864% 期日 01/17/2035		8,600	8,613
	Taberna Preferred Funding I Ltd.			
	2.513% 期日 07/05/2035		5,320	4,842
	2.807% 期日 07/05/2035		2,147	1,953
	Telos CLO Ltd.			
	2.952% 期日 04/17/2028		24,100	24,063
	3.272% 期日 01/17/2027		14,727	14,769
	Theatre Hospitals PLC			
	4.190% 期日 12/15/2024	GBP	43	0
	Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.			
	4.212% 期日 05/17/2032	USD	632	648
	TICP CLO III-2 Ltd.			
	2.806% 期日 04/20/2028		33,600	33,599
	Tikehau CLO BV			
	0.600% 期日 08/04/2028	EUR	1,600	1,783
	Tralee CLO V Ltd.			
	3.076% 期日 10/20/2028	USD	5,250	5,217
	Tropic CDO V Ltd.			
	2.321% 期日 07/15/2036		13,346	11,928
	TruPS Financials Note Securitization Ltd.			
	3.274% 期日 03/30/2039		23,134	22,555
	3.726% 期日 09/20/2039		5,634	5,578
	Venture XVII CLO Ltd.			
	2.881% 期日 04/15/2027		36,720	36,596
	Vertical Bridge CC LLC			
	5.193% 期日 10/15/2046		387	398
	Z Capital Credit Partners CLO Ltd.			
	2.951% 期日 07/16/2027		35,115	35,035
	資産担保証券合計			905,651
	(原価：909,149米ドル)			
	Abu Dhabi Government International Bond			
ソブリン債	2.500% 期日 10/11/2022		2,300	2,328
3.9%	3.125% 期日 10/11/2027		16,500	17,254
	Argentina Bocon			
	59.928% 期日 10/04/2022	ARS	1,017	9



Argentina Government				
International Bond				
3.375%	期日 01/15/2023	EUR	8,600	3,705
3.380%	期日 12/31/2038		10,385	4,570
3.750%	期日 12/31/2038	USD	22,274	8,971
3.875%	期日 01/15/2022	EUR	10,500	4,658
4.625%	期日 01/11/2023	USD	16,261	6,586
5.000%	期日 01/15/2027	EUR	1,100	469
5.250%	期日 01/15/2028		2,500	1,065
5.625%	期日 01/26/2022	USD	15,410	6,549
5.875%	期日 01/11/2028		12,190	4,678
6.250%	期日 11/09/2047	EUR	500	216
6.625%	期日 07/06/2028	USD	150	59
6.875%	期日 01/26/2027		5,000	1,988
6.875%	期日 01/11/2048		670	264
7.125%	期日 07/06/2036		9,180	3,626
7.500%	期日 04/22/2026		3,350	1,437
7.820%	期日 12/31/2033	EUR	21,712	11,719
56.700%	期日 04/03/2022	ARS	836,910	4,926
60.517%	期日 03/01/2020		62,336	511
Argentina POM Politica				
Monetaria				
72.606%	期日 06/21/2020		4,233,891	28,530
Argentina Treasury Bills				
0.000%	期日 04/28/2020		45,067	482
0.000%	期日 10/29/2020		85,900	608
Argentina Treasury Bond BONCER				
2.500%	期日 07/22/2021		29,700	375
Autonomous Community of				
Catalonia				
4.900%	期日 09/15/2021	EUR	1,350	1,628
4.950%	期日 02/11/2020		250	283
6.350%	期日 11/30/2041		250	441
Bonos de la Nacion Argentina				
con Ajuste por CER				
4.000%	期日 03/06/2020	ARS	68,350	675
Corp. Andina de Fomento				
3.950%	期日 10/15/2021	MXN	758	39
Croatia Government				
International Bond				
6.750%	期日 11/05/2019	USD	12,900	12,914
Export Credit Bank of Turkey				
8.250%	期日 01/24/2024		3,000	3,210
Export-Import Bank of India				
2.750%	期日 08/12/2020		630	632
KSA Sukuk Ltd.				
2.894%	期日 04/20/2022		5,200	5,287
Kuwait International				
Government Bond				
2.750%	期日 03/20/2022		2,460	2,500
3.500%	期日 03/20/2027		6,500	7,009
Peru Government International				
Bond				
5.400%	期日 08/12/2034	PEN	74	24
5.700%	期日 08/12/2024		6,797	2,262
5.940%	期日 02/12/2029		56,722	19,134
6.150%	期日 08/12/2032		98,515	33,573
6.350%	期日 08/12/2028		50,656	17,531
6.950%	期日 08/12/2031		28,967	10,508
8.200%	期日 08/12/2026		1,866	704
8.200%	期日 08/12/2026		81,838	30,876
Provincia de Buenos Aires				

	57.612% 期日 04/12/2025	ARS	373,969	1,750
	61.097% 期日 05/31/2022		60,600	319
	Qatar Government International Bond			
	3.875% 期日 04/23/2023	USD	10,300	10,878
	5.103% 期日 04/23/2048		2,400	3,065
	Russia Government International Bond			
	5.000% 期日 04/29/2020		700	711
	Saudi Government International Bond			
	2.375% 期日 10/26/2021		3,500	3,511
	2.875% 期日 03/04/2023		6,800	6,952
	3.250% 期日 10/26/2026		9,800	10,151
	3.625% 期日 03/04/2028		2,200	2,319
	4.000% 期日 04/17/2025		61,900	66,590
	4.375% 期日 04/16/2029		3,600	4,027
	4.500% 期日 10/26/2046		1,300	1,433
	4.625% 期日 10/04/2047		2,100	2,357
	5.000% 期日 04/17/2049		7,300	8,666
	Serbia Government International Bond			
	7.250% 期日 09/28/2021		2,103	2,298
	South Africa Government International Bond			
	4.850% 期日 09/30/2029		8,200	8,143
	5.750% 期日 09/30/2049		8,200	7,956
	Tanzania Government International Bond			
	7.989% 期日 03/09/2020		111	113
	Turkey Government International Bond			
	4.625% 期日 03/31/2025	EUR	21,500	24,814
	5.200% 期日 02/16/2026		2,982	3,500
	5.625% 期日 03/30/2021	USD	4,600	4,710
	5.750% 期日 03/22/2024		2,000	2,020
	6.350% 期日 08/10/2024		5,869	6,059
	7.500% 期日 11/07/2019		900	901
	7.625% 期日 04/26/2029		43,400	46,655
	Ukraine Government International Bond			
	7.750% 期日 09/01/2023		4,390	4,705
	Venezuela Government International Bond			
	6.000% 期日 12/09/2020		3,367	362
	7.000% 期日 03/31/2038		1,883	205
	7.650% 期日 04/21/2025		5,349	582
	7.750% 期日 04/13/2020		1,200	130
	8.250% 期日 10/13/2024		5,991	652
	9.000% 期日 05/07/2023		3,161	344
	9.250% 期日 09/15/2027		4,274	465
	9.250% 期日 05/07/2028		6,512	708
	11.750% 期日 10/21/2026		680	74
	11.950% 期日 08/05/2031		6,000	653
	ソブリン債合計			503,591
	(原価: 694,662米ドル)			
			株式数	
普通株式	Caesars Entertainment Corp.		1,078,632	13,246
0.3%	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		5,292,182	12,331
	Eurobank Ergasias S.A.		10,169,333	10,312

	iHeartMedia, Inc. Class A		294,195		4,219
	iHeartMedia, Inc. Class B		3,948		57
	National Bank of Greece S.A.		102,570		348
	Westmoreland Mining Holdings LLC		8,912		111
	普通株式合計				40,624
	(原価: 50,317米ドル)				
商業不動産株式	VICI Properties, Inc.		760,482		17,909
0.1%	商業不動産株式合計				17,909
	(原価: 5,574米ドル)				
新株予約権	iHeart Media, Inc.				
0.2%	12/31/2049		1,916,029		27,476
	Sequa Corp.				
	04/28/2024		42,000		51
	新株予約権合計				27,527
	(原価: 39,333米ドル)				
優先証券	Nationwide Building Society				
0.2%	10.250%		74,050		15,571
	Sequa Corp.				
	9.000%		955		995
	Stichting AK Rabobank Certificaten				
	6.500%		21,310		3,042
	優先証券合計				19,608
	(原価: 19,400米ドル)				
短期証券	定期性預金	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	元本金額		
0.3%	0.2%	0.350% 期日 11/01/2019	AUD	796	549
		Bank of Nova Scotia			
		0.920% 期日 11/01/2019	CAD	13	10
		1.330% 期日 11/01/2019	USD	434	434
		BNP Paribas Bank			
		1.330% 期日 11/01/2019		218	218
		5.290% 期日 11/01/2019	ZAR	6,289	417
		Brown Brothers Harriman & Co.			
		(1.570%) 期日 11/01/2019	CHF	2	2
		(0.950%) 期日 11/01/2019	DKK	237	35
		(0.670%) 期日 11/01/2019	EUR	10	12
		(0.370%) 期日 11/01/2019	SEK	457	47
		(0.270%) 期日 11/01/2019	JPY	273	3
		0.350% 期日 11/01/2019	AUD	21	15
		0.380% 期日 11/01/2019	GBP	66	85
		0.920% 期日 11/01/2019	CAD	1	1
		1.330% 期日 11/01/2019	USD	2	2
		5.290% 期日 11/01/2019	ZAR	575	38
		Citibank N.A.			
		1.330% 期日 11/01/2019	USD	1,200	1,200
		Credit Suisse AG			
		(1.570%) 期日 11/01/2019	CHF	9	9
		DBS Bank Ltd.			
		1.330% 期日 11/01/2019	USD	2,399	2,399
		HSBC Bank PLC			
		(0.670%) 期日 11/01/2019	EUR	929	1,036
		0.380% 期日 11/01/2019	GBP	274	354
		JPMorgan Chase Bank N.A.			
		1.330% 期日 11/01/2019	USD	2,399	2,399
		MUFG Bank Ltd.			
		(0.270%) 期日 11/01/2019	JPY	554,262	5,127

National Australia Bank Ltd.					
0.350% 期日 11/01/2019	AUD	211		145	
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
(0.670%) 期日 11/01/2019	EUR	525		586	
1.330% 期日 11/01/2019	USD	36		36	
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.					
(0.670%) 期日 11/01/2019	EUR	135		150	
(0.270%) 期日 11/01/2019	JPY	254,036		2,350	
0.380% 期日 11/01/2019	GBP	6,855		8,871	
1.330% 期日 11/01/2019	USD	2,743		2,743	
					29,273
アルゼンチン短期国債					
61.136% 期日 05/29/2020	ARS	78,409		553	
0.1% 81.834% 期日 05/15/2020		224,010		2,244	
					2,797
短期証券合計					32,070
(原価：35,317米ドル)					
投資有価証券合計 125.6%			USD	16,060,371	
(原価：16,079,164米ドル)					
金融デリバティブ商品 (0.3%)				(46,349)	
(原価またはプレミアム(純額)					
(35,984)米ドル)					
その他の資産および負債(純額) (25.3%)				(3,229,810)	
純資産 100.0%			USD	12,784,212	

## マネー・オープン・マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(令和 1年 9月12日現在) (令和 2年 3月12日現在)

資産の部		
流動資産		
コール・ローン	18,546,727	18,650,556
特殊債券	56,427,140	56,258,300
未収利息	137,348	208,058
前払費用	67,621	36,361
流動資産合計	75,178,836	75,153,275
資産合計	75,178,836	75,153,275
負債の部		
流動負債		
未払利息	15	51
その他未払費用	491	448
流動負債合計	506	499
負債合計	506	499
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( )	4,344	29,898
元本等合計	75,178,330	75,152,776
純資産合計	75,178,330	75,152,776
負債純資産合計	75,178,836	75,153,275

## 注記表

## （重要な会計方針の注記）

項目	自 令和 1年 9月13日 至 令和 2年 3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	（令和 1年 9月12日現在）	（令和 2年 3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 4,344円	元本の欠損 29,898円
3. 1単位当たり純資産の額	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)	1口当たり純資産額 0.9996円 (10,000口当たりの純資産額 9,996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 令和 1年 9月13日 至 令和 2年 3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。
	(1) 金融商品の内容

項目	自 令和 1年 9月13日 至 令和 2年 3月12日
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<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。</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>
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	(令和 2年 3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 令和 1年 9月13日 至 令和 2年 3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)

(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

(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2016-02	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 2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	75,182,674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 2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

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	14,041,160	
	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	14,071,260	
	第124回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	14,000,000	14,142,800	
	第5回政府保証阪神高速道路株式会社債券	14,000,000	14,003,080	
合計		56,000,000	56,258,300	

## 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2016-09(為替ヘッジあり)

2020年 3月31日現在

資産総額	7,593,390,656円
負債総額	14,442,355円
純資産総額( - )	7,578,948,301円
発行済口数	8,229,754,971口
1口当たり純資産額( / )	0.9209円
(1万口当たり純資産額)	(9,209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)

2020年 3月31日現在

資産総額	570,301,500円
負債総額	405,717円
純資産総額( - )	569,895,783円
発行済口数	564,408,686口
1口当たり純資産額( / )	1.0097円
(1万口当たり純資産額)	(10,097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

	2020年3月31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。

2020年3月31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	751	6,962,544
単位型株式投資信託	122	555,128
追加型公社債投資信託	1	28,505
単位型公社債投資信託	185	467,368
合計	1,059	8,013,546

## 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。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57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、第34期（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、第35期中間会計期間（平成31年4月1日から令和1年9月30日まで）の中間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中間監査を受けております。

### （1）【貸借対照表】

	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)
(単位：千円)		
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		当事業年度	
	(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)		(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	354,695	1,462	
投資有価証券償還損		141,666	13,668	
投資有価証券売却損		9,634	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		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	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います。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います。また、資金調達及びデリバティブ取引は行っていません。

## (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		
その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	㈱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㈱	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いません。

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。

## 中間財務諸表

### (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第35期中間会計期間  
(令和1年9月30日)

資産の部		
流動資産		
現金及び預金		31,390,396
顧客分別金信託		120,015
前払費用		518,120
未収委託者報酬		9,224,857
未収運用受託報酬		2,518,829
未収投資助言報酬		300,807
未収収益		49,098
その他		251,169
流動資産合計		44,373,295
固定資産		
有形固定資産	1	1,165,925
無形固定資産		
のれん		35,720,818
顧客関連資産		18,841,803
その他		1,287,309
無形固定資産合計		55,849,931
投資その他の資産		
投資有価証券		19,980,993
関係会社株式		11,208,183
その他		2,725,272
貸倒引当金		20,750
投資その他の資産合計		33,893,699
固定資産合計		90,909,555
資産合計		135,282,851
負債の部		
流動負債		
リース債務		1,568
顧客からの預り金		3,725
その他の預り金		117,464
未払金		4,558,058
未払費用		4,003,445
未払法人税等		1,108,639
前受収益		37,155
賞与引当金		1,620,047
資産除去債務		248,260
その他	2	262,615
流動負債合計		11,960,980
固定負債		
リース債務		1,045
退職給付引当金		5,317,984
賞与引当金		2,537
その他		218,125
繰延税金負債		3,515,376
固定負債合計		9,055,069
負債合計		21,016,049
純資産の部		
株主資本		
資本金		2,000,000
資本剰余金		
資本準備金		8,628,984
その他資本剰余金		81,927,000
資本剰余金合計		90,555,984
利益剰余金		
利益準備金		284,245

その他利益剰余金	
配当準備積立金	60,000
別途積立金	1,476,959
繰越利益剰余金	19,373,541
利益剰余金合計	21,194,745
株主資本合計	113,750,729
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	516,072
評価・換算差額等合計	516,072
純資産合計	114,266,801
負債純資産合計	135,282,851

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

		第35期中間会計期間 (自 平成31年4月1日 至 令和1年9月30日)	
営業収益			
委託者報酬			28,593,570
運用受託報酬			4,633,054
投資助言報酬			661,581
その他の営業収益			118,885
営業収益計			34,007,092
営業費用			21,567,446
一般管理費	1		11,224,956
営業利益			1,214,689
営業外収益	2		258,897
営業外費用	3		41,920
経常利益			1,431,666
特別損失	4		11,471
税引前中間純利益			1,420,194
法人税、住民税及び事業税			950,377
法人税等調整額			118,269
法人税等合計			832,107
中間純利益			588,086

## (3)中間株主資本等変動計算書

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和1年9月30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	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計		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	21,255,054
当中間期変動額								
剰余金の配当								2,469,600
中間純利益								588,086
合併による増加			81,927,000	81,927,000				

株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）								
当中間期変動額合計	-	-	81,927,000	81,927,000	-	-	-	1,881,513
当中間期末残高	2,000,000	8,628,984	81,927,000	90,555,984	284,245	60,000	1,476,959	19,373,541

	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	23,076,258	33,705,242	594,061	594,061	34,299,304
当中間期変動額					
剰余金の配当	2,469,600	2,469,600			2,469,600
中間純利益	588,086	588,086			588,086
合併による増加		81,927,000			81,927,000
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）			77,989	77,989	77,989
当中間期変動額合計	1,881,513	80,045,486	77,989	77,989	79,967,497
当中間期末残高	21,194,745	113,750,729	516,072	516,072	114,266,801

## 注記事項

### （重要な会計方針）

#### 1．資産の評価基準及び評価方法

##### (1)有価証券

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は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（リース資産を除く）

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 2～50年

器具備品 3～20年

##### (2)無形固定資産（リース資産を除く）

定額法によっております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

のれん 14年

顧客関連資産 6～19年

ソフトウェア（自社利用分） 5年（社内における利用可能期間）

##### (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。

#### 3．引当金の計上基準

##### (1)貸倒引当金

債権の貸倒れ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。

##### (2)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中間会計期間の負担額を計上しております。

##### (3)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、当中間会計期間にお

いて発生していると認められる額を計上しております。

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中間会計期間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. その他中間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)

(中間損益計算書)

当社は当中間会計期間より、「投資有価証券売却益」及び「投資有価証券償還益」を「特別利益」ではなく「営業外収益」として、「投資有価証券売却損」及び「投資有価証券償還損」を「特別損失」ではなく「営業外費用」として表示する方法に変更しております。これは、合併を契機に検討した結果、投資有価証券の売却及び償還の大勢が自社設定投信等の処分によるものであり毎期経常的に発生するものとして、当中間会計期間から取引実態に沿った表示へと変更したものであります。

この結果、従来の方法に比較して、「特別利益」は23,677千円減少し、「営業外収益」は同額増加しており、「特別損失」は30,023千円減少し、「営業外費用」は同額増加しております。また、「経常利益」は6,346千円減少しております。

(中間貸借対照表関係)

第35期中間会計期間 (令和1年9月30日)	
1.有形固定資産の減価償却累計額	1,557,220千円
2.消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債のその他に含めて表示しております。
3.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。当中間会計期間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。	
当座借越極度額の総額	10,000,000千円
借入実行残高	-
差引額	10,000,000千円
4.当社は、子会社であるSumitomo Mitsui DS Asset Management(USA) 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150,945千円の支払保証を行っております。	

(中間損益計算書関係)

第35期中間会計期間 (自平成31年4月1日至令和1年9月30日)	
1.のれん償却費	1,322,993千円
減価償却実施額	
有形固定資産	287,191千円
無形固定資産	1,187,351千円
2.営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	209,815千円
投資有価証券償還益	5,197千円
投資有価証券売却益	18,480千円
3.営業外費用のうち主要なもの	
為替差損	11,810千円
投資有価証券償還損	22,585千円
投資有価証券売却損	7,437千円
4.特別損失のうち主要なもの	
合併関連費用	6,094千円
合併関連費用は、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等であります。	
固定資産除却損	5,377千円



(中間株主資本等変動計算書関係)

第35期中間会計期間(自平成31年4月1日 至 令和1年9月30日)

## 1. 発行済株式数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 株式数
普通株式	17,640,000株	16,230,060株	-	33,870,060株

(変動事由の概要)

合併に伴う普通株式の発行による増加 16,230,060株

## 2. 剰余金の配当に関する事項

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
令和1年6月24日 臨時株主総会	普通株式	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)

第35期中間会計期間 (自平成31年4月1日 至 令和1年9月30日)	
1. オペレーティング・リース取引 (借主側)	
未経過リース料(解約不能のもの)	
1年以内	1,675,025千円
1年超	6,419,696千円
合計	8,094,721千円

(金融商品関係)

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

第35期中間会計期間(令和1年9月30日)

令和1年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りです。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、次表には含まれておりません(注2)参照)。

(単位:千円)

区分	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	31,390,396	31,390,396	-
(2)顧客分別金信託	120,015	120,015	-
(3)未収委託者報酬	9,224,857	9,224,857	-
(4)未収運用受託報酬	2,518,829	2,518,829	-
(5)未収投資助言報酬	300,807	300,807	-
(6)投資有価証券			
その他有価証券	19,935,624	19,935,624	-
(7)投資その他の資産			
長期差入保証金	2,528,392	2,528,392	-
資産計	66,018,923	66,018,923	-
(1)顧客からの預り金	3,725	3,725	-
(2)未払金			
未払手数料	4,192,554	4,192,554	-
負債計	4,196,280	4,196,280	-

(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おります。

## (6)投資有価証券

その他有価証券

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。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(7) 投資その他の資産

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おります。

負債

(1) 顧客からの預り金、及び(2) 未払金 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

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額
その他有価証券 非上場株式	45,369
合計	45,369
子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	11,208,183
合計	11,208,183

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。

(有価証券関係)

第35期中間会計期間(令和1年9月30日)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額 11,208,183千円)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、記載していません。

2. その他有価証券

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1) 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	12,082,796	11,176,487	906,308
小計	12,082,796	11,176,487	906,308
(2) 中間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	7,852,827	8,004,506	151,679
小計	7,852,827	8,004,506	151,679
合計	19,935,624	19,180,994	754,629

(注) 非上場株式等(中間貸借対照表計上額 45,369千円)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、記載していません。

(デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

(企業結合等関係)

(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その事業の内容

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) 企業結合を行った主な理由

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D S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31年1月16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31年1月16日)の考え方に基づき、当社を取得企業としております。

## 2. 中間財務諸表に含まれている被取得企業の業績の期間

平成31年4月1日から令和1年9月30日

## 3. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	企業結合日に交付した当社の普通株式の時価	81,927,000千円
取得原価		81,927,000千円

## 4. 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E Y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P w C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

## 5. 主要な取得関連費用の内容及び金額

業務委託費用及びデューデリジェンス費用等 37,723千円

## 6. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

## (1) 発生したのれんの金額

37,043,811千円

## (2) 発生原因

被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

## (3) 償却方法及び償却期間

14年にわたる均等償却

## 7. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

流動資産	24,546,329千円
固定資産	34,001,531千円
資産合計	58,547,860千円
流動負債	5,406,939千円
固定負債	8,257,731千円
負債合計	13,664,671千円

## （資産除去債務関係）

当該資産除去債務の総額の増減

（単位：千円）

当中間会計期間 （自 平成31年4月1日 至 令和1年9月30日）	
期首残高	-
合併による増加額（注）	248,260
中間期末残高	248,260

（注）合併に伴い主として霞ヶ関オフィスの不動産賃貸契約に伴う原状回復義務等について、資産除去債務の金額を計上しております。

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。

## （セグメント情報等）

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和1年9月30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	28,593,570	4,633,054	661,581	118,885	34,007,092

## (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中間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中間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、中間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

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

## 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。

## （1株当たり情報）

第35期中間会計期間 （自 平成31年4月1日 至 令和1年9月30日）	
1株当たり純資産額	3,373円68銭
1株当たり中間純利益	17円36銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	

（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 榮 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） XBRL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
			資本剰余金	その他利益剰余金

		資本準備金	合計	利益準備金	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	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	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		その他利益剰余金	繰越利益剰余金
				別途積立金		
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	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	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> <p>建物 2～30年 器具備品 4～15年</p> <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。</p> <p>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。</p> <p>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>
<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>

## 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。

(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

(単位：千円)

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

- 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。
- 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

- 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。
- 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. 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。
- b. 2020年1月24日付で、総則の「目的」に関する事項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9月末現在)

- (八) 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9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。

\*日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社は、関係当局の許認可等を前提に2020年7月27日に資産管理サービス信託銀行株式会社およびJTCホールディングス株式会社と合併し、株式会社日本カストディ銀行に商号を変更する予定です。

ロ 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9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9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。

ロ 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け付け、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 9月25日	臨時報告書
2019年12月 9日	有価証券報告書
2019年12月23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2年4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2016-09（為替ヘッジあり）の令和1年9月13日から令和2年3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2016-09（為替ヘッジあり）の令和2年3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2年4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2016-09（為替ヘッジなし）の令和1年9月13日から令和2年3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2016-09（為替ヘッジなし）の令和2年3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。

**独立監査人の中間監査報告書**

令和1年11月22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 羽 太 典 明 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 菅 野 雅 子 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 佐 藤 栄 裕 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の平成31年4月1日から令和2年3月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（平成31年4月1日から令和1年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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中間監査を行った。

## 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間監査に基づいて、独立の立場から中間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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の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。

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三井住友DSアセットマネジメント株式会社の令和1年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成31年4月1日から令和1年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。 2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。