

## 【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年6月16日提出
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 安倍 秀雄
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	日興スリートップ（隔月分配型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

有価証券報告書を提出しましたので2019年12月17日付をもって提出しました有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出します。

## 2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示し、<更新後>に記載している内容は原届出書が更新されます。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」および「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。

## 第二部【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】

&lt;更新後&gt;

ファンドの特色

**特色  
1**

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

**特色  
2**

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

**組入債券や株式の利子・配当等収益を原資として分配を行ないます。**

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

**特色  
3**

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

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

特色  
1

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

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

### 当ファンドの基本ポートフォリオ



※上記は基本ポートフォリオ（2020年3月末現在）であり、実際の資産配分比率とは異なる場合があります。

### 【ご参考】各資産の特性

#### ① 高格付債券



景気が後退する局面において、  
良好なパフォーマンスが  
期待できます。

#### ② 世界株式、 世界高配当株式



景気が回復する局面において、  
良好なパフォーマンスが  
期待できます。

#### ③ 高利回り債券、 新興国債券



景気が拡大する局面において、  
良好なパフォーマンスが  
期待できます。

※上記はイメージ図であり、将来の運用成果などを約束するものではありません。

特色  
2

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

### 分配方針

#### 隔月分配型

隔月に安定的な分配を行なうことをめざします。

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

#### 分配のイメージ

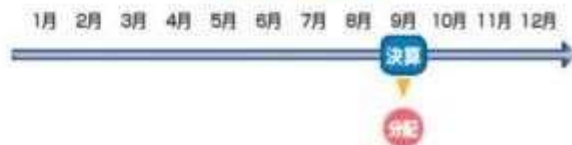


#### 資産成長型

年1回、決算を行ないます。

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

#### 分配のイメージ



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

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



特色  
3各資産の運用については、  
各分野において世界屈指のマネージャーを選抜しました。各資産への投資比率については、  
日興グローバルラップ株式会社の助言をもとに、  
日興アセットマネジメントが最適と考える資産配分を行ないます。

## ファンドの仕組み

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



### (主な投資制限)

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

### (分配方針)

#### ◆隔月分配型

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

#### ◆資産成長型

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

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。



## 収益分配金に関する留意事項

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

### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



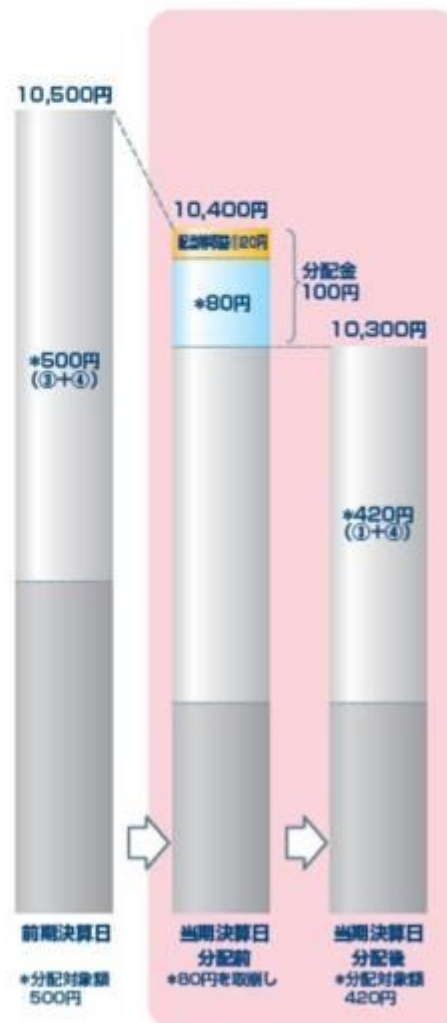
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合



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

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

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

### (3) 【ファンドの仕組み】

<更新後>

委託会社の概況（2020年3月末現在）

#### 1) 資本金

17,363百万円

#### 2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

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

#### 3) 大株主の状況

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

## 2 【投資方針】

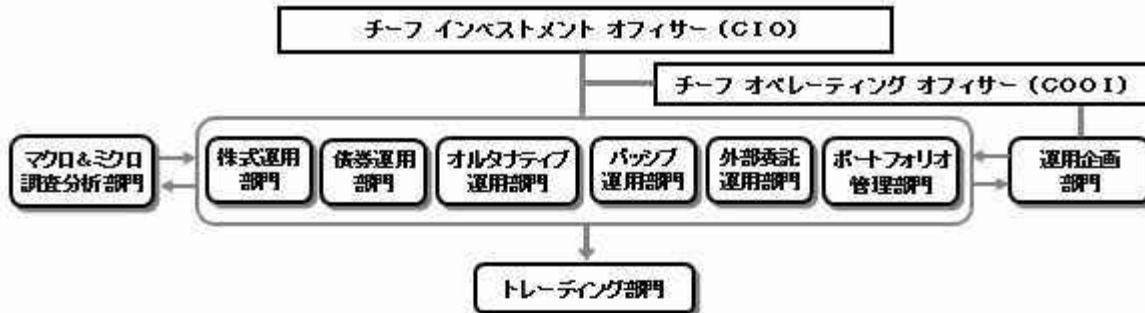
### (3) 【運用体制】

<更新後>

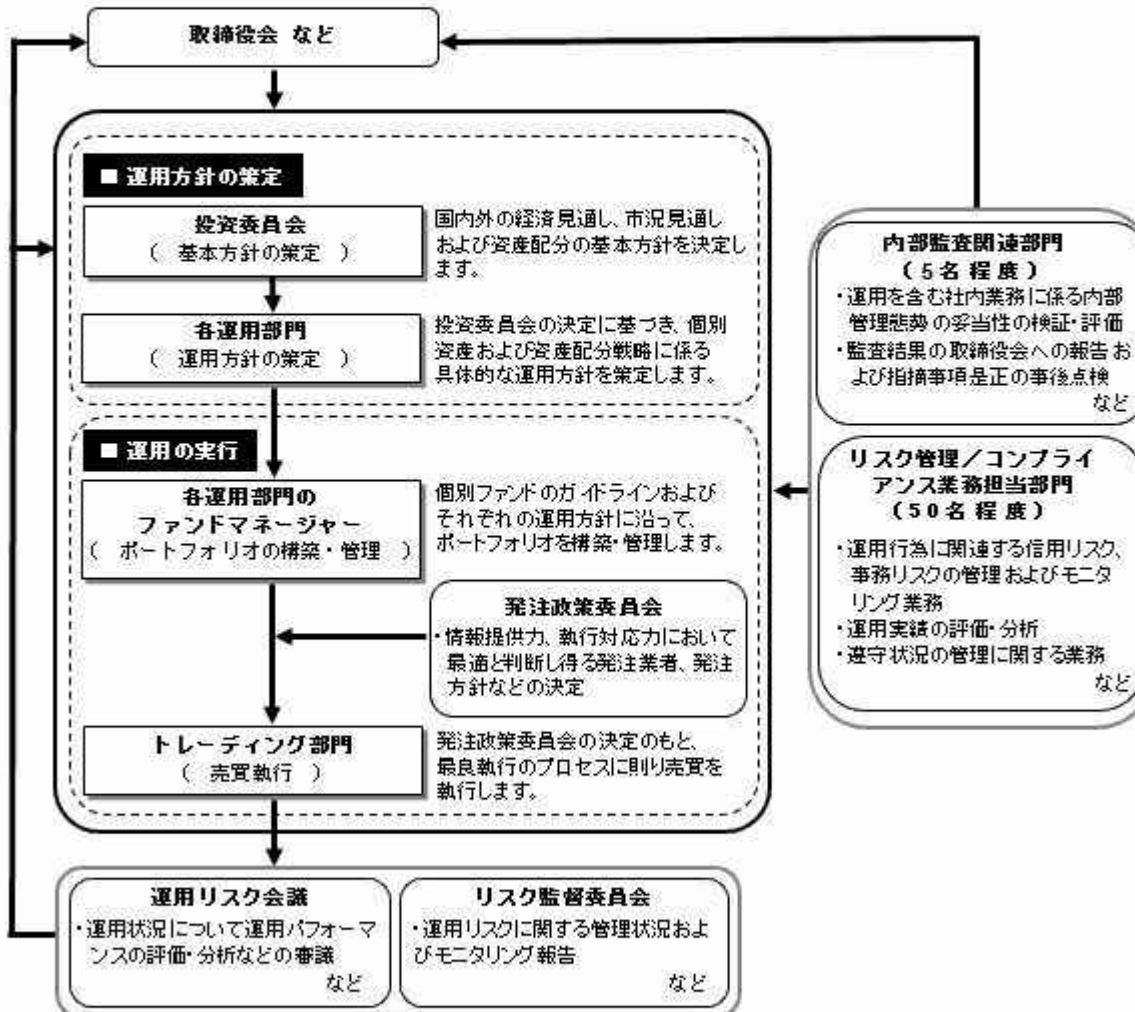
<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）における運用体制>



◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



#### 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

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

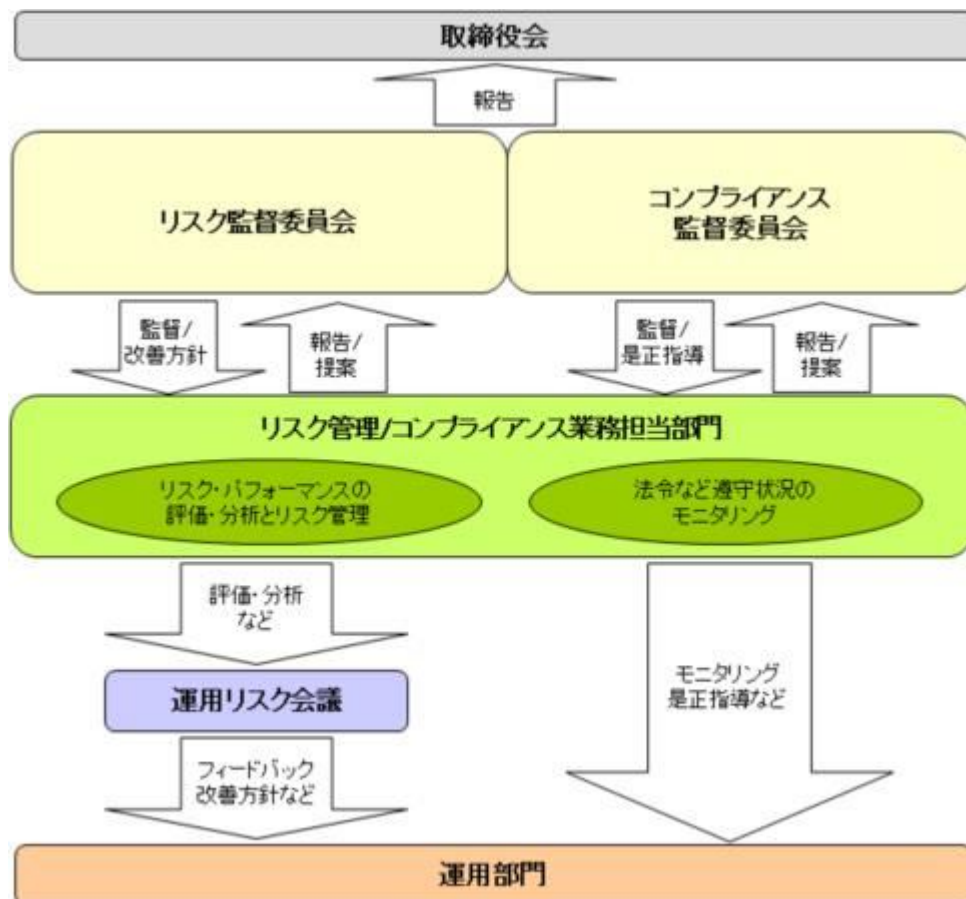
上記体制は2020年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

### 3【投資リスク】

< 更新後 >

#### (2) リスク管理体制

< 日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）におけるリスク管理体制 >



### 全社的リスク管理

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

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

### 法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は2020年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

< 更新後 >

## (参考情報)

## 隔月分配型

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	2.6%	6.8%	8.0%	4.2%	2.0%	1.2%	0.6%
最大値	21.4%	41.9%	34.1%	37.2%	9.3%	15.3%	19.3%
最小値	-18.1%	-22.0%	-17.5%	-27.4%	-4.0%	-12.3%	-17.4%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2015年4月から2020年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大-最小-平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

## 東証株価指数(TOPIX、配当込)

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

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

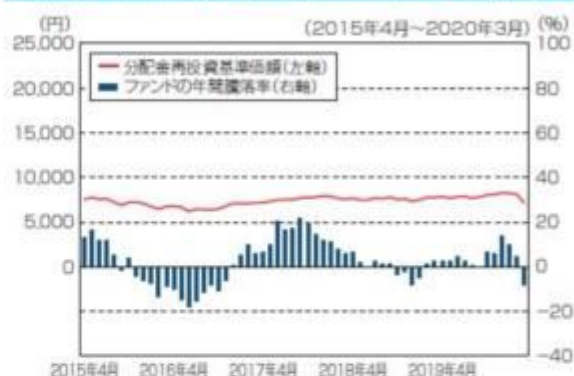
## MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

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

## NOMURA-BPI国債

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

## 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2015年4月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

負いません。

#### FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

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

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

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

### 4【手数料等及び税金】

#### （5）【課税上の取扱い】

<更新後>

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

個人受益者の場合

##### 1) 収益分配金に対する課税

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

##### 2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

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

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

法人受益者の場合

##### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

##### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本



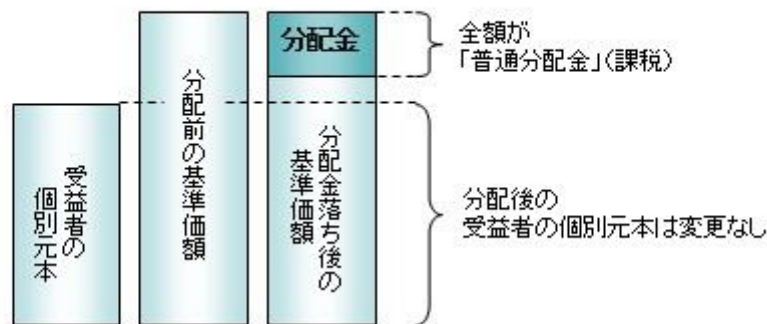
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

#### 普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

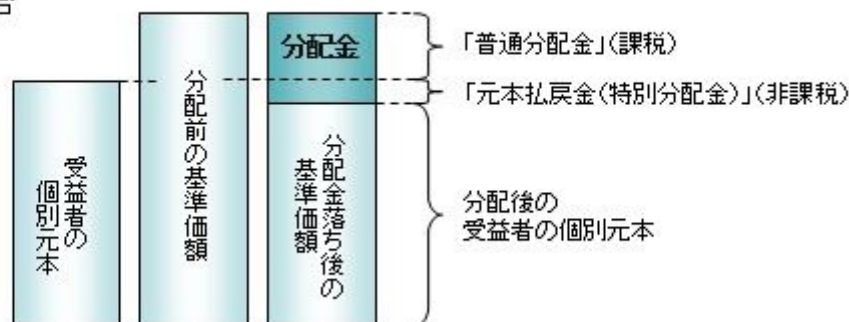
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
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

#### <分配金に関するイメージ図>

##### イ) の場合



##### ロ)、ハ) の場合



外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2020年6月16日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

### 【日興スリートップ（隔月分配型）】

以下の運用状況は2020年 3月31日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
-------	------	---------	---------

投資信託受益証券	パミューダ	15,068,386,320	74.92
投資証券	ルクセンブルク	1,463,490,732	7.28
親投資信託受益証券	日本	3,299,321,183	16.40
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		282,392,143	1.40
合計（純資産総額）		20,113,590,378	100.00

## （２）【投資資産】

### 【投資有価証券の主要銘柄】

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
パミューダ	投資信託受益証券	PIMCOグローバルハイイールド ストラテジーファンドJ(JPY)	1,583,573	3,600.22	5,701,211,997	3,465	5,487,080,445	27.28
パミューダ	投資信託受益証券	PIMCO グローバル債券ストラ テジーファンドJ(JPY)	1,517,133	3,319.72	5,036,466,925	3,347	5,077,844,151	25.25
パミューダ	投資信託受益証券	PIMCOエマージング債券ストラ テジーファンドJ(JPY)	2,073,417	2,315.55	4,801,112,181	2,172	4,503,461,724	22.39
日本	親投資信託受益証券	グローバル高配当株式マザーファン ド	2,054,883,647	1.6076	3,303,521,133	1.6056	3,299,321,183	16.40
ルクセンブルク	投資証券	キャピタル・グループ・グローバ ル・エクイティ・ファンド(LUX) (クラスC)	384,522	3,787.38	1,456,333,380	3,806	1,463,490,732	7.28

#### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	74.92
投資証券	7.28
親投資信託受益証券	16.40
合計	98.60

### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## （３）【運用実績】

### 【純資産の推移】

純資産総額（百万円）	1口当たり純資産額(円)
------------	--------------

期別	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第8特定期間末 (2010年 9月15日)	99,950	101,640	0.5913	0.6013
第9特定期間末 (2011年 3月15日)	82,524	83,492	0.5965	0.6035
第10特定期間末 (2011年 9月15日)	61,557	62,405	0.5080	0.5150
第11特定期間末 (2012年 3月15日)	61,472	62,233	0.5651	0.5721
第12特定期間末 (2012年 9月18日)	53,355	54,047	0.5398	0.5468
第13特定期間末 (2013年 3月15日)	60,206	60,843	0.6613	0.6683
第14特定期間末 (2013年 9月17日)	54,674	55,251	0.6624	0.6694
第15特定期間末 (2014年 3月17日)	51,312	51,835	0.6860	0.6930
第16特定期間末 (2014年 9月16日)	49,689	50,175	0.7162	0.7232
第17特定期間末 (2015年 3月16日)	46,787	47,234	0.7330	0.7400
第18特定期間末 (2015年 9月15日)	40,950	41,365	0.6899	0.6969
第19特定期間末 (2016年 3月15日)	35,555	35,949	0.6315	0.6385
第20特定期間末 (2016年 9月15日)	31,061	31,438	0.5768	0.5838
第21特定期間末 (2017年 3月15日)	32,078	32,432	0.6338	0.6408
第22特定期間末 (2017年 9月15日)	30,740	31,074	0.6458	0.6528
第23特定期間末 (2018年 3月15日)	28,206	28,522	0.6253	0.6323
第24特定期間末 (2018年 9月18日)	26,554	26,859	0.6099	0.6169
第25特定期間末 (2019年 3月15日)	25,651	25,949	0.6027	0.6097
第26特定期間末 (2019年 9月17日)	23,977	24,265	0.5819	0.5889
第27特定期間末 (2020年 3月16日)	20,519	20,792	0.5248	0.5318
2019年 3月末日	25,384		0.5970	
4月末日	25,416		0.6052	
5月末日	24,536		0.5838	
6月末日	24,823		0.5951	
7月末日	24,752		0.5940	
8月末日	23,779		0.5754	
9月末日	23,956		0.5811	
10月末日	24,267		0.5949	
11月末日	23,910		0.5926	
12月末日	24,253		0.6080	
2020年 1月末日	23,815		0.5975	
2月末日	23,155		0.5888	
3月末日	20,113		0.5127	

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

#### 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金(円)
第8特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	0.0300
第9特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	0.0240
第10特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	0.0210

第11特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	0.0210
第12特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.0210
第13特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	0.0210
第14特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	0.0210
第15特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	0.0210
第16特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	0.0210
第17特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0210
第18特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0210
第19特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0210
第20特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0210
第21特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0210
第22特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0210
第23特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0210
第24特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0210
第25特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0210
第26特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0210
第27特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0210

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第8特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	5.66
第9特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	4.94
第10特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	11.32
第11特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	15.37
第12特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.76
第13特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	26.40
第14特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	3.34
第15特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	6.73
第16特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	7.46
第17特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	5.28
第18特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	3.02
第19特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	5.42
第20特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	5.34
第21特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	13.52
第22特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	5.21
第23特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.08
第24特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.90
第25特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	2.26
第26特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.03
第27特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	6.20



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

#### （４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第8特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	3,433,288,669	37,049,986,073
第9特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	2,594,966,291	33,278,728,277
第10特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	1,773,930,246	18,946,335,992
第11特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	1,823,868,307	14,232,430,343
第12特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	1,582,037,857	11,516,851,642
第13特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	1,445,432,064	9,234,623,651
第14特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	1,044,388,129	9,548,565,166
第15特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	983,405,984	8,724,087,870
第16特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	700,006,550	6,126,877,740
第17特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	631,215,783	6,176,937,090
第18特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	572,580,620	5,047,402,074
第19特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	697,582,559	3,750,226,166
第20特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	766,674,152	3,219,187,762
第21特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	717,886,483	3,954,039,839
第22特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	555,513,912	3,565,621,923
第23特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	517,129,806	3,015,426,652
第24特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	589,815,284	2,154,764,472
第25特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	749,727,050	1,729,004,466
第26特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	610,154,866	1,970,554,827
第27特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	712,695,420	2,817,658,635

（参考）

#### グローバル高配当株式マザーファンド

以下の運用状況は2020年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	86,094,548	2.60
	アメリカ	1,825,838,819	55.20
	カナダ	112,726,583	3.41
	ドイツ	60,467,324	1.83
	イタリア	62,056,732	1.88
	フランス	136,148,541	4.12

	スペイン	123,583,155	3.74
	オーストリア	15,970,663	0.48
	フィンランド	33,911,983	1.03
	アイルランド	56,656,141	1.71
	イギリス	173,304,526	5.24
	スイス	234,142,574	7.08
	ノルウェー	54,391,978	1.64
	香港	78,363,417	2.37
	シンガポール	32,004,375	0.97
	台湾	113,332,965	3.43
	小計	3,198,994,324	96.71
投資証券	オーストラリア	29,901,318	0.90
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		79,019,924	2.39
合計（純資産総額）		3,307,915,566	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		20,906,200	0.63
	売建		20,900,543	0.63

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	23,209	5,628.00	130,620,328	4,897.34	113,662,596	3.44
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	半導体・半導体製造装置	21,777	4,976.35	108,370,162	5,204.25	113,332,965	3.43
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	18,808	6,383.76	120,065,833	5,960.61	112,107,324	3.39
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	12,216	8,879.81	108,475,772	8,374.46	102,302,507	3.09
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	11,487	9,186.43	105,524,567	8,807.73	101,174,486	3.06
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	25,949	3,604.70	93,538,553	3,555.47	92,261,049	2.79
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	11,578	7,786.98	90,157,692	7,895.61	91,415,448	2.76

スペイン	株式	IBERDROLA SA	公益事業	85,461	1,070.78	91,510,000	1,041.28	88,988,873	2.69
アメリカ	株式	XCEL ENERGY INC	公益事業	13,038	6,551.73	85,421,473	6,808.40	88,767,982	2.68
イギリス	株式	RIO TINTO PLC	素材	17,139	5,427.46	93,021,250	4,898.17	83,949,852	2.54
スイス	株式	ZURICH INSURANCE GROUP AG	保険	2,090	31,435.45	65,700,106	37,631.00	78,648,798	2.38
アメリカ	株式	AUTOMATIC DATA PROCESSING	ソフトウェア・サービス	5,048	16,969.28	85,660,937	14,998.95	75,714,703	2.29
アメリカ	株式	TEXAS INSTRUMENTS INC	半導体・半導体製造装置	6,710	13,734.72	92,160,028	11,102.83	74,500,034	2.25
アメリカ	株式	CME GROUP INC	各種金融	3,840	20,915.21	80,314,428	18,935.33	72,711,674	2.20
アメリカ	株式	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	11,680	5,459.50	63,766,991	5,919.26	69,137,000	2.09
カナダ	株式	TC ENERGY CORP	エネルギー	15,009	5,045.31	75,725,127	4,463.48	66,992,401	2.03
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	17,192	4,943.87	84,995,181	3,862.37	66,401,980	2.01
イギリス	株式	UNILEVER PLC	家庭用品・パーソナル用品	12,242	5,814.88	71,185,825	5,354.13	65,545,274	1.98
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	7,983	12,907.04	103,036,903	7,830.31	62,509,433	1.89
イタリア	株式	ENEL SPA	公益事業	81,285	781.85	63,553,246	763.44	62,056,732	1.88
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7,303	8,870.83	64,783,697	8,188.36	59,799,660	1.81
アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	公益事業	2,184	23,869.68	52,131,390	26,773.26	58,472,818	1.77
アイルランド	株式	EATON CORP PLC	資本財	6,647	9,360.36	62,218,352	8,523.56	56,656,141	1.71
アメリカ	株式	BLACKROCK INC	各種金融	1,139	45,844.57	52,216,972	49,555.74	56,443,989	1.71
アメリカ	株式	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	半導体・半導体製造装置	10,379	6,135.42	63,679,612	5,431.70	56,375,669	1.70
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	4,471	12,913.76	57,737,456	12,515.45	55,956,577	1.69
ノルウェー	株式	TELENOR ASA	電気通信サービス	34,843	1,713.61	59,707,334	1,561.05	54,391,978	1.64
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	3,777	14,495.02	54,747,718	13,655.98	51,578,668	1.56
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	2,345	24,591.22	57,666,427	21,341.56	50,045,965	1.51
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	1,826	26,238.91	47,912,255	27,346.80	49,935,261	1.51

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	自動車・自動車部品	1.24
		保険	1.36
	国外	エネルギー	4.63
		素材	2.54
		資本財	6.64
		運輸	1.50
		自動車・自動車部品	0.48
		耐久消費財・アパレル	1.03

	消費者サービス	1.21
	メディア・娯楽	2.01
	小売	2.56
	食品・飲料・タバコ	8.50
	家庭用品・パーソナル用品	3.67
	ヘルスケア機器・サービス	1.51
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	15.21
	銀行	4.52
	各種金融	5.06
	保険	4.86
	ソフトウェア・サービス	4.39
	電気通信サービス	6.39
	公益事業	10.03
	半導体・半導体製造装置	7.38
投資証券		0.90
合 計		97.61

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	香港ドル	買建	910,813.51	12,649,550	12,778,713	0.39
	シンガポールドル	買建	106,436.45	8,032,038	8,127,487	0.25
	米ドル	売建	192,065.28	20,681,588	20,900,543	0.63

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

#### 参考情報



## 運用実績(隔月分配型)

2020年3月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額 .....5,127円  
純資産総額 ..... 201.13億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。  
※分配金再投資基準価額は、2010年3月末の基準価額を起点として指数化しています。  
※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2019年7月	2019年9月	2019年11月	2020年1月	2020年3月	設定以来累計
70円	70円	70円	70円	70円	6.680円

## 主要な資産の状況

## &lt;資産構成比率&gt;

組入資産	比率
高格付債券	25.2%
高利回り債券	27.3%
新興国債券	22.4%
世界株式	7.3%
世界高配当株式	16.4%
現金その他	1.4%

※対純資産総額比です。

各資産の内訳は以下の通りです。

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

## &lt;通貨別構成比率&gt;

通貨	比率
アメリカドル	39.7%
ユーロ	22.3%
イギリスポンド	4.3%
オーストラリアドル	0.5%
日本円	2.4%
エマージング通貨	27.0%
その他	3.7%

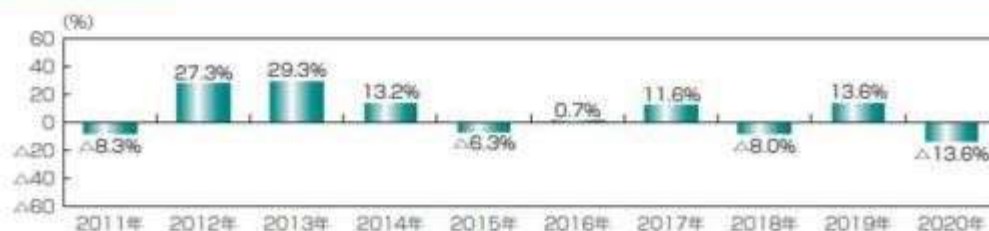
※上記の数値は各投資信託証券の通貨構成比率を基に計算した級算値です。

## &lt;予想利回り(年率)&gt;

ファンド	5.17%
高格付債券	2.71%
高利回り債券	6.70%
新興国債券	8.08%
世界株式	2.31%
世界高配当株式	4.16%

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

## 年間収益率の推移



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

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2020年は、2020年3月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2019年9月18日から2020年3月16日までの特定期間の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【日興スリートップ(隔月分配型)】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	前期 2019年 9月17日現在	当期 2020年 3月16日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	816,830,469	824,136,490
投資信託受益証券	17,727,860,741	15,469,348,333
投資証券	1,812,234,141	1,440,641,472
親投資信託受益証券	4,053,301,763	3,255,140,335
未収入金	38,871,754	-
流動資産合計	24,449,098,868	20,989,266,630
資産合計	24,449,098,868	20,989,266,630
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	97,621,028	88,797,518
未払収益分配金	288,413,822	273,679,079
未払解約金	23,197,515	48,883,896
未払受託者報酬	1,349,932	1,294,502
未払委託者報酬	58,632,853	56,225,414
未払利息	1,092	1,144
その他未払費用	2,442,503	1,271,411
流動負債合計	471,658,745	470,152,964
負債合計	471,658,745	470,152,964
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	41,201,974,640	39,097,011,425
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	17,224,534,517	18,577,897,759
(分配準備積立金)	7,140,767,344	6,536,635,444
元本等合計	23,977,440,123	20,519,113,666
純資産合計	23,977,440,123	20,519,113,666
負債純資産合計	24,449,098,868	20,989,266,630

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
営業収益		

	前期		当期	
	自 2019年 9月17日	至 2019年 3月16日	自 2020年 3月16日	至 2019年 9月18日
受取配当金		791,910,225		764,565,300
有価証券売買等損益		601,498,687		1,964,991,421
営業収益合計		190,411,538		1,200,426,121
営業費用				
支払利息		97,216		52,430
受託者報酬		4,094,072		3,894,091
委託者報酬		177,821,630		169,135,842
その他費用		1,785,244		1,618,873
営業費用合計		183,798,162		174,701,236
営業利益又は営業損失( )		6,613,376		1,375,127,357
経常利益又は経常損失( )		6,613,376		1,375,127,357
当期純利益又は当期純損失( )		6,613,376		1,375,127,357
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( )		1,519,995		1,030,094
期首剰余金又は期首欠損金( )		16,910,608,641		17,224,534,517
剰余金増加額又は欠損金減少額		800,024,436		1,151,134,826
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		800,024,436		1,151,134,826
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		248,874,559		292,322,596
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		248,874,559		292,322,596
分配金		873,209,124		836,018,021
期末剰余金又は期末欠損金( )		17,224,534,517		18,577,897,759

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき当該投資証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年1月16日から3月15日まで、3月16日から5月15日まで、5月16日から7月15日まで、7月16日から9月15日まで、9月16日から11月15日まで及び、11月16日から翌年1月15日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当特定期間は2019年9月18日から2020年3月16日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	前期		当期	
	2019年9月17日現在		2020年3月16日現在	
1. 期首元本額		42,562,374,601円		41,201,974,640円

	期中追加設定元本額	610,154,866円	712,695,420円
	期中一部解約元本額	1,970,554,827円	2,817,658,635円
2.	受益権の総数	41,201,974,640口	39,097,011,425口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	17,224,534,517円	18,577,897,759円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日		当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日	
1.	信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	66,542,768円	63,012,853円
2.	分配金の計算過程		
	自 2019年 3月16日 至 2019年 5月15日		自 2019年 9月18日 至 2019年11月15日
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	237,989,221円	240,636,723円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	0円
C	信託約款に定める収益調整金	1,292,661,261円	1,364,541,454円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	7,503,185,105円	6,980,694,635円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	9,033,835,587円	8,585,872,812円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,153円	2,118円
G	分配金額	293,693,968円	283,642,497円
H	分配金額(1万口当たり)	70円	70円
	自 2019年 5月16日 至 2019年 7月16日		自 2019年11月16日 至 2020年 1月15日
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	255,400,970円	250,635,800円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	0円
C	信託約款に定める収益調整金	1,321,721,901円	1,373,048,428円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	7,341,287,903円	6,784,428,631円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	8,918,410,774円	8,408,112,859円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,144円	2,111円
G	分配金額	291,101,334円	278,696,445円
H	分配金額(1万口当たり)	70円	70円
	自 2019年 7月17日 至 2019年 9月17日		自 2020年 1月16日 至 2020年 3月16日
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	226,227,912円	221,010,335円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	0円
C	信託約款に定める収益調整金	1,344,725,338円	1,393,865,509円



D 信託約款に定める分配準備積立金	7,202,953,254円	D 信託約款に定める分配準備積立金	6,589,304,188円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	8,773,906,504円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	8,204,180,032円
F 分配対象収益(1万口当たり)	2,129円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,098円
G 分配金額	288,413,822円	G 分配金額	273,679,079円
H 分配金額(1万口当たり)	70円	H 分配金額(1万口当たり)	70円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	前期 2019年 9月17日現在	当期 2020年 3月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品

	短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

前期（2019年 9月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

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

当期（2020年 3月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	1,801,778,530
投資証券	375,736,924
親投資信託受益証券	882,705,323
合計	3,060,220,777

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 2019年 9月17日現在		当期 2020年 3月16日現在	
1口当たり純資産額	0.5819円	1口当たり純資産額	0.5248円
(1万口当たり純資産額)	(5,819円)	(1万口当たり純資産額)	(5,248円)

## (4)【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式

該当事項はありません。

## (2)株式以外の有価証券

(単位:円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)	1,510,754	5,015,703,280	
	PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)	1,576,269	5,676,144,669	
	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)	2,062,824	4,777,500,384	
投資信託受益証券 合計		5,149,847	15,469,348,333	
投資証券	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)	379,916	1,440,641,472	
投資証券 合計		379,916	1,440,641,472	
親投資信託受益証券	グローバル高配当株式マザーファンド	2,024,089,252	3,255,140,335	
親投資信託受益証券 合計		2,024,089,252	3,255,140,335	
合計		2,029,619,015	20,165,130,140	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

また、当ファンドは、「キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は同投資証券です。なお、同投資証券の財務書類は2019年12月17日提出の有価証券報告書に記載されております。

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

(参考)

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド」(JPY)

PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンド」(JPY)

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド」(JPY)

同投資信託はバミューダ籍のオープン・エンド契約型円建外国投資信託であります。同投資信託は、計算期間(2018年7月1日から2019年6月30日まで)が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資信託の「資産・負債計算書」、「損益計算書」およびそれに続く「純資産変動計算書」などは、委託会社が同投資信託の投資顧問会社から入手した2019年6月30日現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。

## 資産・負債計算書

2019年6月30日

(金額単位：受益証券1口当たり金額を除き、千米ドル)	PIMCOエマージ ング債券ストラ テジーファンド	PIMCOグローバ ル債券ストラ テジーファンド	PIMCOグローバ ルハイールド ストラテジー ファンド
<b>資産：</b>			
投資(公正価値)			
投資有価証券*	\$ 61,577	\$ 68,045	\$ 61,225
金融デリバティブ商品			
上場または中央清算	187	35	76
店頭	2,646	461	867
現金	1	0	5
取引相手先預け金	1,373	464	1,606
外貨(公正価値)	245	14	6
投資売却に係る未収金	2,073	1,713	1,686
TBA投資売却に係る未収金	11,293	21,049	0
ファンド受益証券売却に係る未収金	0	5	0
未収利息および/または未収配当	824	308	545
	80,219	92,094	66,016
<b>負債：</b>			
借入および他の金融取引			
リバース・レポ契約に係る未払金	\$ 4,808	\$ 0	\$ 0
空売りに係る未払金	1,124	0	0
金融デリバティブ商品			

上場または中央清算	163	20	8
店頭	2,203	424	157
投資購入に係る未払金	2,121	758	4,238
TBA投資購入に係る未払金	15,998	34,228	0
未払利息	6	1	0
取引相手先預かり金	590	0	540
未払税金	280	0	1
	27,293	35,431	4,944
<b>純資産</b>	\$ 52,926	\$ 56,663	\$ 61,072
<b>投資有価証券に係る費用</b>	\$ 62,403	\$ 66,863	\$ 60,030
<b>外国通貨保有に係る費用</b>	\$ 243	\$ 14	\$ 6
<b>売建に係る受取金</b>	\$ 1,110	\$ 0	\$ 0
<b>金融デリバティブ商品取得原価または プレミアム（純額）</b>	\$ (161)	\$ (63)	\$ (33)
* 内、レボ契約:	\$ 26	\$ 0	\$ 14,500
<b>純資産:</b>			
J（日本円）	\$ 52,926	\$ 51,427	\$ 61,072
J（日本円、為替ヘッジあり）	N/A	5,236	N/A
米ドル			
<b>発行済受益証券数:</b>			
J（日本円）	2,142	1,565	1,632
J（日本円、為替ヘッジあり）	N/A	71	N/A
米ドル			
<b>発行済受益証券1口当たりの純資産額お よび買戻価格:</b>			
（機能通貨表示）			
J（日本円）			
（機能通貨表示）	\$ 24.71	\$ 32.86	\$ 37.42
（報告通貨表示）	¥ 2,662	¥ 3,541	¥ 4,032
J（日本円、為替ヘッジあり）			
（機能通貨表示）	N/A	\$ 73.41	N/A
（報告通貨表示）	N/A	¥ 7,910	N/A
米ドル			
（機能通貨表示）	N/A	N/A	N/A

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

## 損益計算書

2019年6月30日までの1年間

	PIMCOエマージン グ債券ストラテ ジーファンド	PIMCOグローバ ル債券ストラテ ジーファンド	PIMCOグローバル ハイイールドス トラテジーファ ンド
（金額単位：千米ドル）			
<b>投資収益:</b>			
受取利息（外国源泉税控除後）*	\$ 3,518	\$ 1,229	\$ 3,018
収益合計	3,518	1,229	3,018
<b>費用:</b>			
支払利息	167	1	1
その他の費用	1	0	0
費用合計	168	1	1



<b>投資純利益</b>	3,350	1,228	3,017
<b>実現純利益（損失）：</b>			
投資有価証券（外国源泉税控除後）*	(1,368)	(404)	(1,092)
上場または中央清算金融デリバティブ商品	(583)	584	510
店頭金融デリバティブ商品	929	196	(1,512)
外国通貨	(556)	(34)	312
実現純利益（損失）	(1,578)	342	(1,782)
<b>未実現評価（損）益の純変動額</b>			
投資有価証券（外国源泉税控除後）	2,247	2,277	2,111
上場または中央清算金融デリバティブ商品	575	(311)	125
店頭金融デリバティブ商品	1,595	(99)	651
外貨建資産および負債	(225)	(1)	(18)
未実現評価益の純変動額	4,192	1,866	2,869
純利益	2,614	2,208	1,087
<b>運用による純資産の純増加額</b>	\$ 5,964	\$ 3,436	\$ 4,104
*外国源泉税	\$ 19	\$ 0	\$ 0

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

## 純資産変動計算書

2019年6月30日までの1年間

	PIMCOエマージング 債券ストラテ ジーファンド	PIMCOグローバル 債券ストラテ ジーファンド	PIMCOグローバル ハイイールドス トラテジーファ ンド
(金額単位：千ドル)			
<b>純資産の増加（減少）の内訳：</b>			
<b>運用：</b>			
投資純利益	\$ 3,350	\$ 1,228	\$ 3,017
実現純利益（損失）	(1,578)	342	(1,782)
未実現評価益の純変動額	4,192	1,866	2,869
運用による純増加額	5,964	3,436	4,104
<b>受益者への分配金：</b>			
分配金			
J（日本円）	(9,273)	(6,780)	(7,067)
J（日本円、為替ヘッジあり）	N/A	(273)	N/A
分配金合計	(9,273)	(7,053)	(7,067)
<b>ファンド受益証券取引：</b>			
ファンド受益証券取引による純増加 （減少）額*	(227)	100	(241)
<b>純資産の増加（減少）額合計</b>	<b>(3,536)</b>	<b>(3,517)</b>	<b>(3,204)</b>
<b>純資産：</b>			
期首残高	56,462	60,180	64,276

期末残高	\$	52,926	\$	56,663	\$	61,072
------	----	--------	----	--------	----	--------

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

\* 財務書類の注記を参照のこと。

## 投資明細表

### PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド

2019年6月30日現在

		元本金額(単 位:千)		評価額(単位: 千)
<b>投資有価証券116.3%</b>				
<b>アルゼンチン2.6%</b>				
<b>社債等0.4%</b>				
<b>Banco Macro S.A.</b>				
17.500% due 05/08/2022	ARS	12,900	\$	190
<b>HSBC Bank Argentina S.A.</b>				
25.250% due 09/27/2019		1,600		46
				<b>236</b>
<b>ソブリン債2.2%</b>				
<b>Argentina Bocon</b>				
40.244% due 10/04/2022		3,291		127
<b>Argentina Government International Bond</b>				
4.000% due 03/06/2020 (a)		1,178		41
52.006% due 04/03/2022		1,949		46
<b>Argentina Treasury Bills</b>				
0.000% due 07/31/2020		13,220		302
<b>Argentina Treasury Bond BONCER</b>				
2.250% due 04/28/2020 (a)		4,900		204
<b>Autonomous City of Buenos Aires Argentina</b>				
52.674% due 03/29/2024		240		5
<b>Provincia de Buenos Aires</b>				
54.431% due 12/06/2019		260		6
54.501% due 04/12/2025		19,180		413
54.515% due 05/31/2022		506		10
				<b>1,154</b>
<b>アルゼンチン合計</b>				
<b>(取得原価 \$ 2,002)</b>				
				<b>1,390</b>
<b>ブラジル4.3%</b>				
<b>バンク・ローン債務1.9%</b>				
<b>State of Rio de Janeiro</b>				
6.024% due 12/20/2020	\$	1,000		1,001
<b>社債等2.4%</b>				
<b>Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl</b>				
9.850% due 07/16/2032	BRL	4,500		1,286
<b>ブラジル合計</b>				
				<b>2,287</b>

(取得原価 \$ 2,180)

**ケイマン諸島2.4%****資産担保証券0.4%****Garanti Diversified Payment Rights Finance Co.**

5.264% due 10/09/2021 \$ 208 207

**社債等2.0%****Park Aerospace Holdings Ltd.**

3.625% due 03/15/2021 100 101

**QNB Finance Ltd.**

3.915% due 02/07/2020 500 501

4.171% due 07/18/2021 200 203

7.900% due 07/05/2024 (h) IDR 3,700,000 263

**1,068****ケイマン諸島合計****1,275**

(取得原価 \$ 1,268)

**コロンビア5.5%****社債等1.1%****Empresas Publicas de Medellin ESP**

7.625% due 09/10/2024 COP 961,000 305

8.375% due 11/08/2027 918,000 300

**605****ソブリン債4.4%****Colombian TES**

6.000% due 04/28/2028 1,766,300 553

6.250% due 11/26/2025 244,800 79

7.000% due 05/04/2022 1,180,400 388

7.000% due 06/30/2032 226,100 75

7.500% due 08/26/2026 374,200 129

7.750% due 09/18/2030 2,669,100 938

**Financiera de Desarrollo Territorial S.A.****Findeter**

7.875% due 08/12/2024 487,000 164

**2,326****コロンビア合計****2,931**

(取得原価 \$ 3,142)

**チェコ共和国0.8%****ソブリン債0.8%****Czech Republic Government Bond**

0.950% due 05/15/2030 CZK 8,000 337

1.000% due 06/26/2026 2,300 100

**チェコ共和国合計****437**

(取得原価 \$ 408)

**ドミニカ共和国1.6%****ソブリン債1.6%****Dominican Republic Government International Bond**

7.500% due 05/06/2021	\$	267	281
9.750% due 06/05/2026	DOP	26,800	545
11.000% due 12/04/2026		1,600	35
<b>ドミニカ共和国合計</b>			<b>861</b>
<b>(取得原価 \$ 848)</b>			

**ドイツ3.2%****社債等3.2%****Deutsche Bank AG**

1.625% due 02/12/2021	EUR	300	344
1.875% due 02/14/2022		300	347
3.567% due 07/13/2020	\$	600	596
4.250% due 10/14/2021		400	406

**ドイツ合計****(取得原価 \$ 1,684)****1,693****ハンガリー10.1%****ソブリン債10.1%****Hungary Government Bond**

0.500% due 04/21/2021	HUF	297,200	1,050
1.500% due 08/24/2022		54,900	197
1.750% due 10/26/2022		145,600	528
2.500% due 10/24/2024		143,000	528
3.000% due 06/26/2024		11,400	43
5.500% due 06/24/2025		536,400	2,293
7.000% due 06/24/2022		159,600	666
7.500% due 11/12/2020		10,900	42

**ハンガリー合計****(取得原価 \$ 5,527)****5,347****インド0.4%****社債等0.4%****Axis Bank Ltd.**

3.250% due 05/21/2020	\$	200	200
-----------------------	----	-----	-----

**インド合計****(取得原価 \$ 198)****200****インドネシア0.5%****社債等0.5%****Jasa Marga Persero Tbk PT**

7.500% due 12/11/2020	IDR	3,860,000	267
-----------------------	-----	-----------	-----

**インドネシア合計****(取得原価 \$ 285)****267****アイルランド1.0%****社債等1.0%****Alfa Bank A0 Via Alfa Bond Issuance PLC**

9.350% due 08/06/2022	RUB	18,400	301
-----------------------	-----	--------	-----

**GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.**

2.342% due 11/15/2020	\$	200	199
-----------------------	----	-----	-----

<b>アイルランド合計</b> (取得原価 \$ 478)			<b>500</b>
<hr/>			
<b>チャンネル諸島ジャージー島0.3%</b> <b>資産担保証券0.3%</b>			
<b>ARTS Ltd.</b>			
4.190% due 09/15/2021		173	171
<b>チャンネル諸島ジャージー島合計</b> (取得原価 \$ 171)			<b>171</b>
<hr/>			
<b>カザフスタン0.3%</b> <b>社債等0.3%</b>			
<b>Development Bank of Kazakhstan JSC</b>			
8.950% due 05/04/2023	KZT	52,000	132
<b>カザフスタン合計</b> (取得原価 \$ 158)			<b>132</b>
<hr/>			
<b>マレーシア5.1%</b> <b>ソブリン債5.1%</b>			
<b>Malaysia Government International Bond</b>			
3.795% due 09/30/2022	MYR	1,300	319
3.990% due 10/15/2025		5,490	1,359
4.059% due 09/30/2024		1,120	279
4.070% due 09/30/2026		200	50
4.094% due 11/30/2023		270	67
4.181% due 07/15/2024		380	95
4.392% due 04/15/2026		290	73
4.444% due 05/22/2024		800	202
4.467% due 09/15/2039		200	51
4.724% due 06/15/2033		111	29
4.921% due 07/06/2048		700	186
<b>マレーシア合計</b> (取得原価 \$ 2,648)			<b>2,710</b>
<hr/>			
<b>メキシコ0.9%</b> <b>社債等0.9%</b>			
<b>America Movil SAB de C.V.</b>			
8.460% due 12/18/2036	MXN	1,000	48
<b>Petroleos Mexicanos</b>			
7.190% due 09/12/2024		9,600	417
<b>メキシコ合計</b> (取得原価 \$ 815)			<b>465</b>
<hr/>			
<b>オランダ0.7%</b> <b>社債等0.7%</b>			
<b>Cooperatieve Rabobank UA</b>			
5.500% due 06/29/2020 (b)(c)	EUR	200	237
<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV</b>			
0.375% due 07/25/2020		100	112
<b>オランダ合計</b> (取得原価 \$ 355)			<b>349</b>

<b>ペルー11.5%</b>			
<b>社債等0.9%</b>			
<b>ALICORP SAA</b>			
6.875% due 04/17/2027	PEN	500	162
<b>Banco de Credito del Peru</b>			
4.850% due 10/30/2020		1,000	306
			<b>468</b>
<b>ソブリン債10.6%</b>			
<b>Fondo MIVIVIENDA S.A.</b>			
7.000% due 02/14/2024		700	231
<b>Peru Government International Bond</b>			
5.940% due 02/12/2029 (j)		6,000	1,992
6.150% due 08/12/2032		600	201
6.350% due 08/12/2028 (j)		800	273
6.900% due 08/12/2037 (j)		1,200	427
6.950% due 08/12/2031 (j)		2,000	714
8.200% due 08/12/2026 (j)		4,700	1,778
			<b>5,616</b>
<b>ペルー合計</b>			<b>6,084</b>
<b>(取得原価 \$ 5,699)</b>			
<b>ポーランド0.6%</b>			
<b>ソブリン債0.6%</b>			
<b>Poland Government International Bond</b>			
2.750% due 10/25/2029 (j)	PLN	1,200	332
<b>ポーランド合計</b>			<b>332</b>
<b>(取得原価 \$ 309)</b>			
<b>ルーマニア1.1%</b>			
<b>ソブリン債1.1%</b>			
<b>Romania Government International Bond</b>			
4.500% due 06/17/2024	RON	2,300	562
<b>ルーマニア合計</b>			<b>562</b>
<b>(取得原価 \$ 557)</b>			
<b>ロシア5.3%</b>			
<b>ソブリン債5.3%</b>			
<b>Russia Government International Bond</b>			
6.900% due 05/23/2029	RUB	49,800	770
7.250% due 05/10/2034		12,000	188
7.650% due 04/10/2030		10,700	174
7.700% due 03/23/2033		40,400	658
7.950% due 10/07/2026		48,400	796
8.500% due 09/17/2031		12,400	215
<b>ロシア合計</b>			<b>2,801</b>
<b>(取得原価 \$ 2,698)</b>			
<b>南アフリカ 6.0%</b>			
<b>社債等1.0%</b>			



**Eskom Holdings SOC Ltd.**

0.000% due 08/18/2027	ZAR	2,800	65
0.000% due 12/31/2032		6,900	77
7.850% due 04/02/2026		6,000	395
			<b>537</b>

**ソブリン債5.0%****South Africa Government International Bond**

8.000% due 01/31/2030 (j)		22,800	1,528
8.250% due 03/31/2032		6,600	436
8.750% due 01/31/2044		3,800	246
9.000% due 01/31/2040		6,000	401
			<b>2,611</b>

**南アフリカ合計****(取得原価 \$ 3,214)****3,148****韓国0.3%****ソブリン債0.3%****Export-Import Bank of Korea**

8.000% due 05/15/2024	IDR	2,400,000	176
-----------------------	-----	-----------	-----

**韓国合計****(取得原価 \$ 171)****176****国際機関0.4%****ソブリン債0.4%****Corp. Andina de Fomento**

6.500% due 03/16/2023		3,200,000	220
-----------------------	--	-----------	-----

**国際機関合計****(取得原価 \$ 232)****220****タイ0.6%****ソブリン債0.6%****Thailand Government Bond**

3.650% due 06/20/2031	THB	3,600	135
3.775% due 06/25/2032		2,700	102
4.875% due 06/22/2029		2,300	93

**タイ合計****(取得原価 \$ 304)****330****トルコ6.8%****バンク・ローン債務1.9%****Akbank T.A.S.**

1.900% due 10/06/2019	EUR	900	1,022
-----------------------	-----	-----	-------

**社債等1.7%****Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S**

5.800% due 02/21/2022	\$	900	906
-----------------------	----	-----	-----

**ソブリン債3.2%****Turkey Government International Bond**

7.100% due 03/08/2023	TRY	3,400	431
-----------------------	-----	-------	-----

10.500% due 08/11/2027		3,300	427
11.000% due 03/02/2022		2,800	417
11.000% due 02/24/2027		3,000	397
			<u>1,672</u>
<b>トルコ合計</b>			<b>3,600</b>
<b>(取得原価 \$ 3,737)</b>			

<b>ウクライナ0.1%</b>			
<b>ソブリン債0.1%</b>			
<b>Ukraine Government International Bond</b>			
0.000% due 05/31/2040	\$	100	72
<b>ウクライナ合計</b>			<u>72</u>
<b>(取得原価 \$ 62)</b>			

<b>アラブ首長国連邦1.1%</b>			
<b>社債等1.1%</b>			
<b>ADCB Finance Cayman Ltd.</b>			
8.160% due 04/29/2029	IDR	4,000,000	289
<b>First Abu Dhabi Bank PJSC</b>			
3.551% due 04/16/2022	\$	300	302
<b>アラブ首長国連邦合計</b>			<u>591</u>
<b>(取得原価 \$ 584)</b>			

<b>英国3.4%</b>			
<b>社債3.4%</b>			
<b>Barclays PLC</b>			
7.875% due 09/15/2022 (b)(c)	GBP	200	270
<b>BAT International Finance PLC</b>			
3.250% due 06/07/2022	\$	200	203
<b>Imperial Brands Finance PLC</b>			
3.750% due 07/21/2022		400	412
<b>Standard Chartered Bank</b>			
7.500% due 08/18/2032	IDR	2,746,000	190
10.500% due 08/19/2030		1,600,000	138
<b>Ukreximbank Via Biz Finance PLC</b>			
16.500% due 03/02/2021	UAH	15,800	594
<b>英国合計</b>			<u>1,807</u>
<b>(取得原価 \$ 1,834)</b>			

<b>米国26.1%</b>			
<b>資産担保証券0.5%</b>			
<b>Crecera Americas</b>			
7.078% due 11/30/2021	CLP	166,400	238
<b>社債等3.4%</b>			
<b>Ally Financial, Inc.</b>			
4.250% due 04/15/2021	\$	100	102
<b>Bayer U.S. Finance II LLC</b>			
3.500% due 06/25/2021		200	203
<b>Charter Communications Operating LLC</b>			
4.908% due 07/23/2025		200	217

<b>DISH DBS Corp.</b>		
5.125% due 05/01/2020	200	202
<b>DXC Technology Co.</b>		
3.470% due 03/01/2021	78	78
<b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>		
5.139% due 01/07/2021	300	306
<b>Fresenius Medical Care U.S. Finance, Inc.</b>		
5.750% due 02/15/2021	100	104
<b>Goodman U.S. Finance One LLC</b>		
6.375% due 04/15/2021	54	57
<b>MGM Resorts International</b>		
6.625% due 12/15/2021	100	108
<b>Navient Corp.</b>		
5.000% due 10/26/2020	100	102
8.000% due 03/25/2020	100	104
<b>Sprint Communications, Inc.</b>		
7.000% due 08/15/2020	100	104
<b>Teva Pharmaceutical Finance IV LLC</b>		
2.250% due 03/18/2020	100	99
		<b>1,786</b>

**モーゲージ証券11.1%**

<b>Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
4.446% due 09/25/2035 (d)	8	8
<b>Aegis Asset-Backed Securities Trust</b>		
2.574% due 01/25/2037	1,117	893
<b>Alternative Loan Trust</b>		
6.000% due 11/25/2036 (d)	302	252
<b>Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust</b>		
2.484% due 05/25/2037	5	3
<b>Banc of America Funding Trust</b>		
2.613% due 02/20/2047	88	86
<b>Banc of America Mortgage Trust</b>		
4.479% due 02/25/2036 (d)	7	7
4.689% due 07/25/2034	28	29
<b>Bayview Opportunity Master Fund IIIa Trust</b>		
4.066% due 09/28/2033	86	87
<b>Bayview Opportunity Master Fund IVb Trust</b>		
4.213% due 10/29/2033	113	115
<b>Bear Stearns Alternative-A Trust</b>		
2.564% due 02/25/2034	51	51
<b>Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust</b>		
3.454% due 08/25/2037	38	33
<b>Chase Mortgage Finance Trust</b>		
4.239% due 03/25/2037 (d)	32	32
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>		
2.464% due 07/25/2045	41	32
2.474% due 01/25/2037	14	13
4.262% due 07/25/2046 (d)	18	17
4.552% due 08/25/2035 (d)	32	28

<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>		
5.130% due 03/25/2034	5	5
<b>Civic Mortgage LLC</b>		
4.349% due 11/25/2022	580	579
<b>Countrywide Asset-Backed Certificates</b>		
2.624% due 09/25/2037 (d)	276	231
<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>		
4.025% due 09/25/2047 (d)	12	12
<b>Credit Suisse Mortgage Capital</b>		
2.977% due 11/30/2037	200	182
<b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization LLC</b>		
2.524% due 07/25/2037	185	125
<b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization Trust</b>		
2.464% due 11/25/2036	7	4
<b>Downey Savings &amp; Loan Association Mortgage Loan Trust</b>		
2.580% due 10/19/2036 (d)	202	181
<b>First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust</b>		
4.225% due 11/25/2035 (d)	57	50
<b>First Horizon Mortgage Pass-Through Trust</b>		
4.769% due 08/25/2037 (d)	135	107
<b>Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates</b>		
5.213% due 10/25/2033	10	10
<b>GSAMP Trust</b>		
2.474% due 12/25/2036	21	13
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>		
4.526% due 08/19/2036 (d)	8	8
<b>Home Equity Asset Trust</b>		
3.754% due 02/25/2033	171	172
<b>HSI Asset Loan Obligation Trust</b>		
2.464% due 12/25/2036	8	4
<b>Impac CMB Trust</b>		
3.044% due 03/25/2035	217	216
<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>		
4.290% due 12/25/2034	11	11
<b>JPMorgan Mortgage Acquisition Corp</b>		
3.054% due 12/25/2035	300	288
<b>JPMorgan Mortgage Trust</b>		
4.281% due 04/25/2036 (d)	64	62
<b>Luminent Mortgage Trust</b>		
2.764% due 12/25/2036 (d)	20	19
<b>MASTR Alternative Loan Trust</b>		
2.804% due 03/25/2036 (d)	45	9
<b>MASTR Asset-Backed Securities Trust</b>		
2.454% due 01/25/2037	25	10
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>		
2.654% due 11/25/2035	72	69
<b>Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust</b>		
4.306% due 04/25/2037 (d)	30	31

<b>Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust</b>		
2.464% due 05/25/2037	18	16
<b>Morgan Stanley Mortgage Loan Trust</b>		
4.485% due 06/25/2036	7	7
<b>Mortgage Equity Conversion Asset Trust</b>		
2.450% due 05/25/2042	234	216
<b>New Century Home Equity Loan Trust</b>		
2.584% due 05/25/2036	64	60
<b>New York Mortgage Trust</b>		
2.944% due 04/25/2035	210	207
<b>Option One Mortgage Loan Trust</b>		
2.544% due 03/25/2037	292	268
<b>Residential Asset Securitization Trust</b>		
2.804% due 01/25/2046 (d)	71	31
<b>Residential Funding Mortgage Securities I Trust</b>		
4.485% due 09/25/2035 (d)	19	16
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust (d)</b>		
2.464% due 12/25/2036	63	21
2.484% due 11/25/2036	36	14
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>		
3.808% due 01/20/2047 (d)	14	11
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>		
4.054% due 01/25/2035	72	73
4.463% due 07/25/2034	213	216
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>		
2.640% due 07/19/2035	98	97
3.050% due 10/19/2034	227	227
<b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust</b>		
6.000% due 10/25/2036 (d)	194	197
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (d)</b>		
3.460% due 01/25/2037	32	30
3.566% due 04/25/2037	20	18
3.824% due 12/25/2036	69	69
3.847% due 09/25/2036	6	6
		<b>5,884</b>
<hr/>		
<b>米国政府機関債11.1%</b>		
<b>Fannie Mae</b>		
2.570% due 12/25/2036	10	9
3.682% due 06/01/2043	21	21
3.682% due 07/01/2044	5	5
<b>Fannie Mae, TBA (e)</b>		
3.500% due 08/01/2049	4,300	4,396
4.000% due 08/01/2049	1,400	1,447
		<b>5,878</b>
<b>米国合計</b>		<b>13,786</b>
<b>(取得原価 \$ 13,906)</b>		



<b>ウルグアイ0.3%</b>			
<b>ソブリン債0.3%</b>			
<b>Uruguay Government International Bond</b>			
9.875% due 06/20/2022	UYU	5,800	164
<b>ウルグアイ合計</b>			<b>164</b>
<b>(取得原価 \$ 205)</b>			
<b>短期金融商品13.0%</b>			
<b>コマーシャル・ペーパー2.4%</b>			
<b>Federal Home Loan Bank (f)</b>			
2.221% due 07/31/2019	\$	700	699
2.410% due 07/09/2019		600	599
			<b>1,298</b>
<b>レボ契約(i)0.0%</b>			
			26
<b>仕組債2.9%</b>			
<b>Egypt Treasury Bills (Issuer JPMorgan Structured Products BV)</b>			
17.053% due 11/28/2019 (f)(h)	EGP	26,800	1,511
<b>定期預金1.4%</b>			
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>			
0.360% due 07/01/2019	GBP	3	4
1.890% due 07/01/2019	\$	20	20
<b>Bank of Nova Scotia</b>			
1.890% due 07/01/2019		180	180
<b>BNP Paribas Bank</b>			
(0.580%) due 07/01/2019	EUR	4	4
0.600% due 07/01/2019	SGD	1	1
2.350% due 07/02/2019	HKD	1	0
5.940% due 07/01/2019	ZAR	19	1
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>			
(0.270%) due 07/01/2019	¥	1	0
5.940% due 07/01/2019	ZAR	2	0
<b>Citibank N.A.</b>			
(0.580%) due 07/01/2019	EUR	0	1
0.360% due 07/01/2019	GBP	2	2
1.890% due 07/01/2019	\$	81	81
<b>DBS Bank Ltd.</b>			
1.890% due 07/01/2019		11	11
<b>HSBC Bank PLC</b>			
(0.580%) due 07/01/2019	EUR	3	4
0.360% due 07/01/2019	GBP	0	1
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>			
1.890% due 07/01/2019	\$	182	182
<b>MUFG Bank Ltd.</b>			
(0.270%) due 07/01/2019	¥	433	4
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>			
(0.580%) due 07/01/2019	EUR	2	2

(0.270%) due 07/01/2019	¥	1,174	11
1.890% due 07/01/2019	\$	25	25
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>			
(0.580%) due 07/01/2019	EUR	1	1
(0.270%) due 07/01/2019	¥	247	2
1.890% due 07/01/2019	\$	217	217
			<b>754</b>
<b>エジプト短期国債1.4% (f)</b>			
18.351% due 11/12/2019	EGP	8,500	479
19.207% due 12/24/2019		2,700	149
19.534% due 01/07/2020		1,300	71
			<b>699</b>
<b>ナイジェリア公開市場操作短期国債2.2% (f)</b>			
13.808% due 06/04/2020	NGN	60,000	149
14.713% due 02/20/2020		242,400	623
17.169% due 12/19/2019		50,000	131
17.577% due 12/05/2019		94,000	248
			<b>1,151</b>
<b>ナイジェリア短期国債2.7%</b>			
15.354% due 09/19/2019 (g)		493,650	1,338
16.610% due 11/14/2019 (f)		42,000	112
			<b>1,450</b>
<b>短期金融商品合計</b>			<b>6,889</b>
(取得原価 \$ 6,724)			
<b>投資有価証券合計116.3%</b>			<b>\$ 61,577</b>
(取得原価 \$ 62,403)			
<b>金融デリバティブ商品(k)(m) 0.9%</b>			<b>467</b>
(取得原価あるいはプレミアム(純額) \$ (161))			
<b>その他の資産および負債(純額)(17.2%)</b>			<b>(9,118)</b>
<b>純資産100.0%</b>			<b>\$ 52,926</b>

投資明細表に対する注記（金額単位：契約数を除き千米ドル\*）：

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

(a) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況に合わせて調整される。

(b) 永久債（記載日は次回の契約上の償還日）である。

(c) 偶発転換社債

(d) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

(e) 発行日前取引証券

(f) クーポンは最終利回りである。

(g) クーポンは加重平均最終利回りである。

(h) 制限証券：

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価額の対	
					市場価格	純資産比率
Egypt Treasury Bills (Issuer JPMorgan Structured Products BV)	17.053%	11/28/2019	03/01/2019	\$ 1,435	\$ 1,511	2.85%
QNB Finance Ltd.	7.900%	07/05/2024	06/26/2019	261	263	0.50%
<b>制限証券合計</b>				<b>\$ 1,696</b>	<b>\$ 1,774</b>	<b>3.35%</b>

## 借入およびその他の金融取引

## (i) レボ契約：

取引相手	貸付金 利	決済日	満期日	元本金		受入担保 (時価)	レボ契約 (時価)	レボ契約 に係る未 収金 <sup>(1)</sup>
				額	受入担保			
					Argentine Bonos del Tesoro 15.500% due			
SAL	1.450%	06/07/2019	06/06/2021	\$ 12	10/17/2026	\$ (14)	\$ 12	\$ 12
					Argentine Bonos del Tesoro 15.500% due			
SAL	1.450%	06/18/2019	06/13/2021	14	10/17/2026	(15)	14	15
<b>レボ契約 合計</b>						<b>\$ (29)</b>	<b>\$ 26</b>	<b>\$ 27</b>

## リバース・レボ契約：

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 <sup>(2)</sup>	リバース・レ ボ契約に係る	
					未払金	未払金
BPS	1.780%	06/06/2019	07/18/2019	PLN (1,198)	\$	(322)
BPS	7.580%	06/28/2019	07/18/2019	ZAR (8,333)		(591)
JML	2.850%	06/26/2019	07/05/2019	\$ (3,893)		(3,895)
<b>リバース・レボ契約合計</b>					<b>\$</b>	<b>(4,808)</b>

## 担保付借入として会計処理される振替

	契約の残存期間					合計
	翌日物およ び継続		30日以下	31-90日	90日超	
リバース・レボ契約						
非米国債	\$ 0	\$ (4,808)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (4,808)
<b>リバース・レボ契約合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (4,808)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (4,808)</b>
<b>借入合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (4,808)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (4,808)</b>
リバース・レボ契約に係る未払 金					\$	(4,808)

## 売建有価証券：

取引相手	種別	クーポン	満期日	元本金額	売建に係る			
					手取金	未払金		
	Argentine							
	Bonos del							
HUS	Tesoro	15.500%	10/17/2026	ARS 900	\$ (14)	\$ (15)		
JPS	Fannie Mae	6.000%	07/01/2042	\$ 1,000	(1,085)	(1,095)		
	Argentine							
	Bonos del							
TPC	Tesoro	15.500%	10/17/2026	ARS 800	(11)	(14)		
<b>売建有価証券合計</b>					<b>\$</b>	<b>(1,110)</b>	<b>\$</b>	<b>(1,124)</b>

## 借入およびその他の金融取引要約

以下は、2019年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(j) 2019年6月30日現在、以下のマスター契約の条件に基づき、市場価格合計 \$ 5,158の有価証券が担保として差し入れられている。

取引相手	レボ契約に係る未収金	リバース・レボ契約に係る未払金	セール・バイバック取引に係る未払金		借入およびその他の金融取引合計	差入(受入)担保	ネット・エクスポージャー <sup>(3)</sup>
			売建に係る未払金	売建に係る未払金			
グローバル / マスターレボ契約							
BPS	\$ 0	\$ (913)	\$ 0	\$ 0	\$ (913)	\$ 936	\$ 23
JML	0	(3,895)	0	0	(3,895)	4,222	327
SAL	27	0	0	0	27	(29)	(2)
マスター有価証券先渡取引契約書							
HUS	0	0	0	(15)	(15)	0	(15)
JPS	0	0	0	(1,095)	(1,095)	0	(1,095)
TPC	0	0	0	(14)	(14)	0	(14)
<b>借入およびその他の金融取引合計</b>	<b>\$ 27</b>	<b>\$ (4,808)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (1,124)</b>			

(1) 経過利息を含む。

(2) 2019年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は \$ 465で、加重平均金利は2.651%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

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

## (k) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

## 先物契約：

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価益	変動証拠金	
					資産	負債
90-Day Eurodollar December Futures	売建	12/2019	7	\$ (18)	\$ 0	\$ 0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	買建	09/2019	2	4	0	0
U.S. Treasury 10- Year Note September Futures	買建	09/2019	28	22	1	0
<b>先物契約合計</b>				<b>\$ 8</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ 0</b>

## スワップ契約：

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

参照債務	受取固定 金利	満期日	インフラ イド・ク レジット ト・スブ レッド (2019年 6月30日 現在) <sup>(2)</sup>	想定元 本 <sup>(3)</sup>	市場価 格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
General Electric Co.	1.000%	12/20/2023	0.809%	\$ 300	\$ 3	\$ 19	\$ 0	\$ 0

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

指数/トランシェ	受取固定 金利	満期日	想定元本 <sup>(3)</sup>	市場価格 <sup>(4)</sup>	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.IG-32 Index	1.000%	06/20/2024	\$ 4,900	\$ 106	\$ 21	\$ 2	\$ 0

## 金利スワップ

支払/受 取	変動金利イン デックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価 格	未実現評 価(損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	3-Month EURIBOR	0.000%	09/20/2019	EUR 107,700	\$ (105)	\$ 76	\$ 0	\$ (3)
受取	3-Month USD- LIBOR	3.000%	06/19/2020	\$ 5,970	(57)	(39)	0	0
受取	3-Month USD- LIBOR	2.000%	12/16/2020	900	(1)	(5)	0	0



受取	3-Month LIBOR	USD- 1.750%	06/20/2021		300	1	(8)	0	0
受取	3-Month LIBOR	USD- 2.000%	06/20/2023		1,700	(17)	(98)	1	0
受取	3-Month LIBOR	USD- 2.750%	12/19/2023		930	(40)	(34)	0	0
支払	3-Month LIBOR	USD- 3.000%	06/19/2024		1,150	69	35	0	0
受取 <sup>(5)</sup>	3-Month LIBOR	USD- 2.500%	12/18/2024		400	(15)	(2)	0	0
受取	3-Month LIBOR	USD- 2.250%	06/20/2028		690	(19)	(77)	1	0
受取	3-Month LIBOR	USD- 3.000%	06/19/2029		100	(9)	(5)	0	0
受取	3-Month LIBOR	USD- 2.500%	06/15/2046		100	(5)	(1)	0	0
受取	3-Month LIBOR	USD- 2.250%	12/21/2046		300	(1)	23	1	0
受取	3-Month LIBOR	USD- 2.750%	12/20/2047		700	(79)	(59)	3	0
受取	3-Month LIBOR	USD- 2.500%	06/20/2048		125	(7)	(19)	1	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.000%	03/15/2022	ZAR	8,700	(19)	(13)	0	(1)
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.250%	09/19/2023		6,900	(6)	(10)	0	(1)
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.515%	03/07/2024		5,700	(9)	(9)	0	(1)
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.250%	03/15/2024		1,400	(5)	(3)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.750%	03/20/2024		8,200	(18)	(16)	0	(2)
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.600%	06/19/2024		18,500	31	23	4	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 9.500%	09/16/2026		1,700	(14)	(2)	0	(1)
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.300%	03/15/2027		6,100	(23)	(3)	0	(3)
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.500%	12/19/2028		13,000	54	61	7	0
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.750%	03/20/2029		15,900	86	46	8	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.720%	06/11/2029		19,200	(9)	(9)	0	(15)
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.000%	06/19/2029		3,100	5	5	2	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK- 1.500%	06/20/2020	CZK	100,800	(32)	(39)	0	(1)
支払	6-Month PRIBOR	CZK- 2.250%	06/19/2021		188,200	46	32	0	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK- 2.250%	12/19/2023		26,400	42	52	1	0

支払	6-Month PRIBOR	CZK-	1.781%	02/04/2024		10,400	2	2	0	0
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	2.000%	09/19/2025		16,500	(24)	(23)	0	(1)
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	2.000%	06/20/2028		21,900	(34)	(34)	0	(2)
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	1.750%	06/19/2029		14,100	(9)	(12)	0	(1)
支払	6-Month BIBOR	HUF-	0.250%	03/21/2020	HUF	522,000	(1)	4	0	0
支払	6-Month BIBOR	HUF-	0.705%	04/10/2021		214,000	3	3	0	0
支払	6-Month BIBOR	HUF-	1.195%	02/14/2022		874,700	45	41	0	(2)
受取	6-Month BIBOR	HUF-	1.120%	07/24/2022		164,400	(11)	(3)	0	0
支払	6-Month BIBOR	HUF-	1.000%	09/19/2023		128,300	2	24	0	0
受取	6-Month BIBOR	HUF-	1.250%	09/19/2023		1,181,200	(74)	(148)	1	0
支払	6-Month BIBOR	HUF-	2.250%	09/19/2023		206,600	49	48	0	0
支払	6-Month BIBOR	HUF-	2.250%	12/19/2023		51,900	12	13	0	0
受取	6-Month BIBOR	HUF-	2.000%	03/20/2024		134,900	(21)	(11)	0	0
支払	6-Month BIBOR	HUF-	1.920%	03/21/2028		255,000	17	17	0	(1)
受取 <sup>(5)</sup>	6-Month LIBOR	JPY-	0.000%	06/17/2021	¥	2,050,000	(27)	(20)	0	0
受取	6-Month LIBOR	JPY-	0.000%	06/19/2021		190,000	(4)	(1)	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	2.250%	06/20/2020	PLN	33,700	(41)	(24)	0	(18)
支払	6-Month WIBOR	PLN-	2.500%	09/19/2023		5,400	62	62	2	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	2.500%	12/19/2023		10,800	120	134	2	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	1.942%	03/20/2024		2,600	(4)	(1)	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	2.250%	03/20/2024		2,600	14	7	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	2.250%	06/19/2024	PLN	2,100	\$ 11	\$ 11	\$ 0	\$ 0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	2.500%	03/16/2026		600	(6)	(6)	0	(1)
支払	6-Month WIBOR	PLN-	3.250%	06/20/2028		800	21	20	1	0
受取	BRL-CDI - Compounded		6.408%	07/01/2019	BRL	52,900	0	0	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded		6.800%	07/01/2019		1,000	(1)	0	0	0

受取	BRL-CDI - Compounded	6.250%	01/02/2020	35,900	(11)	(12)	0	(1)
受取	BRL-CDI - Compounded	6.930%	01/02/2020	23,700	(64)	(24)	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	7.060%	01/02/2020	8,000	26	33	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	7.958%	01/02/2020	1,600	12	12	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	9.560%	01/02/2020	4,200	68	39	4	0
受取	BRL-CDI - Compounded	6.860%	01/04/2021	20,100	(76)	(102)	0	(6)
支払	BRL-CDI - Compounded	6.920%	01/04/2021	6,300	25	25	2	0
受取	BRL-CDI - Compounded	6.930%	01/04/2021	16,400	(64)	(64)	0	(4)
受取	BRL-CDI - Compounded	6.983%	01/04/2021	6,100	(27)	(27)	0	(2)
支払	BRL-CDI - Compounded	7.050%	01/04/2021	2,400	11	11	1	0
受取	BRL-CDI - Compounded	7.110%	01/04/2021	6,300	(29)	(27)	0	(2)
受取	BRL-CDI - Compounded	7.168%	01/04/2021	6,300	(31)	(27)	0	(2)
支払	BRL-CDI - Compounded	7.184%	01/04/2021	1,200	6	6	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	7.190%	01/04/2021	2,100	11	11	1	0
支払	BRL-CDI - Compounded	7.210%	01/04/2021	7,000	37	37	2	0
支払	BRL-CDI - Compounded	7.220%	01/04/2021	4,400	23	23	2	0
支払	BRL-CDI - Compounded	7.830%	01/04/2021	8,900	76	68	2	0
支払	BRL-CDI - Compounded	8.730%	01/04/2021	4,600	69	45	2	0
支払	BRL-CDI - Compounded	8.790%	01/04/2021	6,700	96	66	2	0
受取	BRL-CDI - Compounded	9.970%	01/04/2021	13,800	(296)	(77)	0	(12)
支払	BRL-CDI - Compounded	9.980%	01/04/2021	6,200	161	49	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	6.260%	01/03/2022	900	0	0	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	7.420%	01/03/2022	7,500	50	50	4	0
受取	BRL-CDI - Compounded	10.415%	01/02/2023	6,800	(216)	(204)	0	(5)
受取	BRL-CDI - Compounded	11.030%	01/02/2023	1,600	(60)	(60)	0	(1)
支払	BRL-CDI - Compounded	7.480%	01/02/2025	2,200	11	11	3	0

支払	BRL - CDI - Compounded	8.475%	01/02/2025		2,800	41	41	3	0
受取	BRL - CDI - Compounded	8.700%	01/02/2025		3,200	(56)	(56)	0	(3)
支払	BRL - CDI - Compounded	9.760%	01/02/2025		5,400	177	156	8	0
支払	BRL - CDI - Compounded	10.330%	01/02/2025		11,500	441	187	21	0
支払	BRL - CDI - Compounded	13.520%	01/02/2025		2,200	149	105	8	0
支払	BRL - CDI - Compounded	7.800%	01/04/2027		1,400	10	8	2	0
受取	BRL - CDI - Compounded	8.635%	01/04/2027		3,400	(54)	(54)	0	(4)
受取	BRL - CDI - Compounded	8.640%	01/04/2027		2,300	(36)	(12)	0	(3)
支払	BRL - CDI - Compounded	8.675%	01/04/2027		1,200	20	18	2	0
支払	BRL - CDI - Compounded	9.600%	01/04/2027		1,300	38	33	1	0
支払	BRL - CDI - Compounded	10.090%	01/04/2027		600	20	12	1	0
支払	BRL - CDI - Compounded	10.300%	01/04/2027		100	0	(3)	0	(3)
受取	BRL - CDI - Compounded	10.460%	01/04/2027		3,100	(124)	(96)	0	(4)
受取	BRL - CDI - Compounded	10.700%	01/04/2027		2,100	(84)	(64)	0	(2)
支払	BRL - CDI - Compounded	11.350%	01/04/2027		600	28	22	1	0
支払	BRL - CDI - Compounded	12.250%	01/04/2027		2,500	132	130	2	0
受取	IBMEXID	8.260%	05/28/2020	MXN	34,800	(3)	(3)	0	(2)
支払	IBMEXID	8.380%	06/01/2020		34,800	5	5	2	0
受取	IBMEXID	8.490%	01/11/2021		12,400	(7)	(7)	0	(2)
受取	IBMEXID	8.200%	02/18/2021		35,500	(16)	(12)	0	(6)
支払	IBMEXID	8.425%	10/26/2021		20,100	23	23	5	0
支払	IBMEXID	8.335%	10/17/2023		24,300	50	49	8	0
支払	IBMEXID	8.810%	10/26/2023		83,300	253	253	29	0
支払	IBMEXID	8.910%	11/15/2023		14,600	48	48	5	0
支払	IBMEXID	8.818%	11/16/2023		3,800	12	12	1	0
支払	IBMEXID	8.965%	11/23/2023		6,900	24	24	2	0
支払	IBMEXID	8.010%	02/03/2025		800	1	1	0	0
受取	IBMEXID	9.045%	10/19/2028		50,500	(280)	(280)	0	(24)
受取	IBMEXID	9.210%	11/08/2028		12,500	(77)	(76)	0	(6)
受取	IBMEXID	9.090%	11/09/2028		1,200	(7)	(7)	0	0
受取	IBMEXID	9.100%	11/09/2028		11,600	(67)	(67)	0	(6)
受取	IBMEXID	8.550%	01/23/2029		2,400	(9)	(9)	0	(1)
受取	IBMEXID	8.540%	01/25/2029		8,000	(30)	(30)	0	(4)
受取	IBMEXID	8.430%	01/29/2029		8,400	(28)	(32)	0	(4)
支払	IBMEXID	7.675%	06/04/2029		2,500	1	1	1	0
支払	IBMEXID	7.755%	02/02/2034	MXN	1,700	\$ 0	\$ (17)	\$ 1	\$ 0
支払	IBMEXID	8.280%	11/28/2036		3,500	8	8	2	0

支払	IBMEXID	8.310%	11/28/2036	1,400	3	3	1	0			
支払	IBMEXID	8.040%	11/25/2037	10,100	10	24	6	0			
支払	IBMEXID	8.540%	02/16/2039	2,300	9	9	2	0			
支払	IBMEXID	8.545%	02/16/2039	5,300	20	20	4	0			
支払	IBMEXID	7.885%	05/27/2039	9,800	1	1	6	0			
				\$	399	\$	235	\$	184	\$	(163)
<b>スワップ</b>											
<b>契約合計</b>											
				\$	508	\$	275	\$	186	\$	(163)

## 金融デリバティブ商品上場または中央清算要約

以下は、2019年6月30日現在の市場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

(1) 2019年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$803の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買建オプション	先物	スワップ契約	合計	売建オプション	先物	スワップ契約	合計
上場または中央清算								
合計	\$ 0	\$ 1	\$ 186	\$ 187	\$ 0	\$ 0	\$ (163)	\$ (163)

(1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

(2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

(3) スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

(4) 信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

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

## (m) 金融デリバティブ商品：店頭

## 外国為替先渡契約：

## 未実現評価（損）益

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価（損）益					
				資産	負債				
BOA	07/2019	COP	526,824	\$	162	\$	0	\$	(2)
BOA	07/2019	\$	239	CLP	162,351		0		0
BOA	07/2019		1,978	ZAR	28,631		51		0
BOA	08/2019		187	CZK	4,277		5		0
BOA	08/2019		1,178	KZT	456,469		13		0
BOA	09/2019	NGN	36,843	\$	95		0		(6)
BOA	09/2019	\$	402	IDR	5,822,970		6		0
BOA	09/2019		246	ILS	875		1		0
BOA	09/2019		502	KRW	590,051		9		0
BOA	09/2019		1,844	SGD	2,524		24		0
BOA	09/2019		231	TWD	7,225		3		0
BOA	11/2019	KZT	432,369	\$	1,108		2		0
BPS	07/2019	BRL	423		110		0		0
BPS	07/2019	COP	117,180		36		0		(1)
BPS	07/2019	PEN	6,991		2,112		0		(12)
BPS	07/2019	PLN	224		60		0		0
BPS	07/2019	RUB	3,789		60		0		0
BPS	07/2019	TRY	2,850		493		0		0
BPS	07/2019	\$	26	ARS	1,270		3		0
BPS	07/2019		110	BRL	423		0		0
BPS	07/2019		2,121	PEN	6,991		4		0
BPS	07/2019		279	RON	1,180		5		0
BPS	07/2019		410	TRY	2,383		0		0
BPS	07/2019		359		2,118		6		0
BPS	08/2019	\$	126	ARS	6,533	\$	19	\$	0
BPS	08/2019		309		13,810		0		(1)
BPS	09/2019	PEN	6,991	\$	2,115		0		(4)
BPS	09/2019	\$	2,132	ARS	99,245		0		(16)
BPS	09/2019		173	CNY	1,194		1		0
BPS	09/2019		1,875	KRW	2,222,447		50		0
BPS	10/2019	RON	452	\$	106		0		(3)
BPS	11/2019	\$	4,674	ARS	223,885		0		(270)
BPS	08/2020	TRY	612	\$	65		0		(22)
BRC	07/2019	BRL	566		146		0		(2)
BRC	07/2019	CLP	749,512		1,075		0		(29)
BRC	07/2019	EUR	3,240		3,624		0		(66)
BRC	07/2019	\$	148	BRL	566		0		0
BRC	07/2019		136	CLP	94,085		3		0
BRC	07/2019		124	PEN	415		2		0
BRC	07/2019	ZAR	652	\$	45		0		(1)
BRC	08/2019	MXN	1,192		60		0		(2)
BRC	09/2019	IDR	3,742,322		261		0		(1)
BRC	09/2019	\$	32	MYR	134		0		0
BRC	09/2019		251	THB	7,727		1		0
BRC	06/2020	ARS	7,880	\$	133		10		0
BSS	07/2019	BRL	610		157		0		(2)
BSS	07/2019	\$	159	BRL	610		0		0
BSS	05/2020		345	ARS	25,809		69		0
CBK	07/2019	ARS	44,482	\$	912		0		(92)



CBK	07/2019	BRL	892		230		0	(3)
CBK	07/2019	COP	350,237		110		1	0
CBK	07/2019	GBP	181		229		0	(1)
CBK	07/2019	PEN	1,359		407		0	(6)
CBK	07/2019	\$	231	BRL	892		2	0
CBK	07/2019		97	CLP	67,493		2	0
CBK	07/2019		51	COP	170,136		2	0
CBK	07/2019		3,200	EUR	2,818		9	0
CBK	07/2019		142	HUF	40,635		2	0
CBK	07/2019		138	PEN	456		0	0
CBK	07/2019		163	ZAR	2,404		8	0
CBK	08/2019	ARS	2,115	\$	45		0	(2)
CBK	08/2019	EUR	2,345		2,672		0	(6)
CBK	08/2019	\$	71	ARS	3,664		10	0
CBK	08/2019		215	CZK	4,956		7	0
CBK	08/2019		1,443	PEN	4,854		31	0
CBK	08/2019		451	RUB	29,675		16	0
CBK	09/2019	COP	164,348	\$	51		0	0
CBK	09/2019	PEN	970		292		0	(2)
CBK	09/2019	\$	2,540	CNY	17,591		20	0
CBK	09/2019		109	COP	350,237		0	(1)
CBK	09/2019		32	IDR	459,191		0	0
CBK	10/2019	PEN	5,025	\$	1,487		0	(34)
CBK	10/2019	RON	2,424		579		0	(3)
CBK	10/2019	\$	183	MXN	3,581		1	0
CBK	10/2019		572	RON	2,449		16	0
CBK	05/2020		10	ARS	741		2	0
CBK	03/2021		45		3,897		1	0
CBK	04/2021		60		5,598		4	0
DUB	07/2019	ARS	23,827	\$	489		0	(64)
DUB	07/2019	BRL	1,042		272		0	0
DUB	07/2019	\$	1,399	ARS	69,332		169	0
DUB	07/2019		270	BRL	1,042		2	0
DUB	07/2019		538	UAH	14,823		26	0
DUB	09/2019		1,069	PHP	55,716		15	0
DUB	02/2020		182	ARS	9,469		0	(19)
DUB	03/2020	RON	2,056	EUR	415		16	(25)
DUB	08/2020	TRY	395	\$	41		0	(15)
FBF	07/2019	BRL	9,510		2,486		5	0
FBF	07/2019	\$	2,482	BRL	9,510		0	0
FBF	08/2019		2,479		9,510		0	(5)
FBF	09/2019	COP	122,569	\$	38		0	0
FBF	09/2019	\$	17	IDR	242,505	\$	0	\$ 0
FBF	09/2019		1,938	INR	136,058		13	0
FBF	08/2020	TRY	330	\$	35		0	(12)
GLM	07/2019	ARS	69,332		1,402		0	(166)
GLM	07/2019		64,108		1,363		0	(132)
GLM	07/2019	BRL	547		141		0	(2)
GLM	07/2019	KRW	649,397		546		0	(16)
GLM	07/2019	UAH	13,563		508		0	(8)
GLM	07/2019	\$	20	ARS	934		2	0
GLM	07/2019		252		12,455		29	0
GLM	07/2019		143	BRL	547		0	0

GLM	07/2019		960	CLP	650,434	0	(2)
GLM	07/2019		54	COP	180,101	2	0
GLM	07/2019		80		263,560	2	0
GLM	07/2019		74	EGP	1,254	1	0
GLM	07/2019		1,618	HUF	458,468	1	0
GLM	07/2019	ZAR	21,834	\$	1,467	0	(80)
GLM	08/2019	COP	402,840		120	0	(5)
GLM	08/2019	MXN	3,235		163	0	(4)
GLM	08/2019	\$	120	COP	402,840	5	0
GLM	08/2019		260	MXN	5,180	8	0
GLM	08/2019		171	MYR	706	0	0
GLM	08/2019		1,116	RUB	73,474	39	0
GLM	09/2019	ARS	98,712	\$	2,132	28	0
GLM	09/2019	CLP	650,434		960	1	0
GLM	09/2019	IDR	967,815		67	0	(1)
GLM	09/2019	\$	72	INR	5,044	0	0
GLM	09/2019		166	RUB	10,953	6	0
GLM	09/2019		112	THB	3,441	0	0
GLM	09/2019		1,006	TWD	31,538	16	0
GLM	10/2019	MXN	3,581	\$	178	0	(5)
GLM	12/2019	\$	2,320	ARS	127,169	94	(42)
GLM	03/2020	ARS	44,264	\$	806	52	0
GLM	06/2020		7,672		134	15	0
GLM	11/2021	CLP	166,400		236	0	(9)
HUS	07/2019	ARS	3,285		72	0	(4)
HUS	07/2019		13,228		296	0	(3)
HUS	07/2019	EGP	1,525		87	0	(4)
HUS	07/2019	NGN	197,563		545	0	(3)
HUS	07/2019	RUB	6,036		93	0	(2)
HUS	07/2019	\$	620	ARS	30,757	75	0
HUS	07/2019		1,323		64,108	171	0
HUS	09/2019	TWD	16,174	\$	512	0	(12)
HUS	09/2019	\$	469	EGP	8,522	31	0
HUS	09/2019		31	IDR	447,454	0	0
HUS	09/2019		158	KRW	185,881	3	0
HUS	09/2019		273	NGN	106,803	21	0
HUS	09/2019		39	PHP	2,031	1	0
HUS	10/2019		245	EGP	4,453	14	0
HUS	11/2019	ARS	222,856	\$	4,674	290	0
HUS	11/2019	EGP	11,721		653	0	(19)
HUS	12/2019	ARS	48,709		808	0	(101)
HUS	12/2019	NGN	46,372		119	0	(7)
HUS	12/2019		88,336		222	0	(18)
HUS	12/2019	\$	898	NGN	346,853	45	0
HUS	06/2020	NGN	55,872	\$	146	0	(1)
IND	07/2019	\$	146	PEN	488	2	0
IND	09/2019		83	KRW	95,907	0	0
IND	09/2019		471	MYR	1,959	3	0
JPM	07/2019	BRL	367	\$	92	0	(4)
JPM	07/2019	CLP	27,714		40	0	(1)
JPM	07/2019	HUF	1,198,469		4,354	124	0
JPM	07/2019	JPY	4,600		43	0	0
JPM	07/2019	KRW	26,160		22	0	(1)

JPM	07/2019	NGN	76,392		209	0	(3)
JPM	07/2019	\$	95	BRL	367	1	0
JPM	07/2019		477	EUR	422	3	0
JPM	07/2019	\$	690	ZAR	9,866	\$ 10	\$ 0
JPM	07/2019	ZAR	6,648	\$	457	0	(15)
JPM	09/2019	COP	6,836,181		2,024	0	(96)
JPM	09/2019	IDR	1,444,000		100	0	(1)
JPM	09/2019	NGN	129,381		340	0	(16)
JPM	09/2019	THB	3,040		96	0	(3)
JPM	09/2019	\$	72	NGN	26,316	0	0
JPM	09/2019		416	THB	12,808	2	0
JPM	09/2019		221	TRY	1,718	63	0
JPM	09/2019		271	TWD	8,482	4	0
JPM	10/2019		3,969	MXN	77,759	11	0
JPM	11/2019	NGN	39,088	\$	100	0	(7)
JPM	12/2019	ARS	78,460		1,325	0	(138)
JPM	02/2020	\$	808	ARS	44,264	0	(45)
JPM	06/2020	ARS	16,833	\$	293	31	0
MYI	07/2019		934		22	0	0
MYI	07/2019	BRL	522		136	0	0
MYI	07/2019	EGP	1,974		113	0	(4)
MYI	07/2019	UAH	1,261		47	0	(1)
MYI	07/2019	\$	21	ARS	934	0	0
MYI	07/2019		133	BRL	522	3	0
MYI	07/2019		39	COP	128,356	1	0
MYI	07/2019	ZAR	1,991	\$	136	0	(5)
MYI	09/2019	TWD	16,625		529	0	(9)
MYI	09/2019	\$	42	HKD	331	0	0
MYI	09/2019		74	RUB	4,896	3	0
RBC	07/2019		158	COP	501,192	0	(1)
RBC	09/2019	COP	501,192	\$	157	2	0
RBC	09/2019	\$	67	SGD	91	1	0
RYL	07/2019		6	CLP	4,153	0	0
SCX	07/2019	BRL	9,296	\$	2,426	0	0
SCX	07/2019	\$	2,306	BRL	9,296	119	0
SCX	07/2019		571	KRW	675,557	13	0
SCX	07/2019		501	TRY	2,976	13	0
SCX	08/2019		2,455	CZK	56,210	63	0
SCX	09/2019	IDR	5,771,527	\$	394	0	(11)
SCX	09/2019	KRW	675,557		573	0	(12)
SCX	09/2019	\$	287	THB	8,827	1	0
SOG	07/2019		5,519	PLN	20,776	55	0
SOG	07/2019		25	TRY	149	1	0
SSB	07/2019	COP	249,104	\$	74	0	(4)
TOR	07/2019	\$	1	CLP	692	0	0
TOR	08/2019	MXN	2,864	\$	148	0	0
UAG	07/2019	BRL	254		66	0	0
UAG	07/2019	CLP	201,982		289	0	(9)
UAG	07/2019	\$	64	BRL	254	2	0
UAG	07/2019	ZAR	1,631	\$	114	0	(2)
UAG	09/2019	CNH	961		138	0	(1)
UAG	09/2019	\$	346	MYR	1,440	2	0
UAG	10/2019	RON	370	\$	87	0	(2)

## 外国為替先渡契約合計

\$	2,152	\$	(1,767)
----	-------	----	---------

## 売建オプション：

## クレジット・デフォルト・スワップション

取引相手	詳細	プロテク ションの 買い/売 り	行使レート	満期日	想定元本	プレミアム (受取)	市場価格
BOA	Put - CDX.IG-32 Index	Sell	0.900%	08/21/2019	500	\$ (1)	\$ 0
DUB	Put - CDX.IG-32 Index	Sell	0.950%	09/18/2019	500	(1)	0
FBF	Put - CDX.IG-32 Index	Sell	1.050%	09/18/2019	200	0	0
GST	Put - CDX.IG-31 Index	Sell	2.400%	09/18/2019	900	(1)	0
GST	Put - CDX.IG-32 Index	Sell	0.900%	08/21/2019	1,000	(1)	0
GST	Put - CDX.IG-32 Index	Sell	0.950%	09/18/2019	800	(1)	(1)
GST	Put - iTraxx Europe Series 30 Index	Sell	2.400%	09/18/2019	1,000	(2)	0
MYC	Put - CDX.IG-32 Index		0.900%	08/21/2019	500	\$ 0	\$ 0
						\$ (7)	\$ (1)

## 外国為替オプション

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本 (1)	プレミ アム (受 取)	市場価格	
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 13.000	08/26/2020	300	\$ (25)	\$ (5)	
CBK	Call - OTC Euro versus Romanian new leu	RON 4.900	07/29/2019	500	(2)	0	
DUB	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 13.000	08/27/2020	200	(18)	(4)	
FBF	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	13.000	08/26/2020	200	(15)	(3)	
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Colombian peso	COP 3,490.000	08/21/2019	600	(5)	(1)	
						\$ (65)	\$ (13)
<b>売建オプション合計</b>						<b>\$ (72)</b>	<b>\$ (14)</b>

## スワップ契約：

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

取引相手	参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・クレジット・スワップ・プレッド (2019年6月30日現在) <sup>(3)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	スワップ契約（公正価値）			
						プレミアム支払額/（受取額）	未実現評価益	資産	負債
BOA	Turkey Government International Bond	1.000%	06/20/2020	2.272%	EUR 500	\$ (11)	\$ 4	\$ 0	(7)
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.280%	\$ 900	(17)	9	0	(8)
CBK	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.781%	100	0	0	0	0
FBF	Egypt Government International Bond	1.000%	12/20/2021	2.506%	200	(17)	10	0	(7)
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.725%	5,300	(20)	43	23	0
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.298%	700	5	2	7	0
GST	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.467%	700	1	4	5	0
GST	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2021	0.640%	800	(5)	11	6	0
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2020	0.607%	800	1	2	3	0

	China									
	Government									
	International									
HUS	Bond	1.000%	09/20/2020	0.111%	900	0	10	10	0	
	Turkey									
	Government									
	International									
HUS	Bond	1.000%	06/20/2020	2.478%	100	(2)	1	0	(1)	
	South Africa									
	Government									
	International									
JPM	Bond	1.000%	12/20/2023	1.547%	200	(12)	7	0	(5)	
	Turkey									
	Government									
	International									
JPM	Bond	1.000%	06/20/2020	2.478%	100	(2)	1	0	(1)	
	Turkey									
	Government									
	International									
JPM	Bond	1.000%	06/20/2021	3.204%	100	(8)	4	0	(4)	
	South Africa									
	Government									
	International									
NGF	Bond	1.000%	06/20/2021	0.866%	200	0	1	1	0	
						\$ (87)	\$ 109	\$ 55	\$ (33)	

## クロス・カレンシー・スワップ

取引 相手	受取	支払	満期日 <sup>(6)</sup>	受取通貨の 想定元本 <sup>(7)</sup>	引渡通貨の 想定元本 <sup>(7)</sup>	プレミアム 支払額/ (受取 額)	スワップ契約（公正価 値）		
							未実現評 価（損）	資産	負債
DUB	引渡通貨 の想定元 本に基づ く3カ月 米ドル LIBORに 相当する 変動金利 <sup>(5)</sup>	受取通貨の 想定元本に 基づく 20.790%に 相当する固 定金利 <sup>(5)</sup>	07/24/2020	TRY 805	\$ 139	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)
GLM	引渡通貨 の想定元 本に基づ く6カ月 米ドル LIBORに 相当する 変動金利	受取通貨の 想定元本に 基づく 33.000%に 相当する固 定金利	05/28/2024	ARS 4,507	100	0	(4)	0	(4)

引渡通貨  
の想定元  
本に基づき 受取通貨の  
く6カ月 想定元本に  
米ドル 基づく  
LIBOR に 33.250% に  
相当する 相当する固

GLM	変動金利	定金利	05/30/2024	889	20	0	(1)	0	(1)
						\$ 0	\$ (6)	\$ 0	\$ (6)

## 金利スワップ

取引相手	変動金利支	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム支払額/(受取額)	スワップ契約(公正価値)		
							未実現評価(損益)	資産	負債
BOA	受取	3-Month MYR-KLIBOR	3.740%	09/25/2022	MYR 1,200	\$ 0	\$ (4)	\$ 0	\$ (4)
BOA	受取	Overnight Interbank Reference Rate Colombia IBR	5.340%	02/26/2024	COP 650,000	\$ 0	\$ (7)	\$ 0	\$ (7)
BPS	受取	Overnight Interbank Reference Rate Colombia IBR	4.745%	05/22/2022	1,139,200	0	(6)	0	(6)
BPS	支払	Overnight Interbank Reference Rate Colombia IBR	4.260%	06/18/2022	766,000	0	0	0	0
BPS	支払	Overnight Interbank Reference Rate Colombia IBR	5.240%	04/29/2024	396,000	0	4	4	0
BPS	受取	Overnight Interbank Reference Rate Colombia ILS-	5.960%	01/11/2029	1,234,400	0	(24)	0	(24)
BRC	受取	3-Month TELBOR	0.255%	11/30/2019	ILS 23,800	0	(8)	0	(8)
BRC	支払	3-Month TELBOR	1.808%	11/30/2027	4,600	0	67	67	0
CBK	受取	3-Month TELBOR	0.950%	05/23/2024	2,800	0	(8)	0	(8)
CBK	受取	3-Month MYR-KLIBOR	3.750%	09/26/2022	MYR 1,800	0	(6)	0	(6)



		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	支払	Reference Rate	4.975%	03/13/2021	COP	11,501,500	0	58	58	0
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	支払	Reference Rate	5.120%	12/11/2021		680,900	0	5	5	0
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	受取	Reference Rate	5.340%	02/26/2024		502,400	0	(6)	0	(6)
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	支払	Reference Rate	5.255%	04/29/2024		586,000	0	6	6	0
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	支払	Reference Rate	4.582%	06/18/2024		601,000	0	0	0	0
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	受取	Reference Rate	5.990%	01/14/2029		695,700	0	(14)	0	(14)
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	支払	Reference Rate	5.770%	03/26/2029		378,300	0	5	5	0
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	受取	Reference Rate	5.960%	05/10/2029		565,800	0	(10)	0	(10)
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	受取	Reference Rate	5.880%	05/20/2029		296,000	0	(5)	0	(5)
		Sinacofi Chile Interbank Rate								
CBK	支払	Average	3.763%	05/24/2029	CLP	19,300	0	1	1	0
		3-Month ILS-								
DUB	受取	TELBOR	0.260%	11/29/2019	ILS	30,500	0	(5)	0	(5)
		3-Month ILS-								
DUB	受取	TELBOR	0.255%	11/30/2019		600	0	0	0	0
		3-Month ILS-								
DUB	受取	TELBOR	0.590%	10/11/2020		4,800	0	(9)	0	(9)
		3-Month ILS-								
DUB	支払	TELBOR	1.810%	11/29/2027		2,200	0	32	32	0
		3-Month ILS-								
DUB	支払	TELBOR	1.805%	11/30/2027		100	0	1	1	0

		Colombia IBR Overnight Interbank								
DUB	受取	Reference Rate	4.650%	03/01/2020	COP	2,402,300	0	(3)	0	(3)
		Colombia IBR Overnight Interbank								
DUB	支払	Reference Rate	4.950%	03/01/2021		1,636,300	0	8	8	0
		Colombia IBR Overnight Interbank								
DUB	支払	Reference Rate	4.810%	04/10/2021		17,924,400	0	83	83	0
		Colombia IBR Overnight Interbank								
DUB	受取	Reference Rate	6.050%	02/15/2029		292,000	0	(6)	0	(6)
		Colombia IBR Overnight Interbank								
DUB	支払	Reference Rate	5.830%	04/23/2029		51,800	0	1	1	0
		3-Month ILS- TELBOR	0.215%	12/20/2019	ILS	30,900	0	(7)	0	(7)
GLM	受取	3-Month ILS- TELBOR	0.450%	03/27/2021		6,000	0	(5)	0	(5)
		3-Month ILS- TELBOR	1.048%	02/27/2024		4,300	0	22	22	0
GLM	支払	3-Month ILS- TELBOR	0.950%	05/23/2024		2,200	0	(6)	0	(6)
		3-Month ILS- TELBOR	0.960%	05/24/2024		5,100	0	(15)	0	(15)
GLM	受取	3-Month ILS- TELBOR	1.898%	12/17/2025		600	0	11	11	0
		3-Month ILS- TELBOR	1.715%	12/20/2027		6,300	0	75	75	0
		Colombia IBR Overnight Interbank								
GLM	受取	Reference Rate	4.640%	04/18/2021	COP	6,815,400	0	(24)	0	(24)
		Colombia IBR Overnight Interbank								
GLM	受取	Reference Rate	4.645%	04/20/2021		10,752,600	0	(38)	0	(38)
		Colombia IBR Overnight Interbank								
GLM	受取	Reference Rate	4.890%	05/17/2021		16,429,000	0	(82)	0	(82)
		Colombia IBR Overnight Interbank								
GLM	支払	Reference Rate	5.310%	06/08/2023		190,900	0	2	2	0

		Colombia IBR Overnight Interbank																		
GLM	支払	Reference Rate	5.310%	02/12/2024		913,000	0	10	10	0										
		Colombia IBR Overnight Interbank																		
GLM	受取	Reference Rate	5.338%	02/14/2024	COP	1,097,000	\$	0	\$	(13)	\$	0	\$	(13)						
		Colombia IBR Overnight Interbank																		
GLM	受取	Reference Rate	4.880%	06/07/2024		1,922,900	0	(9)	0	(9)										
		Colombia IBR Overnight Interbank																		
GLM	支払	Reference Rate	5.880%	05/28/2029		330,800	0	5	5	0										
		Sinacofi Chile Interbank Rate																		
GLM	受取	Average	3.570%	10/05/2022	CLP	372,200	(3)	(17)	0	(20)										
		Sinacofi Chile Interbank Rate																		
GLM	支払	Average	4.275%	08/24/2028		192,800	1	25	26	0										
		6-Month Thailand																		
HUS	受取	Fixing Rate	2.097%	06/19/2029	THB	10,200	0	(8)	0	(8)										
		3-Month ILS- TELBOR																		
JPM	支払	TELBOR	0.968%	03/26/2024	ILS	4,100	0	16	16	0										
		Colombia IBR Overnight Interbank																		
JPM	受取	Reference Rate	4.880%	06/07/2024	COP	442,100	0	(2)	0	(2)										
		Colombia IBR Overnight Interbank																		
JPM	支払	Reference Rate	4.607%	06/17/2024		806,000	0	1	1	0										
		Colombia IBR Overnight Interbank																		
JPM	受取	Reference Rate	5.630%	02/07/2026		1,183,000	0	(18)	0	(18)										
		Colombia IBR Overnight Interbank																		
JPM	受取	Reference Rate	6.320%	12/10/2028		566,000	0	(15)	0	(15)										
								\$	(2)	\$	58	\$	439	\$	(383)					
								\$	(89)	\$	161	\$	494	\$	(422)					

## スワップ契約合計

## 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2019年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(n) 2019年6月30日現在、国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約に従い、金融デリバティブ商品について\$570の現金が担保として差し入れられている。

金融デリバティブ資産					金融デリバティブ負債					店頭 デリ バ ティ ブの 純市 場価 格	差入 (受 取) 担保	ネット・エ クス ポー ジャー ( <sup>8)</sup> )
取 引 相 手	外国 為替 先渡 契約	買建 オブ ショ ン	ス ワッ プ契 約	店頭 合計	外国為 替先渡 契約	売建 オブ ショ ン	ス ワッ プ契 約	店頭合 計				
BOA	\$ 114	\$ 0	\$ 0	\$ 114	\$ (8)	\$ 0	\$ (18)	\$ (26)	\$ 88	\$ 0	\$ 88	
BPS	88	0	4	92	(329)	(5)	(30)	(364)	(272)	570	298	
BRC	16	0	67	83	(101)	0	(16)	(117)	(34)	0	(34)	
BSS	69	0	0	69	(2)	0	0	(2)	67	0	67	
CBK	134	0	75	209	(150)	0	(49)	(199)	10	0	10	
DUB	228	0	125	353	(123)	(4)	(24)	(151)	202	(90)	112	
FBF	18	0	0	18	(17)	(3)	(7)	(27)	(9)	0	(9)	
GLM	301	0	151	452	(472)	(1)	(224)	(697)	(245)	0	(245)	
GST	0	0	41	41	0	(1)	0	(1)	40	0	40	
HUS	651	0	13	664	(174)	0	(9)	(183)	481	(480)	1	
IND	5	0	0	5	0	0	0	0	5	0	5	
JPM	249	0	17	266	(330)	0	(45)	(375)	(109)	0	(109)	
MYC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
MYI	7	0	0	7	(19)	0	0	(19)	(12)	(20)	(32)	
NGF	0	0	1	1	0	0	0	0	1	0	1	
RBC	3	0	0	3	(1)	0	0	(1)	2	0	2	
RYL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
SCX	209	0	0	209	(23)	0	0	(23)	186	0	186	
SOG	56	0	0	56	0	0	0	0	56	0	56	
SSB	0	0	0	0	(4)	0	0	(4)	(4)	0	(4)	
TOR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
UAG	4	0	0	4	(14)	0	0	(14)	(10)	0	(10)	
<b>店 頭 合 計</b>	<b>\$ 2,152</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 494</b>	<b>\$ 2,646</b>	<b>\$ (1,767)</b>	<b>\$ (14)</b>	<b>\$ (422)</b>	<b>\$ (2,203)</b>				

(1) 想定元本は契約件数を表す。

(2) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

(3) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

- (4) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- (5) この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。詳細情報については財務書類に対する注記を参照。
- (6) 満期日に、受取通貨の想定元本は引渡し通貨の想定元本に転換される。
- (7) 受け取るまたは引き渡す想定元本は、クロス・カレンシー・スワップの効力発生日に基づき決定され転換される。
- (8) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットイング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

## 金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。主なリスクについては財務書類に対する注記を参照。

### 資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値(2019年6月30日現在)：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						金利契約	合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約				
<b>金融デリバティブ商品</b>								
<b>- 資産</b>								
上場または中央清算								
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1	\$ 1	
スワップ契約	0	2	0	0	0	184	186	
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 185	\$ 187	
店頭								
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2,152	\$ 0	\$ 0	\$ 2,152	
スワップ契約	0	55	0	0	0	439	494	
	\$ 0	\$ 55	\$ 0	\$ 2,152	\$ 0	\$ 439	\$ 2,646	
	\$ 0	\$ 57	\$ 0	\$ 2,152	\$ 0	\$ 624	\$ 2,833	
<b>金融デリバティブ商品</b>								
<b>- 負債</b>								
上場または中央清算								
スワップ契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (163)	\$ (163)	
店頭								
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,767)	\$ 0	\$ 0	\$ (1,767)	
売建オプション	0	(1)	0	(13)	0	0	(14)	
スワップ契約	0	(33)	0	(6)	(383)	(422)	(422)	
	\$ 0	\$ (34)	\$ 0	\$ (1,786)	\$ (383)	\$ (2,203)	\$ (2,203)	
	\$ 0	\$ (34)	\$ 0	\$ (1,786)	\$ (546)	\$ (2,366)	\$ (2,366)	

### 損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響(2019年6月30日に終了した年度)：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品					金利契約	合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約			
<b>金融デリバティブ商品に係る実現純利益(損失)</b>							

上場または中央清算												
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(60)	\$	(60)
スワップ契約		0		(27)		0		0		(496)		(523)
	\$	0	\$	(27)	\$	0	\$	0	\$	(556)	\$	(583)
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	514	\$	0	\$	514
買建オプション		0		0		0		(34)		0		(34)
売建オプション		0		17		0		142		0		159
スワップ契約		0		5		0		236		49		290
	\$	0	\$	22	\$	0	\$	858	\$	49	\$	929
	\$	0	\$	(5)	\$	0	\$	858	\$	(507)	\$	346

**金融デリバティブ商品に係る未実現評価(損)益の純変動額**

上場または中央清算												
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	2	\$	2
スワップ契約		0		40		0		0		533		573
	\$	0	\$	40	\$	0	\$	0	\$	535	\$	575
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	862	\$	0	\$	862
売建オプション		0		2		0		81		0		83
スワップ契約		0		202		0		412		36		650
	\$	0	\$	204	\$	0	\$	1,355	\$	36	\$	1,595
	\$	0	\$	244	\$	0	\$	1,355	\$	571	\$	2,170

**公正価値の測定**

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2019年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値				
				(2019/06/30現在)				
<b>投資有価証券(公正価値)</b>								
アルゼンチン								
社債等	\$	0	\$	236	\$	0	\$	236
ソブリン債		0		1,154		0		1,154
ブラジル								
バンク・ローン債務		0		0		1,001		1,001
社債等		0		1,286		0		1,286
ケイマン諸島								
資産担保証券		0		0		207		207
社債等		0		805		263		1,068
コロンビア								
社債等		0		605		0		605
ソブリン債		0		2,326		0		2,326
チェコ共和国								
ソブリン債		0		437		0		437
ドミニカ共和国								
ソブリン債		0		861		0		861
ドイツ								
社債等		0		1,693		0		1,693
ハンガリー								

ソブリン債	0	5,347	0	5,347				
インド								
社債等	0	200	0	200				
インドネシア								
社債等	0	267	0	267				
アイルランド								
社債等	0	500	0	500				
チャンネル諸島ジャージー島								
資産担保証券	0	0	171	171				
カザフスタン								
社債等	0	132	0	132				
マレーシア								
ソブリン債	0	2,710	0	2,710				
メキシコ								
社債等	0	465	0	465				
オランダ								
社債等	0	349	0	349				
ベルー								
社債等	0	468	0	468				
ソブリン債	0	5,616	0	5,616				
ポーランド								
ソブリン債	0	332	0	332				
ルーマニア								
ソブリン債	0	562	0	562				
ロシア								
ソブリン債	0	2,801	0	2,801				
南アフリカ								
社債等	0	537	0	537				
ソブリン債	0	2,611	0	2,611				
韓国								
ソブリン債	0	176	0	176				
国際機関								
ソブリン債	\$	0	\$	220	\$	0	\$	220
タイ								
ソブリン債	0	330	0	330				
トルコ								
バンク・ローン債務	0	1,022	0	1,022				
社債等	0	906	0	906				
ソブリン債	0	1,672	0	1,672				
ウクライナ								
ソブリン債	0	72	0	72				
アラブ首長国連邦								
社債等	0	302	289	591				
英国								
社債等	0	1,807	0	1,807				
米国								
資産担保証券	0	0	238	238				
社債等	0	1,786	0	1,786				
モーゲージ証券	0	5,884	0	5,884				
米国政府機関債	0	5,878	0	5,878				
ウルグアイ								
ソブリン債	0	164	0	164				
短期金融商品	0	6,889	0	6,889				

投資合計	\$	0	\$	59,408	\$	2,169	\$	61,577
売建有価証券(評価額)	\$	0	\$	(1,124)	\$	0	\$	(1,124)
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>								
上場または中央清算		1		186		0		187
店頭		0		2,646		0		2,646
	\$	1	\$	2,832	\$	0	\$	2,833
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>								
上場または中央清算		0		(163)		0		(163)
店頭		0		(2,203)		0		(2,203)
	\$	0	\$	(2,366)	\$	0	\$	(2,366)
<b>合計</b>	<b>\$</b>	<b>1</b>	<b>\$</b>	<b>58,750</b>	<b>\$</b>	<b>2,169</b>	<b>\$</b>	<b>60,920</b>

以下は、2019年6月30日に終了した年度においてファンドのために重要な観察不能な情報(レベル3)を使用した公正価値の購入、発行および振替の要約である(該当する場合)。

カテゴリー	純購入額	レベル3への振替	レベル3からの振替
<b>投資有価証券(公正価値)</b>			
ブラジル			
バンク・ローン債務	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ケイマン諸島			
資産担保証券	207	0	0
社債等	261	0	0
チャンネル諸島ジャージー島			
資産担保証券	190	0	0
アラブ首長国連邦			
社債等	284	0	0
米国			
資産担保証券	239	0	0
モーゲージ証券	0	0	(216)
	\$ 1,181	\$ 0	\$ (216)

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

カテゴリー	2019年6月30日 の期末残		高 評価手法	観察不能な情報	価値情報
					(別途注記 のない限 り%)
<b>投資有価証券(公正価値)</b>					
ブラジル					
バンク・ローン債務	\$	1,001	プロキシ・プライシング	基準価格	99.55
ケイマン諸島					
資産担保証券		207	その他の評価方法 <sup>(1)</sup>	-	-
社債等		263	プロキシ・プライシング	基準価格	100.00
チャンネル諸島ジャージー島					
資産担保証券		171	その他の評価方法 <sup>(1)</sup>	-	-
アラブ首長国連邦					
社債等		289	プロキシ・プライシング	基準価格	100.00
米国					
資産担保証券		238	プロキシ・プライシング	基準価格	99.93



合計	\$	2,169
----	----	-------

(1) その他の評価方法を使用して評価された有価証券がファンドにとって重要とみなされなかったため、当該評価方法には財務書類に対する注記で定義されていないものが含まれる。

## 投資明細表

### PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド

2019年6月30日

	元本金額（単 位：千）	評価額（単位： 千）
<b>投資有価証券120.1%</b>		
<b>オーストラリア1.6%</b>		
<b>社債等0.6%</b>		
<b>Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.</b>		
3.250% due 04/13/2021	AUD	500
		\$ 358
<b>モーゲージ証券1.0%</b>		
<b>Firstmac Mortgage Funding Trust</b>		
2.848% due 12/10/2044		297
<b>Liberty</b>		
2.375% due 10/10/2049		369
<b>Securitised Australian Mortgage Trust</b>		
2.040% due 02/20/2046		119
		83
		<b>551</b>
<b>オーストラリア合計</b>		<b>909</b>
<b>（取得原価 \$ 999）</b>		
<b>バミューダ0.2%</b>		
<b>社債等0.2%</b>		
<b>Bacardi Ltd.</b>		
4.700% due 05/15/2028	\$	100
<b>バミューダ合計</b>		<b>107</b>
<b>（取得原価 \$ 97）</b>		
<b>カナダ2.3%</b>		
<b>ソブリン債2.3%</b>		
<b>Province of Ontario</b>		
2.600% due 06/02/2025	CAD	300
3.150% due 06/02/2022		1,200
7.500% due 02/07/2024		100
<b>カナダ合計</b>		<b>1,290</b>
<b>（取得原価 \$ 1,307）</b>		
<b>ケイマン諸島1.2%</b>		
<b>社債等1.0%</b>		
<b>QNB Finance Ltd.</b>		
3.915% due 02/07/2020	\$	600
<b>モーゲージ証券0.2%</b>		

**Exantas Capital Corp. Ltd.**

3.394% due 04/15/2036		100	100
<b>ケイマン諸島合計</b>			<b>702</b>
<b>(取得原価 \$ 700)</b>			

**デンマーク8.4%****社債等8.4%****Jyske Realkredit A/S**

1.000% due 10/01/2019	DKK	5,500	842
1.000% due 10/01/2050		1,400	211
2.000% due 10/01/2047		1,037	164
2.000% due 10/01/2050		100	16
2.500% due 10/01/2047		11	2

**Nordea Kredit Realkreditaktieselskab**

1.000% due 10/01/2050		2,300	346
1.500% due 10/01/2050		1,900	294
2.000% due 10/01/2047		2,085	328
2.000% due 10/01/2050		100	16
2.500% due 10/01/2047		34	5
3.000% due 10/01/2047		6	1

**Nykredit Realkredit A/S**

1.000% due 10/01/2019		5,500	843
1.000% due 10/01/2050		600	91
1.500% due 10/01/2050		600	93
2.000% due 10/01/2047		4,540	716
2.000% due 10/01/2050		1,122	176
2.500% due 10/01/2047		19	3
3.000% due 10/01/2047		18	3

**Realkredit Danmark A/S**

2.000% due 10/01/2047		3,557	561
2.500% due 07/01/2036		161	26
2.500% due 07/01/2047		66	11
3.000% due 07/01/2046		7	1

**デンマーク合計**

<b>(取得原価 \$ 4,656)</b>			<b>4,749</b>
------------------------	--	--	--------------

**フランス1.3%****社債等0.4%****BNP Paribas S.A.**

5.198% due 01/10/2030	\$	200	229
-----------------------	----	-----	-----

**ソブリン債0.9%****France Government Bond**

2.000% due 05/25/2048	EUR	330	484
-----------------------	-----	-----	-----

**フランス合計**

<b>(取得原価 \$ 619)</b>			<b>713</b>
----------------------	--	--	------------

**ドイツ0.7%****社債等0.7%****Deutsche Bank AG**

4.250% due 10/14/2021	\$	200	203
-----------------------	----	-----	-----

<b>Deutsche Pfandbriefbank AG</b>			
2.250% due 05/04/2020		200	200
<b>ドイツ合計</b>			<b>403</b>
<b>（取得原価 \$ 401）</b>			
<hr/>			
<b>香港0.7%</b>			
<b>社債等0.7%</b>			
<b>CNOOC Nexen Finance 2014 ULC</b>			
4.250% due 04/30/2024		200	213
<b>Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.</b>			
4.150% due 04/18/2023		200	205
<b>香港合計</b>			<b>418</b>
<b>（取得原価 \$ 404）</b>			
<hr/>			
<b>インド0.4%</b>			
<b>社債等0.4%</b>			
<b>State Bank of India</b>			
3.539% due 04/06/2020		200	200
<b>インド合計</b>			<b>200</b>
<b>（取得原価 \$ 200）</b>			
<hr/>			
<b>イスラエル0.4%</b>			
<b>ソブリン債0.4%</b>			
<b>Israel Government International Bond</b>			
3.250% due 01/17/2028		200	212
<b>イスラエル合計</b>			<b>212</b>
<b>（取得原価 \$ 202）</b>			
<hr/>			
<b>イタリア2.1%</b>			
<b>ソブリン債2.1%</b>			
<b>Italy Buoni Poliennali del Tesoro</b>			
2.500% due 11/15/2025	EUR	200	241
2.800% due 03/01/2067		50	53
3.450% due 03/01/2048		100	126
4.500% due 03/01/2024		600	783
<b>イタリア合計</b>			<b>1,203</b>
<b>（取得原価 \$ 1,144）</b>			
<hr/>			
<b>日本6.4%</b>			
<b>社債等4.1%</b>			
<b>Central Nippon Expressway Co. Ltd.</b>			
2.362% due 05/28/2021	\$	200	200
3.125% due 11/02/2021		600	601
<b>Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.</b>			
3.407% due 03/07/2024		300	312
<b>Mizuho Financial Group, Inc.</b>			
2.953% due 02/28/2022		300	303
<b>Nippon Life Insurance Co.</b>			
5.000% due 10/18/2042		400	422
<b>ORIX Corp.</b>			
2.950% due 07/23/2020		200	201

## Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.

4.436% due 04/02/2024 (a)	300	316
		<b>2,355</b>

## ソブリン債2.3%

## Japan Finance Organization for Municipalities

2.625% due 04/20/2022	300	304
-----------------------	-----	-----

## Japan Government International Bond

0.500% due 03/20/2049	¥	40,000	385
-----------------------	---	--------	-----

0.700% due 12/20/2048		60,000	610
-----------------------	--	--------	-----

**1,299**

## 日本合計

**3,654**

(取得原価 \$ 3,556)

## ルクセンブルク0.4%

## 社債等0.4%

## Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.

3.125% due 11/17/2023	EUR	100	123
-----------------------	-----	-----	-----

6.510% due 03/07/2022	\$	100	108
-----------------------	----	-----	-----

## ルクセンブルク合計

**231**

(取得原価 \$ 221)

## オランダ2.4%

## 資産担保証券0.2%

## Accunia European CLO I BV

0.950% due 07/15/2030	EUR	100	114
-----------------------	-----	-----	-----

## 社債等2.2%

## Deutsche Telekom International Finance BV

1.950% due 09/19/2021	\$	300	297
-----------------------	----	-----	-----

## Enel Finance International NV

3.625% due 05/25/2027		200	201
-----------------------	--	-----	-----

## ING Groep NV

4.550% due 10/02/2028		200	220
-----------------------	--	-----	-----

## JT International Financial Services BV

3.875% due 09/28/2028		200	214
-----------------------	--	-----	-----

## Mylan NV

3.150% due 06/15/2021		300	300
-----------------------	--	-----	-----

**1,232**

## オランダ合計

**1,346**

(取得原価 \$ 1,294)

## ノルウェー1.5%

## 社債等1.4%

## DNB Boligkreditt A/S

2.500% due 03/28/2022		400	405
-----------------------	--	-----	-----

## SR-Boligkreditt A/S

2.500% due 04/12/2022		350	353
-----------------------	--	-----	-----

**758**

## ソブリン債0.1%

<b>Norway Government Bond</b>			
1.750% due 03/13/2025	NOK	600	72
<b>ノルウェー合計</b>			<b>830</b>
<b>（取得原価 \$ 825）</b>			
<hr/>			
<b>ペルー0.5%</b>			
<b>ソブリン債0.5%</b>			
<b>Peru Government International Bond</b>			
8.200% due 08/12/2026	PEN	800	303
<b>ペルー合計</b>			<b>303</b>
<b>（取得原価 \$ 296）</b>			
<hr/>			
<b>カタール1.2%</b>			
<b>ソブリン債1.2%</b>			
<b>Qatar Government International Bond</b>			
4.000% due 03/14/2029	\$	400	432
4.500% due 04/23/2028		200	224
<b>カタール合計</b>			<b>656</b>
<b>（取得原価 \$ 602）</b>			
<hr/>			
<b>ルーマニア0.2%</b>			
<b>ソブリン債0.2%</b>			
<b>Romania Government International Bond</b>			
3.875% due 10/29/2035	EUR	100	131
<b>ルーマニア合計</b>			<b>131</b>
<b>（取得原価 \$ 110）</b>			
<hr/>			
<b>サウジアラビア0.4%</b>			
<b>ソブリン債0.4%</b>			
<b>Saudi Government International Bond</b>			
4.500% due 04/17/2030	\$	200	219
<b>サウジアラビア合計</b>			<b>219</b>
<b>（取得原価 \$ 199）</b>			
<hr/>			
<b>シンガポール0.4%</b>			
<b>社債等0.4%</b>			
<b>BOC Aviation Ltd.</b>			
3.500% due 01/31/2023		200	203
<b>シンガポール合計</b>			<b>203</b>
<b>（取得原価 \$ 197）</b>			
<hr/>			
<b>スロベニア0.9%</b>			
<b>ソブリン債0.9%</b>			
<b>Slovenia Government International Bond</b>			
5.250% due 02/18/2024		461	519
<b>スロベニア合計</b>			<b>519</b>
<b>（取得原価 \$ 487）</b>			
<hr/>			
<b>スペイン4.1%</b>			
<b>ソブリン債4.1%</b>			
<b>Autonomous Community of Catalonia</b>			

4.950% due 02/11/2020	EUR	300	351
<b>Autonomous Community of Madrid</b>			
4.688% due 03/12/2020		200	236
<b>Spain Government Bond</b>			
1.400% due 04/30/2028		100	125
1.450% due 10/31/2027		150	188
1.450% due 04/30/2029		300	377
2.700% due 10/31/2048		100	150
3.450% due 07/30/2066		100	178
5.150% due 10/31/2028		440	723
<b>スペイン合計</b>			<b>2,328</b>
<b>(取得原価 \$ 2,233)</b>			

**国際機関0.6%****ソブリン債0.6%****European Investment Bank**

0.500% due 07/21/2023	AUD	300	202
0.500% due 08/10/2023		200	134

**国際機関合計****(取得原価 \$ 384)****スウェーデン1.4%****社債等1.4%****Lansforsakringar Hypotek AB**

2.250% due 09/21/2022	SEK	2,100	243
-----------------------	-----	-------	-----

**Stadshypotek AB**

2.500% due 04/05/2022	\$	550	555
-----------------------	----	-----	-----

**スウェーデン合計****(取得原価 \$ 811)****スイス1.6%****社債等1.6%****Credit Suisse AG**

6.500% due 08/08/2023 (a)		300	331
---------------------------	--	-----	-----

**UBS AG**

7.625% due 08/17/2022 (a)		250	280
---------------------------	--	-----	-----

**UBS Group Funding Switzerland AG**

2.859% due 08/15/2023		300	303
-----------------------	--	-----	-----

**スイス合計****(取得原価 \$ 882)****英国7.2%****社債等3.4%****Barclays Bank PLC**

7.625% due 11/21/2022 (a)		200	219
---------------------------	--	-----	-----

**Barclays PLC**

3.650% due 03/16/2025		400	403
-----------------------	--	-----	-----

4.375% due 01/12/2026		200	207
-----------------------	--	-----	-----

**Hitachi Capital UK PLC**

3.210% due 11/20/2020		400	400
-----------------------	--	-----	-----

**HSBC Holdings PLC**

6.000% due 09/29/2023 (a)(b)	EUR	200	263
<b>Rolls-Royce PLC</b>			
2.375% due 10/14/2020	\$	200	200
<b>Royal Bank of Scotland Group PLC</b>			
5.076% due 01/27/2030		200	217
			<b>1,909</b>

**モーゲージ証券0.9%**

<b>Eurosail PLC</b>			
0.000% due 12/15/2044	EUR	300	326
<b>Juno Eclipse Ltd.</b>			
0.000% due 11/20/2022 (c)		41	46
<b>Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC</b>			
1.855% due 10/20/2051	GBP	100	128
			<b>500</b>

**ソブリン債2.9%**

<b>United Kingdom Gilt</b>			
1.250% due 07/22/2027		400	529
1.500% due 07/22/2047		100	128
3.500% due 01/22/2045		50	91
4.250% due 12/07/2040		470	912
			<b>1,660</b>
<b>英国合計</b>			<b>4,069</b>
<b>(取得原価 \$ 3,969)</b>			

**米国50.6%****社債等7.1%**

<b>Air Lease Corp.</b>			
4.250% due 02/01/2024	\$	100	106
<b>AT&amp;T, Inc.</b>			
4.125% due 02/17/2026		200	213
4.750% due 05/15/2046		100	106
<b>Aviation Capital Group LLC</b>			
4.125% due 08/01/2025		100	104
<b>Bank of America Corp.</b>			
3.419% due 12/20/2028		315	324
<b>Citigroup, Inc.</b>			
3.300% due 04/27/2025		200	207
3.400% due 05/01/2026		300	311
<b>Comcast Corp.</b>			
4.650% due 07/15/2042		100	115
<b>Concho Resources, Inc.</b>			
3.750% due 10/01/2027		100	104
<b>Enable Midstream Partners LP</b>			
4.950% due 05/15/2028		100	105
<b>Energy Transfer Operating LP</b>			
4.750% due 01/15/2026		200	214
<b>Exelon Corp.</b>			
3.950% due 06/15/2025		100	106
<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>			

3.500% due 01/23/2025	200	207
3.691% due 06/05/2028	200	207
<b>Harley-Davidson Financial Services, Inc.</b>		
3.460% due 03/02/2021	100	100
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
3.900% due 07/15/2025	100	107
<b>Kinder Morgan, Inc.</b>		
5.625% due 11/15/2023	200	222
<b>Mid-America Apartments LP</b>		
3.600% due 06/01/2027	100	103
<b>Spirit AeroSystems, Inc.</b>		
4.600% due 06/15/2028	100	105
<b>Teva Pharmaceutical Finance IV LLC</b>		
2.250% due 03/18/2020	100	99
<b>United Technologies Corp.</b>		
4.125% due 11/16/2028	100	110
<b>Verizon Communications, Inc.</b>		
4.522% due 09/15/2048	170	191
4.812% due 03/15/2039	43	49
<b>Wells Fargo &amp; Co.</b>		
3.000% due 02/19/2025	100	102
3.550% due 09/29/2025	100	105
3.584% due 05/22/2028	100	104
<b>WP Carey, Inc.</b>		
4.000% due 02/01/2025	100	103
<b>Zimmer Biomet Holdings, Inc.</b>		
3.375% due 11/30/2021	100	102
		<b>4,031</b>

**モーゲージ証券5.6%**

<b>Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
4.446% due 09/25/2035 (c)	25	24
<b>Alternative Loan Trust</b>		
6.000% due 04/25/2037 (c)	149	102
<b>Banc of America Funding Trust</b>		
4.648% due 01/20/2047 (c)	41	40
<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
3.443% due 05/25/2034	23	21
4.118% due 07/25/2033	26	26
4.607% due 10/25/2033	21	22
4.673% due 02/25/2034	4	4
4.713% due 11/25/2034	12	13
4.870% due 05/25/2034	52	52
5.065% due 05/25/2033	59	61
<b>Bear Stearns Alternative-A Trust (c)</b>		
4.001% due 01/25/2036	268	274
4.109% due 02/25/2036	46	41
<b>Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust</b>		
3.801% due 12/26/2046 (c)	24	21
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>		
4.550% due 09/25/2035	71	73



4.680% due 09/25/2035	74	76
<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>		
2.984% due 04/25/2035	12	12
3.044% due 03/25/2035	92	88
3.927% due 08/25/2034 (c)	11	11
4.280% due 11/25/2034	57	57
4.312% due 04/20/2035	8	8
4.592% due 02/20/2036 (c)	35	31
4.667% due 02/20/2036 (c)	52	49
<b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization LLC</b>		
2.524% due 07/25/2037	290	195
<b>CS First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates</b>		
4.201% due 07/25/2033	3	4
<b>Downey Savings &amp; Loan Association Mortgage Loan Trust</b>		
2.650% due 08/19/2045	9	9
<b>First Horizon Mortgage Pass-Through Trust</b>		
4.518% due 08/25/2035 (c)	18	15
<b>Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates</b>		
3.600% due 01/25/2029	200	215
<b>GMACM Mortgage Loan Trust</b>		
4.659% due 11/19/2035 (c)	18	18
<b>Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates</b>		
5.213% due 10/25/2033	2	2
<b>GSR Mortgage Loan Trust</b>		
4.300% due 03/25/2033	19	19
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>		
4.422% due 07/19/2035 (c)	12	11
<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>		
4.290% due 12/25/2034	17	17
<b>JPMorgan Mortgage Trust</b>		
4.323% due 11/25/2033	23	24
4.536% due 07/25/2035	60	62
4.724% due 02/25/2035	23	24
<b>Lehman Asset-Backed Securities Mortgage Loan Trust</b>		
2.494% due 06/25/2037	35	25
<b>Long Beach Mortgage Loan Trust</b>		
2.964% due 10/25/2034	39	38
<b>Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust</b>		
2.834% due 12/15/2030	124	122
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>		
4.483% due 02/25/2033	28	28
<b>Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust</b>		
4.099% due 10/25/2035	33	33
<b>Residential Asset Mortgage Products Trust</b>		
2.964% due 06/25/2032	1	1
<b>Residential Asset Securitization Trust</b>		

5.500% due 06/25/2033	84	86
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust</b>		
2.534% due 05/25/2037 (c)	501	391
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>		
4.807% due 04/20/2035	22	23
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>		
2.624% due 05/25/2037	53	50
4.427% due 09/25/2034	35	36
4.566% due 02/25/2034	35	35
4.714% due 04/25/2034	52	54
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>		
2.614% due 05/25/2036	110	104
3.090% due 03/19/2034	16	16
<b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust</b>		
3.940% due 04/25/2035	14	14
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>		
2.714% due 01/25/2045	22	22
4.541% due 03/25/2033	155	159
4.697% due 06/25/2033	17	18
4.814% due 03/25/2034	94	98
<b>Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust</b>		
4.839% due 12/25/2034	79	82
4.901% due 12/25/2033	4	4
		<b>3,160</b>

**地方債0.9%**

<b>Illinois, Electric Agency Revenue Bonds, Series 2009</b>		
6.832% due 02/01/2035	200	258
<b>Kanawha, West Virginia, Tobacco Settlement Finance Authority Revenue Bonds, Series 2007</b>		
7.467% due 06/01/2047	273	275
		<b>533</b>

**米国政府機関債28.0%**

<b>Fannie Mae</b>		
4.000% due 12/01/2025	43	45
4.000% due 02/01/2026	75	79
4.356% due 09/01/2037	160	167
4.500% due 12/01/2020	28	29
4.500% due 06/01/2038	108	116
5.037% due 02/01/2036	34	36
6.000% due 10/01/2036	16	17
6.000% due 12/01/2037	12	13
<b>Fannie Mae, TBA (d)</b>		
3.000% due 09/01/2049	2,000	2,014
3.500% due 08/01/2049	7,700	7,871
4.000% due 08/01/2049	2,800	2,893
<b>Freddie Mac</b>		
6.000% due 12/01/2033	169	185

6.000% due 04/15/2036	186	214
<b>Freddie Mac, TBA</b>		
4.000% due 07/01/2049 (d)	500	517
<b>Ginnie Mae</b>		
3.000% due 04/20/2047	544	557
3.500% due 01/20/2048	890	920
5.000% due 02/15/2039	178	196
		<b>15,869</b>

**米国財務省証券9.0%****Treasury Inflation Protected Securities (e)**

0.500% due 01/15/2028	622	632
0.750% due 02/15/2045 (h)	625	619
0.875% due 01/15/2029	607	640
<b>U.S. Treasury Bonds</b>		
4.375% due 05/15/2041	530	708
<b>U.S. Treasury Notes</b>		
1.375% due 06/30/2023	1,700	1,677
1.750% due 03/31/2022	300	300
2.750% due 02/28/2025	500	525
		<b>5,101</b>

**米国合計****(取得原価 \$ 28,324)****28,694****短期金融商品21.0%****コマーシャル・ペーパー3.1%****Federal Home Loan Bank (f)**

2.254% due 07/10/2019	700	700
2.282% due 09/11/2019	1,100	1,095
		<b>1,795</b>

**定期預金1.1%****Australia and New Zealand Banking Group Ltd.**

0.360% due 07/01/2019	GBP	6	7
0.520% due 07/01/2019	AUD	7	5
1.890% due 07/01/2019	\$	12	12

**Bank of Nova Scotia**

0.860% due 07/02/2019	CAD	2	2
1.890% due 07/01/2019	\$	104	104

**BNP Paribas Bank**

(0.580%) due 07/01/2019	EUR	22	25
2.350% due 07/02/2019	HKD	130	17

**Brown Brothers Harriman & Co.**

(0.850%) due 07/01/2019	DKK	3	0
(0.580%) due 07/01/2019	EUR	1	1
(0.500%) due 07/01/2019	SEK	12	1
(0.270%) due 07/01/2019	¥	2	0
0.520% due 07/01/2019	NOK	11	1
2.350% due 07/02/2019	HKD	11	1

**Citibank N.A.**

(0.580%) due 07/01/2019	EUR	3	3
-------------------------	-----	---	---

0.360% due 07/01/2019	GBP	4	5
1.890% due 07/01/2019	\$	47	47
<b>DBS Bank Ltd.</b>			
1.890% due 07/01/2019		6	6
<b>HSBC Bank PLC</b>			
(0.580%) due 07/01/2019	EUR	20	23
0.360% due 07/01/2019	GBP	1	1
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>			
1.890% due 07/01/2019	\$	105	105
<b>MUFG Bank Ltd.</b>			
(0.270%) due 07/01/2019	¥	1,870	17
<b>Royal Bank of Canada</b>			
0.860% due 07/02/2019	CAD	2	2
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>			
(0.580%) due 07/01/2019	EUR	11	12
(0.270%) due 07/01/2019	¥	5,066	47
1.890% due 07/01/2019	\$	15	15
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>			
(0.580%) due 07/01/2019	EUR	5	6
(0.270%) due 07/01/2019	¥	1,066	10
1.890% due 07/01/2019	\$	125	125
			<b>600</b>

**日本短期国債16.8% (f)**

(0.160%) due 08/13/2019	¥	130,000	1,207
(0.153%) due 08/19/2019		470,000	4,363
(0.149%) due 08/05/2019		164,800	1,530
(0.144%) due 07/16/2019		80,000	742
(0.129%) due 09/24/2019		180,000	1,671
			<b>9,513</b>

**短期金融商品合計**

(取得原価 \$ 11,744)

**11,908****投資有価証券合計120.1%**

(取得原価 \$ 66,863)

**\$ 68,045****金融デリバティブ商品(g)(i) 0.1%**

(取得原価またはプレミアム(純額) \$ (63))

**52****その他の資産および負債(純額)(20.2%)**

純資産100.0%

**(11,434)****\$ 56,663**

投資明細表に対する注記(金額単位: 契約数を除き千米ドル\*):

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

(a) 偶発転換社債

(b) 永久債(記載日は次回の契約上の償還日)である。

(c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

(d) 発行日前取引証券

(e) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況にあわせて調整される。

(f) クーボンは最終利回りである。

## 借入およびその他の金融取引

2019年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$22で、加重平均金利は0.041%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レポ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

## (g) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

## 先物契約：

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
					資産	負債
90-Day Sterling September Futures	買建	09/2019	29	\$ 13	\$ 0	\$ 0
Australia Government 3-Year Bond September Futures	売建	09/2019	5	(1)	1	0
Australia Government 10-Year Bond September Futures	買建	09/2019	7	(2)	0	(3)
Canada Government 10-Year Bond September Futures	買建	09/2019	11	20	2	0
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	買建	09/2019	24	23	3	0
Euro-BTP 10-Year Bond September Futures	売建	09/2019	2	(12)	0	(2)
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	買建	09/2019	16	23	4	0
Euro-Buxl 30-Year Bond September Futures	買建	09/2019	3	12	0	0
Euro-OAT 10-Year Bond September Futures	売建	09/2019	10	(38)	0	(3)
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	売建	09/2019	62	(16)	0	(2)
Japan Government 10-Year Bond September Futures	売建	09/2019	4	(20)	0	(2)
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	売建	09/2019	20	(28)	1	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	買建	09/2019	55	95	0	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	売建	09/2019	5	(22)	0	0
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	買建	09/2019	2	3	0	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	買建	09/2019	6	10	0	(2)
<b>先物契約合計</b>				<b>\$ 60</b>	<b>\$ 11</b>	<b>\$ (14)</b>

## スワップ契約：

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

変動証拠金

指数/トランシェ	受取固定		想定元 本 <sup>(2)</sup>	市場価 格 <sup>(3)</sup>	未実現評価			
	金利	満期日			(損)益		資産	負債
CDX. IG-28 Index	1.000%	06/20/2027	\$ 500	\$ 1	\$ 4	\$ 0	\$ 0	
CDX. IG-32 Index	1.000%	06/20/2024	3,600	78	15	2	0	
				\$ 79	\$ 19	\$ 2	\$ 0	

## 金利スワップ

変動金利 支払/受 取	変動金利インデッ クス	固定金利	満期日	想定元本	市場価 格	未実現 評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
	3-Month SEK-							
受取	STIBOR	0.750%	03/21/2023	SEK 2,000	\$ (7)	\$ (4)	\$ 0	\$ 0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2024	\$ 1,300	16	(45)	1	0
受取	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/20/2048	300	(17)	(46)	2	0
	6-Month Australian Bank							
支払	Bill	3.500%	06/17/2025	AUD 1,000	91	47	0	(1)
支払 <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	0.500%	12/15/2026	EUR 700	30	9	2	0
支払 <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	0.750%	09/18/2029	3,250	207	172	13	0
受取 <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	1.250%	09/18/2049	250	(42)	(40)	0	(2)
受取 <sup>(4)</sup>	6-Month GBP-LIBOR	1.000%	09/18/2021	GBP 100	(1)	(1)	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	6-Month GBP-LIBOR	1.600%	09/21/2022	1,100	(21)	(21)	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	06/18/2022	¥ 620,000	(52)	(13)	0	0
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.100%	03/20/2026	660,000	75	45	3	0
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.750%	03/20/2038	140,000	(121)	(127)	0	(3)
受取	6-Month JPY-LIBOR	1.500%	12/21/2045	10,000	(27)	(14)	0	0
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.500%	09/20/2046	10,000	(3)	(15)	0	0
受取	6-Month JPY-LIBOR	1.000%	03/20/2049	10,000	(16)	(17)	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	2.000%	09/16/2025	PLN 400	1	8	0	0
支払	IBMEXID	5.500%	09/02/2022	MXN 500	(2)	0	0	0
支払	IBMEXID	5.910%	11/25/2022	5,400	(12)	4	1	0
					\$ 99	\$ (58)	\$ 22	\$ (6)
<b>スワップ 契約合計</b>					<b>\$ 178</b>	<b>\$ (39)</b>	<b>\$ 24</b>	<b>\$ (6)</b>

## 金融デリバティブ商品上場または中央清算要約

以下は、2019年6月30日現在の市場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

(h) 2019年6月30日現在、合計市場価格 \$ 78 の有価証券と \$ 464 の現金が上場および中央清算金融デリバティブ商品の担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

金融デリバティブ資産

金融デリバティブ負債

	変動証 掘金資 産				変動証 掘金負 債			
	市場価格		スワップ		市場価格		スワップ	
	買建オ ブ ション	先物	契約	合計	売建オ ブ ション	先物	契約	合計
上場ま たは中 央清算								
合計	\$ 0	\$ 11	\$ 24	\$ 35	\$ 0	\$ (14)	\$ (6)	\$ (20)

(1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

(2) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

(3) 信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

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

## (i) 金融デリバティブ商品：店頭

### 外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BOA	07/2019	\$ 387	AUD 554	\$ 2	\$ 0
BOA	08/2019	AUD 554	\$ 387	0	(2)
BOA	08/2019	EUR 137	155	0	(1)
BOA	08/2019	\$ 324	EUR 286	3	0
BOA	09/2019	79	ILS 280	0	0
BPS	07/2019	JPY 477	\$ 4	0	0
BPS	07/2019	PEN 468	141	0	(1)
BPS	07/2019	\$ 58	AUD 84	1	0
BPS	07/2019	127	NZD 194	3	0
BPS	07/2019	142	PEN 468	0	0
BPS	07/2019	284	PLN 1,062	1	0
BPS	08/2019	GBP 220	\$ 286	6	0
BPS	08/2019	\$ 89	EUR 79	1	0
BPS	08/2019	846	RUB 55,216	24	0
BPS	08/2019	664	SEK 6,135	0	0
BPS	08/2019	143	TWD 4,425	0	0
BPS	08/2019	143	4,421	0	0
BPS	09/2019	PEN 468	\$ 142	0	0
BPS	09/2019	\$ 167	IDR 2,398,287	1	0
BPS	09/2019	798	KRW 946,197	21	0

BRC	08/2019	JPY	168,000	\$	1,542	0	(23)
BRC	09/2019	\$	117	TWD	3,604	0	0
CBK	07/2019	AUD	638	\$	442	0	(6)
CBK	07/2019	JPY	78,094		727	3	(1)
CBK	07/2019	\$	2,092	DKK	13,753	7	0
CBK	07/2019		602	JPY	65,200	3	0
CBK	08/2019	EUR	227	\$	257	0	(2)
CBK	08/2019	SEK	388		42	0	0
CBK	08/2019	\$	423	CAD	566	11	0
CBK	08/2019		220	EUR	195	3	0
CBK	09/2019		213	CNY	1,466	0	0
CBK	10/2019	DKK	13,753	\$	2,108	0	(7)
CBK	10/2019	\$	528	MXN	10,358	2	0
DUB	09/2019		275	CNY	1,904	2	0
GLM	07/2019		280	JPY	30,425	2	0
GLM	08/2019	EUR	241	\$	271	0	(4)
GLM	08/2019	JPY	130,000		1,191	0	(19)
GLM	08/2019	NZD	91		61	0	0
GLM	08/2019	RUB	12,920		196	0	(7)
GLM	08/2019	SEK	20,945		2,188	0	(77)
GLM	08/2019	\$	89	CAD	119	2	0
GLM	08/2019	\$	520	MXN	10,358	\$ 16	\$ 0
GLM	08/2019		1,679	SEK	15,535	1	0
GLM	09/2019		311	IDR	4,562,722	9	0
GLM	09/2019		229	THB	7,162	5	0
GLM	10/2019	DKK	2,105	\$	323	0	(1)
GLM	10/2019	MXN	10,358		514	0	(16)
HUS	08/2019	CHF	35		36	0	0
HUS	08/2019	\$	27	EUR	24	0	0
HUS	09/2019	SGD	195	\$	143	0	(2)
HUS	09/2019	\$	127	CNY	881	1	0
HUS	11/2019	TWD	11,124	\$	355	0	(6)
JPM	07/2019	DKK	12,056		1,831	0	(8)
JPM	07/2019	JPY	20,500		189	0	(1)
JPM	07/2019	\$	51	DKK	335	0	0
JPM	07/2019		57	HUF	15,561	0	(2)
JPM	07/2019		136	ZAR	1,978	4	0
JPM	08/2019	AUD	41	\$	29	0	0
JPM	08/2019	CAD	86		66	0	0
JPM	08/2019	EUR	251		287	0	0
JPM	08/2019	GBP	28		37	1	0
JPM	08/2019	\$	1,701	GBP	1,302	0	(41)
JPM	09/2019		135	SGD	183	1	0
JPM	10/2019	DKK	1,455	\$	224	0	0
JPM	11/2019	TWD	5,715		182	0	(3)
MYI	08/2019	\$	407	CHF	406	11	0
SCX	08/2019		66	CZK	1,522	2	0
SCX	09/2019	JPY	180,000	\$	1,687	5	0
SOG	07/2019	\$	138	PLN	518	1	0
SSB	07/2019	JPY	42,700	\$	393	0	(3)
SSB	07/2019	\$	1,260	JPY	140,000	41	0
TOR	08/2019	MXN	3,450	\$	178	0	0
TOR	10/2019	DKK	11,160		1,763	47	0



UAG	07/2019	JPY	220,000		1,985	0	(59)		
UAG	07/2019	\$	424	JPY	45,670	0	0		
UAG	08/2019	JPY	164,800	\$	1,506	0	(28)		
UAG	08/2019		302,000		2,772	0	(42)		
UAG	08/2019		45,670		425	0	0		
UAG	08/2019	\$	9,900	EUR	8,749	100	0		
UAG	09/2019		199	CNY	1,381	2	0		
UAG	09/2019		204	MYR	849	1	0		
						\$	346	\$	(362)

## Jクラス（日本円、為替ヘッジあり）の外国為替先渡契約残高：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価（損）益					
				資産	負債				
BOA	07/2019	CHF	32	\$	32	\$	0	\$	(1)
BOA	07/2019	NOK	64		7		0		0
BOA	07/2019	\$	75	AUD	107		0		0
BOA	07/2019		163	CAD	215		1		0
BOA	07/2019		5	CZK	112		0		0
BOA	08/2019	AUD	107	\$	75		0		0
BOA	08/2019	CAD	215		163		0		(1)
BOA	08/2019	CZK	112		5		0		0
BPS	07/2019	EUR	19		21		0		0
BPS	07/2019	\$	289	GBP	228		1		0
BPS	07/2019		75	JPY	8,080		0		0
BPS	08/2019	GBP	228	\$	289		0		(1)
BPS	09/2019	CNY	384		55		0		(1)
BPS	09/2019	KRW	85,540		72		0		(2)
BRC	07/2019	EUR	1,289		1,441		0		(26)
BRC	07/2019	\$	1,646	JPY	180,199		27		0
BRC	09/2019	ILS	26	\$	7		0		0
CBK	07/2019	AUD	107		74		0		(1)
CBK	07/2019	GBP	7		8		0		0
CBK	07/2019	JPY	232		2		0		0
CBK	07/2019	\$	1,493	EUR	1,313		3		0
CBK	07/2019	\$	1,691	JPY	184,236	\$	19	\$	0
CBK	08/2019	EUR	1,313	\$	1,496		0		(3)
GLM	10/2019	MXN	393		20		0		0
HUS	07/2019	CAD	215		159		0		(5)
HUS	07/2019	CZK	112		5		0		0
HUS	07/2019	\$	33	CHF	32		0		0
HUS	07/2019		14	DKK	95		0		0
HUS	08/2019	CHF	32	\$	33		0		0
HUS	09/2019	SGD	15		11		0		0
HUS	10/2019	DKK	95		15		0		0
IND	07/2019	SEK	259		27		0		(1)
JPM	07/2019	\$	1,690	JPY	184,236		20		0
MYI	07/2019		7	RUB	460		0		0
MYI	08/2019	RUB	460	\$	7		0		0
RBC	07/2019	JPY	188,143		1,745		0		(1)
RBC	08/2019	\$	1,749	JPY	188,143		1		0
RYL	07/2019	DKK	95	\$	14		0		0
RYL	07/2019	EUR	3		3		0		0

SCX	07/2019		22		24	0	0		
SCX	07/2019	GBP	221		280	0	(2)		
SCX	07/2019	RUB	460		7	0	0		
SCX	07/2019	\$	54	JPY	5,863	0	0		
SCX	07/2019		28	SEK	259	0	0		
SCX	08/2019	SEK	259	\$	28	0	0		
SCX	09/2019	CNY	142		21	0	0		
SCX	09/2019	IDR	216,178		15	0	(1)		
SOG	07/2019	JPY	178,114		1,654	1	0		
SOG	07/2019	PLN	52		14	0	0		
SOG	08/2019	\$	1,658	JPY	178,114	0	(1)		
SSB	07/2019	NZD	10	\$	7	0	0		
SSB	07/2019	\$	11	JPY	1,199	0	0		
UAG	07/2019	JPY	189,244	\$	1,758	2	0		
UAG	08/2019	\$	1,762	JPY	189,244	0	(2)		
UAG	09/2019	MYR	71	\$	17	0	0		
						\$	75	\$	(49)
<b>外国為替先渡契約合計</b>						<b>\$</b>	<b>421</b>	<b>\$</b>	<b>(411)</b>

**買建オプション:****金利スワップション**

取引相手	詳細	変動金利 変動金利イン デックス	支払/受 取	行使レ ー ト	満期日	想定元 本 <sup>(1)</sup>	取得原 価	市場価 格
Put - OTC 2-Year								
Interest Rate 6-Month JPY-								
BRC	Swap	LIBOR	受取	(0.150%)	06/29/2020	300,000	\$ 4	\$ 3
買建オプション合計							<b>\$ 4</b>	<b>\$ 3</b>

**売建オプション:****金利スワップション**

取引相手	詳細	変動金利 変動金利インデ クス	支払/受 取	行使レ ー ト	満期日	想定元本 <sup>(1)</sup>	プレミア ム(受取 額)	市場価 格		
3-Month										
Call - OTC 2-Year Australian Bank										
AZD	Interest Rate Swap	Bill	受取	1.000%	07/24/2019	3,900	\$ (1)	\$ (4)		
3-Month										
Put - OTC 2-Year Australian Bank										
AZD	Interest Rate Swap	Bill	支払	1.350%	07/24/2019	3,900	(1)	0		
Put - OTC 2-Year										
BRC	Interest Rate Swap	6-Month JPY-LIBOR	支払	(0.050%)	06/29/2020	600,000	(3)	(2)		
							<b>\$</b>	<b>(5)</b>	<b>\$</b>	<b>(6)</b>

**クレジット・デフォルト・スワップション**

取引相手	詳細	プロテクションの 買い/売り	行使レ ート	満期日	想定元本 (1)	プレミアム (受取 額)	市場価 格
BPS	Put - CDX.IG-32 Index	売り	1.000%	08/21/2019	300	\$ 0	\$ 0
BPS	Put - CDX.IG-32 Index	売り	1.000%	09/18/2019	400	(1)	0
	Put - iTraxx Europe Series 31						
BRC	Index	売り	0.950%	09/18/2019	200	0	0
DUB	Put - CDX.IG-32 Index	売り	1.000%	09/18/2019	200	0	0
FBF	Put - CDX.IG-32 Index	売り	0.900%	08/21/2019	200	0	0
	Put - iTraxx Europe Series 31						
GST	Index	売り	0.950%	09/18/2019	300	\$ (1)	\$ 0
						\$ (2)	\$ 0

## インフレ・キャップオプション

取引相手	詳細	当初イン デックス	変動金利	満期日	想定元本 (1)	プレミアム (受取 額)	市場価 格
			Maximum of [1 - (Index Final/Index Initial) or \$0]				
CBK	Floor - OTC CPURNSA Index	215.949	\$0]	03/12/2020	1,300	\$ (11)	\$ 0
			Maximum of [1 - (Index Final/Index Initial) or \$0]				
CBK	Floor - OTC CPURNSA Index	216.687	\$0]	04/07/2020	1,500	(14)	0
						\$ (25)	\$ 0
<b>売建オプション合計</b>						<b>\$ (32)</b>	<b>\$ (6)</b>

## スワップ契約:

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

取引相手	参照債務	受取固 定金利	満期日	インプライ ド・クレ ジット・ス プレッド (2019年6 月30日現 在) <sup>(3)</sup>	想定元 本 <sup>(4)</sup>	プレミ アム (受取 額)	未実現 評価 (損) 益	スワ ップ 契約 (公正 価値)	資産	負債
	Russia Government International									
CBK	Bond	1.000%	12/20/2021	0.731%	\$ 300	\$ (9)	\$ 11	\$ 2	\$ 0	
	Mexico Government International									
FBF	Bond	1.000%	12/20/2021	0.600%	300	(5)	8	3	0	

	Mexico									
	Government									
	International									
HUS	Bond	1.000%	12/20/2021	0.600%	100	(2)	3	1	0	
	South Africa									
	Government									
	International									
JPM	Bond	1.000%	12/20/2023	1.547%	300	(17)	10	0	(7)	
	Russia									
	Government									
	International									
NGF	Bond	1.000%	12/20/2023	1.053%	100	(2)	2	0	0	
						\$ (35)	\$ 34	\$ 6	\$ (7)	

## 金利スワップ

取引相手	相取	支取	変動金利 変動金利イ ンデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミア ム(受取 額)	スワップ契約(公正価 値)		
								未実現 評価 (損) 益	資産	負債
			7-Day							
			China							
			Fixing							
CBK	支払		Repo Rate	3.000%	06/19/2024	CNY 800	\$ 0	\$ 1	\$ 1	\$ 0
			7-Day							
			China							
			Fixing							
CBK	支払		Repo Rate	2.898%	07/01/2024	1,800	0	0	0	0
			7-Day							
			China							
			Fixing							
GLM	支払		Repo Rate	3.083%	04/12/2024	1,600	0	2	2	0
			KRW-CD-							
			KSDA-							
JPM	支払		Bloomberg	1.823%	01/30/2029	KRW 419,300	0	13	13	0
			7-Day							
			China							
			Fixing							
MYI	支払		Repo Rate	3.200%	06/19/2024	CNY 2,400	0	5	5	0
			KRW-CD-							
			KSDA-							
MYI	支払		Bloomberg	1.768%	01/24/2024	KRW 454,900	0	6	6	0
			KRW-CD-							
			KSDA-							
MYI	支払		Bloomberg	1.828%	01/24/2029	116,900	0	4	4	0
							\$ 0	\$ 31	\$ 31	\$ 0
							\$ (35)	\$ 65	\$ 37	\$ (7)

スワッ  
プ契約  
合計

## 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2019年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭デリバティブの純市場価格	差入（受取）担保	ネット・エクスポート・ジャー <sup>(5)</sup>
	外国為替先渡契約	買建オブショ	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オブショ	スワップ契約	店頭合計			
AZD	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (4)	\$ 0	\$ (4)	\$ (4)	\$ 0	\$ (4)
BOA	6	0	0	6	(5)	0	0	(5)	1	0	1
BPS	59	0	0	59	(5)	0	0	(5)	54	0	54
BRC	27	3	0	30	(49)	(2)	0	(51)	(21)	0	(21)
CBK	51	0	3	54	(20)	0	0	(20)	34	0	34
DUB	2	0	0	2	0	0	0	0	2	0	2
FBF	0	0	3	3	0	0	0	0	3	0	3
GLM	35	0	2	37	(124)	0	0	(124)	(87)	0	(87)
GST	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
HUS	1	0	1	2	(13)	0	0	(13)	(11)	0	(11)
IND	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	0	(1)
JPM	26	0	13	39	(55)	0	(7)	(62)	(23)	0	(23)
MYI	11	0	15	26	0	0	0	0	26	0	26
NGF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RBC	1	0	0	1	(1)	0	0	(1)	0	0	0
RYL	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
SCX	7	0	0	7	(3)	0	0	(3)	4	0	4
SOG	2	0	0	2	(1)	0	0	(1)	1	0	1
SSB	41	0	0	41	(3)	0	0	(3)	38	0	38
TOR	47	0	0	47	0	0	0	0	47	0	47
UAG	105	0	0	105	(131)	0	0	(131)	(26)	0	(26)
<b>店頭合計</b>	<b>\$ 421</b>	<b>\$ 3</b>	<b>\$ 37</b>	<b>\$ 461</b>	<b>\$ (411)</b>	<b>\$ (6)</b>	<b>\$ (7)</b>	<b>\$ (424)</b>			

(1) 想定元本は契約件数を表す。

(2) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

(3) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップの期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォル

トやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

(4) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

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

## 金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。主なリスクについては財務書類に対する注記を参照。

### 資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2019年6月30日現在）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品					
	商品契約	クレジット ト契約	エクイ ティ契約	外国為替 契約	金利契約	合計
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 11	\$ 11
スワップ契約	0	2	0	0	22	24
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 33	\$ 35
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 421	\$ 0	\$ 421
買建オプション	0	0	0	0	3	3
スワップ契約	0	6	0	0	31	37
	\$ 0	\$ 6	\$ 0	\$ 421	\$ 34	\$ 461
	\$ 0	\$ 8	\$ 0	\$ 421	\$ 67	\$ 496
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (14)	\$ (14)
スワップ契約	0	0	0	0	(6)	(6)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (20)	\$ (20)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (411)	\$ 0	\$ (411)
売建オプション	0	0	0	0	(6)	(6)
スワップ契約	0	(7)	0	0	0	(7)
	\$ 0	\$ (7)	\$ 0	\$ (411)	\$ (6)	\$ (424)
	\$ 0	\$ (7)	\$ 0	\$ (411)	\$ (26)	\$ (444)

### 損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2019年6月30日に終了した年度）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品					
	商品契約	クレジット ト契約	エクイ ティ契約	外国為替 契約	金利契約	合計
<b>金融デリバティブ商品に係る実現純利益（損失）</b>						
上場または中央清算						

売建オプション	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	1	\$	1
先物		0		0		0		0		267		267
スワップ契約		0		46		0		0		270		316
	\$	0	\$	46	\$	0	\$	0	\$	538	\$	584
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	186	\$	0	\$	186
売建オプション		0		7		0		(16)		8		(1)
スワップ契約		0		11		0		0		0		11
	\$	0	\$	18	\$	0	\$	170	\$	8	\$	196
	\$	0	\$	64	\$	0	\$	170	\$	546	\$	780
<b>金融デリバティブ商品に係る未実現評価(損)益の純変動額</b>												
上場または中央清算												
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(71)	\$	(71)
スワップ契約		0		26		0		0		(266)		(240)
	\$	0	\$	26	\$	0	\$	0	\$	(337)	\$	(311)
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(140)	\$	0	\$	(140)
買建オプション		0		0		0		0		(1)		(1)
売建オプション		0		2		0		(3)		(6)		(7)
スワップ契約		0		18		0		0		31		49
	\$	0	\$	20	\$	0	\$	(143)	\$	24	\$	(99)
	\$	0	\$	46	\$	0	\$	(143)	\$	(313)	\$	(410)

## 公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2019年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2019/06/30現在)
<b>投資有価証券(公正価値)</b>				
オーストリア				
社債等	\$	0	\$	358
モーゲージ証券		0		551
バミューダ				
社債等		0		107
カナダ				
ソブリン債		0		1,290
ケイマン諸島				
社債等		0		602
モーゲージ証券		0		100
デンマーク				
社債等		0		4,749
フランス				
社債等		0		229
ソブリン債		0		484
ドイツ				
社債等		0		403
香港				
社債等		0		418

インド								
社債等	0	200	0	200				
イスラエル								
ソブリン債	0	212	0	212				
イタリア								
ソブリン債	0	1,203	0	1,203				
日本								
社債等	0	2,355	0	2,355				
ソブリン債	0	1,299	0	1,299				
ルクセンブルク								
社債等	0	231	0	231				
オランダ								
資産担保証券	\$	0	\$	114	\$	0	\$	114
社債等	0	1,232	0	1,232				
ノルウェー								
社債等	0	758	0	758				
ソブリン債	0	72	0	72				
ベルギー								
ソブリン債	0	303	0	303				
カタール								
ソブリン債	0	656	0	656				
ルーマニア								
ソブリン債	0	131	0	131				
サウジアラビア								
ソブリン債	0	219	0	219				
シンガポール								
社債等	0	203	0	203				
スロベニア								
ソブリン債	0	519	0	519				
スペイン								
ソブリン債	0	2,328	0	2,328				
国際機関								
ソブリン債	0	336	0	336				
スウェーデン								
社債等	0	798	0	798				
スイス								
社債等	0	914	0	914				
英国								
社債等	0	1,909	0	1,909				
モーゲージ証券	0	500	0	500				
ソブリン債	0	1,660	0	1,660				
米国								
社債等	\$	0	\$	4,031	\$	0	\$	4,031
モーゲージ証券	0	3,160	0	3,160				
地方債	0	533	0	533				
米国政府機関債	0	15,869	0	15,869				
米国財務省証券	0	5,101	0	5,101				
短期金融商品	0	11,908	0	11,908				
投資合計	\$	0	\$	68,045	\$	0	\$	68,045
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>								
上場または中央清算	11	24	0	35				
店頭	0	461	0	461				
	\$	11	\$	485	\$	0	\$	496



金融デリバティブ商品 - 負債					
上場または中央清算	(14)	(6)	0	(20)	
店頭	0	(424)	0	(424)	
	\$ (14)	\$ (430)	\$ 0	\$ (444)	
<b>合計</b>	<b>\$ (3)</b>	<b>\$ 68,100</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 68,097</b>	

2019年6月30日に終了した年度において、レベル3で重要な移動はなかった。

## 投資明細表

### PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンド

2019年6月30日

	元本金額（単 位：千）	評価額（単位： 千）
<b>投資有価証券100.2%</b>		
<b>バミューダ0.4%</b>		
<b>社債等0.4%</b>		
<b>IHS Markit Ltd.</b>		
4.750% due 02/15/2025	\$ 175	\$ 188
4.750% due 08/01/2028	50	55
<b>バミューダ合計</b>		<b>243</b>
<b>（取得原価 \$ 226）</b>		
<b>英領ヴァージン諸島0.7%</b>		
<b>社債等0.7%</b>		
<b>Studio City Co. Ltd.</b>		
7.250% due 11/30/2021	200	207
<b>Studio City Finance Ltd.</b>		
7.250% due 02/11/2024	200	209
<b>英領ヴァージン諸島合計</b>		<b>416</b>
<b>（取得原価 \$ 405）</b>		
<b>カナダ2.3%</b>		
<b>社債等2.3%</b>		
<b>Bausch Health Cos., Inc.</b>		
5.875% due 05/15/2023	73	74
7.000% due 01/15/2028	175	182
7.250% due 05/30/2029	275	287
<b>Bombardier, Inc.</b>		
6.125% due 01/15/2023	25	25
7.500% due 12/01/2024	425	435
8.750% due 12/01/2021	100	109
<b>goeasy Ltd.</b>		
7.875% due 11/01/2022	150	158
<b>Open Text Corp.</b>		
5.875% due 06/01/2026	150	159
<b>カナダ合計</b>		<b>1,429</b>
<b>（取得原価 \$ 1,383）</b>		
<b>ケイマン諸島3.6%</b>		

**社債等3.6%**

<b>Avolon Holdings Funding Ltd.</b>		
5.250% due 05/15/2024	125	134
<b>Health &amp; Happiness H&amp;H International Holdings Ltd.</b>		
7.250% due 06/21/2021	182	186
<b>Melco Resorts Finance Ltd.</b>		
4.875% due 06/06/2025	250	249
<b>MGM China Holdings Ltd.</b>		
5.375% due 05/15/2024	225	231
5.875% due 05/15/2026	200	206
<b>Park Aerospace Holdings Ltd.</b>		
3.625% due 03/15/2021	75	76
5.250% due 08/15/2022	150	159
5.500% due 02/15/2024	100	108
<b>Transocean Guardian Ltd.</b>		
5.875% due 01/15/2024	354	362
<b>Transocean, Inc.</b>		
9.000% due 07/15/2023	225	240
<b>Wynn Macau Ltd.</b>		
5.500% due 10/01/2027	225	219
<b>ケイマン諸島合計</b>		<b>2,170</b>
<b>(取得原価 \$ 2,112)</b>		

**キュラソー1.1%****社債等1.1%**

<b>Teva Pharmaceutical Finance Co. BV</b>		
2.950% due 12/18/2022	450	411
<b>Teva Pharmaceutical Finance IV BV</b>		
3.650% due 11/10/2021	250	242
<b>キュラソー合計</b>		<b>653</b>
<b>(取得原価 \$ 659)</b>		

**フィンランド 0.6%****社債等0.6%**

<b>Nokia OYJ</b>		
4.375% due 06/12/2027	150	154
6.625% due 05/15/2039	200	221
<b>フィンランド合計</b>		<b>375</b>
<b>(取得原価 \$ 359)</b>		

**フランス1.8%****バンク・ローン債務0.2%**

<b>Altice France S.A.</b>		
6.394% due 08/14/2026	124	122

**社債等1.6%**

<b>Altice France S.A.</b>		
6.250% due 05/15/2024	320	331
8.125% due 02/01/2027	400	421
<b>Societe Generale S.A.</b>		

7.375% due 10/04/2023 (a)(b)		200	208
			<b>960</b>
<b>フランス合計</b> (取得原価 \$ 1,048)			<b>1,082</b>
<hr/>			
<b>ドイツ2.4%</b>			
<b>社債等2.4%</b>			
<b>IHO Verwaltungs GmbH (c)</b>			
3.625% due 05/15/2025	EUR	450	525
3.875% due 05/15/2027		800	927
<b>ドイツ合計</b> (取得原価 \$ 1,424)			<b>1,452</b>
<hr/>			
<b>アイルランド0.6%</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>			
<b>James Hardie International Finance DAC</b>			
3.625% due 10/01/2026		325	394
<b>アイルランド合計</b> (取得原価 \$ 380)			<b>394</b>
<hr/>			
<b>イタリア1.8%</b>			
<b>社債等1.8%</b>			
<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>			
5.017% due 06/26/2024	\$	600	602
<b>Telecom Italia SpA</b>			
4.000% due 04/11/2024	EUR	100	124
<b>UniCredit SpA</b>			
6.497% due 01/14/2022	\$	350	364
<b>イタリア合計</b> (取得原価 \$ 1,037)			<b>1,090</b>
<hr/>			
<b>チャンネル諸島ジャージー島2.1%</b>			
<b>社債等2.1%</b>			
<b>TVL Finance PLC</b>			
6.158% due 07/15/2025 (d)	GBP	1,000	1,266
<b>チャンネル諸島ジャージー島合計</b> (取得原価 \$ 1,266)			<b>1,266</b>
<hr/>			
<b>ルクセンブルク2.8%</b>			
<b>バンク・ローン債務1.0%</b>			
<b>Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.</b>			
5.680% due 06/30/2025	\$	640	617
<b>社債等1.8%</b>			
<b>Altice Financing S.A.</b>			
6.625% due 02/15/2023		600	617
<b>Altice Luxembourg S.A.</b>			
7.250% due 05/15/2022	EUR	161	188
<b>Rossini Sarl</b>			
6.750% due 10/30/2025		250	310
			<b>1,115</b>

<b>ルクセンブルク合計</b> (取得原価 \$ 1,709)			<b>1,732</b>
<hr/>			
<b>多国籍1.2%</b> <b>社債等1.2%</b>			
<b>Panther BF Aggregator 2 LP</b> 4.375% due 05/15/2026		600	707
<b>多国籍合計</b> (取得原価 \$ 707)			<b>707</b>
<hr/>			
<b>オランダ3.5%</b> <b>社債等3.5%</b>			
<b>Energizer Gamma Acquisition BV</b> 4.625% due 07/15/2026		100	119
<b>Fiat Chrysler Automobiles NV</b> 5.250% due 04/15/2023	\$	350	371
<b>LeasePlan Corp. NV</b> 7.375% due 05/29/2024 (a)(b)	EUR	500	601
<b>Telefonica Europe BV</b> 3.875% due 06/22/2026 (a)		600	710
<b>United Group BV</b> 4.875% due 07/01/2024 (d)		100	118
<b>Ziggo Bond Co. BV</b> 5.875% due 01/15/2025	\$	250	254
<b>オランダ合計</b> (取得原価 \$ 2,091)			<b>2,173</b>
<hr/>			
<b>スイス2.5%</b> <b>社債等2.5%</b>			
<b>Credit Suisse AG</b> 6.500% due 08/08/2023 (b)		500	551
<b>UBS AG</b> 7.625% due 08/17/2022 (b)		850	954
<b>スイス合計</b> (取得原価 \$ 1,447)			<b>1,505</b>
<hr/>			
<b>英国7.9%</b> <b>社債等7.9%</b>			
<b>Arqiva Broadcast Finance PLC</b> 6.750% due 09/30/2023	GBP	225	309
<b>Avon International Capital PLC</b> 6.500% due 08/15/2022 (d)	\$	100	101
<b>Barclays Bank PLC</b> 7.625% due 11/21/2022 (b)		700	765
<b>Ensco Rowan PLC</b> 5.200% due 03/15/2025		75	55
<b>INEOS Finance PLC</b> 2.875% due 05/01/2026	EUR	550	636
<b>International Game Technology PLC</b> 3.500% due 06/15/2026		600	711
<b>Pinnacle Bidco PLC</b>			

6.375% due 02/15/2025	GBP	300	405
<b>Royal Bank of Scotland Group PLC</b>			
5.125% due 05/28/2024	\$	150	159
6.125% due 12/15/2022		250	270
<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>			
6.750% due 06/24/2024 (a)(b)	GBP	50	67
<b>Santander UK PLC</b>			
5.000% due 11/07/2023	\$	250	264
<b>Virgin Media Finance PLC</b>			
5.750% due 01/15/2025		250	260
6.000% due 10/15/2024		450	468
<b>Virgin Media Secured Finance PLC</b>			
5.250% due 05/15/2029	GBP	250	330
<b>英国合計</b>			<b>4,800</b>
<b>(取得原価 \$ 4,683)</b>			

**米国38.6%****バンク・ローン債務3.5%**

<b>Commscope, Inc.</b>			
5.652% due 04/06/2026	\$	50	50
<b>First Data Corp.</b>			
4.404% due 04/26/2024		125	125
<b>Getty Images, Inc.</b>			
6.938% due 02/19/2026		224	223
<b>iHeartCommunications, Inc.</b>			
6.579% due 05/01/2026		53	53
<b>Jefferies Finance LLC</b>			
6.312% due 05/21/2026		50	50
<b>Las Vegas Sands LLC</b>			
4.152% due 03/27/2025		223	222
<b>Petco Animal Supplies, Inc.</b>			
5.833% due 01/26/2023		174	135
<b>Refinitiv U.S. Holdings, Inc.</b>			
6.152% due 10/01/2025		419	407
<b>Regionalcare Hospital Partners Holdings, Inc.</b>			
6.904% due 11/17/2025		373	372
<b>Starfruit Finco BV</b>			
5.669% due 10/01/2025		299	295
<b>Transdigm, Inc.</b>			
4.830% due 06/09/2023		199	196
			<b>2,128</b>
		株数	

**普通株0.0%**

<b>Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.</b>			
		5,022	24
<b>iHeartMedia, Inc. Class A</b>			
		284	4
<b>iHeartMedia, Inc. Class B</b>			
		4	0
			<b>28</b>

**社債等35.1%**

<b>Allison Transmission, Inc.</b>			
5.875% due 06/01/2029		50	53

<b>Ally Financial, Inc.</b>			
4.250% due 04/15/2021		100	102
8.000% due 11/01/2031		68	89
<b>AMC Networks, Inc.</b>			
5.000% due 04/01/2024		200	206
<b>Anixter, Inc.</b>			
6.000% due 12/01/2025		175	190
<b>Antero Resources Corp.</b>			
5.125% due 12/01/2022		100	96
5.375% due 11/01/2021		50	50
5.625% due 06/01/2023		75	73
<b>Arconic, Inc.</b>			
5.125% due 10/01/2024		200	211
<b>Avantor, Inc.</b>			
4.750% due 10/01/2024	EUR	200	245
<b>Avon International Operations, Inc.</b>			
7.875% due 08/15/2022	\$	100	104
<b>Bausch Health Americas, Inc.</b>			
8.500% due 01/31/2027		50	55
<b>BCD Acquisition, Inc.</b>			
9.625% due 09/15/2023		100	105
<b>Beacon Roofing Supply, Inc.</b>			
4.875% due 11/01/2025		200	199
<b>Blue Racer Midstream LLC</b>			
6.125% due 11/15/2022		150	153
6.625% due 07/15/2026		150	152
<b>BMC East LLC</b>			
5.500% due 10/01/2024		100	102
<b>Brookfield Property REIT, Inc.</b>			
5.750% due 05/15/2026		225	233
<b>Callon Petroleum Co.</b>			
6.125% due 10/01/2024		175	178
<b>Catalent Pharma Solutions, Inc.</b>			
5.000% due 07/15/2027		100	102
<b>CCO Holdings LLC</b>			
4.000% due 03/01/2023		100	100
5.375% due 06/01/2029		350	362
<b>Centennial Resource Production LLC</b>			
5.375% due 01/15/2026		175	167
6.875% due 04/01/2027		50	51
<b>CF Industries, Inc.</b>			
5.150% due 03/15/2034		50	49
<b>Cheniere Corpus Christi Holdings LLC</b>			
7.000% due 06/30/2024		100	115
<b>Cheniere Energy Partners LP</b>			
5.625% due 10/01/2026		200	212
<b>CIT Group, Inc.</b>			
5.000% due 08/15/2022		300	319
5.250% due 03/07/2025		100	110
<b>CNO Financial Group, Inc.</b>			
5.250% due 05/30/2029		175	190

<b>Cogent Communications Group, Inc.</b>			
4.375% due 06/30/2024	EUR	500	573
<b>Community Health Systems, Inc.</b>			
5.125% due 08/01/2021	\$	300	294
6.250% due 03/31/2023		225	217
<b>CPG Merger Sub LLC</b>			
8.000% due 10/01/2021		350	357
<b>CSC Holdings LLC</b>			
5.500% due 05/15/2026		200	210
5.500% due 04/15/2027		150	158
<b>DAE Funding LLC</b>			
4.500% due 08/01/2022		200	204
5.000% due 08/01/2024		125	130
5.250% due 11/15/2021		275	286
<b>Darling Ingredients, Inc.</b>			
5.250% due 04/15/2027		225	236
<b>Diamond Offshore Drilling, Inc.</b>			
7.875% due 08/15/2025		50	48
<b>DISH DBS Corp.</b>			
5.875% due 07/15/2022		250	255
<b>Eagle Holding Co. II LLC</b>			
7.625% due 05/15/2022 (c)		350	353
<b>Edgewell Personal Care Co.</b>			
4.700% due 05/24/2022		100	101
<b>EMC Corp.</b>			
2.650% due 06/01/2020		100	99
<b>EnLink Midstream Partners LP</b>			
5.600% due 04/01/2044		50	46
<b>EP Energy LLC</b>			
7.750% due 05/15/2026		175	157
<b>EW Scripps Co.</b>			
5.125% due 05/15/2025		100	96
<b>Fortress Transportation &amp; Infrastructure Investors LLC</b>			
6.500% due 10/01/2025		225	232
6.750% due 03/15/2022		250	260
<b>Freedom Mortgage Corp</b>			
8.125% due 11/15/2024		125	107
<b>Freeport-McMoRan, Inc.</b>			
5.400% due 11/14/2034		125	120
<b>Frontier Communications Corp.</b>			
8.000% due 04/01/2027		50	52
<b>Gates Global LLC</b>			
6.000% due 07/15/2022		48	48
<b>Greystar Real Estate Partners LLC</b>			
5.750% due 12/01/2025		75	77
<b>H&amp;E Equipment Services, Inc.</b>			
5.625% due 09/01/2025		100	103
<b>HCA, Inc.</b>			
5.875% due 02/01/2029		100	110
<b>Hill-Rom Holdings, Inc.</b>			

5.750% due 09/01/2023		100	104
<b>Hilton Worldwide Finance LLC</b>			
4.625% due 04/01/2025		225	231
<b>iHeartCommunications, Inc.</b>			
6.375% due 05/01/2026		12	13
8.375% due 05/01/2027		22	23
<b>Ingevity Corp.</b>			
4.500% due 02/01/2026		50	49
<b>Jagged Peak Energy LLC</b>			
5.875% due 05/01/2026		175	173
<b>Jefferies Finance LLC</b>			
7.250% due 08/15/2024		200	197
<b>Jeld-Wen, Inc.</b>			
4.625% due 12/15/2025		350	344
4.875% due 12/15/2027		100	97
<b>Kinetic Concepts, Inc.</b>			
12.500% due 11/01/2021		250	276
<b>L Brands, Inc.</b>			
5.625% due 02/15/2022		68	71
<b>Ladder Capital Finance Holdings LLLP</b>			
5.250% due 03/15/2022		250	256
<b>Lennar Corp.</b>			
5.875% due 11/15/2024		150	165
<b>Matador Resources Co.</b>			
5.875% due 09/15/2026		175	178
<b>Mattel, Inc.</b>			
6.750% due 12/31/2025		50	52
<b>MGM Growth Properties Operating Partnership LP</b>			
5.625% due 05/01/2024		200	216
5.750% due 02/01/2027		200	216
<b>MGM Resorts International</b>			
5.500% due 04/15/2027		275	289
6.000% due 03/15/2023		225	244
6.750% due 10/01/2020		225	236
7.750% due 03/15/2022		275	307
<b>MSCI, Inc.</b>			
4.750% due 08/01/2026		50	52
<b>Murphy Oil Corp.</b>			
5.750% due 08/15/2025		100	104
<b>Netflix, Inc.</b>			
3.625% due 05/15/2027	EUR	200	249
3.875% due 11/15/2029		300	371
4.625% due 05/15/2029		250	324
5.875% due 02/15/2025	\$	125	138
<b>Newfield Exploration Co.</b>			
5.375% due 01/01/2026		100	110
5.750% due 01/30/2022		200	214
<b>NGPL PipeCo. LLC</b>			
4.375% due 08/15/2022		100	104
4.875% due 08/15/2027		75	80
7.768% due 12/15/2037		100	128



<b>Nielsen Finance LLC</b>			
5.000% due 04/15/2022		150	150
<b>Novelis Corp.</b>			
6.250% due 08/15/2024		200	210
<b>NuStar Logistics LP</b>			
6.000% due 06/01/2026		50	52
<b>Oxford Finance LLC</b>			
6.375% due 12/15/2022		100	103
<b>Par Pharmaceutical, Inc.</b>			
7.500% due 04/01/2027		250	246
<b>Parsley Energy LLC</b>			
6.250% due 06/01/2024		275	287
<b>Post Holdings, Inc.</b>			
5.500% due 03/01/2025		250	259
5.500% due 12/15/2029 (d)		100	101
<b>Prime Security Services Borrower LLC</b>			
5.250% due 04/15/2024		100	102
5.750% due 04/15/2026		75	78
9.250% due 05/15/2023		58	61
<b>PulteGroup, Inc.</b>			
5.500% due 03/01/2026		75	81
<b>Quicken Loans, Inc.</b>			
5.250% due 01/15/2028		75	75
<b>Qwest Corp.</b>			
6.750% due 12/01/2021		100	107
<b>Range Resources Corp.</b>			
5.000% due 08/15/2022		50	48
5.750% due 06/01/2021		100	102
<b>Refinitiv U.S. Holdings, Inc.</b>			
4.500% due 05/15/2026	EUR	350	409
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-1</b>			
9.250% due 07/06/2024	\$	154	172
<b>Southwestern Energy Co.</b>			
7.500% due 04/01/2026		100	95
<b>Springleaf Finance Corp.</b>			
6.125% due 05/15/2022		150	162
6.625% due 01/15/2028		75	79
<b>SPX FLOW, Inc.</b>			
5.625% due 08/15/2024		100	105
<b>Standard Industries, Inc.</b>			
4.750% due 01/15/2028		200	199
5.500% due 02/15/2023		175	180
<b>Steel Dynamics, Inc.</b>			
4.125% due 09/15/2025		50	50
<b>Sunoco LP</b>			
4.875% due 01/15/2023		100	102
<b>Talen Energy Supply LLC</b>			
7.250% due 05/15/2027		125	128
<b>Tenet Healthcare Corp.</b>			
6.000% due 10/01/2020		125	129
8.125% due 04/01/2022		650	684

<b>Tennant Co.</b>			
5.625% due 05/01/2025		150	156
<b>T-Mobile USA, Inc.</b>			
4.500% due 02/01/2026		50	51
4.750% due 02/01/2028		50	52
6.500% due 01/15/2026		50	54
<b>Triumph Group, Inc.</b>			
7.750% due 08/15/2025		100	97
<b>U.S. Concrete, Inc.</b>			
6.375% due 06/01/2024		200	209
<b>United Rentals North America, Inc.</b>			
4.625% due 10/15/2025		75	76
<b>Univision Communications, Inc.</b>			
5.125% due 05/15/2023		250	246
5.125% due 02/15/2025		23	22
<b>VeriSign, Inc.</b>			
5.250% due 04/01/2025		250	268
<b>Williams Scotsman International, Inc.</b>			
6.875% due 08/15/2023		125	131
<b>WMG Acquisition Corp.</b>			
5.000% due 08/01/2023		100	102
<b>WPX Energy, Inc.</b>			
8.250% due 08/01/2023		150	172
<b>WR Grace &amp; Co.-Conn</b>			
5.125% due 10/01/2021		100	104
<b>Wyndham Destinations, Inc.</b>			
6.350% due 10/01/2025		200	219
			<b>21,428</b>

**ワラント 0.0%**

<b>iHeartMedia, Inc.</b>			
12/31/2049		1,848	28
<b>米国合計</b>			<b>23,612</b>

**(取得原価 \$ 22,968)****短期金融商品26.4%**

<b>レボ契約(e) 23.7%</b>			
			14,500

**定期預金2.7%**

<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>			
0.360% due 07/01/2019	GBP	1	1
1.890% due 07/01/2019	\$	15	15
<b>Bank of Nova Scotia</b>			
1.890% due 07/01/2019		131	131
<b>BNP Paribas Bank</b>			
(0.580%) due 07/01/2019	EUR	340	387
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>			
(1.580%) due 07/01/2019	CHF	4	4
(0.580%) due 07/01/2019	EUR	9	10
<b>Citibank N.A.</b>			
(0.580%) due 07/01/2019		45	51

1.890% due 07/01/2019	\$	59	59
<b>Credit Suisse AG</b>			
(1.580%) due 07/01/2019	CHF	18	19
<b>DBS Bank Ltd.</b>			
1.890% due 07/01/2019	\$	8	8
<b>HSBC Bank PLC</b>			
(0.580%) due 07/01/2019	EUR	312	356
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>			
1.890% due 07/01/2019	\$	132	132
<b>MUFG Bank Ltd.</b>			
(0.270%) due 07/01/2019	¥	9	0
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>			
(0.580%) due 07/01/2019	EUR	166	189
(0.270%) due 07/01/2019	¥	24	0
1.890% due 07/01/2019	\$	18	18
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>			
(0.580%) due 07/01/2019	EUR	77	88
(0.270%) due 07/01/2019	¥	5	0
1.890% due 07/01/2019	\$	158	158
			<b>1,626</b>
<b>短期金融商品合計</b>			<b>16,126</b>
(取得原価 \$ 16,126)			
<b>投資有価証券合計100.3%</b>	\$		<b>61,225</b>
(取得原価 \$ 60,030)			
<b>金融デリバティブ商品(f)(h) 1.3%</b>			<b>778</b>
(取得原価またはプレミアム(純額) \$ (33))			
<b>その他の資産および負債(純額)(1.6%)</b>			<b>(931)</b>
<b>純資産100.0%</b>	\$		<b>61,072</b>

投資明細表に対する注記(金額単位:契約数を除き千米ドル\*):

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

- (a) 永久債(記載の日付は次回の償還日である。)
- (b) 偶発転換社債
- (c) 現物配当証券
- (d) 発行日前取引証券

借入およびその他の金融取引

(e) レボ取引:

取引相手	貸付金 利	決済日	満期日	元本金 額	受入担保 受入担保	受入担保 (時価)	レボ契約 (時価)	レボ契約 に係る未 収金 <sup>(1)</sup>
------	----------	-----	-----	----------	--------------	--------------	--------------	-----------------------------------

					U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due			
BPS	2.550%	06/28/2019	07/01/2019	\$ 6,900	07/15/2026	\$ (7,055)	\$ 6,900	\$ 6,901
					U.S. Treasury Notes 2.000% due			
SAL	2.600%	06/28/2019	07/01/2019	7,600	08/15/2025	(7,763)	7,600	7,602
<b>レポ契約</b>								
<b>合計</b>						<b>\$ (14,818)</b>	<b>\$ 14,500</b>	<b>\$ 14,503</b>

## 借入およびその他の金融取引の要約

以下は、2019年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	レポ契約 に係る未 収金	リバー ス・レポ 契約に係 る未払金	セー ル・バ イバック 取引 に係る 未払金	売建に 係る未 払金	借入およ びその他 の金融取 引合計	差入（受 取）担保	ネット・ エクスポ ージャー <sup>(2)</sup>
グローバル/ マスターレポ 契約							
BPS	\$ 6,901	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 6,901	\$ (7,055)	\$ (154)
SAL	7,602	0	0	0	7,602	(7,763)	(161)
<b>借入およびそ の他の金融取 引合計</b>	<b>\$ 14,503</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>			

(1) 経過利息を含む。

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

2019年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$19で、加重平均金利は1.200%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レポ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

## (f) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

### 売建オプション：

#### 上場先物契約に係るオプション

詳細	行使価格	満期日	契約数	プレミアム（受 取額）	市場価格
Call - U.S. Treasury 10-Year Note August 2019 Futures	\$ 128.500	07/26/2019	2	\$ (1)	\$ (1)

Call - U.S. Treasury 10-Year Note									
August 2019 Futures		129.000	07/26/2019	2		0		(1)	
Put - U.S. Treasury 10-Year Note									
August 2019 Futures		125.500	07/26/2019	4		(1)		0	
<b>売建オプション合計</b>					<b>\$</b>	<b>(2)</b>	<b>\$</b>	<b>(2)</b>	

**先物契約：**

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価（損）		変動証拠金			
				益	損	資産	負債		
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	買建	09/2019	61	\$	14	\$	9	\$	0
Euro -Bund 10 -Year Bond September Futures	買建	09/2019	12		10		3		0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	売建	09/2019	2		(6)		0		0
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	買建	09/2019	1		0		0		0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	買建	09/2019	5		(1)		0		(1)
<b>先物契約合計</b>				<b>\$</b>	<b>17</b>	<b>\$</b>	<b>12</b>	<b>\$</b>	<b>(1)</b>

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

参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・クレジット・スプレッド (2019年6月30日現在) <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(3)</sup>	市場価格	変動証拠金		
						未実現評価（損）益	資産	負債
Dell, Inc.	1.000%	06/20/2023	1.785%	\$ 150	\$ (4)	\$ 6	\$ 0	\$ 0
Deutsche Bank AG	1.000%	12/20/2019	0.597%	EUR 100	0	0	0	0
Telecom Italia SpA	1.000%	12/20/2023	1.892%	850	(37)	30	4	0
					<b>\$ (41)</b>	<b>\$ 36</b>	<b>\$ 4</b>	<b>\$ 0</b>

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

変動証拠金

指数 / トラン シェ	受取固定 金利	満期日	想定元本 (3)	市場価格 (4)	未実現評価 (損) 益	資産	負債
iTraxx Europe Crossover Series 31 Index	5.000%	06/20/2024	EUR 8,275	\$ 1,082	\$ 50	\$ 56	\$ 0

## 金利スワップ

変動金利 支払 / 受 取	変動金利イン デックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評 価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	3-Month USD- LIBOR	2.750%	12/19/2020	\$ 8,000	\$ (100)	\$ (77)	\$ 1	\$ 0
受取 <sup>(5)</sup>	3-Month USD- LIBOR	2.500%	12/18/2021	2,100	(34)	1	1	0
受取 <sup>(5)</sup>	3-Month USD- LIBOR	2.500%	12/18/2024	3,900	(143)	0	2	0
受取 <sup>(5)</sup>	6-Month EURIBOR	0.000%	12/18/2021	EUR 1,300	(12)	0	0	0
受取 <sup>(5)</sup>	6-Month EURIBOR	0.250%	09/18/2024	1,000	(27)	(2)	0	(2)
受取 <sup>(5)</sup>	6-Month EURIBOR	1.000%	12/18/2049	400	(35)	(8)	0	(3)
					\$ (351)	\$ (86)	\$ 4	\$ (5)
<b>スワップ 契約合計</b>					<b>\$ 690</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 64</b>	<b>\$ (5)</b>

## 金融デリバティブ商品上場または中央清算要約

以下は、2019年6月30日現在の市場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

(g) 2019年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$1,606の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買建オプション	先物	スワップ 契約	合計	売建オプション	先物	スワップ 契約	合計
上場 または中 央清算 合計	\$ 0	\$ 12	\$ 64	\$ 76	\$ (2)	\$ (1)	\$ (5)	\$ (8)

(1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

(2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

(3) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

(4) 信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

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

## (h) 金融デリバティブ商品：店頭

### 外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益			
				資産	負債		
BOA	08/2019	GBP	13 \$	17 \$	0 \$	0	
BPS	07/2019	EUR	2,052	2,340	3	0	
BPS	07/2019	\$	972 EUR	861	9	0	
BPS	08/2019	GBP	322 \$	406	0	(5)	
BPS	08/2019	\$	777 JPY	84,615	11	0	
BRC	07/2019		3,372 EUR	3,015	62	0	
CBK	07/2019	EUR	19,381 \$	22,028 \$	0 \$	(43)	
CBK	07/2019	\$	103 EUR	91	0	0	
CBK	08/2019		20,323	17,836	43	0	
GLM	07/2019	EUR	705 \$	800	0	(3)	
GLM	07/2019	\$	51 EUR	45	0	0	
JPM	07/2019	EUR	450 \$	509	0	(4)	
JPM	08/2019	GBP	38	50	1	0	
JPM	08/2019	JPY	84,400	776	0	(10)	
JPM	08/2019	\$	3,477 GBP	2,660	0	(84)	
MYI	08/2019	EUR	1,265 \$	1,444	0	(1)	
TOR	07/2019	\$	19,357 EUR	17,311	356	0	
UAG	08/2019	GBP	260 \$	333	1	0	
外国為替先渡契約合計				\$	486	\$	(150)

### 売建オプション：

### クレジット・デフォルト・スワップション

取引相手	詳細	プロテクションの		満期日	想定元本 <sup>(1)</sup>	プレミアム(受取)	市場価格
		買い/売り	行使レート				

GST	Put - CDX.IG-31 Index	売り	2.400%	09/18/2019	725	\$	(1)	\$	0
	Put - iTraxx Europe								
GST	Series 30 Index	売り	2.400%	09/18/2019	650		(1)		0
<b>売建オプション</b>									
<b>合計</b>									<b>\$ (2) \$ 0</b>

**スワップ契約：****社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの買い<sup>(2)</sup>**

								スワップ契約(公正価値)		
取引相手	参照債務	(支払)固定金利	満期日	インフラ イド・ク レジッ ト・ス レッド (2019年6 月30日現 在) <sup>(4)</sup>	想定元 本 <sup>(5)</sup>	プレミ アム支 払額	未実現 評価 (損) 益	資産	負債	
	Mexico Government International									
CBK	Bond	(1.000%)	12/20/2023	1.002%	\$ 1,000	\$ 11	\$ (11)	\$ 0	\$ 0	

**社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り<sup>(3)</sup>**

								スワップ契約(公正価値)		
取引相手	参照債務	受取固 定金利	満期日	インフラ イド・ク レジッ ト・ス レッド (2019年6 月30日現 在) <sup>(4)</sup>	想定元 本 <sup>(5)</sup>	プレミ アム (受取 額)	未実現 評価 (損) 益	資産	負債	
	Teva Pharmaceutical									
GST	Finance Co. BV	1.000%	06/20/2022	3.699%	\$ 100	\$ (4)	\$ (3)	\$ 0	\$ (7)	

**トータル・リターン・スワップ**

スワップ契約(公正価値)



取引相手	参照債 務に係 るトー タル・ リター ンの支 払/受 取	参照債 務	シェ アマ たは ユ ニッ トの 件数	変動金利	想定元 本	満期日	プレミ アム (受取 額)	未実現 評価 (損) 益	資産	負債
				3-Month						
BRC	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	USD- LIBOR Rate	\$ 2,125	12/20/2019	\$ (13)	\$ 35	\$ 22	\$ 0
				3-Month						
CBK	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	USD- LIBOR Rate	3,400	09/20/2019	(6)	303	297	0
				3-Month						
JPM	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	USD- LIBOR Rate	1,525	09/20/2019	(9)	30	21	0
				3-Month						
MYC	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	USD- LIBOR Rate	1,300	12/20/2019	(8)	49	41	0
							\$ (36)	\$ 417	\$ 381	\$ 0
<b>スワップ 契約 合計</b>							<b>\$ (29)</b>	<b>\$ 403</b>	<b>\$ 381</b>	<b>\$ (7)</b>

## 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2019年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリ バ ティ ブの 純市 場価 格	差入 (受 取) 担保	ネット・エ クス ポー ジャー ( <sup>6</sup> )
	外 国 為 替 先 渡 契 約	買 建 オ ブ シ ョ ン	ス ワ ッ プ 契 約	店 頭 合 計	外 国 為 替 先 渡 契 約	売 建 オ ブ シ ョ ン	ス ワ ッ プ 契 約	店 頭 合 計			
BOA	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BPS	23	0	0	23	(5)	0	0	(5)	18	0	18
BRC	62	0	22	84	0	0	0	0	84	0	84
CBK	43	0	297	340	(43)	0	0	(43)	297	(260)	37
GLM	0	0	0	0	(3)	0	0	(3)	(3)	0	(3)
GST	0	0	0	0	0	0	(7)	(7)	(7)	0	(7)
JPM	1	0	21	22	(98)	0	0	(98)	(76)	0	(76)
MYC	0	0	41	41	0	0	0	0	41	0	41
MYI	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	0	(1)
TOR	356	0	0	356	0	0	0	0	356	(280)	76

UAG	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
店頭合計	\$ 486	\$ 0	\$ 381	\$ 867	\$ (150)	\$ 0	\$ (7)	\$ (157)			

- (1) 想定元本は契約件数を表す。
- (2) ファンドがプロテクションの買い手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい額を受け取り、参照債務を引き渡すかもしくは参照インデックスを構成する有価証券を引き渡す、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。
- (3) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (4) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (5) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- (6) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットィング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

## 金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。主なリスクについては財務書類に対する注記を参照。

### 資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2019年6月30日現在）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品					
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	合計
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 12	\$ 12
スワップ契約	0	60	0	0	4	64
	\$ 0	\$ 60	\$ 0	\$ 0	\$ 16	\$ 76
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 486	\$ 0	\$ 486
スワップ契約	0	0	0	0	381	381
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 486	\$ 381	\$ 867
	\$ 0	\$ 60	\$ 0	\$ 486	\$ 397	\$ 943

## 金融デリバティブ商品 -

## 負債

上場または中央清算

売建オプション	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(2)	\$	(2)
先物		0		0		0		0		(1)		(1)
スワップ契約		0		0		0		0		(5)		(5)
	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(8)	\$	(8)

店頭

外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	(150)	\$	0	\$	(150)		
売建オプション		0		0		0		0		0		
スワップ契約		0		(7)		0		0		(7)		
	\$	0	\$	(7)	\$	0	\$	(150)	\$	0	\$	(157)
	\$	0	\$	(7)	\$	0	\$	(150)	\$	(8)	\$	(165)

## 損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響(2019年6月30日に終了した年度) :

## ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品

	商品契約	クレジット ト契約	エクイ ティ契約	外国為替契 約	金利契約	合計						
<b>金融デリバティブ商品に係る実現純利益(損失)</b>												
上場または中央清算												
売建オプション	\$	0	\$	0	\$	84	\$	84				
先物		0		0		(121)		(121)				
スワップ契約		0	439	0		108		547				
	\$	0	\$	439	\$	0	\$	71	\$	510		
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	(1,659)	\$	0	\$	(1,659)		
売建オプション		0		23		0		12		35		
スワップ契約		0		(7)		0		119		112		
	\$	0	\$	16	\$	0	\$	(1,659)	\$	131	\$	(1,512)
	\$	0	\$	455	\$	0	\$	(1,659)	\$	202	\$	(1,002)
<b>金融デリバティブ商品に係る未実現評価(損)益の純変動額</b>												
上場または中央清算												
売建オプション	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(2)	\$	(2)		
先物		0		0		0		17		17		
スワップ契約		0		196		0		(86)		110		
	\$	0	\$	196	\$	0	\$	0	\$	(71)	\$	125
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	245	\$	0	\$	245		
売建オプション		0		1		0		0		1		
スワップ契約		0		(12)		0		417		405		
	\$	0	\$	(11)	\$	0	\$	245	\$	417	\$	651
	\$	0	\$	185	\$	0	\$	245	\$	346	\$	776

## 公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2019年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

公正価値  
(2019/06/30現在)

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	在)
<b>投資有価証券(公正価値)</b>				
バミューダ				
社債等	\$ 0	\$ 243	\$ 0	\$ 243
英領ヴァージン諸島				
社債等	0	416	0	416
カナダ				
社債等	0	1,429	0	1,429
ケイマン諸島				
社債等	0	2,170	0	2,170
キュラソー				
社債等	0	653	0	653
フィンランド				
社債等	0	375	0	375
フランス				
バンク・ローン債務	0	122	0	122
社債等	0	960	0	960
ドイツ				
社債等	0	1,452	0	1,452
アイルランド				
社債等	\$ 0	\$ 394	\$ 0	\$ 394
イタリア				
社債等	0	1,090	0	1,090
チャンネル諸島ジャージー島				
社債等	1,266	0	0	1,266
ルクセンブルク				
バンク・ローン債務	0	617	0	617
社債等	0	1,115	0	1,115
多国籍				
社債等	0	707	0	707
オランダ				
社債等	0	2,173	0	2,173
スイス				
社債等	0	1,505	0	1,505
英国				
社債等	0	4,800	0	4,800
米国				
バンク・ローン債務	\$ 0	\$ 2,128	\$ 0	\$ 2,128
普通株	28	0	0	28
社債等	0	21,428	0	21,428
ワラント	0	28	0	28
短期金融商品	0	16,126	0	16,126
投資合計	\$ 1,294	\$ 59,931	\$ 0	\$ 61,225
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>				
上場または中央清算	12	64	0	76
店頭	0	867	0	867
	\$ 12	\$ 931	\$ 0	\$ 943
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>				
上場または中央清算	(3)	(5)	0	(8)
店頭	0	(157)	0	(157)
	\$ (3)	\$ (162)	\$ 0	\$ (165)

合計	\$	1,303	\$	60,700	\$	0	\$	62,003
----	----	-------	----	--------	----	---	----	--------

2019年6月30日に終了した年度においてレベル3で重要な移動はなかった。

## 財務書類に対する注記

2019年6月30日

### 重要な会計方針

以下は、ピムコ・バミュダ・トラストIV（以下「トラスト」という）が米国において一般に公正妥当と認められる会計原則（以下「米国GAAP」という）に準拠した財務書類を作成するにあたって、継続して従っている重要な会計方針の要約である。各ファンドは米国GAAPの報告規定に該当する投資会社として扱われている。米国GAAPに従い財務書類を作成するにあたって、経営陣は、財務報告日現在の資産および負債の報告金額ならびに偶発資産および負債の開示事項、ならびに報告期間中における運用による純資産の増加および減少の報告金額に影響を与える見積りおよび仮定を行う必要がある。実際の結果は、このような見積りとは異なることがある。

#### (a) 原ファンド

受託会社およびマネージャーは、「ファンド・オブ・ファンズ」または「取得ファンド」（他のファンドに投資するファンド）の資産の全部あるいは一部を、それぞれ「原ファンド」または「被取得ファンド」に振り替えることができる。資産がそのように振り替えられた場合、被取得ファンドは、対応する取得ファンドへの受益証券の発行を当該受益証券の1口当たりの発行価格で計上し、当該受益証券の買戻し時には、受益証券1口当たり買戻価格で当該受益証券の買戻しを行う。

#### (b) 有価証券取引および投資収益

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

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

#### (c) 現金および外国通貨

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

外国有価証券、保有通貨ならびにその他の資産および負債の市場価格は、各営業日現在の為替レートに基づき各ファンドの機能通貨に換算される。外貨建ての有価証券の売買または外貨建ての収益もし

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

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

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

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

#### (d) 複数のクラスによる運用

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

#### (e) 分配方針

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

されることもある。

---

## 毎月分配

---

PIMCOバミューダブラジルコーポレートボンドファンド

- ・ J (ブラジル・レアル)

PIMCOバミューダブラジルガバメントボンドファンド

- ・ J (ブラジル・レアル)

PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド A

- ・ J (米ドル)
- ・ J (日本円)

PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド C

- ・ J (C-米ドル)

PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンド

- ・ J (日本円)

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

- ・ J (日本円)
- ・ J (米ドル)

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

- ・ J (豪ドル)
- ・ J (ブラジル・レアル)
- ・ J (インドネシア・ルピア)
- ・ J (インド・ルピー)
- ・ J (韓国ウォン)
- ・ J (メキシコ・ペソ)
- ・ J (トルコ・リラ)
- ・ J (南アフリカ・ランド)

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

- ・ J (日本円)
- ・ J (米ドル)
- ・ 米ドル

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

- ・ J (豪ドル)
- ・ J (ブラジル・レアル)
- ・ J (人民元)
- ・ J (インドネシア・ルピア)
- ・ J (インド・ルピー)
- ・ J (南アフリカ・ランド)

PIMCOバミューダグローバル債券（除く日本）ファンド

- ・ J (日本円)
- ・ J (日本円、為替ヘッジあり)

PIMCOバミューダ米国コア債券ファンド

- ・ J (日本円、為替ヘッジあり)
- ・ 米ドル

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド

- ・ J (日本円)

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド

- ・ J (日本円)
- ・ J (日本円、為替ヘッジあり)

PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド

- ・ J (日本円)

PIMCO米国ハイイールドストラテジーファンド A



- ・ J (日本円)

PIMCO米国ハイイールドストラテジーファンド B

- ・ J (豪ドル)
- ・ J (ブラジル・レアル)
- ・ J (メキシコ・ペソ)
- ・ J (ニュージーランド・ドル)
- ・ J (南アフリカ・ランド)

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

PIMCOバミューダブラジルコーポレートボンドファンド (M)

PIMCOバミューダブラジルガバメントボンドファンド (M)

PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド (M)

PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンド

- ・ S (日本円)

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

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

PIMCOバミューダグローバル債券（除く日本）ファンド

- ・ S (日本円)

PIMCOバミューダ米国ハイイールドストラテジーファンド (M)

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

## (f) 新しい会計原則

2016年3月、米国財務会計基準審議会（以下、「FASB」という）は、デリバティブ契約の更改が会計基準編纂書トピック（以下、「ASC」という）815に基づく一定の関係に与える影響に関し、ガイダンスを提供する会計基準アップデート（以下、「ASU」という）ASU 2016-05を発行した。このASUは2017年12月15日より後に開始する通年決算および2018年12月15日より後に開始する会計年度に含まれる中間期に適用される。ファンドはこのASUを採用した。このASUの適用による財務書類への影響は、いずれのファンドでもなかった。

2016年8月、FASBは、キャッシュフロー計算書における一定の受取キャッシュおよび支払キャッシュの分類に関するガイダンスを明確にするためにASC 230を修正するASU 2016-15を発行した。このASUは2018年12月15日より後に開始する通年決算および2019年12月15日より後に開始する中間期に適用される。ファンドはこのASUを採用した。このASUの適用による財務書類への影響は、いずれのファンドでもなかった。

2016年11月、FASBは、キャッシュフロー計算書における制限付現金および制限付現金同等物の変動についての分類および表示に関するガイダンスを提供するためにASC 230を修正するASU 2016-18を発行

した。このASUは2018年12月15日より後に開始する通年決算および2019年12月15日より後に開始する中間期に適用される。ファンドはこのASUを採用した。このASUの適用による財務書類への影響は、いずれのファンドでもなかった。

2018年8月、FASBは、公正価値測定に係る開示要件を修正するASC 820を修正するためにASU 2018-13を発行した。このASUは2019年12月15日より後に開始する通年決算およびそれらの通年決算期間中の中間期に適用される。このASUの適用は一定の開示要件を除去または修正する。現時点で経営陣はこのASUの早期採用を選択し、変更は財務書類に組み込まれている。

(参考)

## グローバル高配当株式マザーファンド

### 貸借対照表

	(単位：円)	
	2019年 9月17日現在	2020年 3月16日現在
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
預金	81,137,207	40,824,621
コール・ローン	9,806,590	9,999,875
株式	3,977,160,016	3,152,193,146
投資証券	24,985,176	33,193,162
派生商品評価勘定	-	14,955
未収入金	807,664	22,282,900
未収配当金	9,379,677	11,163,563
<b>流動資産合計</b>	<b>4,103,276,330</b>	<b>3,269,672,222</b>
<b>資産合計</b>	<b>4,103,276,330</b>	<b>3,269,672,222</b>
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
派生商品評価勘定	78,874	-
未払金	-	6,088,262
未払解約金	38,871,754	-
未払利息	13	13
<b>流動負債合計</b>	<b>38,950,641</b>	<b>6,088,275</b>
<b>負債合計</b>	<b>38,950,641</b>	<b>6,088,275</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>元本等</b>		
元本	2,195,429,363	2,029,384,332
<b>剰余金</b>		
剰余金又は欠損金（ ）	1,868,896,326	1,234,199,615
<b>元本等合計</b>	<b>4,064,325,689</b>	<b>3,263,583,947</b>
<b>純資産合計</b>	<b>4,064,325,689</b>	<b>3,263,583,947</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>4,103,276,330</b>	<b>3,269,672,222</b>

### 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

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

## （貸借対照表に関する注記）

		2019年 9月17日現在	2020年 3月16日現在
1.	期首	2019年 3月16日	2019年 9月18日
	期首元本額	2,417,699,445円	2,195,429,363円
	期首からの追加設定元本額	575,748,537円	387,294,274円
	期首からの一部解約元本額	798,018,619円	553,339,305円
	元本の内訳		
	日興スリートップ（隔月分配型）	2,189,435,404円	2,024,089,252円
日興スリートップ（資産成長型）	5,993,959円	5,295,080円	
計	2,195,429,363円	2,029,384,332円	
2.	受益権の総数	2,195,429,363口	2,029,384,332口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

	自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

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

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 9月17日現在	2020年 3月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2019年 9月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(2020年 3月16日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	490,248,642
投資証券	207,974
合計	490,456,616

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2019年 9月17日現在)

(単位:円)

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

(2020年 3月16日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	25,768,952	-	25,783,907	14,955
	米ドル	25,768,952	-	25,783,907	14,955

合計	25,768,952	-	25,783,907	14,955
----	------------	---	------------	--------

## (注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## ( 関連当事者との取引に関する注記 )

該当事項はありません。

## ( 1口当たり情報 )

2019年 9月17日現在		2020年 3月16日現在	
1口当たり純資産額	1.8513円	1口当たり純資産額	1.6082円
(1万口当たり純資産額)	(18,513円)	(1万口当たり純資産額)	(16,082円)

## 附属明細表

## 第 1 有価証券明細表

## (1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	CHEVRON CORP	7,717	83.42	643,752.14	
	ONEOK INC	2,865	30.72	88,012.80	
	EATON CORP PLC	6,426	85.56	549,808.56	
	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	4,344	149.41	649,037.04	
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	1,936	105.40	204,054.40	
	NORFOLK SOUTHERN CORP	2,761	146.86	405,480.46	
	GENERAL MOTORS CORP	6,733	24.71	166,372.43	

	TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR	3,614	116.23	420,055.22	
	MCDONALD'S CORP	3,488	177.13	617,829.44	
	COMCAST CORP-CLASS A	16,620	39.33	653,664.60	
	HOME DEPOT INC	2,748	205.67	565,181.16	
	TJX COMPANIES INC	6,090	51.57	314,061.30	
	COCA-COLA CO/THE	18,912	48.47	916,664.64	
	PEPSICO INC	3,420	127.45	435,879.00	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	8,902	79.50	707,709.00	
	PROCTER & GAMBLE CO	4,862	114.07	554,608.34	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	1,910	272.04	519,596.40	
	ABBVIE INC	7,206	85.37	615,176.22	
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	9,539	54.99	524,549.61	
	JOHNSON & JOHNSON	2,086	134.29	280,128.94	
	MERCK & CO. INC.	11,323	76.75	869,040.25	
	PFIZER INC	13,437	32.71	439,524.27	
	CITIGROUP INC	4,979	51.04	254,128.16	
	KEYCORP	21,655	12.73	275,668.15	
	WELLS FARGO & CO	6,494	30.89	200,599.66	
	BLACKROCK INC	940	413.78	388,953.20	
	CME GROUP INC	2,434	182.01	443,012.34	
	MORGAN STANLEY	10,057	37.50	377,137.50	
	PROGRESSIVE CORP	3,452	78.07	269,497.64	
	TOKIO MARINE HOLDINGS-ADR	7,742	44.05	341,035.10	
	AUTOMATIC DATA PROCESSING	4,387	144.50	633,921.50	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,960	107.95	427,482.00	
	MICROSOFT CORP	2,932	158.83	465,689.56	
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	16,660	54.17	902,472.20	
	NEXTERA ENERGY INC	3,546	221.56	785,651.76	
	XCEL ENERGY INC	8,241	66.84	550,828.44	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	9,399	48.56	456,415.44	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	19,671	52.23	1,027,416.33	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	6,487	106.04	687,881.48	
米ドル小計		279,975		19,627,976.68	(2,098,426,986)
加ドル	TC ENERGY CORP	14,509	59.40	861,834.60	

	TORONTO-DOMINION BANK	9,873	61.11	603,339.03	
加ドル小計		24,382		1,465,173.63 (113,228,618)	
ユーロ	KONE OYJ-B	4,426	45.10	199,612.60	
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	6,181	71.96	444,784.76	
	VINCI SA	8,553	67.38	576,301.14	
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	896	314.90	282,150.40	
	INDITEX	12,573	21.30	267,804.90	
	SANOFI	2,766	73.41	203,052.06	
	BNP PARIBAS	5,026	31.73	159,474.98	
	ERSTE GROUP BANK AG	10,743	21.91	235,379.13	
	FINECOBANK SPA	14,090	7.70	108,549.36	
	ALLIANZ SE-REG	3,105	146.92	456,186.60	
	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,581	171.30	270,825.30	
	ENEL SPA	81,285	5.61	456,740.41	
	IBERDROLA SA	82,616	8.56	707,192.96	
ユーロ小計		233,841		4,368,054.60 (519,580,094)	
英ポンド	BP PLC	54,457	2.76	150,464.69	
	RIO TINTO PLC	14,514	32.74	475,188.36	
	PERSIMMON PLC	7,207	20.42	147,166.94	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	4,008	33.51	134,308.08	
	UNILEVER PLC	7,516	38.54	289,704.22	
英ポンド小計		87,702		1,196,832.29 (157,754,464)	
スイスフラン	NESTLE SA-REG	3,495	90.00	314,550.00	
	NOVARTIS AG-REG	8,017	70.95	568,806.15	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1,208	283.10	341,984.80	
	SWISS RE AG	3,696	67.70	250,219.20	
スイスフラン小計		16,416		1,475,560.15 (165,971,005)	
ノルウェークローネ	TELENOR ASA	25,122	141.45	3,553,506.90	
ノルウェークローネ小計		25,122		3,553,506.90 (37,205,217)	
香港ドル	HKT TRUST AND HKT LTD	268,000	11.32	3,033,760.00	



香港ドル小計		268,000		3,033,760.00 (41,774,875)
シンガポールドル	DBS GROUP HOLDINGS LTD	12,500	19.35	241,875.00
シンガポールドル小計		12,500		241,875.00 (18,251,887)
合 計		947,938		3,152,193,146 (3,152,193,146)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
豪ドル	投資証券	GOODMAN GROUP	36,661	504,455.36	
豪ドル小計			36,661	504,455.36 (33,193,162)	
合 計				33,193,162 (33,193,162)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 39銘柄	100.0%		65.8%
加ドル	株式 2銘柄	100.0%		3.6%
ユーロ	株式 13銘柄	100.0%		16.3%
英ポンド	株式 5銘柄	100.0%		5.0%
スイスフラン	株式 4銘柄	100.0%		5.2%
ノルウェークローネ	株式 1銘柄	100.0%		1.2%
豪ドル	投資証券 1銘柄		100.0%	1.0%
香港ドル	株式 1銘柄	100.0%		1.3%
シンガポールドル	株式 1銘柄	100.0%		0.6%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2020年 3月31日現在です。

## 【日興スリートップ（隔月分配型）】

## 【純資産額計算書】

資産総額	20,127,879,127円
負債総額	14,288,749円
純資産総額（ - ）	20,113,590,378円
発行済口数	39,233,233,671口
1口当たり純資産額（ / ）	0.5127円

（参考）

## グローバル高配当株式マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	3,377,406,984円
負債総額	69,491,418円
純資産総額（ - ）	3,307,915,566円
発行済口数	2,060,268,009口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6056円

### 第三部【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】

< 更新後 >

##### (1) 資本金の額

2020年3月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減 : 該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（2020年3月末現在）

###### ・株主総会

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

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

###### ・取締役会

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

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

###### ・監査等委員会

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

##### (3) 運用の意思決定プロセス（2020年3月末現在）

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

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

< 更新後 >

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2020年3月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	834	181,300
株式投資信託	784	151,780
単位型	269	10,559
追加型	515	141,221
公社債投資信託	50	29,520
単位型	37	1,017
追加型	13	28,503

### 3【委託会社等の経理状況】

<更新後>

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。  
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条に基づき、「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、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第60期事業年度（2018年4月1日から2019年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。  
また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第61期中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	14,024	3	20,680
有価証券		19		1
前払費用		551		495
未収入金		73		38
未収委託者報酬		15,873		16,867
未収収益	3	3,174	3	618
関係会社短期貸付金		1,128		2,408
立替金		2,776		791
その他	2,3	4,179	2	869
流動資産合計		41,800		42,769
固定資産				

有形固定資産				
建物	1	68	1	136
器具備品	1	122	1	137
有形固定資産合計		191		274
無形固定資産				
ソフトウェア		99		107
無形固定資産合計		99		107
投資その他の資産				
投資有価証券		14,103		16,755
関係会社株式		25,769		25,769
長期差入保証金		490		447
長期前払費用		0		-
繰延税金資産		1,504		1,913
投資その他の資産合計		41,868		44,886
固定資産合計		42,159		45,268
資産合計		83,959		88,038

(単位：百万円)

		第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)
負債の部				
流動負債				
預り金	3	3,804		354
未払金		5,874		6,112
未払収益分配金		7		7
未払償還金		91		71
未払手数料	3	5,124	3	5,299
その他未払金		651		734
未払費用	3	4,634	3	3,897
未払法人税等		2,185		2,382
未払消費税等	4	788	4	621
賞与引当金		2,286		2,680
役員賞与引当金		198		210
その他		41	3	172
流動負債合計		19,813		16,431
固定負債				
退職給付引当金		1,316		1,405
その他		318		629
固定負債合計		1,634		2,035
負債合計		21,448		18,466
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				

その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	39,959	47,142
利益剰余金合計	39,959	47,142
自己株式	786	833
株主資本合計	61,756	68,891
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	408	493
繰延ヘッジ損益	346	185
評価・換算差額等合計	754	679
純資産合計	62,511	69,571
負債純資産合計	83,959	88,038

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

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

固定資産減価償却費	152	108
福利費	974	1,071
諸経費	3,175	3,106
一般管理費計	15,664	16,401
営業利益	9,526	10,540

(単位：百万円)

	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		26		37
受取配当金	1	1,120	1	1,865
有価証券償還益		1		1
デリバティブ収益		-	1	142
時効成立分配金・償還金		1		21
為替差益		79		58
その他		41		48
営業外収益合計		1,272		2,176
営業外費用				
支払利息	1	223	1	286
デリバティブ費用	1	295		-
時効成立後支払分配金・償還金		0		78
長期差入保証金償却額		212		-
その他		34		24
営業外費用合計		767		388
経常利益		10,030		12,328
特別利益				
投資有価証券売却益		199		218
特別利益合計		199		218
特別損失				
投資有価証券売却損		133		176
固定資産処分損		7		0
役員退職一時金		117		180
損害賠償損失		81		-
特別損失合計		340		357
税引前当期純利益		9,890		12,189
法人税、住民税及び事業税		3,217		3,741
法人税等調整額		307		375
法人税等合計		2,910		3,366
当期純利益		6,979		8,823

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本剰余金	資本剰余金	その他利益剰余金	利益剰余金		

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

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

第60期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

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

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



当期首残高	408	346	754	62,511
当期変動額				
剰余金の配当				1,640
当期純利益				8,823
自己株式の取得				47
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	85	160	75	75
当期変動額合計	85	160	75	7,060
当期末残高	493	185	679	69,571

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

項目	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)				
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ 時価法</p>				
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産</p> <p>定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4年～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産</p> <p>定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	3年～15年	器具備品	4年～20年
建物	3年～15年				
器具備品	4年～20年				
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金</p> <p>従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金</p> <p>役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金</p> <p>従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法</p> <p>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。</p>				

<p>4 ヘッジ会計の方法</p> <p>5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>数理計算上の差異の費用処理方法</p> <p>数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p> <p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>
----------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## (未適用の会計基準等)

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

## (1) 概要

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

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

## (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

## (表示方法の変更)

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

## (貸借対照表関係)

<p>第59期 (2018年3月31日)</p>	<p>第60期 (2019年3月31日)</p>
------------------------------	------------------------------

<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,260百万円</p> <p>器具備品 612百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち3,030百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 3,189百万円</p> <p>未収収益 592百万円</p> <p>その他 345百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>預り金 419百万円</p> <p>未払手数料 376百万円</p> <p>未払費用 677百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務553百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソンタワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務103百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,281百万円</p> <p>器具備品 655百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 1,347百万円</p> <p>未収収益 127百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 350百万円</p> <p>未払費用 767百万円</p> <p>その他 162百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務468百万円に対して保証を行っております。</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## ( 損益計算書関係 )

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

## ( 株主資本等変動計算書関係 )

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

## 3 新株予約権等に関する事項

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

- (注) 1 2016年度ストックオプション(2)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。  
2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。  
3 2009年度ストックオプション(1)1,494,900株、2009年度ストックオプション(2)108,900株及び2011年度ス  
tockオプション(1)2,686,200株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の  
条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション  
(1)及び2016年度ストックオプション(2)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

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

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

## 第60期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
		当事業年度 期首	当事業年度 増加	当事業年度 減少	当事業 年度末	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,494,900	-	323,400	1,171,500	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	108,900	-	33,000	75,900	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,686,200	-	630,300	2,055,900	-

2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	-	3,618,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,877,000	-	66,000	3,811,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	-	4,422,000	66,000	4,356,000	-
合計		11,785,000	4,422,000	1,118,700	15,088,300	-

- (注) 1 2017年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。  
2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。  
3 2009年度ストックオプション(1)1,171,500株、2009年度ストックオプション(2)75,900株、2011年度ストックオプション(1)2,055,900株及び2016年度ストックオプション(1)1,206,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)2,412,000株、2016年度ストックオプション(2)及び2017年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

#### 4 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

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

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

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

##### (リース取引関係)

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

##### (金融商品関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

##### 1 金融商品の状況に関する事項

##### (1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

##### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債

権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシドマネの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

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

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

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

2018年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	14,024	14,024	-
(2) 未収委託者報酬	15,873	15,873	-
(3) 未収収益	3,174	3,174	-
(4) 関係会社短期貸付金	1,128	1,128	-

(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	14,106	14,106	-
(6) 未払金	(5,874)	(5,874)	-
(7) 未払費用	(4,634)	(4,634)	-
(8) デリバティブ取引( 2) ヘッジ会計が適用されていないもの	(14)	(14)	-
ヘッジ会計が適用されているもの デリバティブ取引計	336 321	336 321	- -

( 1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

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

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

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

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日（当事業年度の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりませぬ。

（単位：百万円）



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

( 1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

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

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

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

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

(有価証券関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

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

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

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

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。

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

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

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

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額	投資信託	9,340	8,440	900

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

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

### 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

### (デリバティブ取引関係)

第59期(2018年3月31日)

#### 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引 株式関連

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

- (注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
- 2 時価の算定方法  
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

#### 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引 通貨関連

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

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第60期(2019年3月31日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

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

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

## 2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

## (2) 通貨関連

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

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## 通貨関連

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

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## (持分法損益等)

第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 3,008	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,010
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,409	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,668
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,827	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,704

## (退職給付関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

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

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,190
勤務費用	130
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	66
退職給付の支払額	76
退職給付債務の期末残高	1,313

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

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

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.2%
-----	------

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、222百万円でありました。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

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

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(百万円)

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

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

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

退職給付引当金	1,405
貸借対照表に計上された負債の額	1,405

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.2%

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、230百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から 2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定条件	2013年10月7日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から 2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から 2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

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

（注） 株式数に換算して記載しております。

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

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

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

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



(注) 株式数に換算して記載しております。

### 単価情報

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

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

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

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

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

#### 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

##### (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

権利行使期間	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左
--------	------------------------------	----

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定条件	2013年10月7日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

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

（注） 株式数に換算して記載しております。

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

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日

権利確定前(株)		
期首	1,494,900	108,900
付与	0	0
失効	323,400	33,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,171,500	75,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,686,200	3,618,000
付与	0	0
失効	630,300	0
権利確定	0	0
権利未確定残	2,055,900	3,618,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	3,877,000	-
付与	0	4,422,000
失効	66,000	66,000
権利確定	0	0
権利未確定残	3,811,000	4,356,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

## 単価情報

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

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

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円) (注)1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（取引事例比準法等による評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
- 2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 2,128百万円
- 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

## (税効果会計関係)

第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)	
1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 の主な原因別の内訳  (単位：百万円)	1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 の主な原因別の内訳  (単位：百万円)
	繰延税金資産		繰延税金資産
	賞与引当金 700		賞与引当金 820
	投資有価証券評価損 96		投資有価証券評価損 96
	関係会社株式評価損 1,430		関係会社株式評価損 1,430
	退職給付引当金 402		退職給付引当金 430
	固定資産減価償却費 111		固定資産減価償却費 103
	その他 526		その他 761
	繰延税金資産小計 3,268		繰延税金資産小計 3,643
	評価性引当金 1,430		評価性引当金 1,430
	繰延税金資産合計 1,838		繰延税金資産合計 2,212
	繰延税金負債		繰延税金負債
	その他有価証券評価差額金 180		その他有価証券評価差額金 217
	繰延ヘッジ利益 152		繰延ヘッジ利益 81
	繰延税金負債合計 333		繰延税金負債合計 299
	繰延税金資産の純額 1,504		繰延税金資産の純額 1,913

<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。</p>	<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">法定実効税率 (調整)</td> <td style="text-align: right;">30.6%</td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない 項目</td> <td style="text-align: right;">0.8%</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に参入されない 項目</td> <td style="text-align: right;">4.4%</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.6%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right;">27.6%</td> </tr> </table>	法定実効税率 (調整)	30.6%	交際費等永久に損金に算入されない 項目	0.8%	受取配当金等永久に益金に参入されない 項目	4.4%	その他	0.6%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6%
法定実効税率 (調整)	30.6%										
交際費等永久に損金に算入されない 項目	0.8%										
受取配当金等永久に益金に参入されない 項目	4.4%										
その他	0.6%										
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6%										

## ( 関連当事者情報 )

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付 (シンガポールドル 貸建) (注1)	159 (SGD 2,000千) (注2)	関係会社 短期 貸付金	550 (SGD 6,800千)
							貸付金利息 (シンガポールドル 貸建) (注1)	13 (SGD 162千)	未収収益	8 (SGD 110千)
							資金の貸付 (円貸建) (注3)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貸建) (注3)	12	未収収益	3
							増資の引受 (注4)	2,466 (SGD 30,369千)	-	-
子会社	日本インステイテューショナル証券設立準備株式会社	日本	100 (百万円)	金融商品取引業者として登録を受けるための準備会社	直接 100.00	-	増資の引受 (注5)	100	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 資金の貸付に係る取引金額159百万円(SGD2,000千)の内訳は、貸付159百万円(SGD2,000千)であります。

- 3 融資枠5,000百万円、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 4 Nikko Asset Management International Limitedの行った30,369,000株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。
- 5 日本インスティテューショナル証券設立準備株式会社の行った2,000株の新株発行を、1株につき50千円で当社が引受けたものであります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

三井住友信託銀行株式会社(非上場)

### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2017年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	27,012百万円
負債合計	5,141百万円
純資産合計	21,871百万円

営業収益	15,830百万円
税引前当期純利益	5,266百万円
当期純利益	3,594百万円

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

### 1 関連当事者との取引

#### (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

##### (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

##### (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付の返済 (シンガポールドル貨建) (注1)	554 (SGD 6,800 千) (注2)	-	-
							貸付金利息 (シンガポールドル貨建) (注1)	8 (SGD 104 千)	-	-
							資金の貸付 (米国ドル貨建) (注3)	1,807 (USD 16,500 千) (注4)	関係会社 短期貸付金	1,830 (USD 16,500 千)

							貸付金利息 (米国ドル 貨建) (注3)	17 (USD 209千)	未収収益	17 (USD 209千)
							資金の貸付 (円貨建) (注3)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貨建) (注3)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注5)	アセット マネジメ ント業	直接 100.00	-	配当の受取	1,021 (USD 9,000千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	米国	181,542 (USD千) (注5)	アセット マネジメ ント業	間接 100.00	資金の 借入	資金の借入 (米国ドル 貨建) (注6)	5,364 (USD 50,000千) (注7)	-	-
							資金の借入 の返済 (米国ドル 貨建) (注6)	5,526 (USD 50,000千) (注7)	-	-
							借入金利息 (米国ドル 貨建) (注6)	65 (USD 593千)	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 2 取引金額554百万円 (SGD6,800千) の内訳は、貸付の返済554百万円 (SGD6,800千) であります。
- 3 融資枠5,000百万円 (若しくは5,000百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 4 取引金額1,807百万円 (USD16,500千) の内訳は、貸付1,807百万円 (USD16,500千) であります。
- 5 Nikko AM Americas Holding Co., Inc.及びNikko Asset Management Americas, Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- 6 借入枠USD50,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 7 取引金額5,364百万円 (USD50,000千) 及び5,526百万円 (USD50,000千) の内訳は、借入5,364百万円 (USD50,000千) 及び借入の返済5,526百万円 (USD50,000千) であります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 (東京証券取引所等に上場)  
三井住友信託銀行株式会社 (非上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2018年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場場で円貨に換算したものであります。

資産合計 26,768百万円  
負債合計 5,586百万円

純資産合計	21,181百万円
営業収益	14,075百万円
税引前当期純利益	3,894百万円
当期純利益	2,730百万円

#### （セグメント情報等）

##### セグメント情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

##### 関連情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

###### 1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

###### 2 地域ごとの情報

###### (1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

###### (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

###### 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

###### 1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

###### 2 地域ごとの情報

###### (1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

###### (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

###### 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

##### 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)



該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	319円40銭	355円59銭
1株当たり当期純利益金額	35円64銭	45円08銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
当期純利益(百万円)	6,979	8,823
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(百万円)	6,979	8,823
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,794	195,677
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2009年度ストックオプション(1) 1,494,900株、2009年度ストックオプション(2) 108,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,686,200株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,877,000株	2009年度ストックオプション(1) 1,171,500株、2009年度ストックオプション(2) 75,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,055,900株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,811,000株、2017年度ストックオプション(1) 4,356,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第59期 (2018年3月31日)	第60期 (2019年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	62,511	69,571

純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-	-
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	62,511	69,571
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株)	195,711	195,647

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 中間財務諸表等

## (1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

		第61期中間会計期間 (2019年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		23,147
有価証券		10
未収委託者報酬		13,391
未収収益		845
関係会社短期貸付金		2,358
その他	2	2,563
流動資産合計		42,316
固定資産		
有形固定資産	1	268
無形固定資産		83
投資その他の資産		
投資有価証券		17,535
関係会社株式		25,769
長期差入保証金		498
繰延税金資産		1,879
投資その他の資産合計		45,684
固定資産合計		46,036
資産合計		88,353

(単位:百万円)

		第61期中間会計期間 (2019年9月30日)
負債の部		
流動負債		
未払金		5,950
未払費用		3,948
未払法人税等		1,788
未払消費税等	3	415
賞与引当金		1,432
役員賞与引当金		27
その他		559
流動負債合計		14,122

固定負債		
退職給付引当金		1,433
その他		494
固定負債合計		1,927
負債合計		16,050
純資産の部		
株主資本		
資本金		17,363
資本剰余金		
資本準備金		5,220
資本剰余金合計		5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		49,870
利益剰余金合計		49,870
自己株式		905
株主資本合計		71,547
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		356
繰延ヘッジ損益		398
評価・換算差額等合計		755
純資産合計		72,302
負債純資産合計		88,353

## ( 2 ) 中間損益計算書

(単位：百万円)

		第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		37,324
その他営業収益		1,394
営業収益合計		38,718
営業費用及び一般管理費	1	33,922
営業利益		4,796
営業外収益	2	2,859
営業外費用	3	124
経常利益		7,530
特別利益	4	126
特別損失	5	4
税引前中間純利益		7,651
法人税等	6	1,711
中間純利益		5,940

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

第61期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	47,142	47,142	833	68,891
当中間期変動額							
剰余金の配当				3,212	3,212		3,212
中間純利益				5,940	5,940		5,940
自己株式の取得						71	71
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	-	-	-	2,727	2,727	71	2,655
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	49,870	49,870	905	71,547

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算差 額等合計	
当期首残高	493	185	679	69,571
当中間期変動額				
剰余金の配当				3,212
中間純利益				5,940
自己株式の取得				71
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	136	212	75	75
当中間期変動額合計	136	212	75	2,731
当中間期末残高	356	398	755	72,302

## 注記事項

（重要な会計方針）

項目	第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法</p> <p>其他有価証券 時価のあるもの 中間決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定)</p> <p>時価のないもの 総平均法による原価法</p>

2 固定資産の減価償却の方法	<p>(2) デリバティブ 時価法</p> <p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016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。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。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。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末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。</p> <p style="padding-left: 2em;">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。</p> <p style="padding-left: 2em;">数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
5 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>

(中間貸借対照表関係)

第61期中間会計期間 (2019年9月30日)	
1 有形固定資産の減価償却累計額	1,977百万円
2 信託資産	流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。
3 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。
4 保証債務	当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務396百万円に対して保証を行っております。

## (中間損益計算書関係)

第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	40百万円
無形固定資産	18百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取利息	51百万円
受取配当金	2,711百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	91百万円
デリバティブ費用	2百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	126百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	4百万円
6 中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。	

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式(株)	1,365,700	88,800	-	1,454,500

(注) 自己株式の増加は、自己株式の取得であります。

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会計期間末残高(百万円)
		当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,171,500	-	1,171,500	-	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	75,900	-	75,900	-	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,055,900	-	442,200	1,613,700	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	1,533,000	2,085,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,811,000	-	1,018,000	2,793,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,356,000	-	1,018,000	3,338,000	-
合計		15,088,300	-	5,258,600	9,829,700	-

(注) 1 2009年度ストックオプション(1)、2009年度ストックオプション(2)、2011年度ストックオプション(1)、2016年度ストックオプション(1)、2016年度ストックオプション(2)及び2017年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

2 2011年度ストックオプション(1)1,613,700株、2016年度ストックオプション(1)1,251,000株及び2016年度ストックオプション(2)937,000株は、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)834,000株、2016年度ストックオプション(2)1,856,000株及び2017年度ストックオプション(1)3,338,000株は権利行使期間の初日が到来しておりません。

#### 4 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

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

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末後となるもの

該当事項はありません。

##### (リース取引関係)

第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	898百万円
1年超	6,604百万円
合計	7,503百万円

##### (金融商品関係)

##### 第61期中間会計期間(2019年9月30日)

##### 金融商品の時価等に関する事項

2019年9月30日(当中間決算日)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、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表 計上額( 1)	時価( 1)	差額
(1) 現金・預金	23,147	23,147	-
(2) 未収委託者報酬	13,391	13,391	-
(3) 未収収益	845	845	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,358	2,358	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	17,529	17,529	-
(6) 未払金	(5,950)	(5,950)	-
(7) 未払費用	(3,948)	(3,948)	-
(8) デリバティブ取引( 2) ヘッジ会計が適用されていないもの	(64)	(64)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	75	75	-
デリバティブ取引計	11	11	-

( 1)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないものは、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。またヘッジ会計が適用されているもののうち86百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、10百万円は、流動負債のその他に含まれております。

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

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

(有価証券関係)

第61期中間会計期間(2019年9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	中間貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

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

2 その他有価証券

(単位:百万円)

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額



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	12,130	11,325	805
	小計	12,130	11,325	805
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	5,399	5,690	291
	小計	5,399	5,690	291
合計		17,529	17,015	513

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

## (デリバティブ取引関係)

第61期中間会計期間(2019年9月30日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	2,129	-	47	47
合計		2,129	-	47	47

- (注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
- 2 時価の算定方法  
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

## (2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	1,760	-	17	17
合計		1,760	-	17	17

- (注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
- 2 時価の算定方法  
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## 通貨関連

ヘッジ 会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ 対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		2,261	-	10
	豪ドル		71	-	2
	シンガポールドル		913	-	11

	ユーロ		72	-	2
	香港ドル		425	-	1
	人民元		2,091	-	68
	合計		5,834	-	75

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## (持分法損益等)

第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	3,004百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	10,509百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,047百万円

## (ストックオプション等関係)

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)  
該当事項はありません。

## (セグメント情報等)

## [セグメント情報]

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

## [関連情報]

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無い場合、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無い場合、記載しておりません。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

項目	第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
1株当たり純資産額	369円72銭
1株当たり中間純利益金額	30円36銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、新株予約権等の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
中間純利益(百万円)	5,940
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	5,940
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,640
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2011年度ストックオプション(1)1,613,700株、 2016年度ストックオプション(1)2,085,000株、 2016年度ストックオプション(2)2,793,000株、 2017年度ストックオプション(1)3,338,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第61期中間会計期間 (2019年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	72,302
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	72,302
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(千株)	195,558

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 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】

&lt;更新後&gt;

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

&lt;更新後&gt;

## (2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
あかつき証券株式会社	3,067百万円 (2019年3月末現在)	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エース証券株式会社	8,831百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
日産証券株式会社	15億円 (2019年6月27日現在)	
松井証券株式会社	11,945百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	

&lt;更新後&gt;

## (3) 投資顧問会社

名 称	資本金の額	事業の内容
日興グローバルラップ株式会社	1,499百万円 (2019年12月末現在)	資産運用に関する業務を営んでいます。
ピムコジャパンリミテッド	13,411,674.44米ドル (2019年12月末現在)	
キャピタル・インターナショナル株式会社	450百万円 (2019年6月末現在)	
J P モルガン・アセット・マネジメント(U K)リミテッド	24百万ポンド (2019年3月末現在)	

## 独立監査人の監査報告書

2020年4月22日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

### PWCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴司  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興スリートップ（隔月分配型）の2019年9月18日から2020年3月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興スリートップ（隔月分配型）の2020年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

日興アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注)1.上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

2019年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 羽 太 典 明  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第60期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

(注)1.上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2019年12月5日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 貞 廣 篤 典  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の中間会計期間（2019年4月1日から2019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、日興アセットマネジメント株式会社の2019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（2019年4月1日から2019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、当社が、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。