

【表紙】

| | |
|----------------------------------|-----------------------|
| 【提出書類】 | 有価証券届出書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長 |
| 【提出日】 | 令和2年6月26日 |
| 【発行者名】 | 三井住友D Sアセットマネジメント株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 猿田 隆 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区愛宕二丁目5番1号 |
| 【事務連絡者氏名】 | 植松 克彦 |
| 【電話番号】 | 03-5405-0784 |
| 【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 | グローバル資産分散オープン |
| 【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】 | 2兆円を上限とします。 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当ありません。 |

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

グローバル資産分散オープン

ただし、愛称として「メインパートナー」という名称をつけることがあります。

(以下、「当ファンド」といいます。)

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

当ファンドは、追加型証券投資信託（契約型）の受益権です。

当ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社である三井住友D Sアセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

2兆円を上限とします。

なお、上記金額には申込手数料および申込手数料にかかる消費税および地方消費税（以下、「消費税等」といいます。）は含まれていません。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額^{*}とします（なお、申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれていません。）。

* 基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「メイン」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

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

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

(5)【申込手数料】

申込手数料は、申込価額（発行価格）に申込手数料率を乗じて得た額とします。申込手数料率は、3.3%（税抜3.0%）を上限とし、販売会社毎に定めた率とします。

ファンドの申込手数料については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。

申込手数料には、消費税等相当額がかかります。

分配金自動再投資型において収益分配金を再投資する場合は、手数料はかかりません。

申込手数料は、販売会社による商品・投資環境の説明および情報提供、ならびに販売の事務等の対価です。

(6)【申込単位】

販売会社によって異なります。ファンドの申込単位については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。

(7)【申込期間】

2020年6月27日から2020年12月28日までです。

(申込期間は、上記期間終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。)

(8)【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所(販売会社)については、前記「(4)発行(売出)価格」に記載の照会先までお問い合わせください。

(9)【払込期日】

申込代金については、販売会社の定める期日までにお支払いください(詳細はお申込みの販売会社までお問い合わせください。)

申込期間中に、投資家から申込まれた振替受益権に係る取得申込みの発行価額の総額は、追加信託を行う日に、販売会社によって委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座(受託会社が再信託している場合は、当該再信託受託会社の指定するファンド口座)に払込まれます。

(10)【払込取扱場所】

申込代金は、お申込みの販売会社にお支払いください。

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12)【その他】

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

(参考)

投資信託振替制度とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

・ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿(「振替口座簿」といいます。)への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

日本以外の地域における発行
ありません。

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】

ファンドの目的

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、世界の債券、株式、REIT（不動産投資信託）およびコモディティ等へ実質的に分散投資することにより、安定した利子・配当収益の確保とともに、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

ファンドの基本的性格

当ファンドにおける一般社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は以下の通りです。

<商品分類表>

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類表の各項目の定義について

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

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

資産複合...目論見書又は投資信託約款において、株式、債券、不動産投信（リート）およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

<属性区分表>

| 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 | 為替ヘッジ |
|--------|------|--------|------|-------|
|--------|------|--------|------|-------|

| | | | | |
|---|--------------|-------------------------------|------------------|-----------|
| 株式 一般 大型株 中小型株 | 年1回 | グローバル (日本を含む) | | |
| | 年2回 | | | |
| | 年4回 | 日本 | | |
| 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 () | 年6回 (隔月) | 北米 欧州 | ファミリー ファンド | あり () |
| | 年12回 (毎月) | アジア オセアニア | | |
| 不動産投信 | 日々 | 中南米 | | なし |
| その他資産 (投資信託証券(資産複合 (株式、債券、不動産投信、そ その他債券)、資産配分固定 型)) | その他 () | アフリカ 中近東 (中東) エマージング | ファンド・オ ブ・ファンズ | |
| 資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型 | | | | |

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

属性区分表の各項目の定義について

その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券、不動産投信、その他債券）、資産配分固定型））

...目論見書又は投資信託約款において、投資信託証券を通じて実質的に複数資産（株式、債券、不動産投信、その他債券）を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。

年6回（隔月）...目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル（日本を含む）...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界（日本を含む）の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファンド・オブ・ファンズ...一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

為替ヘッジなし...目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

ファンドの特色

1

投資信託証券への投資を通じて、先進国から新興国までの幅広い地域の債券、株式、REIT（不動産投資信託）およびコモディティ等へ実質的に分散投資し、安定した利子・配当収益の確保とともに、信託財産の中長期的な成長を目指します。

■実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

■分散投資にあたっては、資産の分散・地域の分散などを考慮します。

<当ファンドが投資対象とする資産・投資対象>

| 資産 | 地域・種類別 | 主要投資対象 |
|-------------|-------------|------------------------------|
| 債券 | 米国債券 | 主に米国の多種多様な投資適格の債券へ投資します。 |
| | 欧州債券 | 主に欧州地域の債券を中心に投資します。 |
| | アジア・オセアニア債券 | 主にアジアおよびオセアニア地域の債券へ投資します。 |
| | 新興国債券 | 主に新興国の債券へ投資します。 |
| | ハイ・イールド債券 | 主にハイ・イールド債券へ分散投資します。 |
| 株式 | 日本株式 | 主にわが国の株式へ投資します。 |
| | 先進国株式 | 主に先進国の株式を中心に投資します。 |
| | 新興国株式 | 主に新興国の株式を中心に投資します。 |
| REIT・コモディティ | 世界REIT | 日本を含む世界のREITへ分散投資します。 |
| | コモディティ | 商品市況に中長期的な動きが概ね連動する証券へ投資します。 |

※将来、投資環境に応じて資産クラスの増加・変更を行う場合があります。

■投資信託証券への投資は、主に前記の当該資産クラスを主要投資対象とする以下の投資信託証券（以下「指定投資信託証券」といいます。）の中から行います。

<当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券>

| 資産 | 地域・種類 | 指定投資信託証券 |
|-------------|-------------|--|
| 債券 | 米国債券 | T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund (以下、「USアグリゲート・ボンド・ファンド」) |
| | 欧州債券 | 欧州債券マザーファンド |
| | アジア・オセアニア債券 | アジア・オセアニア債券マザーファンド |
| | 新興国債券 | 新興国債券マザーファンド |
| | ハイ・イールド債券 | T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund (以下、「グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」) |
| 株式 | 日本株式 | 日本好配当株マザーファンド |
| | 先進国株式 | グローバル好配当株マザーファンド |
| | 新興国株式 | T.Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund (以下、「エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド」) |
| REIT・コモディティ | 世界REIT | 世界REITマザーファンド |
| | コモディティ | コモディティ・マザーファンド |

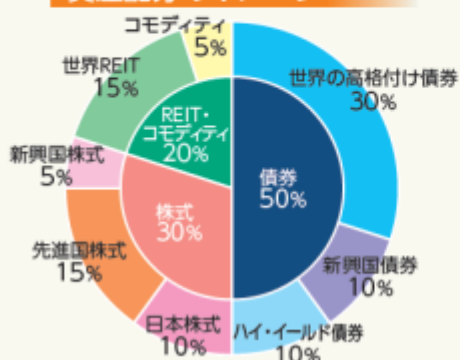
※上記の指定投資信託証券の全てに投資することを約束するものではありません。

※指定投資信託証券は、将来、投資環境に応じて追加または変更になる場合があります。

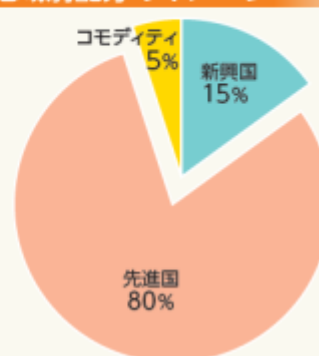
2

各資産への配分は、信託財産の純資産総額に対し、概ね「債券：50%程度、株式：30%程度、REIT・コモディティ：20%程度」を基本資産配分とします。

資産配分のイメージ



地域別配分のイメージ



| 資産 | 資産クラス | 基本資産配分 | |
|-----------------|---------------|-----------------|-----|
| 債券 | 世界の 高格付け債券 | 米国債券 | 10% |
| | | 欧州債券 | 10% |
| | | アジア・ オセアニア債券 | 10% |
| | 新興国債券 | 10% | |
| | ハイ・イールド債券 | 10% | |
| 株式 | 日本株式 | 10% | |
| | 先進国株式 | 15% | |
| | 新興国株式 | 5% | |
| REIT・ コモディティ | 世界REIT | 15% | |
| | コモディティ | 5% | |

※指定投資信託証券における有価証券の組入状況によっては、実際の資産配分で上記イメージとの乖離が生じる場合があります。
 ※実質組入有価証券の値動きや資金流入などによっては上記の比率は変動します。
 ※投資環境の変化や各資産の利回り水準などを考慮し、基本資産配分の調整等を行う場合があります。

3

年6回の分配を目指します。

- 決算日は、毎年1、3、5、7、9、11月の27日（休業日の場合は翌営業日）とします。
- 毎年5月および11月の決算時には、基準価額水準などを考慮し、売買益（評価益を含みます。）等を中心に分配する場合があります。
- 委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

▶分配のイメージ

| 1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 |
|---------|----|---------|----|---------|----|---------|----|---------|-----|---------|-----|
| 決算 ¥ | | 決算 ¥ | | 決算 ¥ | | 決算 ¥ | | 決算 ¥ | | 決算 ¥ | |

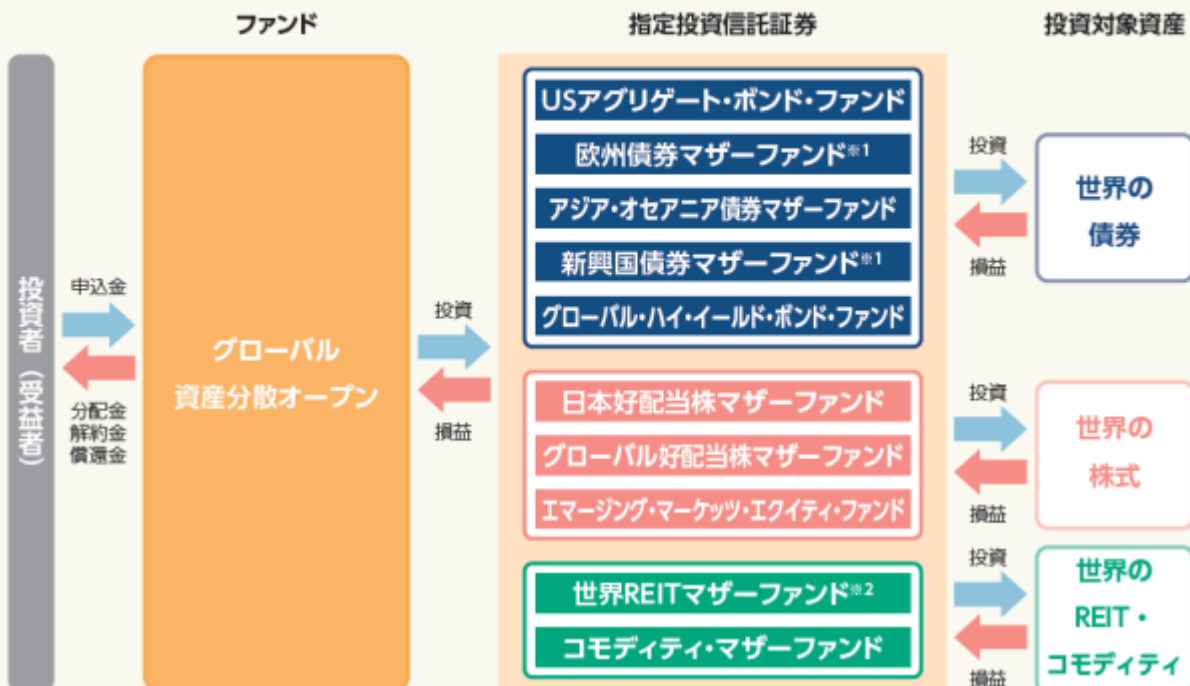
※あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではなく、分配金が支払われない場合もあります。

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

※資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。

ファンドのしくみ

■ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



※1 欧州債券マザーファンドおよび新興国債券マザーファンドの運用にあたっては、ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。

※2 世界REITマザーファンドの運用にあたっては、シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーに運用指図に関する権限を委託します。

投資対象とする指定投資信託証券の運用会社について

〔三井住友D Sアセットマネジメント株式会社の概要〕

- 三井住友D Sアセットマネジメント株式会社は、2019年4月1日に、三井住友アセットマネジメント株式会社と大和住銀投信投資顧問株式会社が合併して誕生した会社です。
- 国内トップクラスの資産運用会社として、最高品質の資産運用サービスの提供を通じ、お客さまの資産形成に貢献しています。国内外の株式、債券、リート等に投資する豊富なラインナップの中から、お客さまのニーズに合った特徴あるファンドをご提供します。

〔ティー・ロウ・プライス・グループの概要〕

- ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドは、米国ティー・ロウ・プライス・グループの運用会社です。
- ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクは、1937年に設立された同グループの代表的な会社で、グローバルに資産運用業務を行っております。ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクの親会社であるティー・ロウ・プライス・グループ・インクは、米国の上場会社であり、また、S & P 500インデックスの採用銘柄です。ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドおよびティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクは、ティー・ロウ・プライス・グループの運用技術および調査能力を活用することができます。

〔シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーの概要〕

- シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーは、世界的な不動産サービス会社である米国シービーアールイー・グループの上場不動産証券投資部門を担う運用会社です。同社は、シービーアールイー・グループの世界各国に展開したネットワークから不動産/マーケット情報/リサーチ情報を最大限活用することができます。

分配金に関する留意事項

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

ファンドで分配金が支払われるイメージ

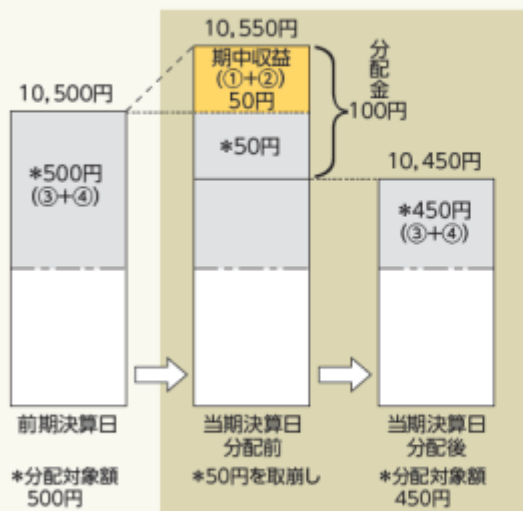


■分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

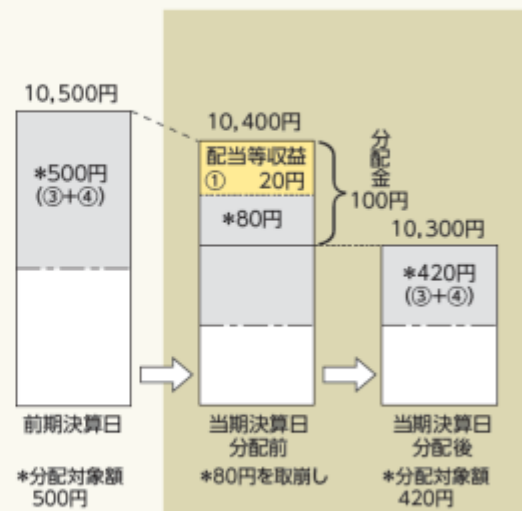
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

（計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合）

〔前期決算日から基準価額が上昇した場合〕



〔前期決算日から基準価額が下落した場合〕



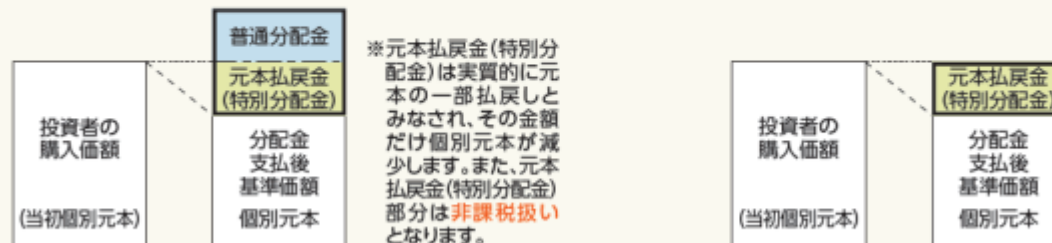
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

■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〕



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(特別分配金):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、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

信託金の限度額は、2兆円とします。委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

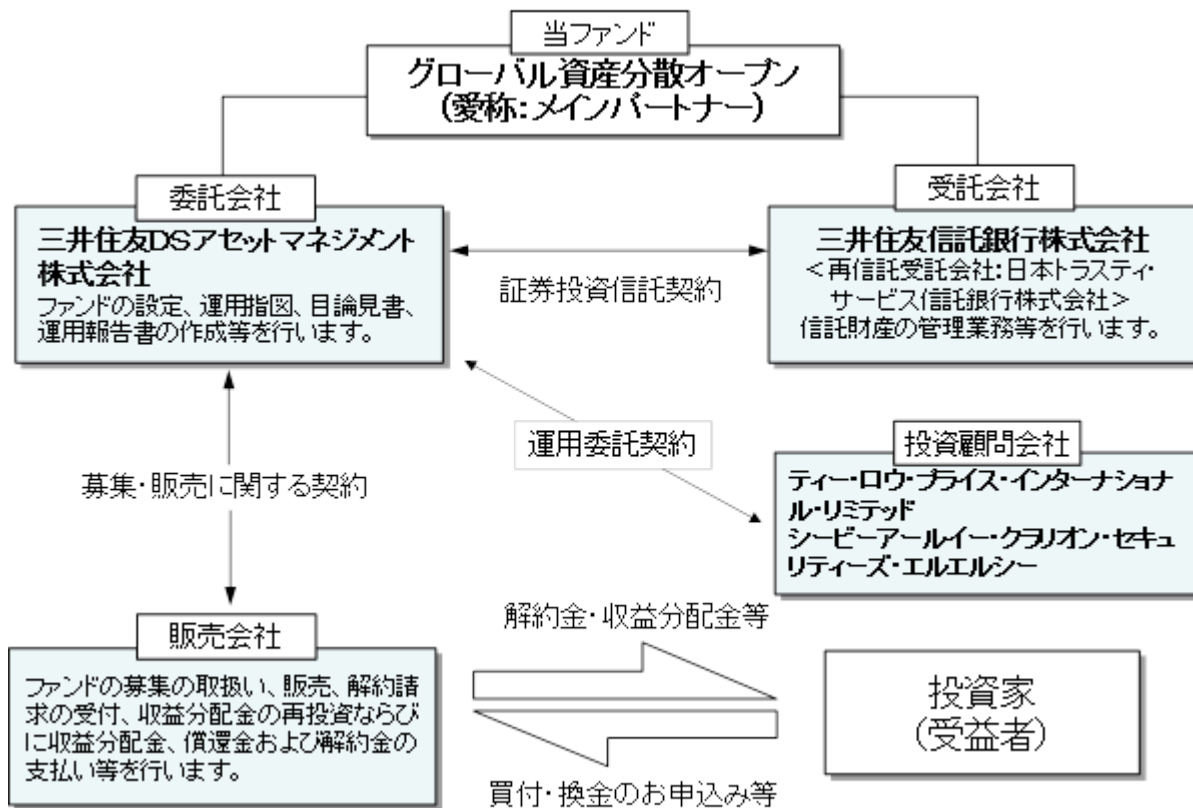
(2)【ファンドの沿革】

2007年5月22日 信託契約締結

2007年5月22日 当ファンドの設定・運用開始

2019年4月1日 ファンドの委託会社としての業務を大和住銀投信投資顧問株式会社から三井住友DSアセットマネジメント株式会社へ承継

(3)【ファンドの仕組み】



欧州債券マザーファンドおよび新興国債券マザーファンドにおいては、運用指図にかかる権限を投資顧問会社（ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド）へ委託し、投資顧問会社が当該マザーファンドの運用の指図および実行を行います。

世界REITマザーファンドにおいては、運用指図にかかる権限を投資顧問会社（シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー）へ委託し、投資顧問会社が当該マザーファンドの運用の指図および実行を行います。

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

委託会社等が関係法人と締結している契約等の概要

| 関係法人 | 契約等の概要 |
|------|--|
| 受託会社 | ファンドの運用方針、投資制限、信託報酬の総額、ファンドの基準価額の算出方法、ファンドの設定・解約等のファンドの運営上必要な事項が規定されている信託契約を締結しています。 |

| | |
|--------|--|
| 販売会社 | 販売会社に委託するファンドの募集・販売に係る業務の内容、解約に係る事務の内容、およびこれらに関する手続き等について規定した契約を締結しています。 |
| 投資顧問会社 | 欧州債券マザーファンド、新興国債券マザーファンドおよび世界REITマザーファンドの運用指図にかかる権限等を規定した運用委託契約（投資一任契約）を各マザーファンドの投資顧問会社と締結しています。 |

委託会社等の概況

- ・ 資本金の額 20億円（2020年4月末現在）
- ・ 会社の沿革
 - 1985年7月15日 三生投資顧問株式会社設立
 - 1987年2月20日 証券投資顧問業の登録
 - 1987年6月10日 投資一任契約にかかる業務の認可
 - 1999年1月1日 三井生命保険相互会社の特別勘定運用部門と統合
 - 1999年2月5日 三生投資顧問株式会社から三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社へ商号変更
 - 2000年1月27日 証券投資信託委託業の認可取得
 - 2002年12月1日 住友ライフ・インベストメント株式会社、スミセイ グローバル投信株式会社、三井住友海上アセットマネジメント株式会社およびさくら投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友アセットマネジメント株式会社に商号変更
 - 2013年4月1日 トヨタアセットマネジメント株式会社と合併
 - 2019年4月1日 大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に商号変更

・ 大株主の状況（2020年4月末現在）

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

投資信託証券への投資を通じて、先進国から新興国までの幅広い地域の債券、株式、REIT（不動産投資信託）およびコモディティ等へ実質的に分散投資し、安定した利子・配当収益の確保とともに、信託財産の中長期的な成長を目指します。

分散投資にあたっては、資産の分散・地域の分散などを考慮します。

投資信託証券への投資は、主に以下の指定投資信託証券（投資対象ファンド）の中から行います。

| 資産 | 地域・種類 | 指定投資信託証券 |
|----|-------|----------|
| | | |

| | | |
|-------------|-------------|--|
| 債券 | 米国債券 | T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund (以下、「USアグリゲート・ボンド・ファンド」) |
| | 欧州債券 | 欧州債券マザーファンド |
| | アジア・オセアニア債券 | アジア・オセアニア債券マザーファンド |
| | 新興国債券 | 新興国債券マザーファンド |
| | ハイ・イールド債券 | T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund (以下、「グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」) |
| 株式 | 日本株式 | 日本好配当株マザーファンド |
| | 先進国株式 | グローバル好配当株マザーファンド |
| | 新興国株式 | T.Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund (以下、「エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド」) |
| REIT・コモディティ | 世界REIT | 世界REITマザーファンド |
| | コモディティ | コモディティ・マザーファンド |

上記の指定投資信託証券の全てに投資することを約束するものではありません。
指定投資信託証券は、将来投資環境に応じて、追加または変更になる場合があります。

各資産への配分は、信託財産の純資産総額に対し、概ね債券：50%程度、株式：30%程度、REIT・コモディティ：20%程度を基本資産配分とします。ただし、実質組入有価証券の値動きや資金流出入などによっては、上記の比率は変動します。また、投資環境の変化や各資産の利回り水準などを考慮して配分を調整することがあります。

実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)
 - イ. 有価証券
 - ロ. 金銭債権
 - ハ. 約束手形(金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。)
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ. 為替手形

運用の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として指定投資信託証券(三井住友D Sアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三井住友信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託(以下「マザーファンド」といいます。))を含みます。)に投資するほか、次に掲げる有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国法人の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により設立された法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。)

4. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
5. 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
- なお、3の証券を「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引(売戻し条件付の買い入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行うことができます。また、4および5の証券を以下「投資信託証券」といいます。

その他の金融商品の運用の指図

委託会社は、信託金を、前記の有価証券の他、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券の概要

当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券の概要は以下の通りです。

指定投資信託証券の各運用会社の都合等により、記載内容が変更になることがあります。また、今後繰上償還などにより指定投資信託証券から除外される場合や、以下に記載した投資信託証券以外の投資信託証券が新たに指定投資信託証券に追加される場合があります。

運用プロセスは、実質的に運用を行う会社のものであり、将来運用プロセスは見直される場合があります。

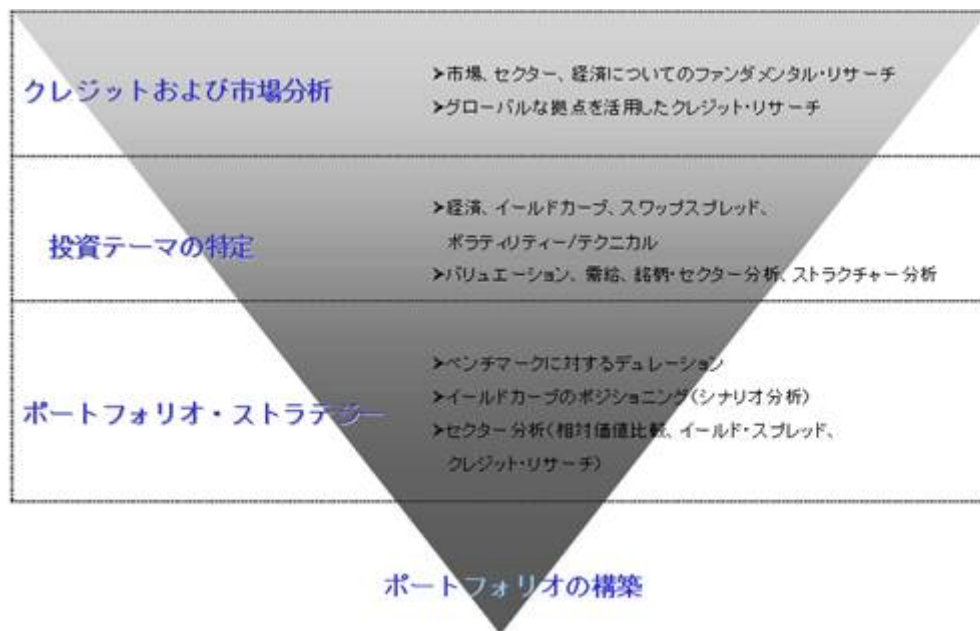
1. T.Rowe Price Funds SICAV – U.S. Aggregate Bond Fund

< 指定投資信託証券の概要 >

| | |
|---------------|---|
| 運用会社 | ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド |
| 投資顧問会社 | ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク |
| 事務代行会社 | JPMorgan Bank Luxembourg S.A. |
| 基本的性格 | ルクセンブルグ籍/会社型投資信託/米ドル建て |
| 運用基本方針 | 主として米ドル建ての投資適格債券(BBB格以上)へ投資することにより、トータルリターンの追求を図ります。 |
| ベンチマーク | ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックス |
| 主要投資対象 | 米ドル建ての投資適格債券を主要投資対象とします。 |
| 信託期間 | 無期限 |
| 管理報酬およびその他費用等 | 運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。 * 指定投資信託証券の運用報酬等は、「グローバル資産分散オープン」の委託会社の報酬に含まれています。 上記のほか信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および組入有価証券の保管に関する費用、信託財産にかかる監査報酬、ファンドの設立費用等は、指定投資信託証券から支弁されます。 |

| | |
|------------|---|
| ベンチマークについて | ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスとは、ブルームバーグが公表しているインデックスであり、米ドル建て投資適格債券市場のパフォーマンスを表します。ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。 |
| その他 | - |

< 運用プロセス >



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

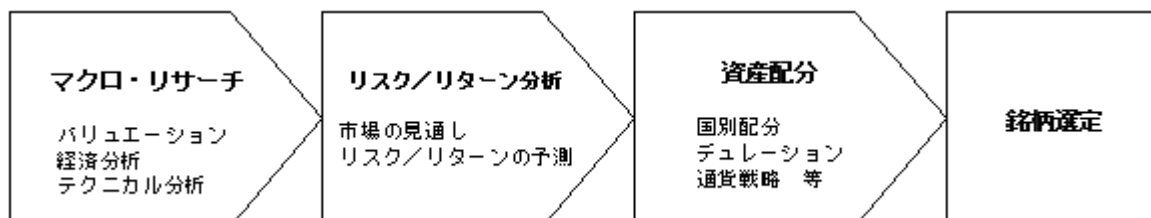
2. 欧州債券マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

| | |
|-------------------|---|
| 投資信託委託会社 | 三井住友D Sアセットマネジメント株式会社 |
| 投資顧問会社 | ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド |
| 受託会社 (再信託受託会社) | 三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社) |
| 基本的性格 | 親投資信託 |
| 運用基本方針 | 欧州地域の公社債へ投資し、安定した利息収入の確保と信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。 |
| ベンチマーク | FTSE欧州世界国債インデックス(円換算) |
| 主要投資対象 | 欧州地域の公社債を主要投資対象とします。 |

| | |
|------------|---|
| 投資態度 | <p>主に欧州地域の公社債へ分散投資することにより、安定した利息収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。</p> <p>欧州周辺地域の公社債へ投資する場合があります。</p> <p>ポートフォリオの平均格付けを原則としてA- / A 3格以上とすることを基本とします。</p> <p>FTSE欧州世界国債インデックス（円換算）をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。</p> <p>運用の指図にかかる権限をティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドに委託します。</p> <p>外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。</p> <p>資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。</p> |
| 主な投資制限 | <p>株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含めます。）を指します（以下同じ。）。</p> <p>投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。</p> |
| 信託期間 | 無期限 |
| ベンチマークについて | <p>FTSE欧州世界国債インデックス（ユーロベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、欧州主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。FTSE欧州世界国債インデックス（円換算）とは、FTSE欧州世界国債インデックス（ユーロベース）を委託会社が円換算したものです。</p> |
| その他 | - |

< 運用プロセス >



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

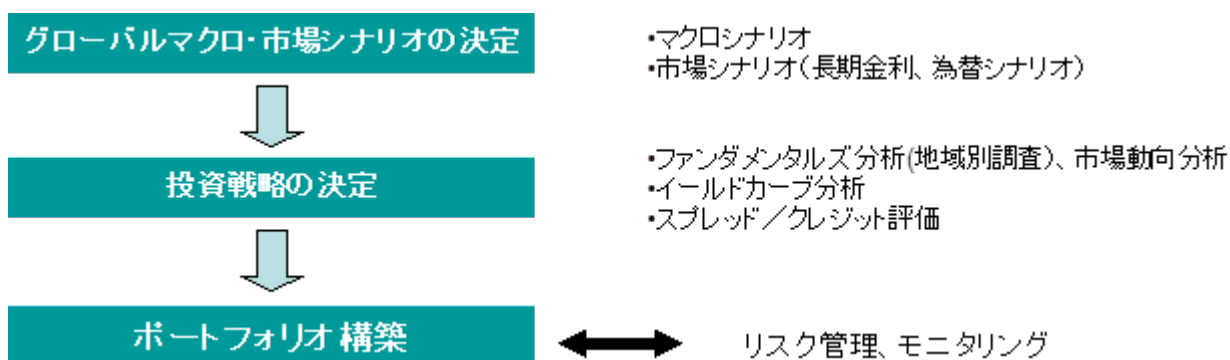
3. アジア・オセアニア債券マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

| | |
|----------|-----------------------|
| 投資信託委託会社 | 三井住友D Sアセットマネジメント株式会社 |
|----------|-----------------------|

| | |
|-------------------|---|
| 受託会社 (再信託受託会社) | 三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社) |
| 基本的性格 | 親投資信託 |
| 運用基本方針 | アジアおよびオセアニア地域の公社債へ投資し、安定した利息収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。 |
| 主要投資対象 | アジアおよびオセアニア地域の公社債を主要投資対象とします。 |
| 投資態度 | 主にアジアおよびオセアニア地域の公社債へ分散投資することにより、安定した利息収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。 アジアおよびオセアニア地域通貨建て以外の公社債へ投資する場合があります。 ポートフォリオの構築にあたっては、投資対象国の利回りの水準や、通貨・金利動向および信用格付けなどを総合的に勘案して行います。 ポートフォリオの平均格付けを原則としてA-/A3格以上とすることを基本とします。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 資金動向、市況動向等によっては、あるいははやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。 |
| 主な投資制限 | 株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。 |
| 信託期間 | 無期限 |
| その他 | - |

< 運用プロセス >



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

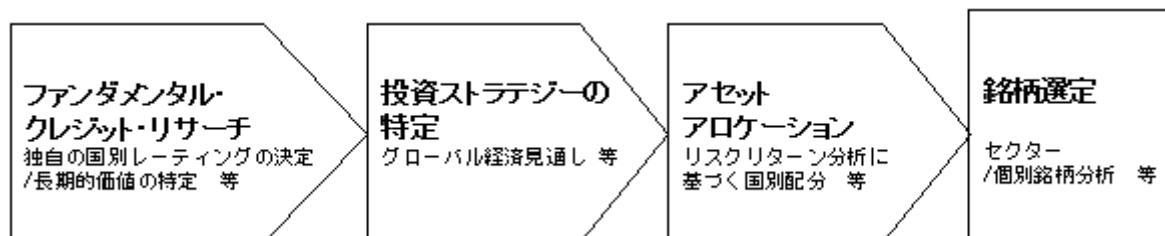
4. 新興国債券マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

| | |
|-------------------|--|
| 投資信託委託会社 | 三井住友D Sアセットマネジメント株式会社 |
| 投資顧問会社 | ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド |
| 受託会社 (再信託受託会社) | 三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社) |
| 基本的性格 | 親投資信託 |

| | |
|------------|--|
| 運用基本方針 | 主として新興国の政府および政府機関等の発行する米ドル建ての債券を中心に投資を行うことにより、安定的かつ高水準の利息収益の確保と信託財産の長期的な成長を目標として運用を行います。 |
| ベンチマーク | J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド(円換算) |
| 主要投資対象 | 新興国の政府および政府機関等の発行する米ドル建ての債券を主要投資対象とします。 |
| 投資態度 | 主として新興国の政府および政府機関等の発行する米ドル建ての債券を中心に投資します。 米ドル建て以外の債券へ投資する場合があります。 J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド(円換算)をベンチマークとします。 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。 運用の指図にかかる権限をティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドに委託します。 資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。 |
| 主な投資制限 | 株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引(有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。)の利用はヘッジ目的に限定しません。 |
| 信託期間 | 無期限 |
| ベンチマークについて | J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイドとは、J.P. Morgan Securities LLCが公表する債券指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利はJ.P. Morgan Securities LLCに帰属します。J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド(円換算)とはJ Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイドを委託会社が円換算したものです。 |
| その他 | - |

< 運用プロセス >



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

5 . T.Rowe Price Funds SICAV – Global High Yield Bond Fund

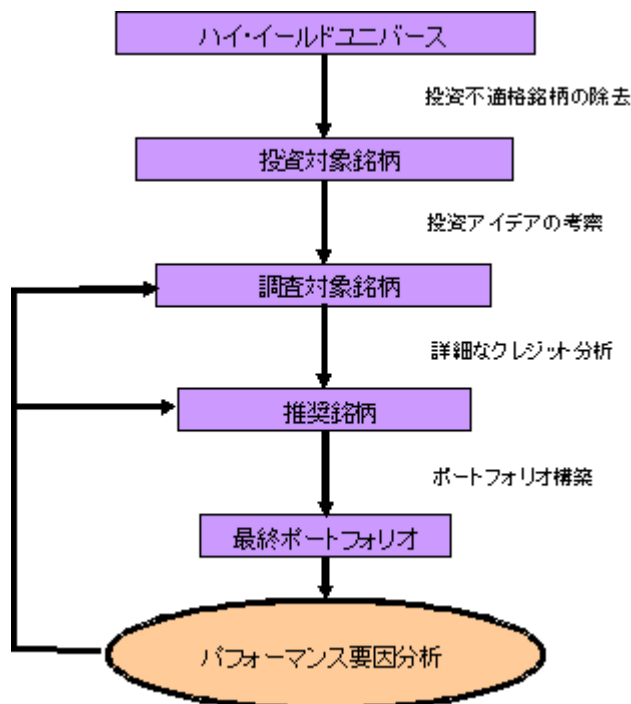
< 指定投資信託証券の概要 >

| | |
|--------|-----------------------------|
| 運用会社 | ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド |
| 投資顧問会社 | ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク |
| 事務代行会社 | J Pモルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ |

| | |
|-------------------|---|
| 基本的性格 | ルクセンブルグ籍 / 会社型投資信託 / 米ドル建て |
| 運用基本方針 | 主としてBB格およびB格の高利回りの社債を中心に分散投資することにより、トータルリターンの追求を図ります。 |
| ベンチマーク | JPMorgan・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックス |
| 主要投資対象 | ハイ・イールド債券を主要投資対象とします。 |
| 信託期間 | 無期限 |
| 管理報酬および その他費用等 | 運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。 * 指定投資信託証券の運用報酬等は、「グローバル資産分散オープン」の委託会社の報酬に含まれています。 上記のほか信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および組入有価証券の保管に関する費用、信託財産にかかる監査報酬、ファンドの設立費用等は、指定投資信託証券から支弁されます。 |
| ベンチマークについて | JPMorgan・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックスとは、J.P. Morgan Securities LLCが公表する債券指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利はJ.P. Morgan Securities LLCに帰属します。 |
| その他 | - |

* 債券以外の有価証券（株式等）または米ドル以外の通貨建ての有価証券へ投資する場合があります。

< 運用プロセス >



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

6. 日本好配当株マザーファンド

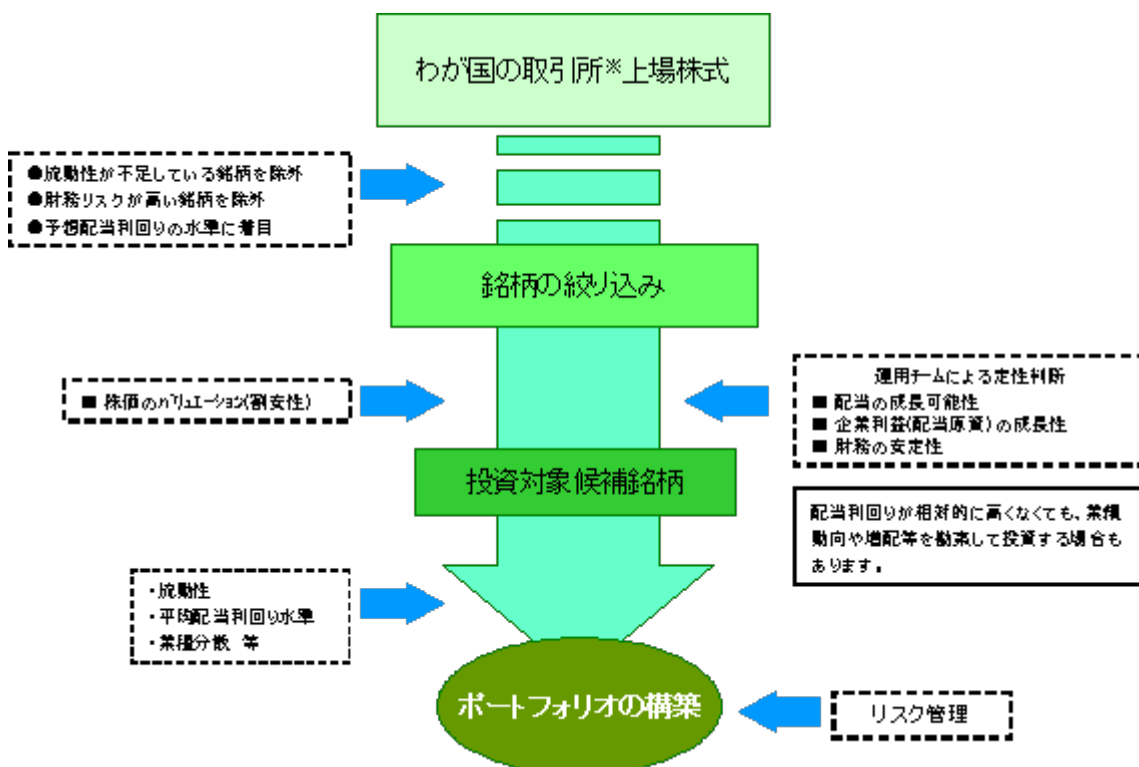
< 指定投資信託証券の概要 >

| | |
|-------------------|--|
| 投資信託委託会社 | 三井住友D Sアセットマネジメント株式会社 |
| 受託会社 (再信託受託会社) | 三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社) |
| 基本的性格 | 親投資信託 |
| 運用基本方針 | わが国の株式へ投資し、信託財産の長期的な成長を目標として運用を行います。 |
| 主要投資対象 | わが国の株式を主要投資対象とします。 |

| | |
|--------|--|
| 投資態度 | わが国の好配当株式へ分散投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。 銘柄選定に当たっては、予想配当利回りの水準に着目しつつ、配当の安定性や成長性、企業の業績動向、株価のバリュエーション（割安性）等を勘案して行います。 資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。 |
| 主な投資制限 | 株式への投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資は行いません。 デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引および金利先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。 |
| 信託期間 | 無期限 |
| その他 | - |

<運用プロセス>

- わが国の好配当株式へ分散投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。
- 銘柄選定に当たっては、予想配当利回りの水準に着目しつつ、配当の安定性や成長性、企業の業績動向、株価のバリュエーション（割安性）等を勘案して行います。
個別銘柄の時価総額、流動性等を勘案し、銘柄および業種において分散を図ることを基本とします。
配当利回りが高いだけでなく、業績動向、利益の成長性および株主重視の政策等も勘案します。
配当利回りが相対的に高くなくても、業績動向や増配等を勘案して投資する場合があります。
業種配分は、分散を図ることを基本としますが、株式市場の構成比と大きく異なる場合があります。



取引所とは、金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じです。
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

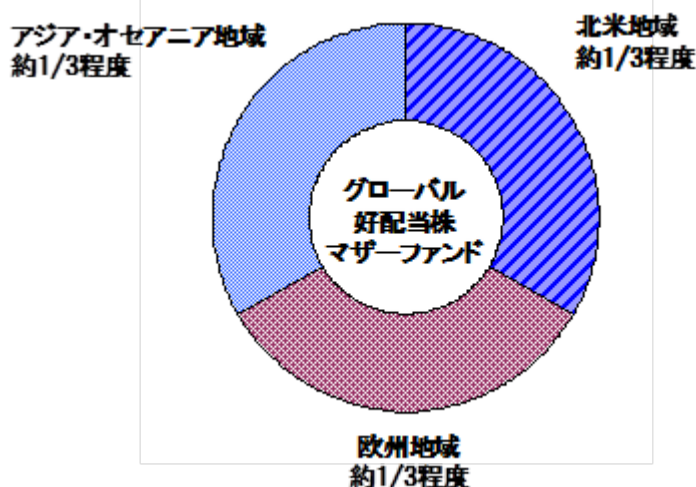
7. グローバル好配当株マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

| | |
|-------------------|---|
| 投資信託委託会社 | 三井住友D Sアセットマネジメント株式会社 |
| 受託会社 (再信託受託会社) | 三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社) |
| 基本的性格 | 親投資信託 |
| 運用基本方針 | 世界各国の株式へ投資し、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 世界各国の株式を主要投資対象とします。 |
| 投資態度 | 世界各国の好配当株式へ分散投資することより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。 銘柄選定に当たっては、配当利回りに着目しつつ、各銘柄毎の流動性、ファンダメンタル分析および増配期待等も勘案して行います。 北米地域 / 欧州地域 / アジア・オセアニア地域への投資比率は、概ね均等とすることを基本とします。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合は上記のような運用ができない場合があります。 |
| 主な投資制限 | 株式への投資割合には制限を設けません。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。 |
| 信託期間 | 無期限 |
| その他 | - |

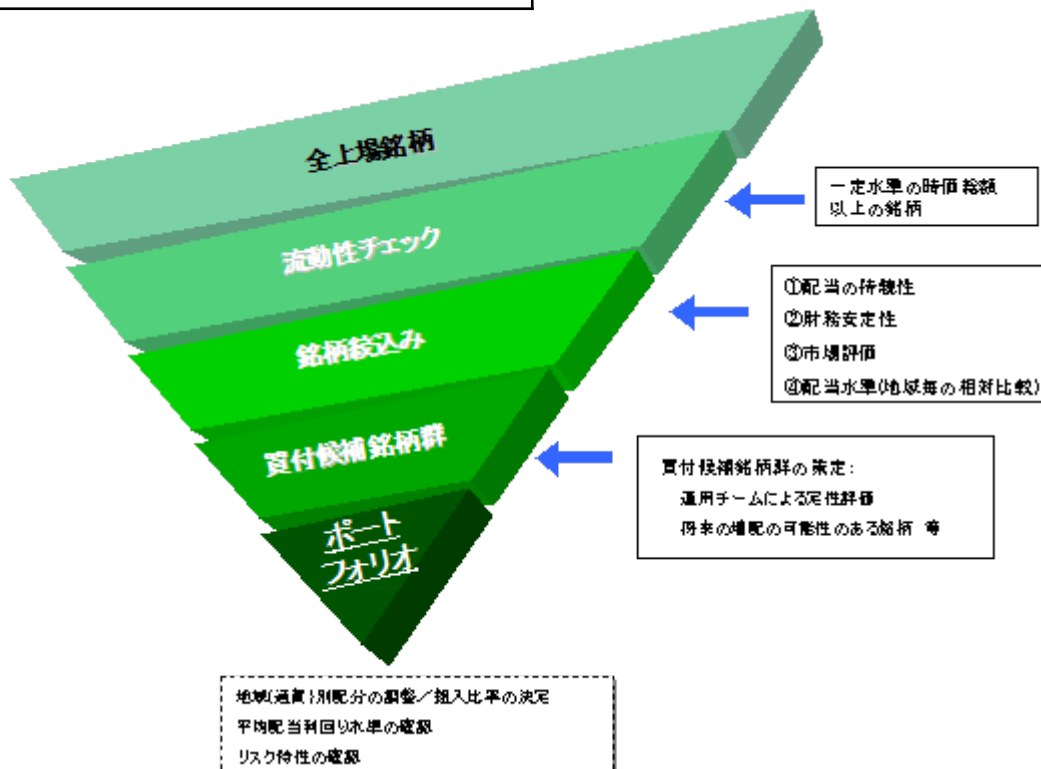
< 運用プロセス >

ポートフォリオの地域別配分



同一地域への投資割合は、原則として取得時において、信託財産の純資産総額の40%以内とします。

銘柄選択及びポートフォリオ構築プロセス



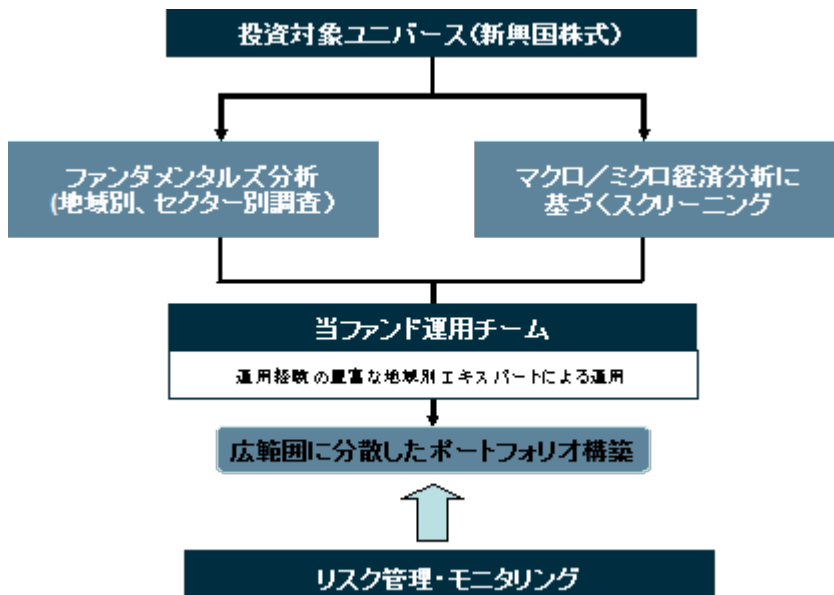
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

8 . T.Rowe Price Funds SICAV – Emerging Markets Equity Fund

< 指定投資信託証券の概要 >

| | |
|-------------------|--|
| 運用会社 | ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド |
| 事務代行会社 | J Pモルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ |
| 基本的性格 | ルクセンブルグ籍 / 会社型投資信託 / 米ドル建て |
| 運用基本方針 | 主として新興国の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長を図ります。 |
| ベンチマーク | M S C I エマージング・マーケット・インデックス |
| 主要投資対象 | 新興国の株式（預託証券を含みます。）を主要投資対象とします。 |
| 信託期間 | 無期限 |
| 管理報酬および その他費用等 | 運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。 指定投資信託証券の運用報酬等は、「グローバル資産分散オープン」の委託会社の報酬に含まれています。 上記のほか信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および組入有価証券の保管に関する費用、信託財産にかかる監査報酬、ファンドの設立費用等は、指定投資信託証券から支弁されます。 |
| ベンチマークについて | M S C I エマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数です。M S C I インデックスに関する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他、あらゆる形態を用い、インデックスの全部または一部を複製、配付、使用することは禁じられています。またこれらの情報は信頼のおける情報源から得たものでありますが、その確実性および完結性をMSCI Inc. は何ら保証するものではありません。 |
| その他 | - |

< 運用プロセス >



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

9．世界REITマザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

| | |
|-------------------|--|
| 投資信託委託会社 | 三井住友D Sアセットマネジメント株式会社 |
| 投資顧問会社 | シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー |
| 受託会社 (再信託受託会社) | 三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社) |
| 基本的性格 | 親投資信託 |
| 運用基本方針 | 世界各国の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）を主要投資対象とし、安定した配当収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。 日本を含む世界の取引所に上場（これに準じるものを含みます。）している不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。 |
| 主要投資対象 | 日本を含む世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 投資態度 | 世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。 グローバルベースでのマクロ分析、不動産市場のファンダメンタルズ分析とボトムアップ・アプローチによる個別銘柄の分析によりポートフォリオを構築します。 北米地域/欧州地域/アジア・オセアニア地域への投資比率は、原則として概ね均等とすることを基本とします。 運用の指図に関する権限をシービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーに委託します。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。 |
| 主な投資制限 | 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |
| 信託期間 | 無期限 |
| その他 | - |

< 運用プロセス >

地域・国別配分：

マクロ経済動向の分析

資本市場の分析（不動産と債券や株式などの他資産との相対比較）

不動産市場動向（賃料、空室率、キャップレートなど）の分析

上場不動産市場の分析（キャッシュフロー、トータルリターン予測の比較など）

不動産セクター別テーマ、国別配分目標の設定

銘柄選定：

投資ユニバースのスクリーニング

不動産市場ファンダメンタルズ調査

経営陣との面談、保有物件視察

NAV予測、収益モデルの作成

個別銘柄の固有リスク分析

バリュエーション分析

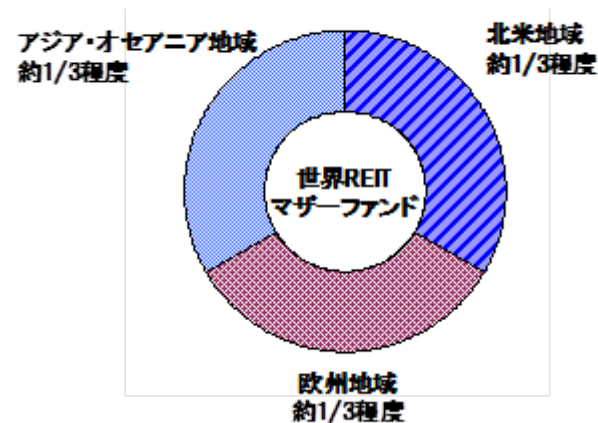
銘柄選定

ポートフォリオの構築：

ガイドライン・配当利回りの水準を考慮してポートフォリオを構築

地域・銘柄・セクターの分散

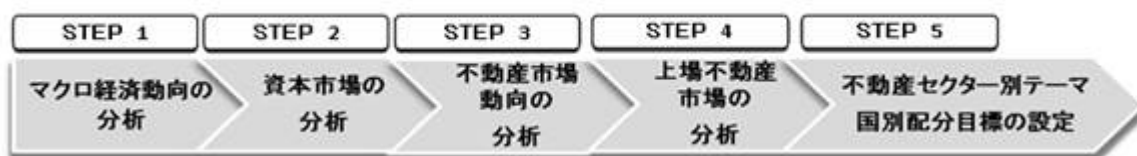
<ポートフォリオの地域別配分>



ただし、各地域の流動性や市場規模などから、各地域への配分は1/3から乖離する場合があります。

乖離幅は、概ね±10%程度の範囲内とします。また、上記以外の地域に投資する場合があります。

トップダウンによる地域・国別配分



ボトムアップによる個別銘柄分析



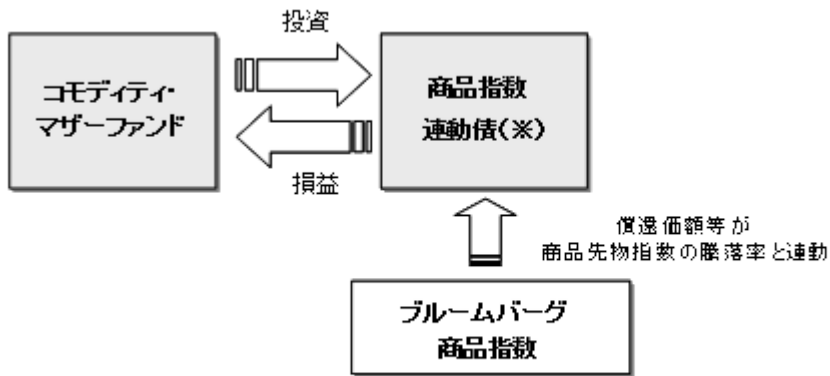
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

10. コモディティ・マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

| | |
|-------------------|---|
| 投資信託委託会社 | 三井住友D Sアセットマネジメント株式会社 |
| 受託会社 (再信託受託会社) | 三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社) |
| 基本的性格 | 親投資信託 |
| 運用基本方針 | ブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価額等が連動する外貨建ての証券へ投資することにより、ブルームバーグ商品指数が表す世界の商品市況について、その中長期的な動きを概ね捉えることを目標として運用します。 |
| 主要投資対象 | ブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価額等が連動する外貨建ての証券を主要投資対象とします。 |
| 投資態度 | ブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価額等が連動する外貨建ての証券へ投資することにより、ブルームバーグ商品指数が表す世界の商品市況について、その中長期的な動きを概ね捉えることを目標として運用します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。 |
| 主な投資制限 | 株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。 |
| 信託期間 | 無期限 |
| その他 | - |

< 当ファンドの仕組み >



(※)ブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価額等が連動する外貨建ての証券のことを指します。

< 商品指数連動債について >

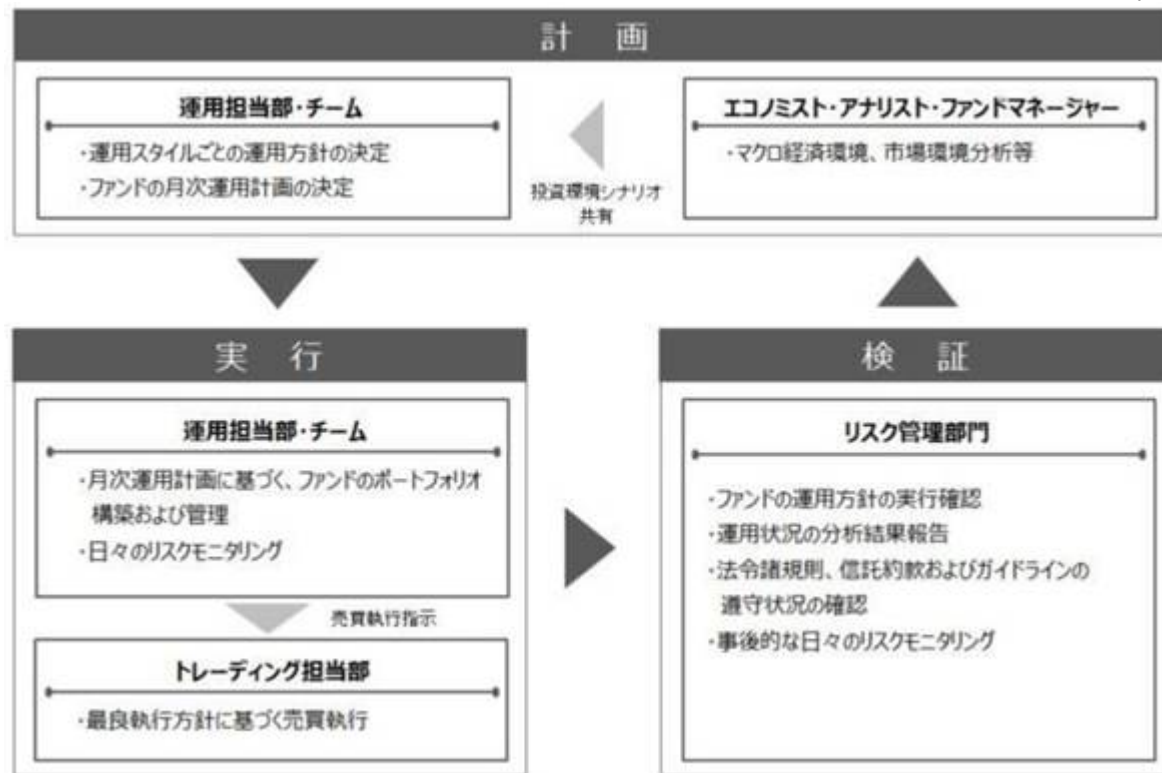
- ・商品指数連動債は、ブルームバーグ商品指数が上昇（下落）した場合、発行体が償還時に支払う金額がその分多くなる（少なくなる）仕組みの外貨建て証券です。
- ・商品指数連動債は、ブルームバーグ商品指数のほか、発行体の信用度、金利などの影響を受けて価格が変動します。

< ブルームバーグ商品指数について >

ブルームバーグ商品指数および「ブルームバーグ（Bloomberg(R)）」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）およびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、三井住友D Sアセットマネジメント株式会社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社（以下「UBS」と総称します。）のいずれも、三井住友D Sアセットマネジメント株式会社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、当ファンドを承認し、是認し、レビューまたは奨励するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれもブルームバーグ商品指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

(3) 【運用体制】

ファンドの運用体制



* リスク管理部門の人員数は、約50名です。

* 当ファンドが主要投資対象とする欧州債券マザーファンド、新興国債券マザーファンドおよび世界REITマザーファンドでは、委託会社から各マザーファンドの運用指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社が、運用委託契約やそれに付随するガイドラインに従い運用の主要部分を行います。

* 他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）の組入れは、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上、選定しています。また、定性・定量面における評価を継続的に実施するとともに、投資対象としての適格性を定期的に判断します。

* ファンドの運用体制は、委託会社の組織変更等により、変更されることがあります。

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

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

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

(4) 【分配方針】

毎決算時（毎年1、3、5、7、9、11月の27日。ただし、休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

イ．分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。

ロ．収益分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。

ハ．留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

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。

ファンドは計算期間中の基準価額の変動にかかわらず継続的な分配を目指します。このため、計算期間中の基準価額の上昇分を上回る分配を行う場合があります。分配金額は運用状況等により変動することがあります。

信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

- イ．配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。
- ロ．売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下、「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積立てることができます。
- ハ．毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

収益分配金の支払いは、次の方法により行います。

- イ．収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。
収益分配金の支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始します。
- ロ．前項の規定にかかわらず、販売会社との間で締結した累積投資約款に基づく契約により収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社へ交付されます。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。当該売付けにより増加した受益権は、信託約款の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として信託約款に定める各計算期間終了日（決算日）の基準価額とします。
- ハ．上記イ．に規定する収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

(5)【投資制限】

当ファンドは、委託会社による当ファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

信託約款に定める投資制限

イ．主な投資制限

- (イ)投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。
- (ロ)投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- (ハ)外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

ロ．同一銘柄の投資信託証券への投資制限

委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の50を超えることとなる投資の指図をしません。

ハ．公社債の借入の指図

- (イ)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められたときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- (ロ)前項の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (ハ)信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

(二)(イ)の借入れにかかる品借料は信託財産から支弁するものとします。

ニ．特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

ホ．外国為替予約の指図および範囲

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

ヘ．信用リスク集中回避のための投資制限

(イ)委託会社は、投資信託証券を組み入れる場合において、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、信託財産に属する当該同一銘柄の投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

(ロ)一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ト．資金の借入れ

(イ)委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

(ロ)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%の範囲内とします。

(ハ)収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

(二)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

チ．受託会社による資金の立替え

(イ)信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託会社の申し出があるときは、受託会社は資金の立替えをすることができます。

(ロ)信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積もりうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

(ハ)上記(イ)および上記(ロ)の立替金の決済および利息については、受託会社と委託会社との協議によりそのつど別にこれを定めます。

法令による投資制限

デリバティブ取引等に係る投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産総額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引等

(新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。)を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

3【投資リスク】

< 基準価額の変動要因 >

当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資者の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

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

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

ファンドの主要なリスクは以下の通りです。

(1) 価格変動リスク

当ファンドは、投資信託証券を通じて、実質的に株式、債券、REIT、コモディティ等の値動きのある有価証券等に投資します。実質的な投資対象である有価証券等の価格が下落した場合には、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

(2) 株価変動に伴うリスク

株価は、発行企業の業績や市場での需給等の影響を受け変動します。また、発行企業の信用状況にも影響されます。これらの要因により、株価が下落した場合、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

(3) 金利変動に伴うリスク

投資対象の債券等は、経済情勢の変化等を受けた金利水準の変動に伴い価格が変動します。通常、金利が低下すると債券価格は上昇し、金利が上昇すると債券価格は下落します。債券価格が下落した場合、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。また、債券の種類や特定の銘柄に関わる格付け等の違い、利払い等の仕組みの違いなどにより、価格の変動度合いが大きくなる場合と小さくなる場合があります。

デュレーションについて

デュレーションとは、「投資元本の平均的な回収期間」を表す指標で、単位は「年」で表示されます。また、「金利の変動に対する債券価格の変動性」の指標としても利用され、一般的にこの値が長い(大きい)ほど、金利の変動に対する債券価格の変動が大きくなります。

(4) 不動産投資信託(REIT)固有のリスク

< 価格変動リスク >

不動産投資信託の価格は、以下のような要因により変動します。

- ・保有不動産等の評価額の変動
- ・組入資産(不動産)の入替え等による変動
- ・当該不動産投資信託が借入れを行っている場合の金利支払い等の負担の増減
- ・建築規制や税制などの変更に伴う市況の変化
- ・人災、自然災害等の偶発的な出来事による不動産の劣化や滅失、毀損

上記などにより、不動産価格が下落した場合、不動産投資信託の価格も下がり、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

< 分配金の変動 >

不動産投資信託の分配金の原資は、不動産等から得られる賃貸収入が主なものです。賃貸収入は、賃貸料の下落や空室の発生等により減少する可能性があり、この場合、分配金はこれらの影響を受け

る可能性があります。投資対象となる不動産の管理や修繕等にかかる費用が増えると、分配金に影響を及ぼします。

<信用リスク、その他>

不動産投資信託の信用状態が悪化した結果、債務超過や支払不能となった場合、大きな損失が生じるおそれがあります。また、取引所の上場廃止基準に抵触した場合、当該不動産投資信託の上場が廃止される可能性があります。

(5)商品市況の価額変動に伴うリスク

商品市況は、多くの要因により変動します。要因の主なものとしては、対象となる商品の需給、貿易動向、天候、農業生産、商品産出地域の政治・経済情勢、疫病の発生などが挙げられます。このため、商品の動向を表わす各種商品指数も、商品市況の変動の影響を受けます。さらに、指数を対象にした先物等の市場では、流動性の不足、投機的参加者の参入、規制当局による規制や介入等により、一時的に偏りや混乱を生じることがあります。

当ファンドは商品指数に連動した債券等に投資しますので、これらの影響を受けます。商品市況が下落した場合、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

(6)外国証券投資のリスク

<為替リスク>

当ファンドは、投資信託証券を通じて外貨建資産に投資するため、為替変動のリスクが生じます。また、当ファンドは原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を直接受けます。したがって、円高局面では、その資産価値が大きく減少する可能性があります。この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

<カントリーリスク>

投資対象となる国と地域によっては、政治・経済情勢が不安定になったり、証券取引・外国為替取引等に関する規制が変更されたりする場合があります。さらに、外国政府が資産の没収、国有化、差押えなどを行う可能性もあります。これらの場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

<新興国への投資のリスク>

新興国は、先進国と比べて経済状況が脆弱であるとされ、政治・経済および社会情勢が著しく変化する可能性があります。想定される変化としては、次のようなものがあります。

- ・政治体制の変化
- ・社会不安の高まり
- ・他国との外交関係の悪化
- ・海外からの投資に対する規制
- ・海外との資金移動の規制

さらに、新興国は、先進国と比べて法制度やインフラが未発達で、情報開示の制度や習慣等が異なる場合があります。この結果、投資家の権利が迅速かつ公正に実現されず、投資資金の回収が困難になる場合や投資判断に際して正確な情報を十分に確保できない可能性があります。これらの場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

(7)流動性リスク

実質的な投資対象となる有価証券等の需給、市場に対する相場見通し、経済・金融情勢等の変化や、当該有価証券等が売買される市場の規模や厚み、市場参加者の差異等は、当該有価証券等の流動性に大きく影響します。当該有価証券等の流動性が低下した場合、売買が実行できなくなったり、不利な条件での売買を強いられることとなったり、デリバティブ等の決済の場合に反対売買が困難になったりする可能性があります。その結果、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

(8)信用リスク

投資対象となる債券等の発行体において、万一、元利金の債務不履行や支払い遅延(デフォルト)が起きると、債券価格は大幅に下落します。この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。また、格付機関により格下げされた場合は、債券価格が下落し、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

新興国の発行体が発行する債券では、先進国の発行体が発行する債券に比べて、デフォルトが起きる可能性が相対的に高いと考えられます。デフォルトが起きると債券価格は大幅に下落します。この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

株式の発行企業の財務状況等が悪化し、当該企業が経営不安や倒産等に陥ったときには、当該企業の株価は大きく下落し、投資資金が回収できなくなることもあります。この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

(9)その他のリスク

当ファンドが投資対象とする投資信託証券や、当該投資信託証券を投資対象とする他のファンドで追加設定・解約等に伴う資金移動があり、当該投資信託証券において売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

<その他の留意点>

(1)繰上償還について

当ファンドは、信託財産の受益権の残存口数が30億口を下回ることとなった場合等には、繰上償還されることがあります。

(2)資産および投資先の配分について

当ファンドの実質的な資産配分は、基本的な資産配分比率と乖離を生じる場合があります。この結果、運用成果は、基本資産配分で運用を行った場合を上回ったり下回ったりすることがありますので、ご注意ください。

(3)換金制限等に関する留意点

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

(4)クーリング・オフについて

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

(5)法令・税制・会計等の変更可能性について

法令・税制・会計等は、変更される可能性があります。

(6)その他

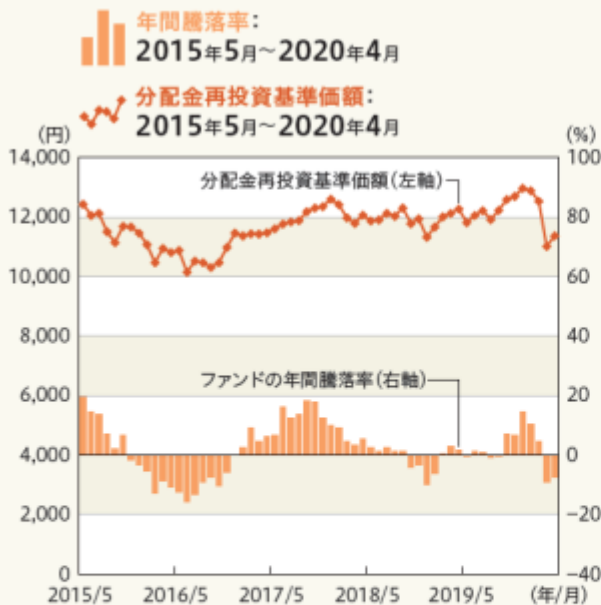
委託会社と投資顧問会社(ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド、シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー)との合意等により、指定投資信託証券の運用指図にかかる権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。

<リスクの管理体制>

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

（参考情報）投資リスクの定量的比較**【 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 】**

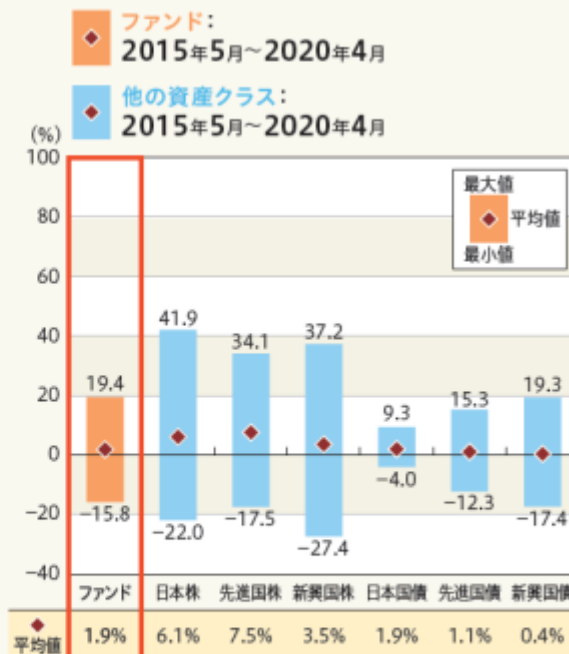
各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。



※年間騰落率、分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算したものです。
※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

**【 ファンドと他の代表的な
資産クラスとの騰落率の比較 】**

ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。



※ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものと異なります。
※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

| | |
|------|---|
| 日本株 | TOPIX(配当込み) 株式会社東京証券取引所が算出、公表する指数で、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います。 |
| 先進国株 | MSCIコクサイインデックス(グロス配当込み、円ベース) MSCI Inc.が開発した指数で、日本を除く世界の主要先進国の株式を対象としています。 |
| 新興国株 | MSCIエマージング・マーケット・インデックス(グロス配当込み、円ベース) MSCI Inc.が開発した指数で、新興国の株式を対象としています。 |
| 日本国債 | NOMURA-BPI(国債) 野村證券株式会社が公表する指数で、国内で発行された公債固定利付国債を対象としています。 |
| 先進国債 | FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース) FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。 |
| 新興国債 | JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース) J.P. Morganが算出、公表する指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象としています。 |

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしています。
※上記各指数に関する知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。また、上記各指数の発行者および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

4 【手数料等及び税金】**(1) 【申込手数料】**

申込手数料は、申込価額（発行価格）に申込手数料率を乗じて得た額とします。申込手数料率は、3.3%（税抜3.0%）を上限とし、販売会社毎に定めた率とします。

ファンドの申込手数料については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。

申込手数料には、消費税等相当額がかかります。

分配金自動再投資型において収益分配金を再投資する場合は、手数料はかかりません。

申込手数料は、販売会社による商品・投資環境の説明および情報提供、ならびに販売の事務等の対価です。

(2) 【換金（解約）手数料】

ありません。

(3) 【信託報酬等】

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率1.584%（税抜1.44%）を乗じて得た金額とします。委託会社は販売会社に対して、販売会社の行う業務に対する代行手数料を支払います。委託会社、販売会社および受託会社の間の配分は以下の表のとおりです。

| 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 |
|-------------|-------------|-------------|
| 年率0.70%（税抜） | 年率0.70%（税抜） | 年率0.04%（税抜） |

ファンド・オブ・ファンズは他のファンドを投資対象としており、実質的な信託報酬は当ファンドの報酬に投資対象ファンドの報酬を加算したものとなります。ただし、当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券では、信託報酬は収受されませんので、当ファンドにおける実質的な信託報酬は上記と同じです。なお、上場投資信託は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託の費用は表示してありません。

上記の委託会社、販売会社および受託会社の間の信託報酬の配分はそれぞれ「ファンドの運用等の対価」、「購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価」および「運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価」です。

信託報酬は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。

信託報酬にかかる消費税等相当額を信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します（税額は、税法改正時には変更となります。）。

信託報酬の販売会社への配分は、委託会社が一旦信託財産から収受した後、各販売会社毎の取扱残高に応じて支払います。委託会社は、信託報酬を収受したときは、販売会社に対して代行手数料を遅滞なく支払うものとします。なお、販売会社への配分には、消費税等相当額がかかります。

委託会社の報酬には、指定投資信託証券のうち運用の指図にかかる権限を委託するファンドにかかる投資顧問報酬が含まれます。投資顧問報酬は、信託財産に属するとみなされる欧州債券マザーファンドの時価総額に対して年10,000の33以内の率を乗じて得た金額、信託財産に属するとみなされる新興国債券マザーファンドの時価総額に対して年10,000の33.6以内の率を乗じて得た金額、信託財産に属するとみなされる世界REITマザーファンドの時価総額に対して年10,000の45以内の率を乗じて得た金額の合計額とし、委託会社が報酬を受け取った後、当該報酬から支弁するものとします。

(4) 【その他の手数料等】

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料に対する消費税等相当額、コール取引等に要する費用および外国における資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担します。信託財産の証券取引等に伴う手数料や税金は信託財産が負担しますが、売買委託手数料等の証券取引に伴う手数料等は国や市場によって異なります。また、売買金額によっても異なります。

有価証券の売買委託手数料、外国における資産の保管等に要する費用などについては、取引または請求のつど、信託財産で負担することになります。これらの費用および当ファンドが投資対象とする指

定投資信託証券における信託財産で間接的にご負担いただく費用は、事前に計算できないため、その総額や計算方法等を具体的に記載しておりません。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年率0.0088% (税抜0.0080%) 以内の率を乗じて得た額とし、各特定期末(毎年3月、9月に属する計算期末)または信託終了時に信託財産中から支弁します。また、委託会社は信託財産の規模等を考慮してその率または金額を変更することができます。

指定投資信託証券のうち外国籍のものについては、当ファンドと同様に、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等相当額、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等の費用、組入有価証券等の資産の保管等に要する費用、設定費用等の諸経費等が支弁されます。

信託財産留保額はありませぬ。

(5)【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。なお、税法等が改正された場合は、以下の内容が変更になることがあります。

個人の受益者に対する課税

・収益分配金の課税

収益分配金のうち課税対象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%、復興特別所得税0.315%および地方税5%) の税率で源泉徴収され確定申告不要となります。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税(当ファンドは、配当控除の適用がありません。)を選択することができます。

・解約時および償還時の課税

譲渡益(解約価額および償還価額から取得費(申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額等を含みます。)を控除した利益をいいます。)については、譲渡所得として20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%) の税率が適用され、申告分離課税となります。なお、源泉徴収選択口座を選択した場合には、原則として確定申告不要となります。

所得税については、2013年1月1日から2037年12月31日までの間、基準所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

< 損益通算について >

解約時および償還時の譲渡損失(または譲渡益)については、上場株式等の譲渡益(または譲渡損失)との相殺が可能です。当該相殺後の譲渡損失については、確定申告により、上場株式等の配当所得等(配当所得については申告分離課税を選択したものに限ります。)との損益通算が可能です。

また、源泉徴収選択口座内においても、解約時および償還時の譲渡損失(または譲渡益)については、上場株式等の譲渡益(または譲渡損失)と相殺され、当該相殺後の譲渡損失については、上場株式等の配当所得等との損益通算が可能です。

上場株式等には、取引所に上場されている株式等、公募株式等証券投資信託、公募公社債投資信託および特定公社債が含まれます。

< 少額投資非課税制度、未成年者少額投資非課税制度について >

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度、未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。なお、販売会社によっては、各制度での取扱い対象としない場合があります。

※NISA、ジュニアNISAをご利用になる場合、各制度の違いにご留意ください。
また、販売会社での専用口座の開設等、一定の要件があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

| | 少額投資非課税制度 NISA | 未成年者少額投資非課税制度 ジュニアNISA |
|-----------|---|---|
| 対象となる投資信託 | 公募株式投資信託(新たに購入が必要) | |
| 非課税対象 | 公募株式投資信託から生じる 配当所得 および 譲渡所得 | |
| 利用対象となる方 | 20歳以上 の日本居住者 (専用口座が開設される年の1月1日現在) | 0～19歳 の日本居住者 (専用口座が開設される年の1月1日現在) |
| 非課税の期間 | 最長 5年間 (投資期間は2023年まで) | |
| 利用できる限度額 | 120万円/年 (最大 600万円) | 80万円/年 (最大 400万円) |

法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税対象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対しては、15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収されます。
所得税については、2013年1月1日から2037年12月31日までの間、基準所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

< 益金不算入制度について >

当ファンドは、益金不算入制度の適用はありません。

(参考)

< 個別元本について >

- ・追加型証券投資信託を保有する受益者毎の取得元本（申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が個別元本にあたります。
- ・受益者が同一ファンドを複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- ・同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については販売会社毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店毎に、「分配金受取型」と「分配金自動再投資型」の両コースで取得する場合にはコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の< 収益分配金の課税について >を参照）。

< 収益分配金の課税について >

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）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区別があります。
受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額または当該受益者の個別元本を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、当該収益分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合は、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

* 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。

* 上記の内容は2020年4月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

* 課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

グローバル資産分散オープン

(1)【投資状況】

(2020年4月末現在)

| 投資資産の種類 | 国・地域名 | 時価合計(円) | 投資比率 |
|-----------------------------------|---------|---------------|---------|
| 親投資信託受益証券 (グローバル好配当株マザーファンド) | 日本 | 1,079,776,330 | 15.82% |
| 親投資信託受益証券 (世界REITマザーファンド) | 日本 | 1,070,651,571 | 15.69% |
| 親投資信託受益証券 (日本好配当株マザーファンド) | 日本 | 730,941,434 | 10.71% |
| 親投資信託受益証券 (アジア・オセアニア債券マザーファンド) | 日本 | 655,832,117 | 9.61% |
| 親投資信託受益証券 (欧州債券マザーファンド) | 日本 | 626,626,225 | 9.18% |
| 親投資信託受益証券 (新興国債券マザーファンド) | 日本 | 616,813,570 | 9.04% |
| 親投資信託受益証券 (コモディティ・マザーファンド) | 日本 | 305,899,905 | 4.48% |
| 投資証券 | ルクセンブルグ | 1,633,526,737 | 23.94% |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | | 103,496,035 | 1.52% |
| 純資産総額 | | 6,823,563,924 | 100.00% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

(2020年4月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

| | 銘柄名 国・地域 | 種類 業種 | 株数、口数 又は額面金額 | 簿価単価(円) 簿価(円) | 評価単価(円) 時価(円) | 利率(%) 償還期限 | 投資 比率 |
|----|---|----------------|-----------------|-------------------------|-------------------------|---------------|----------|
| 1 | グローバル好配当株マザーファンド 日本 | 親投資信託受益証券 - | 516,170,147 | 1.9395 1,001,163,617 | 2.0919 1,079,776,330 | - - | 15.82% |
| 2 | 世界REITマザーファンド 日本 | 親投資信託受益証券 - | 956,365,852 | 1.0400 994,716,122 | 1.1195 1,070,651,571 | - - | 15.69% |
| 3 | 日本好配当株マザーファンド 日本 | 親投資信託受益証券 - | 462,855,518 | 1.5676 725,618,595 | 1.5792 730,941,434 | - - | 10.71% |
| 4 | アジア・オセアニア債券マザーファンド 日本 | 親投資信託受益証券 - | 501,477,380 | 1.2826 643,245,035 | 1.3078 655,832,117 | - - | 9.61% |
| 5 | T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund ルクセンブルグ | 投資証券 - | 532,715 | 1,156 616,068,466 | 1,206 642,754,052 | - - | 9.42% |
| 6 | T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund ルクセンブルグ | 投資証券 - | 680,589 | 859 585,127,549 | 937 637,882,112 | - - | 9.35% |
| 7 | 欧州債券マザーファンド 日本 | 親投資信託受益証券 - | 486,246,780 | 1.3293 646,416,469 | 1.2887 626,626,225 | - - | 9.18% |
| 8 | 新興国債券マザーファンド 日本 | 親投資信託受益証券 - | 288,946,255 | 2.1688 626,695,532 | 2.1347 616,813,570 | - - | 9.04% |
| 9 | T.Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund ルクセンブルグ | 投資証券 - | 378,242 | 883 334,296,108 | 932 352,890,572 | - - | 5.17% |
| 10 | コモディティ・マザーファンド 日本 | 親投資信託受益証券 - | 795,785,393 | 0.4116 327,624,846 | 0.3844 305,899,905 | - - | 4.48% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別 | 投資比率 |
|-----------|--------|
| 親投資信託受益証券 | 74.54% |
| 投資証券 | 23.94% |
| 合計 | 98.48% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

（2020年4月末現在）

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

（2020年4月末現在）

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口当りの純資産額（円） | |
|--------------------------|------------|--------|--------------|--------|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） |
| 第7特定期間末 （2010年9月27日） | 37,347 | 37,927 | 0.6243 | 0.6333 |
| 第8特定期間末 （2011年3月28日） | 30,336 | 30,802 | 0.6301 | 0.6391 |
| 第9特定期間末 （2011年9月27日） | 22,105 | 22,491 | 0.5447 | 0.5537 |
| 第10特定期間末 （2012年3月27日） | 21,940 | 22,270 | 0.6349 | 0.6439 |
| 第11特定期間末 （2012年9月27日） | 18,250 | 18,537 | 0.6003 | 0.6093 |
| 第12特定期間末 （2013年3月27日） | 20,561 | 20,815 | 0.7552 | 0.7642 |
| 第13特定期間末 （2013年9月27日） | 19,577 | 19,807 | 0.7823 | 0.7913 |
| 第14特定期間末 （2014年3月27日） | 18,487 | 18,698 | 0.8172 | 0.8262 |
| 第15特定期間末 （2014年9月29日） | 17,485 | 17,674 | 0.8784 | 0.8874 |
| 第16特定期間末 （2015年3月27日） | 15,877 | 16,036 | 0.9468 | 0.9558 |
| 第17特定期間末 （2015年9月28日） | 13,386 | 13,526 | 0.8891 | 0.8981 |
| 第18特定期間末 （2016年3月28日） | 12,093 | 12,223 | 0.8482 | 0.8572 |
| 第19特定期間末 （2016年9月27日） | 10,719 | 10,843 | 0.7888 | 0.7978 |
| 第20特定期間末 （2017年3月27日） | 10,697 | 10,813 | 0.8585 | 0.8675 |
| 第21特定期間末 （2017年9月27日） | 10,353 | 10,458 | 0.9174 | 0.9264 |
| 第22特定期間末 （2018年3月27日） | 8,991 | 9,086 | 0.8749 | 0.8839 |
| 第23特定期間末 （2018年9月27日） | 8,846 | 8,935 | 0.9061 | 0.9151 |
| 第24特定期間末 （2019年3月27日） | 8,252 | 8,338 | 0.8878 | 0.8968 |
| 2019年4月末日 | 8,296 | - | 0.8986 | - |
| 2019年5月末日 | 7,953 | - | 0.8627 | - |
| 2019年6月末日 | 8,070 | - | 0.8796 | - |
| 2019年7月末日 | 8,098 | - | 0.8885 | - |
| 2019年8月末日 | 7,844 | - | 0.8669 | - |
| 第25特定期間末 （2019年9月27日） | 7,958 | 8,040 | 0.8876 | 0.8966 |
| 2019年9月末日 | 7,955 | - | 0.8866 | - |
| 2019年10月末日 | 8,128 | - | 0.9129 | - |
| 2019年11月末日 | 8,061 | - | 0.9176 | - |
| 2019年12月末日 | 8,097 | - | 0.9370 | - |

| | | | | |
|--------------------------|-------|-------|--------|--------|
| 2020年1月末日 | 7,947 | - | 0.9280 | - |
| 2020年2月末日 | 7,621 | - | 0.9026 | - |
| 第26特定期間末 (2020年3月27日) | 6,662 | 6,739 | 0.7934 | 0.8024 |
| 2020年3月末日 | 6,644 | - | 0.7907 | - |
| 2020年4月末日 | 6,823 | - | 0.8158 | - |

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

【分配の推移】

| 期間 | 1口当りの分配金(円) |
|--------------------------------|-------------|
| 第7特定期間(2010年3月30日～2010年9月27日) | 0.0090 |
| 第8特定期間(2010年9月28日～2011年3月28日) | 0.0090 |
| 第9特定期間(2011年3月29日～2011年9月27日) | 0.0090 |
| 第10特定期間(2011年9月28日～2012年3月27日) | 0.0090 |
| 第11特定期間(2012年3月28日～2012年9月27日) | 0.0090 |
| 第12特定期間(2012年9月28日～2013年3月27日) | 0.0090 |
| 第13特定期間(2013年3月28日～2013年9月27日) | 0.0090 |
| 第14特定期間(2013年9月28日～2014年3月27日) | 0.0090 |
| 第15特定期間(2014年3月28日～2014年9月29日) | 0.0090 |
| 第16特定期間(2014年9月30日～2015年3月27日) | 0.0090 |
| 第17特定期間(2015年3月28日～2015年9月28日) | 0.0090 |
| 第18特定期間(2015年9月29日～2016年3月28日) | 0.0090 |
| 第19特定期間(2016年3月29日～2016年9月27日) | 0.0090 |
| 第20特定期間(2016年9月28日～2017年3月27日) | 0.0090 |
| 第21特定期間(2017年3月28日～2017年9月27日) | 0.0090 |
| 第22特定期間(2017年9月28日～2018年3月27日) | 0.0090 |
| 第23特定期間(2018年3月28日～2018年9月27日) | 0.0090 |
| 第24特定期間(2018年9月28日～2019年3月27日) | 0.0090 |
| 第25特定期間(2019年3月28日～2019年9月27日) | 0.0090 |
| 第26特定期間(2019年9月28日～2020年3月27日) | 0.0090 |

【収益率の推移】

| 期間 | 収益率 |
|--------------------------------|-------|
| 第7特定期間(2010年3月30日～2010年9月27日) | 3.8% |
| 第8特定期間(2010年9月28日～2011年3月28日) | 2.4% |
| 第9特定期間(2011年3月29日～2011年9月27日) | 12.1% |
| 第10特定期間(2011年9月28日～2012年3月27日) | 18.2% |
| 第11特定期間(2012年3月28日～2012年9月27日) | 4.0% |
| 第12特定期間(2012年9月28日～2013年3月27日) | 27.3% |
| 第13特定期間(2013年3月28日～2013年9月27日) | 4.8% |
| 第14特定期間(2013年9月28日～2014年3月27日) | 5.6% |
| 第15特定期間(2014年3月28日～2014年9月29日) | 8.6% |
| 第16特定期間(2014年9月30日～2015年3月27日) | 8.8% |
| 第17特定期間(2015年3月28日～2015年9月28日) | 5.1% |
| 第18特定期間(2015年9月29日～2016年3月28日) | 3.6% |
| 第19特定期間(2016年3月29日～2016年9月27日) | 5.9% |
| 第20特定期間(2016年9月28日～2017年3月27日) | 10.0% |
| 第21特定期間(2017年3月28日～2017年9月27日) | 7.9% |
| 第22特定期間(2017年9月28日～2018年3月27日) | 3.7% |
| 第23特定期間(2018年3月28日～2018年9月27日) | 4.6% |
| 第24特定期間(2018年9月28日～2019年3月27日) | 1.0% |
| 第25特定期間(2019年3月28日～2019年9月27日) | 1.0% |
| 第26特定期間(2019年9月28日～2020年3月27日) | 9.6% |

(注) 収益率 = (当特定期末分配付基準価額 - 前特定期末分配付基準価額) ÷ 前特定期末分配付基準価額 × 100

(4) 【設定及び解約の実績】

| 期間 | 設定総額(円) | 解約総額(円) |
|--------------------------------|-------------|----------------|
| 第7特定期間(2010年3月30日～2010年9月27日) | 337,246,711 | 13,762,458,300 |
| 第8特定期間(2010年9月28日～2011年3月28日) | 273,981,316 | 11,950,617,466 |
| 第9特定期間(2011年3月29日～2011年9月27日) | 225,487,243 | 7,789,551,735 |
| 第10特定期間(2011年9月28日～2012年3月27日) | 219,834,307 | 6,245,534,761 |
| 第11特定期間(2012年3月28日～2012年9月27日) | 180,413,715 | 4,336,327,069 |
| 第12特定期間(2012年9月28日～2013年3月27日) | 155,641,899 | 3,332,778,933 |
| 第13特定期間(2013年3月28日～2013年9月27日) | 122,052,475 | 2,320,663,987 |
| 第14特定期間(2013年9月28日～2014年3月27日) | 148,600,281 | 2,554,485,378 |
| 第15特定期間(2014年3月28日～2014年9月29日) | 88,632,209 | 2,802,199,202 |
| 第16特定期間(2014年9月30日～2015年3月27日) | 108,314,639 | 3,246,153,487 |
| 第17特定期間(2015年3月28日～2015年9月28日) | 53,274,974 | 1,766,917,163 |

| | | |
|--------------------------------|------------|---------------|
| 第18特定期間(2015年9月29日～2016年3月28日) | 48,077,011 | 846,917,471 |
| 第19特定期間(2016年3月29日～2016年9月27日) | 45,281,793 | 712,778,081 |
| 第20特定期間(2016年9月28日～2017年3月27日) | 50,827,669 | 1,179,131,076 |
| 第21特定期間(2017年3月28日～2017年9月27日) | 43,574,840 | 1,219,406,897 |
| 第22特定期間(2017年9月28日～2018年3月27日) | 40,192,669 | 1,049,526,337 |
| 第23特定期間(2018年3月28日～2018年9月27日) | 31,101,061 | 544,156,608 |
| 第24特定期間(2018年9月28日～2019年3月27日) | 31,178,078 | 498,687,234 |
| 第25特定期間(2019年3月28日～2019年9月27日) | 27,402,515 | 356,921,859 |
| 第26特定期間(2019年9月28日～2020年3月27日) | 29,529,243 | 599,312,661 |

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

(参考) マザーファンドの運用状況

日本好配当株マザーファンド

(1) 投資状況

(2020年4月末現在)

| 投資資産の種類 | 国・地域名 | 時価合計(円) | 投資比率 |
|-----------------------|-------|----------------|---------|
| 株式 | 日本 | 10,767,363,120 | 95.96% |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | | 453,142,085 | 4.04% |
| 純資産総額 | | 11,220,505,205 | 100.00% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

その他の資産の投資状況

(2020年4月末現在)

| 投資資産の種類 | 国・地域名 | 買建/ 売建 | 時価合計(円) | 投資比率 |
|---------|-------|-----------|-------------|-------|
| 株価指数先物 | 日本 | 買建 | 363,500,000 | 3.24% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(2020年4月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

| | 銘柄名 国・地域 | 種類 業種 | 株数、口数 又は額面金額 | 簿価単価(円) 簿価(円) | 評価単価(円) 時価(円) | 利率(%) 償還期限 | 投資 比率 |
|----|-------------------------|--------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|---------------|----------|
| 1 | トヨタ自動車 日本 | 株式 輸送用機器 | 93,500 | 6,753.00 631,405,500 | 6,666.00 623,271,000 | - | 5.55% |
| 2 | 東京エレクトロン 日本 | 株式 電気機器 | 19,500 | 22,620.00 441,090,000 | 22,940.00 447,330,000 | - | 3.99% |
| 3 | 日本電信電話 日本 | 株式 情報・通信業 | 181,800 | 2,657.00 483,042,600 | 2,443.00 444,137,400 | - | 3.96% |
| 4 | 東京海上ホールディングス 日本 | 株式 保険業 | 56,600 | 5,098.00 288,546,800 | 5,086.00 287,867,600 | - | 2.57% |
| 5 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ 日本 | 株式 銀行業 | 618,500 | 407.00 251,729,500 | 434.30 268,614,550 | - | 2.39% |
| 6 | 伊藤忠商事 日本 | 株式 卸売業 | 117,300 | 2,155.50 252,840,150 | 2,125.00 249,262,500 | - | 2.22% |
| 7 | 三菱商事 日本 | 株式 卸売業 | 93,200 | 2,231.50 207,975,800 | 2,300.00 214,360,000 | - | 1.91% |
| 8 | コーエーテクモホールディングス 日本 | 株式 情報・通信業 | 74,700 | 2,591.00 193,547,700 | 2,851.00 212,969,700 | - | 1.90% |
| 9 | 本田技研工業 日本 | 株式 輸送用機器 | 76,400 | 2,424.50 185,231,800 | 2,610.50 199,442,200 | - | 1.78% |
| 10 | 武田薬品工業 日本 | 株式 医薬品 | 50,600 | 3,487.00 176,442,200 | 3,883.00 196,479,800 | - | 1.75% |
| 11 | KDDI 日本 | 株式 情報・通信業 | 60,300 | 3,144.00 189,583,200 | 3,109.00 187,472,700 | - | 1.67% |
| 12 | 日本ユニシス 日本 | 株式 情報・通信業 | 58,000 | 3,031.02 175,799,544 | 3,145.00 182,410,000 | - | 1.63% |
| 13 | 三井物産 日本 | 株式 卸売業 | 118,600 | 1,518.00 180,034,800 | 1,514.00 179,560,400 | - | 1.60% |
| 14 | 三菱電機 日本 | 株式 電気機器 | 130,700 | 1,330.00 173,831,000 | 1,340.50 175,203,350 | - | 1.56% |
| 15 | SOMPOホールディングス 日本 | 株式 保険業 | 49,500 | 3,570.00 176,715,000 | 3,500.00 173,250,000 | - | 1.54% |
| 16 | アステラス製薬 日本 | 株式 医薬品 | 93,900 | 1,699.50 159,583,050 | 1,786.50 167,752,350 | - | 1.50% |
| 17 | センコーグループホールディングス 日本 | 株式 | 187,800 | 840.00 | 876.00 | - | 1.47% |

| | 日本 | 陸運業 | | 157,752,000 | 164,512,800 | - | |
|----|-------------------------|--------------|---------|-------------------------|-------------------------|---|-------|
| 18 | 大和ハウス工業 日本 | 株式 建設業 | 58,500 | 2,734.00 159,939,000 | 2,757.50 161,313,750 | - | 1.44% |
| 19 | 三井住友トラスト・ホールディングス 日本 | 株式 銀行業 | 49,900 | 3,098.00 154,590,200 | 3,161.00 157,733,900 | - | 1.41% |
| 20 | ソフトバンク 日本 | 株式 情報・通信業 | 107,000 | 1,388.00 148,516,000 | 1,464.00 156,648,000 | - | 1.40% |
| 21 | 栗田工業 日本 | 株式 機械 | 50,000 | 2,703.00 135,150,000 | 3,030.00 151,500,000 | - | 1.35% |
| 22 | J S R 日本 | 株式 化学 | 72,900 | 1,941.00 141,498,900 | 2,040.00 148,716,000 | - | 1.33% |
| 23 | カシオ計算機 日本 | 株式 電気機器 | 85,700 | 1,655.00 141,833,500 | 1,710.00 146,547,000 | - | 1.31% |
| 24 | N T T ドコモ 日本 | 株式 情報・通信業 | 46,200 | 3,444.00 159,112,800 | 3,148.00 145,437,600 | - | 1.30% |
| 25 | アサヒホールディングス 日本 | 株式 非鉄金属 | 53,100 | 2,220.00 117,882,000 | 2,466.00 130,944,600 | - | 1.17% |
| 26 | N E C ネットズエスアイ 日本 | 株式 情報・通信業 | 26,100 | 4,185.00 109,228,500 | 4,670.00 121,887,000 | - | 1.09% |
| 27 | 協和エクシオ 日本 | 株式 建設業 | 46,000 | 2,373.00 109,158,000 | 2,639.00 121,394,000 | - | 1.08% |
| 28 | コムシスホールディングス 日本 | 株式 建設業 | 39,000 | 2,673.00 104,247,000 | 2,998.00 116,922,000 | - | 1.04% |
| 29 | 東陽テクニカ 日本 | 株式 卸売業 | 112,300 | 966.00 108,481,800 | 1,033.00 116,005,900 | - | 1.03% |
| 30 | 大日本印刷 日本 | 株式 その他製品 | 49,600 | 2,317.00 114,923,200 | 2,290.00 113,584,000 | - | 1.01% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別 | 投資比率 |
|-----|--------|
| 株式 | 95.96% |
| 合計 | 95.96% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ. 投資株式の業種別投資比率

| 業種別 | 投資比率 |
|----------|--------|
| (国内) | |
| 情報・通信業 | 15.39% |
| 電気機器 | 10.88% |
| 卸売業 | 10.64% |
| 輸送用機器 | 9.20% |
| 建設業 | 7.48% |
| 機械 | 6.33% |
| 化学 | 5.62% |
| 保険業 | 4.76% |
| 銀行業 | 4.51% |
| 医薬品 | 4.44% |
| 陸運業 | 3.09% |
| 不動産業 | 1.98% |
| 小売業 | 1.71% |
| その他製品 | 1.63% |
| 非鉄金属 | 1.37% |
| ガラス・土石製品 | 1.33% |
| 電気・ガス業 | 1.12% |
| 金属製品 | 1.12% |
| 精密機器 | 0.87% |
| その他金融業 | 0.74% |
| 石油・石炭製品 | 0.53% |
| サービス業 | 0.37% |
| 鉄鋼 | 0.31% |
| 倉庫・運輸関連業 | 0.29% |
| 繊維製品 | 0.26% |
| 小計 | 95.96% |
| 合計 | 95.96% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

投資不動産物件

(2020年4月末現在)

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの
(2020年4月末現在)

| 種類 | 地域 | 資産名 | 買建 / 売建 | 数量 | 簿価(円) | 時価(円) | 投資比率 |
|--------|----|-------------------|---------|----|-------------|-------------|-------|
| 株価指数先物 | 日本 | TOPIX 先物 0206月 | 買建 | 25 | 348,625,000 | 363,500,000 | 3.24% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

世界REITマザーファンド

(1) 投資状況

(2020年4月末現在)

| 投資資産の種類 | 国・地域名 | 時価合計(円) | 投資比率 |
|-----------------------|------------|---------------|---------|
| 投資証券 | アメリカ | 364,991,149 | 34.09% |
| | イギリス | 179,247,121 | 16.74% |
| | 日本 | 134,192,500 | 12.53% |
| | オーストラリア | 115,070,059 | 10.75% |
| | シンガポール | 49,703,653 | 4.64% |
| | ベルギー | 38,578,522 | 3.60% |
| | フランス | 36,824,749 | 3.44% |
| | スペイン | 33,965,857 | 3.17% |
| | ドイツ | 30,933,975 | 2.89% |
| | 香港 | 22,949,395 | 2.14% |
| | アイルランド | 18,360,375 | 1.71% |
| | カナダ | 16,331,333 | 1.53% |
| オランダ | 15,869,078 | 1.48% | |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | | 13,633,726 | 1.27% |
| 純資産総額 | | 1,070,651,492 | 100.00% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(2020年4月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

| | 銘柄名 国・地域 | 種類 業種 | 株数、口数 又は額面金額 | 簿価単価(円) 簿価(円) | 評価単価(円) 時価(円) | 利率(%) 償還期限 | 投資 比率 |
|----|--------------------------------------|-----------|-----------------|-----------------------|-----------------------|---------------|----------|
| 1 | PROLOGIS INC アメリカ | 投資証券 - | 7,175 | 8,302 59,572,089 | 9,635 69,133,989 | - - | 6.46% |
| 2 | 日本プロロジスリート投資法人 日本 | 投資証券 - | 168 | 268,800 45,158,400 | 295,600 49,660,800 | - - | 4.64% |
| 3 | SEGRO PLC イギリス | 投資証券 - | 41,410 | 1,050 43,502,944 | 1,107 45,881,839 | - - | 4.29% |
| 4 | TRITAX BIG BOX REIT PLC イギリス | 投資証券 - | 253,405 | 148 37,573,042 | 166 42,122,246 | - - | 3.93% |
| 5 | INGENIA COMMUNITIES GROUP オーストラリア | 投資証券 - | 158,302 | 215 34,051,899 | 257 40,795,945 | - - | 3.81% |
| 6 | WAREHOUSES DE PAUW SCA ベルギー | 投資証券 - | 13,533 | 2,749 37,204,923 | 2,850 38,578,522 | - - | 3.60% |
| 7 | INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI スペイン | 投資証券 - | 32,974 | 926 30,561,622 | 1,030 33,965,857 | - - | 3.17% |
| 8 | GOODMAN GROUP オーストラリア | 投資証券 - | 34,991 | 870 30,449,392 | 917 32,111,156 | - - | 3.00% |
| 9 | ALSTRIA OFFICE REIT-AG ドイツ | 投資証券 - | 19,130 | 1,541 29,491,573 | 1,617 30,933,975 | - - | 2.89% |
| 10 | 福岡リート投資法人 日本 | 投資証券 - | 276 | 103,600 28,593,600 | 108,700 30,001,200 | - - | 2.80% |
| 11 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT アメリカ | 投資証券 - | 1,739 | 15,154 26,353,094 | 16,711 29,060,884 | - - | 2.71% |
| 12 | EQUINIX INC アメリカ | 投資証券 - | 374 | 62,794 23,485,208 | 72,598 27,151,999 | - - | 2.54% |
| 13 | ASSURA PLC イギリス | 投資証券 - | 263,272 | 108 28,673,115 | 102 27,062,660 | - - | 2.53% |
| 14 | MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST シンガポール | 投資証券 - | 141,100 | 177 25,087,721 | 191 27,009,333 | - - | 2.52% |
| 15 | EQUITY RESIDENTIAL アメリカ | 投資証券 - | 3,704 | 6,329 23,445,987 | 7,034 26,054,615 | - - | 2.43% |
| 16 | HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A アメリカ | 投資証券 - | 9,650 | 2,622 25,307,991 | 2,662 25,689,570 | - - | 2.40% |
| 17 | HEALTHPEAK PROPERTIES INC アメリカ | 投資証券 - | 8,240 | 2,599 21,416,406 | 2,918 24,049,426 | - - | 2.25% |
| 18 | SAFESTORE HOLDINGS PLC イギリス | 投資証券 - | 24,603 | 831 20,448,168 | 966 23,785,309 | - - | 2.22% |

| | | | | | | | |
|----|--------------------------------------|-----------|---------|------------|------------|---|-------|
| 19 | LINK REIT 香港 | 投資証券 - | 23,911 | 908 | 959 | - | 2.14% |
| | | | | 21,729,384 | 22,949,395 | - | |
| 20 | MAPLETREE LOGISTICS TRUST シンガポール | 投資証券 - | 168,512 | 116 | 134 | - | 2.12% |
| | | | | 19,634,411 | 22,694,319 | - | |
| 21 | GECINA SA フランス | 投資証券 - | 1,575 | 15,219 | 13,862 | - | 2.04% |
| | | | | 23,970,240 | 21,832,650 | - | |
| 22 | INVITATION HOMES INC アメリカ | 投資証券 - | 8,440 | 2,129 | 2,554 | - | 2.01% |
| | | | | 17,976,517 | 21,557,388 | - | |
| 23 | イオンリート投資法人 日本 | 投資証券 - | 192 | 98,300 | 107,600 | - | 1.93% |
| | | | | 18,873,600 | 20,659,200 | - | |
| 24 | BIG YELLOW GROUP PLC イギリス | 投資証券 - | 14,196 | 1,238 | 1,428 | - | 1.89% |
| | | | | 17,584,708 | 20,274,801 | - | |
| 25 | UNITE GROUP PLC/THE イギリス | 投資証券 - | 17,174 | 1,070 | 1,171 | - | 1.88% |
| | | | | 18,384,578 | 20,120,264 | - | |
| 26 | VEREIT INC アメリカ | 投資証券 - | 32,589 | 538 | 610 | - | 1.86% |
| | | | | 17,553,243 | 19,886,710 | - | |
| 27 | AMERICAN HOMES 4 RENT-D アメリカ | 投資証券 - | 7,289 | 2,623 | 2,709 | - | 1.84% |
| | | | | 19,123,846 | 19,747,027 | - | |
| 28 | オリックス不動産投資法人 日本 | 投資証券 - | 146 | 137,100 | 129,700 | - | 1.77% |
| | | | | 20,016,600 | 18,936,200 | - | |
| 29 | HIBERNIA REIT PLC アイルランド | 投資証券 - | 140,070 | 111 | 131 | - | 1.71% |
| | | | | 15,598,195 | 18,360,375 | - | |
| 30 | HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN アメリカ | 投資証券 - | 6,577 | 2,489 | 2,662 | - | 1.64% |
| | | | | 16,370,168 | 17,508,840 | - | |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別 | 投資比率 |
|------|--------|
| 投資証券 | 98.73% |
| 合計 | 98.73% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

（2020年4月末現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（2020年4月末現在）

該当事項はありません。

グローバル好配当株マザーファンド

（1）投資状況

（2020年4月末現在）

| 投資資産の種類 | 国・地域名 | 時価合計（円） | 投資比率 |
|-----------------------|---------|----------------|---------|
| 株式 | アメリカ | 17,587,660,919 | 36.33% |
| | ケイマン諸島 | 6,707,008,376 | 13.85% |
| | スイス | 3,718,861,507 | 7.68% |
| | 日本 | 3,715,512,000 | 7.67% |
| | イギリス | 2,869,235,672 | 5.93% |
| | フランス | 2,789,345,280 | 5.76% |
| | 台湾 | 1,507,350,993 | 3.11% |
| | ドイツ | 1,318,250,738 | 2.72% |
| | シンガポール | 1,175,374,361 | 2.43% |
| | オーストラリア | 1,015,585,539 | 2.10% |
| | バミューダ | 920,856,484 | 1.90% |
| | スウェーデン | 638,715,564 | 1.32% |
| | フィンランド | 599,308,142 | 1.24% |
| | カナダ | 471,238,586 | 0.97% |
| | スペイン | 468,121,665 | 0.97% |
| | イタリア | 461,630,004 | 0.95% |
| | ノルウェー | 394,941,613 | 0.82% |
| 投資証券 | オーストラリア | 397,858,617 | 0.82% |
| | イギリス | 377,780,052 | 0.78% |
| | フランス | 151,095,800 | 0.31% |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | | 1,127,677,227 | 2.33% |
| 純資産総額 | | 48,413,409,139 | 100.00% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（2）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（2020年4月末現在）

イ．主要銘柄の明細

| | 銘柄名 国・地域 | 種類 業種 | 株数、口数 又は額面金額 | 簿価単価(円) 簿価(円) | 評価単価(円) 時価(円) | 利率(%) 償還期限 | 投資 比率 |
|----|--|--|-----------------|--------------------------|--------------------------|---------------|----------|
| 1 | CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS ケイマン諸島 | 株式 小売 | 12,392,000 | 152 1,886,577,907 | 192 2,382,146,379 | - - | 4.92% |
| 2 | MICROSOFT CORP アメリカ | 株式 ソフトウェア・ サービス | 95,000 | 16,840 1,599,854,587 | 18,961 1,801,384,689 | - - | 3.72% |
| 3 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 台湾 | 株式 半導体・半導体 製造装置 | 1,412,131 | 1,176 1,661,110,877 | 1,067 1,507,350,993 | - - | 3.11% |
| 4 | JOHNSON & JOHNSON アメリカ | 株式 医薬品・バイオ テクノロジー・ ライフサイエン ス | 90,300 | 15,494 1,399,109,337 | 16,056 1,449,870,236 | - - | 2.99% |
| 5 | CONOCOPHILLIPS アメリカ | 株式 エネルギー | 282,270 | 5,310 1,498,941,852 | 4,510 1,273,315,086 | - - | 2.63% |
| 6 | AMERICAN WATER WORKS CO INC アメリカ | 株式 公益事業 | 93,900 | 12,824 1,204,211,160 | 13,435 1,261,611,891 | - - | 2.61% |
| 7 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN スイス | 株式 医薬品・バイオ テクノロジー・ ライフサイエン ス | 32,500 | 34,615 1,124,996,063 | 37,429 1,216,447,586 | - - | 2.51% |
| 8 | TEXAS INSTRUMENTS INC アメリカ | 株式 半導体・半導体 製造装置 | 95,200 | 13,830 1,316,620,445 | 12,760 1,214,778,465 | - - | 2.51% |
| 9 | CHEVRON CORP アメリカ | 株式 エネルギー | 119,100 | 10,747 1,279,970,437 | 10,112 1,204,343,892 | - - | 2.49% |
| 10 | HOME DEPOT INC アメリカ | 株式 小売 | 50,720 | 23,353 1,184,475,947 | 23,704 1,202,309,215 | - - | 2.48% |
| 11 | GIVAUDAN-REG スイス | 株式 素材 | 3,270 | 330,659 1,081,257,546 | 355,076 1,161,098,748 | - - | 2.40% |
| 12 | TOTAL SA フランス | 株式 エネルギー | 273,000 | 5,034 1,374,292,281 | 3,923 1,071,011,760 | - - | 2.21% |
| 13 | CHINA MAPLE LEAF EDUCATIONAL ケイマン諸島 | 株式 消費者サービス | 32,600,000 | 41 1,353,157,540 | 31 1,024,983,120 | - - | 2.12% |
| 14 | SANDS CHINA LTD ケイマン諸島 | 株式 消費者サービス | 2,320,000 | 597 1,385,288,240 | 439 1,020,570,320 | - - | 2.11% |
| 15 | ASTRAZENECA PLC イギリス | 株式 医薬品・バイオ テクノロジー・ ライフサイエン ス | 89,100 | 10,166 905,819,201 | 10,913 972,407,872 | - - | 2.01% |
| 16 | CHINA WATER AFFAIRS GROUP バミューダ | 株式 公益事業 | 11,376,000 | 83 952,231,492 | 80 920,856,484 | - - | 1.90% |
| 17 | JPMORGAN CHASE & CO アメリカ | 株式 銀行 | 87,680 | 14,521 1,273,244,734 | 10,458 916,983,586 | - - | 1.89% |
| 18 | ANTA SPORTS PRODUCTS LTD ケイマン諸島 | 株式 耐久消費財・ア パレル | 966,000 | 1,010 975,773,505 | 902 871,868,613 | - - | 1.80% |
| 19 | ANALOG DEVICES INC アメリカ | 株式 半導体・半導体 製造装置 | 68,830 | 12,779 879,613,989 | 12,112 833,713,410 | - - | 1.72% |
| 20 | UNITEDHEALTH GROUP INC アメリカ | 株式 ヘルスケア機器 ・サービス | 27,000 | 30,969 836,186,147 | 30,741 830,011,198 | - - | 1.71% |
| 21 | LOCKHEED MARTIN CORP アメリカ | 株式 資本財 | 19,200 | 44,297 850,514,208 | 41,455 795,954,080 | - - | 1.64% |
| 22 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC イギリス | 株式 食品・飲料・タバ コ | 181,500 | 4,529 822,067,732 | 4,185 759,676,508 | - - | 1.57% |
| 23 | NEXTERA ENERGY INC アメリカ | 株式 公益事業 | 29,450 | 25,788 759,480,151 | 25,128 740,029,704 | - - | 1.53% |
| 24 | アズビル 日本 | 株式 電気機器 | 260,000 | 3,020.00 785,200,000 | 2,844.00 739,440,000 | - - | 1.53% |
| 25 | BOC AVIATION LTD | 株式 | 940,000 | 918 | 723 | - | 1.40% |

| | シンガポール | 資本財 | | 863,531,213 | 679,888,370 | - | |
|----|------------------------------|--------------------------|---------|-----------------------|-----------------------|---|-------|
| 26 | COMCAST CORP-CLASS A アメリカ | 株式 メディア・娯楽 | 154,500 | 4,801 741,857,875 | 4,167 643,945,185 | - | 1.33% |
| 27 | L'OREAL フランス | 株式 家庭用品・パーソナル用品 | 21,600 | 30,113 650,453,760 | 29,719 641,934,720 | - | 1.33% |
| 28 | ASSA ABLOY AB-B スウェーデン | 株式 資本財 | 314,000 | 2,402 754,273,216 | 2,034 638,715,564 | - | 1.32% |
| 29 | CISCO SYSTEMS INC アメリカ | 株式 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 135,000 | 5,075 685,159,600 | 4,631 625,285,683 | - | 1.29% |
| 30 | RELX PLC イギリス | 株式 商業・専門サービス | 243,752 | 2,586 630,537,673 | 2,494 607,917,488 | - | 1.26% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別 | 投資比率 |
|------|--------|
| 株式 | 95.76% |
| 投資証券 | 1.91% |
| 合計 | 97.67% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

| 業種別 | 投資比率 |
|------------------------|--------|
| (国内) | |
| 情報・通信業 | 1.68% |
| 電気機器 | 1.53% |
| 建設業 | 1.22% |
| 機械 | 1.03% |
| 保険業 | 0.84% |
| その他製品 | 0.71% |
| その他金融業 | 0.67% |
| 小計 | 7.67% |
| (海外) | |
| 小売 | 8.43% |
| エネルギー | 8.31% |
| 公益事業 | 7.96% |
| 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 7.94% |
| 半導体・半導体製造装置 | 7.34% |
| 資本財 | 6.54% |
| 消費者サービス | 5.34% |
| 素材 | 4.85% |
| ソフトウェア・サービス | 4.61% |
| 保険 | 4.26% |
| 不動産 | 3.19% |
| 各種金融 | 2.47% |
| 食品・飲料・タバコ | 2.42% |
| 商業・専門サービス | 2.27% |
| 電気通信サービス | 2.00% |
| 銀行 | 1.89% |
| 耐久消費財・アパレル | 1.80% |
| ヘルスケア機器・サービス | 1.71% |
| メディア・娯楽 | 1.33% |
| 家庭用品・パーソナル用品 | 1.33% |
| テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 1.29% |
| 運輸 | 0.78% |
| 小計 | 88.08% |
| 合計 | 95.76% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

投資不動産物件

(2020年4月末現在)

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(2020年4月末現在)

該当事項はありません。

(1) 投資状況

(2020年4月末現在)

| 投資資産の種類 | 国・地域名 | 時価合計（円） | 投資比率 |
|---------|------------|-------------|-------|
| 国債証券 | ウクライナ | 557,275,294 | 6.21% |
| | インドネシア | 321,920,707 | 3.59% |
| | 南アフリカ | 305,051,651 | 3.40% |
| | エジプト | 304,197,867 | 3.39% |
| | ブラジル | 303,585,983 | 3.38% |
| | パハマ | 244,505,735 | 2.72% |
| | スリランカ | 233,646,205 | 2.60% |
| | ベトナム | 230,020,148 | 2.56% |
| | コロンビア | 222,011,524 | 2.47% |
| | トルコ | 206,957,976 | 2.31% |
| | ドミニカ共和国 | 202,669,336 | 2.26% |
| | ガーナ | 174,153,642 | 1.94% |
| | ナイジェリア | 170,068,108 | 1.89% |
| | エルサルバドル | 164,689,341 | 1.83% |
| | オマーン | 155,489,330 | 1.73% |
| | ロシア | 149,174,062 | 1.66% |
| | ジャマイカ | 127,670,321 | 1.42% |
| | パラグアイ | 117,936,869 | 1.31% |
| | モンゴル | 117,815,197 | 1.31% |
| | アルゼンチン | 108,788,322 | 1.21% |
| | コートジボアール | 104,641,252 | 1.17% |
| | ウズベキスタン | 103,743,838 | 1.16% |
| | ウルグアイ | 100,642,043 | 1.12% |
| | セネガル | 93,855,371 | 1.05% |
| | パナマ | 92,754,610 | 1.03% |
| | サウジアラビア | 91,107,743 | 1.02% |
| | エクアドル | 76,118,157 | 0.85% |
| | バミューダ | 66,706,116 | 0.74% |
| | フィリピン | 62,572,385 | 0.70% |
| | バーレーン | 60,338,802 | 0.67% |
| | モロッコ | 48,353,972 | 0.54% |
| | グアテマラ | 44,977,564 | 0.50% |
| | コスタリカ | 39,476,709 | 0.44% |
| ケニア | 38,411,642 | 0.43% | |
| カタール | 25,341,441 | 0.28% | |
| イスラエル | 23,417,995 | 0.26% | |
| アルメニア | 19,818,614 | 0.22% | |
| パキスタン | 18,566,311 | 0.21% | |
| バルバドス | 9,561,658 | 0.11% | |
| ペルー | 7,620,365 | 0.08% | |
| 特殊債券 | メキシコ | 109,169,705 | 1.22% |
| | カザフスタン | 21,044,199 | 0.23% |
| | モンゴル | 18,489,792 | 0.21% |

| | | | |
|-----------------------|---------------|-------------|-------|
| 社債券 | メキシコ | 470,984,516 | 5.25% |
| | オランダ | 275,324,158 | 3.07% |
| | ブラジル | 249,818,937 | 2.78% |
| | インド | 227,328,093 | 2.53% |
| | ケイマン諸島 | 222,333,481 | 2.48% |
| | インドネシア | 215,590,400 | 2.40% |
| | イスラエル | 163,007,742 | 1.82% |
| | ルクセンブルグ | 118,578,420 | 1.32% |
| | アラブ首長国連邦 | 113,137,636 | 1.26% |
| | イギリス領バージン諸島 | 104,976,049 | 1.17% |
| | サウジアラビア | 71,084,740 | 0.79% |
| | ウクライナ | 61,330,747 | 0.68% |
| | チリ | 50,981,040 | 0.57% |
| | 香港 | 44,280,943 | 0.49% |
| | トルコ | 40,417,165 | 0.45% |
| | アルゼンチン | 36,777,146 | 0.41% |
| | カザフスタン | 33,261,043 | 0.37% |
| | スリランカ | 30,286,958 | 0.34% |
| | アイルランド | 26,821,431 | 0.30% |
| | オーストリア | 21,418,885 | 0.24% |
| パラグアイ | 20,954,428 | 0.23% | |
| 南アフリカ | 20,385,452 | 0.23% | |
| タイ | 18,598,372 | 0.21% | |
| アメリカ | 17,386,680 | 0.19% | |
| シンガポール | 16,832,025 | 0.19% | |
| ジャマイカ | 15,008,555 | 0.17% | |
| コスタリカ | 13,465,620 | 0.15% | |
| ペルー | 12,648,705 | 0.14% | |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | 568,382,352 | 6.33% | |
| 純資産総額 | 8,975,759,621 | 100.00% | |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

その他の資産の投資状況

（2020年4月末現在）

| 投資資産の種類 | 国・地域名 | 買建 / 売建 | 時価合計（円） | 投資比率 |
|---------|-------|---------|-------------|-------|
| 債券先物取引 | アメリカ | 買建 | 181,882,720 | 2.03% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

（2）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（2020年4月末現在）

イ．主要銘柄の明細

| | 銘柄名 国・地域 | 種類 業種 | 株数、口数 又は額面金額 | 簿価単価(円) 簿価(円) | 評価単価(円) 時価(円) | 利率(%) 償還期限 | 投資 比率 |
|----|------------------------------------|-----------|-----------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------|
| 1 | FED REPUBLIC OF BRAZIL ブラジル | 国債証券 - | 3,009,000 | 10,835.82 326,049,945 | 9,741.20 293,112,723 | 5.0000 2045/01/27 | 3.27% |
| 2 | UKRAINE GOVERNMENT ウクライナ | 国債証券 - | 2,400,000 | 10,903.23 261,677,607 | 9,974.92 239,398,204 | 7.7500 2025/09/01 | 2.67% |
| 3 | SOCIALIST REP OF VIETNAM ベトナム | 国債証券 - | 2,050,000 | 11,661.33 239,057,342 | 11,220.49 230,020,148 | 4.8000 2024/11/19 | 2.56% |
| 4 | MEXICO CITY ARPT TRUST メキシコ | 社債券 - | 2,300,000 | 10,398.11 239,156,571 | 8,994.17 206,866,121 | 5.5000 2047/07/31 | 2.30% |
| 5 | ARAB REPUBLIC OF EGYPT エジプト | 国債証券 - | 2,100,000 | 10,595.39 222,503,340 | 9,414.81 197,711,209 | 8.5000 2047/01/31 | 2.20% |
| 6 | PERTAMINA PERSERO PT インドネシア | 社債券 - | 1,575,000 | 12,251.04 192,953,918 | 10,952.67 172,504,691 | 5.6250 2043/05/20 | 1.92% |
| 7 | EXPORT-IMPORT BK INDIA インド | 社債券 - | 1,600,000 | 10,915.48 174,647,808 | 10,489.07 167,825,228 | 3.3750 2026/08/05 | 1.87% |
| 8 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE オランダ | 社債券 - | 1,430,000 | 13,663.32 195,385,611 | 11,608.75 166,005,178 | 8.7500 2026/05/23 | 1.85% |
| 9 | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN インドネシア | 国債証券 - | 1,450,000 | 11,498.04 166,721,581 | 11,347.13 164,533,471 | 4.5500 2026/03/29 | 1.83% |
| 10 | COMMONWEALTH OF BAHAMAS バハマ | 国債証券 - | 1,800,000 | 11,625.85 209,265,353 | 8,732.34 157,182,258 | 6.0000 2028/11/21 | 1.75% |
| 11 | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 南アフリカ | 国債証券 - | 1,398,000 | 11,192.28 156,468,093 | 10,526.69 147,163,196 | 4.6650 2024/01/17 | 1.64% |
| 12 | REPUBLIC OF NIGERIA ナイジェリア | 国債証券 - | 1,450,000 | 10,878.08 157,732,211 | 7,885.93 114,346,090 | 6.5000 2027/11/28 | 1.27% |
| 13 | UKRAINE GOVERNMENT ウクライナ | 国債証券 - | 1,150,000 | 11,245.01 129,317,616 | 9,720.89 111,790,294 | 7.7500 2027/09/01 | 1.25% |

| | | | | | | | |
|----|------------------------------------|-----------|-----------|--------------------------|--------------------------|----------------------|-------|
| 14 | REPUBLIC OF COLOMBIA コロンビア | 国債証券 - | 1,000,000 | 11,252.66 112,526,629 | 10,789.48 107,894,883 | 4.0000 2024/02/26 | 1.20% |
| 15 | ISRAEL ELECTRIC CORP LTD イスラエル | 社債券 - | 950,000 | 11,648.50 110,660,839 | 11,326.93 107,605,906 | 4.2500 2028/08/14 | 1.20% |
| 16 | ARAB REPUBLIC OF EGYPT エジプト | 国債証券 - | 1,100,000 | 10,779.26 118,571,944 | 9,680.60 106,486,657 | 6.5880 2028/02/21 | 1.19% |
| 17 | DOMINICAN REPUBLIC ドミニカ共和国 | 国債証券 - | 1,160,000 | 11,638.62 135,008,101 | 8,950.36 103,824,205 | 6.8500 2045/01/27 | 1.16% |
| 18 | REPUBLICA ORIENT URUGUAY ウルグアイ | 国債証券 - | 840,000 | 12,557.80 105,485,563 | 11,981.19 100,642,043 | 5.1000 2050/06/18 | 1.12% |
| 19 | REPUBLIC OF TURKEY トルコ | 国債証券 - | 1,050,000 | 10,070.14 105,736,536 | 9,348.45 98,158,759 | 4.8750 2026/10/09 | 1.09% |
| 20 | REPUBLIC OF SENEGAL セネガル | 国債証券 - | 1,000,000 | 11,053.56 110,535,641 | 9,385.53 93,855,371 | 6.2500 2033/05/23 | 1.05% |
| 21 | UKRAINE GOVERNMENT ウクライナ | 国債証券 - | 900,000 | 12,673.71 114,063,419 | 10,380.28 93,422,547 | 9.7500 2028/11/01 | 1.04% |
| 22 | REPUBLIC OF COLOMBIA コロンビア | 国債証券 - | 800,000 | 13,689.40 109,515,246 | 11,659.62 93,276,990 | 6.1250 2041/01/18 | 1.04% |
| 23 | REPUBLIC OF GHANA ガーナ | 国債証券 - | 1,000,000 | 10,519.76 105,197,698 | 8,799.88 87,998,895 | 8.1250 2026/01/18 | 0.98% |
| 24 | COMMONWEALTH OF BAHAMAS バハマ | 国債証券 - | 1,000,000 | 11,625.85 116,258,529 | 8,732.34 87,323,477 | 6.0000 2028/11/21 | 0.97% |
| 25 | REPUBLIC OF SRI LANKA スリランカ | 国債証券 - | 1,261,000 | 10,853.28 136,859,983 | 6,786.35 85,575,897 | 5.8750 2022/07/25 | 0.95% |
| 26 | BANCO DO BRASIL (CAYMAN) ブラジル | 社債券 - | 950,000 | 10,495.29 99,705,328 | 8,736.62 82,997,913 | 6.2500 2099/12/31 | 0.92% |
| 27 | REPUBLIC OF ARGENTINA アルゼンチン | 国債証券 - | 2,032,955 | 5,379.51 109,363,133 | 3,933.35 79,963,239 | 8.2800 2033/12/31 | 0.89% |
| 28 | RUSSIAN FEDERATION ロシア | 国債証券 - | 600,000 | 13,269.69 79,618,150 | 13,169.59 79,017,540 | 5.2500 2047/06/23 | 0.88% |
| 29 | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN インドネシア | 国債証券 - | 700,000 | 11,507.65 80,553,583 | 11,192.49 78,347,465 | 4.3500 2024/09/10 | 0.87% |
| 30 | MONGOLIA INTL BOND モンゴル | 国債証券 - | 800,000 | 10,647.61 85,180,947 | 9,618.08 76,944,690 | 5.1250 2022/12/05 | 0.86% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別 | 投資比率 |
|------|--------|
| 国債証券 | 61.78% |
| 社債券 | 30.23% |
| 特殊債券 | 1.66% |
| 合計 | 93.67% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

(2020年4月末現在)

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(2020年4月末現在)

| 種類 | 地域 | 資産名 | 買建/ 売建 | 数量 | 簿価(円) | 時価(円) | 投資 比率 |
|--------|------|-----------------------------|-----------|----|-------------|-------------|----------|
| 債券先物取引 | アメリカ | US 10YR NOTE (CBT) JUN20 | 買建 | 9 | 132,705,233 | 133,664,312 | 1.49% |
| 債券先物取引 | アメリカ | US ULTRA BOND CBT JUN20 | 買建 | 2 | 48,820,877 | 48,218,408 | 0.54% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

欧州債券マザーファンド

(1) 投資状況

(2020年4月末現在)

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

| | | | |
|-----------------------|-----------|-------------|---------|
| 国債証券 | イタリア | 109,580,663 | 17.49% |
| | フランス | 62,197,775 | 9.93% |
| | スペイン | 51,589,162 | 8.23% |
| | イギリス | 49,204,580 | 7.85% |
| | ドイツ | 24,042,575 | 3.84% |
| | ギリシャ | 23,148,264 | 3.69% |
| | キプロス | 22,403,885 | 3.58% |
| | ルーマニア | 21,839,799 | 3.49% |
| | インドネシア | 17,487,605 | 2.79% |
| | スロヴェニア | 14,427,291 | 2.30% |
| | ベルギー | 13,981,654 | 2.23% |
| | イスラエル | 12,594,236 | 2.01% |
| | チリ | 12,591,075 | 2.01% |
| | アルバニア | 11,735,372 | 1.87% |
| | 中国 | 11,439,688 | 1.83% |
| | 南アフリカ | 10,820,248 | 1.73% |
| | ウクライナ | 10,293,260 | 1.64% |
| | セルビア | 9,306,501 | 1.49% |
| | アイルランド | 7,763,859 | 1.24% |
| | リトアニア | 6,468,837 | 1.03% |
| オーストリア | 3,954,445 | 0.63% | |
| デンマーク | 2,951,864 | 0.47% | |
| ノルウェー | 1,783,398 | 0.28% | |
| 特殊債券 | 国際機関 | 8,220,611 | 1.31% |
| | ドイツ | 4,472,417 | 0.71% |
| 社債券 | オーストリア | 36,675,024 | 5.85% |
| | スペイン | 22,699,924 | 3.62% |
| | アイルランド | 11,127,880 | 1.78% |
| | イギリス | 5,870,296 | 0.94% |
| | ベルギー | 5,460,120 | 0.87% |
| | デンマーク | 4,388,878 | 0.70% |
| スウェーデン | 2,207,609 | 0.35% | |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | | 13,917,673 | 2.22% |
| 純資産総額 | | 626,646,468 | 100.00% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（2）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（2020年4月末現在）

イ．主要銘柄の明細

| | 銘柄名 国・地域 | 種類 業種 | 株数、口数 又は額面金額 | 簿価単価(円) 簿価(円) | 評価単価(円) 時価(円) | 利率(%) 償還期限 | 投資 比率 |
|----|------------------------------------|-----------|-----------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|----------|
| 1 | FRANCE OAT. フランス | 国債証券 - | 196,000 | 18,465.34 36,192,074 | 18,912.75 37,069,001 | 3.2500 2045/05/25 | 5.92% |
| 2 | HETA ASSET RESOLUTION AG オーストリア | 社債券 - | 300,000 | 12,328.71 36,986,136 | 12,225.00 36,675,024 | 2.3750 2022/12/13 | 5.85% |
| 3 | UK GILT イギリス | 国債証券 - | 142,000 | 24,247.97 34,432,120 | 25,057.02 35,580,971 | 4.2500 2046/12/07 | 5.68% |
| 4 | BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア | 国債証券 - | 225,000 | 13,084.10 29,439,234 | 12,864.98 28,946,205 | 5.5000 2022/09/01 | 4.62% |
| 5 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン | 国債証券 - | 158,000 | 15,685.40 24,782,938 | 15,473.47 24,448,085 | 5.9000 2026/07/30 | 3.90% |
| 6 | HELLENIC REPUBLIC ギリシャ | 国債証券 - | 200,000 | 11,878.05 23,756,104 | 11,574.13 23,148,264 | 1.8750 2026/07/23 | 3.69% |
| 7 | BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア | 国債証券 - | 165,000 | 13,399.97 22,109,953 | 13,091.06 21,600,255 | 4.5000 2024/03/01 | 3.45% |
| 8 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ドイツ | 国債証券 - | 156,000 | 12,307.94 19,200,398 | 12,416.52 19,369,777 | 0.2500 2028/08/15 | 3.09% |
| 9 | FRANCE OAT. フランス | 国債証券 - | 144,000 | 13,073.89 18,826,410 | 13,290.00 19,137,605 | 1.2500 2036/05/25 | 3.05% |
| 10 | BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア | 国債証券 - | 114,000 | 17,402.20 19,838,512 | 16,278.04 18,556,974 | 4.7500 2044/09/01 | 2.96% |
| 11 | REPUBLIC OF INDONESIA インドネシア | 国債証券 - | 149,000 | 11,783.16 17,556,914 | 11,736.64 17,487,605 | 2.8750 2021/07/08 | 2.79% |
| 12 | REPUBLIC OF CYPRUS キプロス | 国債証券 - | 132,000 | 12,584.72 16,611,835 | 12,575.44 16,599,586 | 3.7500 2023/07/26 | 2.65% |
| 13 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン | 国債証券 - | 120,000 | 12,501.66 15,002,001 | 12,368.38 14,842,060 | 1.5000 2027/04/30 | 2.37% |
| 14 | BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア | 国債証券 - | 89,000 | 17,442.80 15,524,095 | 16,462.72 14,651,820 | 5.0000 2040/09/01 | 2.34% |
| 15 | STATE OF ISRAEL | 国債証券 | 100,000 | 12,555.84 | 12,594.23 | 2.8750 | 2.01% |

| | | | | | | | |
|----|-----------------------------------|-----------|-----------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------|
| | イスラエル | - | | 12,555,840 | 12,594,236 | 2024/01/29 | |
| 16 | REPUBLIC OF CHILE チリ | 国債証券 - | 105,000 | 11,886.52 12,480,846 | 11,991.50 12,591,075 | 1.7500 2026/01/20 | 2.01% |
| 17 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン | 国債証券 - | 60,000 | 21,166.17 12,699,703 | 20,498.36 12,299,016 | 5.1500 2044/10/31 | 1.96% |
| 18 | REPUBLIC OF ALBANIA アルバニア | 国債証券 - | 100,000 | 11,884.78 11,884,780 | 11,735.37 11,735,372 | 5.7500 2020/11/12 | 1.87% |
| 19 | CAIXABANK SA スペイン | 社債券 - | 100,000 | 10,864.56 10,864,560 | 11,477.50 11,477,504 | 2.7500 2028/07/14 | 1.83% |
| 20 | CHINA GOVT INTL BOND 中国 | 国債証券 - | 100,000 | 11,467.18 11,467,180 | 11,439.68 11,439,688 | 0.1250 2026/11/12 | 1.83% |
| 21 | INMOBILIARIA COLONIAL SO スペイン | 社債券 - | 100,000 | 11,633.75 11,633,756 | 11,222.42 11,222,420 | 1.6250 2025/11/28 | 1.79% |
| 22 | BANK OF IRELAND GROUP アイルランド | 社債券 - | 100,000 | 10,685.92 10,685,920 | 11,127.88 11,127,880 | 0.7500 2024/07/08 | 1.78% |
| 23 | BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア | 国債証券 - | 92,000 | 12,389.49 11,398,336 | 12,007.74 11,047,120 | 2.0000 2025/12/01 | 1.76% |
| 24 | BELGIUM KINGDOM ベルギー | 国債証券 - | 54,000 | 19,854.67 10,721,525 | 20,102.91 10,855,574 | 4.2500 2041/03/28 | 1.73% |
| 25 | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 南アフリカ | 国債証券 - | 100,000 | 10,944.13 10,944,136 | 10,820.24 10,820,248 | 3.7500 2026/07/24 | 1.73% |
| 26 | UKRAINE GOVERNMENT ウクライナ | 国債証券 - | 100,000 | 10,080.05 10,080,052 | 10,293.26 10,293,260 | 6.7500 2026/06/20 | 1.64% |
| 27 | SERBIA TREASURY BONDS セルビア | 国債証券 - | 7,960,000 | 118.93 9,466,955 | 116.91 9,306,501 | 5.8750 2028/02/08 | 1.49% |
| 28 | BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア | 国債証券 - | 61,000 | 15,001.93 9,151,178 | 14,377.27 8,770,135 | 4.7500 2028/09/01 | 1.40% |
| 29 | ROMANIA GOVERNMENT BOND ルーマニア | 国債証券 - | 405,000 | 2,110.28 8,546,666 | 2,130.86 8,629,994 | 3.6500 2031/09/24 | 1.38% |
| 30 | UK GILT イギリス | 国債証券 - | 37,000 | 22,718.83 8,405,968 | 23,122.96 8,555,495 | 4.7500 2038/12/07 | 1.37% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別 | 投資比率 |
|------|--------|
| 国債証券 | 81.64% |
| 社債券 | 14.11% |
| 特殊債券 | 2.03% |
| 合計 | 97.78% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

(2020年4月末現在)

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(2020年4月末現在)

該当事項はありません。

アジア・オセアニア債券マザーファンド

(1) 投資状況

(2020年4月末現在)

| 投資資産の種類 | 国・地域名 | 時価合計(円) | 投資比率 |
|-----------------------|---------|-------------|---------|
| 国債証券 | マレーシア | 102,577,305 | 15.64% |
| | オーストラリア | 77,854,140 | 11.87% |
| | 香港 | 72,571,378 | 11.07% |
| | シンガポール | 61,779,113 | 9.42% |
| | 韓国 | 13,758,708 | 2.10% |
| 特殊債券 | 国際機関 | 294,895,122 | 44.97% |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | | 32,391,788 | 4.94% |
| 純資産総額 | | 655,827,554 | 100.00% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(2020年4月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

| 銘柄名 | 種類 | 株数、口数 | 簿価単価(円) | 評価単価(円) | 利率(%) | 投資 |
|-----|----|-------|---------|---------|-------|----|
|-----|----|-------|---------|---------|-------|----|

| | 国・地域 | 業種 | 又は額面金額 | 簿価(円) | 時価(円) | 償還期限 | 比率 |
|----|----------------------------------|-----------|-------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|--------|
| 1 | INT BK RECON & DEVELOP 国際機関 | 特殊債券 - | 1,700,000 | 6,822.98 115,990,758 | 6,853.39 116,507,745 | 3.3750 2022/01/25 | 17.76% |
| 2 | MALAYSIA GOVERNMENT マレーシア | 国債証券 - | 4,000,000 | 2,501.47 100,059,097 | 2,564.43 102,577,305 | 3.8000 2023/08/17 | 15.64% |
| 3 | AUSTRALIAN GOVERNMENT オーストラリア | 国債証券 - | 1,000,000 | 7,778.77 77,787,792 | 7,785.41 77,854,140 | 2.2500 2028/05/21 | 11.87% |
| 4 | INT BK RECON & DEVELOP 国際機関 | 特殊債券 - | 1,000,000 | 6,680.61 66,806,100 | 6,681.59 66,815,910 | 3.5000 2021/01/22 | 10.19% |
| 5 | SINGAPORE GOVERNMENT シンガポール | 国債証券 - | 800,000 | 7,692.35 61,538,817 | 7,722.38 61,779,113 | 2.2500 2021/06/01 | 9.42% |
| 6 | INT BK RECON & DEVELOP 国際機関 | 特殊債券 - | 700,000 | 7,232.97 50,630,857 | 7,241.70 50,691,967 | 2.8000 2022/01/12 | 7.73% |
| 7 | HONG KONG GOVERNMENT 香港 | 国債証券 - | 3,000,000 | 1,392.56 41,777,080 | 1,397.38 41,921,462 | 1.1900 2021/12/06 | 6.39% |
| 8 | ASIAN DEVELOPMENT BANK 国際機関 | 特殊債券 - | 515,000 | 7,331.66 37,758,067 | 7,344.65 37,824,966 | 2.6500 2023/01/11 | 5.77% |
| 9 | HONG KONG GOVERNMENT 香港 | 国債証券 - | 2,100,000 | 1,442.79 30,298,643 | 1,459.51 30,649,916 | 1.9400 2023/12/04 | 4.67% |
| 10 | EUROFIMA 国際機関 | 特殊債券 - | 300,000 | 7,691.47 23,074,437 | 7,684.84 23,054,533 | 6.0000 2022/03/30 | 3.52% |
| 11 | KOREA TREASURY BOND 韓国 | 国債証券 - | 150,000,000 | 9.18 13,781,913 | 9.17 13,758,708 | 4.2500 2021/06/10 | 2.10% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別 | 投資比率 |
|------|--------|
| 国債証券 | 50.10% |
| 特殊債券 | 44.97% |
| 合計 | 95.06% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

(2020年4月末現在)

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(2020年4月末現在)

該当事項はありません。

コモディティ・マザーファンド

(1) 投資状況

(2020年4月末現在)

| 投資資産の種類 | 国・地域名 | 時価合計(円) | 投資比率 |
|-----------------------|-------|-------------|---------|
| 社債券 | イギリス | 294,500,590 | 96.28% |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | | 11,379,043 | 3.72% |
| 純資産総額 | | 305,879,633 | 100.00% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(2020年4月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

| | 銘柄名 国・地域 | 種類 業種 | 株数、口数 又は額面金額 | 簿価単価(円) 簿価(円) | 評価単価(円) 時価(円) | 利率(%) 償還期限 | 投資 比率 |
|---|--------------------------------|----------|-----------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|----------|
| 1 | BCOM/BARCLAYS 10/20/21 イギリス | 社債券 - | 3,500,000 | 8,877.26 310,704,219 | 8,414.30 294,500,590 | 1.7300 2021/10/20 | 96.28% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別 | 投資比率 |
|-----|--------|
| 社債券 | 96.28% |
| 合計 | 96.28% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件
（2020年4月末現在）
該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの
（2020年4月末現在）
該当事項はありません。

（参考情報）

基準日：2020年4月30日

※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。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

基準価額・純資産の推移



*分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものと計算しております。

分配の推移

| 決算期 | 分配金 |
|----------|--------|
| 2020年3月 | 30円 |
| 2020年1月 | 30円 |
| 2019年11月 | 30円 |
| 2019年9月 | 30円 |
| 2019年7月 | 30円 |
| 直近1年間累計 | 180円 |
| 設定来累計 | 2,480円 |

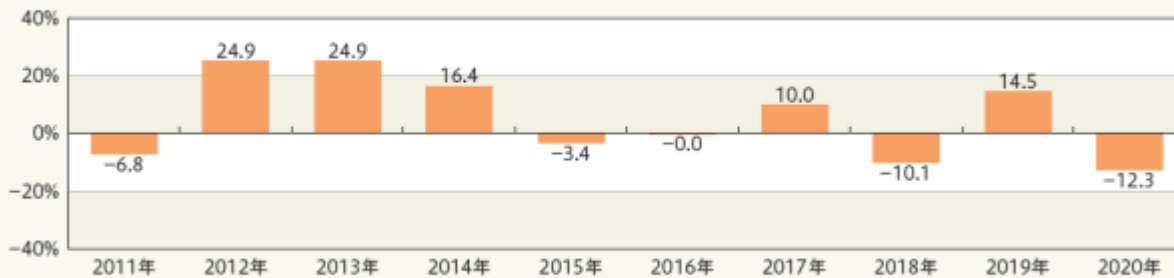
*分配金は1万口当たり、税引前

主要な資産の状況

| 投資銘柄 | 投資比率 |
|---|-------|
| グローバル好配当株マザーファンド | 15.8% |
| 世界REITマザーファンド | 15.7% |
| 日本好配当株マザーファンド | 10.7% |
| アジア・オセアニア債券マザーファンド | 9.6% |
| T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund | 9.4% |
| T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund | 9.3% |
| 欧州債券マザーファンド | 9.2% |
| 新興国債券マザーファンド | 9.0% |
| T.Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund | 5.2% |
| コモディティ・マザーファンド | 4.5% |

*投資比率は全て純資産総額対比

年間収益率の推移(暦年ベース)



*ファンドの収益率は暦年ベースで表示しております。但し、2020年は4月末までの収益率です。

*ファンドの年間収益率は、税引前の分配金を再投資したものとして計算しております。

*ファンドには、ベンチマークはありません。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

- (1) 当ファンドの取得申込者は、販売会社において申込期間における毎営業日にお申込みいただけます。原則として、午後3時までに取得申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分とします。

委託会社は、取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、組入投資信託証券の取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、取得申込の受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込の受付を取消すことがあります。

- (2) 申込価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額（当初1口＝1円）とします。お申込みには申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額を要します。当ファンドの申込単位は1口または1円の整数倍で販売会社毎に定めた単位とします。
- (3) 当ファンドの取得申込者は、販売会社において、取引口座を開設のうえ、取得のお申込みを行うものとします。お申込みの方法には、収益の分配がなされた場合に分配金を受取ることができる「分配金受取型」と、税引後の分配金を自動的に無手数料で再投資する「分配金自動再投資型」があり、「分配金自動再投資型」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で累積投資約款に従って分配金再投資に関する契約を締結します。ただし、販売会社によってはどちらか一方のコースのみの取扱いの場合があります。
- * 販売会社によっては、当該契約または規定について、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。
- (4) 定時定額で購入する「定時定額購入サービス」（販売会社によっては、名称が異なる場合があります。）を利用する場合は、販売会社との間で「定時定額購入サービス」に関する契約を締結します。詳細については、販売会社にお問い合わせください。

- (注) 当ファンドの取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追

加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

2【換金（解約）手続等】

受益者は、販売会社に対して毎営業日に解約のお申込みをすることができます。原則として、午後3時までに解約の申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の解約請求受付分とします。

委託会社は、取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、組入投資信託証券の取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受付けた解約請求の受付を取消すことがあります。解約請求の受付が中止された場合、受益者は解約の受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、解約の受付の中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にその請求を受付けたものとして取扱うこととします。また、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求には制限を設ける場合があります。

< 解約請求による換金手続き >

解約価額：当該請求受付日の翌営業日の基準価額です。

（解約価額については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。）

解約単位：販売会社毎に定めた単位とします。

（解約単位については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。）

解約代金の支払い：原則として解約請求を受付けた日から起算して6営業日目から販売会社の申込場所で支払われます。

解約にかかる手数料：ありません。

- （注）当ファンドの換金請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- 換金請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。外国為替予約の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

< 主要投資対象の評価方法 >

| 有価証券等 | 評価方法 |
|-------------------|--|
| 指定投資信託証券 （国内籍） | 原則として、基準価額計算日の前営業日の基準価額で評価します。 親投資信託については、原則として基準価額計算日とします。 |
| 指定投資信託証券 （外国籍） | 原則として、基準価額計算日に知り得る直近の純資産額（上場されている場合は、その主たる取引所における最終相場）で評価します。 |

基準価額は、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示され、原則として委託会社の各営業日に計算されます。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「メイン」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

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

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

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

当ファンドの信託の期間は、信託契約締結日(2007年5月22日)から無期限とします。

ただし、後記「(5)その他 信託契約の解約」の規定により、信託契約を解約し、この信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

当ファンドの計算期間は、原則として1月28日から3月27日、3月28日から5月27日、5月28日から7月27日、7月28日から9月27日、9月28日から11月27日、11月28日から翌年1月27日までとします。前記にかかわらず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、該当日以降最初の営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は信託期間の終了日とします。

(注)計算期間終了日を「決算日」ということがあります。

(5)【その他】

信託契約の解約

- イ. 委託会社は、信託契約の一部を解約することにより、信託財産の受益権の残存口数が30億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、あらかじめ、監督官庁に届け出ることにより、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。
- ロ. 委託会社は、信託期間終了前にこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁へ届け出ます。
- ハ. 信託契約を解約し信託を終了させる場合、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつその旨を記載した書面をこの信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約にかかる全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- ニ. 前ハ.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は、1月を下らないものとします。また、信託契約の解約を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、法令に基づき、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。
- ホ. 前ニ.の一定の期間内に異議を申し出た受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、前イ.および前ロ.の信託契約の解約をしません。
- ヘ. 委託会社は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ト. 前ニ.から前ヘ.までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前ニ.の一定の期間が1月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- チ. 信託契約の解約時の償還価額は、信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権総口数で除した額となります。償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(信託終了日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定され

た受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われず、受益者が償還金の支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、時効によりその権利を失います。

信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。また、委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、信託約款の変更の規定にしたがいます。

委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し信託を終了させるものとします。

ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、当該約款変更について異議を申し出た受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超える場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の変更の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更

- イ．委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更できるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。委託会社は、信託約款の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、当ファンドの信託約款にかかる知られたる受益者に対してこれらの事項を記載した書面を交付します。ただし、当ファンドの信託約款にかかる全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
 - ロ．前イ．の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は、1月を下らないものとします。また、信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、法令に基づき、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。
 - ハ．前ロ．の一定の期間内に異議を申し出た受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、前イ．の信託約款の変更をしません。
- 二．委託会社は、この信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

公告

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

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

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

反対者の買取請求権

信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、法令に基づき、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

運用にかかる報告等開示方法

- イ. 委託会社は、特定期末(毎年3月、9月に属する計算期末)から3ヵ月以内に有価証券報告書を提出します。
 - ロ. 委託会社は、特定期末および償還時に運用報告書(全体版)(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書)および交付運用報告書(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める書面)を作成します。
 - ハ. 委託会社は、交付運用報告書を販売会社を通じて受益者へ交付します。また、委託会社は、運用報告書(全体版)を委託会社のホームページに掲載します。
- 二. 前ハ.にかかわらず、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、これを交付します。

委託会社と関係法人との契約の変更

イ. 募集・販売契約

委託会社と販売会社との間の募集・販売の取扱い等に関する契約は、当事者の別段の意思表示のない限り、1年毎に自動的に更新されます。募集・販売の取扱い等に関する契約は、当事者間の合意により変更することができます。

ロ. 運用委託契約

運用委託契約は、当事者間の合意等により変更することができます。

(イ) 委託会社とティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドとの間の運用委託契約には期限の定めがありません。

(ロ) 委託会社とシービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーとの間の運用委託契約は、当事者の別段の意思表示のない限り、1年毎に自動的に更新されます。

4【受益者の権利等】

当ファンドの受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。この受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。受益者の有する主な権利は次のとおりです。なお、信託約款には受益者集会に関する規定はありません。また、ファンド資産に生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。

(1) 収益分配金に対する請求権

受益者は、収益分配金を持分にに応じて委託会社に請求する権利を有します。

収益分配金は、毎計算期間終了日後の1ヵ月以内の委託会社の指定する日から保有口数に応じて、販売会社を通じて決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。)に支払います。

収益分配金の支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始します。

上記にかかわらず、販売会社との間で締結した累積投資約款に基づく契約により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金を販売会社に交付します。この場合、販売会社は受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、信託約款の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金の請求権は、支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

(2) 償還金に対する請求権

受益者は、償還金を持分にに応じて委託会社に請求する権利を有します。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から受益者に支払います。償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

償還金の支払いは、原則として償還日から起算して5営業日までに開始します。

償還金の請求権は、支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

(3) 受益権の換金(解約)請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、解約の実行を販売会社を通じて委託会社に請求する権利を有しています。権利行使の方法等については、前述の「換金(解約)手続等」をご参照ください。

(4) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は委託会社に対し、当該受益者にかかる信託財産に関する書類の閲覧または謄写を請求することができます。

(5) 反対者の買取請求権

信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、法令に基づき、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載されている金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(令和1年9月28日から令和2年3月27日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

グローバル資産分散オープン

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

| | 前期 令和1年9月27日現在 | 当期 令和2年3月27日現在 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 1,783,687 | 1,802,047 |
| コール・ローン | 136,291,071 | 129,377,302 |
| 投資証券 | 1,974,304,118 | 1,559,853,002 |
| 親投資信託受益証券 | 5,845,916,168 | 5,023,232,190 |
| 未収入金 | 50,000,000 | - |
| 流動資産合計 | 8,008,295,044 | 6,714,264,541 |
| 資産合計 | 8,008,295,044 | 6,714,264,541 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 26,898,664 | 25,189,313 |
| 未払解約金 | 2,635,077 | 7,178,023 |
| 未払受託者報酬 | 559,246 | 540,782 |
| 未払委託者報酬 | 19,573,976 | 18,927,858 |
| その他未払費用 | 350,592 | 344,097 |
| 流動負債合計 | 50,017,555 | 52,180,073 |
| 負債合計 | 50,017,555 | 52,180,073 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 8,966,221,390 | 8,396,437,972 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 1,007,943,901 | 1,734,353,504 |
| (分配準備積立金) | 555,302,904 | 528,146,288 |
| 元本等合計 | 7,958,277,489 | 6,662,084,468 |
| 純資産合計 | 7,958,277,489 | 6,662,084,468 |
| 負債純資産合計 | 8,008,295,044 | 6,714,264,541 |

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| | 前期 自 平成31年 3月28日 至 令和 1年 9月27日 | 当期 自 令和 1年 9月28日 至 令和 2年 3月27日 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 営業収益 | | |
| 受取配当金 | 43,648,650 | 36,227,461 |
| 受取利息 | 611 | 974 |
| 有価証券売買等損益 | 147,613,649 | 691,447,029 |
| 為替差損益 | 49,545,490 | 20,288,703 |
| 営業収益合計 | 141,717,420 | 634,929,891 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | 51,947 | 33,888 |
| 受託者報酬 | 1,753,087 | 1,720,934 |
| 委託者報酬 | 61,359,410 | 60,234,112 |
| その他費用 | 362,556 | 344,290 |
| 営業費用合計 | 63,527,000 | 62,333,224 |
| 営業利益又は営業損失（ ） | 78,190,420 | 697,263,115 |
| 経常利益又は経常損失（ ） | 78,190,420 | 697,263,115 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ） | 78,190,420 | 697,263,115 |
| 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（ ） | 92,297 | 1,227,512 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | 1,042,992,945 | 1,007,943,901 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 42,062,454 | 52,395,307 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 42,062,454 | 52,395,307 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 3,242,469 | 3,015,777 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 3,242,469 | 3,015,777 |
| 分配金 | 81,869,064 | 77,298,506 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 1,007,943,901 | 1,734,353,504 |

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 当期 | |
|----------------------------|---|-------------|
| | 自 令和1年9月28日 | 至 令和2年3月27日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、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事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。 | |
| 2. デリバティブの評価基準及び評価方法 | 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 | |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | (1)受取配当金 外国投資証券についての受取配当金は、原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。 | |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。 | |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 前期 | | 当期 | |
|-----------|----------------|--|----------------|--|
| | 令和1年9月27日現在 | | 令和2年3月27日現在 | |
| 1. 元本状況 | | | | |
| 期首元本額 | 9,295,740,734円 | | 8,966,221,390円 | |
| 期中追加設定元本額 | 27,402,515円 | | 29,529,243円 | |
| 期中一部解約元本額 | 356,921,859円 | | 599,312,661円 | |
| 2. 受益権の総数 | 8,966,221,390口 | | 8,396,437,972口 | |
| 3. 元本の欠損 | 1,007,943,901円 | | 1,734,353,504円 | |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期 | | 当期 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------------|--|------------|----|-------|-------------|---------|--------------|-------|--------------|---------------|-----------|-------|-------------|---------------|-------|--|---|------------------|-------------|-------------------------------|----|-------|-------------|---------|--------------|-------|--------------|---------------|-----------|-------|-------------|---------------|-------|--|
| 自 平成31年3月28日 | | 自 令和1年9月28日 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 至 令和1年9月27日 | | 至 令和2年3月27日 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 親投資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として委託者報酬の中から支弁している額 | 5,461,138円 | 1. 親投資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として委託者報酬の中から支弁している額 | 5,212,222円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 分配金の計算過程 第72期計算期間末（令和1年5月27日）に、投資信託約款に基づき計算した633,326,433円（1万口当たり687.29円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い27,644,695円（1万口当たり30円）を分配しております。 | | 2. 分配金の計算過程 第75期計算期間末（令和1年11月27日）に、投資信託約款に基づき計算した628,237,633円（1万口当たり715.16円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い26,353,795円（1万口当たり30円）を分配しております。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <tr> <td>配当等収益 （費用控除後）</td> <td>27,055,713円</td> </tr> <tr> <td>有価証券売買等損益</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金</td> <td>52,869,862円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>553,400,858円</td> </tr> <tr> <td>分配可能額</td> <td>633,326,433円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり分配可能額）</td> <td>（687.29円）</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>27,644,695円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり収益分配金）</td> <td>（30円）</td> </tr> </table> | 配当等収益 （費用控除後） | 27,055,713円 | 有価証券売買等損益 | 0円 | 収益調整金 | 52,869,862円 | 分配準備積立金 | 553,400,858円 | 分配可能額 | 633,326,433円 | （1万口当たり分配可能額） | （687.29円） | 収益分配金 | 27,644,695円 | （1万口当たり収益分配金） | （30円） | | <table border="1"> <tr> <td>配当等収益 （費用控除後）</td> <td>32,721,657円</td> </tr> <tr> <td>有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金</td> <td>51,995,382円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>543,520,594円</td> </tr> <tr> <td>分配可能額</td> <td>628,237,633円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり分配可能額）</td> <td>（715.16円）</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>26,353,795円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり収益分配金）</td> <td>（30円）</td> </tr> </table> | 配当等収益 （費用控除後） | 32,721,657円 | 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円 | 収益調整金 | 51,995,382円 | 分配準備積立金 | 543,520,594円 | 分配可能額 | 628,237,633円 | （1万口当たり分配可能額） | （715.16円） | 収益分配金 | 26,353,795円 | （1万口当たり収益分配金） | （30円） | |
| 配当等収益 （費用控除後） | 27,055,713円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 有価証券売買等損益 | 0円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益調整金 | 52,869,862円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配準備積立金 | 553,400,858円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配可能額 | 633,326,433円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| （1万口当たり分配可能額） | （687.29円） | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益分配金 | 27,644,695円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| （1万口当たり収益分配金） | （30円） | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 配当等収益 （費用控除後） | 32,721,657円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益調整金 | 51,995,382円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配準備積立金 | 543,520,594円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配可能額 | 628,237,633円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| （1万口当たり分配可能額） | （715.16円） | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益分配金 | 26,353,795円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| （1万口当たり収益分配金） | （30円） | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

第73期計算期間末（令和1年7月29日）に、投資信託約款に基づき計算した638,283,336円（1万口当たり700.75円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い27,325,705円（1万口当たり30円）を分配しております。

| | |
|-------------------------------|--------------|
| 配当等収益 （費用控除後） | 39,586,324円 |
| 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円 |
| 収益調整金 | 52,808,874円 |
| 分配準備積立金 | 545,888,138円 |
| 分配可能額 | 638,283,336円 |
| （1万口当たり分配可能額） | （700.75円） |
| 収益分配金 | 27,325,705円 |
| （1万口当たり収益分配金） | （30円） |

第74期計算期間末（令和1年9月27日）に、投資信託約款に基づき計算した634,723,532円（1万口当たり707.91円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い26,898,664円（1万口当たり30円）を分配しております。

| | |
|------------------|--------------|
| 配当等収益 （費用控除後） | 33,310,139円 |
| 有価証券売買等損益 | 0円 |
| 収益調整金 | 52,521,964円 |
| 分配準備積立金 | 548,891,429円 |
| 分配可能額 | 634,723,532円 |
| （1万口当たり分配可能額） | （707.91円） |
| 収益分配金 | 26,898,664円 |
| （1万口当たり収益分配金） | （30円） |

第76期計算期間末（令和2年1月27日）に、投資信託約款に基づき計算した621,244,312円（1万口当たり723.63円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い25,755,398円（1万口当たり30円）を分配しております。

| | |
|-------------------------------|--------------|
| 配当等収益 （費用控除後） | 33,022,011円 |
| 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円 |
| 収益調整金 | 51,428,359円 |
| 分配準備積立金 | 536,793,942円 |
| 分配可能額 | 621,244,312円 |
| （1万口当たり分配可能額） | （723.63円） |
| 収益分配金 | 25,755,398円 |
| （1万口当たり収益分配金） | （30円） |

第77期計算期間末（令和2年3月27日）に、投資信託約款に基づき計算した604,316,178円（1万口当たり719.73円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い25,189,313円（1万口当たり30円）を分配しております。

| | |
|------------------|--------------|
| 配当等収益 （費用控除後） | 21,908,564円 |
| 有価証券売買等損益 | 0円 |
| 収益調整金 | 50,980,577円 |
| 分配準備積立金 | 531,427,037円 |
| 分配可能額 | 604,316,178円 |
| （1万口当たり分配可能額） | （719.73円） |
| 収益分配金 | 25,189,313円 |
| （1万口当たり収益分配金） | （30円） |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 当期 |
|----------------------------|--|
| | 自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日 |
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。 |
| 2. 金融商品の内容及びリスク | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリング及びファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っております。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理及びコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。 また、とりわけ、市場リスク、信用リスク及び流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベル及び頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署には是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用部署の対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用部署の担当役員及びリスク管理会議へ報告を行う体制となっております。 なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。 |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、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拠った場合、当該価額が異なることもあります。 |

金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 当期 |
|----|-------------|
| | 令和2年3月27日現在 |
| | |

| | |
|--------------------------|--|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

前期（令和1年9月27日現在）

| 種類 | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----------|------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 27,468,406 |
| 投資証券 | 51,918 |
| 合計 | 27,520,324 |

当期（令和2年3月27日現在）

| 種類 | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----------|------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 878,047,733 |
| 投資証券 | 249,214,985 |
| 合計 | 1,127,262,718 |

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（令和1年9月27日現在）

該当事項はありません。

当期（令和2年3月27日現在）

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

当期（自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日）

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

(1口当たり情報)

| 前期 令和1年9月27日現在 | 当期 令和2年3月27日現在 |
|--|--|
| 1口当たり純資産額 0.8876円 「1口 = 1円 (10,000口 = 8,876円)」 | 1口当たり純資産額 0.7934円 「1口 = 1円 (10,000口 = 7,934円)」 |

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

| 通貨 | 種類 | 銘柄 | 口数 | 評価額 | 備考 |
|---------|----------------|--|---------------|-----------------------------------|----|
| 円 | 親投資信託 受益証券 | 日本好配当株マザーファンド | 462,855,518 | 725,618,595 | |
| | 親投資信託 受益証券 | 世界REITマザーファンド | 956,365,852 | 994,716,122 | |
| | 親投資信託 受益証券 | グローバル好配当株マザー ファンド | 545,945,345 | 1,058,915,591 | |
| | 親投資信託 受益証券 | 新興国債券マザーファンド | 288,946,255 | 626,695,532 | |
| | 親投資信託 受益証券 | 欧州債券マザーファンド | 486,246,780 | 646,416,469 | |
| | 親投資信託 受益証券 | アジア・オセアニア債券マザー ファンド | 501,477,380 | 643,245,035 | |
| | 親投資信託 受益証券 | コモディティ・マザーファンド | 795,785,393 | 327,624,846 | |
| | 小計（日本）7銘柄 | | 4,037,622,523 | 5,023,232,190 | |
| アメリカ・ドル | 投資証券 | T.Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund | 378,242.220 | 3,128,063.150 | |
| | 投資証券 | T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund | 676,827.920 | 5,441,696.470 | |
| | 投資証券 | T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund | 531,181.690 | 5,747,385.880 | |
| | 小計（アメリカ・ドル）3銘柄 | | 1,586,251.830 | 14,317,145.500 (1,559,853,002) | |

| | | |
|----|----------------------------------|--|
| 合計 | 6,583,085,192 (1,559,853,002) | |
|----|----------------------------------|--|

- (注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
 2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
 3. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入有価証券 時価比率 | 有価証券の合計 金額に対する比率 |
|---------|-------------|----------------|---------------------|
| アメリカ・ドル | 投資証券 3銘柄 | 23.41% | 23.69% |

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

<参考>

当ファンドは、指定投資信託証券である、「日本好配当株マザーファンド」、「世界REITマザーファンド」、「グローバル好配当株マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「欧州債券マザーファンド」、「アジア・オセアニア債券マザーファンド」、「コモディティ・マザーファンド」、「USアグリゲート・ボンド・ファンド」、「グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」及び「エマージング・マーケット・エクイティ・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」及び「投資証券」は指定投資信託証券に属するものを指します。

指定投資信託証券の状況は以下のとおりです。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

日本好配当株マザーファンド

(1) 貸借対照表

| 区分 | 令和1年9月27日現在 金額(円) | 令和2年3月27日現在 金額(円) |
|----------|----------------------|----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 249,383,180 | 251,819,614 |
| 株式 | 12,734,118,060 | 10,934,720,870 |
| 派生商品評価勘定 | 5,221,334 | 13,328,602 |
| 未収入金 | 77,722,222 | - |
| 未収配当金 | 184,466,740 | 29,992,100 |
| 差入委託証拠金 | 4,320,000 | 16,875,000 |
| 流動資産合計 | 13,255,231,536 | 11,246,736,186 |
| 資産合計 | 13,255,231,536 | 11,246,736,186 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 前受金 | 6,075,000 | 3,195,000 |
| 未払金 | 32,344,068 | - |
| 未払解約金 | 56,126,414 | 3,301,442 |
| その他未払費用 | 184 | - |
| 流動負債合計 | 94,545,666 | 6,496,442 |
| 負債合計 | 94,545,666 | 6,496,442 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 7,722,620,138 | 7,170,018,188 |
| 剰余金 | | |

| | | |
|-------------|----------------|----------------|
| 剰余金又は欠損金（ ） | 5,438,065,732 | 4,070,221,556 |
| 元本等合計 | 13,160,685,870 | 11,240,239,744 |
| 純資産合計 | 13,160,685,870 | 11,240,239,744 |
| 負債純資産合計 | 13,255,231,536 | 11,246,736,186 |

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日 |
|----------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等の提示する気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>また、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事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p> |
| 2. デリバティブの評価基準及び評価方法 | 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | <p>(1) 受取配当金 国内株式についての受取配当金は、原則として、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2) 有価証券売買等損益及び派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 令和1年9月27日現在 | 令和2年3月27日現在 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 1. 元本状況 | | |
| 開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額 | 8,386,403,733円 | 7,722,620,138円 |
| 期中追加設定元本額 | 32,892,329円 | 86,054,834円 |
| 期中一部解約元本額 | 696,675,924円 | 638,656,784円 |
| 元本の内訳 | | |
| 日本好配当株オープン | 7,273,127,048円 | 6,707,162,670円 |
| グローバル資産分散オープン | 449,493,090円 | 462,855,518円 |
| 合計 | 7,722,620,138円 | 7,170,018,188円 |
| 2. 受益権の総数 | 7,722,620,138口 | 7,170,018,188口 |

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日 |
|-----------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。 |
| 2. 金融商品の内容及びリスク | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク及び流動性リスクであります。 |

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

金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 令和2年3月27日現在 |
|---------------------------------|--|
| <p>1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額</p> | <p>金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p> |
| <p>2. 時価の算定方法</p> | <p>(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 デリバティブ取引等関係に関する注記に記載しております。</p> <p>(3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(令和1年9月27日現在)

| 種類 | 計算期間の損益に含まれた評価差額(円) |
|-----|---------------------|
| 株 式 | 264,408,132 |
| 合計 | 264,408,132 |

「計算期間」とは、「日本好配当株マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成31年4月9日から令和1年9月27日まで）を指しております。

(令和2年3月27日現在)

| 種類 | 計算期間の損益に含まれた評価差額(円) |
|-----|---------------------|
| 株 式 | 749,304,438 |
| 合計 | 749,304,438 |

「計算期間」とは、「日本好配当株マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（令和1年10月9日から令和2年3月27日まで）を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

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)

| 区分 | 種類 | 令和1年9月27日現在 | | | |
|------|-----------------------------|-------------|------------------|-------------|-----------|
| | | 契約額等 (円) | うち 1年超 (円) | 時価(円) | 評価損益(円) |
| 市場取引 | 株価指数先物取引 買建 T O P I X | 138,508,666 | - | 143,730,000 | 5,221,334 |

| | | | | |
|----|---|---|-------------|-----------|
| 合計 | - | - | 143,730,000 | 5,221,334 |
|----|---|---|-------------|-----------|

| 区分 | 種類 | 令和2年3月27日現在 | | | |
|------|-----------------------------|-------------|------------------|-------------|------------|
| | | 契約額等 (円) | うち 1年超 (円) | 時価(円) | 評価損益(円) |
| 市場取引 | 株価指数先物取引 買建 T O P I X | 204,396,398 | - | 217,725,000 | 13,328,602 |
| | 合計 | - | - | 217,725,000 | 13,328,602 |

(注) 時価の算定方法

- 1) 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
- 2) 期末の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段等を用いております。

(関連当事者との取引に関する注記)

(自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日)

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

(1口当たり情報)

| 令和1年9月27日現在 | 令和2年3月27日現在 |
|--|--|
| 1口当たり純資産額 1.7042円 「1口 = 1円(10,000口 = 17,042円)」 | 1口当たり純資産額 1.5677円 「1口 = 1円(10,000口 = 15,677円)」 |

(3) 附属明細表

有価証券明細表

<株式>

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 (株) | 評価額 | | 備考 |
|----|-----------------|------------|----------|-------------|----|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 円 | コムシスホールディングス | 29,000 | 2,794.00 | 81,026,000 | |
| | 西松建設 | 30,800 | 2,281.00 | 70,254,800 | |
| | ピーエス三菱 | 37,900 | 570.00 | 21,603,000 | |
| | 五洋建設 | 141,900 | 598.00 | 84,856,200 | |
| | 住友林業 | 42,000 | 1,473.00 | 61,866,000 | |
| | 大和ハウス工業 | 83,500 | 2,755.50 | 230,084,250 | |
| | ライト工業 | 55,100 | 1,287.00 | 70,913,700 | |
| | 積水ハウス | 30,000 | 1,869.00 | 56,070,000 | |
| | 協和エクシオ | 46,000 | 2,455.00 | 112,930,000 | |
| | 三機工業 | 42,800 | 1,296.00 | 55,468,800 | |
| | 高砂熱学工業 | 30,900 | 1,750.00 | 54,075,000 | |
| | 日本たばこ産業 | 32,000 | 2,018.00 | 64,576,000 | |
| | ワールド | 22,900 | 1,721.00 | 39,410,900 | |
| | 旭化成 | 16,000 | 817.30 | 13,076,800 | |
| | セントラル硝子 | 23,600 | 2,018.00 | 47,624,800 | |
| | デンカ | 43,200 | 2,384.00 | 102,988,800 | |
| | 三井化学 | 7,600 | 2,154.00 | 16,370,400 | |
| | J S R | 72,900 | 1,905.00 | 138,874,500 | |
| | 東京応化工業 | 20,300 | 4,205.00 | 85,361,500 | |
| | 三菱ケミカルホールディングス | 32,900 | 682.50 | 22,454,250 | |
| | アイカ工業 | 14,900 | 3,270.00 | 48,723,000 | |
| | 旭有機材 | 36,700 | 1,440.00 | 52,848,000 | |
| | 太陽ホールディングス | 9,400 | 4,230.00 | 39,762,000 | |
| | D I C | 6,700 | 2,466.00 | 16,522,200 | |
| | サカタインクス | 56,000 | 920.00 | 51,520,000 | |
| | ノエビアホールディングス | 2,500 | 5,670.00 | 14,175,000 | |
| | 武田薬品工業 | 50,600 | 3,424.00 | 173,254,400 | |
| | アステラス製薬 | 93,900 | 1,724.50 | 161,930,550 | |
| | キョーリン製薬ホールディングス | 14,200 | 2,159.00 | 30,657,800 | |
| | 大塚ホールディングス | 13,400 | 4,115.00 | 55,141,000 | |
| | J X T Gホールディングス | 155,100 | 382.70 | 59,356,770 | |
| | 日本特殊陶業 | 8,900 | 1,613.00 | 14,355,700 | |
| | フジインコーポレーテッド | 28,400 | 2,757.00 | 78,298,800 | |
| | ニチアス | 29,400 | 2,201.00 | 64,709,400 | |
| | 日立金属 | 33,000 | 1,171.00 | 38,643,000 | |
| | 住友電気工業 | 20,900 | 1,182.00 | 24,703,800 | |
| | アサヒホールディングス | 53,100 | 2,380.00 | 126,378,000 | |
| | トーカロ | 79,000 | 1,007.00 | 79,553,000 | |

| | | | |
|--------------------|---------|-----------|-------------|
| 三和ホールディングス | 48,100 | 850.00 | 40,885,000 |
| アマダホールディングス | 70,100 | 905.00 | 63,440,500 |
| D M G 森精機 | 52,200 | 928.00 | 48,441,600 |
| やまびこ | 47,500 | 844.00 | 40,090,000 |
| 日立建機 | 23,000 | 2,354.00 | 54,142,000 |
| アマノ | 44,000 | 2,549.00 | 112,156,000 |
| マックス | 22,800 | 1,720.00 | 39,216,000 |
| 日本精工 | 84,200 | 740.00 | 62,308,000 |
| 日本トムソン | 161,800 | 380.00 | 61,484,000 |
| 日本ビラー工業 | 37,500 | 1,275.00 | 47,812,500 |
| スター精密 | 22,500 | 1,135.00 | 25,537,500 |
| ブラザー工業 | 29,200 | 1,751.00 | 51,129,200 |
| 三菱電機 | 130,700 | 1,420.50 | 185,659,350 |
| 富士電機 | 42,200 | 2,577.00 | 108,749,400 |
| ダイヘン | 11,400 | 3,080.00 | 35,112,000 |
| 京三製作所 | 72,000 | 502.00 | 36,144,000 |
| カシオ計算機 | 85,700 | 1,505.00 | 128,978,500 |
| 新光電気工業 | 56,700 | 1,062.00 | 60,215,400 |
| 東京エレクトロン | 18,400 | 21,350.00 | 392,840,000 |
| 豊田自動織機 | 12,700 | 5,400.00 | 68,580,000 |
| デンソー | 13,400 | 3,678.00 | 49,285,200 |
| トヨタ自動車 | 93,500 | 7,029.00 | 657,211,500 |
| アイシン精機 | 9,200 | 2,944.00 | 27,084,800 |
| 本田技研工業 | 76,400 | 2,565.00 | 195,966,000 |
| S U B A R U | 27,900 | 2,271.50 | 63,374,850 |
| ヤマハ発動機 | 30,900 | 1,396.00 | 43,136,400 |
| 東京精密 | 19,900 | 3,070.00 | 61,093,000 |
| シチズン時計 | 61,700 | 391.00 | 24,124,700 |
| パナダイナムコホールディングス | 12,800 | 5,592.00 | 71,577,600 |
| 大日本印刷 | 49,600 | 2,460.00 | 122,016,000 |
| 沖縄電力 | 34,800 | 1,977.00 | 68,799,600 |
| 電源開発 | 26,300 | 2,318.00 | 60,963,400 |
| 西日本旅客鉄道 | 16,200 | 7,877.00 | 127,607,400 |
| 日本通運 | 14,000 | 5,370.00 | 75,180,000 |
| センコーグループホールディングス | 187,800 | 875.00 | 164,325,000 |
| 住友倉庫 | 25,900 | 1,247.00 | 32,297,300 |
| N E C ネットエスアイ | 26,100 | 4,400.00 | 114,840,000 |
| コーエーテックモホールディングス | 74,700 | 2,691.00 | 201,017,700 |
| アルテリア・ネットワークス | 51,100 | 1,823.00 | 93,155,300 |
| コネクシオ | 65,000 | 1,398.00 | 90,870,000 |
| 日本電信電話 | 181,800 | 2,700.00 | 490,860,000 |
| K D D I | 60,300 | 3,337.00 | 201,221,100 |
| ソフトバンク | 107,000 | 1,440.50 | 154,133,500 |
| N T T ドコモ | 46,200 | 3,475.00 | 160,545,000 |
| N S D | 67,800 | 1,545.00 | 104,751,000 |
| ダイワボウホールディングス | 11,000 | 5,340.00 | 58,740,000 |
| T O K A I ホールディングス | 107,400 | 1,002.00 | 107,614,800 |
| 第一興商 | 7,500 | 3,240.00 | 24,300,000 |
| 伊藤忠商事 | 117,300 | 2,343.50 | 274,892,550 |
| 兼松 | 11,000 | 1,167.00 | 12,837,000 |
| 三井物産 | 172,600 | 1,625.50 | 280,561,300 |
| 三菱商事 | 57,200 | 2,461.00 | 140,769,200 |
| 伊藤忠エネクス | 19,800 | 882.00 | 17,463,600 |
| 東陽テクニカ | 112,300 | 970.00 | 108,931,000 |
| 加賀電子 | 32,000 | 1,829.00 | 58,528,000 |
| 日鉄物産 | 6,100 | 3,885.00 | 23,698,500 |
| オートバックスセブン | 33,700 | 1,334.00 | 44,955,800 |
| 因幡電機産業 | 25,000 | 2,465.00 | 61,625,000 |
| パルグループホールディングス | 33,400 | 1,337.00 | 44,655,800 |
| J . フロント リテイリング | 38,000 | 931.00 | 35,378,000 |
| 島忠 | 31,100 | 2,743.00 | 85,307,300 |
| 丸井グループ | 28,600 | 2,001.00 | 57,228,600 |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 618,500 | 450.00 | 278,325,000 |
| 三井住友トラスト・ホールディングス | 49,900 | 3,401.00 | 169,709,900 |
| ふくおかフィナンシャルグループ | 41,200 | 1,634.00 | 67,320,800 |
| みずほフィナンシャルグループ | 310,000 | 135.60 | 42,036,000 |
| S O M P O ホールディングス | 49,500 | 3,634.00 | 179,883,000 |
| ソニーフィナンシャルホールディングス | 35,500 | 1,879.00 | 66,704,500 |
| 東京海上ホールディングス | 56,600 | 5,370.00 | 303,942,000 |
| みずほリース | 17,700 | 2,363.00 | 41,825,100 |

| | | | |
|------------------|-----------|----------|----------------|
| オリックス | 110,400 | 1,439.00 | 158,865,600 |
| 三菱UFJリース | 174,200 | 590.00 | 102,778,000 |
| 東急不動産ホールディングス | 188,500 | 550.00 | 103,675,000 |
| パーク24 | 26,900 | 1,630.00 | 43,847,000 |
| 京阪神ビルディング | 46,900 | 1,349.00 | 63,268,100 |
| スターツコーポレーション | 32,000 | 2,142.00 | 68,544,000 |
| りらいあコミュニケーションズ | 14,400 | 1,090.00 | 15,696,000 |
| ベルシステム24ホールディングス | 19,000 | 1,174.00 | 22,306,000 |
| 丹青社 | 24,000 | 725.00 | 17,400,000 |
| メイテック | 16,200 | 4,465.00 | 72,333,000 |
| 合計 118銘柄 | 6,675,800 | - | 10,934,720,870 |

デリバティブ取引の契約額等及び時価の状況表

注記表中の(デリバティブ取引等関係に関する注記)に記載しており、ここでは省略しております。

世界REITマザーファンド

(1) 貸借対照表

| 区分 | 令和1年9月27日現在 金額(円) | 令和2年3月27日現在 金額(円) |
|-------------|----------------------|----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 15,550,670 | 46,273,367 |
| コール・ローン | 14,649,424 | 47,168,072 |
| 投資証券 | 1,148,091,405 | 983,749,604 |
| 派生商品評価勘定 | - | 1,362,068 |
| 未収入金 | - | 3,133,895 |
| 未収配当金 | 3,947,713 | 5,745,604 |
| 流動資産合計 | 1,182,239,212 | 1,087,432,610 |
| 資産合計 | 1,182,239,212 | 1,087,432,610 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 派生商品評価勘定 | - | 1,372,828 |
| 未払金 | - | 91,317,627 |
| 流動負債合計 | - | 92,690,455 |
| 負債合計 | - | 92,690,455 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 901,795,095 | 956,365,852 |
| 剰余金 | | |
| 剰余金又は欠損金() | 280,444,117 | 38,376,303 |
| 元本等合計 | 1,182,239,212 | 994,742,155 |
| 純資産合計 | 1,182,239,212 | 994,742,155 |
| 負債純資産合計 | 1,182,239,212 | 1,087,432,610 |

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日 |
|----------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等の提示する気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>また、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事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p> |
| 2. デリバティブの評価基準及び評価方法 | 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | <p>(1) 受取配当金 国内投資証券についての受取配当金は、原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 外国投資証券についての受取配当金は、原則として、投資証券の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p> <p>(2) 有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。</p> |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。</p> |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 令和1年9月27日現在 | 令和2年3月27日現在 |
|---------------------------------|----------------|--------------|
| 1. 元本状況 | | |
| 開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額 | 1,029,416,142円 | 901,795,095円 |
| 期中追加設定元本額 | - | 140,716,745円 |
| 期中一部解約元本額 | 127,621,047円 | 86,145,988円 |
| 元本の内訳 | | |
| グローバル資産分散オープン | 901,795,095円 | 956,365,852円 |
| 合計 | 901,795,095円 | 956,365,852円 |
| 2. 受益権の総数 | 901,795,095口 | 956,365,852口 |

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日 |
|-----------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。 |
| 2. 金融商品の内容及びリスク | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。 |

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

金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 令和2年3月27日現在 |
|---------------------------------|--|
| <p>1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額</p> | <p>金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p> |
| <p>2. 時価の算定方法</p> | <p>(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 デリバティブ取引等関係に関する注記に記載しております。</p> <p>(3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(令和1年9月27日現在)

| 種類 | 計算期間の損益に含まれた評価差額(円) |
|------|---------------------|
| 投資証券 | 111,876,077 |
| 合計 | 111,876,077 |

「計算期間」とは、「世界REITマザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成31年3月28日から令和1年9月27日まで）を指しております。

(令和2年3月27日現在)

| 種類 | 計算期間の損益に含まれた評価差額(円) |
|------|---------------------|
| 投資証券 | 110,698,872 |
| 合計 | 110,698,872 |

「計算期間」とは、「世界REITマザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成31年3月28日から令和2年3月27日まで）を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(令和1年9月27日現在)

該当事項はありません。

(通貨関連)

| | | 令和2年3月27日現在 | | | |
|----|----|-------------|----------|-------|---------|
| 区分 | 種類 | 契約額等(円) | うち1年超(円) | 時価(円) | 評価損益(円) |
| | | | | | |

| | | | | | |
|---------------|--------------|------------|-------------|------------|-----------|
| 市場取引 以外の取引 | 為替予約取引 買建 | | | | |
| | アメリカ・ドル | 35,678,142 | - | 35,687,222 | 9,080 |
| | オーストラリア・ドル | 25,979,448 | - | 25,545,221 | 434,227 |
| | 香港・ドル | 3,302,565 | - | 3,247,444 | 55,121 |
| | シンガポール・ドル | 5,125,619 | - | 5,036,710 | 88,909 |
| | イギリス・ポンド | 16,769,013 | - | 16,509,620 | 259,393 |
| | ユーロ | 29,913,383 | - | 29,403,214 | 510,169 |
| | 売建 | | | | |
| | アメリカ・ドル | 81,090,028 | - | 79,743,043 | 1,346,985 |
| | イギリス・ポンド | 2,478,142 | - | 2,497,148 | 19,006 |
| 合計 | - | - | 197,669,622 | 10,760 | |

（注）時価の算定方法

A．計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨につきましては、以下のように評価しております。

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

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合には、以下の方法によっております。

・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物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先物相場の仲値をもとに計算したレートをを用いております。

・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物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相場の仲値を用いております。

B．計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨につきましては、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

（関連当事者との取引に関する注記）

（自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日）

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

（1口当たり情報）

| 令和1年9月27日現在 | 令和2年3月27日現在 |
|--|--|
| 1口当たり純資産額 1.3110円 「1口 = 1円（10,000口 = 13,110円）」 | 1口当たり純資産額 1.0401円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,401円）」 |

（3）附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

| 通貨 | 種類 | 銘柄 | 口数 | 評価額 | 備考 |
|-------------|------|------------------------------|------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 円 | 投資証券 | サンケイリアルエステート投資法人 | 13 | 1,190,800 | |
| | 投資証券 | G L P 投資法人 | 99 | 11,325,600 | |
| | 投資証券 | 日本プロロジスリート投資法人 | 168 | 45,158,400 | |
| | 投資証券 | イオンリート投資法人 | 192 | 18,873,600 | |
| | 投資証券 | オリックス不動産投資法人 | 146 | 20,016,600 | |
| | 投資証券 | 福岡リート投資法人 | 276 | 28,593,600 | |
| | | 小計（日本）6銘柄 | | 894 | 125,158,600 |
| アメリカ ・ドル | 投資証券 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 1,739.000 | 246,590.200 | |
| | 投資証券 | AMERICAN HOMES 4 RENT-D | 7,289.000 | 178,944.950 | |
| | 投資証券 | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 10,114.000 | 111,152.860 | |
| | 投資証券 | COLUMBIA PROPERTY TRUST INC | 9,481.000 | 115,573.390 | |
| | 投資証券 | CROWN CASTLE INTL CORP | 1,023.000 | 145,746.810 | |
| | 投資証券 | CUBESMART | 2,385.000 | 60,817.500 | |
| | 投資証券 | EQUINIX INC | 374.000 | 219,754.920 | |
| | 投資証券 | EQUITY RESIDENTIAL | 3,704.000 | 219,387.920 | |
| | 投資証券 | HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A | 9,650.000 | 236,811.000 | |
| | 投資証券 | HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 8,240.000 | 200,396.800 | |
| | 投資証券 | HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN | 6,577.000 | 153,178.330 | |
| | 投資証券 | INVITATION HOMES INC | 8,440.000 | 168,209.200 | |
| | 投資証券 | LIFE STORAGE INC | 1,047.000 | 91,675.320 | |
| | 投資証券 | PROLOGIS INC | 7,175.000 | 557,425.750 | |
| | 投資証券 | SUNSTONE HOTEL INVESTORS-F | 5,242.000 | 111,130.400 | |
| | 投資証券 | VEREIT INC | 32,589.000 | 164,248.560 | |
| | 投資証券 | VICI PROPERTIES INC | 6,016.000 | 97,158.400 | |
| | | 小計（アメリカ・ドル）17銘柄 | | 121,085.000 | 3,078,202.310 (335,370,140) |
| カナダ ・ドル | 投資証券 | CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | 4,533.000 | 192,652.500 | |
| | | 小計（カナダ・ドル）1銘柄 | 4,533.000 | 192,652.500 (14,947,907) | |

| | | | | |
|------------|---------------------|------------------------------|-------------|--------------------------------|
| オーストラリア・ドル | 投資証券 | DEXUS | 27,988.000 | 258,049.360 |
| | 投資証券 | GOODMAN GROUP | 34,991.000 | 435,987.860 |
| | 投資証券 | GPT GROUP | 37,733.000 | 139,612.100 |
| | 投資証券 | INGENIA COMMUNITIES GROUP | 158,302.000 | 487,570.160 |
| | 投資証券 | MIRVAC GROUP | 99,449.000 | 215,804.330 |
| | 小計(オーストラリア・ドル) 5 銘柄 | | 358,463.000 | 1,537,023.810 (101,566,533) |
| 香港・ドル | 投資証券 | LINK REIT | 23,911.000 | 1,575,734.900 |
| | 小計(香港・ドル) 1 銘柄 | | 23,911.000 | 1,575,734.900 (22,154,833) |
| シンガポール・ドル | 投資証券 | MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | 141,100.000 | 331,585.000 |
| | 投資証券 | MAPLETREE LOGISTICS TRUST | 168,512.000 | 259,508.480 |
| | 小計(シンガポール・ドル) 2 銘柄 | | 309,612.000 | 591,093.480 (44,970,392) |
| イギリス・ポンド | 投資証券 | ASSURA PLC | 263,272.000 | 215,619.760 |
| | 投資証券 | BIG YELLOW GROUP PLC | 14,196.000 | 132,235.740 |
| | 投資証券 | SAFESTORE HOLDINGS PLC | 24,603.000 | 153,768.750 |
| | 投資証券 | SEGRO PLC | 41,410.000 | 327,139.000 |
| | 投資証券 | TRITAX BIG BOX REIT PLC | 253,405.000 | 282,546.570 |
| | 投資証券 | UNITE GROUP PLC/THE | 17,174.000 | 138,250.700 |
| | 小計(イギリス・ポンド) 6 銘柄 | | 614,060.000 | 1,249,560.520 (165,841,672) |
| ユーロ | 投資証券 | ALSTRIA OFFICE REIT-AG | 19,130.000 | 254,237.700 |
| | 投資証券 | GECINA SA | 1,575.000 | 206,640.000 |
| | 投資証券 | HIBERNIA REIT PLC | 140,070.000 | 134,467.200 |
| | 投資証券 | INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI | 32,974.000 | 263,462.260 |
| | 投資証券 | NSI NV | 3,832.000 | 138,526.800 |
| | 投資証券 | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | 2,269.000 | 127,835.460 |
| | 投資証券 | WAREHOUSES DE PAUW SCA | 13,533.000 | 320,732.100 |
| | 小計(ユーロ) 7 銘柄 | | 213,383.000 | 1,445,901.520 (173,739,527) |
| 合計 | | | | 983,749,604 (858,591,004) |

- (注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
 2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
 3. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入有価証券 時価比率 | 有価証券の合計 金額に対する比率 |
|------------|-----------|----------------|---------------------|
| アメリカ・ドル | 投資証券 17銘柄 | 33.71% | 34.10% |
| カナダ・ドル | 投資証券 1 銘柄 | 1.50% | 1.52% |
| オーストラリア・ドル | 投資証券 5 銘柄 | 10.21% | 10.32% |
| 香港・ドル | 投資証券 1 銘柄 | 2.23% | 2.25% |
| シンガポール・ドル | 投資証券 2 銘柄 | 4.52% | 4.57% |
| イギリス・ポンド | 投資証券 6 銘柄 | 16.67% | 16.86% |
| ユーロ | 投資証券 7 銘柄 | 17.47% | 17.66% |

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
 注記表中の(デリバティブ取引等関係に関する注記)で記載しており、ここでは省略しております。

グローバル好配当株マザーファンド

(1) 貸借対照表

| 区分 | 令和1年9月27日現在 金額(円) | 令和2年3月27日現在 金額(円) |
|------|----------------------|----------------------|
| 資産の部 | | |

| | | |
|-------------|----------------|----------------|
| 流動資産 | | |
| 預金 | 340,122,274 | 1,594,150,783 |
| コール・ローン | 520,004,837 | 439,063,005 |
| 株式 | 52,320,052,207 | 42,587,343,152 |
| 投資証券 | 1,052,119,492 | 886,288,989 |
| 派生商品評価勘定 | 67,760 | - |
| 未収入金 | - | 94,783,652 |
| 未収配当金 | 137,939,897 | 64,813,140 |
| 流動資産合計 | 54,370,306,467 | 45,666,442,721 |
| 資産合計 | 54,370,306,467 | 45,666,442,721 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 派生商品評価勘定 | 25,219 | - |
| 未払金 | - | 389,292,294 |
| 未払解約金 | 23,024,439 | 33,154,170 |
| その他未払費用 | 76 | - |
| 流動負債合計 | 23,049,734 | 422,446,464 |
| 負債合計 | 23,049,734 | 422,446,464 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 25,722,795,990 | 23,326,413,356 |
| 剰余金 | | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 28,624,460,743 | 21,917,582,901 |
| 元本等合計 | 54,347,256,733 | 45,243,996,257 |
| 純資産合計 | 54,347,256,733 | 45,243,996,257 |
| 負債純資産合計 | 54,370,306,467 | 45,666,442,721 |

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日 |
|----------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>株式及び投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等の提示する気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>また、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事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的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. デリバティブの評価基準及び評価方法 | 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | <p>(1) 受取配当金 国内株式についての受取配当金は、原則として、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 外国株式及び外国投資証券についての受取配当金は、原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p> <p>(2) 有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。</p> |

| | |
|----------------------------|--|
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。 |
|----------------------------|--|

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 令和1年9月27日現在 | 令和2年3月27日現在 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1. 元本状況 | | |
| 開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額 | 27,685,474,646円 | 25,722,795,990円 |
| 期中追加設定元本額 | 74,946,989円 | 168,433,770円 |
| 期中一部解約元本額 | 2,037,625,645円 | 2,564,816,404円 |
| 元本の内訳 | | |
| グローバル好配当株オープン | 25,152,935,893円 | 22,780,468,011円 |
| グローバル資産分散オープン | 569,860,097円 | 545,945,345円 |
| 合計 | 25,722,795,990円 | 23,326,413,356円 |
| 2. 受益権の総数 | 25,722,795,990口 | 23,326,413,356口 |

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日 |
|----------------------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。 |
| 2. 金融商品の内容及びリスク | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリング及びファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理及びコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。 また、とりわけ、市場リスク、信用リスク及び流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベル及び頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用部署の対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用部署の担当役員及びリスク管理会議へ報告を行う体制となっております。 なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。 |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、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拠った場合、当該価額が異なることもあります。 |

金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 令和2年3月27日現在 |
|--------------------------|--|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

（令和1年9月27日現在）

| 種類 | 計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|------|---------------------|
| 株式 | 609,638,509 |
| 投資証券 | 13,266,846 |
| 合計 | 596,371,663 |

「計算期間」とは、「グローバル好配当株マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（令和1年7月9日から令和1年9月27日まで）を指しております。

（令和2年3月27日現在）

| 種類 | 計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|------|---------------------|
| 株式 | 8,013,870,963 |
| 投資証券 | 124,653,415 |
| 合計 | 8,138,524,378 |

「計算期間」とは、「グローバル好配当株マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（令和2年1月9日から令和2年3月27日まで）を指しております。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（通貨関連）

| 区分 | 種類 | 令和1年9月27日現在 | | | |
|---------------|---------------------------|-------------|------------------|------------|---------|
| | | 契約額等 （円） | うち 1年超 （円） | 時価（円） | 評価損益（円） |
| 市場取引 以外の取引 | 為替予約取引 買建 アメリカ・ドル | 30,627,663 | - | 30,695,423 | 67,760 |
| | 売建 オーストラリア・ドル 香港・ドル | 22,914,006 | - | 22,939,225 | 25,219 |
| | | 7,713,657 | - | 7,713,657 | 0 |
| | 合計 | - | - | 61,348,305 | 42,541 |

（注）時価の算定方法

A．計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨につきましては、以下のように評価しております。

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

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合には、以下の方法によっております。

- ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物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先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

- ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物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相場の仲値を用いております。

B．計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨につきましては、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

（令和2年3月27日現在）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

（自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日）

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

（1口当たり情報）

| 令和1年9月27日現在 | 令和2年3月27日現在 |
|--|--|
| 1口当たり純資産額 2.1128円 「1口 = 1円（10,000口 = 21,128円）」 | 1口当たり純資産額 1.9396円 「1口 = 1円（10,000口 = 19,396円）」 |

（3）附属明細表

有価証券明細表

<株式>

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 （株） | 評価額 | | 備考 |
|----|-----------------|------------|-----------|-------------|----|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 円 | 大和ハウス工業 | 214,000 | 2,755.50 | 589,677,000 | |
| | ディスコ | 20,500 | 22,000.00 | 451,000,000 | |
| | アズビル | 260,000 | 2,938.00 | 763,880,000 | |
| | パンダイナムコホールディングス | 63,000 | 5,592.00 | 352,296,000 | |

| | | | | | |
|----------------------------|-------------------------------|------------|----------------|---------------------------------------|--|
| | 日本電信電話 | 140,000 | 2,700.00 | 378,000,000 | |
| | N T T ドコモ | 150,000 | 3,475.00 | 521,250,000 | |
| | 東京海上ホールディングス | 80,000 | 5,370.00 | 429,600,000 | |
| | オリックス | 251,000 | 1,439.00 | 361,189,000 | |
| | 小計(日本) 8 銘柄 | 1,178,500 | - | 3,846,892,000 | |
| アメリカ ・ドル | AMERICAN EXPRESS CO | 42,400 | 93.290 | 3,955,496.000 | |
| | AMERICAN WATER WORKS CO INC | 93,900 | 119.320 | 11,204,148.000 | |
| | ANALOG DEVICES INC | 68,830 | 92.620 | 6,375,034.600 | |
| | CHEVRON CORP | 119,100 | 76.380 | 9,096,858.000 | |
| | CISCO SYSTEMS INC | 135,000 | 40.580 | 5,478,300.000 | |
| | COMCAST CORP-CLASS A | 154,500 | 36.740 | 5,676,330.000 | |
| | CONOCOPHILLIPS | 282,270 | 32.090 | 9,058,044.300 | |
| | EXXON MOBIL CORP | 94,000 | 38.820 | 3,649,080.000 | |
| | HOME DEPOT INC | 50,720 | 195.210 | 9,901,051.200 | |
| | ILLINOIS TOOL WORKS | 29,200 | 150.490 | 4,394,308.000 | |
| | JOHNSON & JOHNSON | 90,300 | 126.570 | 11,429,271.000 | |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 87,680 | 98.120 | 8,603,161.600 | |
| | LOCKHEED MARTIN CORP | 19,200 | 350.330 | 6,726,336.000 | |
| | MICROSOFT CORP | 95,000 | 156.110 | 14,830,450.000 | |
| | NEXTERA ENERGY INC | 29,450 | 231.100 | 6,805,895.000 | |
| | NORTHERN TRUST CORP | 55,000 | 75.350 | 4,144,250.000 | |
| | ROSS STORES INC | 48,000 | 85.600 | 4,108,800.000 | |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | 95,200 | 107.760 | 10,258,752.000 | | |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B | 36,900 | 99.780 | 3,681,882.000 | | |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 27,000 | 255.390 | 6,895,530.000 | | |
| | 小計(アメリカ・ドル) 20 銘柄 | 1,653,650 | - | 146,272,977.700 (15,936,440,918) | |
| カナダ ・ドル | MANULIFE FINANCIAL CORP | 338,000 | 16.940 | 5,725,720.000 | |
| | 小計(カナダ・ドル) 1 銘柄 | 338,000 | - | 5,725,720.000 (444,258,615) | |
| オースト ラリア・ ドル | BHP GROUP LTD | 277,240 | 30.670 | 8,502,950.800 | |
| | TREASURY WINE ESTATES LTD | 407,800 | 10.020 | 4,086,156.000 | |
| | 小計(オーストラリア・ドル) 2 銘柄 | 685,040 | - | 12,589,106.800 (831,888,177) | |
| 香港 ・ドル | ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | 966,000 | 56.800 | 54,868,800.000 | |
| | BOC AVIATION LTD | 600,000 | 50.000 | 30,000,000.000 | |
| | CENTRAL CHINA REAL ESTATE | 8,972,000 | 3.760 | 33,734,720.000 | |
| | CHINA MAPLE LEAF EDUCATIONAL | 32,600,000 | 2.320 | 75,632,000.000 | |
| | CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS | 12,392,000 | 10.560 | 130,859,520.000 | |
| | CHINA WATER AFFAIRS GROUP | 11,376,000 | 5.750 | 65,412,000.000 | |
| | LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD | 700,000 | 35.850 | 25,095,000.000 | |
| | SANDS CHINA LTD | 2,320,000 | 30.050 | 69,716,000.000 | |
| | WISDOM EDUCATION INTERNATION | 10,000,000 | 2.370 | 23,700,000.000 | |
| | 小計(香港・ドル) 9 銘柄 | 79,926,000 | - | 509,018,040.000 (7,156,793,642) | |
| シンガ ポール・ ドル | CAPITALAND LTD | 2,205,000 | 2.900 | 6,394,500.000 | |
| | 小計(シンガポール・ドル) 1 銘柄 | 2,205,000 | - | 6,394,500.000 (486,493,560) | |
| 台湾 ・ドル | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 1,412,131 | 280.000 | 395,396,680.000 | |
| | 小計(台湾・ドル) 1 銘柄 | 1,412,131 | - | 395,396,680.000 (1,423,428,048) | |
| イギリス ・ポンド | ASHTREAD GROUP PLC | 180,000 | 18.560 | 3,340,800.000 | |
| | ASTRAZENECA PLC | 89,100 | 68.820 | 6,131,862.000 | |
| | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 181,500 | 27.335 | 4,961,302.500 | |
| | 小計(イギリス・ポンド) 3 銘柄 | 450,600 | - | 14,433,964.500 (1,915,675,768) | |
| スイス ・フラン | GIVAUDAN-REG | 3,270 | 2,974.000 | 9,724,980.000 | |
| | JULIUS BAER GROUP LTD | 63,500 | 35.330 | 2,243,455.000 | |
| | NOVARTIS AG-REG | 22,190 | 76.920 | 1,706,854.800 | |
| | ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN | 32,500 | 297.400 | 9,665,500.000 | |
| | SWISS RE AG | 52,900 | 71.400 | 3,777,060.000 | |
| | TEMENOS AG - REG | 31,000 | 123.500 | 3,828,500.000 | |
| | 小計(スイス・フラン) 6 銘柄 | 205,360 | - | 30,946,349.800 (3,503,436,261) | |
| ノル ウェー・ クローネ | TELENOR ASA | 242,200 | 149.300 | 36,160,460.000 | |
| | 小計(ノルウェー・クローネ) 1 銘柄 | 242,200 | - | 36,160,460.000 (377,876,807) | |
| スウェー | ASSA ABLOY AB-B | 314,000 | 182.150 | 57,195,100.000 | |

| | | | | | |
|-------------|-------------------------|------------|---------|------------------------------------|--|
| デン・ク ローナ | 小計(スウェーデン・クローナ) 1 銘柄 | 314,000 | - | 57,195,100.000 (626,286,345) | |
| ユーロ | AIR LIQUIDE SA | 42,000 | 109.900 | 4,615,800.000 | |
| | ALLIANZ SE-REG | 28,000 | 157.960 | 4,422,880.000 | |
| | DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | 367,800 | 11.972 | 4,403,301.600 | |
| | ENEL SPA | 634,700 | 6.279 | 3,985,281.300 | |
| | IBERDROLA SA | 431,700 | 9.106 | 3,931,060.200 | |
| | L'OREAL | 21,600 | 254.600 | 5,499,360.000 | |
| | RELX PLC | 243,752 | 19.465 | 4,744,632.680 | |
| | SAMPO OYJ-A SHS | 167,470 | 27.600 | 4,622,172.000 | |
| | TELEPERFORMANCE | 20,400 | 170.000 | 3,468,000.000 | |
| | TOTAL SA | 273,000 | 33.000 | 9,009,000.000 | |
| | VONOVIA SE | 35,250 | 43.890 | 1,547,122.500 | |
| | 小計(ユーロ) 11銘柄 | 2,265,672 | - | 50,248,610.280 (6,037,873,011) | |
| 合計 | | 90,876,153 | - | 42,587,343,152 (38,740,451,152) | |

<株式以外の有価証券>

| 通貨 | 種類 | 銘柄 | 口数 | 評価額 | 備考 |
|--------------------|---------------------|---------------|-------------|--------------------------------|----|
| オースト ラリア・ ドル | 投資証券 | GOODMAN GROUP | 433,540.000 | 5,401,908.400 | |
| | 小計(オーストラリア・ドル) 1 銘柄 | | 433,540.000 | 5,401,908.400 (356,958,107) | |
| イギリス ・ ポンド | 投資証券 | SEGRE PLC | 340,960.000 | 2,693,584.000 | |
| | 小計(イギリス・ポンド) 1 銘柄 | | 340,960.000 | 2,693,584.000 (357,492,469) | |
| ユーロ | 投資証券 | GECINA SA | 10,900.000 | 1,430,080.000 | |
| | 小計(ユーロ) 1 銘柄 | | 10,900.000 | 1,430,080.000 (171,838,413) | |
| 合計 | | | | 886,288,989 (886,288,989) | |

- (注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入有価証券 時価比率 | 有価証券の合計 金額に対する比率 |
|-------------|-----------|----------------|---------------------|
| アメリカ・ドル | 外国株式 20銘柄 | 35.21% | 36.66% |
| カナダ・ドル | 外国株式 1 銘柄 | 0.98% | 1.02% |
| オーストラリア・ドル | 外国株式 2 銘柄 | 1.84% | 1.91% |
| 香港・ドル | 外国株式 9 銘柄 | 15.82% | 16.46% |
| シンガポール・ドル | 外国株式 1 銘柄 | 1.08% | 1.12% |
| 台湾・ドル | 外国株式 1 銘柄 | 3.15% | 3.27% |
| イギリス・ポンド | 外国株式 3 銘柄 | 4.23% | 4.41% |
| スイス・フラン | 外国株式 6 銘柄 | 7.74% | 8.06% |
| ノルウェー・クローネ | 外国株式 1 銘柄 | 0.84% | 0.87% |
| スウェーデン・クローナ | 外国株式 1 銘柄 | 1.38% | 1.44% |
| ユーロ | 外国株式 11銘柄 | 13.35% | 13.89% |
| オーストラリア・ドル | 投資証券 1 銘柄 | 0.79% | 0.82% |
| イギリス・ポンド | 投資証券 1 銘柄 | 0.78% | 0.82% |
| ユーロ | 投資証券 1 銘柄 | 0.38% | 0.40% |

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

新興国債券マザーファンド

(1) 貸借対照表

| 区分 | 令和1年9月27日現在 金額(円) | 令和2年3月27日現在 金額(円) |
|----|----------------------|----------------------|
|----|----------------------|----------------------|

| | | |
|-------------|----------------|---------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 214,419,000 | 304,506,297 |
| コール・ローン | 150,095,096 | 250,058,821 |
| 国債証券 | 6,594,274,053 | 5,757,200,518 |
| 特殊債券 | 449,078,719 | 163,933,866 |
| 社債券 | 3,295,247,200 | 2,933,018,815 |
| 派生商品評価勘定 | 8,547,368 | 6,705,864 |
| 未収入金 | - | 44,158,800 |
| 未収利息 | 133,955,577 | 126,537,360 |
| 前払費用 | 11,742,009 | 13,876,066 |
| 差入委託証拠金 | - | 21,232,113 |
| 流動資産合計 | 10,857,359,022 | 9,621,228,520 |
| 資産合計 | 10,857,359,022 | 9,621,228,520 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 派生商品評価勘定 | 3,131,727 | 4,178,398 |
| 未払金 | 33,896,905 | 75,938,150 |
| その他未払費用 | 104 | - |
| 流動負債合計 | 37,028,736 | 80,116,548 |
| 負債合計 | 37,028,736 | 80,116,548 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 4,440,920,933 | 4,398,981,835 |
| 剰余金 | | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 6,379,409,353 | 5,142,130,137 |
| 元本等合計 | 10,820,330,286 | 9,541,111,972 |
| 純資産合計 | 10,820,330,286 | 9,541,111,972 |
| 負債純資産合計 | 10,857,359,022 | 9,621,228,520 |

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日 |
|----------------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>国債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報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>また、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事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的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. デリバティブの評価基準及び評価方法 | 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | 有価証券売買等損益、派生商品取引等損益及び為替予約取引による為替差損益約定日基準で計上しております。 |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 令和1年9月27日現在 | 令和2年3月27日現在 |
|---|----------------|----------------|
| 1. 元本状況 | | |
| 開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額 | 4,386,580,114円 | 4,440,920,933円 |
| 期中追加設定元本額 | 331,194,235円 | 329,928,048円 |
| 期中一部解約元本額 | 276,853,416円 | 371,867,146円 |
| 元本の内訳 | | |
| グローバル資産分散オープン | 317,214,880円 | 288,946,255円 |
| 大和住銀/T・ロウ・プライスF0Fs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用) | 1,105,461,266円 | 983,061,603円 |
| T・ロウ・プライス新興国債券オープンM(F0Fs用)(適格機関投資家専用) | 3,018,244,787円 | 3,126,973,977円 |
| 合計 | 4,440,920,933円 | 4,398,981,835円 |
| 2. 受益権の総数 | 4,440,920,933口 | 4,398,981,835口 |

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日 |
|----------------------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。 |
| 2. 金融商品の内容及びリスク | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリング及びファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理及びコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。 また、とりわけ、市場リスク、信用リスク及び流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベル及び頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用部署の対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用部署の担当役員及びリスク管理会議へ報告を行う体制となっております。 なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド(外部ファンド)を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。 |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、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拠った場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。 |

金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 令和2年3月27日現在 |
|--------------------------|--|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記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関係に関する注記に記載しております。 (3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（令和1年9月27日現在）

| 種類 | 計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|------|---------------------|
| 国債証券 | 164,194,134 |
| 特殊債券 | 11,445,573 |
| 社債券 | 132,595,190 |
| 合計 | 308,234,897 |

「計算期間」とは、「新興国債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（令和1年5月8日から令和1年9月27日まで）を指しております。

（令和2年3月27日現在）

| 種類 | 計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|------|---------------------|
| 国債証券 | 1,053,054,332 |
| 特殊債券 | 41,480,215 |
| 社債券 | 433,515,261 |
| 合計 | 1,528,049,808 |

「計算期間」とは、「新興国債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（令和1年11月8日から令和2年3月27日まで）を指しております。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（債券関連）

（令和1年9月27日現在）

該当事項はありません。

| 区分 | 種類 | 令和2年3月27日現在 | | | |
|------|--|-------------|------------------|------------|---------|
| | | 契約額等 （円） | うち 1年超 （円） | 時価（円） | 評価損益（円） |
| 市場取引 | 債券先物取引 買建 US 10YR NOTE (CBT) JUN20 | 59,548,496 | - | 60,024,643 | 476,147 |
| | 合計 | - | - | 60,024,643 | 476,147 |

（注）時価の算定方法

- 1) 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
外国先物においては、契約額等には、手数料相当額を含んでおりません。
- 2) 期末の評価においては、取引所の発表する計算日に知りうる直近の日の清算値段等又は最終相場で評価しております。
- 3) 契約額等及び時価の邦貨換算は計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

（通貨関連）

| 区分 | 種類 | 令和1年9月27日現在 | | | |
|---------------|--------------|-------------|------------------|-------------|-----------|
| | | 契約額等 （円） | うち 1年超 （円） | 時価（円） | 評価損益（円） |
| 市場取引 以外の取引 | 為替予約取引 買建 | | | | |
| | アメリカ・ドル | 233,358,211 | - | 232,196,442 | 1,161,769 |
| | ユーロ | 83,834,849 | - | 81,871,575 | 1,963,274 |
| | 売建 | | | | |
| | アメリカ・ドル | 88,834,849 | - | 88,667,733 | 167,116 |
| | メキシコ・ペソ | 7,572,750 | - | 7,177,650 | 395,100 |
| | ユーロ | 225,785,461 | - | 217,806,993 | 7,978,468 |
| | 合計 | - | - | 627,720,393 | 5,415,641 |

| 区分 | 種類 | 令和2年3月27日現在 | | | |
|----|----|-------------|------------------|-------|---------|
| | | 契約額等 （円） | うち 1年超 （円） | 時価（円） | 評価損益（円） |

| | | | | | |
|---------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 市場取引 以外の取引 | 為替予約取引 買建 | | | | |
| | アメリカ・ドル | 310,482,107 | - | 307,978,447 | 2,503,660 |
| | ユーロ | 73,033,531 | - | 72,727,876 | 305,655 |
| | 売建 | | | | |
| | アメリカ・ドル | 73,033,531 | - | 72,813,679 | 219,852 |
| | メキシコ・ペソ | 7,704,450 | - | 6,137,220 | 1,567,230 |
| | ユーロ | 202,777,657 | - | 199,704,105 | 3,073,552 |
| 合計 | - | - | 659,361,327 | 2,051,319 | |

(注) 時価の算定方法

A. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨につきましては、以下のように評価しております。

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

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合には、以下の方法によっております。

- ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物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先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物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相場の仲値を用いております。

B. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨につきましては、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

(関連当事者との取引に関する注記)

(自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日)

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

(1口当たり情報)

| | |
|------------------------------|------------------------------|
| 令和1年9月27日現在 | 令和2年3月27日現在 |
| 1口当たり純資産額 | 1口当たり純資産額 |
| 2.4365円 | 2.1689円 |
| 「1口 = 1円(10,000口 = 24,365円)」 | 「1口 = 1円(10,000口 = 21,689円)」 |

(3) 附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

| 通貨 | 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|-------------|----------------------|------------------------|---------------|---------------|----|
| アメリカ ・ドル | 国債証券 | ARGENT 7.5 04/22/26 | 150,000.000 | 40,914.000 | |
| | 国債証券 | ARGENT 8.28 12/31/33 | 2,032,955.100 | 709,826.500 | |
| | 国債証券 | ARGENT FL 12/31/38 | 45,000.000 | 12,838.500 | |
| | 国債証券 | ARMEN 3.95 09/26/29 | 200,000.000 | 173,188.000 | |
| | 国債証券 | BAHAMA 6 11/21/28 | 1,800,000.000 | 1,581,372.000 | |
| | 国債証券 | BAHAMA 6 11/21/28 | 1,000,000.000 | 878,540.000 | |
| | 国債証券 | BARBAD 6.5 10/01/29 | 100,000.000 | 92,400.000 | |
| | 国債証券 | BERMUD 4.75 02/15/29 | 600,000.000 | 614,364.000 | |
| | 国債証券 | BHRAIN 7.5 09/20/47 | 400,000.000 | 342,220.000 | |
| | 国債証券 | BRAZIL 4.625 01/13/28 | 400,000.000 | 437,100.000 | |
| | 国債証券 | BRAZIL 5 01/27/45 | 2,309,000.000 | 2,320,545.000 | |
| | 国債証券 | BRAZIL 5.625 01/07/41 | 100,000.000 | 106,900.000 | |
| | 国債証券 | COLOM 4 02/26/24 | 1,800,000.000 | 1,838,772.000 | |
| | 国債証券 | COLOM 5 06/15/45 | 200,000.000 | 216,250.000 | |
| | 国債証券 | COLOM 6.125 01/18/41 | 800,000.000 | 955,896.000 | |
| | 国債証券 | COSTAR 5.625 04/30/43 | 300,000.000 | 219,093.000 | |
| | 国債証券 | COSTAR 6.125 02/19/31 | 200,000.000 | 166,900.000 | |
| | 国債証券 | DOMREP 5.5 01/27/25 | 555,000.000 | 539,576.550 | |
| | 国債証券 | DOMREP 5.95 01/25/27 | 700,000.000 | 664,811.000 | |
| | 国債証券 | DOMREP 6.5 02/15/48 | 150,000.000 | 140,671.500 | |
| | 国債証券 | DOMREP 6.85 01/27/45 | 960,000.000 | 935,270.400 | |
| | 国債証券 | ECUA 7.875 01/23/28 | 700,000.000 | 158,760.000 | |
| | 国債証券 | ECUA 7.95 06/20/24 | 1,600,000.000 | 368,000.000 | |
| | 国債証券 | EGYPT 6.588 02/21/28 | 1,300,000.000 | 1,087,073.000 | |
| | 国債証券 | EGYPT 8.5 01/31/47 | 2,100,000.000 | 1,673,175.000 | |
| | 国債証券 | ELSALV 5.875 01/30/25 | 460,000.000 | 395,025.000 | |
| | 国債証券 | ELSALV 7.1246 01/20/50 | 300,000.000 | 223,200.000 | |
| | 国債証券 | ELSALV 8.625 02/28/29 | 195,000.000 | 183,017.250 | |
| | 国債証券 | ELSALV 8.625 02/28/29 | 550,000.000 | 516,202.500 | |
| | 国債証券 | GHANA 10.75 10/14/30 | 200,000.000 | 207,288.000 | |
| 国債証券 | GHANA 8.125 01/18/26 | 800,000.000 | 625,784.000 | | |

| | | | | |
|------|------------------------|---------------|---------------|--|
| 国債証券 | GHANA 8.75 03/11/61 | 400,000.000 | 284,088.000 | |
| 国債証券 | GUATEM 4.9 06/01/30 | 424,000.000 | 390,096.960 | |
| 国債証券 | INDOIS 4.15 03/29/27 | 200,000.000 | 200,984.000 | |
| 国債証券 | INDOIS 4.35 09/10/24 | 700,000.000 | 715,092.000 | |
| 国債証券 | INDOIS 4.45 02/20/29 | 500,000.000 | 510,325.000 | |
| 国債証券 | INDOIS 4.55 03/29/26 | 1,150,000.000 | 1,184,580.500 | |
| 国債証券 | IVYCST FL 12/31/32 | 726,750.000 | 661,364.290 | |
| 国債証券 | JAMAN 6.75 04/28/28 | 200,000.000 | 209,710.000 | |
| 国債証券 | JAMAN 7.875 07/28/45 | 400,000.000 | 426,124.000 | |
| 国債証券 | JAMAN 8 03/15/39 | 545,000.000 | 561,518.950 | |
| 国債証券 | KENINT 7.25 02/28/28 | 600,000.000 | 559,428.000 | |
| 国債証券 | KSA 5 04/17/49 | 400,000.000 | 438,908.000 | |
| 国債証券 | MONGOL 5.125 12/05/22 | 600,000.000 | 543,054.000 | |
| 国債証券 | MOROC 5.5 12/11/42 | 400,000.000 | 424,456.000 | |
| 国債証券 | NGERIA 6.5 11/28/27 | 1,650,000.000 | 1,198,593.000 | |
| 国債証券 | NGERIA 7.143 02/23/30 | 200,000.000 | 146,020.000 | |
| 国債証券 | NGERIA 7.875 02/16/32 | 300,000.000 | 219,750.000 | |
| 国債証券 | NGERIA 8.747 01/21/31 | 200,000.000 | 152,084.000 | |
| 国債証券 | OMAN 4.75 06/15/26 | 550,000.000 | 416,889.000 | |
| 国債証券 | OMAN 5.375 03/08/27 | 300,000.000 | 228,129.000 | |
| 国債証券 | OMAN 5.625 01/17/28 | 700,000.000 | 528,514.000 | |
| 国債証券 | OMANIB 4.75 06/15/26 | 700,000.000 | 530,586.000 | |
| 国債証券 | PANAMA 6.7 01/26/36 | 300,000.000 | 390,093.000 | |
| 国債証券 | PANAMA 7.125 01/29/26 | 400,000.000 | 484,420.000 | |
| 国債証券 | PARGUY 5.4 03/30/50 | 450,000.000 | 447,750.000 | |
| 国債証券 | PARGUY 6.1 08/11/44 | 600,000.000 | 624,000.000 | |
| 国債証券 | PERU 6.55 03/14/37 | 150,000.000 | 214,359.000 | |
| 国債証券 | PHILIP 7.75 01/14/31 | 400,000.000 | 560,472.000 | |
| 国債証券 | PKSTAN 6.875 12/05/27 | 400,000.000 | 336,640.000 | |
| 国債証券 | RUSSIA 4.25 06/23/27 | 200,000.000 | 212,326.000 | |
| 国債証券 | RUSSIA 4.375 03/21/29 | 400,000.000 | 436,844.000 | |
| 国債証券 | RUSSIA 5.25 06/23/47 | 200,000.000 | 251,152.000 | |
| 国債証券 | SENEGL 6.25 05/23/33 | 1,000,000.000 | 903,940.000 | |
| 国債証券 | SERBIA 7.25 09/28/21 | 560,000.000 | 588,896.000 | |
| 国債証券 | SOAF 4.665 01/17/24 | 1,398,000.000 | 1,345,169.580 | |
| 国債証券 | SOAF 5.375 07/24/44 | 400,000.000 | 297,984.000 | |
| 国債証券 | SOAF 5.65 09/27/47 | 500,000.000 | 395,000.000 | |
| 国債証券 | SOAF 5.875 09/16/25 | 700,000.000 | 685,881.000 | |
| 国債証券 | SOAF 6.25 03/08/41 | 100,000.000 | 83,585.000 | |
| 国債証券 | SRI LAN 5.75 01/18/22 | 200,000.000 | 162,316.000 | |
| 国債証券 | SRI LAN 5.875 07/25/22 | 1,261,000.000 | 1,033,982.170 | |
| 国債証券 | SRI LAN 6.125 06/03/25 | 1,000,000.000 | 669,990.000 | |
| 国債証券 | SRI LAN 6.25 07/27/21 | 900,000.000 | 728,982.000 | |
| 国債証券 | TURKEY 4.25 04/14/26 | 200,000.000 | 171,710.000 | |
| 国債証券 | TURKEY 4.875 10/09/26 | 1,050,000.000 | 913,510.500 | |
| 国債証券 | TURKEY 5.125 02/17/28 | 300,000.000 | 261,126.000 | |
| 国債証券 | TURKEY 5.75 05/11/47 | 200,000.000 | 158,148.000 | |
| 国債証券 | TURKEY 6 01/14/41 | 200,000.000 | 164,670.000 | |
| 国債証券 | TURKEY 6 03/25/27 | 200,000.000 | 183,966.000 | |
| 国債証券 | TURKEY 6.25 09/26/22 | 400,000.000 | 395,700.000 | |
| 国債証券 | TURKEY 6.875 03/17/36 | 100,000.000 | 92,392.000 | |
| 国債証券 | TURKSK 4.489 11/25/24 | 925,000.000 | 820,105.000 | |
| 国債証券 | UKRAIN 7.75 09/01/21 | 525,000.000 | 505,559.250 | |
| 国債証券 | UKRAIN 7.75 09/01/22 | 400,000.000 | 371,104.000 | |
| 国債証券 | UKRAIN 7.75 09/01/24 | 200,000.000 | 180,000.000 | |
| 国債証券 | UKRAIN 7.75 09/01/25 | 2,400,000.000 | 2,106,000.000 | |
| 国債証券 | UKRAIN 7.75 09/01/27 | 1,150,000.000 | 1,012,230.000 | |
| 国債証券 | UKRAIN 8.994 02/01/24 | 200,000.000 | 181,630.000 | |
| 国債証券 | UKRAIN 9.75 11/01/28 | 900,000.000 | 855,585.000 | |
| 国債証券 | URUGUA 5.1 06/18/50 | 840,000.000 | 964,160.400 | |
| 国債証券 | UZBEK 4.75 02/20/24 | 400,000.000 | 391,276.000 | |
| 国債証券 | UZBEK 5.375 02/20/29 | 560,000.000 | 533,780.800 | |
| 国債証券 | VIETNM 4.8 11/19/24 | 2,050,000.000 | 2,080,893.500 | |
| 特殊債券 | DBKAZ 4.125 12/10/22 | 200,000.000 | 195,424.000 | |
| 特殊債券 | DBMMN 7.25 10/23/23 | 200,000.000 | 173,028.000 | |
| 特殊債券 | PEMEX 5.5 06/27/44 | 450,000.000 | 325,260.000 | |
| 特殊債券 | PEMEX 6.5 06/02/41 | 1,024,000.000 | 761,538.560 | |

| | | | | |
|-----|-----------------------|---------------|---------------|--|
| 社債券 | ACNRGY 5.65 PERPETUAL | 200,000.000 | 192,992.000 | |
| 社債券 | ADESLN 8.625 04/24/24 | 200,000.000 | 183,040.000 | |
| 社債券 | ALLLBZ 7.375 02/09/24 | 200,000.000 | 196,250.000 | |
| 社債券 | ALRSRU 4.65 04/09/24 | 200,000.000 | 201,698.000 | |
| 社債券 | ARAMCO 4.25 04/16/39 | 650,000.000 | 648,498.500 | |
| 社債券 | AZULBZ 5.875 10/26/24 | 300,000.000 | 156,747.000 | |
| 社債券 | BANBRA FL PERPETUAL | 950,000.000 | 718,912.500 | |
| 社債券 | BANBRA FL PERPETUAL | 450,000.000 | 404,860.500 | |
| 社債券 | BBTNIJ 4.2 01/23/25 | 200,000.000 | 172,550.000 | |
| 社債券 | BBVASM FL 11/12/29 | 200,000.000 | 181,708.000 | |
| 社債券 | BEEFBZ 6.5 09/20/26 | 300,000.000 | 268,722.000 | |
| 社債券 | BRFSBZ 4.875 01/24/30 | 200,000.000 | 165,900.000 | |
| 社債券 | BTGPBZ FL 02/15/29 | 200,000.000 | 156,110.000 | |
| 社債券 | BTSDF 5.625 10/24/24 | 200,000.000 | 190,032.000 | |
| 社債券 | CDEL 3.7 01/30/50 | 315,000.000 | 254,419.200 | |
| 社債券 | CELARA 4.2 01/29/30 | 200,000.000 | 165,110.000 | |
| 社債券 | CEMEX 5.45 11/19/29 | 200,000.000 | 167,250.000 | |
| 社債券 | CHGRID 4.375 05/22/43 | 300,000.000 | 361,959.000 | |
| 社債券 | CIFIHG 6 07/16/25 | 200,000.000 | 177,108.000 | |
| 社債券 | COGARD 8 01/27/24 | 200,000.000 | 198,026.000 | |
| 社債券 | COMENG 6.375 04/24/35 | 339,150.000 | 312,119.740 | |
| 社債券 | COSICE 6.375 05/15/43 | 200,000.000 | 122,352.000 | |
| 社債券 | CSANBZ 8.25 PERPETUAL | 100,000.000 | 86,281.000 | |
| 社債券 | CSNABZ 7.625 04/17/26 | 200,000.000 | 141,600.000 | |
| 社債券 | DAYCOV 4.25 12/13/24 | 300,000.000 | 275,028.000 | |
| 社債券 | EBIUH FL PERPETUAL | 200,000.000 | 181,040.000 | |
| 社債券 | EMIRAT 4.5 03/22/28 | 341,064.000 | 343,144.490 | |
| 社債券 | EQPTRC 4.25 11/03/26 | 200,000.000 | 192,902.000 | |
| 社債券 | EVERRE 9.5 04/11/22 | 200,000.000 | 156,030.000 | |
| 社債券 | EXIMBK 3.375 08/05/26 | 1,600,000.000 | 1,444,976.000 | |
| 社債券 | EXIMBK 4 01/14/23 | 600,000.000 | 597,234.000 | |
| 社債券 | FSRSJ FL 04/23/28 | 200,000.000 | 179,616.000 | |
| 社債券 | GGBRBZ 4.25 01/21/30 | 250,000.000 | 216,190.000 | |
| 社債券 | GLOPAR 4.875 01/22/30 | 200,000.000 | 179,800.000 | |
| 社債券 | GLOPAR 5.125 03/31/27 | 200,000.000 | 177,608.000 | |
| 社債券 | GTLKOA 5.125 05/31/24 | 250,000.000 | 236,775.000 | |
| 社債券 | HAOHUA 4.625 03/14/23 | 400,000.000 | 405,504.000 | |
| 社債券 | HAOHUA FL PERPETUAL | 400,000.000 | 388,984.000 | |
| 社債券 | HKHKD 3.875 04/08/23 | 200,000.000 | 211,938.000 | |
| 社債券 | ICLIT 6.375 05/31/38 | 300,000.000 | 374,583.000 | |
| 社債券 | IRCPAR 8.75 03/23/23 | 200,000.000 | 153,202.000 | |
| 社債券 | IRCPAR 8.75 03/23/23 | 55,000.000 | 42,130.550 | |
| 社債券 | ISRELE 4.25 08/14/28 | 1,450,000.000 | 1,571,437.500 | |
| 社債券 | ITAU FL PERPETUAL | 200,000.000 | 187,400.000 | |
| 社債券 | KAISAG 8.5 06/30/22 | 200,000.000 | 162,050.000 | |
| 社債券 | KWIPKK 4.229 10/29/26 | 200,000.000 | 190,412.000 | |
| 社債券 | KZOKZ 6.375 10/24/48 | 300,000.000 | 291,882.000 | |
| 社債券 | LPKRIJ 8.125 01/22/25 | 200,000.000 | 145,500.000 | |
| 社債券 | LTMCI 7 03/01/26 | 200,000.000 | 86,162.000 | |
| 社債券 | LUMIIT FL 01/29/31 | 200,000.000 | 193,380.000 | |
| 社債券 | MEXCAT 5.5 07/31/47 | 2,300,000.000 | 1,898,190.000 | |
| 社債券 | MHPSA 6.25 09/19/29 | 310,000.000 | 224,750.000 | |
| 社債券 | MONDFI 5.125 05/07/29 | 250,000.000 | 212,830.000 | |
| 社債券 | MTNSJ 6.5 10/13/26 | 200,000.000 | 193,466.000 | |
| 社債券 | MTPLLG 5.5 11/21/22 | 159,000.000 | 147,337.350 | |
| 社債券 | NTBKKK FL PERPETUAL | 205,000.000 | 193,725.000 | |
| 社債券 | OIBRBZ 10 07/27/25 | 150,000.000 | 106,687.500 | |
| 社債券 | OMGRID 3.958 05/07/25 | 300,000.000 | 216,432.000 | |
| 社債券 | PEMEX 4.5 01/23/26 | 900,000.000 | 719,316.000 | |
| 社債券 | PEMEX 5.625 01/23/46 | 1,080,000.000 | 794,124.000 | |
| 社債券 | PERLNG 5.375 03/22/30 | 210,000.000 | 124,643.400 | |
| 社債券 | PERTIJ 5.625 05/20/43 | 1,575,000.000 | 1,559,423.250 | |
| 社債券 | PETBRA 6.85 06/05/15 | 400,000.000 | 392,120.000 | |
| 社債券 | PETBRA 7.375 01/17/27 | 400,000.000 | 412,220.000 | |
| 社債券 | PETBRA 8.75 05/23/26 | 1,630,000.000 | 1,791,859.000 | |
| 社債券 | PLNIJ 4.375 02/05/50 | 200,000.000 | 175,124.000 | |
| 社債券 | PLNIJ 6.25 01/25/49 | 200,000.000 | 216,060.000 | |

| | | | | | |
|-------------|-------------------|-----------------------|----------------|-----------------------------------|--|
| | 社債券 | RAILUA 8.25 07/09/24 | 470,000.000 | 384,225.000 | |
| | 社債券 | RIBL FL 02/25/30 | 230,000.000 | 205,735.000 | |
| | 社債券 | RPCUH 6 08/31/36 | 300,000.000 | 346,440.000 | |
| | 社債券 | SANTAN FL PERPETUAL | 200,000.000 | 203,000.000 | |
| | 社債券 | SHTFIN 5.1 07/16/23 | 200,000.000 | 134,990.000 | |
| | 社債券 | SISETI 6.95 03/14/26 | 200,000.000 | 183,608.000 | |
| | 社債券 | SRAILT 7 06/25/24 | 520,000.000 | 470,600.000 | |
| | 社債券 | TCDPSA 5.875 04/15/27 | 200,000.000 | 178,290.000 | |
| | 社債券 | TOPTB 3.5 10/17/49 | 200,000.000 | 181,068.000 | |
| | 社債券 | TPHL 6.75 07/16/23 | 200,000.000 | 179,066.000 | |
| | 社債券 | TRAJAM 5.75 10/10/36 | 150,000.000 | 135,750.000 | |
| | 社債券 | TURKTI 4.875 06/19/24 | 200,000.000 | 180,260.000 | |
| | 社債券 | VOTORA 5.75 01/28/27 | 200,000.000 | 174,410.000 | |
| | 社債券 | YPFDAR 8.75 04/04/24 | 300,000.000 | 175,875.000 | |
| | 小計(アメリカ・ドル) 179銘柄 | | 91,234,919.100 | 80,528,625.140 (8,773,593,710) | |
| メキシコ ・ペソ | 特殊債券 | PEMEX 7.19 09/12/24 | 1,400,000.000 | 1,148,042.000 | |
| | 小計(メキシコ・ペソ) 1銘柄 | | 1,400,000.000 | 1,148,042.000 (5,384,317) | |
| ユーロ | 国債証券 | IVYCST 6.625 03/22/48 | 400,000.000 | 332,032.000 | |
| | 国債証券 | SERBIA 1.5 06/26/29 | 220,000.000 | 206,696.600 | |
| | 国債証券 | UKRAIN 6.75 06/20/26 | 100,000.000 | 86,897.000 | |
| | 小計(ユーロ) 3銘柄 | | 720,000.000 | 625,625.600 (75,175,172) | |
| 合計 | | | | 8,854,153,199 (8,854,153,199) | |

- (注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
 2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
 3. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入有価証券 時価比率 | 有価証券の合計 金額に対する比率 |
|---------|------|----------------|---------------------|
| アメリカ・ドル | 国債証券 | 94銘柄 | 91.95% |
| | 特殊債券 | 4銘柄 | |
| | 社債券 | 81銘柄 | |
| メキシコ・ペソ | 特殊債券 | 1銘柄 | 0.06% |
| ユーロ | 国債証券 | 3銘柄 | 0.79% |
| | | | 0.85% |

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等並びに時価の状況表
 注記表中の(デリバティブ取引等関係に関する注記)に記載しており、ここでは省略しております。

欧州債券マザーファンド

(1) 貸借対照表

| 区分 | 令和1年9月27日現在 金額(円) | 令和2年3月27日現在 金額(円) |
|---------|----------------------|----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 71,179,060 | 5,713,827 |
| コール・ローン | 415,942 | 415,905 |
| 国債証券 | 611,770,559 | 531,498,169 |
| 特殊債券 | 6,158,940 | 12,647,385 |
| 社債券 | 100,657,423 | 90,932,290 |

| | | |
|-------------|-------------|-------------|
| 派生商品評価勘定 | 3,410,601 | 6,129,879 |
| 未収利息 | 5,950,015 | 6,602,324 |
| 前払費用 | 306,802 | 1,011,413 |
| 流動資産合計 | 799,849,342 | 654,951,192 |
| 資産合計 | 799,849,342 | 654,951,192 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 派生商品評価勘定 | 2,776,097 | 8,514,973 |
| 未払金 | 2,380,558 | - |
| 流動負債合計 | 5,156,655 | 8,514,973 |
| 負債合計 | 5,156,655 | 8,514,973 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 589,657,758 | 486,246,780 |
| 剰余金 | | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 205,034,929 | 160,189,439 |
| 元本等合計 | 794,692,687 | 646,436,219 |
| 純資産合計 | 794,692,687 | 646,436,219 |
| 負債純資産合計 | 799,849,342 | 654,951,192 |

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日 |
|----------------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>国債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報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>また、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事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的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. デリバティブの評価基準及び評価方法 | 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | 有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。 |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 令和1年9月27日現在 | 令和2年3月27日現在 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| 1. 元本状況 | | |
| 開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額 | 589,657,758円 | 589,657,758円 |
| 期中追加設定元本額 | - | - |
| 期中一部解約元本額 | - | 103,410,978円 |
| 元本の内訳 | | |
| グローバル資産分散オープン | 589,657,758円 | 486,246,780円 |
| 合計 | 589,657,758円 | 486,246,780円 |

| | | |
|-----------|--------------|--------------|
| 2. 受益権の総数 | 589,657,758口 | 486,246,780口 |
|-----------|--------------|--------------|

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日 |
|----------------------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。 |
| 2. 金融商品の内容及びリスク | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリング及びファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理及びコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。 また、とりわけ、市場リスク、信用リスク及び流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベル及び頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用部署の対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用部署の担当役員及びリスク管理会議へ報告を行う体制となっております。 なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。 |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、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拠った場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。 |

金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 令和2年3月27日現在 |
|--------------------------|--|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記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関係に関する注記に記載しております。 (3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(令和1年9月27日現在)

| 種類 | 計算期間 の損益に含まれた評価差額 (円) |
|------|-----------------------|
| 国債証券 | 35,275,330 |
| 特殊債券 | 159,914 |
| 社債券 | 961,444 |
| 合計 | 36,396,688 |

「計算期間」とは、「欧州債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成31年3月28日から令和1年9月27日まで）を指しております。

(令和2年3月27日現在)

| 種類 | 計算期間 の損益に含まれた評価差額 (円) |
|------|-----------------------|
| 国債証券 | 3,911,152 |

| | |
|------|-----------|
| 特殊債券 | 227,100 |
| 社債券 | 4,115,958 |
| 合計 | 431,906 |

「計算期間」とは、「欧州債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成31年3月28日から令和2年3月27日まで）を指しております。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
（通貨関連）

| 区分 | 種類 | 令和1年9月27日現在 | | | |
|---------------|--------------|-------------|------------------|-------------|-----------|
| | | 契約額等 （円） | うち 1年超 （円） | 時価（円） | 評価損益（円） |
| 市場取引 以外の取引 | 為替予約取引 買建 | | | | |
| | イギリス・ポンド | 51,982,207 | - | 51,099,848 | 882,359 |
| | ノルウェー・クローネ | 3,838,722 | - | 3,844,750 | 6,028 |
| | セルビア・ディナール | 12,006,103 | - | 12,093,559 | 87,456 |
| | チェコ・コルナ | 12,462,745 | - | 11,957,400 | 505,345 |
| | ルーマニア・レイ | 8,541,159 | - | 8,353,373 | 187,786 |
| | ポーランド・ズロチ | 10,120,939 | - | 9,897,103 | 223,836 |
| | ユーロ | 31,027,561 | - | 30,140,323 | 887,238 |
| | 売建 | | | | |
| | イギリス・ポンド | 3,458,214 | - | 3,459,259 | 1,045 |
| | スウェーデン・クローナ | 8,815,507 | - | 8,473,353 | 342,154 |
| | セルビア・ディナール | 12,231,549 | - | 12,093,559 | 137,990 |
| | ルーマニア・レイ | 6,522,291 | - | 6,244,865 | 277,426 |
| | ユーロ | 98,951,875 | - | 96,480,816 | 2,471,059 |
| 合計 | | - | - | 254,138,208 | 634,504 |

| 区分 | 種類 | 令和2年3月27日現在 | | | |
|---------------|--------------|-------------|------------------|-------------|-----------|
| | | 契約額等 （円） | うち 1年超 （円） | 時価（円） | 評価損益（円） |
| 市場取引 以外の取引 | 為替予約取引 買建 | | | | |
| | イギリス・ポンド | 66,792,039 | - | 63,735,556 | 3,056,483 |
| | デンマーク・クローネ | 573,658 | - | 579,853 | 6,195 |
| | ノルウェー・クローネ | 2,069,655 | - | 1,921,082 | 148,573 |
| | スウェーデン・クローナ | 5,755,045 | - | 5,834,248 | 79,203 |
| | チェコ・コルナ | 16,575,728 | - | 15,142,920 | 1,432,808 |
| | ルーマニア・レイ | 3,391,042 | - | 3,435,438 | 44,396 |
| | ポーランド・ズロチ | 18,977,325 | - | 18,012,807 | 964,518 |
| | ハンガリー・フォリント | 6,379,294 | - | 6,354,689 | 24,605 |
| | ユーロ | 90,466,150 | - | 89,860,934 | 605,216 |
| | 売建 | | | | |
| | イギリス・ポンド | 23,626,414 | - | 24,054,514 | 428,100 |
| | デンマーク・クローネ | 1,304,620 | - | 1,319,380 | 14,760 |
| | ノルウェー・クローネ | 424,600 | - | 458,920 | 34,320 |
| | スウェーデン・クローナ | 13,217,213 | - | 12,511,305 | 705,908 |
| | チェコ・コルナ | 2,477,150 | - | 2,488,460 | 11,310 |
| | ルーマニア・レイ | 12,081,809 | - | 11,764,480 | 317,329 |
| | ポーランド・ズロチ | 3,587,500 | - | 3,549,660 | 37,840 |
| | ハンガリー・フォリント | 33,746,844 | - | 31,134,658 | 2,612,186 |
| | ユーロ | 120,513,786 | - | 119,981,244 | 532,542 |
| 合計 | | - | - | 412,140,148 | 2,385,094 |

（注）時価の算定方法

A．計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨につきましては、以下のように評価しております。

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

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合には、以下の方法によっております。

- ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物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先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物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相場の仲値を用いております。

B. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨につきましては、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

（関連当事者との取引に関する注記）

（自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日）

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

（1口当たり情報）

| 令和1年9月27日現在 | 令和2年3月27日現在 |
|--|--|
| 1口当たり純資産額 1.3477円 「1口 = 1円（10,000口 = 13,477円）」 | 1口当たり純資産額 1.3294円 「1口 = 1円（10,000口 = 13,294円）」 |

（3）附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

| 通貨 | 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|-------------------------|--------------------|-----------------------|---------------|------------------------------|----|
| イギリス ・ ポンド | 国債証券 | UKT 4.25 12/07/46 | 142,000.000 | 258,927.060 | |
| | 国債証券 | UKT 4.75 12/07/30 | 26,000.000 | 37,910.600 | |
| | 国債証券 | UKT 4.75 12/07/38 | 37,000.000 | 63,212.280 | |
| | 小計（イギリス・ポンド）3銘柄 | | 205,000.000 | 360,049.940 (47,785,828) | |
| デンマーク ・ クローネ | 国債証券 | DGB 4.5 11/15/39 | 101,000.000 | 187,120.680 | |
| | 社債券 | RDKRE 2 04/01/24 | 260,000.000 | 279,216.600 | |
| | 小計（デンマーク・クローネ）2銘柄 | | 361,000.000 | 466,337.280 (7,508,030) | |
| ノル ウェー ・ クローネ | 国債証券 | NGB 1.75 09/06/29 | 157,000.000 | 167,110.800 | |
| | 小計（ノルウェー・クローネ）1銘柄 | | 157,000.000 | 167,110.800 (1,746,308) | |
| スウェー デン ・ クローナ | 特殊債券 | EIB 1.75 11/12/26 | 700,000.000 | 750,218.000 | |
| | 社債券 | NDASS 1 04/08/22 | 200,000.000 | 203,428.000 | |
| | 小計（スウェーデン・クローナ）2銘柄 | | 900,000.000 | 953,646.000 (10,442,424) | |
| セルビ ア ・ ディナール | 国債証券 | SERBGB 5.875 02/08/28 | 7,960,000.000 | 9,604,297.200 | |
| | 小計（セルビア・ディナール）1銘柄 | | 7,960,000.000 | 9,604,297.200 (9,829,038) | |
| ルーマ ニア ・ レイ | 国債証券 | ROMGB 3.65 09/24/31 | 405,000.000 | 356,408.100 | |
| | 国債証券 | ROMGB 5 02/12/29 | 75,000.000 | 78,245.250 | |
| | 国債証券 | ROMGB 5.85 04/26/23 | 170,000.000 | 181,281.200 | |
| | 小計（ルーマニア・レイ）3銘柄 | | 650,000.000 | 615,934.550 (15,312,133) | |
| ユーロ | 国債証券 | ALBANI 5.75 11/12/20 | 100,000.000 | 102,455.000 | |
| | 国債証券 | BGB 4.25 03/28/41 | 54,000.000 | 92,426.940 | |
| | 国債証券 | BGB 5 03/28/35 | 16,000.000 | 26,734.560 | |
| | 国債証券 | BTPS 2 12/01/25 | 92,000.000 | 98,261.520 | |
| | 国債証券 | BTPS 4.5 03/01/24 | 165,000.000 | 190,603.050 | |
| | 国債証券 | BTPS 4.75 09/01/28 | 61,000.000 | 78,889.470 | |
| | 国債証券 | BTPS 4.75 09/01/44 | 114,000.000 | 171,021.660 | |
| | 国債証券 | BTPS 5 03/01/22 | 48,000.000 | 52,481.280 | |
| | 国債証券 | BTPS 5 09/01/40 | 89,000.000 | 133,828.410 | |
| | 国債証券 | BTPS 5.5 09/01/22 | 225,000.000 | 253,786.500 | |
| | 国債証券 | CHILE 1.75 01/20/26 | 105,000.000 | 107,593.500 | |
| | 国債証券 | CHINA 0.125 11/12/26 | 100,000.000 | 98,855.000 | |
| | 国債証券 | CYPRUS 2.375 09/25/28 | 30,000.000 | 32,676.300 | |
| | 国債証券 | CYPRUS 2.75 02/26/34 | 1,000.000 | 1,126.460 | |
| | 国債証券 | CYPRUS 2.75 05/03/49 | 4,000.000 | 4,812.320 | |
| | 国債証券 | CYPRUS 3.75 07/26/23 | 132,000.000 | 143,205.480 | |
| | 国債証券 | CYPRUS 3.875 05/06/22 | 13,000.000 | 13,778.570 | |
| | 国債証券 | DBR 0.25 08/15/28 | 156,000.000 | 165,520.680 | |
| | 国債証券 | DBR 1.25 08/15/48 | 29,000.000 | 38,571.740 | |
| | 国債証券 | FRTR 0.25 11/25/26 | 50,000.000 | 51,454.000 | |
| | 国債証券 | FRTR 1.25 05/25/36 | 144,000.000 | 162,296.640 | |
| | 国債証券 | FRTR 3.25 05/25/45 | 196,000.000 | 312,000.640 | |
| | 国債証券 | GGB 1.875 07/23/26 | 200,000.000 | 204,794.000 | |
| | 国債証券 | INDON 2.875 07/08/21 | 149,000.000 | 151,352.710 | |
| | 国債証券 | IRISH 1.35 03/18/31 | 11,000.000 | 12,259.610 | |
| | 国債証券 | IRISH 2 02/18/45 | 42,000.000 | 54,117.420 | |
| | 国債証券 | ISRAEL 2.875 01/29/24 | 100,000.000 | 108,240.000 | |

| | | | | |
|-------------|-----------------------|---------------|--------------------------------|--|
| 国債証券 | LITHUN 2.1 05/26/47 | 43,000.000 | 56,622.830 | |
| 国債証券 | RAGB 3.8 01/26/62 | 15,000.000 | 31,745.100 | |
| 国債証券 | ROMANI 2.875 03/11/29 | 62,000.000 | 64,863.780 | |
| 国債証券 | SLOREP 1.25 03/22/27 | 49,000.000 | 52,504.480 | |
| 国債証券 | SLOREP 1.5 03/25/35 | 13,000.000 | 14,348.100 | |
| 国債証券 | SLOREP 5.125 03/30/26 | 46,000.000 | 59,808.280 | |
| 国債証券 | SOAF 3.75 07/24/26 | 100,000.000 | 94,346.000 | |
| 国債証券 | SPGB 1.5 04/30/27 | 120,000.000 | 129,327.600 | |
| 国債証券 | SPGB 5.15 10/31/44 | 60,000.000 | 109,480.200 | |
| 国債証券 | SPGB 5.9 07/30/26 | 158,000.000 | 213,646.020 | |
| 国債証券 | UKRAIN 6.75 06/20/26 | 100,000.000 | 86,897.000 | |
| 特殊債券 | KFW 0.875 07/04/39 | 34,000.000 | 36,888.300 | |
| 社債券 | ABIBB 1.5 03/17/25 | 45,000.000 | 45,186.300 | |
| 社債券 | BKIR FL 07/08/24 | 100,000.000 | 92,120.000 | |
| 社債券 | CABKSM FL 07/14/28 | 100,000.000 | 93,660.000 | |
| 社債券 | COLSM 1.625 11/28/25 | 100,000.000 | 100,291.000 | |
| 社債券 | HETAR 2.375 12/13/22 | 300,000.000 | 318,846.000 | |
| 社債券 | NWIDE 6.75 07/22/20 | 50,000.000 | 50,707.000 | |
| 小計(ユーロ)45銘柄 | | 3,921,000.000 | 4,514,431.450 (542,454,083) | |
| 合計 | | | 635,077,844 (635,077,844) | |

- (注)1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
 2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
 3. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入有価証券 時価比率 | 有価証券の合計 金額に対する比率 |
|-------------|-----------|----------------|---------------------|
| イギリス・ポンド | 国債証券 3銘柄 | 7.39% | 7.52% |
| デンマーク・クローネ | 国債証券 1銘柄 | 1.16% | 1.18% |
| | 社債券 1銘柄 | | |
| ノルウェー・クローネ | 国債証券 1銘柄 | 0.27% | 0.27% |
| スウェーデン・クローナ | 特殊債券 1銘柄 | 1.62% | 1.64% |
| | 社債券 1銘柄 | | |
| セルビア・ディナール | 国債証券 1銘柄 | 1.52% | 1.55% |
| ルーマニア・レイ | 国債証券 3銘柄 | 2.37% | 2.41% |
| ユーロ | 国債証券 38銘柄 | 83.91% | 85.43% |
| | 特殊債券 1銘柄 | | |
| | 社債券 6銘柄 | | |

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表中の(デリバティブ取引等関係に関する注記)で記載しており、ここでは省略しております。

アジア・オセアニア債券マザーファンド

(1) 貸借対照表

| 区分 | 令和1年9月27日現在 金額(円) | 令和2年3月27日現在 金額(円) |
|---------|----------------------|----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 20,799,299 | 11,015,428 |
| コール・ローン | 14,534,268 | 14,902,797 |
| 国債証券 | 360,858,375 | 325,828,513 |
| 特殊債券 | 353,341,843 | 287,001,553 |

| | | |
|-------------|-------------|-------------|
| 未収利息 | 4,679,858 | 4,423,074 |
| 前払費用 | 509,175 | 93,418 |
| 流動資産合計 | 754,722,818 | 643,264,783 |
| 資産合計 | 754,722,818 | 643,264,783 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| その他未払費用 | 8 | - |
| 流動負債合計 | 8 | - |
| 負債合計 | 8 | - |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 572,082,802 | 501,477,380 |
| 剰余金 | | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 182,640,008 | 141,787,403 |
| 元本等合計 | 754,722,810 | 643,264,783 |
| 純資産合計 | 754,722,810 | 643,264,783 |
| 負債純資産合計 | 754,722,818 | 643,264,783 |

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日 |
|----------------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>国債証券及び特殊債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報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>また、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理由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的理由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> |
| 2. デリバティブの評価基準及び評価方法 | 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | 有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。 |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 令和1年9月27日現在 | 令和2年3月27日現在 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| 1. 元本状況 | | |
| 開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額 | 572,082,802円 | 572,082,802円 |
| 期中追加設定元本額 | - | - |
| 期中一部解約元本額 | - | 70,605,422円 |
| 元本の内訳 | | |
| グローバル資産分散オープン | 572,082,802円 | 501,477,380円 |
| 合計 | 572,082,802円 | 501,477,380円 |
| 2. 受益権の総数 | 572,082,802口 | 501,477,380口 |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日 |
|----------------------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。 |
| 2. 金融商品の内容及びリスク | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリング及びファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理及びコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。 また、とりわけ、市場リスク、信用リスク及び流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限値、管理レベル及び頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署には正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用部署の対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用部署の担当役員及びリスク管理会議へ報告を行う体制となっております。 なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。 |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、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拠った場合、当該価額が異なることもあります。 |

金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 令和2年3月27日現在 |
|--------------------------|--|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（令和1年9月27日現在）

| 種類 | 計算期間 の損益に含まれた評価差額（円） |
|------|----------------------|
| 国債証券 | 6,166,595 |
| 特殊債券 | 2,537,209 |
| 合計 | 8,703,804 |

「計算期間」とは、「アジア・オセアニア債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成31年3月28日から令和1年9月27日まで）を指しております。

（令和2年3月27日現在）

| 種類 | 計算期間 の損益に含まれた評価差額（円） |
|------|----------------------|
| 国債証券 | 7,706,023 |
| 特殊債券 | 368,133 |
| 合計 | 8,074,156 |

「計算期間」とは、「アジア・オセアニア債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成31年3月28日から令和2年3月27日まで）を指しております。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（令和1年9月27日現在）

該当事項はありません。

（令和2年3月27日現在）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

（自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日）

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

（1口当たり情報）

| 令和1年9月27日現在 | 令和2年3月27日現在 |
|--|--|
| 1口当たり純資産額 1.3193円 「1口 = 1円（10,000口 = 13,193円）」 | 1口当たり純資産額 1.2827円 「1口 = 1円（10,000口 = 12,827円）」 |

（3）附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

| 通貨 | 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|--------------|---------------------|---------------------|-----------------|------------------------------|---------------------------------|
| オーストラリア・ドル | 国債証券 | ACGB 2.25 05/21/28 | 1,000,000.000 | 1,113,800.000 | |
| | 特殊債券 | ASIA 2.65 01/11/23 | 515,000.000 | 540,636.700 | |
| | 特殊債券 | EUROF 6 03/30/22 | 300,000.000 | 330,390.000 | |
| | 特殊債券 | IBRD 2.8 01/12/22 | 700,000.000 | 724,955.000 | |
| | 小計（オーストラリア・ドル）4銘柄 | | | 2,515,000.000 | 2,709,781.700 (179,062,375) |
| 香港・ドル | 国債証券 | HKGB 1.19 12/06/21 | 3,000,000.000 | 3,029,520.000 | |
| | 国債証券 | HKGB 1.94 12/04/23 | 2,100,000.000 | 2,197,146.000 | |
| | 小計（香港・ドル）2銘柄 | | | 5,100,000.000 | 5,226,666.000 (73,486,924) |
| シンガポール・ドル | 国債証券 | SIGB 2.25 06/01/21 | 800,000.000 | 813,360.000 | |
| | 小計（シンガポール・ドル）1銘柄 | | | 800,000.000 | 813,360.000 (61,880,429) |
| ニュージーランド・ドル | 特殊債券 | IBRD 3.375 01/25/22 | 1,700,000.000 | 1,773,559.000 | |
| | 特殊債券 | IBRD 3.5 01/22/21 | 1,000,000.000 | 1,021,500.000 | |
| | 小計（ニュージーランド・ドル）2銘柄 | | | 2,700,000.000 | 2,795,059.000 (181,539,082) |
| 韓国・ウォン | 国債証券 | NDFB 4.25 06/10/21 | 150,000,000.000 | 155,904,000.000 | |
| | 小計（韓国・ウォン）1銘柄 | | | 150,000,000.000 | 155,904,000.000 (14,000,179) |
| マレーシア・リングgit | 国債証券 | MGS 3.8 08/17/23 | 4,000,000.000 | 4,060,840.000 | |
| | 小計（マレーシア・リングgit）1銘柄 | | | 4,000,000.000 | 4,060,840.000 (102,861,077) |
| 合計 | | | | 612,830,066 (612,830,066) | |

（注）1. 各種通貨ごとの小計の欄における（ ）内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。（ ）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入有価証券 時価比率 | 有価証券の合計 金額に対する比率 | |
|--------------|------|----------------|---------------------|--------|
| オーストラリア・ドル | 国債証券 | 1銘柄 | 27.84% | 29.22% |
| | 特殊債券 | 3銘柄 | | |
| 香港・ドル | 国債証券 | 2銘柄 | 11.42% | 11.99% |
| シンガポール・ドル | 国債証券 | 1銘柄 | 9.62% | 10.10% |
| ニュージーランド・ドル | 特殊債券 | 2銘柄 | 28.21% | 29.63% |
| 韓国・ウォン | 国債証券 | 1銘柄 | 2.18% | 2.28% |
| マレーシア・リングgit | 国債証券 | 1銘柄 | 15.99% | 16.78% |

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

(1) 貸借対照表

| 区分 | 令和1年9月27日現在 金額（円） | 令和2年3月27日現在 金額（円） |
|-------------|----------------------|----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 422,801 | 1,268,489 |
| コール・ローン | - | 24,999,953 |
| 社債券 | 363,352,645 | 316,751,425 |
| 未収利息 | 7,520,926 | 2,743,580 |
| 流動資産合計 | 371,296,372 | 345,763,447 |
| 資産合計 | 371,296,372 | 345,763,447 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払金 | - | 18,100,953 |
| 流動負債合計 | - | 18,100,953 |
| 負債合計 | - | 18,100,953 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 763,544,333 | 795,785,393 |
| 剰余金 | | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 392,247,961 | 468,122,899 |
| 元本等合計 | 371,296,372 | 327,662,494 |
| 純資産合計 | 371,296,372 | 327,662,494 |
| 負債純資産合計 | 371,296,372 | 345,763,447 |

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日 |
|----------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 社債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報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。 また、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事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。 |
| 2. デリバティブの評価基準及び評価方法 | 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | 有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。 |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 令和1年9月27日現在 | 令和2年3月27日現在 |
|---------|-------------|-------------|
| 1. 元本状況 | | |

| | | |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| 開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額 | 763,522,368円 | 763,544,333円 |
| 期中追加設定元本額 | 21,965円 | 59,255,748円 |
| 期中一部解約元本額 | - | 27,014,688円 |
| 元本の内訳 | | |
| グローバル資産分散オープン | 763,544,333円 | 795,785,393円 |
| 合計 | 763,544,333円 | 795,785,393円 |
| 2. 受益権の総数 | 763,544,333口 | 795,785,393口 |
| 3. 元本の欠損 | | |
| | 392,247,961円 | 468,122,899円 |

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日 |
|----------------------------|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。 |
| 2. 金融商品の内容及びリスク | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリング及びファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理及びコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。 また、とりわけ、市場リスク、信用リスク及び流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限値、管理レベル及び頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署には是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用部署の対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用部署の担当役員及びリスク管理会議へ報告を行う体制となっております。 なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。 |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、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拠った場合、当該価額が異なることもあります。 |

金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 令和2年3月27日現在 |
|--------------------------|--|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(令和1年9月27日現在)

| 種類 | 計算期間の損益に含まれた評価差額(円) |
|-----|---------------------|
| 社債券 | 15,716,925 |
| 合計 | 15,716,925 |

「計算期間」とは、「コモディティ・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間(平成31年3月28日から令和1年9月27日まで)を指しております。

(令和2年3月27日現在)

| 種類 | 計算期間の損益に含まれた評価差額(円) |
|-----|---------------------|
| 社債券 | 60,884,529 |
| 合計 | 60,884,529 |

「計算期間」とは、「コモディティ・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間(平成31年3月28日から令和2年3月27日まで)を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
(令和1年9月27日現在)
該当事項はありません。

(令和2年3月27日現在)
該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)
(自 令和1年9月28日 至 令和2年3月27日)
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(1口当たり情報)

| 令和1年9月27日現在 | 令和2年3月27日現在 |
|---|---|
| 1口当たり純資産額 0.4863円 「1口 = 1円(10,000口 = 4,863円)」 | 1口当たり純資産額 0.4117円 「1口 = 1円(10,000口 = 4,117円)」 |

(3) 附属明細表

有価証券明細表
<株式以外の有価証券>

| 通貨 | 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|---------|-----------------|------------------------|---------------|--------------------------------|----|
| アメリカ・ドル | 社債券 | BCOM/BARCLAYS 10/20/21 | 3,500,000.000 | 2,907,310.000 | |
| | 小計(アメリカ・ドル) 1銘柄 | | 3,500,000.000 | 2,907,310.000 (316,751,425) | |
| 合計 | | | | 316,751,425 (316,751,425) | |

(注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入有価証券 時価比率 | 有価証券の合計 金額に対する比率 |
|---------|---------|----------------|---------------------|
| アメリカ・ドル | 社債券 1銘柄 | 96.67% | 100.00% |

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

(参考)

T.Rowe Price Funds SICAV(以下、同ファンド)は、ルクセンブルグ大公国の法律に基づき組成されたオープン・エンド型の変動資本金会社型投資信託であり、「2010年12月17日の集団投資事業に関する法律のパート」に従って認可されています。

同ファンドの2019年6月30日現在の財務諸表は、ルクセンブルグ大公国において一般に認められる会計基準に準拠して作成されています。

同ファンドの「貸借対照表」、「損益および純資産変動計算書」、「投資証券口数変動計算書」、「一口当たり純資産額および純資産推移」および「有価証券明細表」等は、2019年6月30日現在の財務諸表の原文を委託会社で抜粋・翻訳したものです。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV

貸借対照表

2019年6月30日現在（未監査）

| | グローバル・ハイ・ イールド・ボンド・ ファンド | USアグリゲート・ボ ンド・ファンド | エマージング・マー ケッツ・エクイ ティ・ファンド |
|---------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| | USD | USD | USD |
| 資産 | | | |
| 有価証券（取得原価） | 1,300,604,523 | 420,838,016 | 1,782,748,457 |
| 評価（損）益 | 16,257,347 | 11,950,996 | 424,084,209 |
| 有価証券（時価） | 1,316,861,870 | 432,789,012 | 2,206,832,666 |
| T B A取引（時価） | － | 4,232,884 | － |
| 現金預金 | 26,423,125 | 6,537,257 | 114,397,503 |
| 有価証券売却に係る未収入金 | 200,027 | 402,986 | 7,888,504 |
| 未収配当金および未収利息 | 21,501,879 | 2,456,852 | 9,769,310 |
| 発行未収金 | 1,612,816 | 1,597,220 | 1,289,312 |
| 為替予約取引に係る評価益 | 1,723,907 | 12,290 | － |
| オプション（時価） | － | － | － |
| 先物取引に係る評価益 | － | 1,117,870 | － |
| スワップ契約（時価） | 95,183 | 4,717 | － |
| 委託証拠金 | － | － | － |
| その他資産 | 39,624 | 38,507 | 130,131 |
| 資産 合計 | 1,368,458,431 | 449,189,595 | 2,340,307,426 |
| 負債 | | | |
| 外国税引当金 | － | － | － |
| 有価証券購入に係る未払金 | 7,801,213 | 5,502,324 | 3,714,410 |
| 償還未払金 | 1,268,074 | 584,434 | 8,765,829 |
| 為替予約取引に係る評価損 | 726,410 | 53,517 | － |
| 未払運用報酬 | 1,498,364 | 101,050 | 3,318,028 |
| オプション（時価） | － | － | － |
| スワップ契約（時価） | 1,085,176 | 1,332 | － |
| 委託証拠金 | － | 480,328 | － |
| 先物取引に係る評価損 | － | 617,804 | － |
| 当座借越 | 467 | － | － |
| その他負債 | 414,590 | 145,665 | 1,289,149 |
| 負債 合計 | 12,794,294 | 7,486,454 | 17,087,416 |
| 純資産 | 1,355,664,137 | 441,703,141 | 2,323,220,010 |

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV

損益および純資産変動計算書

2019年6月30日に終了した期間（未監査）

| | グローバル・ハイ・ イールド・ボンド・ ファンド | USアグリゲート・ボ ンド・ファンド | エマージング・マー ケッツ・エクイ ティ・ファンド |
|----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| | USD | USD | USD |
| 収益 | | | |
| 受取利息(源泉税控除後) | 40,702,394 | 6,924,795 | 356,292 |
| 受取配当金(源泉税控除後) | 246,453 | – | 31,061,743 |
| スワップに係る利息 | 178,386 | 2,185 | – |
| 収益 合計 | 41,127,233 | 6,926,980 | 31,418,035 |
| 費用 | | | |
| 運用報酬 | 4,549,003 | 295,073 | 10,079,136 |
| カストディーフィー | 59,547 | 17,346 | 209,034 |
| 管理会社報酬 | 110,114 | 43,036 | 176,864 |
| 年次税 | 241,897 | 55,559 | 228,094 |
| 専門家報酬 | 7,023 | 4,774 | 3,802 |
| スワップに係る利息 | 179,979 | 537 | – |
| 支払利息 | 418 | 3 | 124 |
| その他費用 | 17,191 | 3,239 | 35,974 |
| 費用 合計 | 5,165,172 | 419,567 | 10,733,028 |
| 運用会社により免除または 負担された費用控除前の純(損)益 | 35,962,061 | 6,507,413 | 20,685,007 |
| 運用会社により免除または 負担された費用 | 15,392 | 6,391 | 15,469 |
| 投資(損)益 合計 | 35,977,453 | 6,513,804 | 20,700,476 |
| 実現(損)益の内訳: | | | |
| スイング・プライシング | 102,497 | 18,600 | 1,041,444 |
| 有価証券(外国税控除後) | (12,793,957) | (337,589) | 56,850,161 |
| TBA取引 | – | 44,368 | – |
| 為替予約取引 | (9,219,881) | (446,749) | (101,794) |
| 先物取引 | – | 393,425 | – |
| オプション | – | – | – |
| スワップ | (1,308,431) | (1,374) | – |
| 外貨取引 | (40,345) | (9,234) | (435,097) |
| 実現(損)益 合計 | (23,260,117) | (338,553) | 57,354,714 |
| 評価(損)益の変動: | | | |
| 有価証券(外国税控除後) | 108,841,933 | 19,793,322 | 238,232,856 |
| TBA取引 | – | (4,042) | – |
| 為替予約取引 | 5,475,410 | (315,633) | – |
| 先物取引 | – | 263,463 | – |
| オプション | – | – | – |
| スワップ | 231,866 | 3,385 | – |

| | | | |
|--------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| 外貨建のその他の資産および負債 | 26,844 | (1,000) | 37,379 |
| 評価（損）益の変動 合計 | 114,576,053 | 19,739,495 | 238,270,235 |
| 運用による純資産の純増（減）額 | 127,293,389 | 25,914,746 | 316,325,425 |
| 分配金： | | | |
| 分配による純資産の減少額 | (3,447,792) | (692,623) | (42,457) |
| 資本取引： | | | |
| 投資証券発行受領額 | 201,926,795 | 67,030,155 | 461,732,058 |
| 投資証券償還支払額 | (280,331,459) | (67,543,741) | (484,750,678) |
| 資本取引による純資産の純増（減）額 | (78,404,664) | (513,586) | (23,018,620) |
| 純資産の増（減）額 合計 | 45,440,933 | 24,708,537 | 293,264,348 |
| 期首現在純資産 | 1,310,223,204 | 416,994,604 | 2,029,955,662 |
| 換算調整 | - | - | - |
| 期末現在純資産 | 1,355,664,137 | 441,703,141 | 2,323,220,010 |

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV

投資証券口数変動計算書

2019年6月30日に終了した期間（未監査）

| (特段の注記のない限り金額は米ドル) クラスJd | グローバル・ハイ・イー ルド・ボンド・ファンド | USアグリゲート・ ボンド・ファンド | エマージング・マー ケッツ・エクイティ・ ファンド |
|-----------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| | USD | USD | USD |
| 期首現在発行済投資証券 | 4,365,356 | 3,754,664 | 380,981 |
| 発行投資証券口数 | 152,389 | 107,332 | 50,860 |
| 償還投資証券口数 | (358,330) | (170,893) | (47,569) |
| 期末現在発行済投資証券 | 4,159,415 | 3,691,103 | 384,272 |

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV

一口当たり純資産額（未監査）

| (特段の注記のない限り金額は米ドル) 以下の時点のクラスJd証券一口当たり純資産額： | グローバル・ハイ・イー ルド・ボンド・ファンド | USアグリゲート・ ボンド・ファンド | エマージング・マー ケッツ・エクイティ・ ファンド |
|---|----------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| | USD | USD | USD |
| 2019年6月30日 | 9.74 | 11.03 | 9.66 |
| 2018年12月31日 | 9.07 | 10.51 | 8.39 |
| 2017年12月31日 | 9.97 | 10.88 | 10.07 |

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

2019年6月30日現在（未監査）

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|-------------------|---------------|
| 公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券 | | | | |
| 債券 | | | | |
| オーストリア | | | | |
| Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual | EUR | 1,800,000 | 2,352,788 | 0.17 |
| | | | 2,352,788 | 0.17 |
| ブラジル | | | | |
| Cocan Luxembourg SA, 144A 7% 20/01/2027 | USD | 3,910,000 | 4,279,241 | 0.32 |
| Minerva Luxembourg SA, 144A 6.5% 20/09/2026 | USD | 4,590,000 | 4,769,790 | 0.35 |
| Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040 | USD | 1,305,000 | 1,414,052 | 0.10 |
| Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027 | USD | 7,500,000 | 8,628,563 | 0.64 |
| Petrobras Global Finance BV 6.75% 27/01/2041 | USD | 1,325,000 | 1,416,200 | 0.11 |
| Petrobras Global Finance BV 7.25% 17/03/2044 | USD | 2,940,000 | 3,286,332 | 0.24 |
| | | | 23,794,178 | 1.76 |
| チリ | | | | |
| VTR Finance BV, Reg. S 6.875% 15/01/2024 | USD | 1,979,000 | 2,048,265 | 0.15 |
| | | | 2,048,265 | 0.15 |
| 中国 | | | | |
| Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027 | USD | 2,990,000 | 2,894,200 | 0.21 |
| | | | 2,894,200 | 0.21 |
| フランス | | | | |
| Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026 | USD | 6,175,000 | 6,317,859 | 0.47 |
| Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual | EUR | 2,210,000 | 2,757,068 | 0.20 |
| | | | 9,074,927 | 0.67 |
| ドイツ | | | | |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022 | GBP | 1,075,000 | 1,236,590 | 0.09 |
| | | | 1,236,590 | 0.09 |
| 香港 | | | | |
| Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.25% 26/04/2026 | USD | 1,085,000 | 1,088,022 | 0.08 |
| | | | 1,088,022 | 0.08 |
| イタリア | | | | |
| Inter Media and Communication SpA, Reg. S 4.875% 31/12/2022 | EUR | 1,855,626 | 2,178,983 | 0.16 |
| International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027 | USD | 2,875,000 | 3,145,207 | 0.23 |
| | | | 5,324,190 | 0.39 |
| ルクセンブルグ | | | | |
| Altice Financing SA, 144A 7.5% 15/05/2026 | USD | 9,535,000 | 9,604,034 | 0.71 |
| Altice Luxembourg SA, Reg. S 10.5% 15/05/2027 | USD | 3,180,000 | 3,266,337 | 0.24 |
| Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022 | USD | 287,000 | 291,761 | 0.02 |
| Cirsa Finance International Sarl, 144A 6.25% 20/12/2023 | EUR | 1,250,000 | 1,548,713 | 0.12 |
| Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 9.25% 30/06/2023 | EUR | 1,658,306 | 1,066,749 | 0.08 |
| | | | 15,777,594 | 1.17 |
| マカオ | | | | |
| MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026 | USD | 1,290,000 | 1,327,526 | 0.10 |
| | | | 1,327,526 | 0.10 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|-------------------|---------------|
| オランダ | | | | |
| OCI NV, 144A 6.625% 15/04/2023 | USD | 3,610,000 | 3,774,110 | 0.28 |
| Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023 | EUR | 2,280,000 | 2,504,250 | 0.19 |
| Sigma Holdco BV, 144A 7.875% 15/05/2026 | USD | 3,050,000 | 2,844,415 | 0.21 |
| Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026 | EUR | 6,290,000 | 6,788,117 | 0.50 |
| Ziggo Bond Co. BV, 144A 6% 15/01/2027 | USD | 2,990,000 | 3,010,840 | 0.22 |
| | | | 18,921,732 | 1.40 |
| ノルウェー | | | | |
| DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual | USD | 3,200,000 | 3,384,880 | 0.25 |
| | | | 3,384,880 | 0.25 |
| 南アフリカ | | | | |
| Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6.75% 06/08/2023 | USD | 2,635,000 | 2,765,446 | 0.20 |
| MTN Mauritius Investments Ltd., Reg. S 6.5% 13/10/2026 | USD | 5,935,000 | 6,435,439 | 0.48 |
| | | | 9,200,885 | 0.68 |
| スペイン | | | | |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual | EUR | 2,200,000 | 2,735,665 | 0.20 |
| LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024 | EUR | 1,520,000 | 1,782,103 | 0.13 |
| | | | 4,517,768 | 0.33 |
| スイス | | | | |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.5% Perpetual | USD | 3,170,000 | 3,496,145 | 0.26 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual | USD | 3,290,000 | 3,497,369 | 0.26 |
| | | | 6,993,514 | 0.52 |
| トリニダード・トバゴ | | | | |
| Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.875% 15/06/2025 | USD | 5,030,000 | 5,151,525 | 0.38 |
| | | | 5,151,525 | 0.38 |
| イギリス | | | | |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual | GBP | 1,860,000 | 2,510,349 | 0.18 |
| Cabot Financial Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 01/10/2023 | GBP | 2,970,000 | 3,916,729 | 0.29 |
| Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025 | GBP | 3,095,000 | 3,568,611 | 0.26 |
| INEOS Group Holdings SA, Reg. S 5.375% 01/08/2024 | EUR | 2,380,000 | 2,793,352 | 0.21 |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025 | GBP | 1,950,000 | 2,630,244 | 0.19 |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 7.5% Perpetual | USD | 2,425,000 | 2,570,403 | 0.19 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029 | GBP | 1,405,000 | 1,853,355 | 0.14 |
| | | | 19,843,043 | 1.46 |
| アメリカ | | | | |
| AES Corp. 5.125% 01/09/2027 | USD | 2,700,000 | 2,854,642 | 0.21 |
| AES Corp. 6% 15/05/2026 | USD | 5,365,000 | 5,702,619 | 0.42 |
| AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.875% 15/11/2026 | USD | 1,053,000 | 950,238 | 0.07 |
| AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.75% 15/06/2025 | USD | 7,085,000 | 6,562,269 | 0.48 |
| Archrock Partners LP 6% 01/10/2022 | USD | 2,850,000 | 2,898,421 | 0.21 |
| B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025 | USD | 6,615,000 | 6,683,068 | 0.49 |
| Brazos Valley Longhorn LLC 6.875% 01/02/2025 | USD | 2,005,000 | 1,912,269 | 0.14 |
| BWAY Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024 | EUR | 3,135,000 | 3,682,333 | 0.27 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------------|------------|---------------|
| Cedar Fair LP 5.375% 15/04/2027 | USD | 3,165,000 | 3,280,649 | 0.24 |
| CenturyLink, Inc. 7.5% 01/04/2024 | USD | 3,165,000 | 3,498,449 | 0.26 |
| CIT Group, Inc. 5.25% 07/03/2025 | USD | 1,590,000 | 1,747,585 | 0.13 |
| CIT Group, Inc. 6.125% 09/03/2028 | USD | 1,440,000 | 1,646,100 | 0.12 |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.5% 15/11/2022 | USD | 5,010,000 | 5,128,712 | 0.38 |
| CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025 | USD | 1,565,000 | 1,691,608 | 0.12 |
| Constellium NV, 144A 5.75% 15/05/2024 | USD | 3,635,000 | 3,716,787 | 0.27 |
| Crown Cork & Seal Co., Inc. 7.375% 15/12/2026 | USD | 225,000 | 258,750 | 0.02 |
| DaVita, Inc. 5.125% 15/07/2024 | USD | 4,155,000 | 4,164,453 | 0.31 |
| DaVita, Inc. 5% 01/05/2025 | USD | 4,155,000 | 4,117,003 | 0.30 |
| DCP Midstream Operating LP 8.125% 16/08/2030 | USD | 2,425,000 | 2,958,500 | 0.22 |
| DPL, Inc. 7.25% 15/10/2021 | USD | 1,904,000 | 2,054,473 | 0.15 |
| Edison International 2.4% 15/09/2022 | USD | 2,190,000 | 2,075,879 | 0.15 |
| Edison International 2.95% 15/03/2023 | USD | 40,000 | 38,207 | - |
| Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 4.625% 15/07/2026 | EUR | 2,130,000 | 2,547,455 | 0.19 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5.085% 07/01/2021 | USD | 2,900,000 | 2,988,841 | 0.22 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5.75% 01/02/2021 | USD | 3,338,000 | 3,471,687 | 0.26 |
| Freeport-McMoRan, Inc. 5.4% 14/11/2034 | USD | 4,530,000 | 4,326,286 | 0.32 |
| HCA, Inc. 5.875% 15/02/2026 | USD | 2,565,000 | 2,836,403 | 0.21 |
| HCA, Inc. 5.625% 01/09/2028 | USD | 985,000 | 1,063,539 | 0.08 |
| HCA, Inc. 5.875% 01/02/2029 | USD | 1,960,000 | 2,147,004 | 0.16 |
| Hecla Mining Co. 6.875% 01/05/2021 | USD | 905,000 | 866,352 | 0.06 |
| Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026 | USD | 2,620,000 | 2,650,654 | 0.20 |
| Kraton Polymers LLC, Reg. S 5.25% 15/05/2026 | EUR | 3,210,000 | 3,789,410 | 0.28 |
| Level 3 Financing, Inc. 5.375% 01/05/2025 | USD | 2,535,000 | 2,619,061 | 0.19 |
| Marriott Ownership Resorts, Inc. 6.5% 15/09/2026 | USD | 3,770,000 | 4,038,612 | 0.30 |
| MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027 | USD | 3,465,000 | 3,638,285 | 0.27 |
| MGM Resorts International 6% 15/03/2023 | USD | 2,600,000 | 2,822,235 | 0.21 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024 | USD | 1,900,000 | 1,999,009 | 0.15 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 1,680,000 | 2,075,801 | 0.15 |
| NGL Energy Partners LP 7.5% 01/11/2023 | USD | 5,375,000 | 5,637,031 | 0.42 |
| Noble Holding International Ltd. 8.95% 01/04/2045 | USD | 3,020,000 | 1,955,450 | 0.14 |
| NRG Energy, Inc. 7.25% 15/05/2026 | USD | 10,875,000 | 11,964,729 | 0.88 |
| NRG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027 | USD | 4,760,000 | 5,178,999 | 0.38 |
| NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026 | USD | 2,085,000 | 2,154,024 | 0.16 |
| NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027 | USD | 1,670,000 | 1,692,428 | 0.13 |
| Refinitiv US Holdings, Inc., Reg. S 6.875% 15/11/2026 | EUR | 1,405,000 | 1,631,168 | 0.12 |
| Springleaf Finance Corp. 6.125% 15/03/2024 | USD | 3,235,000 | 3,473,225 | 0.26 |
| Springleaf Finance Corp. 6.625% 15/01/2028 | USD | 975,000 | 1,027,070 | 0.08 |
| Sprint Capital Corp. 8.75% 15/03/2032 | USD | 2,400,000 | 2,787,264 | 0.21 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|--------------------|---------------|
| Sprint Communications, Inc. 11.5% 15/11/2021 | USD | 2,535,000 | 2,953,934 | 0.22 |
| Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024 | USD | 5,155,000 | 5,466,826 | 0.40 |
| Sprint Corp. 7.25% 15/09/2021 | USD | 11,345,000 | 12,079,589 | 0.89 |
| Steel Dynamics, Inc. 5% 15/12/2026 | USD | 1,370,000 | 1,428,430 | 0.11 |
| Summit Midstream Holdings LLC 5.5% 15/08/2022 | USD | 1,220,000 | 1,171,200 | 0.09 |
| Summit Midstream Holdings LLC 5.75% 15/04/2025 | USD | 1,160,000 | 1,024,106 | 0.08 |
| Tempur Sealy International, Inc. 5.625% 15/10/2023 | USD | 3,405,000 | 3,526,695 | 0.26 |
| Tempur Sealy International, Inc. 5.5% 15/06/2026 | USD | 3,135,000 | 3,254,757 | 0.24 |
| Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025 | USD | 3,195,000 | 3,237,414 | 0.24 |
| United Rentals North America, Inc. 6.5% 15/12/2026 | USD | 2,345,000 | 2,541,910 | 0.19 |
| US Treasury 2.125% 31/03/2024 | USD | 25,400,000 | 25,807,789 | 1.90 |
| Welbilt, Inc. 9.5% 15/02/2024 | USD | 2,055,000 | 2,203,987 | 0.16 |
| Yum! Brands, Inc. 6.875% 15/11/2037 | USD | 3,725,000 | 3,970,869 | 0.29 |
| Yum! Brands, Inc. 5.35% 01/11/2043 | USD | 3,635,000 | 3,271,500 | 0.24 |
| Zayo Group LLC 6.375% 15/05/2025 | USD | 7,720,000 | 7,895,012 | 0.58 |
| | | | 228,839,054 | 16.88 |
| 債券 計 | | | 361,770,681 | 26.69 |
| 株式 | | | | |
| コロンビア | | | | |
| Frontier Energy Corp. | USD | 43,200 | 433,940 | 0.03 |
| Frontier Energy Corp. | CAD | 55,588 | 554,772 | 0.04 |
| | | | 988,712 | 0.07 |
| オランダ | | | | |
| Constellium NV 'A' | USD | 133,275 | 1,362,070 | 0.10 |
| | | | 1,362,070 | 0.10 |
| アメリカ | | | | |
| American Electric Power Co., Inc. Preference 6.125% | USD | 80,450 | 4,292,812 | 0.32 |
| Avantor, Inc. Preference 6.25% | USD | 91,895 | 5,970,418 | 0.44 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. | USD | 350,494 | 1,626,292 | 0.12 |
| Danaher Corp. Preference 4.75% | USD | 3,358 | 3,668,582 | 0.27 |
| iHeartMedia, Inc. 'A' | USD | 17,322 | 270,223 | 0.02 |
| Lands' End, Inc. | USD | 1,228 | 15,461 | - |
| Liberty Broadband Corp. 'A' | USD | 20,260 | 2,064,697 | 0.15 |
| NextEra Energy, Inc. Preference 6.123% | USD | 40,905 | 2,669,460 | 0.20 |
| Sempra Energy Preference 6% | USD | 25,068 | 2,783,049 | 0.20 |
| Targa Resources Corp. | USD | 33,975 | 1,312,794 | 0.10 |
| | | | 24,673,788 | 1.82 |
| 株式 計 | | | 27,024,570 | 1.99 |
| 公認の証券取引所で上場または 取引されている有価証券 計 | | | 388,795,251 | 28.68 |

その他の規制のある市場において取引されている有価証券

債券

オーストラリア

| | | | | |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/03/2023 | USD | 2,530,000 | 2,601,485 | 0.19 |
| FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/05/2024 | USD | 2,940,000 | 3,040,930 | 0.22 |
| Mineral Resources Ltd., 144A 8.125% 01/05/2027 | USD | 2,150,000 | 2,234,055 | 0.17 |
| | | | 7,876,470 | 0.58 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------------|-------------------|---------------|
| ブラジル | | | | |
| Avon International Operations, Inc., 144A 7.875% 15/08/2022 | USD | 2,675,000 | 2,795,375 | 0.21 |
| Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual | USD | 5,425,000 | 5,967,609 | 0.44 |
| Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 6.125% Perpetual | USD | 4,980,000 | 5,079,774 | 0.37 |
| | | | 13,842,758 | 1.02 |
| カナダ | | | | |
| Bombardier, Inc., 144A 8.75% 01/12/2021 | USD | 4,370,000 | 4,767,517 | 0.35 |
| GFL Environmental, Inc., 144A 7% 01/06/2026 | USD | 250,000 | 255,312 | 0.02 |
| GFL Environmental, Inc., 144A 8.5% 01/05/2027 | USD | 3,500,000 | 3,745,000 | 0.28 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.25% 15/01/2023 | USD | 2,660,000 | 2,745,120 | 0.20 |
| New Gold, Inc., 144A 6.375% 15/05/2025 | USD | 3,615,000 | 2,982,375 | 0.22 |
| Seven Generations Energy Ltd., 144A 5.375% 30/09/2025 | USD | 9,755,000 | 9,404,405 | 0.69 |
| Stars Group Holdings BV, 144A 7% 15/07/2026 | USD | 5,275,000 | 5,598,094 | 0.41 |
| Telesat Canada, 144A 8.875% 15/11/2024 | USD | 4,910,000 | 5,327,350 | 0.39 |
| Videotron Ltd. 5% 15/07/2022 | USD | 1,360,000 | 1,426,300 | 0.11 |
| Videotron Ltd., 144A 5.125% 15/04/2027 | USD | 1,560,000 | 1,624,280 | 0.12 |
| | | | 37,875,753 | 2.79 |
| チリ | | | | |
| VTR Finance BV, 144A 6.875% 15/01/2024 | USD | 2,045,000 | 2,116,575 | 0.16 |
| | | | 2,116,575 | 0.16 |
| フランス | | | | |
| Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027 | USD | 2,780,000 | 2,918,694 | 0.22 |
| | | | 2,918,694 | 0.22 |
| アイルランド | | | | |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A 7.25% 15/05/2024 | USD | 8,218,000 | 8,693,083 | 0.64 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2023 | USD | 3,995,000 | 4,256,832 | 0.32 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.125% 01/10/2023 | USD | 3,035,000 | 3,212,669 | 0.24 |
| Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.25% 15/08/2022 | USD | 1,585,000 | 1,674,584 | 0.12 |
| | | | 17,837,168 | 1.32 |
| イスラエル | | | | |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024 | USD | 3,355,000 | 3,178,712 | 0.23 |
| | | | 3,178,712 | 0.23 |
| ルクセンブルグ | | | | |
| Altice Luxembourg SA, 144A 7.625% 15/02/2025 | USD | 14,538,000 | 13,706,063 | 1.01 |
| Intelsat Connect Finance SA, 144A 9.5% 15/02/2023 | USD | 3,650,000 | 3,248,500 | 0.24 |
| Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025 | USD | 4,260,000 | 4,345,200 | 0.32 |
| | | | 21,299,763 | 1.57 |
| マカオ | | | | |
| MGM China Holdings Ltd., 144A 5.375% 15/05/2024 | USD | 1,300,000 | 1,330,023 | 0.10 |
| | | | 1,330,023 | 0.10 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------------|-------------------|---------------|
| オランダ | | | | |
| Constellium NV, 144A 6.625% 01/03/2025 | USD | 9,610,000 | 10,045,861 | 0.74 |
| Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6.25% 15/02/2026 | USD | 3,975,000 | 4,226,041 | 0.31 |
| UPCB Finance IV Ltd., 144A 5.375% 15/01/2025 | USD | 2,640,000 | 2,726,909 | 0.20 |
| | | | 16,998,811 | 1.25 |
| パナマ | | | | |
| C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6.875% 15/09/2027 | USD | 2,280,000 | 2,354,100 | 0.17 |
| | | | 2,354,100 | 0.17 |
| スペイン | | | | |
| Cirsa Finance International Sarl, 144A 7.875% 20/12/2023 | USD | 5,110,000 | 5,414,173 | 0.40 |
| | | | 5,414,173 | 0.40 |
| スイス | | | | |
| Transocean Guardian Ltd., 144A 5.875% 15/01/2024 | USD | 2,149,875 | 2,188,110 | 0.16 |
| UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual | USD | 4,490,000 | 4,727,319 | 0.35 |
| | | | 6,915,429 | 0.51 |
| トリニダード・トバゴ | | | | |
| Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.5% 15/05/2026 | USD | 1,870,000 | 1,855,975 | 0.14 |
| | | | 1,855,975 | 0.14 |
| アラブ首長国連邦 | | | | |
| DAE Funding LLC, 144A 5.25% 15/11/2021 | USD | 3,455,000 | 3,584,563 | 0.26 |
| DAE Funding LLC, 144A 5% 01/08/2024 | USD | 3,350,000 | 3,481,655 | 0.26 |
| | | | 7,066,218 | 0.52 |
| イギリス | | | | |
| eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025 | USD | 2,597,000 | 2,597,000 | 0.19 |
| Merlin Entertainments plc, 144A 5.75% 15/06/2026 | USD | 5,830,000 | 6,077,775 | 0.45 |
| Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8.625% Perpetual | USD | 3,155,000 | 3,396,152 | 0.25 |
| Virgin Media Finance plc, 144A 6% 15/10/2024 | USD | 1,200,000 | 1,247,442 | 0.09 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.25% 15/01/2026 | USD | 2,260,000 | 2,311,596 | 0.17 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 2,390,000 | 2,481,633 | 0.19 |
| | | | 18,111,598 | 1.34 |
| アメリカ | | | | |
| Acrisure LLC, 144A 8.125% 15/02/2024 | USD | 2,685,000 | 2,778,975 | 0.20 |
| Acrisure LLC, 144A 7% 15/11/2025 | USD | 2,965,000 | 2,675,912 | 0.20 |
| ADT Security Corp. (The), 144A 4.875% 15/07/2032 | USD | 3,965,000 | 3,350,425 | 0.25 |
| Albertsons Cos. LLC, 144A 7.5% 15/03/2026 | USD | 3,705,000 | 3,968,815 | 0.29 |
| Albertsons Cos. LLC 6.625% 15/06/2024 | USD | 5,000,000 | 5,182,850 | 0.38 |
| Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.75% 30/09/2024 | USD | 720,000 | 759,474 | 0.06 |
| Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7% 30/09/2026 | USD | 1,245,000 | 1,333,582 | 0.10 |
| Aleris International, Inc., 144A 10.75% 15/07/2023 | USD | 2,450,000 | 2,570,883 | 0.19 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 6.625% 15/07/2026 | USD | 2,305,000 | 2,336,694 | 0.17 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------------|------------|---------------|
| American Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'B', 144A 5.625% 15/07/2022 | USD | 470,597 | 484,526 | 0.04 |
| American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5.875% 15/05/2026 | USD | 3,295,000 | 3,446,158 | 0.25 |
| AmWINS Group, Inc., 144A 7.75% 01/07/2026 | USD | 2,595,000 | 2,672,850 | 0.20 |
| Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023 | USD | 4,625,000 | 4,127,812 | 0.30 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027 | USD | 2,115,000 | 2,221,977 | 0.16 |
| Ascend Learning LLC, 144A 6.875% 01/08/2025 | USD | 3,125,000 | 3,183,594 | 0.23 |
| Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 10% 01/04/2022 | USD | 810,000 | 854,550 | 0.06 |
| Avantor, Inc., 144A 6% 01/10/2024 | USD | 3,270,000 | 3,489,172 | 0.26 |
| Avantor, Inc., 144A 9% 01/10/2025 | USD | 21,372,000 | 23,676,115 | 1.75 |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 6.375% 01/04/2024 | USD | 3,635,000 | 3,798,575 | 0.28 |
| Bausch Health Americas, Inc., 144A 9.25% 01/04/2026 | USD | 7,115,000 | 7,967,519 | 0.59 |
| Bausch Health Americas, Inc., 144A 8.5% 31/01/2027 | USD | 7,395,000 | 8,119,895 | 0.60 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 7.25% 30/05/2029 | USD | 3,110,000 | 3,233,778 | 0.24 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024 | USD | 6,150,000 | 6,541,816 | 0.48 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025 | USD | 4,880,000 | 5,441,639 | 0.40 |
| Berry Global Escrow Corp., 144A 5.625% 15/07/2027 | USD | 645,000 | 670,668 | 0.05 |
| Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026 | USD | 3,305,000 | 3,205,850 | 0.24 |
| Big River Steel LLC, 144A 7.25% 01/09/2025 | USD | 2,520,000 | 2,646,000 | 0.19 |
| Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026 | USD | 2,680,000 | 2,825,202 | 0.21 |
| Bruin E&P Partners LLC, 144A 8.875% 01/08/2023 | USD | 2,365,000 | 2,027,987 | 0.15 |
| BWAY Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024 | USD | 5,870,000 | 5,862,134 | 0.43 |
| BWAY Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025 | USD | 3,115,000 | 3,024,229 | 0.22 |
| Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025 | USD | 5,350,000 | 5,350,000 | 0.39 |
| Calpine Corp., 144A 5.875% 15/01/2024 | USD | 1,700,000 | 1,749,317 | 0.13 |
| Carrizo Oil & Gas, Inc. 6.25% 15/04/2023 | USD | 2,120,000 | 2,056,400 | 0.15 |
| Carrizo Oil & Gas, Inc. 8.25% 15/07/2025 | USD | 4,025,000 | 3,954,563 | 0.29 |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027 | USD | 645,000 | 654,675 | 0.05 |
| COO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027 | USD | 4,680,000 | 4,849,978 | 0.36 |
| COO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029 | USD | 2,755,000 | 2,847,375 | 0.21 |
| COO Holdings LLC, 144A 5.5% 01/05/2026 | USD | 4,175,000 | 4,372,519 | 0.32 |
| COO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 9,720,000 | 9,910,026 | 0.73 |
| Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029 | USD | 905,000 | 924,276 | 0.07 |
| Centennial Resource Production LLC, 144A 6.875% 01/04/2027 | USD | 2,030,000 | 2,043,398 | 0.15 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|------------|---------------|
| Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2028 | USD | 1,091,000 | 1,072,355 | 0.08 |
| Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5.75% 01/03/2025 | USD | 3,240,000 | 3,276,450 | 0.24 |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025 | USD | 1,985,000 | 2,210,635 | 0.16 |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027 | USD | 3,520,000 | 3,830,077 | 0.28 |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024 | USD | 3,505,000 | 4,032,625 | 0.30 |
| Cheniere Energy Partners LP, 144A 5.625% 01/10/2026 | USD | 1,155,000 | 1,221,361 | 0.09 |
| Chobani LLC, 144A 7.5% 15/04/2025 | USD | 6,820,000 | 6,359,650 | 0.47 |
| Churchill Downs, Inc., 144A 5.5% 01/04/2027 | USD | 1,785,000 | 1,878,811 | 0.14 |
| Clear Channel Communication, Inc. 9% 15/12/2019 | USD | 9,905,000 | - | - |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 9.25% 15/02/2024 | USD | 11,140,000 | 12,072,975 | 0.89 |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.5% 15/11/2022 | USD | 2,620,000 | 2,677,719 | 0.20 |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 5.75% 15/10/2025 | USD | 5,708,000 | 5,825,385 | 0.43 |
| Colfax Corp., 144A 6% 15/02/2024 | USD | 1,105,000 | 1,167,852 | 0.09 |
| Colfax Corp., 144A 6.375% 15/02/2026 | USD | 720,000 | 773,816 | 0.06 |
| CommScope, Inc., 144A 5.5% 01/03/2024 | USD | 2,795,000 | 2,874,098 | 0.21 |
| CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027 | USD | 2,015,000 | 2,044,217 | 0.15 |
| Covey Park Energy LLC, 144A 7.5% 15/05/2025 | USD | 5,475,000 | 3,969,375 | 0.29 |
| CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025 | USD | 5,940,000 | 5,940,000 | 0.44 |
| CSC Holdings LLC, 144A 7.75% 15/07/2025 | USD | 5,950,000 | 6,430,522 | 0.47 |
| CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029 | USD | 5,260,000 | 5,722,275 | 0.42 |
| CSC Holdings LLC, Reg. S 7.5% 01/04/2028 | USD | 2,620,000 | 2,885,275 | 0.21 |
| CSC Holdings LLC, 144A 6.625% 15/10/2025 | USD | 5,620,000 | 6,005,673 | 0.44 |
| CSC Holdings LLC, 144A 10.875% 15/10/2025 | USD | 5,764,000 | 6,606,697 | 0.49 |
| CSI Compressco LP, 144A 7.5% 01/04/2025 | USD | 2,850,000 | 2,796,563 | 0.21 |
| CSI Compressco LP 7.25% 15/08/2022 | USD | 1,470,000 | 1,330,901 | 0.10 |
| CVR Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2023 | USD | 6,385,000 | 6,664,344 | 0.49 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027 | USD | 1,000,000 | 1,042,500 | 0.08 |
| DCP Midstream LP, FRN 7.375% Perpetual | USD | 3,360,000 | 3,265,147 | 0.24 |
| DCP Midstream Operating LP, 144A 6.75% 15/09/2037 | USD | 4,010,000 | 4,280,675 | 0.32 |
| DISH DBS Corp. 6.75% 01/06/2021 | USD | 2,380,000 | 2,495,525 | 0.18 |
| DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026 | USD | 4,155,000 | 4,054,304 | 0.30 |
| Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.625% 15/05/2022 | USD | 1,105,000 | 1,118,614 | 0.08 |
| Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.75% 15/05/2022 | USD | 4,435,000 | 4,493,453 | 0.33 |
| EIG Investors Corp. 10.875% 01/02/2024 | USD | 285,000 | 301,387 | 0.02 |
| Eldorado Resorts, Inc. 6% 15/09/2026 | USD | 2,415,000 | 2,639,523 | 0.19 |
| Element Solutions, Inc., 144A 5.875% 01/12/2025 | USD | 2,620,000 | 2,721,525 | 0.20 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------------|------------|---------------|
| Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.5% 30/01/2026 | USD | 1,935,000 | 2,007,379 | 0.15 |
| Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028 | USD | 2,500,000 | 2,653,125 | 0.20 |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/01/2027 | USD | 1,025,000 | 1,110,757 | 0.08 |
| Exterran Energy Solutions LP 8.125% 01/05/2025 | USD | 5,585,000 | 5,675,756 | 0.42 |
| FAGE International SA, 144A 5.625% 15/08/2026 | USD | 5,000,000 | 4,400,000 | 0.32 |
| Fair Isaac Corp., 144A 5.25% 15/05/2026 | USD | 3,570,000 | 3,748,500 | 0.28 |
| Frontier Communications Corp., 144A 8.5% 01/04/2026 | USD | 1,645,000 | 1,601,210 | 0.12 |
| GCI LLC, 144A 6.625% 15/06/2024 | USD | 2,300,000 | 2,392,000 | 0.18 |
| General Electric Co., FRN 5% Perpetual | USD | 7,010,000 | 6,742,779 | 0.50 |
| Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5.25% 01/12/2027 | USD | 1,755,000 | 1,820,839 | 0.13 |
| Gogo Intermediate Holdings LLC, 144A 9.875% 01/05/2024 | USD | 1,960,000 | 2,011,450 | 0.15 |
| GrubHub Holdings, Inc., 144A 5.5% 01/07/2027 | USD | 1,055,000 | 1,085,384 | 0.08 |
| GTCR AP Finance, Inc., 144A 8% 15/05/2027 | USD | 2,420,000 | 2,432,100 | 0.18 |
| GTT Communications, Inc., 144A 7.875% 31/12/2024 | USD | 4,475,000 | 3,669,500 | 0.27 |
| Gullport Energy Corp. 6.375% 15/05/2025 | USD | 5,055,000 | 3,891,061 | 0.29 |
| H&E Equipment Services, Inc. 5.625% 01/09/2025 | USD | 6,190,000 | 6,372,110 | 0.47 |
| Harland Clarke Holdings Corp., 144A 8.375% 15/08/2022 | USD | 4,290,000 | 3,630,413 | 0.27 |
| Harsco Corp., 144A 5.75% 31/07/2027 | USD | 1,050,000 | 1,097,696 | 0.08 |
| HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026 | USD | 3,590,000 | 3,788,042 | 0.28 |
| Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/09/2023 | USD | 1,275,000 | 1,317,776 | 0.10 |
| HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026 | USD | 2,650,000 | 2,689,750 | 0.20 |
| Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026 | USD | 7,515,000 | 7,876,584 | 0.58 |
| IAA, Inc., 144A 5.5% 15/06/2027 | USD | 1,095,000 | 1,141,537 | 0.08 |
| Icahn Enterprises LP, 144A 6.25% 15/05/2026 | USD | 3,565,000 | 3,612,236 | 0.27 |
| iHeartCommunications, Inc. 6.375% 01/05/2026 | USD | 834,000 | 884,807 | 0.07 |
| iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027 | USD | 8,031,627 | 8,471,600 | 0.62 |
| InSite Issuer LLC, Series 2016-1A 'C', 144A 6.414% 15/11/2046 | USD | 1,190,000 | 1,237,783 | 0.09 |
| Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8.5% 15/10/2024 | USD | 7,205,000 | 7,150,206 | 0.53 |
| Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.5% 30/09/2022 | USD | 10,265,000 | 11,933,062 | 0.88 |
| Indium Communications, Inc., 144A 10.25% 15/04/2023 | USD | 5,720,000 | 6,231,940 | 0.46 |
| Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026 | USD | 5,675,000 | 5,547,312 | 0.41 |
| Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 11% 15/05/2022 | USD | 4,000,000 | 4,240,000 | 0.31 |
| Kissner Holdings LP, 144A 8.375% 01/12/2022 | USD | 6,745,000 | 7,014,800 | 0.52 |
| Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025 | USD | 1,215,000 | 1,139,062 | 0.08 |
| Kraton Polymers LLC, 144A 7% 15/04/2025 | USD | 4,220,000 | 4,284,904 | 0.32 |
| Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A 5.875% 01/08/2021 | USD | 1,675,000 | 1,700,125 | 0.13 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------------|------------|---------------|
| Laureate Education, Inc., 144A 8.25% 01/05/2025 | USD | 6,245,000 | 6,791,437 | 0.50 |
| Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 6.375% 01/02/2024 | USD | 3,350,000 | 3,521,688 | 0.26 |
| LPL Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/09/2025 | USD | 8,630,000 | 8,888,900 | 0.66 |
| LTF Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 15/06/2023 | USD | 1,990,000 | 2,032,287 | 0.15 |
| Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026 | USD | 7,750,000 | 7,866,250 | 0.58 |
| Matador Resources Co. 5.875% 15/09/2026 | USD | 7,405,000 | 7,528,108 | 0.56 |
| MDC Partners, Inc., 144A 6.5% 01/05/2024 | USD | 5,795,000 | 5,343,368 | 0.39 |
| MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 5.75% 01/02/2027 | USD | 1,870,000 | 2,013,850 | 0.15 |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 8.125% 15/07/2023 | USD | 2,875,000 | 2,930,272 | 0.22 |
| Nationstar Mortgage LLC 6.5% 01/07/2021 | USD | 3,876,000 | 3,880,961 | 0.29 |
| Navient Corp. 6.125% 25/03/2024 | USD | 4,785,000 | 4,928,550 | 0.36 |
| Navient Corp. 6.75% 25/06/2025 | USD | 975,000 | 1,016,087 | 0.07 |
| Navient Corp. 6.75% 15/06/2026 | USD | 1,495,000 | 1,556,871 | 0.11 |
| Navient Corp. 7.25% 25/09/2023 | USD | 2,450,000 | 2,620,520 | 0.19 |
| Neon Holdings, Inc., 144A 10.125% 01/04/2026 | USD | 2,680,000 | 2,639,800 | 0.19 |
| Netflix, Inc., 144A 6.375% 15/05/2029 | USD | 9,990,000 | 11,335,004 | 0.84 |
| Netflix, Inc., 144A 5.375% 15/11/2029 | USD | 3,140,000 | 3,325,276 | 0.25 |
| Netflix, Inc. 5.875% 15/11/2028 | USD | 6,815,000 | 7,527,679 | 0.56 |
| New Albertsons LP 7.45% 01/08/2029 | USD | 1,725,000 | 1,681,875 | 0.12 |
| New Albertsons LP 8% 01/05/2031 | USD | 1,084,000 | 1,073,160 | 0.08 |
| New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 1,445,000 | 1,466,675 | 0.11 |
| Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 01/08/2024 | USD | 2,610,000 | 2,701,350 | 0.20 |
| Nexstar Escrow, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027 | USD | 2,300,000 | 2,358,949 | 0.17 |
| NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/07/2024 | USD | 2,430,000 | 2,442,150 | 0.18 |
| NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/09/2024 | USD | 3,490,000 | 3,517,833 | 0.26 |
| NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.5% 15/09/2027 | USD | 5,150,000 | 5,085,625 | 0.37 |
| NFP Corp., 144A 6.875% 15/07/2025 | USD | 3,845,000 | 3,787,325 | 0.28 |
| NGL Energy Partners LP, 144A 7.5% 15/04/2026 | USD | 2,835,000 | 2,962,575 | 0.22 |
| NiSource, Inc., FRN 5.65% Perpetual | USD | 2,800,000 | 2,760,562 | 0.20 |
| Novelis Corp., 144A 6.25% 15/08/2024 | USD | 1,595,000 | 1,670,763 | 0.12 |
| NRG Energy, Inc., 144A 5.25% 15/06/2029 | USD | 1,400,000 | 1,495,578 | 0.11 |
| NVA Holdings, Inc., 144A 6.875% 01/04/2026 | USD | 110,000 | 114,950 | 0.01 |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027 | USD | 1,875,000 | 1,919,887 | 0.14 |
| Pactiv LLC 7.95% 15/12/2025 | USD | 1,405,000 | 1,534,963 | 0.11 |
| Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 8.5% 15/05/2027 | USD | 8,030,000 | 8,237,375 | 0.61 |
| Park-Ohio Industries, Inc. 6.625% 15/04/2027 | USD | 1,705,000 | 1,696,475 | 0.12 |
| Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027 | USD | 4,210,000 | 4,412,480 | 0.33 |
| PDC Energy, Inc. 5.75% 15/05/2026 | USD | 5,110,000 | 5,020,575 | 0.37 |
| PGT Escrow Issuer, Inc., 144A 6.75% 01/08/2026 | USD | 2,145,000 | 2,265,656 | 0.17 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|------------|---------------|
| Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 1,575,000 | 1,632,212 | 0.12 |
| Post Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/03/2027 | USD | 1,565,000 | 1,618,750 | 0.12 |
| Post Holdings, Inc., 144A 8% 15/07/2025 | USD | 1,530,000 | 1,635,188 | 0.12 |
| Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2026 | USD | 2,470,000 | 2,538,049 | 0.19 |
| Prestige Brands, Inc., 144A 6.375% 01/03/2024 | USD | 4,285,000 | 4,496,593 | 0.33 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.25% 15/04/2024 | USD | 2,785,000 | 2,836,815 | 0.21 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 9.25% 15/05/2023 | USD | 3,082,000 | 3,240,769 | 0.24 |
| Qorvo, Inc. 5.5% 15/07/2026 | USD | 2,700,000 | 2,841,750 | 0.21 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 6.875% 15/02/2023 | USD | 3,085,000 | 3,085,000 | 0.23 |
| Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/05/2026 | USD | 2,640,000 | 2,728,480 | 0.20 |
| Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 8.25% 15/11/2026 | USD | 4,620,000 | 4,746,680 | 0.35 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/05/2023 | USD | 870,000 | 925,463 | 0.07 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 4,550,000 | 4,822,704 | 0.36 |
| Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 7% 15/07/2024 | USD | 5,085,000 | 5,254,407 | 0.39 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026 | USD | 5,145,000 | 5,397,542 | 0.40 |
| Scientific Games International, Inc. 10% 01/12/2022 | USD | 3,262,000 | 3,426,323 | 0.25 |
| Silversea Cruise Finance Ltd., 144A 7.25% 01/02/2025 | USD | 3,800,000 | 4,085,912 | 0.30 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.625% 15/07/2024 | USD | 2,355,000 | 2,407,658 | 0.18 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026 | USD | 1,910,000 | 1,981,405 | 0.15 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027 | USD | 1,945,000 | 1,976,810 | 0.15 |
| Solera LLC, 144A 10.5% 01/03/2024 | USD | 10,130,000 | 10,978,368 | 0.81 |
| Springleaf Finance Corp. 6.875% 15/03/2025 | USD | 4,005,000 | 4,365,931 | 0.32 |
| Springleaf Finance Corp. 7.125% 15/03/2026 | USD | 1,270,000 | 1,367,138 | 0.10 |
| SS&C Technologies, Inc., 144A 5.5% 30/09/2027 | USD | 5,820,000 | 6,034,642 | 0.44 |
| Steel Dynamics, Inc. 5.5% 01/10/2024 | USD | 698,000 | 722,971 | 0.05 |
| Summit Materials LLC, 144A 5.125% 01/06/2025 | USD | 1,405,000 | 1,413,781 | 0.10 |
| Summit Materials LLC, 144A 6.5% 15/03/2027 | USD | 850,000 | 884,000 | 0.06 |
| Summit Midstream Partners LP, FRN 9.5% Perpetual | USD | 1,630,000 | 1,467,000 | 0.11 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/09/2024 | USD | 3,810,000 | 3,929,062 | 0.29 |
| Targa Resources Partners LP, 144A 6.5% 15/07/2027 | USD | 1,290,000 | 1,400,566 | 0.10 |
| Targa Resources Partners LP, 144A 6.875% 15/01/2029 | USD | 2,265,000 | 2,514,105 | 0.19 |
| Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025 | USD | 3,750,000 | 3,876,731 | 0.29 |
| Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.875% 15/04/2023 | USD | 2,010,000 | 2,118,038 | 0.16 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6.25% 01/02/2027 | USD | 3,070,000 | 3,189,392 | 0.24 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|--------------------|---------------|
| Terraform Global Operating LLC, 144A 6.125% 01/03/2026 | USD | 4,115,000 | 4,135,575 | 0.30 |
| TerraForm Power Operating LLC, 144A 4.25% 31/01/2023 | USD | 970,000 | 970,000 | 0.07 |
| Tesla, Inc., 144A 5.3% 15/08/2025 | USD | 4,470,000 | 3,903,517 | 0.29 |
| T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026 | USD | 7,065,000 | 7,622,711 | 0.56 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6.5% 01/04/2023 | USD | 3,507,000 | 3,467,546 | 0.26 |
| TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 7,495,000 | 7,856,147 | 0.58 |
| TransMontaigne Partners LP 6.125% 15/02/2026 | USD | 3,565,000 | 3,431,312 | 0.25 |
| United Continental Holdings, Inc. 5% 01/02/2024 | USD | 220,000 | 227,150 | 0.02 |
| United Continental Holdings, Inc. 4.875% 15/01/2025 | USD | 2,565,000 | 2,645,477 | 0.19 |
| Univision Communications, Inc., 144A 5.125% 15/05/2023 | USD | 3,525,000 | 3,442,850 | 0.25 |
| USA Compression Partners LP, 144A 6.875% 01/09/2027 | USD | 1,585,000 | 1,673,411 | 0.12 |
| USA Compression Partners LP 6.875% 01/04/2026 | USD | 2,225,000 | 2,364,752 | 0.17 |
| VB-S1 Issuer LLC, Series 2016-1A 'F', 144A 6.901% 15/06/2046 | USD | 860,000 | 895,915 | 0.07 |
| ViaSat, Inc., 144A 5.625% 15/04/2027 | USD | 1,915,000 | 1,991,600 | 0.15 |
| Vici Properties 1 LLC, REIT 8% 15/10/2023 | USD | 1,642,281 | 1,794,192 | 0.13 |
| Vine Oil & Gas LP, 144A 8.75% 15/04/2023 | USD | 385,000 | 250,250 | 0.02 |
| Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023 | USD | 2,885,000 | 1,846,400 | 0.14 |
| Vistra Energy Corp., 144A 8% 15/01/2025 | USD | 710,000 | 754,375 | 0.06 |
| Vistra Energy Corp., 144A 8.125% 30/01/2026 | USD | 2,645,000 | 2,856,600 | 0.21 |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.5% 01/09/2026 | USD | 3,655,000 | 3,866,990 | 0.29 |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027 | USD | 1,625,000 | 1,682,972 | 0.12 |
| Weekley Homes LLC 6.625% 15/08/2025 | USD | 1,995,000 | 1,970,063 | 0.15 |
| William Carter Co. (The), 144A 5.625% 15/03/2027 | USD | 1,100,000 | 1,152,250 | 0.08 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 3,395,000 | 3,409,938 | 0.25 |
| Zayo Group LLC, 144A 5.75% 15/01/2027 | USD | 6,425,000 | 6,535,510 | 0.48 |
| Zekelman Industries, Inc., 144A 9.875% 15/06/2023 | USD | 5,085,000 | 5,367,853 | 0.40 |
| | | | 751,907,372 | 55.46 |
| ザンビア | | | | |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15/05/2022 | USD | 1,370,000 | 1,360,643 | 0.10 |
| | | | 1,360,643 | 0.10 |
| 債券 計 | | | 920,260,235 | 67.88 |
| 転換社債 | | | | |
| アメリカ | | | | |
| Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045 | USD | 497,000 | 388,505 | 0.03 |
| Tesla Energy Operations, Inc. 1.625% 01/11/2019 | USD | 5,654,000 | 5,465,524 | 0.40 |
| | | | 5,854,029 | 0.43 |
| 転換社債 計 | | | 5,854,029 | 0.43 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|-------------------------------------|-----|---------------|----------------------|---------------|
| 株式 | | | | |
| アイルランド | | | | |
| Smurfit-stone Container Preference* | USD | 7,275 | - | - |
| | | | - | - |
| 株式 計 | | | | |
| 株式予約権 | | | | |
| アメリカ | | | | |
| iHeartMedia, Inc. 31/12/2049* | USD | 130,157 | 1,952,355 | 0.15 |
| | | | 1,952,355 | 0.15 |
| 株式予約権 計 | | | 1,952,355 | 0.15 |
| その他の規制のある市場において 取引されている有価証券 計 | | | 928,066,619 | 68.46 |
| 有価証券 計 | | | 1,316,861,870 | 97.14 |

為替予約取引

| 通貨 買い | 金額 | 通貨 売り | 金額 | 満期日 | 取引相手方 | 評価 (損) 益 USD | 純資産 比率 (%) |
|-----------------------------|-------------|----------|------------|------------|--------------------|--------------------|---------------|
| EUR | 2,017,209 | USD | 2,283,296 | 31/07/2019 | J.P. Morgan | 18,585 | - |
| EUR | 37,878,433 | USD | 42,585,396 | 31/07/2019 | State Street | 638,511 | 0.05 |
| EUR | 590,647 | USD | 674,522 | 23/08/2019 | BNP Paribas | 723 | - |
| EUR | 197,382 | USD | 225,278 | 23/08/2019 | Citibank | 352 | - |
| EUR | 484,019 | USD | 549,601 | 23/08/2019 | HSBC | 3,744 | - |
| NOK | 171,970,080 | USD | 19,867,232 | 31/07/2019 | Credit Suisse | 298,465 | 0.02 |
| NOK | 1,947,724 | USD | 222,994 | 31/07/2019 | J.P. Morgan | 5,401 | - |
| NOK | 171,152,143 | USD | 19,782,546 | 30/08/2019 | Bank of America | 323,285 | 0.03 |
| SEK | 1,050,018 | USD | 112,985 | 31/07/2019 | J.P. Morgan | 376 | - |
| SEK | 41,945,000 | USD | 4,521,312 | 31/07/2019 | Natwest | 7,111 | - |
| SEK | 41,944,772 | USD | 4,520,115 | 31/07/2019 | UBS | 8,283 | - |
| USD | 663,746 | EUR | 581,143 | 31/07/2019 | J.P. Morgan | 592 | - |
| USD | 14,324,391 | GBP | 10,960,000 | 26/07/2019 | Citibank | 373,706 | 0.03 |
| USD | 1,774,938 | GBP | 1,359,313 | 26/07/2019 | State Street | 44,706 | - |
| USD | 17,574 | NOK | 149,294 | 31/07/2019 | J.P. Morgan | 67 | - |
| 為替予約取引にかかる評価益 計 | | | | | | 1,723,907 | 0.13 |
| EUR | 66,345,447 | USD | 75,763,315 | 31/07/2019 | Bank of America | (55,076) | (0.01) |
| EUR | 10,829 | USD | 12,376 | 31/07/2019 | J.P. Morgan | (19) | - |
| EUR | 66,345,000 | USD | 75,762,009 | 31/07/2019 | State Street | (54,280) | (0.01) |
| EUR | 1,345,209 | USD | 1,539,995 | 23/08/2019 | UBS | (2,113) | - |
| EUR | 17,953,321 | USD | 20,547,720 | 30/08/2019 | Bank of America | (11,487) | - |
| EUR | 17,954,000 | USD | 20,548,084 | 30/08/2019 | State Street | (11,074) | - |
| GBP | 219,566 | USD | 286,101 | 26/07/2019 | HSBC | (6,622) | - |
| NOK | 87,326 | USD | 10,285 | 30/08/2019 | J.P. Morgan | (37) | - |
| NOK | 105,022,548 | USD | 12,371,598 | 30/09/2019 | RBC | (38,528) | - |
| SEK | 23,622 | USD | 2,554 | 31/07/2019 | J.P. Morgan | (3) | - |
| USD | 2,030,920 | CAD | 2,716,000 | 26/07/2019 | State Street | (44,181) | - |
| USD | 114,185 | EUR | 100,287 | 31/07/2019 | J.P. Morgan | (254) | - |
| USD | 10,558,343 | EUR | 9,355,000 | 23/08/2019 | Citibank | (136,563) | (0.01) |
| USD | 31,722,369 | EUR | 28,066,599 | 23/08/2019 | State Street | (364,177) | (0.03) |
| USD | 692,285 | EUR | 607,000 | 23/08/2019 | UBS | (1,675) | - |
| USD | 263,808 | GBP | 207,506 | 26/07/2019 | Citibank | (321) | - |
| 為替予約取引にかかる評価損 計 | | | | | | (726,410) | (0.06) |
| 為替予約取引にかかる評価 (損) 益 計 | | | | | | 997,497 | 0.07 |

クレジット・デフォルト・スワップ取引

| 想定 元本 | 通貨 | 取引相手方 | 参照先 | 売買 | 利息 (支払) 受取 レート | 満期日 | 評価額 USD | 評価 (損)益 USD | 純資産 比率 (%) |
|---------------------------------------|-----|----------------|---|------|-------------------------|------------|----------------------|--------------------|---------------|
| 1,849,675 | USD | Goldman Sachs | CenturyLink, Inc. 6.15% 15/09/2019 | Buy | (1.00)% | 20/06/2023 | 86,816 | 86,816 | 0.01 |
| 2,059,265 | USD | Goldman Sachs | Murphy Oil Corp. 4% 01/06/2022 | Buy | (1.00)% | 20/06/2023 | 8,367 | 8,367 | - |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引にかかる評価益 計 | | | | | | | 95,183 | 95,183 | 0.01 |
| 25,000,000 | USD | J.P. Morgan | CDX NAIG.32-V1 | Buy | (1.00)% | 20/06/2024 | (527,173) | (527,173) | (0.04) |
| 955,000 | USD | J.P. Morgan | Calpine Corp. 5.38% 15/01/2023 | Buy | (5.00)% | 20/12/2023 | (126,778) | (126,778) | (0.01) |
| 830,000 | USD | Barclays | JC Penney Corp., Inc. 6.38% 15/10/2036 | Sell | 5.00% | 20/06/2020 | (214,965) | (214,965) | (0.01) |
| 835,000 | USD | Morgan Stanley | JC Penney Corp., Inc. 6.38% 15/10/2036 | Sell | 5.00% | 20/06/2020 | (216,260) | (216,260) | (0.02) |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引にかかる評価損 計 | | | | | | | (1,085,176) | (1,085,176) | (0.08) |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引にかかる評価(損)益 計 | | | | | | | (989,993) | (989,993) | (0.07) |
| 現金 | | | | | | | 26,422,658 | | 1.95 |
| その他資産(負債) | | | | | | | 12,379,609 | | 0.91 |
| 純資産 計 | | | | | | | 1,355,664,137 | | 100.00 |

国別投資比率

| | 純資産比率 (%) |
|---------------|---------------|
| アメリカ | 74.74 |
| イギリス | 2.80 |
| カナダ | 2.79 |
| ブラジル | 2.78 |
| オランダ | 2.75 |
| ルクセンブルグ | 2.74 |
| アイルランド | 1.32 |
| スイス | 1.03 |
| フランス | 0.89 |
| スペイン | 0.73 |
| 南アフリカ | 0.68 |
| オーストラリア | 0.58 |
| アラブ首長国連邦 | 0.52 |
| トリニダード・トバゴ | 0.52 |
| イタリア | 0.39 |
| チリ | 0.31 |
| ノルウェー | 0.25 |
| イスラエル | 0.23 |
| 中国 | 0.21 |
| マカオ | 0.20 |
| パナマ | 0.17 |
| オーストリア | 0.17 |
| ザンビア | 0.10 |
| ドイツ | 0.09 |
| 香港 | 0.08 |
| コロンビア | 0.07 |
| 有価証券 計 | 97.14 |
| 現金及びその他資産（負債） | 2.86 |
| 合計 | 100.00 |

* これらの証券は公正価値で評価されている。

ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報をもとに作成しております。

* 純資産比率は、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの純資産に対する比率

* 添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

有価証券明細表

U.S. Aggregate Bond Fund

2019年6月30日現在（未監査）

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|------------------|---------------|
| 公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券 | | | | |
| 債券 | | | | |
| オーストラリア | | | | |
| SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 3.3% 09/04/2023 | USD | 400,000 | 408,656 | 0.09 |
| | | | 408,656 | 0.09 |
| ベルギー | | | | |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025 | USD | 74,000 | 79,994 | 0.02 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.75% 23/01/2029 | USD | 160,000 | 181,056 | 0.04 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5.55% 23/01/2049 | USD | 1,305,000 | 1,589,549 | 0.36 |
| Solvay Finance America LLC, 144A 4.45% 03/12/2025 | USD | 550,000 | 586,454 | 0.13 |
| | | | 2,437,053 | 0.55 |
| バミューダ | | | | |
| Bermuda Government Bond, 144A 4.75% 15/02/2029 | USD | 200,000 | 219,716 | 0.05 |
| Bermuda Government Bond, 144A 4.854% 06/02/2024 | USD | 200,000 | 216,002 | 0.05 |
| | | | 435,718 | 0.10 |
| ブラジル | | | | |
| Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual | USD | 244,000 | 247,750 | 0.06 |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 10/01/2028 | USD | 800,000 | 807,932 | 0.18 |
| | | | 1,055,682 | 0.24 |
| カナダ | | | | |
| Cenovus Energy, Inc. 3.8% 15/09/2023 | USD | 220,000 | 226,453 | 0.05 |
| Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047 | USD | 210,000 | 225,982 | 0.05 |
| Province of Ontario Canada 2.5% 10/09/2021 | USD | 230,000 | 232,770 | 0.05 |
| | | | 685,205 | 0.15 |
| チリ | | | | |
| Chile Government Bond 3.5% 25/01/2050 | USD | 865,000 | 879,354 | 0.20 |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.625% 01/08/2027 | USD | 200,000 | 207,038 | 0.05 |
| Enel Americas SA 4% 25/10/2026 | USD | 450,000 | 462,913 | 0.10 |
| Enel Chile SA 4.875% 12/06/2028 | USD | 550,000 | 598,524 | 0.14 |
| | | | 2,147,829 | 0.49 |
| 中国 | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027 | USD | 705,000 | 714,955 | 0.16 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4% 06/12/2037 | USD | 255,000 | 260,599 | 0.06 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024 | USD | 1,170,000 | 1,218,935 | 0.28 |
| Baidu, Inc. 3.875% 29/09/2023 | USD | 445,000 | 461,187 | 0.10 |
| Baidu, Inc. 4.375% 29/03/2028 | USD | 935,000 | 986,299 | 0.22 |
| CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.5% Perpetual | USD | 200,000 | 200,262 | 0.05 |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023 | USD | 760,000 | 794,989 | 0.18 |
| CRCC Yupeng Ltd., Reg. S, FRN 3.95% Perpetual | USD | 350,000 | 350,029 | 0.08 |
| State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., 144A 3.75% 02/05/2023 | USD | 470,000 | 488,962 | 0.11 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|------------------|---------------|
| State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027 | USD | 700,000 | 723,534 | 0.16 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025 | USD | 1,975,000 | 2,056,340 | 0.47 |
| | | | 8,256,091 | 1.87 |
| コロンビア | | | | |
| Banco de Bogota SA, 144A 4.375% 03/08/2027 | USD | 350,000 | 359,994 | 0.08 |
| Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029 | USD | 1,185,000 | 1,295,365 | 0.29 |
| | | | 1,655,359 | 0.37 |
| デンマーク | | | | |
| Danske Bank A/S, 144A 3.875% 12/09/2023 | USD | 200,000 | 203,361 | 0.05 |
| | | | 203,361 | 0.05 |
| インドネシア | | | | |
| Indonesia Government Bond, 144A 3.7% 08/01/2022 | USD | 200,000 | 204,751 | 0.05 |
| Indonesia Government Bond 2.95% 11/01/2023 | USD | 665,000 | 669,505 | 0.15 |
| Pertamina Persero PT, 144A 6.45% 30/05/2044 | USD | 400,000 | 489,796 | 0.11 |
| Perusahaan Gas Negara Tbk. PT, 144A 5.125% 16/05/2024 | USD | 500,000 | 538,863 | 0.12 |
| | | | 1,902,915 | 0.43 |
| アイルランド | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 4.875% 16/01/2024 | USD | 180,000 | 193,632 | 0.04 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.5% 15/01/2025 | USD | 150,000 | 150,977 | 0.03 |
| GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3.373% 15/11/2025 | USD | 440,000 | 445,130 | 0.10 |
| Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.2% 23/09/2026 | USD | 1,075,000 | 1,082,982 | 0.25 |
| | | | 1,872,721 | 0.42 |
| カザフスタン | | | | |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4.75% 19/04/2027 | USD | 1,500,000 | 1,611,510 | 0.36 |
| | | | 1,611,510 | 0.36 |
| クウェート | | | | |
| Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026 | USD | 560,000 | 587,832 | 0.13 |
| | | | 587,832 | 0.13 |
| ルクセンブルグ | | | | |
| ArcelorMittal 4.55% 11/03/2026 | USD | 195,000 | 205,916 | 0.05 |
| | | | 205,916 | 0.05 |
| メキシコ | | | | |
| BBVA Bancomer SA, 144A 4.375% 10/04/2024 | USD | 295,000 | 306,834 | 0.07 |
| Mexico Government Bond 3.6% 30/01/2025 | USD | 225,000 | 230,494 | 0.05 |
| Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026 | USD | 585,000 | 612,571 | 0.14 |
| | | | 1,149,899 | 0.26 |
| オランダ | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.95% 01/02/2022 | USD | 515,000 | 529,853 | 0.12 |
| AerCap Ireland Capital DAC 4.625% 01/07/2022 | USD | 405,000 | 422,910 | 0.09 |
| | | | 952,763 | 0.21 |
| パナマ | | | | |
| Autoridad del Canal de Panama, 144A 4.95% 29/07/2035 | USD | 200,000 | 222,752 | 0.05 |
| | | | 222,752 | 0.05 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|------------------|---------------|
| ペルー | | | | |
| Peru Government Bond 2.844% 20/06/2030 | USD | 510,000 | 513,216 | 0.12 |
| | | | 513,216 | 0.12 |
| カタール | | | | |
| Qatar Government Bond, 144A 3.875% 23/04/2023 | USD | 240,000 | 252,089 | 0.06 |
| | | | 252,089 | 0.06 |
| サウジアラビア | | | | |
| Saudi Arabian Oil Co., 144A 3.5% 16/04/2029 | USD | 600,000 | 605,028 | 0.14 |
| Saudi Arabian Oil Co., 144A 4.375% 16/04/2049 | USD | 400,000 | 403,398 | 0.09 |
| | | | 1,008,426 | 0.23 |
| 南アフリカ | | | | |
| Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6.35% 10/08/2028 | USD | 750,000 | 812,876 | 0.18 |
| South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028 | USD | 2,150,000 | 2,117,482 | 0.48 |
| | | | 2,930,358 | 0.66 |
| スペイン | | | | |
| Banco Santander SA 3.5% 11/04/2022 | USD | 800,000 | 821,196 | 0.19 |
| | | | 821,196 | 0.19 |
| スイス | | | | |
| UBS Group Funding Switzerland AG, FRN, 144A 2.859% 15/08/2023 | USD | 990,000 | 997,544 | 0.23 |
| | | | 997,544 | 0.23 |
| アラブ首長国連邦 | | | | |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual | USD | 700,000 | 707,203 | 0.16 |
| | | | 707,203 | 0.16 |
| イギリス | | | | |
| Barclays Bank plc 5.14% 14/10/2020 | USD | 460,000 | 472,974 | 0.11 |
| Barclays plc, FRN 4.61% 15/02/2023 | USD | 510,000 | 528,118 | 0.12 |
| Barclays plc, FRN 4.338% 16/05/2024 | USD | 275,000 | 284,085 | 0.06 |
| Barclays plc 3.684% 10/01/2023 | USD | 895,000 | 907,767 | 0.21 |
| BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027 | USD | 585,000 | 582,275 | 0.13 |
| Heathrow Funding Ltd., 144A 4.875% 15/07/2023 | USD | 180,000 | 190,538 | 0.04 |
| HSBC Holdings plc 3.9% 25/05/2026 | USD | 400,000 | 418,380 | 0.10 |
| HSBC Holdings plc, FRN 3.95% 18/05/2024 | USD | 200,000 | 209,002 | 0.05 |
| HSBC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023 | USD | 365,000 | 371,440 | 0.08 |
| Royal Bank of Scotland Group plc 5.125% 28/05/2024 | USD | 200,000 | 210,781 | 0.05 |
| Royal Bank of Scotland Group plc 6.125% 15/12/2022 | USD | 100,000 | 107,780 | 0.02 |
| Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023 | USD | 765,000 | 784,963 | 0.18 |
| Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.498% 15/05/2023 | USD | 380,000 | 383,762 | 0.09 |
| Vodafone Group plc 4.125% 30/05/2025 | USD | 850,000 | 903,265 | 0.20 |
| Vodafone Group plc 4.375% 30/05/2028 | USD | 565,000 | 608,262 | 0.14 |
| Vodafone Group plc 5% 30/05/2038 | USD | 250,000 | 270,936 | 0.06 |
| Vodafone Group plc 5.25% 30/05/2048 | USD | 250,000 | 274,126 | 0.06 |
| Vodafone Group plc 4.875% 19/06/2049 | USD | 400,000 | 417,952 | 0.10 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|------------------|---------------|
| WPP Finance 2010 4.75% 21/11/2021 | USD | 355,000 | 372,131 | 0.08 |
| WPP Finance 2010 3.75% 19/09/2024 | USD | 500,000 | 517,013 | 0.12 |
| | | | 8,815,550 | 2.00 |
| アメリカ | | | | |
| AbbVie, Inc. 4.7% 14/05/2045 | USD | 270,000 | 275,391 | 0.06 |
| AbbVie, Inc. 4.875% 14/11/2048 | USD | 10,000 | 10,499 | - |
| AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025 | USD | 880,000 | 910,844 | 0.21 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.45% 30/04/2025 | USD | 405,000 | 417,276 | 0.09 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2027 | USD | 530,000 | 557,851 | 0.13 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2028 | USD | 110,000 | 115,919 | 0.03 |
| Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029 | USD | 560,000 | 602,826 | 0.14 |
| Altria Group, Inc. 5.8% 14/02/2039 | USD | 415,000 | 464,651 | 0.10 |
| Altria Group, Inc. 5.95% 14/02/2049 | USD | 340,000 | 387,219 | 0.09 |
| American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 3.625% 15/11/2027 | USD | 885,000 | 898,288 | 0.20 |
| American International Group, Inc. 3.9% 01/04/2026 | USD | 75,000 | 78,472 | 0.02 |
| American Tower Corp., REIT 3% 15/06/2023 | USD | 410,000 | 415,976 | 0.09 |
| Bank of America Corp. 4.25% 22/10/2026 | USD | 610,000 | 651,651 | 0.15 |
| Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024 | USD | 530,000 | 546,690 | 0.12 |
| Becton Dickinson and Co. 3.734% 15/12/2024 | USD | 205,000 | 215,067 | 0.05 |
| Becton Dickinson and Co. 3.7% 06/06/2027 | USD | 1,223,000 | 1,276,457 | 0.29 |
| Becton Dickinson and Co. 4.669% 06/06/2047 | USD | 345,000 | 386,755 | 0.09 |
| Boardwalk Pipelines LP 3.375% 01/02/2023 | USD | 105,000 | 106,318 | 0.02 |
| Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024 | USD | 315,000 | 336,494 | 0.08 |
| Boardwalk Pipelines LP 5.95% 01/06/2026 | USD | 505,000 | 558,591 | 0.13 |
| Boardwalk Pipelines LP 4.45% 15/07/2027 | USD | 40,000 | 40,877 | 0.01 |
| Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025 | USD | 430,000 | 438,854 | 0.10 |
| Boston Properties LP, REIT 3.65% 01/02/2026 | USD | 365,000 | 378,751 | 0.09 |
| Boston Properties LP, REIT 2.75% 01/10/2026 | USD | 730,000 | 717,334 | 0.16 |
| Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/05/2029 | USD | 190,000 | 198,483 | 0.04 |
| Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.65% 15/06/2024 | USD | 299,000 | 306,197 | 0.07 |
| Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025 | USD | 115,000 | 118,656 | 0.03 |
| Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/06/2026 | USD | 335,000 | 348,512 | 0.08 |
| Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.9% 15/03/2027 | USD | 332,000 | 339,326 | 0.08 |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 3.75% 25/09/2027 | USD | 590,000 | 587,457 | 0.13 |
| Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023 | USD | 1,455,000 | 1,482,907 | 0.34 |
| Capital One Financial Corp. 3.3% 30/10/2024 | USD | 583,000 | 598,356 | 0.13 |
| CC Holdings GS V LLC, REIT 3.849% 15/04/2023 | USD | 910,000 | 949,075 | 0.21 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------------|------------|---------------|
| CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025 | USD | 410,000 | 443,169 | 0.10 |
| Crown Castle International Corp., REIT 4.45% 15/02/2026 | USD | 440,000 | 475,141 | 0.11 |
| CVS Health Corp. 3.7% 09/03/2023 | USD | 815,000 | 841,312 | 0.19 |
| CVS Health Corp. 4.1% 25/03/2025 | USD | 640,000 | 674,598 | 0.15 |
| CVS Health Corp. 5.125% 20/07/2045 | USD | 20,000 | 21,327 | - |
| CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048 | USD | 685,000 | 727,354 | 0.16 |
| Discover Financial Services 3.95% 06/11/2024 | USD | 320,000 | 336,501 | 0.08 |
| Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025 | USD | 1,700,000 | 1,759,780 | 0.40 |
| Energy Transfer Operating LP 4.5% 15/04/2024 | USD | 110,000 | 116,922 | 0.03 |
| Energy Transfer Operating LP 5.25% 15/04/2029 | USD | 230,000 | 257,245 | 0.06 |
| Essex Portfolio LP, REIT 3.875% 01/05/2024 | USD | 600,000 | 629,412 | 0.14 |
| Essex Portfolio LP, REIT 3.375% 15/04/2026 | USD | 440,000 | 446,664 | 0.10 |
| Express Scripts Holding Co. 3.4% 01/03/2027 | USD | 432,000 | 438,169 | 0.10 |
| Express Scripts Holding Co. 4.5% 25/02/2026 | USD | 505,000 | 545,637 | 0.12 |
| FirstEnergy Corp. 3.9% 15/07/2027 | USD | 1,030,000 | 1,077,988 | 0.24 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5.085% 07/01/2021 | USD | 200,000 | 206,127 | 0.05 |
| GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035 | USD | 2,000,000 | 1,969,790 | 0.45 |
| General Electric Co. 3.375% 11/03/2024 | USD | 170,000 | 174,107 | 0.04 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.1% 17/01/2024 | USD | 665,000 | 710,220 | 0.16 |
| General Motors Financial Co., Inc. 4.35% 09/04/2025 | USD | 170,000 | 175,523 | 0.04 |
| General Motors Financial Co., Inc. 4% 06/10/2026 | USD | 175,000 | 176,626 | 0.04 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.75% 24/01/2022 | USD | 715,000 | 772,654 | 0.17 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 22/01/2023 | USD | 695,000 | 721,160 | 0.16 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.5% 16/11/2026 | USD | 845,000 | 866,045 | 0.20 |
| Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 3.625% 15/01/2028 | USD | 940,000 | 952,826 | 0.21 |
| Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024 | USD | 355,000 | 371,385 | 0.08 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.2% 15/06/2026 | USD | 1,020,000 | 1,050,187 | 0.24 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.9% 15/07/2025 | USD | 150,000 | 160,068 | 0.04 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.3% 01/04/2026 | USD | 240,000 | 248,483 | 0.06 |
| Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027 | USD | 1,495,000 | 1,601,093 | 0.36 |
| Kilroy Realty LP, REIT 4.375% 01/10/2025 | USD | 605,000 | 646,229 | 0.15 |
| Kimco Realty Corp., REIT 3.3% 01/02/2025 | USD | 205,000 | 208,945 | 0.05 |
| Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 02/07/2024 | USD | 370,000 | 393,149 | 0.09 |
| Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023 | USD | 690,000 | 719,753 | 0.16 |
| Morgan Stanley 3.7% 23/10/2024 | USD | 1,515,000 | 1,597,280 | 0.36 |
| Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026 | USD | 565,000 | 600,858 | 0.14 |
| Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026 | USD | 420,000 | 427,678 | 0.10 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027 | USD | 410,000 | 423,807 | 0.10 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|------------|---------------|
| MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026 | USD | 75,000 | 78,946 | 0.02 |
| Omnicom Group, Inc. 3.65% 01/11/2024 | USD | 635,000 | 665,461 | 0.15 |
| Perrigo Finance Unlimited Co. 3.9% 15/12/2024 | USD | 265,000 | 264,628 | 0.06 |
| Perrigo Finance Unlimited Co. 4.375% 15/03/2026 | USD | 410,000 | 410,697 | 0.09 |
| Plains All American Pipeline LP 3.85% 15/10/2023 | USD | 710,000 | 732,170 | 0.17 |
| Plains All American Pipeline LP 2.85% 31/01/2023 | USD | 95,000 | 94,783 | 0.02 |
| Regency Centers LP, REIT 3.6% 01/02/2027 | USD | 675,000 | 698,014 | 0.16 |
| Regency Centers LP, REIT 4.125% 15/03/2028 | USD | 155,000 | 165,545 | 0.04 |
| Reynolds American, Inc. 4% 12/06/2022 | USD | 115,000 | 119,248 | 0.03 |
| Reynolds American, Inc. 3.25% 01/11/2022 | USD | 90,000 | 90,907 | 0.02 |
| Reynolds American, Inc. 4.45% 12/06/2025 | USD | 865,000 | 918,755 | 0.21 |
| Sempra Energy 3.25% 15/06/2027 | USD | 619,000 | 616,688 | 0.14 |
| Sempra Energy 3.4% 01/02/2028 | USD | 885,000 | 883,040 | 0.20 |
| Southern California Edison Co. 2.9% 01/03/2021 | USD | 95,000 | 95,521 | 0.02 |
| Southern California Edison Co. 3.875% 01/06/2021 | USD | 255,000 | 260,884 | 0.06 |
| Southern Co. (The) 3.25% 01/07/2026 | USD | 450,000 | 456,352 | 0.10 |
| Synchrony Financial 4.375% 19/03/2024 | USD | 155,000 | 162,680 | 0.04 |
| Synchrony Financial 4.25% 15/08/2024 | USD | 90,000 | 93,571 | 0.02 |
| Synchrony Financial 3.7% 04/08/2026 | USD | 70,000 | 69,756 | 0.02 |
| UnitedHealth Group, Inc. 3.375% 15/04/2027 | USD | 970,000 | 1,014,911 | 0.23 |
| US Treasury 2.125% 31/05/2021 | USD | 6,000,000 | 6,039,961 | 1.37 |
| US Treasury 2.375% 31/01/2023 | USD | 6,360,000 | 6,498,877 | 1.47 |
| US Treasury 2.5% 31/03/2023 | USD | 7,110,000 | 7,304,970 | 1.65 |
| US Treasury 2.125% 15/05/2025 | USD | 5,000,000 | 5,079,297 | 1.15 |
| US Treasury 3% 31/10/2025 | USD | 1,700,000 | 1,815,016 | 0.41 |
| US Treasury 5.5% 15/08/2028 | USD | 1,200,000 | 1,549,969 | 0.35 |
| US Treasury 3.375% 15/05/2044 | USD | 1,250,000 | 1,448,828 | 0.33 |
| US Treasury 3% 15/02/2048 | USD | 1,435,000 | 1,567,625 | 0.35 |
| US Treasury 3.125% 15/05/2048 | USD | 1,500,000 | 1,679,062 | 0.38 |
| US Treasury 3% 15/08/2048 | USD | 3,895,000 | 4,258,635 | 0.96 |
| US Treasury 2% 31/08/2021 | USD | 8,295,000 | 8,337,123 | 1.89 |
| US Treasury 1.625% 31/08/2022 | USD | 6,910,000 | 6,885,167 | 1.56 |
| US Treasury 2% 31/10/2022 | USD | 2,625,000 | 2,647,046 | 0.60 |
| US Treasury 2.25% 15/02/2027 | USD | 1,365,000 | 1,396,886 | 0.32 |
| US Treasury 2.25% 15/08/2027 | USD | 7,050,000 | 7,208,625 | 1.63 |
| US Treasury 2.25% 15/11/2027 | USD | 6,725,000 | 6,872,635 | 1.56 |
| US Treasury 2.75% 15/08/2042 | USD | 700,000 | 732,758 | 0.17 |
| US Treasury 2.5% 15/02/2045 | USD | 1,480,000 | 1,470,519 | 0.33 |
| US Treasury 3% 15/11/2045 | USD | 1,000,000 | 1,091,406 | 0.25 |
| US Treasury 2.5% 15/02/2046 | USD | 925,000 | 917,629 | 0.21 |
| US Treasury 2.5% 15/05/2046 | USD | 3,440,000 | 3,412,050 | 0.77 |
| US Treasury 2.875% 15/11/2046 | USD | 2,350,000 | 2,509,176 | 0.57 |
| US Treasury 3% 15/05/2047 | USD | 500,000 | 546,133 | 0.12 |
| US Treasury 2.75% 15/08/2047 | USD | 775,000 | 806,727 | 0.18 |
| US Treasury 2.75% 15/11/2047 | USD | 6,800,000 | 7,078,906 | 1.60 |
| VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/11/2025 | USD | 910,000 | 979,083 | 0.22 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率(%) |
|--|-----|---------------|--------------------|--------------|
| VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4.875% 01/06/2026 | USD | 810,000 | 872,500 | 0.20 |
| VEREIT Operating Partnership LP, REIT 3.95% 15/08/2027 | USD | 358,000 | 367,603 | 0.08 |
| Verizon Communications, Inc. 4.75% 01/11/2041 | USD | 95,000 | 108,558 | 0.02 |
| Verizon Communications, Inc. 5.012% 15/04/2049 | USD | 190,000 | 226,928 | 0.05 |
| Verizon Communications, Inc. 4.672% 15/03/2055 | USD | 42,000 | 47,581 | 0.01 |
| Verizon Communications, Inc. 4.862% 21/08/2046 | USD | 1,925,000 | 2,241,614 | 0.51 |
| Williams Cos., Inc. (The) 4.3% 04/03/2024 | USD | 50,000 | 53,048 | 0.01 |
| Williams Cos., Inc. (The) 3.9% 15/01/2025 | USD | 605,000 | 632,642 | 0.14 |
| Williams Cos., Inc. (The) 4% 15/09/2025 | USD | 120,000 | 126,863 | 0.03 |
| | | | 142,387,235 | 32.24 |
| 債券 計 | | | 184,224,079 | 41.71 |
| 公認の証券取引所で上場または 取引されている有価証券 計 | | | 184,224,079 | 41.71 |

その他規制のある市場において取引されている有価証券

債券

オーストラリア

| | | | | |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| APT Pipelines Ltd., 144A 4.25% 15/07/2027 | USD | 1,000,000 | 1,044,940 | 0.24 |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 3.85% 01/05/2023 | USD | 250,000 | 259,234 | 0.06 |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 4.35% 01/08/2028 | USD | 385,000 | 411,005 | 0.09 |
| Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022 | USD | 535,000 | 534,965 | 0.12 |
| Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3.75% 01/05/2028 | USD | 1,275,000 | 1,279,857 | 0.29 |
| Brambles USA, Inc., 144A 4.125% 23/10/2025 | USD | 85,000 | 89,379 | 0.02 |
| SMART ABS Trust, Series 2016-2US 'A3A' 1.71% 15/03/2021 | USD | 218,959 | 218,274 | 0.05 |
| SMART ABS Trust, Series 2016-2US 'A4A' 2.05% 14/12/2022 | USD | 695,000 | 691,868 | 0.16 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4.125% 02/02/2026 | USD | 150,000 | 156,510 | 0.04 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.375% 22/03/2027 | USD | 865,000 | 858,210 | 0.19 |
| Woodside Finance Ltd., 144A 3.65% 05/03/2025 | USD | 650,000 | 665,662 | 0.15 |
| Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/09/2026 | USD | 672,000 | 680,867 | 0.15 |
| Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/03/2028 | USD | 758,000 | 758,830 | 0.17 |
| | | | 7,649,601 | 1.73 |
| チリ | | | | |
| Banco Santander Chile, 144A 3.875% 20/09/2022 | USD | 150,000 | 155,320 | 0.04 |
| | | | 155,320 | 0.04 |
| 中国 | | | | |
| Baidu, Inc. 2.875% 06/07/2022 | USD | 775,000 | 777,356 | 0.18 |
| | | | 777,356 | 0.18 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------------|------------------|---------------|
| デンマーク | | | | |
| Danske Bank A/S, 144A 2% 08/09/2021 | USD | 200,000 | 196,850 | 0.04 |
| Danske Bank A/S, 144A 2.7% 02/03/2022 | USD | 430,000 | 429,287 | 0.10 |
| Danske Bank A/S, 144A 5.375% 12/01/2024 | USD | 405,000 | 436,005 | 0.10 |
| | | | 1,062,142 | 0.24 |
| ドイツ | | | | |
| Bayer US Finance II LLC, 144A 3.875% 15/12/2023 | USD | 710,000 | 734,957 | 0.17 |
| Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 4.375% 21/06/2028 | USD | 790,000 | 858,242 | 0.19 |
| Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.625% 13/11/2025 | USD | 935,000 | 1,011,651 | 0.23 |
| | | | 2,604,850 | 0.59 |
| 香港 | | | | |
| AIA Group Ltd., 144A 3.9% 06/04/2028 | USD | 685,000 | 729,268 | 0.16 |
| | | | 729,268 | 0.16 |
| アイルランド | | | | |
| AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025 | USD | 390,000 | 401,805 | 0.09 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.125% 01/10/2023 | USD | 473,000 | 500,689 | 0.11 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.95% 01/07/2024 | USD | 120,000 | 122,623 | 0.03 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026 | USD | 250,000 | 256,069 | 0.06 |
| SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 3% 15/07/2022 | USD | 280,000 | 282,107 | 0.06 |
| SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 4.125% 15/07/2023 | USD | 200,000 | 209,444 | 0.05 |
| | | | 1,772,737 | 0.40 |
| イタリア | | | | |
| Enel Finance International NV, 144A 2.75% 06/04/2023 | USD | 780,000 | 778,237 | 0.18 |
| Enel Finance International NV, 144A 3.625% 25/05/2027 | USD | 905,000 | 905,579 | 0.20 |
| Eni SpA, 144A 4% 12/09/2023 | USD | 655,000 | 682,091 | 0.15 |
| Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028 | USD | 475,000 | 520,446 | 0.12 |
| | | | 2,886,353 | 0.65 |
| メキシコ | | | | |
| Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021 | USD | 115,000 | 116,413 | 0.03 |
| | | | 116,413 | 0.03 |
| オランダ | | | | |
| NXP BV, 144A 4.875% 01/03/2024 | USD | 430,000 | 460,410 | 0.10 |
| | | | 460,410 | 0.10 |
| スイス | | | | |
| Syngenta Finance NV, 144A 3.933% 23/04/2021 | USD | 300,000 | 305,134 | 0.07 |
| UBS Group Funding Switzerland AG, 144A 4.125% 24/09/2025 | USD | 255,000 | 272,906 | 0.06 |
| | | | 578,040 | 0.13 |
| イギリス | | | | |
| Anglo American Capital plc, 144A 4.125% 27/09/2022 | USD | 405,000 | 421,172 | 0.10 |
| Anglo American Capital plc, 144A 4.875% 14/05/2025 | USD | 300,000 | 323,071 | 0.07 |
| Anglo American Capital plc, 144A 4% 11/09/2027 | USD | 225,000 | 226,144 | 0.05 |
| | | | 970,387 | 0.22 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|------------|---------------|
| アメリカ | | | | |
| 225 Liberty Street Trust, Series 2016-225L 'A', 144A 3.597% 10/02/2036 | USD | 100,000 | 106,193 | 0.02 |
| 280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'A', 144A 3.32% 15/09/2034 | USD | 585,000 | 585,987 | 0.13 |
| Ally Auto Receivables Trust, Series 2017-2 'B' 2.33% 15/06/2022 | USD | 45,000 | 45,038 | 0.01 |
| American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'A' 3.65% 15/12/2029 | USD | 822,626 | 839,355 | 0.19 |
| American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-2 'AA' 3.35% 15/04/2031 | USD | 179,717 | 182,197 | 0.04 |
| American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3.7% 15/04/2027 | USD | 278,657 | 278,406 | 0.06 |
| American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3.75% 15/04/2027 | USD | 216,856 | 218,690 | 0.05 |
| American Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'B' 4.375% 01/04/2024 | USD | 100,188 | 101,721 | 0.02 |
| American Airlines Pass-Through Trust, Series 2015-1 'B' 3.7% 01/11/2024 | USD | 31,962 | 32,199 | 0.01 |
| American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-1B 'B' 4.95% 15/08/2026 | USD | 253,836 | 266,211 | 0.06 |
| American Express Credit Account Master Trust, FRN, Series 2017-5 'B' 2.974% 18/02/2025 | USD | 385,000 | 385,602 | 0.09 |
| Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'C' 3.59% 18/06/2024 | USD | 610,000 | 628,369 | 0.14 |
| AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-2 'B' 2.4% 18/05/2022 | USD | 955,000 | 956,024 | 0.22 |
| AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2015-2 'C' 2.4% 08/01/2021 | USD | 27,743 | 27,742 | 0.01 |
| AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'C' 2.69% 19/06/2023 | USD | 1,330,000 | 1,337,731 | 0.30 |
| Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2019-2 'A1', 144A 3.628% 25/03/2049 | USD | 632,666 | 642,948 | 0.15 |
| Applebee's Funding LLC, Series 2019-1A 'A2I', 144A 4.194% 07/06/2049 | USD | 520,000 | 526,760 | 0.12 |
| ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A2', 144A 1.91% 15/04/2026 | USD | 178,447 | 177,982 | 0.04 |
| ARI Fleet Lease Trust, Series 2016-A 'A3', 144A 2.11% 15/07/2024 | USD | 156,331 | 156,400 | 0.04 |
| ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A3', 144A 2.28% 15/04/2026 | USD | 610,000 | 610,352 | 0.14 |
| Ascension Health 3.945% 15/11/2046 | USD | 390,000 | 422,055 | 0.10 |
| Ascantium Equipment Receivables Trust, Series 2017-1A 'A3', 144A 2.29% 10/06/2021 | USD | 29,149 | 29,156 | 0.01 |
| Ascantium Equipment Receivables Trust, Series 2018-1A 'A3', 144A 3.21% 11/09/2023 | USD | 280,000 | 283,510 | 0.06 |
| Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-ASHF 'A', 144A 3.34% 15/04/2035 | USD | 297,717 | 297,448 | 0.07 |
| Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-ASHF 'B', 144A 3.69% 15/04/2035 | USD | 355,000 | 355,134 | 0.08 |
| Atrium Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2017-ATRM 'A', 144A 3.37% 15/12/2036 | USD | 725,000 | 725,601 | 0.16 |
| Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2014-1A 'A', 144A 2.46% 20/07/2020 | USD | 189,167 | 189,164 | 0.04 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率(%) |
|--|-----|---------------|------------|--------------|
| Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2015-2A 'A', 144A 2.63% 20/12/2021 | USD | 240,000 | 240,697 | 0.05 |
| Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 2.97% 20/03/2024 | USD | 1,370,000 | 1,392,971 | 0.32 |
| Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2019-2A 'A', 144A 3.35% 22/09/2025 | USD | 270,000 | 278,781 | 0.06 |
| Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4.73% 20/09/2024 | USD | 960,000 | 1,009,394 | 0.23 |
| Avnet, Inc. 3.75% 01/12/2021 | USD | 490,000 | 500,288 | 0.11 |
| Avnet, Inc. 4.625% 15/04/2026 | USD | 845,000 | 887,854 | 0.20 |
| AXA Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028 | USD | 695,000 | 730,362 | 0.17 |
| BANK, FRN, Series 2017-BNK5 'C' 4.257% 15/06/2060 | USD | 620,000 | 640,296 | 0.15 |
| Bank of America Corp., FRN 3.864% 23/07/2024 | USD | 885,000 | 929,409 | 0.21 |
| Bank of America Corp., FRN 3.366% 23/01/2026 | USD | 1,375,000 | 1,415,666 | 0.32 |
| Bank of America Corp., FRN 3.824% 20/01/2028 | USD | 675,000 | 713,792 | 0.16 |
| Barclays Dryrock Issuance Trust, FRN, Series 2018-1 'A' 2.724% 15/07/2024 | USD | 1,600,000 | 1,601,932 | 0.36 |
| Bay Area Toll Authority 'F-2' 6.263% 01/04/2049 | USD | 255,000 | 383,084 | 0.09 |
| Baylor Scott & White Holdings 3.967% 15/11/2046 | USD | 375,000 | 394,046 | 0.09 |
| Bayview Mortgage Fund IvC Trust, FRN, Series 2017-RT3 'A', 144A 3.5% 28/01/2058 | USD | 249,852 | 255,499 | 0.06 |
| Bayview Opportunity Master Fund IvB Trust, FRN, Series 2017-SPL4 'A', 144A 3.5% 28/01/2055 | USD | 169,879 | 173,444 | 0.04 |
| Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-BB 'A5' 4.232% 15/01/2062 | USD | 990,000 | 1,113,694 | 0.25 |
| BMW Vehicle Lease Trust, Series 2017-2 'A3' 2.07% 20/10/2020 | USD | 274,125 | 273,754 | 0.06 |
| Booking Holdings, Inc. 3.65% 15/03/2025 | USD | 320,000 | 337,334 | 0.08 |
| Booking Holdings, Inc. 3.6% 01/06/2026 | USD | 450,000 | 473,787 | 0.11 |
| Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026 | USD | 195,000 | 202,526 | 0.05 |
| Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029 | USD | 90,000 | 94,047 | 0.02 |
| Bristol-Myers Squibb Co., 144A 4.125% 15/06/2039 | USD | 175,000 | 188,486 | 0.04 |
| Broadcom Corp. 3.625% 15/01/2024 | USD | 670,000 | 674,918 | 0.15 |
| Broadcom Corp. 3.125% 15/01/2025 | USD | 195,000 | 190,174 | 0.04 |
| Broadcom, Inc., 144A 4.25% 15/04/2026 | USD | 415,000 | 420,339 | 0.10 |
| BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3.379% 13/06/2039 | USD | 735,000 | 772,285 | 0.17 |
| Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2005-E3 'B3' 3.147% 15/05/2028 | USD | 310,000 | 304,441 | 0.07 |
| CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'A3' 2.11% 17/10/2022 | USD | 175,000 | 174,802 | 0.04 |
| COG Receivables Trust, Series 2016-1 'A2', 144A 1.69% 14/09/2022 | USD | 16,245 | 16,239 | - |
| COG Receivables Trust, Series 2017-1 'A2', 144A 1.84% 14/11/2023 | USD | 104,580 | 104,338 | 0.02 |
| Celgene Corp. 3.875% 15/08/2025 | USD | 1,290,000 | 1,375,198 | 0.31 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率(%) |
|--|-----|---------------|------------|--------------|
| CGGS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-WSS 'B', 144A 3.54% 15/02/2037 | USD | 240,000 | 240,370 | 0.05 |
| Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048 | USD | 85,000 | 93,907 | 0.02 |
| Charter Communications Operating LLC, FRN 4.229% 01/02/2024 | USD | 315,000 | 317,671 | 0.07 |
| Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025 | USD | 600,000 | 649,728 | 0.15 |
| Charter Communications Operating LLC 6.484% 23/10/2045 | USD | 100,000 | 118,511 | 0.03 |
| Chicago O'Hare International Airport 'B' 6.395% 01/01/2040 | USD | 170,000 | 240,990 | 0.05 |
| Chrysler Capital Auto Receivables Trust, Series 2016-BA 'A3', 144A 1.64% 15/07/2021 | USD | 31,493 | 31,454 | 0.01 |
| Cigna Corp., 144A 4.125% 15/11/2025 | USD | 785,000 | 834,679 | 0.19 |
| Cigna Corp., 144A 4.375% 15/10/2028 | USD | 270,000 | 291,211 | 0.07 |
| Cigna Corp., 144A 4.9% 15/12/2048 | USD | 425,000 | 463,390 | 0.10 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P3 'A3' 3.063% 15/04/2049 | USD | 290,000 | 299,093 | 0.07 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC27 'AS' 3.571% 10/02/2048 | USD | 110,000 | 114,750 | 0.03 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B2 'C' 4.674% 10/03/2051 | USD | 280,000 | 296,951 | 0.07 |
| City of Los Angeles Department of Airports 7.053% 15/05/2040 | USD | 70,000 | 106,886 | 0.02 |
| City of New York 6.271% 01/12/2037 | USD | 165,000 | 229,924 | 0.05 |
| CLNS Trust, FRN, Series 2017-KPR 'A', 144A 3.253% 11/06/2032 | USD | 470,000 | 470,670 | 0.11 |
| COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 2.93% 25/02/2048 | USD | 123,439 | 123,529 | 0.03 |
| COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-4 'A1', 144A 4.006% 28/12/2048 | USD | 584,315 | 596,783 | 0.14 |
| COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A2', 144A 2.961% 25/02/2048 | USD | 36,309 | 36,315 | 0.01 |
| Comcast Corp. 3.15% 01/03/2026 | USD | 240,000 | 247,718 | 0.06 |
| Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028 | USD | 615,000 | 676,721 | 0.15 |
| Comcast Corp. 3.2% 15/07/2036 | USD | 70,000 | 68,147 | 0.02 |
| Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048 | USD | 190,000 | 222,700 | 0.05 |
| Comcast Corp. 3.3% 01/02/2027 | USD | 1,155,000 | 1,196,522 | 0.27 |
| COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'A4' 3.838% 10/09/2047 | USD | 395,000 | 421,848 | 0.10 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'B' 4.3% 10/07/2048 | USD | 170,000 | 182,445 | 0.04 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4.44% 10/07/2050 | USD | 85,000 | 90,295 | 0.02 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR25 'C' 4.544% 10/08/2048 | USD | 215,000 | 224,150 | 0.05 |
| Credit Suisse Mortgage Capital Certificates Trust, FRN, Series 2015-GLPB 'B', 144A 3.811% 15/11/2034 | USD | 170,000 | 177,777 | 0.04 |
| Crown Castle Towers LLC, 144A 3.222% 15/05/2042 | USD | 25,000 | 25,412 | 0.01 |
| Crown Castle Towers LLC, 144A 3.663% 15/05/2045 | USD | 255,000 | 266,026 | 0.06 |
| CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C7 'AS' 3.958% 15/11/2049 | USD | 670,000 | 704,958 | 0.16 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|------------|---------------|
| DBC Mortgage Trust, FRN, Series 2017-BBG 'A', 144A 3.14% 15/06/2034 | USD | 985,000 | 986,242 | 0.22 |
| Deephaven Residential Mortgage Trust, FRN, Series 2018-3A 'A1', 144A 3.789% 25/08/2058 | USD | 346,322 | 351,850 | 0.08 |
| Deephaven Residential Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4A 'A1', 144A 4.08% 25/10/2058 | USD | 995,989 | 1,020,588 | 0.23 |
| Denver City & County School District No. 1 4.242% 15/12/2037 | USD | 70,000 | 79,309 | 0.02 |
| District of Columbia 5.591% 01/12/2034 | USD | 60,000 | 75,463 | 0.02 |
| Dow Chemical Co. (The), 144A 3.625% 15/05/2026 | USD | 175,000 | 181,020 | 0.04 |
| DRIVEN BRANDS FUNDING LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A0% 20/04/2049 | USD | 448,875 | 469,010 | 0.11 |
| East Bay Municipal Utility District Water System 5.874% 01/06/2040 | USD | 515,000 | 702,774 | 0.16 |
| Elara HGV Timeshare Issuer LLC, Series 2014-A 'A', 144A 2.53% 25/02/2027 | USD | 15,273 | 15,268 | - |
| Energy Transfer Operating LP 5.875% 15/01/2024 | USD | 280,000 | 311,623 | 0.07 |
| Energy Transfer Operating LP 4.95% 15/06/2028 | USD | 155,000 | 169,479 | 0.04 |
| Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2016-2 'A2', 144A 1.74% 22/02/2022 | USD | 30,578 | 30,546 | 0.01 |
| Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2017-2 'A2', 144A 1.97% 20/01/2023 | USD | 45,181 | 45,081 | 0.01 |
| Expedia Group, Inc. 3.8% 15/02/2028 | USD | 750,000 | 760,335 | 0.17 |
| Expedia Group, Inc. 5% 15/02/2026 | USD | 1,450,000 | 1,580,783 | 0.36 |
| FHLMC A26586 6% 01/09/2034 | USD | 1,643 | 1,856 | - |
| FHLMC A71375 6% 01/01/2038 | USD | 814 | 892 | - |
| FHLMC A71803 6% 01/01/2038 | USD | 1,173 | 1,289 | - |
| FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039 | USD | 47,691 | 51,272 | 0.01 |
| FHLMC A91947 5% 01/04/2040 | USD | 7,513 | 8,174 | - |
| FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040 | USD | 162,997 | 175,286 | 0.04 |
| FHLMC A94185 4% 01/10/2040 | USD | 2,158 | 2,270 | - |
| FHLMC A94251 4% 01/10/2040 | USD | 1,529 | 1,609 | - |
| FHLMC A94576 4% 01/10/2040 | USD | 636 | 669 | - |
| FHLMC A94713 4% 01/11/2040 | USD | 1,360 | 1,431 | - |
| FHLMC A95734 4% 01/12/2040 | USD | 12,468 | 13,170 | - |
| FHLMC A96312 4% 01/01/2041 | USD | 52,590 | 55,335 | 0.01 |
| FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041 | USD | 1,675 | 1,801 | - |
| FHLMC C01787 6% 01/02/2034 | USD | 39,342 | 44,667 | 0.01 |
| FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043 | USD | 157,121 | 162,219 | 0.04 |
| FHLMC G01777 6% 01/02/2035 | USD | 32,347 | 36,408 | 0.01 |
| FHLMC G01899 6% 01/09/2035 | USD | 10,791 | 12,252 | - |
| FHLMC G03551 6% 01/11/2037 | USD | 38,825 | 44,087 | 0.01 |
| FHLMC G04814 5.5% 01/10/2038 | USD | 144,047 | 157,308 | 0.04 |
| FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039 | USD | 83,117 | 89,369 | 0.02 |
| FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039 | USD | 122,230 | 131,394 | 0.03 |
| FHLMC G05955 5% 01/08/2040 | USD | 77,869 | 84,737 | 0.02 |
| FHLMC G05958 5% 01/08/2040 | USD | 209,118 | 227,564 | 0.05 |
| FHLMC G06231 4% 01/12/2040 | USD | 80,867 | 85,087 | 0.02 |
| FHLMC G06506 4% 01/12/2040 | USD | 418 | 440 | - |
| FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041 | USD | 22,035 | 23,694 | 0.01 |
| FHLMC G08016 6% 01/10/2034 | USD | 190,515 | 216,311 | 0.05 |
| FHLMC G08534 3% 01/06/2043 | USD | 255,706 | 260,348 | 0.06 |
| FHLMC G08677 4% 01/11/2045 | USD | 678,520 | 707,195 | 0.16 |
| FHLMC G60038 3.5% 01/01/2044 | USD | 127,814 | 131,955 | 0.03 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------------|------------|---------------|
| FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042 | USD | 95,183 | 102,352 | 0.02 |
| FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041 | USD | 70,514 | 75,825 | 0.02 |
| FHLMC G60440 3.5% 01/03/2046 | USD | 888,625 | 926,529 | 0.21 |
| FHLMC J03640 6% 01/10/2021 | USD | 4,811 | 4,886 | - |
| FHLMC Q04674 4% 01/12/2041 | USD | 32,074 | 33,748 | 0.01 |
| FHLMC U90432 3.5% 01/11/2042 | USD | 129,474 | 134,302 | 0.03 |
| FHLMC U90932 3% 01/02/2043 | USD | 33,180 | 33,707 | 0.01 |
| FHLMC U91090 3% 01/03/2043 | USD | 13,139 | 13,346 | - |
| FHLMC U95033 3.5% 01/09/2042 | USD | 103,513 | 107,378 | 0.02 |
| FHLMC U99094 3.5% 01/03/2044 | USD | 138,491 | 143,685 | 0.03 |
| FHLMC V80025 3% 01/04/2043 | USD | 28,291 | 28,826 | 0.01 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 4875 'F' 2.844% 15/04/2049 | USD | 176,776 | 177,041 | 0.04 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 4831 'FA' 2.694% 15/10/2048 | USD | 175,669 | 174,432 | 0.04 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 4621 'FK' 2.894% 15/10/2046 | USD | 151,490 | 151,658 | 0.03 |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'M1' 3.604% 25/10/2029 | USD | 185,719 | 186,872 | 0.04 |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'M1' 3.154% 25/03/2030 | USD | 211,390 | 211,711 | 0.05 |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA2 'M1' 3.204% 25/12/2029 | USD | 133,670 | 133,749 | 0.03 |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M1' 2.954% 25/04/2030 | USD | 94,798 | 94,762 | 0.02 |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M1' 2.854% 25/07/2030 | USD | 181,869 | 181,562 | 0.04 |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M1' 3.104% 25/09/2030 | USD | 797,651 | 798,206 | 0.18 |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-SP1 'M1', 144A 3.744% 25/02/2048 | USD | 371,150 | 375,628 | 0.09 |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ2 'M2' 4.604% 25/09/2024 | USD | 142,942 | 145,258 | 0.03 |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M2' 4.254% 25/10/2027 | USD | 163,934 | 165,794 | 0.04 |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA2 'M2' 5.004% 25/12/2027 | USD | 573,562 | 579,315 | 0.13 |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M2' 5.254% 25/04/2028 | USD | 455,442 | 464,191 | 0.11 |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-HQ2 'M2' 4.354% 25/05/2025 | USD | 146,637 | 148,126 | 0.03 |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA1 'M2' 5.304% 25/07/2028 | USD | 131,973 | 133,572 | 0.03 |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M2' 4.404% 25/12/2028 | USD | 209,845 | 210,810 | 0.05 |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 'M1', 144A 3.597% 25/12/2046 | USD | 394,772 | 398,305 | 0.09 |
| Fidelity National Financial, Inc. 4.5% 15/08/2028 | USD | 450,000 | 474,160 | 0.11 |
| FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4.35% 15/01/2025 | USD | 1,050,000 | 1,126,771 | 0.26 |
| FirstKey Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 'B2', 144A 3.965% 25/11/2044 | USD | 165,743 | 177,042 | 0.04 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|------------|---------------|
| Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026 | USD | 300,000 | 306,223 | 0.07 |
| Fiserv, Inc. 4.4% 01/07/2049 | USD | 345,000 | 358,424 | 0.08 |
| Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2018-6RR '2A4', 144A 4% 25/09/2048 | USD | 896,196 | 931,841 | 0.21 |
| FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1M1' 3.73% 25/07/2029 | USD | 49,930 | 50,114 | 0.01 |
| FNMA, FRN, Series 2017-C06 '1M1' 3.18% 25/02/2030 | USD | 89,795 | 89,813 | 0.02 |
| FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1M1' 3.03% 25/07/2030 | USD | 1,062,220 | 1,062,008 | 0.24 |
| FNMA, FRN 763199 4.123% 01/10/2033 | USD | 8,857 | 9,102 | - |
| FNMA, FRN 848522 4.34% 01/12/2035 | USD | 10,951 | 11,517 | - |
| FNMA AB5614 3.5% 01/07/2042 | USD | 380,122 | 394,067 | 0.09 |
| FNMA AB5615 3.5% 01/07/2042 | USD | 32,443 | 33,634 | 0.01 |
| FNMA AB5807 3.5% 01/08/2042 | USD | 63,031 | 65,337 | 0.01 |
| FNMA AL3024 3.5% 01/01/2043 | USD | 26,292 | 27,225 | 0.01 |
| FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044 | USD | 29,376 | 30,455 | 0.01 |
| FNMA AL6535 3.5% 01/02/2045 | USD | 117,471 | 121,801 | 0.03 |
| FNMA AL9061 3% 01/08/2046 | USD | 48,944 | 49,751 | 0.01 |
| FNMA AL9062 3% 01/09/2046 | USD | 48,768 | 49,270 | 0.01 |
| FNMA AL9716 3.5% 01/12/2044 | USD | 300,497 | 311,510 | 0.07 |
| FNMA AQ4163 3.5% 01/06/2042 | USD | 25,713 | 26,658 | 0.01 |
| FNMA AQ6755 3.5% 01/06/2042 | USD | 35,386 | 36,687 | 0.01 |
| FNMA AP7510 3.5% 01/09/2042 | USD | 122,470 | 126,961 | 0.03 |
| FNMA AQ7277 3.5% 01/12/2042 | USD | 91,994 | 95,369 | 0.02 |
| FNMA AQ8803 3.5% 01/01/2043 | USD | 47,372 | 49,111 | 0.01 |
| FNMA AQ9735 3.5% 01/01/2043 | USD | 106,158 | 110,054 | 0.02 |
| FNMA AR9048 3% 01/03/2043 | USD | 15,475 | 15,711 | - |
| FNMA AR9139 3% 01/03/2043 | USD | 12,789 | 12,967 | - |
| FNMA AR9225 3% 01/03/2043 | USD | 44,305 | 45,000 | 0.01 |
| FNMA AS4835 3% 01/04/2045 | USD | 17,738 | 17,977 | - |
| FNMA AS9031 3% 01/06/2033 | USD | 13,055 | 13,246 | - |
| FNMA AS9032 3% 01/08/2043 | USD | 59,474 | 60,453 | 0.01 |
| FNMA AS9043 3% 01/04/2033 | USD | 3,643 | 3,679 | - |
| FNMA AS9044 3% 01/08/2043 | USD | 108,396 | 110,054 | 0.02 |
| FNMA AS9236 3% 01/02/2044 | USD | 12,543 | 12,749 | - |
| FNMA AS9241 3% 01/09/2044 | USD | 21,569 | 21,899 | 0.01 |
| FNMA BFO198 4% 01/11/2040 | USD | 699,886 | 738,532 | 0.17 |
| FNMA BM5218 3.5% 01/05/2046 | USD | 150,347 | 155,744 | 0.04 |
| FNMA BM5356 3.5% 01/01/2044 | USD | 127,063 | 131,625 | 0.03 |
| FNMA BM5688 3.5% 01/12/2044 | USD | 96,672 | 100,142 | 0.02 |
| FNMA BM5919 3.5% 01/08/2043 | USD | 238,085 | 246,632 | 0.06 |
| FNMA MA1213 3.5% 01/10/2042 | USD | 270,699 | 280,634 | 0.06 |
| FNMA MA1437 3.5% 01/05/2043 | USD | 64,220 | 66,579 | 0.02 |
| FNMA MA1463 3.5% 01/06/2043 | USD | 744,259 | 771,591 | 0.17 |
| FNMA MA1627 3.5% 01/10/2043 | USD | 40,968 | 42,473 | 0.01 |
| FNMA REMICS, FRN, Series 2018-94 'FA' 2.804% 25/01/2049 | USD | 165,835 | 165,645 | 0.04 |
| FNMA REMICS, Series 2018-44 'FC' 4% 25/06/2044 | USD | 365,113 | 378,792 | 0.09 |
| Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'C', 144A 3.49% 15/07/2031 | USD | 540,000 | 544,995 | 0.12 |
| Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2017-3 'A' 2.48% 15/09/2024 | USD | 400,000 | 404,978 | 0.09 |
| Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2016-5 'B' 2.16% 15/11/2021 | USD | 685,000 | 684,126 | 0.15 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3.47% 05/04/2021 | USD | 600,000 | 603,645 | 0.14 |
| Fox Corp., 144A 4.709% 25/01/2029 | USD | 280,000 | 312,313 | 0.07 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率(%) |
|---|-----|---------------|------------|--------------|
| Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A22', 144A 4% 25/10/2058 | USD | 510,557 | 527,938 | 0.12 |
| Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A23', 144A 3.5% 25/11/2057 | USD | 217,384 | 220,029 | 0.05 |
| Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'B2', 144A 3.95% 25/07/2056 | USD | 850,821 | 872,008 | 0.20 |
| GE Capital Credit Card Master Note Trust, Series 2012-7 'A' 1.76% 15/09/2022 | USD | 315,000 | 314,479 | 0.07 |
| General Motors Financial Co., Inc. 3.55% 09/04/2021 | USD | 450,000 | 456,446 | 0.10 |
| George Washington University (The) 3.545% 15/09/2046 | USD | 200,000 | 201,773 | 0.05 |
| GLP Capital LP, REIT 5.25% 01/06/2025 | USD | 140,000 | 150,267 | 0.03 |
| GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'B', 144A 2.33% 16/03/2023 | USD | 70,000 | 70,187 | 0.02 |
| GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.12% 18/12/2023 | USD | 615,000 | 628,008 | 0.14 |
| GNMA, IO, Series 2011-41 'AI' 4.5% 20/12/2039 | USD | 45,800 | 1,922 | - |
| GNMA, IO, Series 2012-94 'BI' 4% 20/05/2037 | USD | 83,903 | 5,951 | - |
| GNMA, Series 2018-8 'DA' 3% 20/11/2047 | USD | 325,278 | 329,884 | 0.07 |
| GNMA, IO, Series 2011-88 'EI' 4.5% 20/11/2039 | USD | 6,997 | 162 | - |
| GNMA, FRN, Series 2018-122 'FE' 2.683% 20/09/2048 | USD | 282,649 | 281,895 | 0.06 |
| GNMA, FRN, Series 2019-21 'FL' 2.833% 20/02/2049 | USD | 336,845 | 337,352 | 0.08 |
| GNMA, IO, Series 2013-82 'IG' 3.5% 20/05/2043 | USD | 134,233 | 21,059 | - |
| GNMA, IO, Series 2010-103 'IN' 4.5% 20/02/2039 | USD | 2,636 | 63 | - |
| GNMA, Series 2017-184 'JH' 3% 20/12/2047 | USD | 264,036 | 270,094 | 0.06 |
| GNMA, FRN, Series 2019-45 'KF' 2.883% 20/04/2049 | USD | 581,315 | 582,997 | 0.13 |
| GNMA, FRN, Series 2019-23 'NF' 2.833% 20/02/2049 | USD | 265,030 | 265,649 | 0.06 |
| GNMA, IO, Series 2013-24 'OI' 4% 20/02/2043 | USD | 40,929 | 6,772 | - |
| GNMA 3306 5.5% 20/11/2032 | USD | 60,494 | 66,358 | 0.02 |
| GNMA 3490 6.5% 20/12/2033 | USD | 59,605 | 69,629 | 0.02 |
| GNMA 3611 6% 20/09/2034 | USD | 38,003 | 43,605 | 0.01 |
| GNMA 4060 6% 20/12/2037 | USD | 4,143 | 4,708 | - |
| GNMA 4558 4.5% 20/10/2039 | USD | 86,651 | 92,452 | 0.02 |
| GNMA 4559 5% 20/10/2039 | USD | 17,587 | 19,323 | - |
| GNMA 4577 4.5% 20/11/2039 | USD | 8,862 | 9,456 | - |
| GNMA 4715 5% 20/06/2040 | USD | 13,065 | 14,375 | - |
| GNMA 4772 5% 20/06/2040 | USD | 9,175 | 10,090 | - |
| GNMA 4801 4.5% 20/09/2040 | USD | 36,617 | 39,066 | 0.01 |
| GNMA 4834 4.5% 20/10/2040 | USD | 30,524 | 32,567 | 0.01 |
| GNMA 4854 4.5% 20/11/2040 | USD | 31,791 | 33,919 | 0.01 |
| GNMA 4946 4.5% 20/02/2041 | USD | 116,962 | 124,799 | 0.03 |
| GNMA 4978 4.5% 20/03/2041 | USD | 32,646 | 34,833 | 0.01 |
| GNMA 4979 5% 20/03/2041 | USD | 69,957 | 76,764 | 0.02 |
| GNMA 5054 4% 20/05/2041 | USD | 53,710 | 56,914 | 0.01 |
| GNMA 710927 5% 15/10/2039 | USD | 9,742 | 10,731 | - |
| GNMA 723339 5% 15/09/2039 | USD | 18,497 | 20,363 | - |
| GNMA 782888 5% 15/02/2040 | USD | 30,025 | 33,074 | 0.01 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|-----------------------------|-----|---------------|------------|---------------|
| GNMA 782889 5% 15/02/2040 | USD | 30,025 | 33,074 | 0.01 |
| GNMA 783403 3.5% 15/09/2041 | USD | 59,917 | 62,246 | 0.01 |
| GNMA 783726 3.5% 20/03/2043 | USD | 86,564 | 89,475 | 0.02 |
| GNMA 783972 5% 15/12/2039 | USD | 113,624 | 125,166 | 0.03 |
| GNMA 784012 5.5% 15/10/2038 | USD | 7,480 | 8,435 | - |
| GNMA 784057 4.5% 15/09/2045 | USD | 249,842 | 268,791 | 0.06 |
| GNMA 784069 5% 15/06/2040 | USD | 48,027 | 52,884 | 0.01 |
| GNMA 784145 3.5% 20/02/2046 | USD | 244,508 | 253,502 | 0.06 |
| GNMA 784474 3.5% 20/02/2048 | USD | 1,315,783 | 1,358,657 | 0.31 |
| GNMA 784549 4% 20/01/2048 | USD | 433,441 | 449,772 | 0.10 |
| GNMA AA3342 3% 15/10/2042 | USD | 8,811 | 9,030 | - |
| GNMA AA6403 3% 15/05/2043 | USD | 12,099 | 12,417 | - |
| GNMA AJ9334 3.5% 20/10/2044 | USD | 23,900 | 24,770 | 0.01 |
| GNMA AL4508 3.5% 20/02/2045 | USD | 49,647 | 51,398 | 0.01 |
| GNMA AM4385 3.5% 20/05/2045 | USD | 16,437 | 16,992 | - |
| GNMA AM4931 3.5% 20/04/2045 | USD | 16,771 | 17,361 | - |
| GNMA AM8053 3.5% 20/05/2045 | USD | 37,522 | 38,850 | 0.01 |
| GNMA AP0556 3.5% 20/01/2046 | USD | 17,101 | 17,704 | - |
| GNMA AR7632 3.5% 20/02/2046 | USD | 287,760 | 297,848 | 0.07 |
| GNMA AS8186 3.5% 20/05/2046 | USD | 22,611 | 23,408 | 0.01 |
| GNMA AS9176 3.5% 20/05/2046 | USD | 17,458 | 18,074 | - |
| GNMA AS9216 3% 20/05/2046 | USD | 30,662 | 31,473 | 0.01 |
| GNMA AS9217 3% 20/05/2046 | USD | 19,879 | 20,388 | - |
| GNMA AS9258 3% 20/07/2046 | USD | 28,339 | 29,085 | 0.01 |
| GNMA AS9259 3% 20/07/2046 | USD | 55,841 | 57,267 | 0.01 |
| GNMA AS9260 3% 20/07/2046 | USD | 50,184 | 51,368 | 0.01 |
| GNMA AT3441 3% 20/07/2046 | USD | 81,135 | 83,212 | 0.02 |
| GNMA AT3442 3% 20/06/2046 | USD | 66,752 | 68,422 | 0.02 |
| GNMA AT4041 3.5% 20/05/2046 | USD | 2,264 | 2,340 | - |
| GNMA AT4164 3% 20/07/2046 | USD | 106,731 | 109,465 | 0.02 |
| GNMA AT4176 3% 20/07/2046 | USD | 21,362 | 21,909 | 0.01 |
| GNMA AU0255 3% 20/08/2046 | USD | 25,729 | 26,372 | 0.01 |
| GNMA AU0271 3% 20/08/2046 | USD | 40,878 | 41,924 | 0.01 |
| GNMA AU2016 3% 20/08/2046 | USD | 44,064 | 45,225 | 0.01 |
| GNMA AV8326 3% 20/09/2046 | USD | 22,177 | 22,732 | 0.01 |
| GNMA AV8327 3% 20/09/2046 | USD | 28,678 | 29,414 | 0.01 |
| GNMA BF2644 5% 20/05/2048 | USD | 66,112 | 70,970 | 0.02 |
| GNMA BF2878 5% 20/06/2048 | USD | 84,503 | 90,704 | 0.02 |
| GNMA BF3008 5% 20/07/2048 | USD | 44,425 | 47,682 | 0.01 |
| GNMA MA0220 3.5% 20/07/2042 | USD | 440,389 | 460,071 | 0.10 |
| GNMA MA0221 4% 20/07/2042 | USD | 106,073 | 112,367 | 0.03 |
| GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042 | USD | 107,343 | 112,130 | 0.03 |
| GNMA MA0392 3.5% 20/09/2042 | USD | 36,048 | 37,652 | 0.01 |
| GNMA MA0393 4% 20/09/2042 | USD | 7,102 | 7,522 | - |
| GNMA MA0535 4% 20/11/2042 | USD | 67,299 | 71,257 | 0.02 |
| GNMA MA0625 3.5% 20/12/2042 | USD | 47,177 | 49,267 | 0.01 |
| GNMA MA0699 3.5% 20/01/2043 | USD | 690,568 | 721,156 | 0.16 |
| GNMA MA0783 3.5% 20/02/2043 | USD | 37,831 | 39,501 | 0.01 |
| GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043 | USD | 228,363 | 238,383 | 0.05 |
| GNMA MA1090 3.5% 20/06/2043 | USD | 388,823 | 405,774 | 0.09 |
| GNMA MA1285 3.5% 20/09/2043 | USD | 518,766 | 540,586 | 0.12 |
| GNMA MA1678 4% 20/02/2044 | USD | 237,220 | 250,321 | 0.06 |
| GNMA MA2222 3% 20/09/2044 | USD | 151,176 | 155,298 | 0.04 |
| GNMA MA2896 5.5% 20/06/2045 | USD | 119,687 | 130,928 | 0.03 |
| GNMA MA2963 4.5% 20/07/2045 | USD | 272,603 | 287,703 | 0.07 |
| GNMA MA3033 3% 20/08/2045 | USD | 790,061 | 809,989 | 0.18 |
| GNMA MA3312 4.5% 20/12/2045 | USD | 8,091 | 8,577 | - |
| GNMA MA3521 3.5% 20/03/2046 | USD | 196,380 | 203,408 | 0.05 |
| GNMA MA3596 3% 20/04/2046 | USD | 159,547 | 163,565 | 0.04 |
| GNMA MA3664 4% 20/05/2046 | USD | 375,192 | 394,460 | 0.09 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|------------|---------------|
| GNMA MA3873 3% 20/08/2046 | USD | 2,248,280 | 2,304,971 | 0.52 |
| GNMA MA3936 3% 20/09/2046 | USD | 1,066,986 | 1,094,545 | 0.25 |
| GNMA MA4003 3% 20/10/2046 | USD | 113,856 | 116,728 | 0.03 |
| GNMA MA4198 4.5% 20/01/2047 | USD | 31,216 | 33,000 | 0.01 |
| GNMA MA4321 3.5% 20/03/2047 | USD | 1,149,398 | 1,190,298 | 0.27 |
| GNMA MA4323 4.5% 20/03/2047 | USD | 327,630 | 346,372 | 0.08 |
| GNMA MA4452 4% 20/05/2047 | USD | 1,456,628 | 1,520,506 | 0.34 |
| GNMA MA4511 4% 20/06/2047 | USD | 839,273 | 875,972 | 0.20 |
| GNMA MA4513 5% 20/06/2047 | USD | 123,657 | 131,849 | 0.03 |
| GNMA MA4585 3% 20/07/2047 | USD | 355,448 | 364,240 | 0.08 |
| GNMA MA4588 4.5% 20/07/2047 | USD | 476,827 | 500,708 | 0.11 |
| GNMA MA4589 5% 20/07/2047 | USD | 81,894 | 87,319 | 0.02 |
| GNMA MA4654 4.5% 20/08/2047 | USD | 1,586,110 | 1,665,549 | 0.38 |
| GNMA MA4655 5% 20/08/2047 | USD | 136,151 | 145,189 | 0.03 |
| GNMA MA4657 6% 20/08/2047 | USD | 45,066 | 49,319 | 0.01 |
| GNMA MA4721 4.5% 20/09/2047 | USD | 389,739 | 409,259 | 0.09 |
| GNMA MA4722 5% 20/09/2047 | USD | 401,864 | 428,498 | 0.10 |
| GNMA MA4781 5% 20/10/2047 | USD | 602,593 | 642,560 | 0.15 |
| GNMA MA4903 5% 20/12/2047 | USD | 571,545 | 609,372 | 0.14 |
| GNMA MA4965 5% 20/01/2048 | USD | 753,184 | 788,336 | 0.18 |
| GNMA MA5195 5.5% 20/05/2048 | USD | 706,954 | 749,258 | 0.17 |
| GNMA MA5265 4.5% 20/06/2048 | USD | 165,384 | 172,993 | 0.04 |
| GNMA MA5400 5% 20/08/2048 | USD | 521,396 | 546,087 | 0.12 |
| GNMA MA5528 4% 20/10/2048 | USD | 610,767 | 633,511 | 0.14 |
| GNMA MA5595 4% 20/11/2048 | USD | 367,085 | 380,755 | 0.09 |
| GNMA MA5652 4.5% 20/12/2048 | USD | 104,087 | 108,528 | 0.02 |
| GNMA MA5653 5% 20/12/2048 | USD | 1,191,519 | 1,247,119 | 0.28 |
| GNMA MA5654 5.5% 20/12/2048 | USD | 153,843 | 162,544 | 0.04 |
| GNMA MA5711 4.5% 20/01/2049 | USD | 599,571 | 627,356 | 0.14 |
| GNMA MA5713 5.5% 20/01/2049 | USD | 110,098 | 116,485 | 0.03 |
| GNMA MA5762 3.5% 20/02/2049 | USD | 1,473,819 | 1,524,406 | 0.35 |
| GNMA MA5816 3.5% 20/03/2049 | USD | 283,841 | 293,584 | 0.07 |
| GNMA MA5820 5.5% 20/03/2049 | USD | 277,095 | 293,172 | 0.07 |
| GNMA MA5877 4.5% 20/04/2049 | USD | 950,387 | 991,509 | 0.22 |
| GNMA MA5988 5% 20/06/2049 | USD | 430,000 | 453,321 | 0.10 |
| Great Wolf Trust, FRN, Series 2017- WOLF 'B', 144A 3.54% 15/09/2034 | USD | 355,000 | 355,278 | 0.08 |
| GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS4 'A3' 3.178% 10/11/2049 | USD | 460,000 | 478,817 | 0.11 |
| GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'A4' 3.506% 10/10/2048 | USD | 155,000 | 163,834 | 0.04 |
| GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 2.457% 25/07/2044 | USD | 29,368 | 29,382 | 0.01 |
| Hardee's Funding LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 4.25% 20/06/2048 | USD | 476,400 | 486,814 | 0.11 |
| HCP, Inc., REIT 3.25% 15/07/2026 | USD | 60,000 | 60,344 | 0.01 |
| HCP, Inc., REIT 3.5% 15/07/2029 | USD | 65,000 | 65,275 | 0.01 |
| Highwoods Realty LP, REIT 4.125% 15/03/2028 | USD | 285,000 | 297,447 | 0.07 |
| Hilton Grand Vacations Trust, Series 2014-AA 'A', 144A 1.77% 25/11/2026 | USD | 24,413 | 24,297 | 0.01 |
| Hilton Grand Vacations Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2.66% 26/12/2028 | USD | 50,375 | 50,693 | 0.01 |
| Homeward Opportunities Fund I Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.766% 25/06/2048 | USD | 932,118 | 952,704 | 0.22 |
| InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'A', 144A 3.14% 15/01/2033 | USD | 405,000 | 405,392 | 0.09 |
| INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019 | USD | 45,000 | 45,144 | 0.01 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|------------|---------------|
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'B' 3.397% 15/08/2049 | USD | 170,000 | 173,118 | 0.04 |
| Jimmy Johns Funding LLC, Series 2017-1A 'A2I', 144A 3.61% 30/07/2047 | USD | 93,338 | 94,465 | 0.02 |
| JobsOhio Beverage System 'B' 4.532% 01/01/2035 | USD | 155,000 | 182,364 | 0.04 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C21 'B' 4.341% 15/08/2047 | USD | 280,000 | 295,345 | 0.07 |
| JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C2 'A1' 1.423% 15/06/2049 | USD | 118,212 | 117,325 | 0.03 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 3.797% 23/07/2024 | USD | 1,435,000 | 1,503,772 | 0.34 |
| Kaiser Foundation Hospitals 3.5% 01/04/2022 | USD | 250,000 | 258,659 | 0.06 |
| Kubota Credit Owner Trust, Series 2016-1A 'A3', 144A 1.5% 15/07/2020 | USD | 23,401 | 23,362 | 0.01 |
| Los Angeles Community College District 6.75% 01/08/2049 | USD | 150,000 | 237,900 | 0.05 |
| Magnetite XVIII Ltd., FRN, Series 2016-18A 'AR', 144A 3.598% 15/11/2028 | USD | 1,035,000 | 1,034,526 | 0.23 |
| Maryland State Transportation Authority 5.754% 01/07/2041 | USD | 85,000 | 111,986 | 0.03 |
| Maryland State Transportation Authority 5.888% 01/07/2043 | USD | 165,000 | 219,995 | 0.05 |
| Metropolitan Transportation Authority 7.336% 15/11/2039 | USD | 80,000 | 122,813 | 0.03 |
| Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 5.72% 01/12/2038 | USD | 410,000 | 529,150 | 0.12 |
| Micron Technology, Inc. 4.64% 06/02/2024 | USD | 635,000 | 659,657 | 0.15 |
| Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 2.5% 25/04/2057 | USD | 74,615 | 74,755 | 0.02 |
| Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/07/2059 | USD | 255,038 | 256,572 | 0.06 |
| Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.25% 25/05/2062 | USD | 294,900 | 299,976 | 0.07 |
| MMAF Equipment Finance LLC, Series 2014-AA 'A4', 144A 1.59% 08/02/2022 | USD | 38,408 | 38,277 | 0.01 |
| MMAF Equipment Finance LLC, Series 2016-AA 'A4', 144A 1.76% 17/01/2023 | USD | 335,000 | 333,277 | 0.08 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18 '300A' 3.749% 15/08/2031 | USD | 205,000 | 213,932 | 0.05 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016-C30 'A5' 2.86% 15/09/2049 | USD | 525,000 | 533,174 | 0.12 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013-C7 'AS' 3.214% 15/02/2046 | USD | 470,000 | 478,031 | 0.11 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'AS' 4.036% 15/05/2048 | USD | 370,000 | 394,454 | 0.09 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C27 'AS' 4.068% 15/12/2047 | USD | 115,000 | 122,901 | 0.03 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C15 'B' 4.565% 15/04/2047 | USD | 975,000 | 1,041,277 | 0.24 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------------|------------|---------------|
| Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2017-JWDR 'A', 144A 3.29% 15/11/2034 | USD | 665,000 | 664,701 | 0.15 |
| Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'AS' 4.031% 15/05/2048 | USD | 20,000 | 21,472 | - |
| Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'AS' 3.773% 15/06/2050 | USD | 165,000 | 173,954 | 0.04 |
| Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2017-ASHF 'B', 144A 3.69% 15/11/2034 | USD | 1,210,000 | 1,209,101 | 0.27 |
| Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'B' 4.075% 15/06/2050 | USD | 180,000 | 190,728 | 0.04 |
| Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2017-H1 'C' 4.281% 15/06/2050 | USD | 545,000 | 571,808 | 0.13 |
| MWW Owner Trust, Series 2013-1A 'A', 144A 2.15% 22/04/2030 | USD | 202,606 | 201,903 | 0.05 |
| MWW Owner Trust, Series 2014-1A 'A', 144A 2.25% 22/09/2031 | USD | 22,842 | 22,793 | 0.01 |
| MWW Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2.42% 20/12/2034 | USD | 55,547 | 55,451 | 0.01 |
| Navient Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 16/12/2058 | USD | 145,000 | 146,924 | 0.03 |
| Navient Private Education Loan Trust, Series 2018-BA 'A2A', 144A 3.61% 15/12/2059 | USD | 465,000 | 482,921 | 0.11 |
| Navient Private Education Refi Loan Trust, Series 2018-A 'A1', 144A 2.53% 18/02/2042 | USD | 252,327 | 252,770 | 0.06 |
| Navient Private Education Refi Loan Trust, Series 2018-A 'A2', 144A 3.19% 18/02/2042 | USD | 1,025,000 | 1,042,976 | 0.24 |
| Navient Student Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 2.754% 25/03/2067 | USD | 880,000 | 877,567 | 0.20 |
| Nelnet Student Loan Trust, FRN, Series 2005-4 'A4' 2.787% 22/03/2032 | USD | 616,120 | 595,146 | 0.13 |
| Neuberger Berman CLO XVI-S Ltd., FRN, Series 2017-16SA 'A', 144A 3.637% 15/01/2028 | USD | 970,000 | 969,005 | 0.22 |
| New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-NQM1 'A1', 144A 3.986% 25/11/2048 | USD | 503,933 | 515,865 | 0.12 |
| New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured 5.508% 01/08/2037 | USD | 175,000 | 224,131 | 0.05 |
| New York City Water & Sewer System 5.952% 15/06/2042 | USD | 320,000 | 450,454 | 0.10 |
| New York State Dormitory Authority 3.879% 01/07/2046 | USD | 550,000 | 564,075 | 0.13 |
| Nissan Auto Lease Trust, Series 2017-A 'A3' 1.91% 15/04/2020 | USD | 174,633 | 174,544 | 0.04 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.75% 15/06/2024 | USD | 70,000 | 71,939 | 0.02 |
| NRG Energy, Inc., 144A 4.45% 15/06/2029 | USD | 225,000 | 233,710 | 0.05 |
| Palicades Center Trust, Series 2016-PLSD 'A', 144A 2.713% 13/04/2033 | USD | 445,000 | 444,692 | 0.10 |
| Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 01/10/2082 | USD | 330,000 | 395,452 | 0.09 |
| QVC, Inc. 5.125% 02/07/2022 | USD | 700,000 | 725,858 | 0.16 |
| QVC, Inc. 4.375% 15/03/2023 | USD | 225,000 | 228,395 | 0.05 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027 | USD | 1,030,000 | 1,126,320 | 0.26 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028 | USD | 65,000 | 68,149 | 0.02 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率(%) |
|---|-----|---------------|------------|--------------|
| San Diego County Water Authority 'B' 6.138% 01/05/2049 | USD | 70,000 | 99,138 | 0.02 |
| Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'B' 2.1% 15/06/2021 | USD | 2,452 | 2,451 | - |
| Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.03% 15/09/2022 | USD | 365,000 | 366,613 | 0.08 |
| Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2015-4 'C' 2.97% 15/03/2021 | USD | 18,749 | 18,754 | - |
| Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'C' 2.58% 16/05/2022 | USD | 70,000 | 69,996 | 0.02 |
| Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'C' 2.96% 15/03/2024 | USD | 190,000 | 191,061 | 0.04 |
| Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'C' 3.35% 17/07/2023 | USD | 230,000 | 232,329 | 0.05 |
| Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2015-5 'D' 3.65% 15/12/2021 | USD | 78,064 | 78,402 | 0.02 |
| Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2019-A 'B', 144A 3.01% 22/05/2023 | USD | 385,000 | 391,157 | 0.09 |
| SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.168% 09/04/2047 | USD | 440,000 | 447,156 | 0.10 |
| SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.448% 15/03/2046 | USD | 945,000 | 968,041 | 0.22 |
| SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.869% 08/10/2049 | USD | 360,000 | 372,463 | 0.08 |
| Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH2 'A19', 144A 4% 25/12/2047 | USD | 473,910 | 484,519 | 0.11 |
| Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A2', 144A 3.5% 25/02/2048 | USD | 149,319 | 152,606 | 0.03 |
| Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A2', 144A 4% 25/08/2048 | USD | 818,281 | 842,195 | 0.19 |
| Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'B1', 144A 3.878% 25/08/2047 | USD | 215,066 | 223,386 | 0.05 |
| Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2014-3A 'A', 144A 2.3% 20/10/2031 | USD | 10,475 | 10,468 | - |
| Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-2A 'A', 144A 2.43% 20/06/2032 | USD | 44,286 | 44,169 | 0.01 |
| Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-3A 'A', 144A 2.58% 20/09/2032 | USD | 144,616 | 144,614 | 0.03 |
| SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-9 'A' 4.271% 25/04/2023 | USD | 248,057 | 250,987 | 0.06 |
| SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-5 'A4' 4.471% 25/07/2023 | USD | 129,953 | 131,602 | 0.03 |
| SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-A 'A2A', 144A 2.7% 15/05/2031 | USD | 71,812 | 72,368 | 0.02 |
| SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-C 'A2A', 144A 2.34% 15/09/2034 | USD | 664,681 | 661,620 | 0.15 |
| SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 15/09/2034 | USD | 608,530 | 616,541 | 0.14 |
| SMB Private Education Loan Trust, Series 2018-C 'A2A', 144A 3.63% 15/11/2035 | USD | 480,000 | 503,095 | 0.11 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------------|------------|---------------|
| SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-B 'A3', 144A 4.144% 17/05/2032 | USD | 400,000 | 411,476 | 0.09 |
| SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-C 'A3', 144A 4.344% 16/08/2032 | USD | 445,000 | 456,640 | 0.10 |
| SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-C 'B', 144A 3.5% 15/09/2043 | USD | 1,045,000 | 1,065,419 | 0.24 |
| South Carolina Public Service Authority 'D' 2.388% 01/12/2023 | USD | 240,000 | 237,000 | 0.05 |
| South Carolina Public Service Authority 'D' 4.77% 01/12/2045 | USD | 162,000 | 194,155 | 0.04 |
| STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'M1', 144A 3.154% 25/09/2048 | USD | 246,225 | 246,020 | 0.06 |
| STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M1', 144A 3.254% 25/02/2047 | USD | 402,607 | 402,595 | 0.09 |
| Starwood Mortgage Residential Trust, FRN, Series 2018-IMC2 'A1', 144A 4.121% 25/10/2048 | USD | 714,813 | 735,840 | 0.17 |
| State Board of Administration Finance Corp. 2.163% 01/07/2019 | USD | 110,000 | 110,000 | 0.02 |
| State Board of Administration Finance Corp. 2.995% 01/07/2020 | USD | 365,000 | 366,449 | 0.08 |
| Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2016-2 'C' 2.95% 15/05/2024 | USD | 703,057 | 702,311 | 0.16 |
| Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2017-1 'C' 2.56% 15/06/2023 | USD | 1,140,000 | 1,138,790 | 0.26 |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-5 'A1', 144A 2.5% 25/10/2056 | USD | 563,042 | 563,597 | 0.13 |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057 | USD | 235,795 | 237,173 | 0.05 |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 3.004% 25/02/2057 | USD | 166,479 | 166,185 | 0.04 |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057 | USD | 1,192,702 | 1,203,225 | 0.27 |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.25% 25/03/2058 | USD | 780,700 | 796,791 | 0.18 |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055 | USD | 147,416 | 148,442 | 0.03 |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A1B', 144A 3% 25/03/2054 | USD | 57,860 | 58,169 | 0.01 |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'A1B', 144A 2.75% 25/04/2055 | USD | 68,299 | 68,583 | 0.02 |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-5 'A1B', 144A 2.75% 25/05/2055 | USD | 217,792 | 218,814 | 0.05 |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A1B', 144A 2.75% 25/02/2055 | USD | 62,248 | 62,640 | 0.01 |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A3B', 144A 3% 25/02/2055 | USD | 87,246 | 87,761 | 0.02 |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'M1', 144A 3.75% 25/04/2055 | USD | 1,110,000 | 1,153,974 | 0.26 |
| Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4% 15/03/2028 | USD | 670,000 | 703,453 | 0.16 |
| Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4.6% 15/03/2048 | USD | 240,000 | 252,743 | 0.06 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|-----------------------------|-----|---------------|------------|---------------|
| UMBS 190360 5% 01/08/2035 | USD | 16,211 | 17,734 | - |
| UMBS 254869 5.5% 01/09/2033 | USD | 54,479 | 60,561 | 0.01 |
| UMBS 254903 5% 01/10/2033 | USD | 9,919 | 10,789 | - |
| UMBS 545759 6.5% 01/07/2032 | USD | 17,280 | 19,984 | - |
| UMBS 725027 5% 01/11/2033 | USD | 10,697 | 11,624 | - |
| UMBS 725229 6% 01/03/2034 | USD | 53,703 | 60,912 | 0.01 |
| UMBS 725232 5% 01/03/2034 | USD | 4,443 | 4,832 | - |
| UMBS 725238 5% 01/03/2034 | USD | 17,693 | 19,235 | - |
| UMBS 725423 5.5% 01/05/2034 | USD | 136,457 | 151,694 | 0.03 |
| UMBS 735061 6% 01/11/2034 | USD | 5,791 | 6,569 | - |
| UMBS 735115 6% 01/12/2034 | USD | 1,943 | 2,204 | - |
| UMBS 735141 5.5% 01/01/2035 | USD | 33,147 | 36,836 | 0.01 |
| UMBS 735318 4.5% 01/11/2019 | USD | 2 | 2 | - |
| UMBS 735500 5.5% 01/05/2035 | USD | 11,440 | 12,774 | - |
| UMBS 735502 6% 01/04/2035 | USD | 3,564 | 4,044 | - |
| UMBS 735578 5% 01/06/2035 | USD | 27,730 | 30,327 | 0.01 |
| UMBS 735579 5% 01/06/2035 | USD | 4,265 | 4,665 | - |
| UMBS 735580 5% 01/06/2035 | USD | 2,528 | 2,765 | - |
| UMBS 735591 5% 01/06/2035 | USD | 1,233 | 1,349 | - |
| UMBS 735667 5% 01/07/2035 | USD | 8,425 | 9,189 | - |
| UMBS 735669 5% 01/04/2035 | USD | 6,853 | 7,475 | - |
| UMBS 735997 5.5% 01/11/2035 | USD | 10,321 | 11,522 | - |
| UMBS 745428 5.5% 01/01/2036 | USD | 68,236 | 75,843 | 0.02 |
| UMBS 745458 6% 01/04/2036 | USD | 168 | 190 | - |
| UMBS 745947 6.5% 01/10/2036 | USD | 2,700 | 3,153 | - |
| UMBS 750412 6.5% 01/11/2033 | USD | 14,651 | 16,253 | - |
| UMBS 888174 5.5% 01/06/2035 | USD | 320,328 | 356,117 | 0.08 |
| UMBS 888223 5.5% 01/01/2036 | USD | 12,694 | 14,112 | - |
| UMBS 888284 5.5% 01/04/2037 | USD | 46,788 | 52,007 | 0.01 |
| UMBS 888430 5% 01/11/2033 | USD | 10,637 | 11,565 | - |
| UMBS 888567 5.5% 01/12/2036 | USD | 83,095 | 92,383 | 0.02 |
| UMBS 889117 5% 01/10/2035 | USD | 157,836 | 171,600 | 0.04 |
| UMBS 889298 5% 01/12/2036 | USD | 33,448 | 36,611 | 0.01 |
| UMBS 889307 5% 01/07/2037 | USD | 12,682 | 13,786 | - |
| UMBS 889479 5% 01/07/2037 | USD | 104,145 | 113,930 | 0.03 |
| UMBS 889579 6% 01/05/2038 | USD | 2,436 | 2,764 | - |
| UMBS 889829 5% 01/07/2035 | USD | 119,895 | 130,559 | 0.03 |
| UMBS 890527 4.5% 01/09/2042 | USD | 57,065 | 60,936 | 0.01 |
| UMBS 890738 3.5% 01/09/2043 | USD | 164,477 | 171,389 | 0.04 |
| UMBS 900724 5.5% 01/08/2021 | USD | 831 | 845 | - |
| UMBS 901646 6.5% 01/12/2036 | USD | 1,189 | 1,328 | - |
| UMBS 902382 6.5% 01/11/2036 | USD | 9,556 | 11,064 | - |
| UMBS 906064 6% 01/01/2037 | USD | 587 | 665 | - |
| UMBS 933051 6.5% 01/10/2037 | USD | 31,408 | 34,854 | 0.01 |
| UMBS 942477 6% 01/08/2022 | USD | 855 | 878 | - |
| UMBS 948410 6% 01/08/2022 | USD | 951 | 972 | - |
| UMBS 995024 5.5% 01/08/2037 | USD | 144,236 | 159,927 | 0.04 |
| UMBS 995051 6% 01/03/2037 | USD | 42,789 | 48,552 | 0.01 |
| UMBS 995112 5.5% 01/07/2036 | USD | 22,085 | 24,541 | 0.01 |
| UMBS 995113 5.5% 01/09/2036 | USD | 135,520 | 150,634 | 0.03 |
| UMBS 995203 5% 01/07/2035 | USD | 64,218 | 69,798 | 0.02 |
| UMBS 995388 5.5% 01/08/2037 | USD | 6,504 | 7,229 | - |
| UMBS 995434 5% 01/09/2023 | USD | 8,701 | 8,913 | - |
| UMBS 995629 6.5% 01/12/2032 | USD | 18,311 | 21,239 | - |
| UMBS AB6317 3.5% 01/09/2042 | USD | 17,588 | 18,169 | - |
| UMBS AB6491 3% 01/10/2042 | USD | 46,427 | 47,450 | 0.01 |
| UMBS AB6670 3% 01/10/2042 | USD | 35,749 | 36,537 | 0.01 |
| UMBS AB6768 3% 01/10/2042 | USD | 58,963 | 60,190 | 0.01 |
| UMBS AB7846 3% 01/02/2043 | USD | 98,760 | 100,873 | 0.02 |
| UMBS AB8464 2.5% 01/02/2043 | USD | 129,068 | 128,833 | 0.03 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率(%) |
|-----------------------------|-----|---------------|------------|--------------|
| UMBS AB8898 3% 01/04/2043 | USD | 188,861 | 192,323 | 0.04 |
| UMBS AB9248 3% 01/05/2043 | USD | 154,130 | 156,956 | 0.04 |
| UMBS AC3237 5% 01/10/2039 | USD | 265,232 | 288,348 | 0.07 |
| UMBS AC9580 4.5% 01/02/2040 | USD | 581,678 | 625,130 | 0.14 |
| UMBS AC9582 5.5% 01/01/2040 | USD | 38,934 | 42,332 | 0.01 |
| UMBS AD0163 6% 01/11/2034 | USD | 180,648 | 204,922 | 0.05 |
| UMBS AD0220 6% 01/10/2038 | USD | 217,614 | 246,582 | 0.06 |
| UMBS AE0624 4% 01/11/2040 | USD | 59,152 | 62,274 | 0.01 |
| UMBS AE0698 4.5% 01/12/2040 | USD | 24,881 | 26,738 | 0.01 |
| UMBS AE7723 4% 01/11/2040 | USD | 46,645 | 49,047 | 0.01 |
| UMBS AH1111 4% 01/12/2040 | USD | 281,410 | 295,881 | 0.07 |
| UMBS AH3394 4% 01/01/2041 | USD | 83,184 | 87,472 | 0.02 |
| UMBS AH5859 4% 01/02/2041 | USD | 84,141 | 88,475 | 0.02 |
| UMBS AJ7679 3.5% 01/12/2041 | USD | 17,153 | 17,846 | - |
| UMBS AL0065 4.5% 01/04/2041 | USD | 83,217 | 89,430 | 0.02 |
| UMBS AL0251 5% 01/07/2037 | USD | 2,454 | 2,666 | - |
| UMBS AL0546 5% 01/07/2041 | USD | 90,517 | 98,430 | 0.02 |
| UMBS AL0803 4% 01/09/2041 | USD | 165,988 | 174,543 | 0.04 |
| UMBS AL1105 4.5% 01/12/2040 | USD | 57,264 | 61,494 | 0.01 |
| UMBS AL1524 4.5% 01/12/2040 | USD | 16,837 | 18,093 | - |
| UMBS AL1577 5% 01/01/2042 | USD | 16,841 | 18,298 | - |
| UMBS AL2645 4.5% 01/01/2027 | USD | 86,378 | 90,699 | 0.02 |
| UMBS AL2745 4% 01/03/2042 | USD | 266,901 | 282,963 | 0.06 |
| UMBS AL3192 5% 01/05/2042 | USD | 80,658 | 87,640 | 0.02 |
| UMBS AL3657 3.5% 01/06/2043 | USD | 47,226 | 49,263 | 0.01 |
| UMBS AL4010 3.5% 01/07/2043 | USD | 30,797 | 32,129 | 0.01 |
| UMBS AL4301 4.5% 01/04/2042 | USD | 40,945 | 44,000 | 0.01 |
| UMBS AL5224 5% 01/02/2038 | USD | 8,971 | 9,812 | - |
| UMBS AL5362 5% 01/09/2039 | USD | 133,174 | 145,395 | 0.03 |
| UMBS AL5590 5.5% 01/09/2041 | USD | 6,243 | 6,940 | - |
| UMBS AL6078 5% 01/03/2042 | USD | 18,419 | 20,013 | - |
| UMBS AL6549 5% 01/07/2042 | USD | 184,170 | 200,109 | 0.05 |
| UMBS AL6715 4% 01/02/2045 | USD | 259,430 | 271,102 | 0.06 |
| UMBS AL6966 6.5% 01/08/2038 | USD | 25,570 | 29,893 | 0.01 |
| UMBS AL7033 5% 01/06/2039 | USD | 16,486 | 18,031 | - |
| UMBS AL7035 5% 01/12/2038 | USD | 22,688 | 24,814 | 0.01 |
| UMBS AL7121 3% 01/01/2044 | USD | 158,403 | 161,304 | 0.04 |
| UMBS AL7991 3.5% 01/01/2046 | USD | 17,208 | 17,845 | - |
| UMBS AL8310 3.5% 01/03/2044 | USD | 75,728 | 79,078 | 0.02 |
| UMBS AL8387 4% 01/03/2046 | USD | 182,544 | 190,139 | 0.04 |
| UMBS AL8826 3.5% 01/06/2046 | USD | 511,095 | 530,024 | 0.12 |
| UMBS AL9027 4% 01/09/2046 | USD | 25,039 | 26,080 | 0.01 |
| UMBS AL9074 6% 01/05/2041 | USD | 252,049 | 285,986 | 0.06 |
| UMBS AL9107 4.5% 01/03/2046 | USD | 64,562 | 68,844 | 0.02 |
| UMBS AL9267 3% 01/10/2046 | USD | 1,691,387 | 1,722,385 | 0.39 |
| UMBS AL9412 3% 01/11/2036 | USD | 497,176 | 507,832 | 0.12 |
| UMBS AL9413 3% 01/11/2036 | USD | 199,943 | 203,972 | 0.05 |
| UMBS AL9547 3% 01/11/2046 | USD | 484,600 | 494,682 | 0.11 |
| UMBS AL9566 3.5% 01/06/2046 | USD | 700,508 | 734,337 | 0.17 |
| UMBS AL9878 3% 01/02/2037 | USD | 753,937 | 769,130 | 0.17 |
| UMBS AL9893 5% 01/02/2045 | USD | 314,161 | 342,048 | 0.08 |
| UMBS AQ0532 2.5% 01/11/2042 | USD | 39,791 | 39,598 | 0.01 |
| UMBS AQ0535 3% 01/11/2042 | USD | 34,221 | 34,933 | 0.01 |
| UMBS AQ7316 2.5% 01/01/2043 | USD | 262,573 | 262,094 | 0.06 |
| UMBS AR2626 2.5% 01/02/2043 | USD | 137,249 | 136,998 | 0.03 |
| UMBS AR9188 2.5% 01/03/2043 | USD | 50,095 | 50,003 | 0.01 |
| UMBS AS0563 4.5% 01/09/2043 | USD | 214,596 | 229,559 | 0.05 |
| UMBS AS1133 4.5% 01/11/2043 | USD | 83,839 | 89,342 | 0.02 |
| UMBS AS1586 4.5% 01/01/2044 | USD | 69,342 | 74,007 | 0.02 |
| UMBS AS2275 4.5% 01/04/2044 | USD | 88,342 | 94,212 | 0.02 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率(%) |
|-----------------------------|-----|---------------|------------|--------------|
| UMBS AS4449 3.5% 01/02/2035 | USD | 40,671 | 42,188 | 0.01 |
| UMBS AS4794 3.5% 01/04/2045 | USD | 736,878 | 764,173 | 0.17 |
| UMBS AS4864 2.5% 01/05/2030 | USD | 483,129 | 487,261 | 0.11 |
| UMBS AS5175 3.5% 01/06/2045 | USD | 154,686 | 160,416 | 0.04 |
| UMBS AS5184 3.5% 01/06/2045 | USD | 1,522,555 | 1,564,869 | 0.35 |
| UMBS AS5298 2.5% 01/07/2030 | USD | 191,760 | 193,351 | 0.04 |
| UMBS AS5713 3.5% 01/09/2045 | USD | 404,934 | 418,999 | 0.09 |
| UMBS AS5842 4% 01/09/2045 | USD | 32,114 | 33,450 | 0.01 |
| UMBS AS5887 4% 01/09/2045 | USD | 32,234 | 33,575 | 0.01 |
| UMBS AS6191 3.5% 01/11/2045 | USD | 61,142 | 63,265 | 0.01 |
| UMBS AS6302 3.5% 01/12/2045 | USD | 257,490 | 264,157 | 0.06 |
| UMBS AS6313 4% 01/12/2045 | USD | 239,155 | 250,654 | 0.06 |
| UMBS AS6324 3.5% 01/12/2045 | USD | 1,030,282 | 1,058,918 | 0.24 |
| UMBS AS6328 3.5% 01/12/2045 | USD | 366,893 | 377,091 | 0.09 |
| UMBS AS6351 4% 01/12/2045 | USD | 32,697 | 34,269 | 0.01 |
| UMBS AS6400 4% 01/12/2045 | USD | 111,441 | 116,213 | 0.03 |
| UMBS AS6515 4% 01/01/2046 | USD | 126,585 | 131,853 | 0.03 |
| UMBS AS6563 3.5% 01/01/2046 | USD | 17,119 | 17,753 | - |
| UMBS AS7171 3.5% 01/05/2046 | USD | 1,046,206 | 1,075,118 | 0.24 |
| UMBS AS8067 3% 01/10/2046 | USD | 875,445 | 890,953 | 0.20 |
| UMBS AS8194 2.5% 01/10/2031 | USD | 117,666 | 118,642 | 0.03 |
| UMBS AS8301 3% 01/11/2046 | USD | 331,015 | 336,658 | 0.08 |
| UMBS AS8305 3% 01/11/2046 | USD | 233,398 | 237,100 | 0.05 |
| UMBS AS8318 3% 01/11/2046 | USD | 1,635,582 | 1,658,572 | 0.38 |
| UMBS AS8470 3% 01/12/2046 | USD | 701,981 | 716,586 | 0.16 |
| UMBS AS8471 3% 01/12/2046 | USD | 460,765 | 468,927 | 0.11 |
| UMBS AS8485 3% 01/12/2046 | USD | 701,092 | 716,112 | 0.16 |
| UMBS AS8946 3.5% 01/03/2047 | USD | 212,740 | 220,497 | 0.05 |
| UMBS AS9990 4.5% 01/07/2047 | USD | 213,559 | 224,989 | 0.05 |
| UMBS AT0238 2.5% 01/03/2043 | USD | 47,861 | 47,774 | 0.01 |
| UMBS AT1934 3.5% 01/04/2043 | USD | 21,707 | 22,382 | 0.01 |
| UMBS AT2016 3% 01/04/2043 | USD | 173,553 | 176,734 | 0.04 |
| UMBS AT2717 2.5% 01/05/2043 | USD | 137,812 | 137,561 | 0.03 |
| UMBS AT2723 3% 01/05/2043 | USD | 307,898 | 313,542 | 0.07 |
| UMBS AU0640 3.5% 01/07/2043 | USD | 26,924 | 27,747 | 0.01 |
| UMBS AU1629 3% 01/07/2043 | USD | 33,171 | 33,796 | 0.01 |
| UMBS AU4293 4% 01/09/2043 | USD | 989,918 | 1,039,895 | 0.24 |
| UMBS AU6198 3.5% 01/08/2043 | USD | 26,490 | 27,324 | 0.01 |
| UMBS AX2501 4% 01/10/2044 | USD | 74,328 | 77,630 | 0.02 |
| UMBS AX2509 3% 01/10/2029 | USD | 321,348 | 328,656 | 0.07 |
| UMBS AY4204 3.5% 01/05/2045 | USD | 125,756 | 130,415 | 0.03 |
| UMBS AZ0814 3.5% 01/07/2045 | USD | 164,942 | 170,671 | 0.04 |
| UMBS AZ0880 2.5% 01/07/2030 | USD | 59,759 | 60,255 | 0.01 |
| UMBS AZ2118 3% 01/10/2030 | USD | 51,856 | 53,034 | 0.01 |
| UMBS AZ2667 3.5% 01/10/2045 | USD | 63,794 | 66,010 | 0.01 |
| UMBS AZ4779 4% 01/10/2045 | USD | 1,181,142 | 1,232,130 | 0.28 |
| UMBS AZ7353 3.5% 01/11/2045 | USD | 1,464,704 | 1,505,414 | 0.34 |
| UMBS BC0822 3.5% 01/04/2046 | USD | 241,578 | 248,253 | 0.06 |
| UMBS BC1747 3.5% 01/01/2046 | USD | 567,939 | 583,720 | 0.13 |
| UMBS BC4714 3% 01/10/2046 | USD | 1,564,411 | 1,589,221 | 0.36 |
| UMBS BC5074 3.5% 01/07/2044 | USD | 623,199 | 642,926 | 0.15 |
| UMBS BC8395 2.5% 01/05/2046 | USD | 55,084 | 54,762 | 0.01 |
| UMBS BC9089 3% 01/12/2046 | USD | 200,222 | 203,768 | 0.05 |
| UMBS BC9556 3% 01/11/2046 | USD | 139,019 | 141,911 | 0.03 |
| UMBS BD2453 3% 01/01/2047 | USD | 124,944 | 127,431 | 0.03 |
| UMBS BD8464 3% 01/11/2046 | USD | 213,829 | 218,278 | 0.05 |
| UMBS BD8496 3% 01/12/2046 | USD | 124,829 | 127,426 | 0.03 |
| UMBS BE1214 3% 01/11/2046 | USD | 94,584 | 96,552 | 0.02 |
| UMBS BE3702 4% 01/06/2047 | USD | 1,449,493 | 1,509,710 | 0.34 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率(%) |
|---|-----|---------------|------------|--------------|
| UMBS BH2623 4% 01/08/2047 | USD | 305,331 | 318,016 | 0.07 |
| UMBS BH9277 3.5% 01/02/2048 | USD | 896,408 | 920,160 | 0.21 |
| UMBS BJ2709 3% 01/04/2033 | USD | 78,925 | 80,554 | 0.02 |
| UMBS BK7616 5% 01/09/2048 | USD | 456,130 | 484,044 | 0.11 |
| UMBS BM1418 3% 01/04/2047 | USD | 163,884 | 166,787 | 0.04 |
| UMBS BM1423 2.5% 01/05/2032 | USD | 349,427 | 352,554 | 0.08 |
| UMBS BM1495 3.5% 01/01/2036 | USD | 361,930 | 375,628 | 0.09 |
| UMBS BM1879 3.5% 01/01/2044 | USD | 259,403 | 270,750 | 0.06 |
| UMBS BM1890 2.5% 01/01/2032 | USD | 209,021 | 210,688 | 0.05 |
| UMBS BM1984 3.5% 01/11/2047 | USD | 742,484 | 768,094 | 0.17 |
| UMBS BM3148 4.5% 01/11/2047 | USD | 559,252 | 601,086 | 0.14 |
| UMBS BM3212 3.5% 01/11/2032 | USD | 462,376 | 482,143 | 0.11 |
| UMBS BM3292 4% 01/05/2047 | USD | 454,434 | 476,245 | 0.11 |
| UMBS BM3385 4% 01/06/2045 | USD | 1,579,058 | 1,640,068 | 0.37 |
| UMBS BM3799 3% 01/08/2047 | USD | 2,039,514 | 2,081,863 | 0.47 |
| UMBS BM4221 3% 01/01/2043 | USD | 274,589 | 279,198 | 0.06 |
| UMBS BM4343 4.5% 01/05/2048 | USD | 1,197,403 | 1,287,417 | 0.29 |
| UMBS BM4582 3.5% 01/08/2047 | USD | 23,979 | 24,881 | 0.01 |
| UMBS BM4744 3% 01/06/2047 | USD | 210,221 | 214,846 | 0.05 |
| UMBS BM4896 3% 01/02/2047 | USD | 1,022,196 | 1,040,674 | 0.24 |
| UMBS BM5108 3% 01/02/2033 | USD | 2,839,524 | 2,903,483 | 0.66 |
| UMBS BM5109 3% 01/12/2032 | USD | 1,457,530 | 1,490,775 | 0.34 |
| UMBS BM5111 3% 01/11/2033 | USD | 245,656 | 251,495 | 0.06 |
| UMBS BM5197 4.5% 01/07/2046 | USD | 187,114 | 197,205 | 0.04 |
| UMBS BM5302 3.5% 01/06/2046 | USD | 14,219 | 14,776 | - |
| UMBS BM5468 3% 01/02/2043 | USD | 405,342 | 412,146 | 0.09 |
| UMBS BM5469 3% 01/03/2044 | USD | 810,343 | 824,958 | 0.19 |
| UMBS BM5787 4% 01/08/2047 | USD | 538,684 | 560,195 | 0.13 |
| UMBS BM5841 3.5% 01/09/2045 | USD | 200,368 | 206,533 | 0.05 |
| UMBS CA1711 4.5% 01/05/2048 | USD | 1,072,169 | 1,127,065 | 0.28 |
| UMBS CA1900 4.5% 01/06/2048 | USD | 259,208 | 276,957 | 0.06 |
| UMBS MA0561 4% 01/11/2040 | USD | 170,810 | 179,613 | 0.04 |
| UMBS MA0583 4% 01/12/2040 | USD | 114,734 | 120,647 | 0.03 |
| UMBS MA0907 4% 01/11/2041 | USD | 23,338 | 24,541 | 0.01 |
| UMBS MA0971 4% 01/02/2042 | USD | 36,137 | 38,000 | 0.01 |
| UMBS MA1086 3.5% 01/06/2042 | USD | 42,976 | 44,343 | 0.01 |
| UMBS MA2471 3.5% 01/12/2045 | USD | 146,974 | 151,059 | 0.03 |
| UMBS MA2495 3.5% 01/01/2046 | USD | 586,440 | 602,740 | 0.14 |
| UMBS MA2634 3.5% 01/12/2046 | USD | 863,829 | 887,102 | 0.20 |
| UMBS MA2896 3.5% 01/02/2047 | USD | 93,625 | 96,138 | 0.02 |
| UMBS MA2959 3.5% 01/04/2047 | USD | 67,540 | 69,353 | 0.02 |
| UMBS MA3080 3% 01/07/2032 | USD | 319,604 | 326,885 | 0.07 |
| UMBS MA3088 4% 01/08/2047 | USD | 687,851 | 716,428 | 0.16 |
| UMBS MA3125 3% 01/09/2032 | USD | 215,908 | 220,827 | 0.05 |
| UMBS MA3151 3% 01/10/2037 | USD | 210,266 | 214,374 | 0.05 |
| UMBS MA3155 3% 01/10/2032 | USD | 170,800 | 174,691 | 0.04 |
| UMBS MA3182 3.5% 01/11/2047 | USD | 542,050 | 556,603 | 0.13 |
| UMBS MA3210 3.5% 01/12/2047 | USD | 487,495 | 500,584 | 0.11 |
| UMBS MA3305 3.5% 01/03/2048 | USD | 646,563 | 664,016 | 0.15 |
| UMBS MA3332 3.5% 01/04/2048 | USD | 567,802 | 583,110 | 0.13 |
| UMBS MA3384 4% 01/06/2048 | USD | 1,247,490 | 1,296,085 | 0.29 |
| UMBS MA3415 4% 01/07/2048 | USD | 2,326,545 | 2,410,895 | 0.55 |
| UMBS MA3448 5% 01/08/2048 | USD | 332,252 | 351,810 | 0.08 |
| UMBS MA3638 4% 01/04/2049 | USD | 1,044,477 | 1,080,802 | 0.24 |
| UMBS MA3686 3.5% 01/06/2049 | USD | 500,000 | 512,245 | 0.12 |
| United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-2 'B' 4.625% 03/03/2024 | USD | 295,916 | 304,557 | 0.07 |
| University of North Carolina at Chapel Hill 3.847% 01/12/2034 | USD | 210,000 | 238,438 | 0.05 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|--------------------|---------------|
| US Airways Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4.625% 03/12/2026 | USD | 74,643 | 80,847 | 0.02 |
| US Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 3.95% 15/05/2027 | USD | 85,912 | 90,225 | 0.02 |
| USAA Auto Owner Trust, Series 2016-1 'B' 1.82% 15/10/2023 | USD | 535,000 | 534,490 | 0.12 |
| Utah Transit Authority 'B' 5.937% 15/06/2039 | USD | 145,000 | 196,185 | 0.04 |
| Verizon Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2.06% 20/09/2021 | USD | 293,427 | 293,049 | 0.07 |
| Verizon Owner Trust, Series 2016-2A 'C', 144A 2.36% 20/05/2021 | USD | 180,000 | 180,081 | 0.04 |
| Verizon Owner Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 3.2% 20/09/2022 | USD | 365,000 | 370,894 | 0.08 |
| Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.677% 01/06/2058 | USD | 682,417 | 692,266 | 0.16 |
| Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-HNV1 'A1', 144A 3.626% 25/03/2058 | USD | 138,128 | 140,418 | 0.03 |
| Virginia Commonwealth Transportation Board 5.35% 15/05/2035 | USD | 265,000 | 328,754 | 0.07 |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 3.55% 15/07/2024 | USD | 210,000 | 211,248 | 0.05 |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.3% 15/07/2029 | USD | 310,000 | 313,945 | 0.07 |
| Volvo Financial Equipment Master Owner Trust, FRN, Series 2017-A 'A', 144A 2.894% 15/11/2022 | USD | 140,000 | 140,481 | 0.03 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C33 'A3' 3.162% 15/03/2059 | USD | 290,000 | 300,432 | 0.07 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C38 'B' 3.917% 15/07/2050 | USD | 930,000 | 976,138 | 0.22 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C29 'C' 4.224% 15/06/2048 | USD | 905,000 | 944,335 | 0.21 |
| WFCM, Series 2015-NXS2 'AS' 4.039% 15/07/2058 | USD | 35,000 | 37,589 | 0.01 |
| WFCM, Series 2015-NXS2 'C' 4.394% 15/07/2058 | USD | 30,000 | 30,872 | 0.01 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C20 'A4' 3.723% 15/05/2047 | USD | 455,000 | 479,962 | 0.11 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C19 'A5' 4.101% 15/03/2047 | USD | 360,000 | 386,811 | 0.09 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'AS' 4.069% 15/09/2057 | USD | 1,000,000 | 1,064,284 | 0.24 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C19 'B' 4.723% 15/03/2047 | USD | 79,000 | 84,781 | 0.02 |
| Wheels SPV 2 LLC, Series 2017-1A 'A2', 144A 1.88% 20/04/2026 | USD | 74,598 | 74,491 | 0.02 |
| Willis North America, Inc. 3.6% 15/05/2024 | USD | 505,000 | 521,983 | 0.12 |
| World Omni Auto Receivables Trust, Series 2018-A 'A2' 2.19% 17/05/2021 | USD | 185,737 | 185,628 | 0.04 |
| World Omni Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'B' 2.37% 15/05/2024 | USD | 340,000 | 341,200 | 0.08 |
| Worldwide Plaza Trust, Series 2017-WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036 | USD | 390,000 | 413,160 | 0.09 |
| | | | 228,343,215 | 51.70 |
| 債券 計 | | | 248,106,092 | 56.17 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|--------------------|---------------|
| 転換社債 | | | | |
| 中国 | | | | |
| Ctrip.com International Ltd. 1.25% 15/09/2022 | USD | 460,000 | 458,841 | 0.10 |
| | | | 458,841 | 0.10 |
| 転換社債 計 | | | 458,841 | 0.10 |
| その他規制のある市場において 取引されている有価証券 計 | | | 248,564,933 | 56.27 |
| 有価証券 計 | | | 432,789,012 | 97.98 |

TBA取引

| 国 | 銘柄名 | 通貨 | 額面 | 評価額 USD | 評価 (損)益 USD | 純資産 比率 (%) |
|-----------------------------|----------------------------|-----|------------------|--------------|-------------------|---------------|
| United States of America | GNMA, 3.00%, 15/07/2049 | USD | 430,000 | 439,969 | 227 | 0.10 |
| United States of America | GNMA, 3.50%, 15/07/2049 | USD | 340,000 | 351,435 | 385 | 0.08 |
| United States of America | UMBS, 3.00%, 25/07/2034 | USD | 650,000 | 662,949 | (330) | 0.15 |
| United States of America | UMBS, 3.50%, 25/07/2034 | USD | 1,185,000 | 1,223,220 | 5,817 | 0.28 |
| United States of America | UMBS, 4.00%, 25/07/2049 | USD | 995,000 | 1,028,542 | 2,682 | 0.23 |
| United States of America | UMBS, 3.50%, 25/07/2049 | USD | 515,000 | 526,769 | 161 | 0.12 |
| TBA取引 (ロングポジション) 計 | | | 4,232,884 | 8,942 | 0.96 | |
| TBA取引 計 | | | 4,232,884 | 8,942 | 0.96 | |

為替予約取引

| 通貨 買い | 金額 | 通貨 売り | 金額 | 満期日 | 取引相手方 | 評価 (損)益 USD | 純資産 比率 (%) |
|----------------------|------------|----------|------------|------------|--------------------|-------------------|---------------|
| EUR | 1,467 | USD | 1,672 | 31/07/2019 | J.P. Morgan | 2 | - |
| GBP | 2,673,815 | USD | 3,398,465 | 31/07/2019 | Barclays | 5,838 | - |
| GBP | 1,468,207 | USD | 1,867,739 | 31/07/2019 | J.P. Morgan | 1,583 | - |
| GBP | 1,337,000 | USD | 1,697,632 | 31/07/2019 | State Street | 4,638 | - |
| USD | 159,908 | EUR | 139,931 | 31/07/2019 | J.P. Morgan | 229 | - |
| 為替予約取引にかかる評価益 計 | | | | | | 12,290 | - |
| EUR | 31,419,861 | USD | 35,879,973 | 31/07/2019 | Bank of America | (26,083) | (0.01) |
| EUR | 467,363 | USD | 533,699 | 31/07/2019 | J.P. Morgan | (381) | - |
| EUR | 31,420,000 | USD | 35,879,755 | 31/07/2019 | State Street | (25,706) | - |
| GBP | 129,753 | USD | 165,271 | 31/07/2019 | J.P. Morgan | (70) | - |
| USD | 586,608 | EUR | 515,182 | 31/07/2019 | J.P. Morgan | (1,277) | - |
| 為替予約取引にかかる評価損 計 | | | | | | (53,517) | (0.01) |
| 為替予約取引にかかる評価 (損) 益 計 | | | | | | (41,227) | (0.01) |

先物取引

| 銘柄名 | 契約数 | グローバル・ エクスポージャー | | 評価 (損) 益 USD | 純資産 比率 (%) |
|-----------------------------------|-------|--------------------|--------------|--------------------|---------------|
| | | 通貨 | USD | | |
| US 2 Year Note, 30/09/2019 | 498 | USD | 107,143,922 | 304,197 | 0.07 |
| US Long Bond, 19/09/2019 | 91 | USD | 14,136,281 | 617,094 | 0.14 |
| US Ultra Bond, 19/09/2019 | 23 | USD | 4,074,594 | 196,579 | 0.04 |
| 先物取引にかかる評価益 計 | | | | 1,117,870 | 0.25 |
| US 5 Year Note, 30/09/2019 | (209) | USD | (24,679,961) | (189,194) | (0.04) |
| US 10 Year Note, 19/09/2019 | (20) | USD | (2,555,938) | (51,719) | (0.01) |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2019 | (110) | USD | (15,164,531) | (376,891) | (0.09) |
| 先物取引にかかる評価損 計 | | | | (617,804) | (0.14) |
| 先物取引にかかる評価 (損) 益 計 | | | | 500,066 | 0.11 |

クレジット・デフォルト・スワップ取引

| 想定 元本 | 通貨 | 取引相手方 | 参照先 | 売買 | 利息 (支払) 受取 レート | 満期日 | 評価額 USD | 評価 (損) 益 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|-------------------|---|------|-------------------------|------------|----------------|--------------------|---------------|
| | | | | | | | | | |
| 100,000 | USD | J.P. Morgan | Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032 | Sell | 1.00% | 20/06/2024 | 332 | 332 | - |
| 210,000 | USD | Morgan Stanley | HP, Inc. 4.65% 09/12/2021 | Sell | 1.00% | 20/06/2024 | 4,385 | 4,385 | - |
| クレジット・デフォルト・スワップ 取引にかかる評価益 計 | | | | | | | 4,717 | 4,717 | - |
| 210,000 | USD | Barclays | Campbell Soup Co. 4.25% 15/04/2021 | Buy | (1.00%) | 20/06/2024 | (1,332) | (1,332) | - |
| クレジット・デフォルト・スワップ 取引にかかる評価損 計 | | | | | | | (1,332) | (1,332) | - |
| クレジット・デフォルト・スワップ 取引にかかる評価 (損) 益 計 | | | | | | | 3,385 | 3,385 | - |

| | | |
|--------------|--------------------|---------------|
| 現金 | 6,537,257 | 1.48 |
| その他資産 (負債) | 2,376,872 | 0.54 |
| 純資産 計 | 441,703,141 | 100.00 |

国別投資比率

| | 純資産比率 (%) |
|---------------|---------------|
| アメリカ | 83.94 |
| イギリス | 2.22 |
| 中国 | 2.15 |
| オーストラリア | 1.82 |
| アイルランド | 0.82 |
| 南アフリカ | 0.66 |
| イタリア | 0.65 |
| ドイツ | 0.59 |
| ベルギー | 0.55 |
| チリ | 0.53 |
| インドネシア | 0.43 |
| コロンビア | 0.37 |
| カザフスタン | 0.36 |
| スイス | 0.36 |
| オランダ | 0.31 |
| メキシコ | 0.29 |
| デンマーク | 0.29 |
| ブラジル | 0.24 |
| サウジアラビア | 0.23 |
| スペイン | 0.19 |
| 香港 | 0.16 |
| アラブ首長国連邦 | 0.16 |
| カナダ | 0.15 |
| クウェート | 0.13 |
| ペルー | 0.12 |
| バミューダ | 0.10 |
| カタール | 0.06 |
| パナマ | 0.05 |
| ルクセンブルグ | 0.05 |
| 有価証券 計 | 97.98 |
| 現金及びその他資産（負債） | 2.02 |
| 合計 | 100.00 |

ティール・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報をもとに作成しております。

* 純資産比率は、USアグリゲート・ボンド・ファンドの純資産に対する比率

* 添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

有価証券明細表

Emerging Markets Equity Fund

2019年6月30日現在（未監査）

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率(%) |
|--|-----|---------------|--------------------|--------------|
| 公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券 | | | | |
| 株式 | | | | |
| アルゼンチン | | | | |
| Loma Negra Cia Industrial Argentina SA, ADR | USD | 404,739 | 4,662,593 | 0.20 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 51,085 | 30,921,240 | 1.33 |
| Tenaris SA, ADR | USD | 581,100 | 15,201,576 | 0.66 |
| | | | 50,785,409 | 2.19 |
| ベルギー | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV | EUR | 112,506 | 9,937,976 | 0.43 |
| | | | 9,937,976 | 0.43 |
| ブラジル | | | | |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 1,359,900 | 13,405,367 | 0.58 |
| Banco Bradesco SA Preference | BRL | 3,932,954 | 39,231,078 | 1.69 |
| BR Malls Participacoes SA | BRL | 1,725,299 | 6,357,501 | 0.27 |
| Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 9,128,086 | 86,672,303 | 3.73 |
| Lojas Renner SA | BRL | 3,432,464 | 42,017,384 | 1.81 |
| Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA | BRL | 822,669 | 5,876,207 | 0.25 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 1,954,894 | 38,811,370 | 1.67 |
| StoneCo Ltd. 'A' | USD | 247,961 | 7,267,737 | 0.31 |
| Suzano SA | BRL | 1,310,000 | 11,116,518 | 0.48 |
| | | | 250,755,465 | 10.79 |
| チリ | | | | |
| Banco Santander Chile, ADR | USD | 1,012,881 | 30,112,952 | 1.29 |
| SACI Falabella | CLP | 173,462 | 1,134,828 | 0.05 |
| | | | 31,247,780 | 1.34 |
| 中国 | | | | |
| 58.com, Inc., ADR | USD | 170,200 | 10,640,904 | 0.46 |
| AAC Technologies Holdings, Inc. | HKD | 946,900 | 5,370,830 | 0.23 |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR | USD | 802,063 | 135,693,018 | 5.84 |
| Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A' ** | CNY | 1,322,446 | 7,988,493 | 0.34 |
| Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H' | HKD | 3,802,000 | 23,821,326 | 1.03 |
| Baidu, Inc., ADR | USD | 151,300 | 17,543,235 | 0.75 |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 8,011,000 | 5,139,097 | 0.22 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 10,411,000 | 40,326,245 | 1.74 |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd. | HKD | 3,202,000 | 15,205,970 | 0.65 |
| CSPC Pharmaceutical Group Ltd. | HKD | 5,012,000 | 8,081,520 | 0.35 |
| Ctrip.com International Ltd., ADR | USD | 534,708 | 19,757,461 | 0.85 |
| Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. 'A' ** | CNY | 3,693,959 | 14,833,822 | 0.64 |
| Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd., Reg. S | HKD | 1,364,000 | 3,607,486 | 0.16 |
| Hengan International Group Co. Ltd. | HKD | 2,683,500 | 19,732,302 | 0.85 |
| Huaneng Renewables Corp. Ltd. 'H' | HKD | 21,166,000 | 5,824,117 | 0.25 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' ** | CNY | 130,346 | 18,668,101 | 0.80 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' ** | CNY | 702,387 | 5,303,396 | 0.23 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 4,499,100 | 54,008,986 | 2.32 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 913,800 | 9,436,925 | 0.41 |
| TAL Education Group, ADR | USD | 220,547 | 8,352,115 | 0.36 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 3,232,100 | 145,924,450 | 6.28 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 623,100 | 9,327,807 | 0.40 |
| | | | 584,587,606 | 25.16 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|---|-----|---------------|--------------------|---------------|
| コロンビア | | | | |
| Grupo Aval Acciones y Valores SA, ADR Preference | USD | 936,676 | 7,352,907 | 0.32 |
| | | | 7,352,907 | 0.32 |
| チェコ | | | | |
| Komerční banka A/S | CZK | 233,770 | 9,342,431 | 0.40 |
| | | | 9,342,431 | 0.40 |
| 香港 | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 6,613,400 | 71,144,108 | 3.06 |
| | | | 71,144,108 | 3.06 |
| ハンガリー | | | | |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 442,790 | 17,612,384 | 0.76 |
| | | | 17,612,384 | 0.76 |
| インド | | | | |
| Axis Bank Ltd. | INR | 2,614,330 | 30,619,638 | 1.32 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 883,366 | 31,271,470 | 1.35 |
| Housing Development Finance Corp. Ltd. | INR | 1,357,496 | 43,105,371 | 1.85 |
| Infosys Ltd. | INR | 1,025,618 | 10,875,330 | 0.47 |
| Maruti Suzuki India Ltd. | INR | 105,806 | 10,014,512 | 0.43 |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 3,390,123 | 10,161,079 | 0.44 |
| Yes Bank Ltd. | INR | 5,184,822 | 8,165,997 | 0.35 |
| | | | 144,213,397 | 6.21 |
| インドネシア | | | | |
| Astra International Tbk. PT | IDR | 41,663,300 | 21,954,670 | 0.95 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 18,982,600 | 40,261,906 | 1.73 |
| | | | 62,216,576 | 2.68 |
| クウェート | | | | |
| National Bank of Kuwait SAKP | KWD | 1,752,004 | 5,623,503 | 0.24 |
| | | | 5,623,503 | 0.24 |
| メキシコ | | | | |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 58,232 | 9,847,613 | 0.42 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 7,253,982 | 20,156,259 | 0.87 |
| | | | 30,003,872 | 1.29 |
| ペルー | | | | |
| Credicorp Ltd. | USD | 151,500 | 34,848,030 | 1.50 |
| Southern Copper Corp. | USD | 358,300 | 13,909,206 | 0.60 |
| | | | 48,757,236 | 2.10 |
| フィリピン | | | | |
| SM Investments Corp. | PHP | 1,610,813 | 30,441,909 | 1.31 |
| Universal Robina Corp. | PHP | 5,572,730 | 18,040,352 | 0.78 |
| | | | 48,482,261 | 2.09 |
| ロシア | | | | |
| Mail.Ru Group Ltd., Reg. S, GDR Preference | USD | 405,646 | 10,173,602 | 0.44 |
| Sberbank of Russia PJSC, ADR | USD | 5,000,688 | 77,660,684 | 3.34 |
| X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR | USD | 367,805 | 12,648,814 | 0.55 |
| Yandex NV 'A' | USD | 404,100 | 15,416,415 | 0.66 |
| | | | 115,899,515 | 4.99 |
| サウジアラビア | | | | |
| Al Rajhi Bank | SAR | 1,087,063 | 20,173,737 | 0.87 |
| | | | 20,173,737 | 0.87 |

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 USD | 純資産 比率 (%) |
|--|-----|---------------|----------------------|---------------|
| 南アフリカ | | | | |
| Absa Group Ltd. | ZAR | 951,505 | 11,864,513 | 0.51 |
| Bid Corp. Ltd. | ZAR | 247,881 | 5,426,718 | 0.23 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 774,832 | 11,292,183 | 0.49 |
| FirstRand Ltd. | ZAR | 6,451,799 | 31,275,249 | 1.35 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 144,630 | 34,973,784 | 1.51 |
| Sanlam Ltd. | ZAR | 6,261,820 | 34,662,792 | 1.49 |
| Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 2,403,161 | 27,042,961 | 1.16 |
| | | | 156,538,200 | 6.74 |
| 韓国 | | | | |
| LG Household & Health Care Ltd. | KRW | 56,221 | 63,835,761 | 2.75 |
| NAVER Corp. | KRW | 177,869 | 17,535,230 | 0.75 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. Preference | KRW | 671,344 | 22,209,800 | 0.96 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 2,955,231 | 120,128,392 | 5.17 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 353,279 | 21,237,909 | 0.91 |
| | | | 244,947,092 | 10.54 |
| 台湾 | | | | |
| Catcher Technology Co. Ltd. | TWD | 1,347,000 | 9,673,182 | 0.42 |
| Largan Precision Co. Ltd. | TWD | 387,000 | 48,177,811 | 2.07 |
| President Chain Store Corp. | TWD | 1,722,000 | 16,702,011 | 0.72 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 15,371,050 | 118,303,123 | 5.09 |
| Uni-President Enterprises Corp. | TWD | 5,718,783 | 15,263,711 | 0.66 |
| | | | 208,119,838 | 8.96 |
| タイ | | | | |
| Airports of Thailand PCL | THB | 3,449,100 | 8,251,481 | 0.35 |
| CP ALL PCL | THB | 14,186,200 | 39,717,946 | 1.71 |
| | | | 47,969,427 | 2.06 |
| トルコ | | | | |
| BIM Birlesik Magazalar A/S | TRY | 729,188 | 10,064,916 | 0.43 |
| | | | 10,064,916 | 0.43 |
| アラブ首長国連邦 | | | | |
| DP World plc | USD | 430,518 | 6,845,236 | 0.29 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC | AED | 4,459,420 | 18,041,650 | 0.78 |
| Network International Holdings plc, Reg. S | GBP | 824,009 | 6,170,144 | 0.27 |
| | | | 31,057,030 | 1.34 |
| 株式 計 | | | 2,206,832,666 | 94.99 |
| 公認の証券取引所で上場または 取引されている有価証券 計 | | | 2,206,832,666 | 94.99 |
| 有価証券 計 | | | 2,206,832,666 | 94.99 |
| 現金 | | | | |
| | | | 114,397,503 | 4.92 |
| その他資産（負債） | | | | |
| | | | 1,989,841 | 0.09 |
| 純資産 計 | | | 2,323,220,010 | 100.00 |

国別投資比率

| | 純資産比率 (%) |
|---------------|---------------|
| 中国 | 25.16 |
| ブラジル | 10.79 |
| 韓国 | 10.54 |
| 台湾 | 8.96 |
| 南アフリカ | 6.74 |
| インド | 6.21 |
| ロシア | 4.99 |
| 香港 | 3.06 |
| インドネシア | 2.68 |
| アルゼンチン | 2.19 |
| ペルー | 2.10 |
| フィリピン | 2.09 |
| タイ | 2.06 |
| チリ | 1.34 |
| アラブ首長国連邦 | 1.34 |
| メキシコ | 1.29 |
| サウジアラビア | 0.87 |
| ハンガリー | 0.76 |
| トルコ | 0.43 |
| ベルギー | 0.43 |
| チェコ | 0.40 |
| コロンビア | 0.32 |
| クウェート | 0.24 |
| 有価証券 計 | 94.99 |
| 現金及びその他資産（負債） | 5.01 |
| 合計 | 100.00 |

** QFIIを通じて保有する中国A株は、一定の規制を受ける。

ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報をもとに作成しております。

* 純資産比率は、エマージング・マーケット・エクイティ・ファンドの純資産に対する比率

* 添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

財務諸表に関する注記（抜粋）

2019年6月30日現在（未監査）

1. 重要な会計方針

a) 一般的事項

当財務諸表は、ルクセンブルグ大公国において一般に公正妥当と認められる会計基準に従って作成されている。

b) 有価証券の評価

各ファンドの組入資産の価値の決定において、公認された取引所またはその他の規制市場に上場されている有価証券は、公認された取引所または通常主要とされる市場における最新の売買価格または公式な最終価格で評価されている。

未上場の有価証券、上場されているが取引所の最終価格がない有価証券、および最終価格で評価することが適当でない有価証券は、取締役会によりまたは取締役会の監督の下で合理的と認める売買価格に基づき評価される。

c) 外貨換算

各ファンドの帳簿および記録は、当該ファンドの基準通貨建で行われている。基準通貨以外の通貨建の金額は、次の基準で基準通貨に換算される。

- () 他通貨建の投資評価額ならびにその他の資産および負債は、当該営業日の実勢為替レートを用いて基準通貨に換算される。
- () 外国有価証券の購入および売却、収益ならびに費用支出は、当該取引日の実勢為替レートを用いて基準通貨に換算される。
- 外国為替取引にかかる実現損益は以下を表す。

- () 保有外貨の売却に伴う為替差損益
- () 有価証券取引の約定日と決済日間に発生した損益
- () 受取配当金/利息に関して計上時点と実際の受取時点における差額から生じる損益

各ファンドでは、当年度に保有していた有価証券の市場価格の変動により生じる損益から、当該証券にかかる外国為替レートの変動による損益を分離して表示しない。

当社の報告書の表示通貨は米ドルである。米ドル以外を基準通貨とするファンドおよびクラスに関しては、財務諸表上の項目は以下の基準により、米ドルに換算されている。() 資産および負債は、財務諸表日付における実勢為替レートで換算される。() 損益および純資産変動計算書の残高は、当年度中の平均為替レートで換算される。かかる換算において用いられた為替レートは次のとおりである。

| 通貨 | 2019年6月30日 現在のレート | 2019年6月30日に終了した 年度の平均レート |
|-------------|----------------------|-----------------------------|
| オーストラリア・ドル | 1.4261 | N/A |
| スイス・フラン | 0.9762 | N/A |
| ユーロ | 0.8785 | 0.8854 |
| ノルウェー・クローネ | 8.5365 | N/A |
| ニュージーランド・ドル | 1.4898 | N/A |
| スウェーデン・クローナ | 9.2837 | N/A |
| 日本円 | 107.7500 | N/A |
| イギリス・ポンド | 0.7866 | N/A |

d) 有価証券取引および収益について

有価証券取引は約定日基準で計上される。実現損益は、売却有価証券の平均取得原価に基づいて算出される。受取配当金は、配当落ち日に計上される。受取利息および支払利息は、発生基準で計上される。債券の償還差損益は、定額法を用いて損益として認識される。

現預金は、一定の信用基準を充足する各種金融機関における翌日物から3カ月物の定期預金の残高を含んでいる。当該金融機関が預金の払い戻しを履行できない場合には、各ファンドは当該預金の元本の回復の遅滞、および元利金の減価に見舞われる可能性がある。手数料控除後の収益は受取利息として日次で計上され、当座借越費用は、損益および純資産変動計算書の「その他費用」の項目に含まれている。

e) クラス別会計および設定費の処理

各クラスに発生する費用は、関連するクラスに直接割り当てられる。為替ヘッジ・クラスの通貨エクスポージャーのヘッジのための金融商品から発生する「費用、関連する負債、収益」は各クラスに割り当てられる。すべてのクラスに共通の費用、収益ならびに実現損益および未実現損益は、計上日における各クラスの純資産額の比率に基づき按分される。

新ファンドの設定費用および新受益証券発行費用は、当該ファンド資産に対して、公平に取締役会が決定した金額で各期間において繰り延べ、5年を超えない期間にわたり償却される場合がある。

f) 担保

2019年6月30日現在、下記の通り店頭デリバティブ取引のために、ブローカーや取引相手から現金担保を受け入れ、または差し入れている。

| ファンド名 | 通貨 | ブローカー /取引相手 | 担保の タイプ | 受入担保額 | 差入担保額 |
|------------------------|-----|-----------------|------------|-----------|---------|
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | Bank of America | 現金 | 270,000 | - |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | Barclays Bank | 現金 | - | 230,000 |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | Citibank | 現金 | 210,000 | - |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | Credit Suisse | 現金 | 270,000 | - |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | Goldman Sachs | 現金 | 240,000 | - |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | J.P. Morgan | 現金 | - | 190,000 |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | Morgan Stanley | 現金 | - | 195,103 |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | State Street | 現金 | 3,090,000 | - |

2. 投資にかかる取引

a) デリバティブ

各ファンドは、為替予約取引、金融先物、オプションおよびスワップにかかる契約を締結することがある。かかる契約は、オプションの買いの場合を除き、貸借対照表に表示された金額を超える市場リスクを有する。表示された契約額は、これら金融商品に投資している当該ファンドの契約額である。為替予約取引および先物取引は、それぞれ実勢為替予約レートおよび最新の決済価格を用いて日次で評価される。オプション契約およびスワップ契約は、独立したプライシング・サービスを利用して日次で評価される。契約額の変動は、契約の終了または期日まで、未実現損益として日次で計上される。実現損益は、デリバティブ契約の終了により計上される。スワップ契約が義務付ける定期的な支払いまたは受取りは、スワップ契約にかかる受取利息または支払利息として日次で計上される。

かかる契約に関連する市場リスクは、為替レート、金利、信用力、指数、およびかかる商品の原資産となる証券価格の変動の可能性により生じる。その他の市場リスクおよび信用リスクには、当該契約に対して流動性のある市場が存在しない可能性、契約額の変動とヘッジされている通貨、指数、証券の価格変動が直接的に連動しない可能性、または当該契約の取引相手が契約条件に基づく義務を履行できない可能性が含まれている。各ファンドの各クラスにかかる全ての未決済契約が、各ファンドの有価証券明細書に反映されている。

各ファンドは、先物取引の当初証拠金維持、そして将来の追加証拠金に備えて、ブローカーの口座に現金を預けることがある。ブローカーが受け入れた預け金は、貸借対照表の先物証拠金に含まれる。

為替ヘッジ・クラスは、為替ヘッジなしクラスの通貨建ではない当該ヘッジ・クラスの純資産への投資家の為替エクスポージャーの削減を目的とする。2019年6月30日現在、為替予約取引の未実現損益は貸借対照表に反映された。為替予約取引の明細は有価証券明細表に開示された。

b) 中国A株

ファンドは、中国外の投資家には投資が制限されている中国株式(A株)に投資する。ファンドは、上海・香港相互接続、深セン・香港相互接続(株式コネクト)を通じて、あるいは全てのティー・ロウ・プライス商品のために適格外国機関投資家(QFII)として登録済みであるプライス・アソシエイツの完全子会社を通じて、A株市場に投資できる。QFIIを通じて保有するA株に対する投資判断は、各口座固有のものであり、また各口座はA株の所有/取引にて生じる経済的利益を得る。QFIIを通じて保有するA株にかかる投下資本の回金には、一定の制限と中国政府が関わる行政手続きが課される。ゆえに、政府の要件を満たさなかった場合、資産の持ち出し(回金)が著しく遅延する、または資産価値が毀損する可能性がある。QFIIを通じて保有するA株は、中国国内のCNY為替レートで評価される。また、株式コネクトを通じて保有する株式は、オフショアのCNH為替レートで評価される。CNYおよびCNH為替レートは異なる場合がある。つまり、異なるルートで購入した同一のA株は、同一の評価とは限らない。一般的に、ファンドは、A株への投資に関してキャピタル・ゲイン税を課されない。

c) TBA 購入確約

いくつかのファンドでは、To Be Announced(以下「TBA」)取引を行う場合がある。これは、決められた単価で、モーゲージ担保証券を購入することに合意するもので、その支払いや引渡しは、かかるモーゲージ担保証券の通常の決済期間を超えた将来の日に予定されている。TBA取引では、取引日時点において具体的な引渡し証券が特定されていない。しかし、引き渡される有価証券は、発行体、利率やローン期間などの点で指定条件を充足している必要があり、かつ、業界の「受渡適格」基準に合致するものでなければならない。一般的に各ファンドは、原モーゲージ証券を所有する目的でTBA取引を実行する。各ファンドは決済日までTBA決済のための十分な現金、流動資産を確保している。

d) ポートフォリオ回転率

「CSSF」が定める方法に従って算出された、2019年6月30日に終了した年度におけるポートフォリオの回転率は以下のとおりである。

| ファンド名 | ポートフォリオ回転率 |
|---------------------------|------------|
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 54.33 |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド | 114.66 |
| エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド | (28.89) |
| USブルー・チップ・エクイティ・ファンド | (12.42) |
| USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド | 1.21 |
| USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド | (21.38) |

3. 分配金

当社は、実質的に分配可能な純投資収益を表す分配金支払型証券にかかる分配金を公表し支払う意向である。分配金は、当該クラスの基準通貨で公表され、権利落日に計上される。当該ファンドの分配金支払型証券にかかる中間配当については、取締役会が決議した頻度および間隔で、帰属する純投資収益および実現キャピタル・ゲインから支払われる場合がある。

2019年6月30日に終了した年度に支払われた分配金は下記のとおりである。

| ファンド名 | クラス | 通貨 | 一口当たり 分配金 | 権利落日 |
|-------------------------|-----|-----|--------------|-------------|
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | Jd | 米ドル | 0.046621 | 2019年 1月18日 |
| | Jd | 米ドル | 0.053091 | 2019年 2月21日 |
| | Jd | 米ドル | 0.047013 | 2019年 3月20日 |
| | Jd | 米ドル | 0.048085 | 2019年 4月18日 |
| | Jd | 米ドル | 0.054132 | 2019年 5月21日 |
| | Jd | 米ドル | 0.050408 | 2019年 6月21日 |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド | Jd | 米ドル | 0.030233 | 2019年 1月18日 |
| | Jd | 米ドル | 0.033618 | 2019年 2月21日 |
| | Jd | 米ドル | 0.028694 | 2019年 3月20日 |
| | Jd | 米ドル | 0.028267 | 2019年 4月18日 |
| | Jd | 米ドル | 0.033233 | 2019年 5月21日 |
| | Jd | 米ドル | 0.030438 | 2019年 6月21日 |
| エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド | Jd | 米ドル | 0.016088 | 2019年 2月21日 |
| | Jd | 米ドル | 0.061931 | 2019年 5月21日 |

4. カストディーフィー

当社は、カストディーに保管された資産価値に応じて年率0.017%から0.0005%に逡減するカストディーフィーを負担する。同フィーは日次で算出して積み上げ、月次で支払われる。

5. 会計、受益者サービス

損益および純資産変動計算書における会計、受益者サービスの項目には、名義書換代理人報酬およびアドミニフィー等を含む。

当社は、純資産額に応じて年率0.07%から0.01%に逡減するアドミニフィーを負担する。しかし、各ファンドは年間40,000米ドルを下限とするアドミニフィーを負担する。同フィーは日次で算出して積み上げ、月次で支払われる。

6. 課税

現行の法規および慣行では、当社はルクセンブルグの法人税が課されていない。また、当社より支払われる分配金は、ルクセンブルグ国内での源泉税の対象となっていない。さらに、当社資産にかかる実現益/評価益に対しても、ルクセンブルグの税金は課されていない。

a) 年次税

2019年6月30日に終了した年度において、当社には関係するルクセンブルグ法に基づき年次税（「Taxe d'Abonnement」）が課せられている。クラスAおよびクラスQ受益証券（アドバイザーズクラス）については年率0.05%、クラスI、J、SおよびZ受益証券（インスティテューショナルクラス）については年率0.01%の年次税がそれぞれ課せられた。なお、年次税は、各四半期末における各クラスの純資産額に基づき四半期毎に支払われる。

b) 外国税引当金

各ファンドは、投資先となる一部の国により課される外国所得税の課税対象となっている。外国所得税はファンドごとに収益の減少として計上される。当該国で発行された、または当該国によって発行された有価証券の処分によって実現したキャピタル・ゲインは、当該国のキャピタル・ゲイン税を課される。全ての税は、適用される外国税法に従って算出され、キャピタル・ロスは、許容される範囲で、キャピタル・ゲインを相殺するために使用される。保有期間に応じて税率が変わる場合、その範囲内において、各ファンドについて、適用最低税率を用いた繰延税金負債を計上している。

純キャピタル・ゲインに課される当期の税金費用および繰延税金費用は、それぞれ実現損益、未実現損益の一部としての適格払戻金を控除した額をもとにして計上されている。2019年6月30日に終了した年度においては、損益および純資産変動計算書に表示されている通り、エマージング・マーケット・エクイティ・ファンドにおける、実現損益および未実現損益にかかるインドのキャピタル・ゲインに起因する当期の税金費用あるいは繰延税金費用は以下の通りである。

エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

827,791米ドル

2019年6月30日現在、以下のファンドは将来のインドの有価証券の実現損益にかかるキャピタル・ゲイン税と相殺するためにキャピタル・ロスを繰り越している。

キャピタル・ロスは、発生時から8年間繰り越して実現益と相殺することが認められている。

7. 関連当事者との取引

a) 管理会社報酬

ファンドは、ティー・ロウ・プライス（ルクセンブルグ）・マネジメント S.a.r.l.（以下「管理会社」）により管理されている。管理会社は、管理会社報酬を当社から受け取る権利を与えられている。管理会社は運用会社に対して管理会社報酬から支払いを行う。管理会社報酬は月次で支払われ、各ファンドの純資産に応じて以下の料率により日次で算出される。

| ファンド名 |
|-----------------------------|
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド |
| エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド |
| USブルー・チップ・エクイティ・ファンド |
| USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド |
| USラージキャップ・バリュアブル・エクイティ・ファンド |

上記ファンドのクラスJ受益証券には管理会社報酬はない。

b) 運用報酬等の権利放棄

費用免除は契約で合意されているものではなく、今後継続する保証はない。2019年6月30日までの年度に関しては、以下の上限経費率が一部のクラスに対して適用された。

2019年6月30日に終了した年度において、以下の上限経費率が下記のクラスに適用された。

| ファンド名 | クラス | 総経費率* | 上限経費率 [△] |
|-----------------------------|-----|-------|--------------------|
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | Jd | 0.02 | 0.02 |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド | Jd | 0.02 | 0.02 |
| エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド | Jd | 0.07 | 0.07 |
| USブルー・チップ・エクイティ・ファンド | J | 0.02 | 0.02 |
| USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド | J | 0.02 | 0.02 |
| USラージキャップ・バリュアブル・エクイティ・ファンド | J | 0.02 | 0.02 |

* 総経費率は、2019年6月30日に終了した年度に、各クラスが負担した支払報酬および費用から免除された費用を控除した額の当該クラスの平均純資産に対する比率を表す。

△ 年次報告書に開示されている上限経費率には、最大の運用報酬と最大の運用管理費を含む。

c) 関係者による保有

運用会社またはその関係会社は、新ファンドの設立のための当初資金を提供する（「直接投資」）目的で、ファンドが十分な純資産を有するまで投資を継続することがある。さらに、運用会社またはその関係会社が管理するその他のファンドまたは口座が、ファンドに投資することがある（「関係会社勘定」）。しかし、いかなる関係会社も、各ファンドまたは当社に対する運営権または支配権を行使する目的で投資することは認められない。2019年6月30日現在、運用会社またはその関係会社により保有されるファンドの保有比率は下表のとおりである。

| ファンド名 | 比率 |
|-----------------------------|-----|
| 関係会社による保有比率 | |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 2% |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド | 8% |
| USブルー・チップ・エクイティ・ファンド | 15% |
| USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド | 10% |
| USラージキャップ・バリュアブル・エクイティ・ファンド | 22% |

8. 取引費用

取引費用は、有価証券取引およびデリバティブ取引に関連したファンドが負担する費用である。取引費用は、取引に関連した手数料および税金から構成される。

2019年6月30日に終了した年度における金額は、以下の通りである。

| ファンド名 | 通貨 | 取引費用 計 |
|-----------------------------|-----|-----------|
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | 4,324 |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド | 米ドル | 3,792 |
| エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド | 米ドル | 1,026,996 |
| USブルー・チップ・エクイティ・ファンド | 米ドル | 38,560 |
| USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド | 米ドル | 104,346 |
| USラージキャップ・バリュアブル・エクイティ・ファンド | 米ドル | 66,297 |

確定利付き商品およびデリバティブ（先物を除く）取引に対して別途課された仲介手数料はない。当該取引費用は、取引価格に含まれている。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(2020年4月末現在)

グローバル資産分散オープン

| | |
|----------------|-----------------|
| 資産総額 | 6,836,361,287 円 |
| 負債総額 | 12,797,363 円 |
| 純資産総額(-) | 6,823,563,924 円 |
| 発行済数量 | 8,363,871,974 口 |
| 1単位当り純資産額(/) | 0.8158 円 |

(参考)日本好配当株マザーファンド

| | |
|----------------|------------------|
| 資産総額 | 11,253,729,824 円 |
| 負債総額 | 33,224,619 円 |
| 純資産総額(-) | 11,220,505,205 円 |
| 発行済数量 | 7,105,143,603 口 |
| 1単位当り純資産額(/) | 1.5792 円 |

(参考)世界REITマザーファンド

| | |
|----------------|-----------------|
| 資産総額 | 1,070,651,492 円 |
| 負債総額 | 0 円 |
| 純資産総額(-) | 1,070,651,492 円 |
| 発行済数量 | 956,365,852 口 |
| 1単位当り純資産額(/) | 1.1195 円 |

(参考)グローバル好配当株マザーファンド

| | |
|----------------|------------------|
| 資産総額 | 48,417,977,782 円 |
| 負債総額 | 4,568,643 円 |
| 純資産総額(-) | 48,413,409,139 円 |
| 発行済数量 | 23,142,780,710 口 |
| 1単位当り純資産額(/) | 2.0919 円 |

(参考)新興国債券マザーファンド

| | |
|----------------|-----------------|
| 資産総額 | 8,996,839,808 円 |
| 負債総額 | 21,080,187 円 |
| 純資産総額(-) | 8,975,759,621 円 |
| 発行済数量 | 4,204,707,603 口 |
| 1単位当り純資産額(/) | 2.1347 円 |

(参考)欧州債券マザーファンド

| | |
|----------------|---------------|
| 資産総額 | 630,525,693 円 |
| 負債総額 | 3,879,225 円 |
| 純資産総額(-) | 626,646,468 円 |
| 発行済数量 | 486,246,780 口 |
| 1単位当り純資産額(/) | 1.2887 円 |

(参考)アジア・オセアニア債券マザーファンド

| | |
|----------------|---------------|
| 資産総額 | 655,827,554 円 |
| 負債総額 | 0 円 |
| 純資産総額(-) | 655,827,554 円 |
| 発行済数量 | 501,477,380 口 |
| 1単位当り純資産額(/) | 1.3078 円 |

(参考)コモディティ・マザーファンド

| | |
|----------------|---------------|
| 資産総額 | 305,879,633 円 |
| 負債総額 | 0 円 |
| 純資産総額(-) | 305,879,633 円 |
| 発行済数量 | 795,785,393 口 |
| 1単位当り純資産額(/) | 0.3844 円 |

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 名義書換手続など

該当事項はありません。

2 受益者名簿

作成しません。

3 受益者集会

開催しません。

4 受益者に対する特典

ありません。

5 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたとときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

6 受益権の譲渡の対抗要件

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

7 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

8 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。

9 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

（注）委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

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

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】

イ 資本金の額および株式数

| | 2020年4月30日現在 |
|--------------|--------------|
| 資本金の額 | 20億円 |
| 会社が発行する株式の総数 | 60,000,000株 |
| 発行済株式総数 | 33,870,060株 |

ロ 最近5年間における資本金の額の増減 該当ありません。

八 会社の機構

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

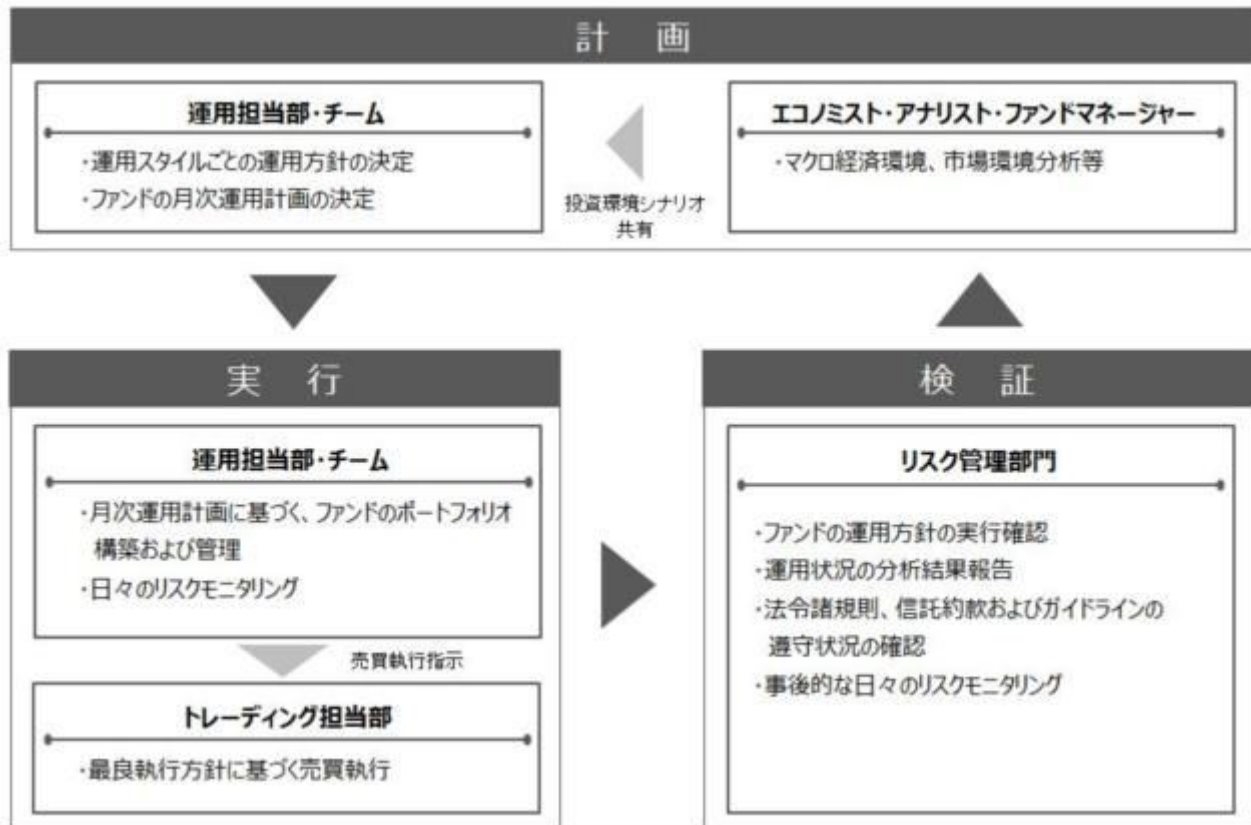
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役若干名を選定します。

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

二 投資信託の運用の流れ



2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として投資運用業および投資助言業務を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務を行っています。

2020年4月30日現在、委託会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

| | 本数(本) | 純資産総額(百万円) |
|------------|-------|------------|
| 追加型株式投資信託 | 749 | 7,160,364 |
| 単位型株式投資信託 | 123 | 569,027 |
| 追加型公社債投資信託 | 1 | 28,432 |
| 単位型公社債投資信託 | 183 | 455,190 |
| 合計 | 1,056 | 8,213,015 |

3【委託会社等の経理状況】

1 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。)並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

2 当社は、第34期(平成30年4月1日から平成31年3月31日まで)の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任あずさ監査法人の監査を受けており、第35期中間会計期間(平成31年4月1日から令和1年9月30日まで)の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任あずさ監査法人の中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成30年3月31日) | 当事業年度 (平成31年3月31日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 20,873,870 | 13,755,961 |
| 顧客分別金信託 | 20,010 | 20,011 |
| 前払費用 | 402,249 | 476,456 |
| 未収入金 | 39,030 | 64,856 |
| 未収委託者報酬 | 6,332,203 | 6,963,077 |
| 未収運用受託報酬 | 1,725,215 | 1,129,548 |
| 未収投資助言報酬 | 316,407 | 285,668 |
| 未収収益 | 50,321 | 44,150 |
| その他の流動資産 | 10,891 | 31,771 |
| 流動資産合計 | 29,770,200 | 22,771,504 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 1 | |
| 建物 | 185,371 | 173,517 |
| 器具備品 | 300,694 | 751,471 |
| 有形固定資産合計 | 486,065 | 924,988 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 409,765 | 479,867 |
| ソフトウェア仮勘定 | 5,755 | 183,528 |
| 電話加入権 | 56 | 44 |

| | | |
|------------|------------|------------|
| 商標権 | - | 60 |
| 無形固定資産合計 | 415,576 | 663,501 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 10,616,594 | 10,829,628 |
| 関係会社株式 | 10,412,523 | 10,252,067 |
| 長期差入保証金 | 658,505 | 2,004,451 |
| 長期前払費用 | 69,423 | 97,107 |
| 会員権 | 7,819 | 7,819 |
| 繰延税金資産 | 1,394,447 | 1,426,381 |
| 投資その他の資産合計 | 23,159,314 | 24,617,457 |
| 固定資産合計 | 24,060,956 | 26,205,946 |
| 資産合計 | 53,831,157 | 48,977,450 |

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成30年3月31日) | 当事業年度 (平成31年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 顧客からの預り金 | 84 | 4,534 |
| その他の預り金 | 92,326 | 1,480,229 |
| 未払金 | | |
| 未払収益分配金 | 649 | 1,122 |
| 未払償還金 | 137,522 | 137,522 |
| 未払手数料 | 2,783,763 | 3,246,133 |
| その他未払金 | 236,739 | 768,373 |
| 未払費用 | 3,433,641 | 3,535,589 |
| 未払消費税等 | 547,706 | 84,966 |
| 未払法人税等 | 1,785,341 | 670,761 |
| 賞与引当金 | 1,507,256 | 1,302,052 |
| その他の流動負債 | 1,408 | 18,110 |
| 流動負債合計 | 10,526,438 | 11,249,395 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | 3,319,830 | 3,418,601 |
| 賞与引当金 | 99,721 | 5,074 |
| その他の固定負債 | 3,363 | 5,074 |
| 固定負債合計 | 3,422,915 | 3,428,751 |
| 負債合計 | 13,949,354 | 14,678,146 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 2,000,000 | 2,000,000 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 8,628,984 | 8,628,984 |
| 資本剰余金合計 | 8,628,984 | 8,628,984 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | 284,245 | 284,245 |
| その他利益剰余金 | | |
| 配当準備積立金 | 60,000 | 60,000 |

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

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日) | 当事業年度 (自 平成30年 4月 1日 至 平成31年 3月31日) |
|-------------|---|---|
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | 36,538,981 | 39,156,499 |
| 運用受託報酬 | 8,362,118 | 6,277,217 |
| 投資助言報酬 | 1,440,233 | 1,332,888 |
| その他営業収益 | | |
| 情報提供コンサルタント | | |
| 業務報酬 | 5,000 | - |
| サービス支援手数料 | 128,324 | 182,502 |
| その他 | 55,820 | 49,507 |
| 営業収益計 | 46,530,479 | 46,998,614 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | 16,961,384 | 18,499,433 |
| 広告宣伝費 | 353,971 | 361,696 |
| 公告費 | 1,140 | 125 |
| 調査費 | | |
| 調査費 | 1,654,233 | 1,752,905 |
| 委託調査費 | 5,972,473 | 6,050,441 |
| 営業雑経費 | | |
| 通信費 | 40,066 | 46,551 |
| 印刷費 | 339,048 | 338,465 |
| 協会費 | - | 24,700 |
| 諸会費 | 45,465 | 23,756 |
| 情報機器関連費 | 2,582,734 | 2,872,416 |
| 販売促進費 | 34,333 | 49,118 |
| その他 | 136,669 | 148,307 |
| 営業費用合計 | 28,121,520 | 30,167,918 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | | |
| 役員報酬 | 196,529 | 190,951 |
| 給料・手当 | 6,190,716 | 6,308,066 |

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

(単位：千円)

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

（ 3 ）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日）

（単位：千円）

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

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

当事業年度（自 平成30年 4月 1日 至 平成31年 3月31日）

（単位：千円）

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

| | | | | | | | |
|-------|-----------|-----------|-----------|---------|--------|-----------|------------|
| 当期末残高 | 2,000,000 | 8,628,984 | 8,628,984 | 284,245 | 60,000 | 1,476,959 | 21,255,054 |
|-------|-----------|-----------|-----------|---------|--------|-----------|------------|

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

注記事項

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

(2) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

時価のないもの

移動平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 3～50年

器具備品 3～20年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

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

(2) 退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

「税効果会計に係る会計基準」の一部改正（企業会計基準第28号平成30年2月16日）を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更するとともに、税効果会計関係注記を変更しております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」715,988千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,394,447千円に含めて表示しております。

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

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

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

2 当座借越契約

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

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

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

3 保証債務

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

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

(損益計算書関係)

1 過去勤務費用償却益

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

2 固定資産除却損

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

3 関係会社株式評価損

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

4 合併関連費用

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

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

1.発行済株式数に関する事項

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

2.剰余金の配当に関する事項

(1)配当金支払額等

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (千円) | 一株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成29年6月27日 定時株主総会 | 普通株式 | 1,887,480 | 107,000.00 | 平成29年 3月31日 | 平成29年 6月28日 |

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

平成30年6月26日開催の第33回定時株主総会において次の通り付議いたします。

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

当事業年度(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)

1.発行済株式数に関する事項

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

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

2.剰余金の配当に関する事項

(1)配当金支払額等

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

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

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (千円) | 一株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 平成30年6月26日 定時株主総会 | 普通株式 | 2,822,400 | 160,000.00 | 平成30年 3月31日 | 平成30年 6月27日 |
| 平成31年2月28日 臨時株主総会 | 普通株式 | 6,667,038 | 377.95 | 平成31年 1月31日 | 平成31年 3月22日 |

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

令和1年6月24日開催の臨時株主総会において次の通り付議いたします。

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

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

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

(金融商品関係)

1.金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組方針

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

(2)金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬及び未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっています。

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

営業債務である未払手数料は、すべて1年以内の支払期日であります。

(3)金融商品に係るリスク管理体制

信用リスクの管理

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

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

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

市場リスクの管理

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

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

(4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2.金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれていません（注2）参照）。

前事業年度（平成30年3月31日）

（単位：千円）

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

当事業年度(平成31年3月31日)

(単位:千円)

| 区分 | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-------------|------------|------------|----|
| (1)現金及び預金 | 13,755,961 | 13,755,961 | - |
| (2)顧客分別金信託 | 20,011 | 20,011 | - |
| (3)未収委託者報酬 | 6,963,077 | 6,963,077 | - |
| (4)未収運用受託報酬 | 1,129,548 | 1,129,548 | - |
| (5)未収投資助言報酬 | 285,668 | 285,668 | - |
| (6)投資有価証券 | | | |
| その他有価証券 | 10,829,330 | 10,829,330 | - |
| (7)長期差入保証金 | 2,004,451 | 2,004,451 | - |
| 資産計 | 34,988,051 | 34,988,051 | - |
| (1)顧客からの預り金 | 4,534 | 4,534 | - |
| (2)未払手数料 | 3,246,133 | 3,246,133 | - |
| 負債計 | 3,250,667 | 3,250,667 | - |

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

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

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

(6)投資有価証券

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

(7)長期差入保証金

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

負債

(1)顧客からの預り金及び(2)未払手数料

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

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

(単位:千円)

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

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

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

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(平成30年3月31日)

(単位:千円)

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

当事業年度(平成31年3月31日)

(単位:千円)

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

(有価証券関係)

1.子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(平成30年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 関係会社株式10,412,523千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度(平成31年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 関係会社株式10,252,067千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2.その他有価証券

前事業年度(平成30年3月31日)

(単位:千円)

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

(注)非上場株式等(貸借対照表計上額 298千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度(平成31年3月31日)

(単位:千円)

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

(注)非上場株式等(貸借対照表計上額 298千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

3.事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

(単位:千円)

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

当事業年度(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)

(単位:千円)

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

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、減損処理を行った有価証券はありません。

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

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

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

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

(2)退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(単位：千円)

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

(3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

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

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

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

(4)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表わしております。）

| | 前事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日) | 当事業年度 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日) |
|-----|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 割引率 | 0.000% | 0.000% |

3. 確定拠出制度

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

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | (単位：千円) | |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| | 前事業年度 (平成30年3月31日) | 当事業年度 (平成31年3月31日) |
| 繰延税金資産 | | |
| 退職給付引当金 | 1,016,532 | 1,046,775 |
| 賞与引当金 | 492,056 | 400,242 |
| 調査費 | 90,509 | 80,983 |
| 未払金 | 60,851 | 57,192 |
| 未払事業税 | 102,103 | 54,797 |
| ソフトウェア償却 | 11,289 | 17,501 |
| その他 | 7,903 | 82,798 |
| 繰延税金資産小計 | 1,781,245 | 1,740,292 |
| 評価性引当額（注） | 2,597 | 51,729 |
| 繰延税金資産合計 | 1,778,648 | 1,688,563 |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 384,200 | 262,181 |
| 繰延税金負債合計 | 384,200 | 262,181 |
| 繰延税金資産の純額 | 1,394,447 | 1,426,381 |

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

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

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

(セグメント情報等)

前事業年度(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

1. セグメント情報

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

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

| | 委託者報酬 | 運用受託報酬 | 投資助言報酬 | その他 | 合計 |
|--|-------|--------|--------|-----|----|
| | | | | | |

| | | | | | |
|----------------|------------|-----------|-----------|---------|------------|
| 外部顧客への 営業収益 | 36,538,981 | 8,362,118 | 1,440,233 | 189,145 | 46,530,479 |
|----------------|------------|-----------|-----------|---------|------------|

(2)地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

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

3.報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4.報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5.報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)

1.セグメント情報

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

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

2.関連情報

(1)製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

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

(2)地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

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

3.報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4.報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5.報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1)兄弟会社等

(単位：千円)

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

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

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

当事業年度(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1)兄弟会社等

(単位：千円)

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

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

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

(1株当たり情報)

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

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

2. 当社は、平成30年11月1日付で普通株式1株につき1,000株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。
3. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

(重要な後発事象)

前事業年度(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

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

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

当事業年度(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)

取得による企業結合

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

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及び事業の内容

被取得企業の名称 大和住銀投信投資顧問株式会社

事業の内容 投資運用業、投資助言・代理業等

(2) 企業結合を行う主な理由

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

(3) 企業結合日

平成31年4月1日

(4) 企業結合の法的形式

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

(5) 結合後企業の名称

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

(6) 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

2. 合併比率及びその算定方法並びに交付した株式数

(1) 合併比率

大和住銀投信投資顧問株式会社の普通株式1株に対し、当社の普通株式4.2156株を割当て交付いたしました。

(2) 合併比率の算定方法

当社はEYトランザクション・アドバイザー・サービス株式会社を、大和住銀投信投資顧問株式会社はPwCアドバイザー合同会社を、合併比率の算定に関する第三者算定機関としてそれぞれ選定し、各第三者算定機関による算定結

果を参考に、両社の財務の状況、資産の状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案し、合併比率について慎重に協議を重ねた結果、合併比率が妥当であると判断し、合意に至ったものであります。

(3)交付した株式数

普通株式：16,230,060株

3. 主要な取得関連費用の内容及び金額

デューデリジェンス費用13,700千円

4. 取得原価の配分に関する事項

現時点では確定しておりません。

中間財務諸表

(1)中間貸借対照表

(単位：千円)

| | | 第35期中間会計期間 (令和1年9月30日) |
|-------------------|---|---------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | | 31,390,396 |
| 顧客分別金信託 | | 120,015 |
| 前払費用 | | 518,120 |
| 未収委託者報酬 | | 9,224,857 |
| 未収運用受託報酬 | | 2,518,829 |
| 未収投資助言報酬 | | 300,807 |
| 未収収益 | | 49,098 |
| その他 | | 251,169 |
| 流動資産合計 | | 44,373,295 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 1 | 1,165,925 |
| 無形固定資産 | | |
| のれん | | 35,720,818 |
| 顧客関連資産 | | 18,841,803 |
| その他 | | 1,287,309 |
| 無形固定資産合計 | | 55,849,931 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | | 19,980,993 |
| 関係会社株式 | | 11,208,183 |
| その他 | | 2,725,272 |
| 貸倒引当金 | | 20,750 |
| 投資その他の資産合計 | | 33,893,699 |
| 固定資産合計 | | 90,909,555 |
| 資産合計 | | 135,282,851 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| リース債務 | | 1,568 |
| 顧客からの預り金 | | 3,725 |
| その他の預り金 | | 117,464 |
| 未払金 | | 4,558,058 |
| 未払費用 | | 4,003,445 |
| 未払法人税等 | | 1,108,639 |
| 前受収益 | | 37,155 |
| 賞与引当金 | | 1,620,047 |
| 資産除去債務 | | 248,260 |

| | | |
|--------------|---|-------------|
| その他 | 2 | 262,615 |
| 流動負債合計 | | 11,960,980 |
| 固定負債 | | |
| リース債務 | | 1,045 |
| 退職給付引当金 | | 5,317,984 |
| 賞与引当金 | | 2,537 |
| その他 | | 218,125 |
| 繰延税金負債 | | 3,515,376 |
| 固定負債合計 | | 9,055,069 |
| 負債合計 | | 21,016,049 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | | 2,000,000 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | | 8,628,984 |
| その他資本剰余金 | | 81,927,000 |
| 資本剰余金合計 | | 90,555,984 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | | 284,245 |
| その他利益剰余金 | | |
| 配当準備積立金 | | 60,000 |
| 別途積立金 | | 1,476,959 |
| 繰越利益剰余金 | | 19,373,541 |
| 利益剰余金合計 | | 21,194,745 |
| 株主資本合計 | | 113,750,729 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | | 516,072 |
| 評価・換算差額等合計 | | 516,072 |
| 純資産合計 | | 114,266,801 |
| 負債純資産合計 | | 135,282,851 |

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

| | | 第35期中間会計期間 (自平成31年4月1日 至令和1年9月30日) |
|----------|---|--|
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | | 28,593,570 |
| 運用受託報酬 | | 4,633,054 |
| 投資助言報酬 | | 661,581 |
| その他の営業収益 | | 118,885 |
| 営業収益計 | | 34,007,092 |
| 営業費用 | | 21,567,446 |
| 一般管理費 | 1 | 11,224,956 |
| 営業利益 | | 1,214,689 |
| 営業外収益 | 2 | 258,897 |
| 営業外費用 | 3 | 41,920 |
| 経常利益 | | 1,431,666 |
| 特別損失 | 4 | 11,471 |
| 税引前中間純利益 | | 1,420,194 |

| | |
|--------------|---------|
| 法人税、住民税及び事業税 | 950,377 |
| 法人税等調整額 | 118,269 |
| 法人税等合計 | 832,107 |
| 中間純利益 | 588,086 |

(3)中間株主資本等変動計算書

第35期中間会計期間（自平成31年4月1日至令和1年9月30日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | | | |
|---------------------------|-----------|-----------|--------------|-------------|---------|----------|-----------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | | 利益準備金 | 利益剰余金 | | |
| | | 資本準備金 | その他 資本剰余金 | 資本剰余金 合計 | | その他利益剰余金 | | |
| | | | | | 配当準備積立金 | 別途積立金 | 繰越利益剰余金 | |
| 当期首残高 | 2,000,000 | 8,628,984 | - | 8,628,984 | 284,245 | 60,000 | 1,476,959 | 21,255,054 |
| 当中間期変動額 | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | | | 2,469,600 |
| 中間純利益 | | | | | | | | 588,086 |
| 合併による増加 | | | 81,927,000 | 81,927,000 | | | | |
| 株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額） | | | | | | | | |
| 当中間期変動額合計 | - | - | 81,927,000 | 81,927,000 | - | - | - | 1,881,513 |
| 当中間期末残高 | 2,000,000 | 8,628,984 | 81,927,000 | 90,555,984 | 284,245 | 60,000 | 1,476,959 | 19,373,541 |

| | 株主資本 | | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|---------------------------|-------------|-------------|------------------|----------------|-------------|
| | 利益剰余金 | 株主資本合計 | その他有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | |
| | 利益剰余金 合計 | | | | |
| 当期首残高 | 23,076,258 | 33,705,242 | 594,061 | 594,061 | 34,299,304 |
| 当中間期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | 2,469,600 | 2,469,600 | | | 2,469,600 |
| 中間純利益 | 588,086 | 588,086 | | | 588,086 |
| 合併による増加 | | 81,927,000 | | | 81,927,000 |
| 株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額） | | | 77,989 | 77,989 | 77,989 |
| 当中間期変動額合計 | 1,881,513 | 80,045,486 | 77,989 | 77,989 | 79,967,497 |
| 当中間期末残高 | 21,194,745 | 113,750,729 | 516,072 | 516,072 | 114,266,801 |

注記事項

（重要な会計方針）

1．資産の評価基準及び評価方法

(1)有価証券

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

時価のないもの

移動平均法による原価法

2．固定資産の減価償却の方法

(1)有形固定資産（リース資産を除く）

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 2～50年
器具備品 3～20年

(2)無形固定資産(リース資産を除く)

定額法によっております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

のれん 14年
顧客関連資産 6～19年
ソフトウェア(自社利用分) 5年(社内における利用可能期間)

(3)リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1)貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。

(3)退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

(中間損益計算書)

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

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

(中間貸借対照表関係)

| 第35期中間会計期間 (令和1年9月30日) | |
|---------------------------|--|
| 1.有形固定資産の減価償却累計額 | 1,557,220千円 |
| 2.消費税等の取扱い | 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債のその他に含めて表示しております。 |

| | |
|--|--------------|
| 3.当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当中間会計期間末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。 | |
| 当座借越極度額の総額 | 10,000,000千円 |
| 借入実行残高 | - |
| 差引額 | 10,000,000千円 |
| 4.当社は、子会社であるSumitomo Mitsui DS Asset Management(USA)Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、令和5年6月までの賃借料総額150,945千円の支払保証を行っております。 | |

(中間損益計算書関係)

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

(中間株主資本等変動計算書関係)

第35期中間会計期間(自平成31年4月1日至令和1年9月30日)

1.発行済株式数に関する事項

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

(変動事由の概要)

合併に伴う普通株式の発行による増加 16,230,060株

2.剰余金の配当に関する事項

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

(リース取引関係)

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

(金融商品関係)

1. 金融商品の時価等に関する事項

第35期中間会計期間（令和1年9月30日）

令和1年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

（単位：千円）

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

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1) 現金及び預金、(2) 顧客分別金信託、(3) 未収委託者報酬、(4) 未収運用受託報酬、及び(5) 未収投資助言報酬
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(6) 投資有価証券

其他有価証券

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

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

(7) 投資その他の資産

長期差入保証金

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

負債

(1) 顧客からの預り金、及び(2) 未払金 未払手数料

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

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：千円）

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

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

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

(有価証券関係)

第35期中間会計期間(令和1年9月30日)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額 11,208,183千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

(単位:千円)

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

(注)非上場株式等(中間貸借対照表計上額 45,369千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

(デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

(企業結合等関係)

(取得による企業結合)

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

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

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

(2) 企業結合を行った主な理由

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

(3) 企業結合日

平成31年4月1日

(4) 企業結合の法的形式

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

(5) 結合後企業の名称

三井住友D Sアセットマネジメント株式会社

(6) 取得企業を決定するに至った主な根拠

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成31年1月16日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成31年1月16日)の考え方に基づき、当社を取得企業としております。

2. 中間財務諸表に含まれている被取得企業の業績の期間

平成31年4月1日から令和1年9月30日

3. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

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

4. 合併比率及びその算定方法並びに交付した株式数

(1) 合併比率

大和住銀投信投資顧問株式会社の普通株式1株に対し、当社の普通株式4.2156株を割当て交付いたしました。

(2) 合併比率の算定方法

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

(3) 交付した株式数

普通株式：16,230,060株

5. 主要な取得関連費用の内容及び金額

業務委託費用及びデューデリジェンス費用等 37,723千円

6. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

(1) 発生したのれん

37,043,811千円

(2) 発生原因

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

(3) 償却方法及び償却期間

14年にわたる均等償却

7. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

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

(資産除去債務関係)

当該資産除去債務の総額の増減

(単位：千円)

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

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

なお、割引計算による金額の重要性が乏しいことから、割引前の見積り額を計上しております。

(セグメント情報等)

第35期中間会計期間(自 平成31年4月1日 至 令和1年9月30日)

1. セグメント情報

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

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

| | | | | | |
|--|-------|--------|--------|-----|----|
| | 委託者報酬 | 運用受託報酬 | 投資助言報酬 | その他 | 合計 |
|--|-------|--------|--------|-----|----|

| | | | | | |
|----------------|------------|-----------|---------|---------|------------|
| 外部顧客への 営業収益 | 28,593,570 | 4,633,054 | 661,581 | 118,885 | 34,007,092 |
|----------------|------------|-----------|---------|---------|------------|

(2)地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

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

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

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

(参考) 大和住銀投信投資顧問株式会社の経理状況

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

- 委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。)並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号。)により作成しております。
- 財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第47期事業年度(平成30年4月1日から平成31年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任あずさ監査法人による監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

令和1年6月14日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩 司 印
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 佐藤 栄 裕 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友DSアセットマネジメント株式会社（旧会社名 大和住銀投信投資顧問株式会社）の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第47期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友DSアセットマネジメント株式会社（旧会社名 大和住銀投信投資顧問株式会社）の平成31年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

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

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以上

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

（注2） XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

(1) 貸借対照表

(単位：千円)

第46期

第47期

(平成30年3月31日)

(平成31年3月31日)

| 資産の部 | | |
|-----------|---|------------|
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | | 21,360,895 |
| 前払費用 | | 204,460 |
| 未収入金 | | 12,823 |
| 未収委託者報酬 | | 3,363,312 |
| 未収運用受託報酬 | | 1,198,432 |
| 未収収益 | | 41,310 |
| その他 | | 7,553 |
| 流動資産計 | | 26,188,788 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 1 | 75,557 |
| 器具備品 | 1 | 122,169 |
| 土地 | | 710 |
| リース資産 | 1 | 7,275 |
| 有形固定資産計 | | 205,712 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | | 73,887 |
| ソフトウェア仮勘定 | | - |
| 電話加入権 | | 12,706 |
| 無形固定資産計 | | 86,593 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | | 10,257,600 |
| 関係会社株式 | | 956,115 |
| 従業員長期貸付金 | | 1,170 |
| 長期差入保証金 | | 534,699 |
| 出資金 | | 82,660 |
| 繰延税金資産 | | 1,041,251 |
| その他 | | - |
| 貸倒引当金 | | 20,750 |
| 投資その他の資産計 | | 12,852,746 |
| 固定資産計 | | 13,145,052 |
| 資産合計 | | 39,333,840 |

(単位：千円)

| 負債の部 | | |
|---------|----------------------|----------------------|
| 流動負債 | | |
| | 第46期 (平成30年3月31日) | 第47期 (平成31年3月31日) |
| リース債務 | 3,143 | 3,583 |
| 未払金 | 29,207 | 1,555,486 |
| 未払手数料 | 1,434,393 | 1,222,461 |
| 未払費用 | 1,287,722 | 1,203,269 |
| 未払法人税等 | 1,397,293 | 264,304 |
| 未払消費税等 | 135,042 | 48,437 |
| 賞与引当金 | 1,263,100 | 1,007,040 |
| 役員賞与引当金 | 85,600 | 72,900 |

| | | |
|-----------|-----------|-----------|
| その他 | 23,128 | 29,455 |
| 流動負債計 | 5,658,632 | 5,406,939 |
| 固定負債 | | |
| リース債務 | 4,698 | 5,173 |
| 退職給付引当金 | 1,540,203 | 1,707,062 |
| 役員退職慰労引当金 | 88,050 | - |
| 長期未払金 | - | 204,333 |
| 資産除去債務 | - | 248,260 |
| 固定負債計 | 1,632,952 | 2,164,829 |
| 負債合計 | 7,291,585 | 7,571,769 |

(単位：千円)

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

(2) 損益計算書

(単位：千円)

| | 第46期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日) | 第47期 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日) |
|---------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 営業収益 | | |
| 運用受託報酬 | 5,111,757 | 4,252,374 |
| 委託者報酬 | 26,383,145 | 24,415,734 |
| その他営業収益 | 82,997 | 66,957 |
| 営業収益計 | 31,577,899 | 28,735,066 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | 11,900,832 | 10,708,502 |
| 広告宣伝費 | 93,131 | 196,206 |
| 公告費 | - | 293 |
| 調査費 | | |

| | | |
|--------------|------------|------------|
| 調査費 | 1,637,364 | 2,076,042 |
| 委託調査費 | 2,959,680 | 3,032,753 |
| 委託計算費 | 79,120 | 77,597 |
| 営業雑経費 | | |
| 通信費 | 42,497 | 38,715 |
| 印刷費 | 517,371 | 507,540 |
| 協会費 | 24,374 | 24,325 |
| 諸会費 | 3,778 | 1,994 |
| その他 | 122,930 | 63,596 |
| 営業費用計 | 17,381,079 | 16,727,567 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | | |
| 役員報酬 | 218,127 | 217,030 |
| 給料・手当 | 2,809,008 | 3,002,836 |
| 賞与 | 86,028 | 48,878 |
| 退職金 | 9,864 | 2,855 |
| 福利厚生費 | 647,269 | 638,399 |
| 交際費 | 29,121 | 38,883 |
| 旅費交通費 | 159,224 | 153,694 |
| 租税公課 | 199,255 | 160,817 |
| 不動産賃借料 | 622,807 | 639,392 |
| 退職給付費用 | 219,724 | 324,082 |
| 固定資産減価償却費 | 71,624 | 141,154 |
| 賞与引当金繰入額 | 1,263,100 | 1,007,040 |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 36,130 | 102,860 |
| 役員賞与引当金繰入額 | 85,500 | 72,900 |
| 諸経費 | 901,001 | 1,011,941 |
| 一般管理費計 | 7,357,787 | 7,562,768 |
| 営業利益 | 6,839,032 | 4,444,730 |
| 営業外収益 | | |
| 受取配当金 | 23,350 | 35,946 |
| 受取利息 | 199 | 178 |
| 投資有価証券売却益 | 6,350 | 45,345 |
| その他 | 2,831 | 10,431 |
| 営業外収益計 | 32,732 | 91,902 |
| 営業外費用 | | |
| 投資有価証券売却損 | 5,000 | 4,735 |
| 解約違約金 | - | 982 |
| 為替差損 | 1,784 | 828 |
| その他 | 0 | 410 |
| 営業外費用計 | 6,784 | 6,956 |
| 経常利益 | 6,864,980 | 4,529,676 |
| 特別損失 | | |
| 合併関連費用 | 2 | 179,376 |
| 固定資産除却損 | - | 4,121 |
| 特別損失計 | - | 183,498 |
| 税引前当期純利益 | 6,864,980 | 4,346,177 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 2,242,775 | 1,339,010 |
| 法人税等調整額 | 78,014 | 73,635 |
| 法人税等合計 | 2,164,761 | 1,412,646 |
| 当期純利益 | 4,700,218 | 2,933,531 |

(3) 株主資本等変動計算書

第46期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | |
|---------------------|-----------|---------|-------------|---------|-----------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | 利益剰余金 | |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金 合計 | | 利益準備金 | その他利益剰余金 |
| | | | | | 別途積立金 | 繰越利益剰余金 |
| 当期首残高 | 2,000,000 | 156,268 | 156,268 | 343,731 | 1,100,000 | 26,100,773 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | 2,413,950 |
| 当期純利益 | | | | | | 4,700,218 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | 2,286,268 |
| 当期末残高 | 2,000,000 | 156,268 | 156,268 | 343,731 | 1,100,000 | 28,387,042 |

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

第47期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日）

（単位：千円）

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

| | 株主資本 | | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|-------------------------|-------------|------------|------------------|----------------|------------|
| | 利益剰余金 | 株主資本合計 | その他有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | |
| | 利益剰余金 合計 | | | | |
| 当期首残高 | 29,830,773 | 31,987,042 | 55,213 | 55,213 | 32,042,255 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | 3,803,800 | 3,803,800 | | | 3,803,800 |
| 当期純利益 | 2,933,531 | 2,933,531 | | | 2,933,531 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | 94,337 | 94,337 | 94,337 |
| 当期変動額合計 | 870,268 | 870,268 | 94,337 | 94,337 | 964,605 |
| 当期末残高 | 28,960,505 | 31,116,774 | 39,124 | 39,124 | 31,077,650 |

注記事項

（重要な会計方針）

- 1.有価証券の評価基準及び評価方法
- (1) 子会社株式及び関連会社株式
総平均法による原価法を採用しております。
- (2) その他有価証券
- 時価のあるもの
決算日の市場価格等に基づく時価法（売却原価は総平均法により算出し、評価差額は全部純資産直入法により処理しております。）を採用しております。
- 時価のないもの
総平均法による原価法を採用しております。
- 2.固定資産の減価償却の方法
- (1) 有形固定資産（リース資産を除く）
定率法を採用しております。ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。
- 建物 2～30年
器具備品 4～15年
- （会計上の見積りの変更）
当事業年度において、当社と三井住友アセットマネジメント株式会社（以下「SMAM」）との間で合併契約を締結したことに伴い、将来利用不能となる固定資産について耐用年数を短縮し、将来にわたり変更しております。
- これにより、従来の方法に比べて、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ15,534千円減少しております。
- (2) 無形固定資産（リース資産を除く）
定額法を採用しております。
- なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
- (3) リース資産
所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産
リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。
- 3.引当金の計上基準
- (1) 貸倒引当金
債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。
- (2) 賞与引当金
従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。

| |
|---|
| (3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。 |
| (4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。 これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。 |
| (5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づき事業年度末における要支給額を計上しております。 |
| 4.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。 |

（表示方法の変更）

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」504,497千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,041,251千円に含めて表示しております。

（追加情報）

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

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

（貸借対照表関係）

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

（損益計算書関係）

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

（株主資本等変動計算書関係）

第46期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

1.発行済株式に関する事項

（単位：千株）

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

2.配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (千円) | 1株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成29年6月23日 定時株主総会 | 普通株式 | 2,413,950 | 627 | 平成29年3月31日 | 平成29年6月24日 |

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

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (千円) | 配当の 原資 | 1株当たり 配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|----------|----------------|-----------|---------------------|------------|------------|
| 平成30年6月22日 定時株主総会 | 普通 株式 | 2,348,500 | 利益 剰余金 | 610 | 平成30年3月31日 | 平成30年6月23日 |

第47期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

(単位：千株)

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (千円) | 1株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成30年6月22日 定時株主総会 | 普通株式 | 2,348,500 | 610 | 平成30年3月31日 | 平成30年6月23日 |

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

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 (千円) | 配当の 原資 | 1株当たり 配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|----------|----------------|-----------|---------------------|------------|-----------|
| 平成31年3月22日 臨時株主総会 | 普通 株式 | 1,455,300 | 利益 剰余金 | 378 | 平成31年3月31日 | 令和1年6月25日 |

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

安全性の高い金融商品での短期的な運用の他に、自社ファンドの設定に自己資本を投入しております。

その自己設定投信は、事業推進目的で保有しており、設定、解約又は償還に関しては、社内規定に従っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

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

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

未払手数料は、投資信託の販売に係る支払手数料であります。また、未払費用は、投資信託の運用に

係る再委託手数料、及び業務委託関連費用であります。

これらの債務は、全て1年以内の債務であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

なお、デリバティブ取引については行っておりません。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、社内規定に従って手元流動性を維持することにより、流動性リスクを管理しております。

2.金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表に含めておりません（注2）を参照ください）。

第46期（平成30年3月31日）

（単位：千円）

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

（*）金融商品に該当するものを表示しております。

第47期（平成31年3月31日）

（単位：千円）

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

（*）金融商品に該当するものを表示しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

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

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

- (5) 投資有価証券

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

- (6) 長期差入保証金

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

負債

- (1) 未払手数料、及び(2) 未払費用

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

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

(単位：千円)

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

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象としておりません。このため、(1) その他有価証券の非上場株式については2.(5) 投資有価証券には含めておりません。

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日以後の償還予定額

第46期(平成30年3月31日)

(単位：千円)

| | 1年以内 | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|---------------------------------|------------|---------|----------|------|
| 現金・預金 | 21,360,895 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 3,363,312 | - | - | - |
| 未収運用受託報酬 | 1,198,432 | - | - | - |
| 未収入金 | 12,823 | - | - | - |
| 投資有価証券 その他有価証券の うち満期があるもの | 1,923,400 | 373,466 | 657,576 | - |
| 合計 | 27,858,863 | 373,466 | 657,576 | - |

第47期(平成31年3月31日)

(単位：千円)

| | 1年以内 | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|----------|------------|---------|----------|------|
| 現金・預金 | 20,475,527 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 2,923,589 | - | - | - |
| 未収運用受託報酬 | 870,546 | - | - | - |
| 未収入金 | 4,542 | - | - | - |
| 投資有価証券 | | | | |

| | | | | |
|-----------------------|------------|-----------|---------|---|
| その他有価証券の うち満期があるもの | 151,249 | 2,135,802 | 761,441 | - |
| 長期差入保証金 | - | 524,592 | - | - |
| 合計 | 24,425,455 | 2,660,395 | 761,441 | - |

(有価証券関係)

1.子会社株式

第46期(平成30年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額、関係会社株式 956,115千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

第47期(平成31年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額、関係会社株式 956,115千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2.その他有価証券

第46期(平成30年3月31日)

(単位:千円)

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

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 51,135千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第47期(平成31年3月31日)

(単位:千円)

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

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 45,071千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3.当事業年度中に売却したその他有価証券

第46期（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

（単位：千円）

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

第47期（自平成30年4月1日 至平成31年3月31日）

（単位：千円）

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

（退職給付関係）

1.採用している退職給付制度の概要

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

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

2.簡便法を適用した確定給付制度

（1）簡便法を採用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

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

(注)前事業年度のその他は、転籍者の退職給付引当金受入れ額であります。

当事業年度のその他は、主に長期未払金への振り替えであります。

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

（単位：千円）

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

（3）退職給付費用

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

3.確定拠出制度

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

（税効果会計関係）

1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | (単位：千円) | |
|--------------|----------------------|----------------------|
| | 第46期 (平成30年3月31日) | 第47期 (平成31年3月31日) |
| 繰延税金資産 | | |
| 未払事業税 | 71,030 | 23,058 |
| 賞与引当金 | 386,761 | 308,355 |
| 社会保険料 | 30,549 | 27,751 |
| 未払事業所税 | 4,247 | 4,370 |
| 退職給付引当金 | 471,610 | 522,702 |
| 資産除去債務 | - | 77,318 |
| 投資有価証券 | 67,546 | 65,422 |
| ゴルフ会員権 | 11,000 | 11,000 |
| 役員退職慰労引当金 | 26,961 | - |
| その他有価証券評価差額金 | - | 17,266 |
| その他 | 74,458 | 83,141 |
| 繰延税金資産小計 | 1,144,165 | 1,140,388 |
| 評価性引当額 | 78,546 | 76,422 |
| 繰延税金資産合計 | 1,065,618 | 1,063,965 |
| 繰延税金負債 | | |
| 建物 | - | 54,715 |
| その他有価証券評価差額金 | 24,367 | - |
| 繰延税金負債合計 | 24,367 | 54,715 |
| 繰延税金資産の純額 | 1,041,251 | 1,009,250 |

2.法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

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

(注) 前事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

(1) 当該資産除去債務の概要

主として本社の不動産賃貸契約に伴う原状回復義務等であります。

(2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

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

(3) 当該資産除去債務の総額の増減

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

(単位：千円)

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

(セグメント情報等)

セグメント情報

1.報告セグメントの概要

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

関連情報

第46期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1.製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

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

2.地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

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

3.主要な顧客ごとの情報

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

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

第47期(自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)

1.製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

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

2.地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

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

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者との取引)

第46期（自平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

兄弟会社等

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 (億円) | 事業の 内容又は 職業 | 議決権 等の所有 割合 | 関連当事者 との関係 | 取引の内容 | 取引 金額 (千円) | 科目 | 期末 残高 (千円) |
|--------------|------------|---------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|-------|------------------|
| その他の関係会社の子会社 | 大和証券株式会社 | 東京都千代田区 | 1,000 | 証券業 | - | 当社投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払 1 | 3,987,525 | 未払手数料 | 573,578 |
| その他の関係会社の子会社 | 株式会社三井住友銀行 | 東京都千代田区 | 17,709 | 銀行業 | - | 当社投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払 1 | 1,969,101 | 未払手数料 | 273,241 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

第47期（自平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

兄弟会社等

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

| | | | | | | | | | | |
|--------------|----------------|---------|--------|-----|---|-------------------|---------------------|-----------|-------|---------|
| その他の関係会社の子会社 | 株式会社 三井住友銀行 | 東京都千代田区 | 17,709 | 銀行業 | - | 当社投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払 1 | 1,465,685 | 未払手数料 | 228,197 |
|--------------|----------------|---------|--------|-----|---|-------------------|---------------------|-----------|-------|---------|

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(1株当たり情報)

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

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

1株当たりの当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

(重要な後発事象)

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

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- イ 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ロ 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ハ 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する

者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

二 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

ホ 上記八、二に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

イ 定款の変更、その他の重要事項

(イ) 定款の変更

a. 2019年4月1日付で、取締役の員数の上限を変更する等の定款の変更を行いました。

b. 2020年1月24日付で、総則の「目的」に関する事項の定款の変更を行いました。

(ロ) その他の重要事項

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

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

| 名称 | 資本金の額（百万円） 2019年9月末現在 | 事業の内容 |
|--------------|--------------------------|--|
| 三井住友信託銀行株式会社 | 342,037 | 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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。 |

<参考：再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）の概要>

- ・資本金：51,000百万円（2019年9月末現在）

- ・事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

- ・再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

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

(2) 投資顧問会社

| 名称 | 資本金の額 | 事業の内容 |
|--|--|---|
| ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド (T. Rowe Price International Ltd) | 2019年12月末現在 174.1百万米ドル ^(注) (約18,606百万円) | 同社（所在地：英国ロンドン）は、米国ティー・ロウ・プライス・グループの運用会社です。同グループの代表的な会社であるティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクは、1937年に設立された会社で、グローバルに資産運用業務を行っております。ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクの親会社であるティー・ロウ・プライス・グループ・インクは、米国の上場会社であり、また、S & P 500インデックスの採用銘柄です。ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドは、ティー・ロウ・プライス・グループの運用技術および調査能力を活用することができます。 |
| シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー (CBRE Clarion Securities LLC) | 2019年12月末現在 29,278,548米ドル ^(注) (約3,128百万円) | シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーは、世界的な不動産サービス会社である米国シービーアールイー・グループの上場不動産証券投資部門を担う運用会社です。同社は、シービーアールイー・グループの世界各国に展開したネットワークから不動産/マーケット情報・リサーチ情報を最大限活用することができます。 所在地：米国ペンシルバニア州ラドノー |

(注)米ドルの円貨換算は、2020年4月末現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル = 106.87円）によります。

(3) 販売会社

| 名称 | 資本金の額（百万円） 2019年9月末現在 | 事業の内容 |
|------------|--------------------------|-------------------------------|
| 株式会社三井住友銀行 | 1,770,996 | 銀行法に基づき、監督官庁の免許を受け銀行業を営んでいます。 |

2 【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの受託会社として、信託財産に属する有価証券の保管・管理・計算等およびその信託事務処理の一部の委託等を行います。

(2) 投資顧問会社

委託会社より、運用指図に関する権限の委託を受けて運用の指図および実行を行います。

(3) 販売会社

日本におけるファンドの募集・販売業務、解約金・償還金、収益分配金の支払い等に関する事務等を行います。

3【資本関係】

（持株比率5%以上を記載しています。）

該当事項はありません。

第3【その他】

- 1 目論見書の表紙から本文の前までおよび裏表紙の記載について
 - （1）「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨を記載することがあります。
 - （2）委託会社の金融商品取引業者登録番号を記載することがあります。
 - （3）委託会社のホームページのアドレスおよび他のインターネットのアドレス（これらのアドレスをコード化した図形等も含む）を記載することがあります。
 - （4）請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に掲載されている旨を記載することがあります。
 - （5）目論見書の使用開始日を記載することがあります。
 - （6）投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載することがあります。
 - （7）請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨を記載することがあります。
 - （8）「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載をすることがあります。
 - （9）当ファンドのロゴおよび委託会社のロゴを記載することがあります。
 - （10）ファンドの形態および属性、申込みにかかる事項、ユニバーサルデザインフォントマークを記載することがあります。
 - （11）写真、イラスト、図案およびキャッチコピーを採用することがあります。また、ファンドの管理番号等を記載することがあります。
- 2 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。
- 3 当ファンドの投資信託約款の全文を請求目論見書に掲載することがあります。
- 4 目論見書は、目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」と称して使用することがあります。
- 5 評価機関等から当ファンドに対する評価を取得し、使用することがあります。
- 6 有価証券届出書を個別に提出している複数のファンドの実質的な投資対象資産に共通性がある場合には、当該複数のファンドを一つの投資信託説明書（交付目論見書）で説明することがあります。また、有価証券届出書を個別に提出している複数のファンドにかかる投資信託説明書（交付目論見書）および投資信託説明書（請求目論見書）を一体のものとして使用することがあります。

独立監査人の監査報告書

令和1年6月14日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 小澤陽一 印
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 菅野雅子 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友DSアセットマネジメント株式会社（旧会社名 三井住友アセットマネジメント株式会社）の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第34期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友DSアセットマネジメント株式会社（旧会社名 三井住友アセットマネジメント株式会社）の平成31年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

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

利害関係

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

以上

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

独立監査人の監査報告書

令和2年5月1日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 石井 勝也 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 佐藤 栄裕 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル資産分散オープンの前払型信託の令和1年9月28日から令和2年3月27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、グローバル資産分散オープンの前払型信託の令和2年3月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

三井住友DSアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

令和1年11月22日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 羽 太 典 明 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 菅 野 雅 子 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 佐 藤 栄 裕 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友DSアセットマネジメント株式会社の平成31年4月1日から令和2年3月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（平成31年4月1日から令和1年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

中間監査意見

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

利害関係

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

以 上

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