

【表紙】

| | |
|------------|--------------------------------|
| 【提出書類】 | 有価証券報告書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長殿 |
| 【提出日】 | 2020年12月15日提出 |
| 【計算期間】 | 第12期(自 2019年9月18日至 2020年9月15日) |
| 【ファンド名】 | 日興スリートップ（資産成長型） |
| 【発行者名】 | 日興アセットマネジメント株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 安倍 秀雄 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区赤坂九丁目7番1号 |
| 【事務連絡者氏名】 | 新屋敷 昇 |
| 【連絡場所】 | 東京都港区赤坂九丁目7番1号 |
| 【電話番号】 | 03-6447-6147 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。 |

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

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

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

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

内外

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

資産複合

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

2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

資産複合 資産配分固定型(その他資産(投資信託証券(株式、債券)))

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

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

年1回

目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル(含む日本)

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

ファンド・オブ・ファンズ

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

為替ヘッジなし

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

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

ファンドの特色

**特色
1**

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

**特色
2**

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

組入債券や株式の利子・配当等収益を原資として分配を行ないます。

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

**特色
3**

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

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

特色
1

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

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

当ファンドの基本ポートフォリオ



※上記は基本ポートフォリオ(2020年9月末現在)であり、実際の資産配分比率とは異なる場合があります。

【ご参考】各資産の特性

① 高格付債券



景気が後退する局面において、
良好なパフォーマンスが
期待できます。

② 世界株式、 世界高配当株式



景気が回復する局面において、
良好なパフォーマンスが
期待できます。

③ 高利回り債券、 新興国債券



景気が拡大する局面において、
良好なパフォーマンスが
期待できます。

※上記はイメージ図であり、将来の運用成果などを約束するものではありません。

特色
2

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

分配方針

隔月分配型

隔月に安定的な分配を行なうことをめざします。

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

分配のイメージ



資産成長型

年1回、決算を行ないます。

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

分配のイメージ



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

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

特色
3

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

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



ファンドの仕組み

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



(主な投資制限)

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

(分配方針)

◆隔月分配型

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

◆資産成長型

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

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項

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

投資信託で分配金が支払われるイメージ



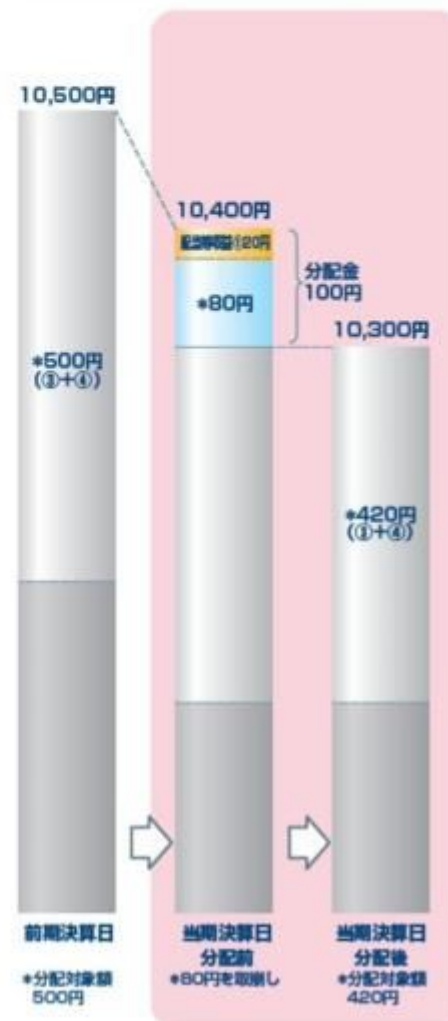
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合



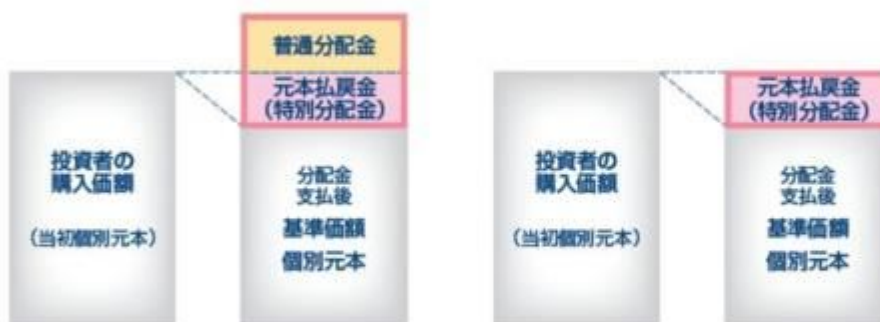
(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

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

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

信託金限度額

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

（２）【ファンドの沿革】

2008年11月12日

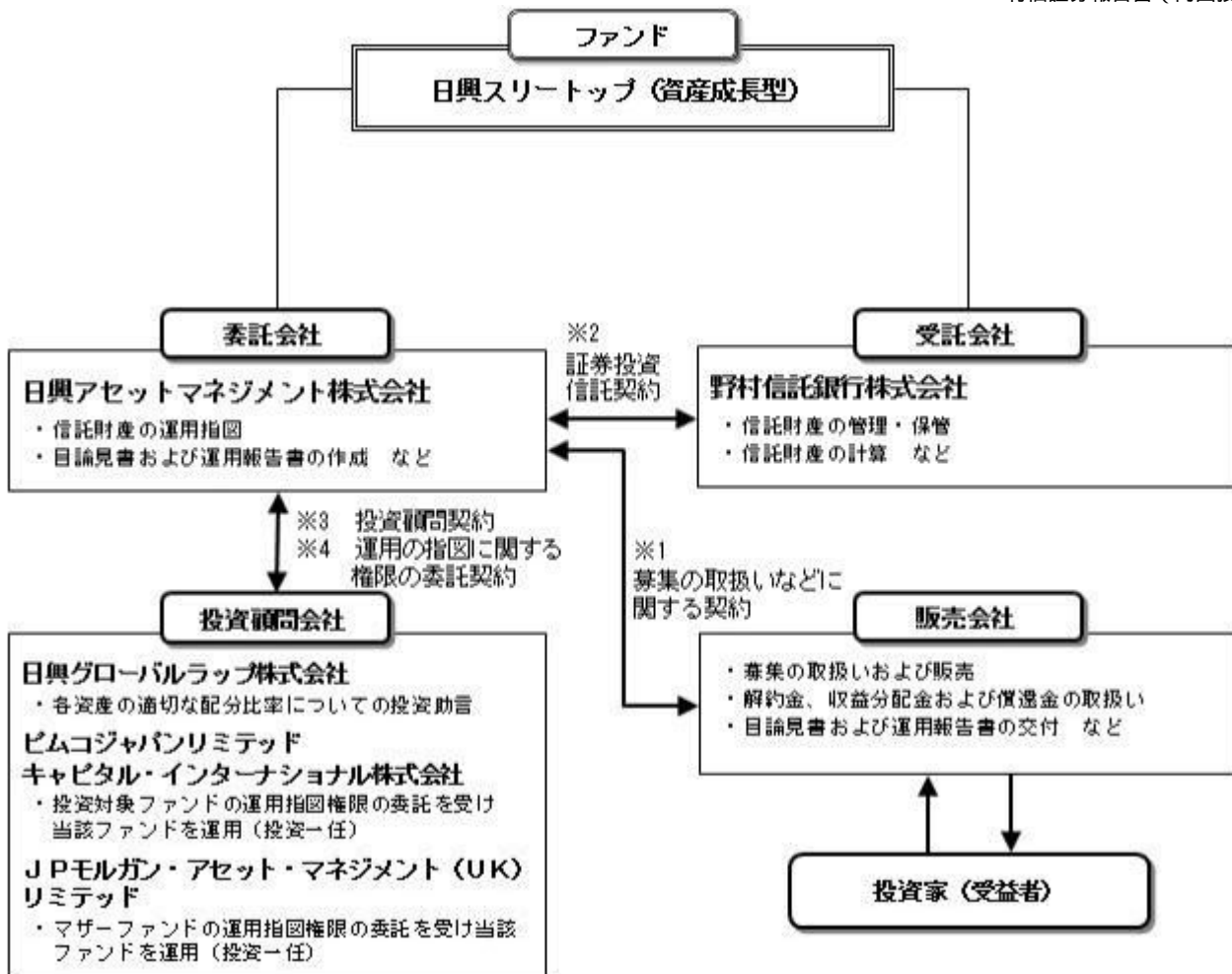
- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

2014年12月16日

- ・ 信託期間の更新（信託終了日を2018年9月18日から2023年9月15日へ変更）

（３）【ファンドの仕組み】

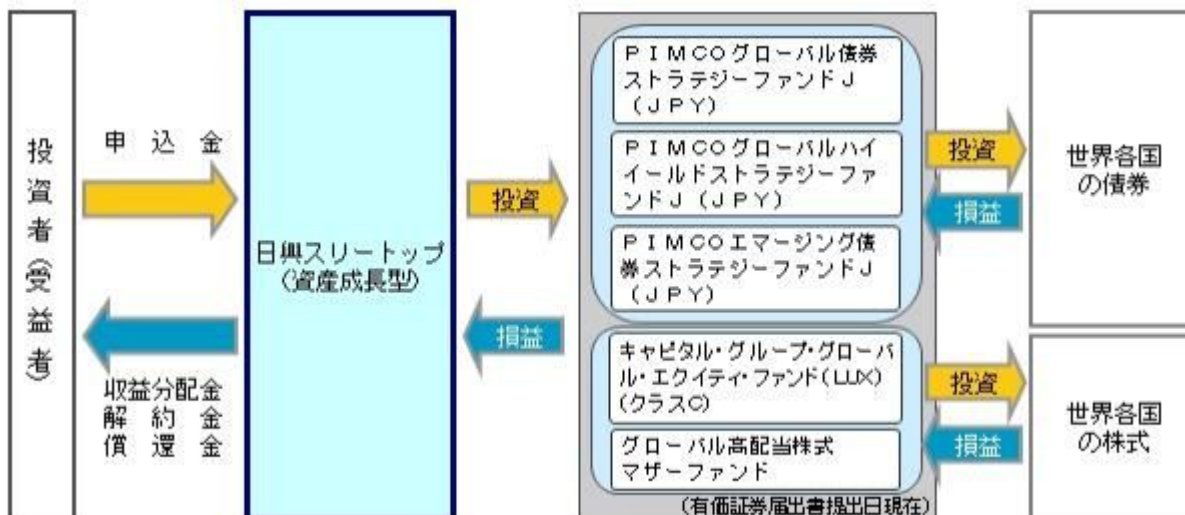
ファンドの仕組み



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

<ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



委託会社の概況（2020年9月末現在）

1) 資本金

17,363百万円

2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

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

3) 大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

(2)【投資対象】

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

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

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

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

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

4) 手形割引市場において売買される手形
次の取引ができます。

- 1) 外国為替予約取引
- 2) 資金の借入

投資対象とする投資信託証券の概要

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| | |
|-----|---------------|
| 決算日 | 原則として、毎年12月末日 |
|-----|---------------|

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

<グローバル高配当株式マザーファンド>

| 運用の基本方針 | |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基本方針 | 世界各国の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主な投資対象 | 世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。 |
| 投資方針 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 相対的に配当利回りが高く、かつ中長期的な増配および値上がりの期待できる世界各国（日本を含みます。）の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入の確保と信託財産の成長をめざします。 ・ 株式の銘柄選定にあたっては、各銘柄毎の配当利回り水準、配当余力に加えて、各国市況動向や、各銘柄毎のファンダメンタルズ、割安性、流動性などの分析も行ない投資を行ないます。 ・ 株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・ 外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。 ・ ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・ 投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・ デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。 |
| 収益分配 | 収益分配は行ないません。 |
| ファンドに係る費用 | |
| 信託報酬 | ありません。 |
| 申込手数料 | ありません。 |
| 信託財産留保額 | ありません。 |
| その他の費用など | 組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。 |
| その他 | |
| 委託会社 | 日興アセットマネジメント株式会社 |
| 受託会社 | 野村信託銀行株式会社 |
| 投資顧問会社 | J P モルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド（投資一任） |
| 信託期間 | 無期限（2006年10月31日設定） |

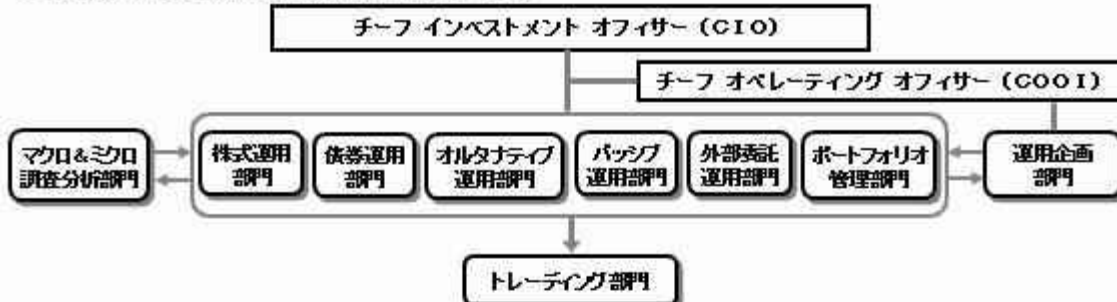
決算日

毎年9月15日（休業日の場合は翌営業日）

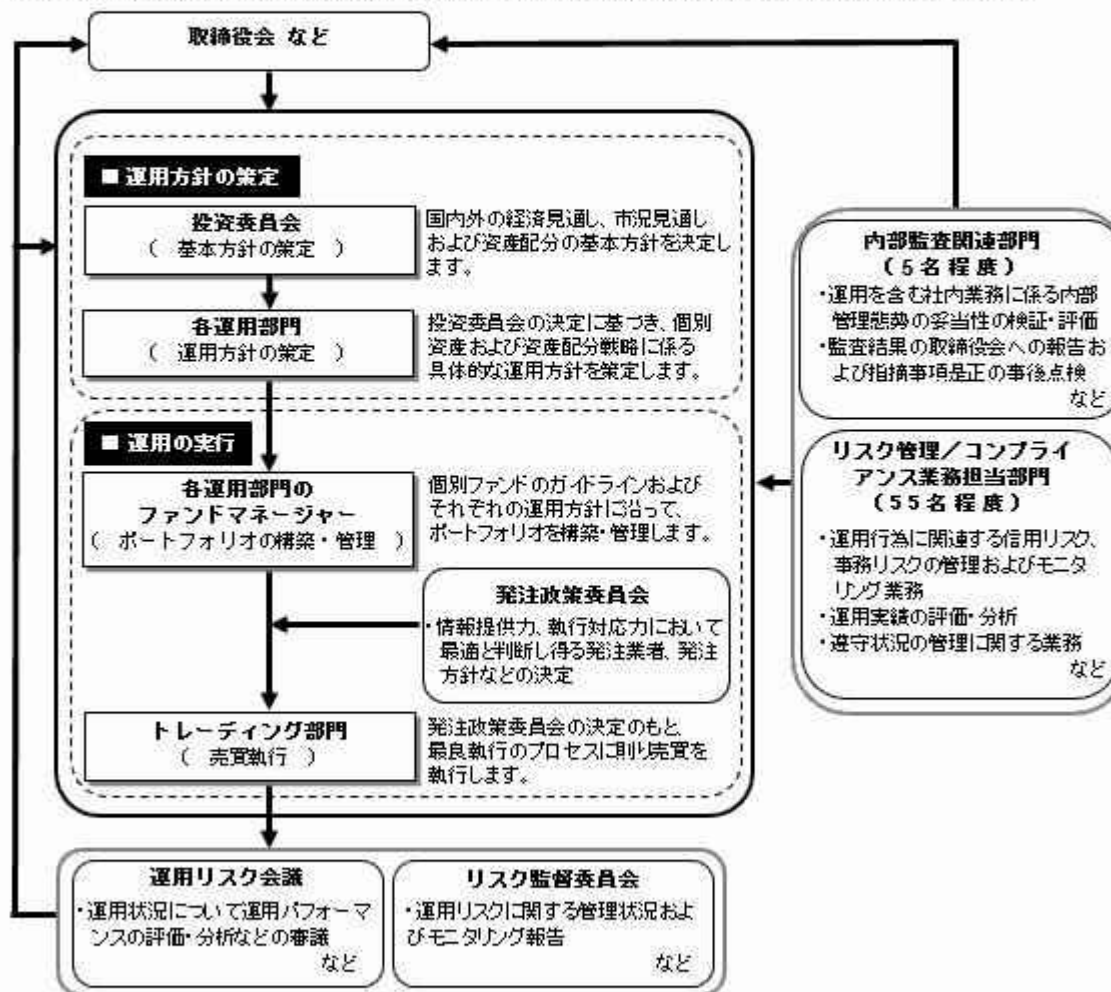
（3）【運用体制】

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）における運用体制>

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

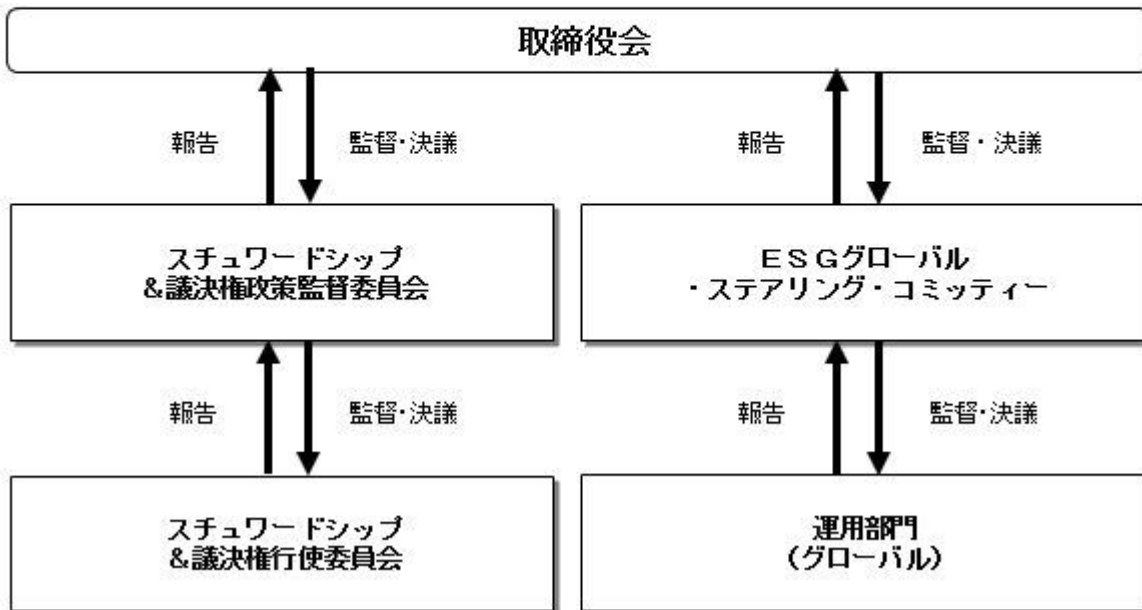
「受託会社」に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

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

◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

ESG（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行なうこととしています。

（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



上記体制は2020年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

1) 分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

2) 分配対象額についての分配方針

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

3) 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

収益分配金の支払い

<分配金再投資コース>

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

<分配金受取りコース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

(5) 【投資制限】

約款に定める投資制限

1) 投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。

2) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。

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

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

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

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

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

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

流動性リスク

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

信用リスク

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

為替変動リスク

- ・外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。

カントリー・リスク

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

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

< その他の留意事項 >

・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。

・投資対象とする投資信託証券に関する事項

諸事情により、投資対象とする投資信託証券にかかる投資や換金ができない場合があります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができなくなる場合があります。また、一時的にファン

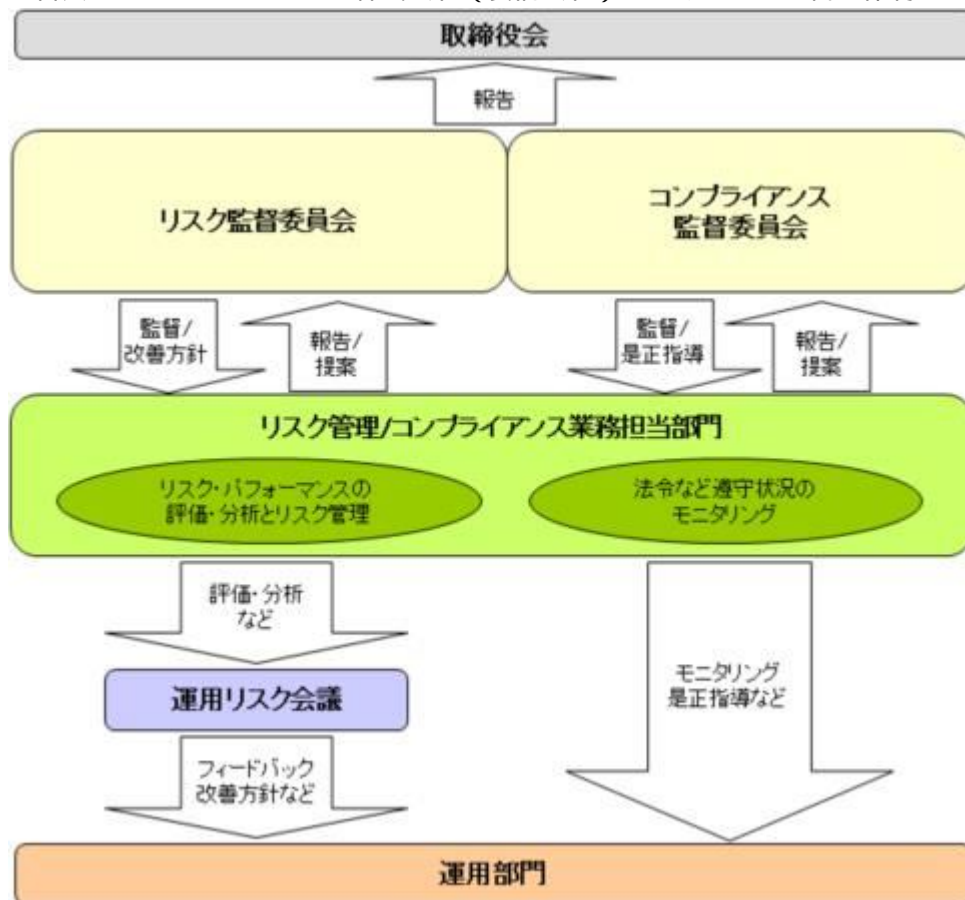
ドの取得・換金ができなくなることもあります。

ファンドが投資対象とする投資信託証券（マザーファンドを含みます。）と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

- ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項
一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。
- ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。
- ・運用制限や規制上の制限に関する事項
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社もしくは運用委託先またはこれらの関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社もしくは運用委託先またはこれらの関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。
- ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

（２）リスク管理体制

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）におけるリスク管理体制>



全社的リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議において

は、法令遵守状況や各種リスク(運用リスク、事務リスク、システムリスクなど)に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

法令など遵守状況のモニタリング

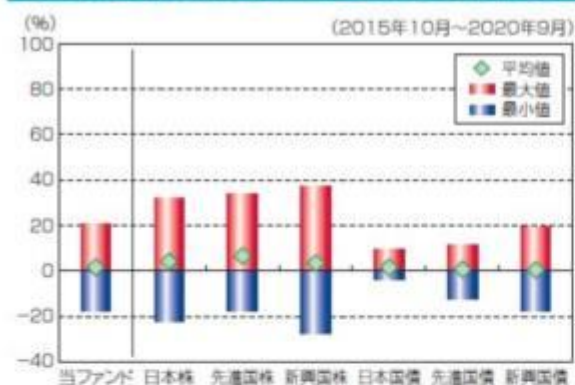
運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2020年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(参考情報)

資産成長型

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

| | 当ファンド | 日本株 | 先進国株 | 新興国株 | 日本国債 | 先進国債 | 新興国債 |
|-----|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 平均値 | 1.6% | 4.2% | 6.6% | 3.5% | 1.6% | 0.7% | 0.5% |
| 最大値 | 20.8% | 32.2% | 34.1% | 37.2% | 9.3% | 11.4% | 19.3% |
| 最小値 | -17.9% | -22.0% | -17.5% | -27.4% | -4.0% | -12.3% | -17.4% |

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2015年10月から2020年9月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

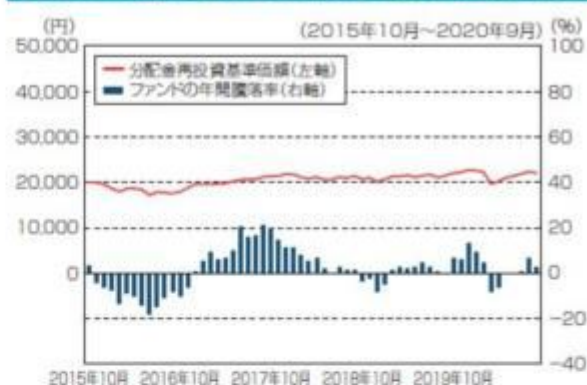
新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバルレディバースファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

東証株価指数(TOPIX、配当込)

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2015年10月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

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

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

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

NOMURA-BPI国債

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

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

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

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

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

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

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

(2)【換金(解約)手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.4663%(税抜1.333%)の

率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

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

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

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

利息。

<投資対象とする投資信託証券に係る費用>

- 「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド」(JPY)」
- 「PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド」(JPY)」
- 「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド」(JPY)」
- ・有価証券売買時の売買委託手数料
- ・先物・オプション取引に要する費用 など

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

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

「グローバル高配当株式マザーファンド」

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

(5) 【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

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

2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購

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

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

1) 各受益者の買付時の基準価額(申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。)が個別元本になります。

2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

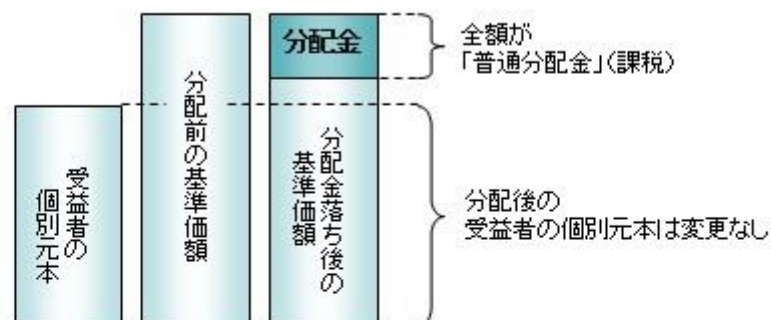
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

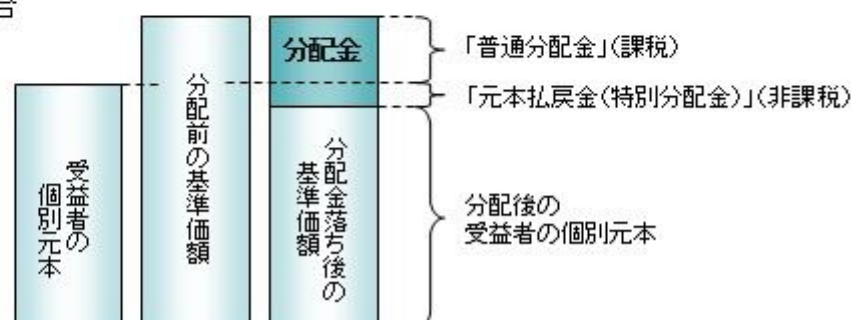
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



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

上記は2020年12月15日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが

変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【日興スリートップ(資産成長型)】

以下の運用状況は2020年9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

| 資産の種類 | 国・地域 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------|------------|---------|
| 投資信託受益証券 | バミューダ | 36,118,233 | 68.27 |
| 投資証券 | ルクセンブルク | 4,590,630 | 8.68 |
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 10,483,007 | 19.81 |
| コール・ローン等、その他資産(負債控除後) | | 1,714,656 | 3.24 |
| 合計(純資産総額) | | 52,906,526 | 100.00 |

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

| 国・地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 簿価 単価 (円) | 簿価 金額 (円) | 評価 単価 (円) | 評価 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|---------|-----------|------------------------------------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| バミューダ | 投資信託受益証券 | PIMCOグローバルハイイールド ストラテジーファンドJ(JPY) | 3,715 | 3,898.88 | 14,484,339 | 3,834 | 14,243,310 | 26.92 |
| バミューダ | 投資信託受益証券 | PIMCOグローバル債券ストラ テジーファンドJ(JPY) | 3,249 | 3,417.89 | 11,104,724 | 3,409 | 11,075,841 | 20.93 |
| バミューダ | 投資信託受益証券 | PIMCOエマージング債券ストラ テジーファンドJ(JPY) | 4,806 | 2,301.95 | 11,063,171 | 2,247 | 10,799,082 | 20.41 |
| 日本 | 親投資信託受益証券 | グローバル高配当株式マザーファン ド | 5,483,318 | 1.9557 | 10,723,726 | 1.9118 | 10,483,007 | 19.81 |
| ルクセンブルク | 投資証券 | キャピタル・グループ・グローバ ル・エクイティ・ファンド(LU X)(クラスC) | 990 | 4,691 | 4,644,090 | 4,637 | 4,590,630 | 8.68 |

ロ. 種類別の投資比率

| 種類 | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券 | 68.27 |
| 投資証券 | 8.68 |
| 親投資信託受益証券 | 19.81 |
| 合計 | 96.76 |

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

| 期別 | 純資産総額（百万円） | | 1口当たり純資産額（円） | |
|------------------------|------------|------|--------------|--------|
| | 分配落ち | 分配付き | 分配落ち | 分配付き |
| 第3計算期間末 (2011年 9月15日) | 33 | 33 | 1.1250 | 1.1285 |
| 第4計算期間末 (2012年 9月18日) | 30 | 30 | 1.2869 | 1.2904 |
| 第5計算期間末 (2013年 9月17日) | 61 | 61 | 1.6791 | 1.6826 |
| 第6計算期間末 (2014年 9月16日) | 91 | 92 | 1.9274 | 1.9309 |
| 第7計算期間末 (2015年 9月15日) | 107 | 107 | 1.9593 | 1.9628 |
| 第8計算期間末 (2016年 9月15日) | 61 | 61 | 1.7502 | 1.7537 |
| 第9計算期間末 (2017年 9月15日) | 54 | 54 | 2.0813 | 2.0848 |
| 第10計算期間末 (2018年 9月18日) | 63 | 63 | 2.0922 | 2.0957 |
| 第11計算期間末 (2019年 9月17日) | 66 | 67 | 2.1374 | 2.1409 |
| 第12計算期間末 (2020年 9月15日) | 55 | 55 | 2.2160 | 2.2195 |
| 2019年 9月末日 | 66 | | 2.1339 | |
| 10月末日 | 68 | | 2.1843 | |
| 11月末日 | 66 | | 2.2009 | |
| 12月末日 | 68 | | 2.2577 | |
| 2020年 1月末日 | 67 | | 2.2443 | |
| 2月末日 | 61 | | 2.2132 | |
| 3月末日 | 54 | | 1.9520 | |
| 4月末日 | 56 | | 2.0104 | |
| 5月末日 | 58 | | 2.0898 | |
| 6月末日 | 59 | | 2.1271 | |
| 7月末日 | 54 | | 2.1718 | |
| 8月末日 | 55 | | 2.2208 | |
| 9月末日 | 52 | | 2.1803 | |

【分配の推移】

| 期 | 期間 | 1口当たりの分配金（円） |
|-----|-------------------------|--------------|
| 第3期 | 2010年 9月16日～2011年 9月15日 | 0.0035 |
| 第4期 | 2011年 9月16日～2012年 9月18日 | 0.0035 |

| | | |
|------|-------------------------|--------|
| 第5期 | 2012年 9月19日～2013年 9月17日 | 0.0035 |
| 第6期 | 2013年 9月18日～2014年 9月16日 | 0.0035 |
| 第7期 | 2014年 9月17日～2015年 9月15日 | 0.0035 |
| 第8期 | 2015年 9月16日～2016年 9月15日 | 0.0035 |
| 第9期 | 2016年 9月16日～2017年 9月15日 | 0.0035 |
| 第10期 | 2017年 9月16日～2018年 9月18日 | 0.0035 |
| 第11期 | 2018年 9月19日～2019年 9月17日 | 0.0035 |
| 第12期 | 2019年 9月18日～2020年 9月15日 | 0.0035 |

【収益率の推移】

| 期 | 期間 | 収益率（％） |
|------|-------------------------|--------|
| 第3期 | 2010年 9月16日～2011年 9月15日 | 7.56 |
| 第4期 | 2011年 9月16日～2012年 9月18日 | 14.70 |
| 第5期 | 2012年 9月19日～2013年 9月17日 | 30.75 |
| 第6期 | 2013年 9月18日～2014年 9月16日 | 15.00 |
| 第7期 | 2014年 9月17日～2015年 9月15日 | 1.84 |
| 第8期 | 2015年 9月16日～2016年 9月15日 | 10.49 |
| 第9期 | 2016年 9月16日～2017年 9月15日 | 19.12 |
| 第10期 | 2017年 9月16日～2018年 9月18日 | 0.69 |
| 第11期 | 2018年 9月19日～2019年 9月17日 | 2.33 |
| 第12期 | 2019年 9月18日～2020年 9月15日 | 3.84 |

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

(4) 【設定及び解約の実績】

| 期 | 期間 | 設定口数（口） | 解約口数（口） |
|------|-------------------------|------------|------------|
| 第3期 | 2010年 9月16日～2011年 9月15日 | 15,695,555 | 22,007,734 |
| 第4期 | 2011年 9月16日～2012年 9月18日 | 632,787 | 7,122,540 |
| 第5期 | 2012年 9月19日～2013年 9月17日 | 28,307,247 | 15,365,605 |
| 第6期 | 2013年 9月18日～2014年 9月16日 | 68,816,726 | 57,669,896 |
| 第7期 | 2014年 9月17日～2015年 9月15日 | 16,229,196 | 9,217,582 |
| 第8期 | 2015年 9月16日～2016年 9月15日 | 2,245,212 | 21,720,384 |
| 第9期 | 2016年 9月16日～2017年 9月15日 | 3,354,827 | 12,282,978 |
| 第10期 | 2017年 9月16日～2018年 9月18日 | 9,168,194 | 5,217,673 |
| 第11期 | 2018年 9月19日～2019年 9月17日 | 5,747,656 | 4,662,991 |
| 第12期 | 2019年 9月18日～2020年 9月15日 | 1,186,168 | 7,428,275 |

(参考)

グローバル高配当株式マザーファンド

以下の運用状況は2020年 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

| 資産の種類 | 国・地域 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|-----------------------|---------|---------------|---------------|
| 株式 | 日本 | 118,530,733 | 2.72 |
| | アメリカ | 2,143,662,569 | 49.26 |
| | カナダ | 113,648,871 | 2.61 |
| | ドイツ | 136,472,918 | 3.14 |
| | イタリア | 76,046,054 | 1.75 |
| | フランス | 137,895,810 | 3.17 |
| | オランダ | 76,667,813 | 1.76 |
| | スペイン | 133,506,425 | 3.07 |
| | アイルランド | 233,122,234 | 5.36 |
| | イギリス | 210,388,051 | 4.84 |
| | スイス | 294,095,704 | 6.76 |
| | スウェーデン | 56,167,454 | 1.29 |
| | ノルウェー | 43,723,196 | 1.00 |
| | デンマーク | 52,949,742 | 1.22 |
| | 香港 | 43,289,610 | 0.99 |
| | シンガポール | 45,561,393 | 1.05 |
| | 韓国 | 76,552,436 | 1.76 |
| | 台湾 | 151,372,632 | 3.48 |
| | 小計 | | 4,143,653,645 |
| 投資証券 | アメリカ | 80,400,032 | 1.85 |
| | オーストラリア | 30,087,304 | 0.69 |
| | 小計 | | 110,487,336 |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） | | 97,195,792 | 2.23 |
| 合計（純資産総額） | | 4,351,336,773 | 100.00 |

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

| 国・地域 | 種類 | 銘柄名 | 業種 | 数量又は額面総額 | 簿価単価（円） | 簿価金額（円） | 評価単価（円） | 評価金額（円） | 投資比率（％） |
|------|----|-----------------------------|-------------|----------|----------|-------------|----------|-------------|---------|
| 台湾 | 株式 | TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | 半導体・半導体製造装置 | 17,771 | 8,516.90 | 151,353,830 | 8,517.95 | 151,372,632 | 3.48 |

| | | | | | | | | | |
|--------|------|-------------------------------|------------------------|--------|------------|-------------|------------|-------------|------|
| アメリカ | 株式 | MICROSOFT CORP | ソフトウェア・サービス | 5,859 | 21,721.92 | 127,268,740 | 21,928.10 | 128,476,785 | 2.95 |
| アメリカ | 株式 | TEXAS INSTRUMENTS INC | 半導体・半導体製造装置 | 7,789 | 14,656.47 | 114,159,276 | 14,970.69 | 116,606,782 | 2.68 |
| アメリカ | 株式 | COCA-COLA CO/THE | 食品・飲料・タバコ | 20,537 | 5,365.11 | 110,183,428 | 5,175.73 | 106,294,090 | 2.44 |
| アメリカ | 株式 | ANALOG DEVICES INC | 半導体・半導体製造装置 | 8,270 | 12,126.79 | 100,288,603 | 12,341.57 | 102,064,784 | 2.35 |
| スペイン | 株式 | IBERDROLA SA | 公益事業 | 74,407 | 1,309.99 | 97,472,686 | 1,307.51 | 97,287,904 | 2.24 |
| アメリカ | 株式 | NEXTERA ENERGY INC | 公益事業 | 3,164 | 29,827.13 | 94,373,059 | 29,954.09 | 94,774,760 | 2.18 |
| アメリカ | 株式 | PROCTER & GAMBLE CO | 家庭用品・パーソナル用品 | 6,184 | 14,667.05 | 90,701,062 | 14,522.10 | 89,804,716 | 2.06 |
| アメリカ | 株式 | ABBVIE INC | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 9,613 | 9,573.84 | 92,033,343 | 9,192.96 | 88,371,944 | 2.03 |
| アメリカ | 株式 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | 資本財 | 5,003 | 17,824.12 | 89,174,102 | 17,405.15 | 87,078,005 | 2.00 |
| アメリカ | 株式 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 13,489 | 6,316.25 | 85,200,031 | 6,337.41 | 85,485,458 | 1.96 |
| スイス | 株式 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | 保険 | 2,227 | 39,171.11 | 87,234,084 | 36,973.85 | 82,340,777 | 1.89 |
| アメリカ | 投資証券 | PROLOGIS INC | | 7,629 | 10,698.02 | 81,615,200 | 10,538.73 | 80,400,032 | 1.85 |
| アメリカ | 株式 | COMCAST CORP-CLASS A | メディア・娯楽 | 16,414 | 4,789.56 | 78,615,936 | 4,887.95 | 80,230,975 | 1.84 |
| アメリカ | 株式 | MASTERCARD INC | ソフトウェア・サービス | 2,193 | 35,823.88 | 78,561,769 | 35,573.13 | 78,011,883 | 1.79 |
| アメリカ | 株式 | MERCK & CO. INC. | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 8,903 | 8,904.12 | 79,273,452 | 8,665.01 | 77,144,673 | 1.77 |
| 韓国 | 株式 | SAMSUNG ELECTR REG S-GDR | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 577 | 135,529.79 | 78,200,694 | 132,673.19 | 76,552,436 | 1.76 |
| スイス | 株式 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 2,073 | 37,963.20 | 78,697,714 | 36,835.80 | 76,360,630 | 1.75 |
| イタリア | 株式 | ENEL SPA | 公益事業 | 81,658 | 938.84 | 76,664,561 | 931.27 | 76,046,054 | 1.75 |
| アイルランド | 株式 | LINDE PLC | 素材 | 2,852 | 26,582.24 | 75,812,576 | 25,014.29 | 71,340,766 | 1.64 |
| カナダ | 株式 | TORONTO-DOMINION BANK | 銀行 | 14,463 | 5,008.92 | 72,444,030 | 4,865.87 | 70,375,180 | 1.62 |
| アメリカ | 株式 | NORFOLK SOUTHERN CORP | 運輸 | 3,079 | 23,306.68 | 71,761,274 | 22,832.69 | 70,301,877 | 1.62 |
| アメリカ | 株式 | CME GROUP INC | 各種金融 | 3,923 | 17,571.26 | 68,932,069 | 17,575.49 | 68,948,671 | 1.58 |
| アメリカ | 株式 | BLACKROCK INC | 各種金融 | 1,169 | 57,912.80 | 67,700,068 | 58,697.84 | 68,617,775 | 1.58 |
| アメリカ | 株式 | ELI LILLY & CO | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 4,351 | 15,764.19 | 68,590,034 | 15,474.30 | 67,328,714 | 1.55 |
| フランス | 株式 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | 資本財 | 4,785 | 13,292.39 | 63,604,127 | 13,522.11 | 64,703,311 | 1.49 |
| アイルランド | 株式 | EATON CORP PLC | 資本財 | 5,892 | 10,916.44 | 64,319,688 | 10,704.84 | 63,072,941 | 1.45 |
| アメリカ | 株式 | XCEL ENERGY INC | 公益事業 | 8,442 | 7,357.33 | 62,110,596 | 7,262.64 | 61,311,215 | 1.41 |
| ドイツ | 株式 | DEUTSCHE POST AG-REG | 運輸 | 12,438 | 4,773.09 | 59,367,754 | 4,902.23 | 60,973,957 | 1.40 |

| | | | | | | | | | |
|-----|----|-----------------|------------------------|-------|----------|------------|----------|------------|------|
| スイス | 株式 | NOVARTIS AG-REG | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 6,385 | 9,421.77 | 60,158,039 | 9,260.71 | 59,129,697 | 1.36 |
|-----|----|-----------------|------------------------|-------|----------|------------|----------|------------|------|

ロ.種類別及び業種別の投資比率

| 種類 | 国内/国外 | 業種 | 投資比率(%) |
|-------------|-------|------------------------|---------|
| 株式 | 国内 | 自動車・自動車部品 | 1.04 |
| | | 保険 | 0.98 |
| | | 電気通信サービス | 0.71 |
| | 国外 | エネルギー | 3.11 |
| | | 素材 | 5.79 |
| | | 資本財 | 9.19 |
| | | 運輸 | 3.02 |
| | | 耐久消費財・アパレル | 2.70 |
| | | 消費者サービス | 2.57 |
| | | メディア・娯楽 | 1.84 |
| | | 小売 | 2.34 |
| | | 食品・飲料・タバコ | 8.00 |
| | | 家庭用品・パーソナル用品 | 2.06 |
| | | ヘルスケア機器・サービス | 1.89 |
| | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 10.43 |
| | | 銀行 | 3.84 |
| | | 各種金融 | 5.75 |
| | | 保険 | 5.50 |
| | | ソフトウェア・サービス | 4.75 |
| | | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 2.18 |
| 電気通信サービス | 1.48 | | |
| 公益事業 | 7.57 | | |
| 半導体・半導体製造装置 | 8.50 | | |
| 投資証券 | | | 2.54 |
| 合計 | | | 97.77 |

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

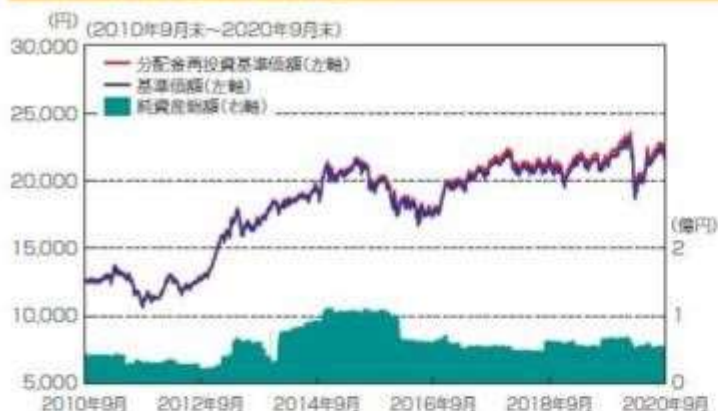
該当事項はありません。

参考情報

運用実績(資産成長型)

2020年9月30日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額……………21,803円

純資産総額……………0.52億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2010年9月末の基準価額を起点として指数化しています。

※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

| 2016年9月 | 2017年9月 | 2018年9月 | 2019年9月 | 2020年9月 | 設定来累計 |
|---------|---------|---------|---------|---------|-------|
| 35円 | 35円 | 35円 | 35円 | 35円 | 400円 |

主要な資産の状況

<資産構成比率>

| 組入資産 | 比率 |
|---------|-------|
| 高格付債券 | 20.9% |
| 高利回り債券 | 26.9% |
| 新興国債券 | 20.4% |
| 世界株式 | 8.7% |
| 世界高配当株式 | 19.8% |
| 現金その他 | 3.2% |

※対純資産総額比です。

各資産の内訳は以下の通りです。

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

<通貨別構成比率>

| 通貨 | 比率 |
|-----------|-------|
| アメリカドル | 39.6% |
| ユーロ | 23.2% |
| イギリスポンド | 4.0% |
| オーストラリアドル | 0.5% |
| 日本円 | 4.0% |
| エマージング通貨 | 24.3% |
| その他 | 4.3% |

※上記の数値は各投資信託証券の通貨構成比率を基に計算した概算値です。

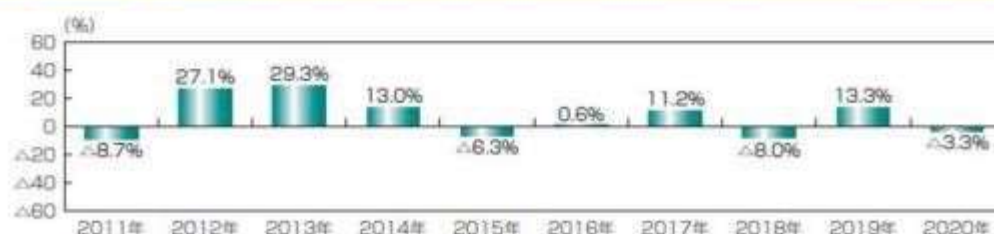
<予想利回り(年率)>

| ファンド | 3.42% |
|---------|-------|
| 高格付債券 | 2.09% |
| 高利回り債券 | 4.55% |
| 新興国債券 | 4.82% |
| 世界株式 | 1.85% |
| 世界高配当株式 | 3.08% |

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

また、上記の数値は当ファンドの運用成果等について何ら約束をするものではありません。

年間収益率の推移



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

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2020年は、2020年9月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

- (1) 申込方法
販売会社所定の方法でお申し込みください。
- (2) コースの選択
収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。
＜分配金再投資コース＞
収益分配金を自動的に再投資するコースです。
＜分配金受取りコース＞
収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。
- (3) スイッチング
・スイッチングとは、保有しているファンドを売却し、その売却代金をもって他のファンドを取得することで、売却するファンドと取得するファンドを同時に申込みいただきます。
・申込みの際に、スイッチングの旨をご指示ください。
・以下のファンド間でスイッチングを行なうことができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
日興スリートップ（資産成長型）
日興スリートップ（隔月分配型）
- (4) 申込みの受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (5) 取扱時間
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (6) 取得申込不可日
販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込み（スイッチングを含みます。）の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
英国証券取引所の休業日
ニューヨーク証券取引所の休業日
ロンドンの銀行休業日
ニューヨークの銀行休業日
- (7) 申込金額
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。
- (8) 申込単位
販売会社の照会先にお問い合わせください。
- (9) 申込代金の支払い
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (10) 受付の中止および取消
委託会社は、投資対象とする投資信託証券への投資ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込み（スイッチングを含みます。以下同じ。）の受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。
金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。
- (11) 償還乗換
・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。
- (12) 乗換優遇

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

2【換金（解約）手続等】

<解約請求による換金>

(1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

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

(3) 解約請求不可日

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

英国証券取引所の休業日

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドンの銀行休業日

ニューヨークの銀行休業日

(4) 解約制限

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

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。

税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7) 解約単位

1口単位

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

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

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

・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

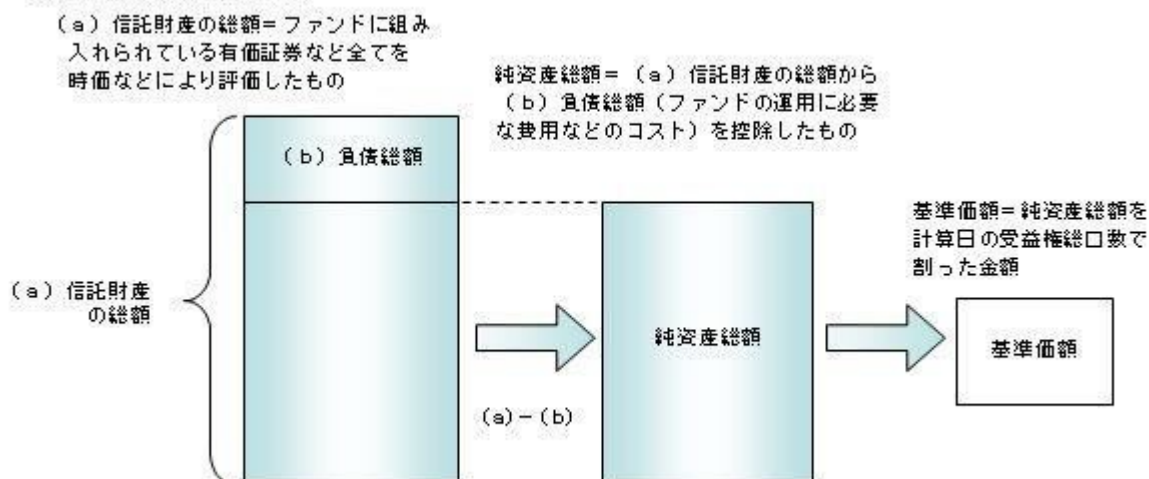
3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出

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

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

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

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

2023年9月15日までとします（2008年11月12日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

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

(5)【その他】

信託の終了(繰上償還)

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
 - イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合
 - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
 - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、委託会社は書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行ないます。(後述の「書面決議」をご覧ください。)
- 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
 - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
 - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
 - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき(監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。)
 - ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

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

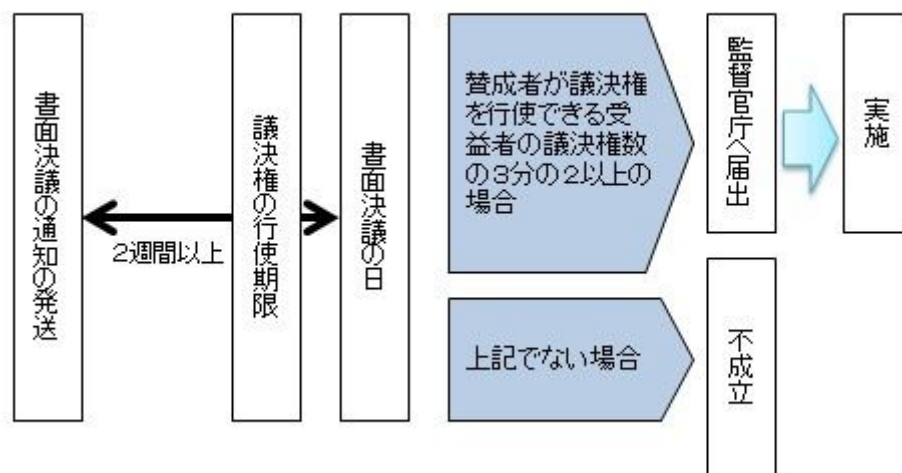
信託約款の変更など

- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合(以下「併合」といいます。)を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合(受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。)については、書面決議を行ないます。(後述の「書面決議」をご覧ください。)
- 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

書面決議

- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知れている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
- 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。
- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

<書面決議の主な流れ>



公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

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

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

関係法人との契約について

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

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

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

(2) 解約請求権

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

(3) 帳簿閲覧権

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

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期計算期間(2019年9月18日から2020年9月15日まで)の財務諸表について、PWCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【日興スリートップ（資産成長型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

| | 第11期 2019年 9月17日現在 | 第12期 2020年 9月15日現在 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 2,816,553 | 2,369,577 |
| 投資信託受益証券 | 48,862,202 | 37,801,310 |
| 投資証券 | 4,949,829 | 4,798,893 |
| 親投資信託受益証券 | 11,096,616 | 11,116,986 |
| 流動資産合計 | 67,725,200 | 56,086,766 |
| 資産合計 | 67,725,200 | 56,086,766 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払金 | 232,942 | - |
| 未払収益分配金 | 109,550 | 87,703 |
| 未払解約金 | 75 | 701 |
| 未払受託者報酬 | 9,456 | 9,195 |
| 未払委託者報酬 | 413,398 | 402,030 |
| 未払利息 | 3 | 2 |
| その他未払費用 | 58,188 | 59,414 |
| 流動負債合計 | 823,612 | 559,045 |
| 負債合計 | 823,612 | 559,045 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 31,300,285 | 25,058,178 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 35,601,303 | 30,469,543 |
| （分配準備積立金） | 20,207,553 | 18,433,995 |
| 元本等合計 | 66,901,588 | 55,527,721 |
| 純資産合計 | 66,901,588 | 55,527,721 |
| 負債純資産合計 | 67,725,200 | 56,086,766 |

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

| | 第11期 | | 第12期 | |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 自 2018年 9月19日 | 至 2019年 9月17日 | 自 2019年 9月18日 | 至 2020年 9月15日 |
| 営業収益 | | | | |
| 受取配当金 | | 4,384,745 | | 4,075,850 |
| 有価証券売買等損益 | | 1,825,810 | | 574,203 |
| 営業収益合計 | | 2,558,935 | | 3,501,647 |
| 営業費用 | | | | |
| 支払利息 | | 818 | | 504 |
| 受託者報酬 | | 19,222 | | 20,012 |
| 委託者報酬 | | 840,120 | | 874,346 |
| その他費用 | | 59,564 | | 60,823 |
| 営業費用合計 | | 919,724 | | 955,685 |
| 営業利益又は営業損失() | | 1,639,211 | | 2,545,962 |
| 経常利益又は経常損失() | | 1,639,211 | | 2,545,962 |
| 当期純利益又は当期純損失() | | 1,639,211 | | 2,545,962 |
| 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() | | 76,224 | | 469,668 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | | 33,001,072 | | 35,601,303 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 6,238,668 | | 1,329,978 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | | - | | - |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 6,238,668 | | 1,329,978 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 5,091,874 | | 8,450,329 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 5,091,874 | | 8,450,329 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | | - | | - |
| 分配金 | | 109,550 | | 87,703 |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | | 35,601,303 | | 30,469,543 |

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

| | | 第11期 2019年 9月17日現在 | 第12期 2020年 9月15日現在 |
|----|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 1. | 期首元本額 | 30,215,620円 | 31,300,285円 |
| | 期中追加設定元本額 | 5,747,656円 | 1,186,168円 |
| | 期中一部解約元本額 | 4,662,991円 | 7,428,275円 |
| 2. | 受益権の総数 | 31,300,285口 | 25,058,178口 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第11期 自 2018年 9月19日 至 2019年 9月17日 | | 第12期 自 2019年 9月18日 至 2020年 9月15日 | |
|----------------------------------------|-------------|----------------------------------------|-------------|
| 1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 | 309,362円 | 1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 | 320,412円 |
| 2. 分配金の計算過程 | | 2. 分配金の計算過程 | |
| A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 | 3,500,421円 | A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 | 2,990,737円 |
| B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 | 0円 | B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 | 0円 |
| C 信託約款に定める収益調整金 | 37,257,800円 | C 信託約款に定める収益調整金 | 30,520,478円 |
| D 信託約款に定める分配準備積立 金 | 16,816,682円 | D 信託約款に定める分配準備積立 金 | 15,530,961円 |
| E 分配対象収益(A+B+C+D) | 57,574,903円 | E 分配対象収益(A+B+C+D) | 49,042,176円 |
| F 分配対象収益(1万口当たり) | 18,394円 | F 分配対象収益(1万口当たり) | 19,571円 |
| G 分配金額 | 109,550円 | G 分配金額 | 87,703円 |
| H 分配金額(1万口当たり) | 35円 | H 分配金額(1万口当たり) | 35円 |

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

| | 第11期 自 2018年 9月19日 至 2019年 9月17日 | 第12期 自 2019年 9月18日 至 2020年 9月15日 |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。 | 同左 |
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 | 同左 |
| 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。 | 同左 |

金融商品の時価等に関する事項

| | 第11期 2019年 9月17日現在 | 第12期 2020年 9月15日現在 |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。 | 同左 |
| 時価の算定方法 | (1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。 | (1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左 |

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

(有価証券に関する注記)

第11期(2019年9月17日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券 | 1,938,824 |
| 投資証券 | 108,002 |
| 親投資信託受益証券 | 429,167 |
| 合計 | 1,401,655 |

第12期(2020年9月15日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券 | 1,696,566 |
| 投資証券 | 374,438 |
| 親投資信託受益証券 | 635,019 |
| 合計 | 687,109 |

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

| 第11期 2019年9月17日現在 | | 第12期 2020年9月15日現在 | |
|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
| 1口当たり純資産額 | 2,1374円 | 1口当たり純資産額 | 2,2160円 |
| (1万口当たり純資産額) | (21,374円) | (1万口当たり純資産額) | (22,160円) |

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|--------------|------------------------------------------|-----------|------------|----|
| 投資信託受益証券 | PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ (JPY) | 3,349 | 11,446,882 | |
| | PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ (JPY) | 3,822 | 14,901,978 | |
| | PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ (JPY) | 4,975 | 11,452,450 | |
| 投資信託受益証券 合計 | | 12,146 | 37,801,310 | |
| 投資証券 | キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド (LUX) (クラスC) | 1,023 | 4,798,893 | |
| 投資証券 合計 | | 1,023 | 4,798,893 | |
| 親投資信託受益証券 | グローバル高配当株式マザーファンド | 5,684,403 | 11,116,986 | |
| 親投資信託受益証券 合計 | | 5,684,403 | 11,116,986 | |
| 合計 | | 5,697,572 | 53,717,189 | |

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ (JPY)」「PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ (JPY)」「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ (JPY)」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は同投資

信託です。なお、同投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

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

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

(参考)

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド(JPY)

PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド(JPY)

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド(JPY)

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

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

資産・負債計算書

2019年6月30日

| (金額単位：受益証券1口当たり金額を除き、千米ドル) | PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド | | PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド | | PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド | |
|----------------------------|-------------------------|--------|------------------------|--------|----------------------------|--------|
| 資産： | | | | | | |
| 投資(公正価値) | | | | | | |
| 投資有価証券* | \$ | 61,577 | \$ | 68,045 | \$ | 61,225 |
| 金融デリバティブ商品 | | | | | | |
| 上場または中央清算 | | 187 | | 35 | | 76 |
| 店頭 | | 2,646 | | 461 | | 867 |
| 現金 | | 1 | | 0 | | 5 |
| 取引相手先預け金 | | 1,373 | | 464 | | 1,606 |
| 外貨(公正価値) | | 245 | | 14 | | 6 |
| 投資売却に係る未収金 | | 2,073 | | 1,713 | | 1,686 |
| TBA投資売却に係る未収金 | | 11,293 | | 21,049 | | 0 |
| ファンド受益証券売却に係る未収金 | | 0 | | 5 | | 0 |
| 未収利息および/または未収配当 | | 824 | | 308 | | 545 |
| | | 80,219 | | 92,094 | | 66,016 |
| 負債： | | | | | | |
| 借入および他の金融取引 | | | | | | |
| リバース・レポ契約に係る未払金 | \$ | 4,808 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| 空売りに係る未払金 | | 1,124 | | 0 | | 0 |
| 金融デリバティブ商品 | | | | | | |
| 上場または中央清算 | | 163 | | 20 | | 8 |
| 店頭 | | 2,203 | | 424 | | 157 |
| 投資購入に係る未払金 | | 2,121 | | 758 | | 4,238 |
| TBA投資購入に係る未払金 | | 15,998 | | 34,228 | | 0 |
| 未払利息 | | 6 | | 1 | | 0 |
| 取引相手先預かり金 | | 590 | | 0 | | 540 |

| | | | | | | |
|----------------------------------------|----|--------|----|--------|----|--------|
| 未払税金 | | 280 | | 0 | | 1 |
| | | 27,293 | | 35,431 | | 4,944 |
| 純資産 | \$ | 52,926 | \$ | 56,663 | \$ | 61,072 |
| 投資有価証券に係る費用 | \$ | 62,403 | \$ | 66,863 | \$ | 60,030 |
| 外国通貨保有に係る費用 | \$ | 243 | \$ | 14 | \$ | 6 |
| 売込に係る受取金 | \$ | 1,110 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| 金融デリバティブ商品取得原価または プレミアム（純額） | \$ | (161) | \$ | (63) | \$ | (33) |
| * 内、レポ契約: | \$ | 26 | \$ | 0 | \$ | 14,500 |
| 純資産: | | | | | | |
| J（日本円） | \$ | 52,926 | \$ | 51,427 | \$ | 61,072 |
| J（日本円、為替ヘッジあり） | | N/A | | 5,236 | | N/A |
| 米ドル | | | | | | |
| 発行済受益証券数: | | | | | | |
| J（日本円） | | 2,142 | | 1,565 | | 1,632 |
| J（日本円、為替ヘッジあり） | | N/A | | 71 | | N/A |
| 米ドル | | | | | | |
| 発行済受益証券1口当たりの純資産額お よび買戻価格: | | | | | | |
| （機能通貨表示） | | | | | | |
| J（日本円） | | | | | | |
| （機能通貨表示） | \$ | 24.71 | \$ | 32.86 | \$ | 37.42 |
| （報告通貨表示） | ¥ | 2,662 | ¥ | 3,541 | ¥ | 4,032 |
| J（日本円、為替ヘッジあり） | | | | | | |
| （機能通貨表示） | | N/A | \$ | 73.41 | | N/A |
| （報告通貨表示） | | N/A | ¥ | 7,910 | | N/A |
| 米ドル | | | | | | |
| （機能通貨表示） | | N/A | | N/A | | N/A |

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

損益計算書

2019年6月30日までの1年間

| | | PIMCOエマージ ング債券ストラ テジーファンド | | PIMCOグローバ ル債券ストラ テジーファンド | | PIMCOグローバル ハイイールドス トラテジーファ ンド |
|-------------------------|----|---------------------------------|----|--------------------------------|----|----------------------------------------|
| （金額単位：千米ドル） | | | | | | |
| 投資収益: | | | | | | |
| 受取利息（外国源泉税控除後）* | \$ | 3,518 | \$ | 1,229 | \$ | 3,018 |
| 収益合計 | | 3,518 | | 1,229 | | 3,018 |
| 費用: | | | | | | |
| 支払利息 | | 167 | | 1 | | 1 |
| その他の費用 | | 1 | | 0 | | 0 |
| 費用合計 | | 168 | | 1 | | 1 |
| 投資純利益 | | 3,350 | | 1,228 | | 3,017 |
| 実現純利益（損失）: | | | | | | |
| 投資有価証券（外国源泉税控除後）* | | (1,368) | | (404) | | (1,092) |
| 上場または中央清算金融デリバティブ商 品 | | (583) | | 584 | | 510 |

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

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

純資産変動計算書

2019年6月30日までの1年間

| | PIMCOエマージン グ債券ストラテ ジーファンド | PIMCOグローバル 債券ストラテ ジーファンド | PIMCOグローバル ハイイールドス トラテジーファ ンド |
|----------------------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|
| (金額単位：千米ドル) | | | |
| 純資産の増加(減少)の内訳： | | | |
| 運用： | | | |
| 投資純利益 | \$ 3,350 | \$ 1,228 | \$ 3,017 |
| 実現純利益(損失) | (1,578) | 342 | (1,782) |
| 未実現評価益の純変動額 | 4,192 | 1,866 | 2,869 |
| 運用による純増加額 | 5,964 | 3,436 | 4,104 |
| 受益者への分配金： | | | |
| 分配金 | | | |
| J(日本円) | (9,273) | (6,780) | (7,067) |
| J(日本円、為替ヘッジあり) | N/A | (273) | N/A |
| 分配金合計 | (9,273) | (7,053) | (7,067) |
| ファンド受益証券取引： | | | |
| ファンド受益証券取引による純増加 (減少)額* | | | |
| | (227) | 100 | (241) |
| 純資産の増加(減少)額合計 | (3,536) | (3,517) | (3,204) |
| 純資産： | | | |
| 期首残高 | 56,462 | 60,180 | 64,276 |
| 期末残高 | \$ 52,926 | \$ 56,663 | \$ 61,072 |

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

* 財務書類の注記を参照のこと。

投資明細表

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド

2019年6月30日現在

| | 元本金額(単位: 千) | 評価額(単位: 千) |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| 投資有価証券116.3% | | |
| アルゼンチン2.6% | | |
| 社債等0.4% | | |
| Banco Macro S.A. | | |
| 17.500% due 05/08/2022 | ARS 12,900 | \$ 190 |
| HSBC Bank Argentina S.A. | | |
| 25.250% due 09/27/2019 | 1,600 | 46 |
| | | 236 |
| ソブリン債2.2% | | |
| Argentina Bocon | | |
| 40.244% due 10/04/2022 | 3,291 | 127 |
| Argentina Government International Bond | | |
| 4.000% due 03/06/2020 (a) | 1,178 | 41 |
| 52.006% due 04/03/2022 | 1,949 | 46 |
| Argentina Treasury Bills | | |
| 0.000% due 07/31/2020 | 13,220 | 302 |
| Argentina Treasury Bond BONGER | | |
| 2.250% due 04/28/2020 (a) | 4,900 | 204 |
| Autonomous City of Buenos Aires Argentina | | |
| 52.674% due 03/29/2024 | 240 | 5 |
| Provincia de Buenos Aires | | |
| 54.431% due 12/06/2019 | 260 | 6 |
| 54.501% due 04/12/2025 | 19,180 | 413 |
| 54.515% due 05/31/2022 | 506 | 10 |
| | | 1,154 |
| アルゼンチン合計 | | 1,390 |
| (取得原価 \$ 2,002) | | |
| ブラジル4.3% | | |
| バンク・ローン債務1.9% | | |
| State of Rio de Janeiro | | |
| 6.024% due 12/20/2020 | \$ 1,000 | 1,001 |
| 社債等2.4% | | |
| Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl | | |
| 9.850% due 07/16/2032 | BRL 4,500 | 1,286 |
| ブラジル合計 | | 2,287 |
| (取得原価 \$ 2,180) | | |
| ケイマン諸島2.4% | | |
| 資産担保証券0.4% | | |
| Garanti Diversified Payment Rights Finance Co. | | |
| 5.264% due 10/09/2021 | \$ 208 | 207 |

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

| | | | |
|-----------------------|--|-----|-----|
| 3.625% due 03/15/2021 | | 100 | 101 |
|-----------------------|--|-----|-----|

QNB Finance Ltd.

| | | | |
|-----------------------|--|-----|-----|
| 3.915% due 02/07/2020 | | 500 | 501 |
|-----------------------|--|-----|-----|

| | | | |
|-----------------------|--|-----|-----|
| 4.171% due 07/18/2021 | | 200 | 203 |
|-----------------------|--|-----|-----|

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

| | | | |
|--|--|--|--------------|
| | | | 1,068 |
|--|--|--|--------------|

ケイマン諸島合計**(取得原価 \$ 1,268)**

| | | | |
|--|--|--|--------------|
| | | | 1,275 |
|--|--|--|--------------|

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

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

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

| | | | |
|--|--|--|------------|
| | | | 605 |
|--|--|--|------------|

ソブリン債4.4%**Colombian TES**

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

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

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

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

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

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

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

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

| | | | |
|--|--|--|--------------|
| | | | 2,326 |
|--|--|--|--------------|

コロンビア合計**(取得原価 \$ 3,142)**

| | | | |
|--|--|--|--------------|
| | | | 2,931 |
|--|--|--|--------------|

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

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

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

チェコ共和国合計**(取得原価 \$ 408)**

| | | | |
|--|--|--|------------|
| | | | 437 |
|--|--|--|------------|

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

| | | | |
|-----------------------|----|-----|-----|
| 7.500% due 05/06/2021 | \$ | 267 | 281 |
|-----------------------|----|-----|-----|

| | | | |
|-----------------------|-----|--------|-----|
| 9.750% due 06/05/2026 | DOP | 26,800 | 545 |
|-----------------------|-----|--------|-----|

| | | | |
|------------------------|--|-------|----|
| 11.000% due 12/04/2026 | | 1,600 | 35 |
|------------------------|--|-------|----|

ドミニカ共和国合計**(取得原価 \$ 848)**

| | | | |
|--|--|--|------------|
| | | | 861 |
|--|--|--|------------|

| | | | |
|-----------------------------------------------------------|-----|-----------|--------------|
| ドイツ3.2% | | | |
| 社債等3.2% | | | |
| Deutsche Bank AG | | | |
| 1.625% due 02/12/2021 | EUR | 300 | 344 |
| 1.875% due 02/14/2022 | | 300 | 347 |
| 3.567% due 07/13/2020 | \$ | 600 | 596 |
| 4.250% due 10/14/2021 | | 400 | 406 |
| ドイツ合計 | | | 1,693 |
| (取得原価 \$ 1,684) | | | |
| ハンガリー10.1% | | | |
| ソブリン債10.1% | | | |
| Hungary Government Bond | | | |
| 0.500% due 04/21/2021 | HUF | 297,200 | 1,050 |
| 1.500% due 08/24/2022 | | 54,900 | 197 |
| 1.750% due 10/26/2022 | | 145,600 | 528 |
| 2.500% due 10/24/2024 | | 143,000 | 528 |
| 3.000% due 06/26/2024 | | 11,400 | 43 |
| 5.500% due 06/24/2025 | | 536,400 | 2,293 |
| 7.000% due 06/24/2022 | | 159,600 | 666 |
| 7.500% due 11/12/2020 | | 10,900 | 42 |
| ハンガリー合計 | | | 5,347 |
| (取得原価 \$ 5,527) | | | |
| インド0.4% | | | |
| 社債等0.4% | | | |
| Axis Bank Ltd. | | | |
| 3.250% due 05/21/2020 | \$ | 200 | 200 |
| インド合計 | | | 200 |
| (取得原価 \$ 198) | | | |
| インドネシア0.5% | | | |
| 社債等0.5% | | | |
| Jasa Marga Persero Tbk PT | | | |
| 7.500% due 12/11/2020 | IDR | 3,860,000 | 267 |
| インドネシア合計 | | | 267 |
| (取得原価 \$ 285) | | | |
| アイルランド1.0% | | | |
| 社債等1.0% | | | |
| Alfa Bank A0 Via Alfa Bond Issuance PLC | | | |
| 9.350% due 08/06/2022 | RUB | 18,400 | 301 |
| GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. | | | |
| 2.342% due 11/15/2020 | \$ | 200 | 199 |
| アイルランド合計 | | | 500 |
| (取得原価 \$ 478) | | | |
| チャンネル諸島ジャージー島0.3% | | | |
| 資産担保証券0.3% | | | |
| ARTS Ltd. | | | |

| | | | |
|------------------------------------------------------|-----|--------|--------------|
| 4.190% due 09/15/2021 | | 173 | 171 |
| チャンネル諸島ジャージー島合計 | | | 171 |
| (取得原価 \$ 171) | | | |
| <hr/> | | | |
| カザフスタン0.3% | | | |
| 社債等0.3% | | | |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | | | |
| 8.950% due 05/04/2023 | KZT | 52,000 | 132 |
| カザフスタン合計 | | | 132 |
| (取得原価 \$ 158) | | | |
| <hr/> | | | |
| マレーシア5.1% | | | |
| ソブリン債5.1% | | | |
| Malaysia Government International Bond | | | |
| 3.795% due 09/30/2022 | MYR | 1,300 | 319 |
| 3.990% due 10/15/2025 | | 5,490 | 1,359 |
| 4.059% due 09/30/2024 | | 1,120 | 279 |
| 4.070% due 09/30/2026 | | 200 | 50 |
| 4.094% due 11/30/2023 | | 270 | 67 |
| 4.181% due 07/15/2024 | | 380 | 95 |
| 4.392% due 04/15/2026 | | 290 | 73 |
| 4.444% due 05/22/2024 | | 800 | 202 |
| 4.467% due 09/15/2039 | | 200 | 51 |
| 4.724% due 06/15/2033 | | 111 | 29 |
| 4.921% due 07/06/2048 | | 700 | 186 |
| マレーシア合計 | | | 2,710 |
| (取得原価 \$ 2,648) | | | |
| <hr/> | | | |
| メキシコ0.9% | | | |
| 社債等0.9% | | | |
| America Movil SAB de C.V. | | | |
| 8.460% due 12/18/2036 | MXN | 1,000 | 48 |
| Petroleos Mexicanos | | | |
| 7.190% due 09/12/2024 | | 9,600 | 417 |
| メキシコ合計 | | | 465 |
| (取得原価 \$ 815) | | | |
| <hr/> | | | |
| オランダ0.7% | | | |
| 社債等0.7% | | | |
| Cooperatieve Rabobank UA | | | |
| 5.500% due 06/29/2020 (b)(c) | EUR | 200 | 237 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV | | | |
| 0.375% due 07/25/2020 | | 100 | 112 |
| オランダ合計 | | | 349 |
| (取得原価 \$ 355) | | | |
| <hr/> | | | |
| ペルー11.5% | | | |
| 社債等0.9% | | | |
| ALICORP SAA | | | |
| 6.875% due 04/17/2027 | PEN | 500 | 162 |
| Banco de Credito del Peru | | | |

| | | | |
|-----------------------|--|-------|------------|
| 4.850% due 10/30/2020 | | 1,000 | 306 |
| | | | 468 |

ソブリン債10.6%**Fondo MIVIVIENDA S.A.**

| | | | |
|-----------------------|--|-----|-----|
| 7.000% due 02/14/2024 | | 700 | 231 |
|-----------------------|--|-----|-----|

Peru Government International Bond

| | | | |
|---------------------------|--|-------|-------|
| 5.940% due 02/12/2029 (j) | | 6,000 | 1,992 |
| 6.150% due 08/12/2032 | | 600 | 201 |
| 6.350% due 08/12/2028 (j) | | 800 | 273 |
| 6.900% due 08/12/2037 (j) | | 1,200 | 427 |
| 6.950% due 08/12/2031 (j) | | 2,000 | 714 |
| 8.200% due 08/12/2026 (j) | | 4,700 | 1,778 |

5,616**ペルー合計****6,084****(取得原価 \$ 5,699)****ポーランド0.6%****ソブリン債0.6%****Poland Government International Bond**

| | | | |
|---------------------------|-----|-------|-----|
| 2.750% due 10/25/2029 (j) | PLN | 1,200 | 332 |
|---------------------------|-----|-------|-----|

ポーランド合計**332****(取得原価 \$ 309)****ルーマニア1.1%****ソブリン債1.1%****Romania Government International Bond**

| | | | |
|-----------------------|-----|-------|-----|
| 4.500% due 06/17/2024 | RON | 2,300 | 562 |
|-----------------------|-----|-------|-----|

ルーマニア合計**562****(取得原価 \$ 557)****ロシア5.3%****ソブリン債5.3%****Russia Government International Bond**

| | | | |
|-----------------------|-----|--------|-----|
| 6.900% due 05/23/2029 | RUB | 49,800 | 770 |
| 7.250% due 05/10/2034 | | 12,000 | 188 |
| 7.650% due 04/10/2030 | | 10,700 | 174 |
| 7.700% due 03/23/2033 | | 40,400 | 658 |
| 7.950% due 10/07/2026 | | 48,400 | 796 |
| 8.500% due 09/17/2031 | | 12,400 | 215 |

2,801**ロシア合計****(取得原価 \$ 2,698)****南アフリカ 6.0%****社債等1.0%****Eskom Holdings SOC Ltd.**

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

537

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

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

2,611**南アフリカ合計****3,148****(取得原価 \$ 3,214)****韓国0.3%****ソブリン債0.3%****Export-Import Bank of Korea**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| | | | |
|------------------------|-----|-------|-----|
| 7.100% due 03/08/2023 | TRY | 3,400 | 431 |
| 10.500% due 08/11/2027 | | 3,300 | 427 |
| 11.000% due 03/02/2022 | | 2,800 | 417 |
| 11.000% due 02/24/2027 | | 3,000 | 397 |

1,672**トルコ合計****3,600****(取得原価 \$ 3,737)**

| | | | |
|----------------------------------------------|-----|-----------|--------------|
| ウクライナ0.1% | | | |
| ソブリン債0.1% | | | |
| Ukraine Government International Bond | | | |
| 0.000% due 05/31/2040 | \$ | 100 | 72 |
| ウクライナ合計 | | | 72 |
| (取得原価 \$ 62) | | | |
| アラブ首長国連邦1.1% | | | |
| 社債等1.1% | | | |
| ADCB Finance Cayman Ltd. | | | |
| 8.160% due 04/29/2029 | IDR | 4,000,000 | 289 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC | | | |
| 3.551% due 04/16/2022 | \$ | 300 | 302 |
| アラブ首長国連邦合計 | | | 591 |
| (取得原価 \$ 584) | | | |
| 英国3.4% | | | |
| 社債3.4% | | | |
| Barclays PLC | | | |
| 7.875% due 09/15/2022 (b)(c) | GBP | 200 | 270 |
| BAT International Finance PLC | | | |
| 3.250% due 06/07/2022 | \$ | 200 | 203 |
| Imperial Brands Finance PLC | | | |
| 3.750% due 07/21/2022 | | 400 | 412 |
| Standard Chartered Bank | | | |
| 7.500% due 08/18/2032 | IDR | 2,746,000 | 190 |
| 10.500% due 08/19/2030 | | 1,600,000 | 138 |
| Ukreximbank Via Biz Finance PLC | | | |
| 16.500% due 03/02/2021 | UAH | 15,800 | 594 |
| 英国合計 | | | 1,807 |
| (取得原価 \$ 1,834) | | | |
| 米国26.1% | | | |
| 資産担保証券0.5% | | | |
| Crecera Americas | | | |
| 7.078% due 11/30/2021 | CLP | 166,400 | 238 |
| 社債等3.4% | | | |
| Ally Financial, Inc. | | | |
| 4.250% due 04/15/2021 | \$ | 100 | 102 |
| Bayer U.S. Finance II LLC | | | |
| 3.500% due 06/25/2021 | | 200 | 203 |
| Charter Communications Operating LLC | | | |
| 4.908% due 07/23/2025 | | 200 | 217 |
| DISH DBS Corp. | | | |
| 5.125% due 05/01/2020 | | 200 | 202 |
| DXC Technology Co. | | | |
| 3.470% due 03/01/2021 | | 78 | 78 |
| Ford Motor Credit Co. LLC | | | |
| 5.139% due 01/07/2021 | | 300 | 306 |

| | | |
|--------------------------------------------------|-----|--------------|
| Fresenius Medical Care U.S. Finance, Inc. | | |
| 5.750% due 02/15/2021 | 100 | 104 |
| Goodman U.S. Finance One LLC | | |
| 6.375% due 04/15/2021 | 54 | 57 |
| MGM Resorts International | | |
| 6.625% due 12/15/2021 | 100 | 108 |
| Navient Corp. | | |
| 5.000% due 10/26/2020 | 100 | 102 |
| 8.000% due 03/25/2020 | 100 | 104 |
| Sprint Communications, Inc. | | |
| 7.000% due 08/15/2020 | 100 | 104 |
| Teva Pharmaceutical Finance IV LLC | | |
| 2.250% due 03/18/2020 | 100 | 99 |
| | | 1,786 |

モーゲージ証券11.1%

| | | |
|-------------------------------------------------------------------|-------|-----|
| Adjustable Rate Mortgage Trust | | |
| 4.446% due 09/25/2035 (d) | 8 | 8 |
| Aegis Asset-Backed Securities Trust | | |
| 2.574% due 01/25/2037 | 1,117 | 893 |
| Alternative Loan Trust | | |
| 6.000% due 11/25/2036 (d) | 302 | 252 |
| Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust | | |
| 2.484% due 05/25/2037 | 5 | 3 |
| Banc of America Funding Trust | | |
| 2.613% due 02/20/2047 | 88 | 86 |
| Banc of America Mortgage Trust | | |
| 4.479% due 02/25/2036 (d) | 7 | 7 |
| 4.689% due 07/25/2034 | 28 | 29 |
| Bayview Opportunity Master Fund IIIa Trust | | |
| 4.066% due 09/28/2033 | 86 | 87 |
| Bayview Opportunity Master Fund IVb Trust | | |
| 4.213% due 10/29/2033 | 113 | 115 |
| Bear Stearns Alternative-A Trust | | |
| 2.564% due 02/25/2034 | 51 | 51 |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust | | |
| 3.454% due 08/25/2037 | 38 | 33 |
| Chase Mortgage Finance Trust | | |
| 4.239% due 03/25/2037 (d) | 32 | 32 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust | | |
| 2.464% due 07/25/2045 | 41 | 32 |
| 2.474% due 01/25/2037 | 14 | 13 |
| 4.262% due 07/25/2046 (d) | 18 | 17 |
| 4.552% due 08/25/2035 (d) | 32 | 28 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. | | |
| 5.130% due 03/25/2034 | 5 | 5 |
| Civic Mortgage LLC | | |
| 4.349% due 11/25/2022 | 580 | 579 |
| Countrywide Asset-Backed Certificates | | |
| 2.624% due 09/25/2037 (d) | 276 | 231 |

| | | |
|---------------------------------------------------------------------|-----|-----|
| Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust | | |
| 4.025% due 09/25/2047 (d) | 12 | 12 |
| Credit Suisse Mortgage Capital | | |
| 2.977% due 11/30/2037 | 200 | 182 |
| Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC | | |
| 2.524% due 07/25/2037 | 185 | 125 |
| Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust | | |
| 2.464% due 11/25/2036 | 7 | 4 |
| Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust | | |
| 2.580% due 10/19/2036 (d) | 202 | 181 |
| First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust | | |
| 4.225% due 11/25/2035 (d) | 57 | 50 |
| First Horizon Mortgage Pass-Through Trust | | |
| 4.769% due 08/25/2037 (d) | 135 | 107 |
| Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates | | |
| 5.213% due 10/25/2033 | 10 | 10 |
| GSAMP Trust | | |
| 2.474% due 12/25/2036 | 21 | 13 |
| HarborView Mortgage Loan Trust | | |
| 4.526% due 08/19/2036 (d) | 8 | 8 |
| Home Equity Asset Trust | | |
| 3.754% due 02/25/2033 | 171 | 172 |
| HSI Asset Loan Obligation Trust | | |
| 2.464% due 12/25/2036 | 8 | 4 |
| Impac CMB Trust | | |
| 3.044% due 03/25/2035 | 217 | 216 |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust | | |
| 4.290% due 12/25/2034 | 11 | 11 |
| JPMorgan Mortgage Acquisition Corp | | |
| 3.054% due 12/25/2035 | 300 | 288 |
| JPMorgan Mortgage Trust | | |
| 4.281% due 04/25/2036 (d) | 64 | 62 |
| Luminent Mortgage Trust | | |
| 2.764% due 12/25/2036 (d) | 20 | 19 |
| MASTR Alternative Loan Trust | | |
| 2.804% due 03/25/2036 (d) | 45 | 9 |
| MASTR Asset-Backed Securities Trust | | |
| 2.454% due 01/25/2037 | 25 | 10 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust | | |
| 2.654% due 11/25/2035 | 72 | 69 |
| Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust | | |
| 4.306% due 04/25/2037 (d) | 30 | 31 |
| Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust | | |
| 2.464% due 05/25/2037 | 18 | 16 |
| Morgan Stanley Mortgage Loan Trust | | |
| 4.485% due 06/25/2036 | 7 | 7 |
| Mortgage Equity Conversion Asset Trust | | |

| | | | |
|--------------------------------------------------------------------|-----|-------|---------------|
| 2.450% due 05/25/2042 | | 234 | 216 |
| New Century Home Equity Loan Trust | | | |
| 2.584% due 05/25/2036 | | 64 | 60 |
| New York Mortgage Trust | | | |
| 2.944% due 04/25/2035 | | 210 | 207 |
| Option One Mortgage Loan Trust | | | |
| 2.544% due 03/25/2037 | | 292 | 268 |
| Residential Asset Securitization Trust | | | |
| 2.804% due 01/25/2046 (d) | | 71 | 31 |
| Residential Funding Mortgage Securities I Trust | | | |
| 4.485% due 09/25/2035 (d) | | 19 | 16 |
| Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust (d) | | | |
| 2.464% due 12/25/2036 | | 63 | 21 |
| 2.484% due 11/25/2036 | | 36 | 14 |
| Sequoia Mortgage Trust | | | |
| 3.808% due 01/20/2047 (d) | | 14 | 11 |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust | | | |
| 4.054% due 01/25/2035 | | 72 | 73 |
| 4.463% due 07/25/2034 | | 213 | 216 |
| Structured Asset Mortgage Investments II Trust | | | |
| 2.640% due 07/19/2035 | | 98 | 97 |
| 3.050% due 10/19/2034 | | 227 | 227 |
| Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust | | | |
| 6.000% due 10/25/2036 (d) | | 194 | 197 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (d) | | | |
| 3.460% due 01/25/2037 | | 32 | 30 |
| 3.566% due 04/25/2037 | | 20 | 18 |
| 3.824% due 12/25/2036 | | 69 | 69 |
| 3.847% due 09/25/2036 | | 6 | 6 |
| | | | 5,884 |
| <hr/> | | | |
| 米国政府機関債11.1% | | | |
| Fannie Mae | | | |
| 2.570% due 12/25/2036 | | 10 | 9 |
| 3.682% due 06/01/2043 | | 21 | 21 |
| 3.682% due 07/01/2044 | | 5 | 5 |
| Fannie Mae, TBA (e) | | | |
| 3.500% due 08/01/2049 | | 4,300 | 4,396 |
| 4.000% due 08/01/2049 | | 1,400 | 1,447 |
| | | | 5,878 |
| 米国合計 | | | 13,786 |
| (取得原価 \$ 13,906) | | | |
| <hr/> | | | |
| ウルグアイ0.3% | | | |
| ソブリン債0.3% | | | |
| Uruguay Government International Bond | | | |
| 9.875% due 06/20/2022 | UYU | 5,800 | 164 |
| ウルグアイ合計 | | | 164 |
| (取得原価 \$ 205) | | | |

短期金融商品13.0%**コマーシャル・ペーパー2.4%****Federal Home Loan Bank (f)**

| | | | |
|-----------------------|----|-----|--------------|
| 2.221% due 07/31/2019 | \$ | 700 | 699 |
| 2.410% due 07/09/2019 | | 600 | 599 |
| | | | 1,298 |

レボ契約(i)0.0%

26

仕組債2.9%**Egypt Treasury Bills (Issuer JPMorgan Structured Products BV)**

| | | | |
|-------------------------------|-----|--------|-------|
| 17.053% due 11/28/2019 (f)(h) | EGP | 26,800 | 1,511 |
|-------------------------------|-----|--------|-------|

定期預金1.4%**Australia and New Zealand Banking Group Ltd.**

| | | | |
|-----------------------|-----|----|----|
| 0.360% due 07/01/2019 | GBP | 3 | 4 |
| 1.890% due 07/01/2019 | \$ | 20 | 20 |

Bank of Nova Scotia

| | | | |
|-----------------------|--|-----|-----|
| 1.890% due 07/01/2019 | | 180 | 180 |
|-----------------------|--|-----|-----|

BNP Paribas Bank

| | | | |
|-------------------------|-----|----|---|
| (0.580%) due 07/01/2019 | EUR | 4 | 4 |
| 0.600% due 07/01/2019 | SGD | 1 | 1 |
| 2.350% due 07/02/2019 | HKD | 1 | 0 |
| 5.940% due 07/01/2019 | ZAR | 19 | 1 |

Brown Brothers Harriman & Co.

| | | | |
|-------------------------|-----|---|---|
| (0.270%) due 07/01/2019 | ¥ | 1 | 0 |
| 5.940% due 07/01/2019 | ZAR | 2 | 0 |

Citibank N.A.

| | | | |
|-------------------------|-----|----|----|
| (0.580%) due 07/01/2019 | EUR | 0 | 1 |
| 0.360% due 07/01/2019 | GBP | 2 | 2 |
| 1.890% due 07/01/2019 | \$ | 81 | 81 |

DBS Bank Ltd.

| | | | |
|-----------------------|--|----|----|
| 1.890% due 07/01/2019 | | 11 | 11 |
|-----------------------|--|----|----|

HSBC Bank PLC

| | | | |
|-------------------------|-----|---|---|
| (0.580%) due 07/01/2019 | EUR | 3 | 4 |
| 0.360% due 07/01/2019 | GBP | 0 | 1 |

JPMorgan Chase Bank N.A.

| | | | |
|-----------------------|----|-----|-----|
| 1.890% due 07/01/2019 | \$ | 182 | 182 |
|-----------------------|----|-----|-----|

MUFG Bank Ltd.

| | | | |
|-------------------------|---|-----|---|
| (0.270%) due 07/01/2019 | ¥ | 433 | 4 |
|-------------------------|---|-----|---|

Sumitomo Mitsui Banking Corp.

| | | | |
|-------------------------|-----|-------|----|
| (0.580%) due 07/01/2019 | EUR | 2 | 2 |
| (0.270%) due 07/01/2019 | ¥ | 1,174 | 11 |
| 1.890% due 07/01/2019 | \$ | 25 | 25 |

Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.

| | | | |
|-------------------------|-----|-----|-----|
| (0.580%) due 07/01/2019 | EUR | 1 | 1 |
| (0.270%) due 07/01/2019 | ¥ | 247 | 2 |
| 1.890% due 07/01/2019 | \$ | 217 | 217 |

754

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

投資明細表に対する注記(金額単位:契約数を除き千米ドル*):

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

(a) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況に合わせて調整される。

(b) 永久債(記載日は次回の契約上の償還日)である。

(c) 偶発転換社債

(d) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

(e) 発行日前取引証券

(f) クーボンは最終利回りである。

(g) クーボンは加重平均最終利回りである。

(h) 制限証券:

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

制限証券合計

| | | | | |
|----|-------|----|-------|-------|
| \$ | 1,696 | \$ | 1,774 | 3.35% |
|----|-------|----|-------|-------|

借入およびその他の金融取引

(i) レボ契約:

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

リバース・レボ契約:

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

担保付借入として会計処理される振替

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

売建有価証券:

| 取引相手 | 種別 | クーポン | 満期日 | 元本金額 | 手取金 | 売建に係る 未払金 |
|------|----------------------------------|---------|------------|----------|---------|--------------|
| | Argentine Bonos del Tesoro | 15.500% | 10/17/2026 | ARS 900 | \$ (14) | \$ (15) |
| HUS | Fannie Mae | 6.000% | 07/01/2042 | \$ 1,000 | (1,085) | (1,095) |

| | | | | | | | | |
|-----------------|-----------|-----|---------|------------|-----|-----|-------------------|-------------------|
| | Argentine | | | | | | | |
| | Bonos | del | | | | | | |
| TPC | Tesoro | | 15.500% | 10/17/2026 | ARS | 800 | (11) | (14) |
| 売建有価証券合計 | | | | | | | \$ (1,110) | \$ (1,124) |

借入およびその他の金融取引要約

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

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

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

(1) 経過利息を含む。

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

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

(k) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

| 詳細 | 種類 | 限月 | 契約数 | 未実現評価益 | 変動証拠金 | |
|----|----|----|-----|--------|-------|----|
| | | | | | 資産 | 負債 |

| | | | | | | | | | |
|-----------------------------------------------------|----|---------|----|-----------|----------|-----------|----------|-----------|----------|
| 90-Day Eurodollar December Futures | 売建 | 12/2019 | 7 | \$ | (18) | \$ | 0 | \$ | 0 |
| U.S. Treasury 5-Year Note September Futures | 買建 | 09/2019 | 2 | | 4 | | 0 | | 0 |
| U.S. Treasury 10- Year Note September Futures | 買建 | 09/2019 | 28 | | 22 | | 1 | | 0 |
| 先物契約合計 | | | | \$ | 8 | \$ | 1 | \$ | 0 |

スワップ契約：

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

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

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

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

金利スワップ

| 支払/受 取 | 変動金利イン デックス | 固定金利 | 満期日 | 想定元本 | 市場価 格 | 未実現評 価(損) 益 | 変動証拠金 | |
|-----------|--------------------------|--------|------------|-------------|----------|-------------------|-------|--------|
| | | | | | | | 資産 | 負債 |
| 受取 | 3-Month EURIBOR | 0.000% | 09/20/2019 | EUR 107,700 | \$ (105) | \$ 76 | \$ 0 | \$ (3) |
| 受取 | 3-Month USD- LIBOR | 3.000% | 06/19/2020 | \$ 5,970 | (57) | (39) | 0 | 0 |
| 受取 | 3-Month USD- LIBOR | 2.000% | 12/16/2020 | 900 | (1) | (5) | 0 | 0 |
| 受取 | 3-Month USD- LIBOR | 1.750% | 06/20/2021 | 300 | 1 | (8) | 0 | 0 |
| 受取 | 3-Month USD- LIBOR | 2.000% | 06/20/2023 | 1,700 | (17) | (98) | 1 | 0 |
| 受取 | 3-Month USD- LIBOR | 2.750% | 12/19/2023 | 930 | (40) | (34) | 0 | 0 |

| | | | | | | | | | |
|-------------------|--------------------|----------------|------------|-----|---------|------|------|---|------|
| 支払 | 3-Month LIBOR | USD- 3.000% | 06/19/2024 | | 1,150 | 69 | 35 | 0 | 0 |
| 受取 ⁽⁵⁾ | 3-Month LIBOR | USD- 2.500% | 12/18/2024 | | 400 | (15) | (2) | 0 | 0 |
| 受取 | 3-Month LIBOR | USD- 2.250% | 06/20/2028 | | 690 | (19) | (77) | 1 | 0 |
| 受取 | 3-Month LIBOR | USD- 3.000% | 06/19/2029 | | 100 | (9) | (5) | 0 | 0 |
| 受取 | 3-Month LIBOR | USD- 2.500% | 06/15/2046 | | 100 | (5) | (1) | 0 | 0 |
| 受取 | 3-Month LIBOR | USD- 2.250% | 12/21/2046 | | 300 | (1) | 23 | 1 | 0 |
| 受取 | 3-Month LIBOR | USD- 2.750% | 12/20/2047 | | 700 | (79) | (59) | 3 | 0 |
| 受取 | 3-Month LIBOR | USD- 2.500% | 06/20/2048 | | 125 | (7) | (19) | 1 | 0 |
| 受取 | 3-Month SAJIBOR | ZAR- 8.000% | 03/15/2022 | ZAR | 8,700 | (19) | (13) | 0 | (1) |
| 受取 | 3-Month SAJIBOR | ZAR- 7.250% | 09/19/2023 | | 6,900 | (6) | (10) | 0 | (1) |
| 受取 | 3-Month SAJIBOR | ZAR- 7.515% | 03/07/2024 | | 5,700 | (9) | (9) | 0 | (1) |
| 受取 | 3-Month SAJIBOR | ZAR- 8.250% | 03/15/2024 | | 1,400 | (5) | (3) | 0 | 0 |
| 受取 | 3-Month SAJIBOR | ZAR- 7.750% | 03/20/2024 | | 8,200 | (18) | (16) | 0 | (2) |
| 支払 | 3-Month SAJIBOR | ZAR- 7.600% | 06/19/2024 | | 18,500 | 31 | 23 | 4 | 0 |
| 受取 | 3-Month SAJIBOR | ZAR- 9.500% | 09/16/2026 | | 1,700 | (14) | (2) | 0 | (1) |
| 受取 | 3-Month SAJIBOR | ZAR- 8.300% | 03/15/2027 | | 6,100 | (23) | (3) | 0 | (3) |
| 支払 | 3-Month SAJIBOR | ZAR- 8.500% | 12/19/2028 | | 13,000 | 54 | 61 | 7 | 0 |
| 支払 | 3-Month SAJIBOR | ZAR- 8.750% | 03/20/2029 | | 15,900 | 86 | 46 | 8 | 0 |
| 受取 | 3-Month SAJIBOR | ZAR- 7.720% | 06/11/2029 | | 19,200 | (9) | (9) | 0 | (15) |
| 支払 | 3-Month SAJIBOR | ZAR- 8.000% | 06/19/2029 | | 3,100 | 5 | 5 | 2 | 0 |
| 支払 | 6-Month PRIBOR | CZK- 1.500% | 06/20/2020 | CZK | 100,800 | (32) | (39) | 0 | (1) |
| 支払 | 6-Month PRIBOR | CZK- 2.250% | 06/19/2021 | | 188,200 | 46 | 32 | 0 | 0 |
| 支払 | 6-Month PRIBOR | CZK- 2.250% | 12/19/2023 | | 26,400 | 42 | 52 | 1 | 0 |
| 支払 | 6-Month PRIBOR | CZK- 1.781% | 02/04/2024 | | 10,400 | 2 | 2 | 0 | 0 |
| 受取 | 6-Month PRIBOR | CZK- 2.000% | 09/19/2025 | | 16,500 | (24) | (23) | 0 | (1) |
| 受取 | 6-Month PRIBOR | CZK- 2.000% | 06/20/2028 | | 21,900 | (34) | (34) | 0 | (2) |

| | | | | | | | | | |
|-------------------|-------------------------|--------|------------|-----|-----------|-------|-------|------|------|
| 受取 | 6-Month CZK- PRIBOR | 1.750% | 06/19/2029 | | 14,100 | (9) | (12) | 0 | (1) |
| 支払 | 6-Month HUF- BIBOR | 0.250% | 03/21/2020 | HUF | 522,000 | (1) | 4 | 0 | 0 |
| 支払 | 6-Month HUF- BIBOR | 0.705% | 04/10/2021 | | 214,000 | 3 | 3 | 0 | 0 |
| 支払 | 6-Month HUF- BIBOR | 1.195% | 02/14/2022 | | 874,700 | 45 | 41 | 0 | (2) |
| 受取 | 6-Month HUF- BIBOR | 1.120% | 07/24/2022 | | 164,400 | (11) | (3) | 0 | 0 |
| 支払 | 6-Month HUF- BIBOR | 1.000% | 09/19/2023 | | 128,300 | 2 | 24 | 0 | 0 |
| 受取 | 6-Month HUF- BIBOR | 1.250% | 09/19/2023 | | 1,181,200 | (74) | (148) | 1 | 0 |
| 支払 | 6-Month HUF- BIBOR | 2.250% | 09/19/2023 | | 206,600 | 49 | 48 | 0 | 0 |
| 支払 | 6-Month HUF- BIBOR | 2.250% | 12/19/2023 | | 51,900 | 12 | 13 | 0 | 0 |
| 受取 | 6-Month HUF- BIBOR | 2.000% | 03/20/2024 | | 134,900 | (21) | (11) | 0 | 0 |
| 支払 | 6-Month HUF- BIBOR | 1.920% | 03/21/2028 | | 255,000 | 17 | 17 | 0 | (1) |
| 受取 ⁽⁵⁾ | 6-Month JPY- LIBOR | 0.000% | 06/17/2021 | ¥ | 2,050,000 | (27) | (20) | 0 | 0 |
| 受取 | 6-Month JPY- LIBOR | 0.000% | 06/19/2021 | | 190,000 | (4) | (1) | 0 | 0 |
| 受取 | 6-Month PLN- WIBOR | 2.250% | 06/20/2020 | PLN | 33,700 | (41) | (24) | 0 | (18) |
| 支払 | 6-Month PLN- WIBOR | 2.500% | 09/19/2023 | | 5,400 | 62 | 62 | 2 | 0 |
| 支払 | 6-Month PLN- WIBOR | 2.500% | 12/19/2023 | | 10,800 | 120 | 134 | 2 | 0 |
| 受取 | 6-Month PLN- WIBOR | 1.942% | 03/20/2024 | | 2,600 | (4) | (1) | 0 | 0 |
| 支払 | 6-Month PLN- WIBOR | 2.250% | 03/20/2024 | | 2,600 | 14 | 7 | 0 | 0 |
| 支払 | 6-Month PLN- WIBOR | 2.250% | 06/19/2024 | PLN | 2,100 | \$ 11 | \$ 11 | \$ 0 | \$ 0 |
| 受取 | 6-Month PLN- WIBOR | 2.500% | 03/16/2026 | | 600 | (6) | (6) | 0 | (1) |
| 支払 | 6-Month PLN- WIBOR | 3.250% | 06/20/2028 | | 800 | 21 | 20 | 1 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI - Compounded | 6.408% | 07/01/2019 | BRL | 52,900 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI - Compounded | 6.800% | 07/01/2019 | | 1,000 | (1) | 0 | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI - Compounded | 6.250% | 01/02/2020 | | 35,900 | (11) | (12) | 0 | (1) |
| 受取 | BRL-CDI - Compounded | 6.930% | 01/02/2020 | | 23,700 | (64) | (24) | 0 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI - Compounded | 7.060% | 01/02/2020 | | 8,000 | 26 | 33 | 0 | 0 |

| | | | | | | | | |
|----|------------|---------|------------|--------|-------|-------|---|------|
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 7.958% | 01/02/2020 | 1,600 | 12 | 12 | 0 | 0 |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 9.560% | 01/02/2020 | 4,200 | 68 | 39 | 4 | 0 |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 受取 | Compounded | 6.860% | 01/04/2021 | 20,100 | (76) | (102) | 0 | (6) |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 6.920% | 01/04/2021 | 6,300 | 25 | 25 | 2 | 0 |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 受取 | Compounded | 6.930% | 01/04/2021 | 16,400 | (64) | (64) | 0 | (4) |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 受取 | Compounded | 6.983% | 01/04/2021 | 6,100 | (27) | (27) | 0 | (2) |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 7.050% | 01/04/2021 | 2,400 | 11 | 11 | 1 | 0 |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 受取 | Compounded | 7.110% | 01/04/2021 | 6,300 | (29) | (27) | 0 | (2) |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 受取 | Compounded | 7.168% | 01/04/2021 | 6,300 | (31) | (27) | 0 | (2) |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 7.184% | 01/04/2021 | 1,200 | 6 | 6 | 0 | 0 |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 7.190% | 01/04/2021 | 2,100 | 11 | 11 | 1 | 0 |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 7.210% | 01/04/2021 | 7,000 | 37 | 37 | 2 | 0 |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 7.220% | 01/04/2021 | 4,400 | 23 | 23 | 2 | 0 |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 7.830% | 01/04/2021 | 8,900 | 76 | 68 | 2 | 0 |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 8.730% | 01/04/2021 | 4,600 | 69 | 45 | 2 | 0 |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 8.790% | 01/04/2021 | 6,700 | 96 | 66 | 2 | 0 |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 受取 | Compounded | 9.970% | 01/04/2021 | 13,800 | (296) | (77) | 0 | (12) |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 9.980% | 01/04/2021 | 6,200 | 161 | 49 | 0 | 0 |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 6.260% | 01/03/2022 | 900 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 7.420% | 01/03/2022 | 7,500 | 50 | 50 | 4 | 0 |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 受取 | Compounded | 10.415% | 01/02/2023 | 6,800 | (216) | (204) | 0 | (5) |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 受取 | Compounded | 11.030% | 01/02/2023 | 1,600 | (60) | (60) | 0 | (1) |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 7.480% | 01/02/2025 | 2,200 | 11 | 11 | 3 | 0 |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 8.475% | 01/02/2025 | 2,800 | 41 | 41 | 3 | 0 |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 受取 | Compounded | 8.700% | 01/02/2025 | 3,200 | (56) | (56) | 0 | (3) |
| | BRL-CDI- | | | | | | | |
| 支払 | Compounded | 9.760% | 01/02/2025 | 5,400 | 177 | 156 | 8 | 0 |

| | | | | | | | | | |
|----|---------------------------|---------|------------|-----|--------|--------|---------|--------|----------|
| 支払 | BRL - CDI - Compounded | 10.330% | 01/02/2025 | | 11,500 | 441 | 187 | 21 | 0 |
| 支払 | BRL - CDI - Compounded | 13.520% | 01/02/2025 | | 2,200 | 149 | 105 | 8 | 0 |
| 支払 | BRL - CDI - Compounded | 7.800% | 01/04/2027 | | 1,400 | 10 | 8 | 2 | 0 |
| 受取 | BRL - CDI - Compounded | 8.635% | 01/04/2027 | | 3,400 | (54) | (54) | 0 | (4) |
| 受取 | BRL - CDI - Compounded | 8.640% | 01/04/2027 | | 2,300 | (36) | (12) | 0 | (3) |
| 支払 | BRL - CDI - Compounded | 8.675% | 01/04/2027 | | 1,200 | 20 | 18 | 2 | 0 |
| 支払 | BRL - CDI - Compounded | 9.600% | 01/04/2027 | | 1,300 | 38 | 33 | 1 | 0 |
| 支払 | BRL - CDI - Compounded | 10.090% | 01/04/2027 | | 600 | 20 | 12 | 1 | 0 |
| 支払 | BRL - CDI - Compounded | 10.300% | 01/04/2027 | | 100 | 0 | (3) | 0 | (3) |
| 受取 | BRL - CDI - Compounded | 10.460% | 01/04/2027 | | 3,100 | (124) | (96) | 0 | (4) |
| 受取 | BRL - CDI - Compounded | 10.700% | 01/04/2027 | | 2,100 | (84) | (64) | 0 | (2) |
| 支払 | BRL - CDI - Compounded | 11.350% | 01/04/2027 | | 600 | 28 | 22 | 1 | 0 |
| 支払 | BRL - CDI - Compounded | 12.250% | 01/04/2027 | | 2,500 | 132 | 130 | 2 | 0 |
| 受取 | IBMEXID | 8.260% | 05/28/2020 | MXN | 34,800 | (3) | (3) | 0 | (2) |
| 支払 | IBMEXID | 8.380% | 06/01/2020 | | 34,800 | 5 | 5 | 2 | 0 |
| 受取 | IBMEXID | 8.490% | 01/11/2021 | | 12,400 | (7) | (7) | 0 | (2) |
| 受取 | IBMEXID | 8.200% | 02/18/2021 | | 35,500 | (16) | (12) | 0 | (6) |
| 支払 | IBMEXID | 8.425% | 10/26/2021 | | 20,100 | 23 | 23 | 5 | 0 |
| 支払 | IBMEXID | 8.335% | 10/17/2023 | | 24,300 | 50 | 49 | 8 | 0 |
| 支払 | IBMEXID | 8.810% | 10/26/2023 | | 83,300 | 253 | 253 | 29 | 0 |
| 支払 | IBMEXID | 8.910% | 11/15/2023 | | 14,600 | 48 | 48 | 5 | 0 |
| 支払 | IBMEXID | 8.818% | 11/16/2023 | | 3,800 | 12 | 12 | 1 | 0 |
| 支払 | IBMEXID | 8.965% | 11/23/2023 | | 6,900 | 24 | 24 | 2 | 0 |
| 支払 | IBMEXID | 8.010% | 02/03/2025 | | 800 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| 受取 | IBMEXID | 9.045% | 10/19/2028 | | 50,500 | (280) | (280) | 0 | (24) |
| 受取 | IBMEXID | 9.210% | 11/08/2028 | | 12,500 | (77) | (76) | 0 | (6) |
| 受取 | IBMEXID | 9.090% | 11/09/2028 | | 1,200 | (7) | (7) | 0 | 0 |
| 受取 | IBMEXID | 9.100% | 11/09/2028 | | 11,600 | (67) | (67) | 0 | (6) |
| 受取 | IBMEXID | 8.550% | 01/23/2029 | | 2,400 | (9) | (9) | 0 | (1) |
| 受取 | IBMEXID | 8.540% | 01/25/2029 | | 8,000 | (30) | (30) | 0 | (4) |
| 受取 | IBMEXID | 8.430% | 01/29/2029 | | 8,400 | (28) | (32) | 0 | (4) |
| 支払 | IBMEXID | 7.675% | 06/04/2029 | | 2,500 | 1 | 1 | 1 | 0 |
| 支払 | IBMEXID | 7.755% | 02/02/2034 | MXN | 1,700 | \$ 0 | \$ (17) | \$ 1 | \$ 0 |
| 支払 | IBMEXID | 8.280% | 11/28/2036 | | 3,500 | 8 | 8 | 2 | 0 |
| 支払 | IBMEXID | 8.310% | 11/28/2036 | | 1,400 | 3 | 3 | 1 | 0 |
| 支払 | IBMEXID | 8.040% | 11/25/2037 | | 10,100 | 10 | 24 | 6 | 0 |
| 支払 | IBMEXID | 8.540% | 02/16/2039 | | 2,300 | 9 | 9 | 2 | 0 |
| 支払 | IBMEXID | 8.545% | 02/16/2039 | | 5,300 | 20 | 20 | 4 | 0 |
| 支払 | IBMEXID | 7.885% | 05/27/2039 | | 9,800 | 1 | 1 | 6 | 0 |
| | | | | | | \$ 399 | \$ 235 | \$ 184 | \$ (163) |

スワップ
契約合計

\$ 508 \$ 275 \$ 186 \$ (163)

金融デリバティブ商品上場または中央清算要約

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

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

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

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

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

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

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

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

(m) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

| 取引相手 | 決済月 | 引渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価（損）益 | | |
|------|---------|------|---------|-------------|------|-----|
| | | | | 資産 | 負債 | |
| BOA | 07/2019 | COP | 526,824 | \$ 162 | \$ 0 | (2) |
| BOA | 07/2019 | \$ | 239 | CLP 162,351 | 0 | 0 |

| | | | | | | | |
|-----|---------|-----|-----------|-----|-----------|-------|-------|
| BOA | 07/2019 | | 1,978 | ZAR | 28,631 | 51 | 0 |
| BOA | 08/2019 | | 187 | CZK | 4,277 | 5 | 0 |
| BOA | 08/2019 | | 1,178 | KZT | 456,469 | 13 | 0 |
| BOA | 09/2019 | NGN | 36,843 | \$ | 95 | 0 | (6) |
| BOA | 09/2019 | \$ | 402 | IDR | 5,822,970 | 6 | 0 |
| BOA | 09/2019 | | 246 | ILS | 875 | 1 | 0 |
| BOA | 09/2019 | | 502 | KRW | 590,051 | 9 | 0 |
| BOA | 09/2019 | | 1,844 | SGD | 2,524 | 24 | 0 |
| BOA | 09/2019 | | 231 | TWD | 7,225 | 3 | 0 |
| BOA | 11/2019 | KZT | 432,369 | \$ | 1,108 | 2 | 0 |
| BPS | 07/2019 | BRL | 423 | | 110 | 0 | 0 |
| BPS | 07/2019 | COP | 117,180 | | 36 | 0 | (1) |
| BPS | 07/2019 | PEN | 6,991 | | 2,112 | 0 | (12) |
| BPS | 07/2019 | PLN | 224 | | 60 | 0 | 0 |
| BPS | 07/2019 | RUB | 3,789 | | 60 | 0 | 0 |
| BPS | 07/2019 | TRY | 2,850 | | 493 | 0 | 0 |
| BPS | 07/2019 | \$ | 26 | ARS | 1,270 | 3 | 0 |
| BPS | 07/2019 | | 110 | BRL | 423 | 0 | 0 |
| BPS | 07/2019 | | 2,121 | PEN | 6,991 | 4 | 0 |
| BPS | 07/2019 | | 279 | RON | 1,180 | 5 | 0 |
| BPS | 07/2019 | | 410 | TRY | 2,383 | 0 | 0 |
| BPS | 07/2019 | | 359 | | 2,118 | 6 | 0 |
| BPS | 08/2019 | \$ | 126 | ARS | 6,533 | \$ 19 | \$ 0 |
| BPS | 08/2019 | | 309 | | 13,810 | 0 | (1) |
| BPS | 09/2019 | PEN | 6,991 | \$ | 2,115 | 0 | (4) |
| BPS | 09/2019 | \$ | 2,132 | ARS | 99,245 | 0 | (16) |
| BPS | 09/2019 | | 173 | CNY | 1,194 | 1 | 0 |
| BPS | 09/2019 | | 1,875 | KRW | 2,222,447 | 50 | 0 |
| BPS | 10/2019 | RON | 452 | \$ | 106 | 0 | (3) |
| BPS | 11/2019 | \$ | 4,674 | ARS | 223,885 | 0 | (270) |
| BPS | 08/2020 | TRY | 612 | \$ | 65 | 0 | (22) |
| BRC | 07/2019 | BRL | 566 | | 146 | 0 | (2) |
| BRC | 07/2019 | CLP | 749,512 | | 1,075 | 0 | (29) |
| BRC | 07/2019 | EUR | 3,240 | | 3,624 | 0 | (66) |
| BRC | 07/2019 | \$ | 148 | BRL | 566 | 0 | 0 |
| BRC | 07/2019 | | 136 | CLP | 94,085 | 3 | 0 |
| BRC | 07/2019 | | 124 | PEN | 415 | 2 | 0 |
| BRC | 07/2019 | ZAR | 652 | \$ | 45 | 0 | (1) |
| BRC | 08/2019 | MXN | 1,192 | | 60 | 0 | (2) |
| BRC | 09/2019 | IDR | 3,742,322 | | 261 | 0 | (1) |
| BRC | 09/2019 | \$ | 32 | MYR | 134 | 0 | 0 |
| BRC | 09/2019 | | 251 | THB | 7,727 | 1 | 0 |
| BRC | 06/2020 | ARS | 7,880 | \$ | 133 | 10 | 0 |
| BSS | 07/2019 | BRL | 610 | | 157 | 0 | (2) |
| BSS | 07/2019 | \$ | 159 | BRL | 610 | 0 | 0 |
| BSS | 05/2020 | | 345 | ARS | 25,809 | 69 | 0 |
| CBK | 07/2019 | ARS | 44,482 | \$ | 912 | 0 | (92) |
| CBK | 07/2019 | BRL | 892 | | 230 | 0 | (3) |
| CBK | 07/2019 | COP | 350,237 | | 110 | 1 | 0 |
| CBK | 07/2019 | GBP | 181 | | 229 | 0 | (1) |
| CBK | 07/2019 | PEN | 1,359 | | 407 | 0 | (6) |
| CBK | 07/2019 | \$ | 231 | BRL | 892 | 2 | 0 |
| CBK | 07/2019 | | 97 | CLP | 67,493 | 2 | 0 |

| | | | | | | | |
|-----|---------|-----|---------|-----|---------|-----|-------|
| CBK | 07/2019 | | 51 | COP | 170,136 | 2 | 0 |
| CBK | 07/2019 | | 3,200 | EUR | 2,818 | 9 | 0 |
| CBK | 07/2019 | | 142 | HUF | 40,635 | 2 | 0 |
| CBK | 07/2019 | | 138 | PEN | 456 | 0 | 0 |
| CBK | 07/2019 | | 163 | ZAR | 2,404 | 8 | 0 |
| CBK | 08/2019 | ARS | 2,115 | \$ | 45 | 0 | (2) |
| CBK | 08/2019 | EUR | 2,345 | | 2,672 | 0 | (6) |
| CBK | 08/2019 | \$ | 71 | ARS | 3,664 | 10 | 0 |
| CBK | 08/2019 | | 215 | CZK | 4,956 | 7 | 0 |
| CBK | 08/2019 | | 1,443 | PEN | 4,854 | 31 | 0 |
| CBK | 08/2019 | | 451 | RUB | 29,675 | 16 | 0 |
| CBK | 09/2019 | COP | 164,348 | \$ | 51 | 0 | 0 |
| CBK | 09/2019 | PEN | 970 | | 292 | 0 | (2) |
| CBK | 09/2019 | \$ | 2,540 | CNY | 17,591 | 20 | 0 |
| CBK | 09/2019 | | 109 | COP | 350,237 | 0 | (1) |
| CBK | 09/2019 | | 32 | IDR | 459,191 | 0 | 0 |
| CBK | 10/2019 | PEN | 5,025 | \$ | 1,487 | 0 | (34) |
| CBK | 10/2019 | RON | 2,424 | | 579 | 0 | (3) |
| CBK | 10/2019 | \$ | 183 | MXN | 3,581 | 1 | 0 |
| CBK | 10/2019 | | 572 | RON | 2,449 | 16 | 0 |
| CBK | 05/2020 | | 10 | ARS | 741 | 2 | 0 |
| CBK | 03/2021 | | 45 | | 3,897 | 1 | 0 |
| CBK | 04/2021 | | 60 | | 5,598 | 4 | 0 |
| DUB | 07/2019 | ARS | 23,827 | \$ | 489 | 0 | (64) |
| DUB | 07/2019 | BRL | 1,042 | | 272 | 0 | 0 |
| DUB | 07/2019 | \$ | 1,399 | ARS | 69,332 | 169 | 0 |
| DUB | 07/2019 | | 270 | BRL | 1,042 | 2 | 0 |
| DUB | 07/2019 | | 538 | UAH | 14,823 | 26 | 0 |
| DUB | 09/2019 | | 1,069 | PHP | 55,716 | 15 | 0 |
| DUB | 02/2020 | | 182 | ARS | 9,469 | 0 | (19) |
| DUB | 03/2020 | RON | 2,056 | EUR | 415 | 16 | (25) |
| DUB | 08/2020 | TRY | 395 | \$ | 41 | 0 | (15) |
| FBF | 07/2019 | BRL | 9,510 | | 2,486 | 5 | 0 |
| FBF | 07/2019 | \$ | 2,482 | BRL | 9,510 | 0 | 0 |
| FBF | 08/2019 | | 2,479 | | 9,510 | 0 | (5) |
| FBF | 09/2019 | COP | 122,569 | \$ | 38 | 0 | 0 |
| FBF | 09/2019 | \$ | 17 | IDR | 242,505 | \$ | 0 |
| FBF | 09/2019 | | 1,938 | INR | 136,058 | 13 | 0 |
| FBF | 08/2020 | TRY | 330 | \$ | 35 | 0 | (12) |
| GLM | 07/2019 | ARS | 69,332 | | 1,402 | 0 | (166) |
| GLM | 07/2019 | | 64,108 | | 1,363 | 0 | (132) |
| GLM | 07/2019 | BRL | 547 | | 141 | 0 | (2) |
| GLM | 07/2019 | KRW | 649,397 | | 546 | 0 | (16) |
| GLM | 07/2019 | UAH | 13,563 | | 508 | 0 | (8) |
| GLM | 07/2019 | \$ | 20 | ARS | 934 | 2 | 0 |
| GLM | 07/2019 | | 252 | | 12,455 | 29 | 0 |
| GLM | 07/2019 | | 143 | BRL | 547 | 0 | 0 |
| GLM | 07/2019 | | 960 | CLP | 650,434 | 0 | (2) |
| GLM | 07/2019 | | 54 | COP | 180,101 | 2 | 0 |
| GLM | 07/2019 | | 80 | | 263,560 | 2 | 0 |
| GLM | 07/2019 | | 74 | EGP | 1,254 | 1 | 0 |
| GLM | 07/2019 | | 1,618 | HUF | 458,468 | 1 | 0 |
| GLM | 07/2019 | ZAR | 21,834 | \$ | 1,467 | 0 | (80) |

| | | | | | | | |
|-----|---------|-----|-----------|-----|---------|-------|-------|
| GLM | 08/2019 | COP | 402,840 | | 120 | 0 | (5) |
| GLM | 08/2019 | MXN | 3,235 | | 163 | 0 | (4) |
| GLM | 08/2019 | \$ | 120 | COP | 402,840 | 5 | 0 |
| GLM | 08/2019 | | 260 | MXN | 5,180 | 8 | 0 |
| GLM | 08/2019 | | 171 | MYR | 706 | 0 | 0 |
| GLM | 08/2019 | | 1,116 | RUB | 73,474 | 39 | 0 |
| GLM | 09/2019 | ARS | 98,712 | \$ | 2,132 | 28 | 0 |
| GLM | 09/2019 | CLP | 650,434 | | 960 | 1 | 0 |
| GLM | 09/2019 | IDR | 967,815 | | 67 | 0 | (1) |
| GLM | 09/2019 | \$ | 72 | INR | 5,044 | 0 | 0 |
| GLM | 09/2019 | | 166 | RUB | 10,953 | 6 | 0 |
| GLM | 09/2019 | | 112 | THB | 3,441 | 0 | 0 |
| GLM | 09/2019 | | 1,006 | TWD | 31,538 | 16 | 0 |
| GLM | 10/2019 | MXN | 3,581 | \$ | 178 | 0 | (5) |
| GLM | 12/2019 | \$ | 2,320 | ARS | 127,169 | 94 | (42) |
| GLM | 03/2020 | ARS | 44,264 | \$ | 806 | 52 | 0 |
| GLM | 06/2020 | | 7,672 | | 134 | 15 | 0 |
| GLM | 11/2021 | CLP | 166,400 | | 236 | 0 | (9) |
| HUS | 07/2019 | ARS | 3,285 | | 72 | 0 | (4) |
| HUS | 07/2019 | | 13,228 | | 296 | 0 | (3) |
| HUS | 07/2019 | EGP | 1,525 | | 87 | 0 | (4) |
| HUS | 07/2019 | NGN | 197,563 | | 545 | 0 | (3) |
| HUS | 07/2019 | RUB | 6,036 | | 93 | 0 | (2) |
| HUS | 07/2019 | \$ | 620 | ARS | 30,757 | 75 | 0 |
| HUS | 07/2019 | | 1,323 | | 64,108 | 171 | 0 |
| HUS | 09/2019 | TWD | 16,174 | \$ | 512 | 0 | (12) |
| HUS | 09/2019 | \$ | 469 | EGP | 8,522 | 31 | 0 |
| HUS | 09/2019 | | 31 | IDR | 447,454 | 0 | 0 |
| HUS | 09/2019 | | 158 | KRW | 185,881 | 3 | 0 |
| HUS | 09/2019 | | 273 | NGN | 106,803 | 21 | 0 |
| HUS | 09/2019 | | 39 | PHP | 2,031 | 1 | 0 |
| HUS | 10/2019 | | 245 | EGP | 4,453 | 14 | 0 |
| HUS | 11/2019 | ARS | 222,856 | \$ | 4,674 | 290 | 0 |
| HUS | 11/2019 | EGP | 11,721 | | 653 | 0 | (19) |
| HUS | 12/2019 | ARS | 48,709 | | 808 | 0 | (101) |
| HUS | 12/2019 | NGN | 46,372 | | 119 | 0 | (7) |
| HUS | 12/2019 | | 88,336 | | 222 | 0 | (18) |
| HUS | 12/2019 | \$ | 898 | NGN | 346,853 | 45 | 0 |
| HUS | 06/2020 | NGN | 55,872 | \$ | 146 | 0 | (1) |
| IND | 07/2019 | \$ | 146 | PEN | 488 | 2 | 0 |
| IND | 09/2019 | | 83 | KRW | 95,907 | 0 | 0 |
| IND | 09/2019 | | 471 | MYR | 1,959 | 3 | 0 |
| JPM | 07/2019 | BRL | 367 | \$ | 92 | 0 | (4) |
| JPM | 07/2019 | CLP | 27,714 | | 40 | 0 | (1) |
| JPM | 07/2019 | HUF | 1,198,469 | | 4,354 | 124 | 0 |
| JPM | 07/2019 | JPY | 4,600 | | 43 | 0 | 0 |
| JPM | 07/2019 | KRW | 26,160 | | 22 | 0 | (1) |
| JPM | 07/2019 | NGN | 76,392 | | 209 | 0 | (3) |
| JPM | 07/2019 | \$ | 95 | BRL | 367 | 1 | 0 |
| JPM | 07/2019 | | 477 | EUR | 422 | 3 | 0 |
| JPM | 07/2019 | \$ | 690 | ZAR | 9,866 | \$ 10 | \$ 0 |
| JPM | 07/2019 | ZAR | 6,648 | \$ | 457 | 0 | (15) |
| JPM | 09/2019 | COP | 6,836,181 | | 2,024 | 0 | (96) |

| | | | | | | | |
|-------------------|---------|-----|-----------|-----|---------|-----------------|-------------------|
| JPM | 09/2019 | IDR | 1,444,000 | | 100 | 0 | (1) |
| JPM | 09/2019 | NGN | 129,381 | | 340 | 0 | (16) |
| JPM | 09/2019 | THB | 3,040 | | 96 | 0 | (3) |
| JPM | 09/2019 | \$ | 72 | NGN | 26,316 | 0 | 0 |
| JPM | 09/2019 | | 416 | THB | 12,808 | 2 | 0 |
| JPM | 09/2019 | | 221 | TRY | 1,718 | 63 | 0 |
| JPM | 09/2019 | | 271 | TWD | 8,482 | 4 | 0 |
| JPM | 10/2019 | | 3,969 | MXN | 77,759 | 11 | 0 |
| JPM | 11/2019 | NGN | 39,088 | \$ | 100 | 0 | (7) |
| JPM | 12/2019 | ARS | 78,460 | | 1,325 | 0 | (138) |
| JPM | 02/2020 | \$ | 808 | ARS | 44,264 | 0 | (45) |
| JPM | 06/2020 | ARS | 16,833 | \$ | 293 | 31 | 0 |
| MYI | 07/2019 | | 934 | | 22 | 0 | 0 |
| MYI | 07/2019 | BRL | 522 | | 136 | 0 | 0 |
| MYI | 07/2019 | EGP | 1,974 | | 113 | 0 | (4) |
| MYI | 07/2019 | UAH | 1,261 | | 47 | 0 | (1) |
| MYI | 07/2019 | \$ | 21 | ARS | 934 | 0 | 0 |
| MYI | 07/2019 | | 133 | BRL | 522 | 3 | 0 |
| MYI | 07/2019 | | 39 | COP | 128,356 | 1 | 0 |
| MYI | 07/2019 | ZAR | 1,991 | \$ | 136 | 0 | (5) |
| MYI | 09/2019 | TWD | 16,625 | | 529 | 0 | (9) |
| MYI | 09/2019 | \$ | 42 | HKD | 331 | 0 | 0 |
| MYI | 09/2019 | | 74 | RUB | 4,896 | 3 | 0 |
| RBC | 07/2019 | | 158 | COP | 501,192 | 0 | (1) |
| RBC | 09/2019 | COP | 501,192 | \$ | 157 | 2 | 0 |
| RBC | 09/2019 | \$ | 67 | SGD | 91 | 1 | 0 |
| RYL | 07/2019 | | 6 | CLP | 4,153 | 0 | 0 |
| SCX | 07/2019 | BRL | 9,296 | \$ | 2,426 | 0 | 0 |
| SCX | 07/2019 | \$ | 2,306 | BRL | 9,296 | 119 | 0 |
| SCX | 07/2019 | | 571 | KRW | 675,557 | 13 | 0 |
| SCX | 07/2019 | | 501 | TRY | 2,976 | 13 | 0 |
| SCX | 08/2019 | | 2,455 | CZK | 56,210 | 63 | 0 |
| SCX | 09/2019 | IDR | 5,771,527 | \$ | 394 | 0 | (11) |
| SCX | 09/2019 | KRW | 675,557 | | 573 | 0 | (12) |
| SCX | 09/2019 | \$ | 287 | THB | 8,827 | 1 | 0 |
| SOG | 07/2019 | | 5,519 | PLN | 20,776 | 55 | 0 |
| SOG | 07/2019 | | 25 | TRY | 149 | 1 | 0 |
| SSB | 07/2019 | COP | 249,104 | \$ | 74 | 0 | (4) |
| TOR | 07/2019 | \$ | 1 | CLP | 692 | 0 | 0 |
| TOR | 08/2019 | MXN | 2,864 | \$ | 148 | 0 | 0 |
| UAG | 07/2019 | BRL | 254 | | 66 | 0 | 0 |
| UAG | 07/2019 | CLP | 201,982 | | 289 | 0 | (9) |
| UAG | 07/2019 | \$ | 64 | BRL | 254 | 2 | 0 |
| UAG | 07/2019 | ZAR | 1,631 | \$ | 114 | 0 | (2) |
| UAG | 09/2019 | CNH | 961 | | 138 | 0 | (1) |
| UAG | 09/2019 | \$ | 346 | MYR | 1,440 | 2 | 0 |
| UAG | 10/2019 | RON | 370 | \$ | 87 | 0 | (2) |
| 外国為替先渡契約合計 | | | | | | \$ 2,152 | \$ (1,767) |

売建オプション：**クレジット・デフォルト・スワップション**

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

外国為替オプション

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

スワップ契約:

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

スワップ契約(公正価値)

| 取引相手 | 参照債務 | 受取固定金利 | 満期日 | インプライド・クレジット・スプレッド (2019年6月30日現在) ⁽³⁾ | 想定元本 ⁽⁴⁾ | プレミアム支払額/(受取額) | 未実現評価益 | 資産 | 負債 |
|------|-----------------------------------------------------|--------|------------|-----------------------------------------------------|---------------------|----------------|--------|------|--------|
| BOA | Turkey Government International Bond | 1.000% | 06/20/2020 | 2.272% | EUR 500 | \$ (11) | \$ 4 | \$ 0 | \$ (7) |
| BRC | South Africa Government International Bond | 1.000% | 12/20/2022 | 1.280% | \$ 900 | (17) | 9 | 0 | (8) |
| CBK | Egypt Government International Bond | 1.000% | 12/20/2020 | 0.781% | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FBF | Brazil Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | 2.506% | 200 | (17) | 10 | 0 | (7) |
| GST | Indonesia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2020 | 0.725% | 5,300 | (20) | 43 | 23 | 0 |
| GST | Mexico Government International Bond | 1.000% | 12/20/2020 | 0.298% | 700 | 5 | 2 | 7 | 0 |
| GST | Russia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2020 | 0.467% | 700 | 1 | 4 | 5 | 0 |
| GST | Brazil Government International Bond | 1.000% | 06/20/2021 | 0.640% | 800 | (5) | 11 | 6 | 0 |
| HUS | China Government International Bond | 1.000% | 06/20/2020 | 0.607% | 800 | 1 | 2 | 3 | 0 |
| HUS | China Government International Bond | 1.000% | 09/20/2020 | 0.111% | 900 | 0 | 10 | 10 | 0 |

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

クロス・カレンシー・スワップ

| 取引相手 | 受取 | 支払 | 満期日 ⁽⁶⁾ | 受取通貨の想定元本 ⁽⁷⁾ | 引渡通貨の想定元本 ⁽⁷⁾ | プレミアム支払額/(受取額) | スワップ契約(公正価値) | | |
|------|-----|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------|------|--------|
| | | | | | | | 未実現評価(損) | 資産 | 負債 |
| DUB | (5) | 引渡通貨の想定元本に基づく3か月米ドルLIBORに相当する変動金利 ⁽⁵⁾ | 07/24/2020 | TRY 805 | \$ 139 | \$ 0 | \$ (1) | \$ 0 | \$ (1) |
| GLM | | 引渡通貨の想定元本に基づく6か月米ドルLIBORに相当する変動金利 | 05/28/2024 | ARS 4,507 | 100 | 0 | (4) | 0 | (4) |

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

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

金利スワップ

| 取引相手 | 変動金利支 払/受取 | 変動金利イン デックス | 固定金利 | 満期日 | 想定元本 | プレミアム 支払額/ (受取額) | スワップ契約（公正価値） | | | |
|------|---------------|-------------------------------------------|----------------|------------|----------------|------------------------|-----------------------|------|--------|--|
| | | | | | | | 未実現 評価 (損) 益 | 資産 | 負債 | |
| B0A | 受取 | 3-Month KLIBOR | MYR- 3.740% | 09/25/2022 | MYR 1,200 | \$ 0 | \$ (4) | \$ 0 | \$ (4) | |
| | | Colombia Overnight Interbank IBR | | | | | | | | |
| B0A | 受取 | Reference Rate | 5.340% | 02/26/2024 | COP 650,000 | \$ 0 | \$ (7) | \$ 0 | \$ (7) | |
| | | Colombia Overnight Interbank IBR | | | | | | | | |
| BPS | 受取 | Reference Rate | 4.745% | 05/22/2022 | 1,139,200 | 0 | (6) | 0 | (6) | |
| | | Colombia Overnight Interbank IBR | | | | | | | | |
| BPS | 支払 | Reference Rate | 4.260% | 06/18/2022 | 766,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | | Colombia Overnight Interbank IBR | | | | | | | | |
| BPS | 支払 | Reference Rate | 5.240% | 04/29/2024 | 396,000 | 0 | 4 | 4 | 0 | |
| | | Colombia Overnight Interbank IBR | | | | | | | | |
| BPS | 受取 | Reference Rate | 5.960% | 01/11/2029 | 1,234,400 | 0 | (24) | 0 | (24) | |
| | | 3-Month TELBOR | ILS- 0.255% | 11/30/2019 | ILS 23,800 | 0 | (8) | 0 | (8) | |
| BRC | 受取 | 3-Month TELBOR | ILS- 1.808% | 11/30/2027 | 4,600 | 0 | 67 | 67 | 0 | |
| | | 3-Month TELBOR | ILS- 0.950% | 05/23/2024 | 2,800 | 0 | (8) | 0 | (8) | |
| CBK | 受取 | 3-Month KLIBOR | MYR- 3.750% | 09/26/2022 | MYR 1,800 | 0 | (6) | 0 | (6) | |

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

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

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

スワップ契約合計

金融デリバティブ商品：店頭要約

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

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

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

(1) 想定元本は契約件数を表す。

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

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

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

金融デリバティブ商品の公正価値

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

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

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

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

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

上場または中央清算

| | | | | | | | | | | | | |
|--------|----|---|----|------|----|---|----|---|----|-------|----|-------|
| 先物 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | (60) | \$ | (60) |
| スワップ契約 | | 0 | | (27) | | 0 | | 0 | | (496) | | (523) |
| | \$ | 0 | \$ | (27) | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | (556) | \$ | (583) |

店頭

| | | | | | | | | | | | | |
|----------|----|---|----|-----|----|---|----|------|----|-------|----|------|
| 外国為替先渡契約 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 514 | \$ | 0 | \$ | 514 |
| 買建オプション | | 0 | | 0 | | 0 | | (34) | | 0 | | (34) |
| 売建オプション | | 0 | | 17 | | 0 | | 142 | | 0 | | 159 |
| スワップ契約 | | 0 | | 5 | | 0 | | 236 | | 49 | | 290 |
| | \$ | 0 | \$ | 22 | \$ | 0 | \$ | 858 | \$ | 49 | \$ | 929 |
| | \$ | 0 | \$ | (5) | \$ | 0 | \$ | 858 | \$ | (507) | \$ | 346 |

金融デリバティブ商品に
係る未実現評価(損)益
の純変動額

上場または中央清算

| | | | | | | | | | | | | |
|--------|----|---|----|----|----|---|----|---|----|-----|----|-----|
| 先物 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 2 | \$ | 2 |
| スワップ契約 | | 0 | | 40 | | 0 | | 0 | | 533 | | 573 |
| | \$ | 0 | \$ | 40 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 535 | \$ | 575 |

店頭

| | | | | | | | | | | | | |
|----------|----|---|----|-----|----|---|----|-------|----|-----|----|-------|
| 外国為替先渡契約 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 862 | \$ | 0 | \$ | 862 |
| 売建オプション | | 0 | | 2 | | 0 | | 81 | | 0 | | 83 |
| スワップ契約 | | 0 | | 202 | | 0 | | 412 | | 36 | | 650 |
| | \$ | 0 | \$ | 204 | \$ | 0 | \$ | 1,355 | \$ | 36 | \$ | 1,595 |
| | \$ | 0 | \$ | 244 | \$ | 0 | \$ | 1,355 | \$ | 571 | \$ | 2,170 |

公正価値の測定

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

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

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

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

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

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

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

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

| | | |
|----|----|-------|
| 合計 | \$ | 2,169 |
|----|----|-------|

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

投資明細表

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド

2019年6月30日

| | | 元本金額（単 位：千） | 評価額（単位： 千） |
|---------------------------------------------------------|-----|----------------|---------------|
| 投資有価証券120.1% | | | |
| オーストラリア1.6% | | | |
| 社債等0.6% | | | |
| Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd. | | | |
| 3.250% due 04/13/2021 | AUD | 500 | \$ 358 |
| モーゲージ証券1.0% | | | |
| Firstmac Mortgage Funding Trust | | | |
| 2.848% due 12/10/2044 | | 297 | 209 |
| Liberty | | | |
| 2.375% due 10/10/2049 | | 369 | 259 |
| Securitised Australian Mortgage Trust | | | |
| 2.040% due 02/20/2046 | | 119 | 83 |
| | | | 551 |
| オーストラリア合計 | | | 909 |
| （取得原価 \$ 999） | | | |
| バミューダ0.2% | | | |
| 社債等0.2% | | | |
| Bacardi Ltd. | | | |
| 4.700% due 05/15/2028 | \$ | 100 | 107 |
| バミューダ合計 | | | 107 |
| （取得原価 \$ 97） | | | |
| カナダ2.3% | | | |
| ソブリン債2.3% | | | |
| Province of Ontario | | | |
| 2.600% due 06/02/2025 | CAD | 300 | 238 |
| 3.150% due 06/02/2022 | | 1,200 | 956 |
| 7.500% due 02/07/2024 | | 100 | 96 |
| カナダ合計 | | | 1,290 |
| （取得原価 \$ 1,307） | | | |
| ケイマン諸島1.2% | | | |
| 社債等1.0% | | | |
| QNB Finance Ltd. | | | |
| 3.915% due 02/07/2020 | \$ | 600 | 602 |
| モーゲージ証券0.2% | | | |

Exantas Capital Corp. Ltd.

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

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

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

Nordea Kredit Realkreditaktieselskab

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

Nykredit Realkredit A/S

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

Realkredit Danmark A/S

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

デンマーク合計

| | | | |
|------------------------|--|--|--------------|
| (取得原価 \$ 4,656) | | | 4,749 |
|------------------------|--|--|--------------|

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

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

ソブリン債0.9%**France Government Bond**

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

フランス合計

| | | | |
|----------------------|--|--|------------|
| (取得原価 \$ 619) | | | 713 |
|----------------------|--|--|------------|

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

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

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

Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.

| | | |
|---------------------------|-----|--------------|
| 4.436% due 04/02/2024 (a) | 300 | 316 |
| | | 2,355 |

ソブリン債2.3%

Japan Finance Organization for Municipalities

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

Japan Government International Bond

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

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

1,299

日本合計

3,654

(取得原価 \$ 3,556)

ルクセンブルク0.4%

社債等0.4%

Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.

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

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

| | | | |
|------------------|--|--|------------|
| ルクセンブルク合計 | | | 231 |
|------------------|--|--|------------|

(取得原価 \$ 221)

オランダ2.4%

資産担保証券0.2%

Accunia European CLO I BV

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

社債等2.2%

Deutsche Telekom International Finance BV

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

Enel Finance International NV

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

ING Groep NV

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

JT International Financial Services BV

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

Mylan NV

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

1,232

オランダ合計

1,346

(取得原価 \$ 1,294)

ノルウェー1.5%

社債等1.4%

DNB Boligkreditt A/S

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

SR-Boligkreditt A/S

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

758

ソブリン債0.1%

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

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

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

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

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

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

Stadshypotek AB

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

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

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

UBS AG

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

UBS Group Funding Switzerland AG

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

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

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

Barclays PLC

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

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

Hitachi Capital UK PLC

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

HSBC Holdings PLC

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

モーゲージ証券0.9%

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

ソブリン債2.9%

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

米国50.6%**社債等7.1%**

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

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

モーゲージ証券5.6%

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

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

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

地方債0.9%

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

米国政府機関債28.0%

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

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

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

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

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

| | | |
|-----------------------|-------|--------------|
| 2.254% due 07/10/2019 | 700 | 700 |
| 2.282% due 09/11/2019 | 1,100 | 1,095 |
| | | 1,795 |

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

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

Bank of Nova Scotia

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

BNP Paribas Bank

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

Brown Brothers Harriman & Co.

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

Citibank N.A.

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

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

日本短期国債16.8% (f)

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

短期金融商品合計**11,908**

(取得原価 \$ 11,744)

投資有価証券合計120.1%**\$ 68,045**

(取得原価 \$ 66,863)

金融デリバティブ商品(g)(i) 0.1%**52**

(取得原価またはプレミアム(純額) \$ (63))

その他の資産および負債(純額)(20.2%)**(11,434)****純資産100.0%****\$ 56,663**

投資明細表に対する注記(金額単位: 契約数を除き千米ドル*):

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

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

借入およびその他の金融取引

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

(g) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

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

スワップ契約：

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

変動証拠金

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

金利スワップ

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

金融デリバティブ商品上場または中央清算要約

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

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

金融デリバティブ資産

金融デリバティブ負債

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

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

(i) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

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

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

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

Jクラス(日本円、為替ヘッジあり)の外国為替先渡契約残高:

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

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

買建オプション:**金利スワップション**

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

売建オプション:**金利スワップション**

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

クレジット・デフォルト・スワップション

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

インフレ・キャップオプション

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

スワップ契約:

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

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

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

金利スワップ

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

金融デリバティブ商品：店頭要約

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

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

(1) 想定元本は契約件数を表す。

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

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

トやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

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

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

金融デリバティブ商品の公正価値

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

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

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

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

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

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

公正価値の測定

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

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

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

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

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

投資明細表

PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンド

2019年6月30日

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

社債等3.6%**Avolon Holdings Funding Ltd.**

5.250% due 05/15/2024 125 134

Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.

7.250% due 06/21/2021 182 186

Melco Resorts Finance Ltd.

4.875% due 06/06/2025 250 249

MGM China Holdings Ltd.

5.375% due 05/15/2024 225 231

5.875% due 05/15/2026 200 206

Park Aerospace Holdings Ltd.

3.625% due 03/15/2021 75 76

5.250% due 08/15/2022 150 159

5.500% due 02/15/2024 100 108

Transocean Guardian Ltd.

5.875% due 01/15/2024 354 362

Transocean, Inc.

9.000% due 07/15/2023 225 240

Wynn Macau Ltd.

5.500% due 10/01/2027 225 219

ケイマン諸島合計**(取得原価 \$ 2,112)** **2,170****キュラソー1.1%****社債等1.1%****Teva Pharmaceutical Finance Co. BV**

2.950% due 12/18/2022 450 411

Teva Pharmaceutical Finance IV BV

3.650% due 11/10/2021 250 242

キュラソー合計**(取得原価 \$ 659)** **653****フィンランド 0.6%****社債等0.6%****Nokia OYJ**

4.375% due 06/12/2027 150 154

6.625% due 05/15/2039 200 221

フィンランド合計**(取得原価 \$ 359)** **375****フランス1.8%****バンク・ローン債務0.2%****Altice France S.A.**

6.394% due 08/14/2026 124 122

社債等1.6%**Altice France S.A.**

6.250% due 05/15/2024 320 331

8.125% due 02/01/2027 400 421

Societe Generale S.A.

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

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

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

米国38.6%**バンク・ローン債務3.5%**

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

普通株0.0%

| | | | |
|---------------------------------------------|--|-------|-----------|
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. | | | |
| | | 5,022 | 24 |
| iHeartMedia, Inc. Class A | | | |
| | | 284 | 4 |
| iHeartMedia, Inc. Class B | | | |
| | | 4 | 0 |
| | | | 28 |

社債等35.1%

| | | | |
|-----------------------------------|--|----|----|
| Allison Transmission, Inc. | | | |
| 5.875% due 06/01/2029 | | 50 | 53 |

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

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

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

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

| | | | |
|-----------------------------------------------------|-----|-------|---------------|
| Tennant Co. | | | |
| 5.625% due 05/01/2025 | | 150 | 156 |
| T-Mobile USA, Inc. | | | |
| 4.500% due 02/01/2026 | | 50 | 51 |
| 4.750% due 02/01/2028 | | 50 | 52 |
| 6.500% due 01/15/2026 | | 50 | 54 |
| Triumph Group, Inc. | | | |
| 7.750% due 08/15/2025 | | 100 | 97 |
| U.S. Concrete, Inc. | | | |
| 6.375% due 06/01/2024 | | 200 | 209 |
| United Rentals North America, Inc. | | | |
| 4.625% due 10/15/2025 | | 75 | 76 |
| Univision Communications, Inc. | | | |
| 5.125% due 05/15/2023 | | 250 | 246 |
| 5.125% due 02/15/2025 | | 23 | 22 |
| VeriSign, Inc. | | | |
| 5.250% due 04/01/2025 | | 250 | 268 |
| Williams Scotsman International, Inc. | | | |
| 6.875% due 08/15/2023 | | 125 | 131 |
| WMG Acquisition Corp. | | | |
| 5.000% due 08/01/2023 | | 100 | 102 |
| WPX Energy, Inc. | | | |
| 8.250% due 08/01/2023 | | 150 | 172 |
| WR Grace & Co.-Conn | | | |
| 5.125% due 10/01/2021 | | 100 | 104 |
| Wyndham Destinations, Inc. | | | |
| 6.350% due 10/01/2025 | | 200 | 219 |
| | | | 21,428 |
| <hr/> | | | |
| ワラント 0.0% | | | |
| iHeartMedia, Inc. | | | |
| 12/31/2049 | | 1,848 | 28 |
| 米国合計 | | | 23,612 |
| (取得原価 \$ 22,968) | | | |
| 短期金融商品26.4% | | | |
| レボ契約(e) 23.7% | | | |
| | | | 14,500 |
| <hr/> | | | |
| 定期預金2.7% | | | |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd. | | | |
| 0.360% due 07/01/2019 | GBP | 1 | 1 |
| 1.890% due 07/01/2019 | \$ | 15 | 15 |
| Bank of Nova Scotia | | | |
| 1.890% due 07/01/2019 | | 131 | 131 |
| BNP Paribas Bank | | | |
| (0.580%) due 07/01/2019 | EUR | 340 | 387 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | | | |
| (1.580%) due 07/01/2019 | CHF | 4 | 4 |
| (0.580%) due 07/01/2019 | EUR | 9 | 10 |
| Citibank N.A. | | | |
| (0.580%) due 07/01/2019 | | 45 | 51 |

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

投資明細表に対する注記(金額単位:契約数を除き千米ドル*):

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

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

借入およびその他の金融取引

(e) レボ取引:

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

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

借入およびその他の金融取引の要約

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

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

(1) 経過利息を含む。

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

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

(f) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

売建オプション：

上場先物契約に係るオプション

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

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

先物契約：

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

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

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

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

変動証拠金

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

金利スワップ

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

金融デリバティブ商品上場または中央清算要約

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

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

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

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

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

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

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

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

(h) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

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

売建オプション：

クレジット・デフォルト・スワップション

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

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

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

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

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

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

トータル・リターン・スワップ

スワップ契約(公正価値)

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

金融デリバティブ商品：店頭要約

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

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

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

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

金融デリバティブ商品の公正価値

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

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

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

金融デリバティブ商品 -

負債

上場または中央清算

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

店頭

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

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

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品

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

公正価値の測定

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

公正価値

(2019/06/30現

在)

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

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

2019年6月30日に終了した年度においてレベル3で重要な移動はなかった。

財務書類に対する注記

2019年6月30日

重要な会計方針

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

(a) 原ファンド

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

(b) 有価証券取引および投資収益

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

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

(c) 現金および外国通貨

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

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

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

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

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

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

(d) 複数のクラスによる運用

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

(e) 分配方針

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

されることもある。

毎月分配

PIMCOバミューダブラジルコーポレートボンドファンド

- ・ J (ブラジル・レアル)

PIMCOバミューダブラジルガバメントボンドファンド

- ・ J (ブラジル・レアル)

PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド A

- ・ J (米ドル)
- ・ J (日本円)

PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド C

- ・ J (C-米ドル)

PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンド

- ・ J (日本円)

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

- ・ J (日本円)
- ・ J (米ドル)

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

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

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

- ・ J (日本円)
- ・ J (米ドル)
- ・ 米ドル

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

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

PIMCOバミューダグローバル債券(除く日本)ファンド

- ・ J (日本円)
- ・ J (日本円、為替ヘッジあり)

PIMCOバミューダ米国コア債券ファンド

- ・ J (日本円、為替ヘッジあり)
- ・ 米ドル

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド

- ・ J (日本円)

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド

- ・ J (日本円)
- ・ J (日本円、為替ヘッジあり)

PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド

- ・ J (日本円)

PIMCO米国ハイイールドストラテジーファンド A

- ・ J (日本円)

PIMCO米国ハイイールドストラテジーファンド B

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

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

PIMCOバミューダブラジルコーポレートボンドファンド (M)

PIMCOバミューダブラジルガバメントボンドファンド (M)

PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド (M)

PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンド

- ・ S (日本円)

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

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

PIMCOバミューダグローバル債券（除く日本）ファンド

- ・ S (日本円)

PIMCOバミューダ米国ハイイールドストラテジーファンド (M)

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

(f) 新しい会計原則

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

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

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

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

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

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

同投資証券はルクセンブルグ籍円建外国投資法人の投資証券であります。同投資証券は、計算期間(2019年12月末日に終了する会計期間)が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資証券の「貸借対照表」およびそれに続く「損益計算書と純資産変動計算書」などは、委託会社が同投資証券の投資顧問会社から入手した2019年12月末現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。

投資明細表

キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)

2019年12月31日現在

| 投資 | 通貨 | 数量/額面金額 | 市場評価額 (単位:ユーロ) | 純資産に 占める割合(%) |
|----------------------------------------------|-----|---------|-------------------|------------------|
| 公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマ ネーマーケット商品 | | | | |
| 株式 | | | | |
| オーストラリア | | | | |
| SEEK Ltd. | AUD | 152,439 | 2,150,544 | 0.38 |
| | | | 2,150,544 | 0.38 |
| ベルギー | | | | |
| Galapagos NV | EUR | 7,092 | 1,322,658 | 0.23 |
| KBC Group NV | EUR | 9,975 | 668,924 | 0.12 |
| | | | 1,991,582 | 0.35 |
| ブラジル | | | | |
| Gerdau SA, ADR Preference | USD | 842,700 | 3,681,225 | 0.65 |
| Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 371,800 | 2,486,762 | 0.44 |
| Vale SA, ADR | USD | 221,462 | 2,606,132 | 0.46 |
| Vale SA | BRL | 177,900 | 2,101,401 | 0.37 |
| | | | 10,875,520 | 1.92 |
| カナダ | | | | |
| Barrick Gold Corp. | USD | 121,000 | 2,005,340 | 0.35 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | CAD | 28,800 | 830,436 | 0.15 |
| Enbridge, Inc. | CAD | 77,700 | 2,754,151 | 0.49 |
| Fairfax Financial Holdings Ltd. | CAD | 5,900 | 2,469,797 | 0.43 |
| Nutrien Ltd. | CAD | 50,280 | 2,146,055 | 0.38 |
| | | | 10,205,779 | 1.80 |
| 中国 | | | | |
| AAC Technologies Holdings, Inc. | HKD | 83,500 | 649,611 | 0.12 |
| NetEase, Inc., ADR | USD | 8,690 | 2,375,592 | 0.42 |

| | | | | |
|-----------------------------------------------|-----|-----------|------------|------|
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 351,500 | 3,703,758 | 0.65 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 21,600 | 928,190 | 0.16 |
| Trip.com Group Ltd., ADR | USD | 56,700 | 1,695,389 | 0.30 |
| | | | 9,352,540 | 1.65 |
| デンマーク | | | | |
| Carlsberg A/S 'B' | DKK | 43,266 | 5,754,057 | 1.01 |
| Chr Hansen Holding A/S | DKK | 34,415 | 2,438,149 | 0.43 |
| DSV PANALPINA A/S | DKK | 25,679 | 2,638,485 | 0.47 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 106,489 | 5,509,995 | 0.97 |
| | | | 16,340,686 | 2.88 |
| フィンランド | | | | |
| Nokia OYJ | EUR | 424,918 | 1,400,530 | 0.25 |
| Sampo OYJ 'A' | EUR | 7,841 | 305,093 | 0.05 |
| | | | 1,705,623 | 0.30 |
| フランス | | | | |
| Air Liquide SA | EUR | 28,262 | 3,566,664 | 0.63 |
| Airbus SE | EUR | 70,751 | 9,231,590 | 1.63 |
| Capgemini SE | EUR | 23,138 | 2,519,728 | 0.44 |
| Danone SA | EUR | 9,225 | 681,728 | 0.12 |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 40,015 | 5,434,037 | 0.96 |
| Euronext NV, Reg. S | EUR | 35,455 | 2,575,806 | 0.45 |
| Hermes International | EUR | 766 | 510,309 | 0.09 |
| Kering SA | EUR | 4,447 | 2,602,384 | 0.46 |
| L'Oreal SA | EUR | 5,485 | 1,448,040 | 0.26 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 17,894 | 7,411,695 | 1.31 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 53,712 | 8,561,693 | 1.51 |
| Safran SA | EUR | 45,530 | 6,267,205 | 1.10 |
| Ubisoft Entertainment SA | EUR | 24,704 | 1,521,272 | 0.27 |
| | | | 52,332,151 | 9.23 |
| ドイツ | | | | |
| adidas AG | EUR | 5,093 | 1,475,951 | 0.26 |
| Daimler AG | EUR | 42,127 | 2,079,810 | 0.37 |
| Rheinmetall AG | EUR | 49,871 | 5,106,790 | 0.90 |
| SAP SE | EUR | 18,186 | 2,188,140 | 0.38 |
| Volkswagen AG Preference | EUR | 11,453 | 2,018,477 | 0.36 |
| | | | 12,869,168 | 2.27 |
| 香港 | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 920,316 | 8,612,870 | 1.52 |
| BeiGene Ltd., ADR | USD | 12,700 | 1,876,751 | 0.33 |
| CK Asset Holdings Ltd. | HKD | 222,500 | 1,431,892 | 0.25 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 18,835 | 545,185 | 0.10 |
| Wynn Macau Ltd. | HKD | 302,200 | 663,824 | 0.12 |
| | | | 13,130,522 | 2.32 |
| インド | | | | |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 104,640 | 1,407,700 | 0.25 |
| | | | 1,407,700 | 0.25 |
| イタリア | | | | |
| Enel SpA | EUR | 1,691,751 | 11,964,063 | 2.11 |
| UniCredit SpA | EUR | 176,121 | 2,293,095 | 0.40 |
| | | | 14,257,158 | 2.51 |

日本

| | | | | |
|--------------------------------------|-----|---------|------------|------|
| Asahi Group Holdings Ltd. | JPY | 49,200 | 2,011,544 | 0.36 |
| Asahi Kasei Corp. | JPY | 298,800 | 3,025,306 | 0.53 |
| Hoya Corp. | JPY | 8,000 | 685,930 | 0.12 |
| Inpex Corp. | JPY | 343,200 | 3,200,297 | 0.56 |
| Japan Tobacco, Inc. | JPY | 101,600 | 2,027,777 | 0.36 |
| JGC Holdings Corp. | JPY | 139,600 | 2,010,185 | 0.35 |
| Keyence Corp. | JPY | 3,500 | 1,105,324 | 0.20 |
| Kose Corp. | JPY | 4,000 | 525,114 | 0.09 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 346,800 | 1,687,927 | 0.30 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 10,500 | 581,178 | 0.10 |
| Nidec Corp. | JPY | 15,200 | 1,871,342 | 0.33 |
| Nintendo Co. Ltd. | JPY | 5,000 | 1,803,848 | 0.32 |
| Nitori Holdings Co. Ltd. | JPY | 16,700 | 2,360,202 | 0.42 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 27,600 | 928,241 | 0.16 |
| Shimano, Inc. | JPY | 16,700 | 2,434,879 | 0.43 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 44,700 | 4,423,117 | 0.78 |
| Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 45,800 | 2,542,935 | 0.45 |
| SMC Corp. | JPY | 5,300 | 2,186,911 | 0.39 |
| Suzuki Motor Corp. | JPY | 56,600 | 2,120,904 | 0.37 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 41,600 | 2,088,562 | 0.37 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 15,200 | 2,983,796 | 0.53 |
| Unicharm Corp. | JPY | 45,100 | 1,369,152 | 0.24 |
| | | | 43,974,471 | 7.76 |

メキシコ

| | | | | |
|----------------------------------|-----|---------|-----------|------|
| America Movil SAB de CV, ADR 'L' | USD | 245,600 | 3,503,254 | 0.62 |
| | | | 3,503,254 | 0.62 |

オランダ

| | | | | |
|------------------------|-----|-----------|------------|------|
| ASML Holding NV | EUR | 39,873 | 10,514,510 | 1.85 |
| ASML Holding NV, NYRS | USD | 1,930 | 509,195 | 0.09 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 1,033,615 | 2,719,441 | 0.48 |
| Koninklijke Philips NV | EUR | 63,885 | 2,780,275 | 0.49 |
| Prosus NV | EUR | 28,750 | 1,912,738 | 0.34 |
| Unilever NV | EUR | 27,145 | 1,390,638 | 0.25 |
| | | | 19,826,797 | 3.50 |

ノルウェー

| | | | | |
|----------------|-----|---------|-----------|------|
| Adevinta ASA | NOK | 118,202 | 1,248,308 | 0.22 |
| Bakkafrost P/F | NOK | 52,928 | 3,493,512 | 0.62 |
| DNB ASA | NOK | 119,347 | 1,987,553 | 0.35 |
| | | | 6,729,373 | 1.19 |

ポーランド

| | | | | |
|------------------|-----|---------|-----------|------|
| Orange Polska SA | PLN | 860,100 | 1,439,018 | 0.25 |
| | | | 1,439,018 | 0.25 |

ポルトガル

| | | | | |
|----------------------|-----|---------|-----------|------|
| Galp Energia SGPS SA | EUR | 233,270 | 3,475,723 | 0.61 |
| | | | 3,475,723 | 0.61 |

南アフリカ

| | | | | |
|------------------|-----|---------|-----------|------|
| Discovery Ltd. | ZAR | 234,864 | 1,803,354 | 0.32 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 23,818 | 3,472,959 | 0.61 |
| | | | 5,276,313 | 0.93 |

韓国

| | | | | |
|-----------------------------------------------------|-----|-----------|------------|------|
| Samsung Electronics Co. Ltd. Preference | KRW | 5,400 | 188,993 | 0.03 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 18,350 | 789,345 | 0.14 |
| | | | 978,338 | 0.17 |
| スペイン | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 486,676 | 2,425,107 | 0.43 |
| Grifols SA Preference ' B ' | EUR | 39,466 | 820,893 | 0.14 |
| Iberdrola SA | EUR | 345,185 | 3,168,798 | 0.56 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 28,872 | 908,024 | 0.16 |
| | | | 7,322,822 | 1.29 |
| スウェーデン | | | | |
| Spotify Technology SA | USD | 23,446 | 3,125,925 | 0.55 |
| Svenska Handelsbanken AB ' A ' | SEK | 144,106 | 1,383,968 | 0.25 |
| | | | 4,509,893 | 0.80 |
| スイス | | | | |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 40,205 | 1,849,180 | 0.33 |
| LafargeHolcim Ltd. | CHF | 49,748 | 2,460,864 | 0.43 |
| Nestle SA | CHF | 52,335 | 5,051,360 | 0.89 |
| Sika AG | CHF | 4,421 | 740,579 | 0.13 |
| Straumann Holding AG | CHF | 1,172 | 1,026,058 | 0.18 |
| | | | 11,128,041 | 1.96 |
| 台湾 | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 110,800 | 5,739,039 | 1.01 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 125,000 | 1,230,476 | 0.22 |
| | | | 6,969,515 | 1.23 |
| アラブ首長国連邦 | | | | |
| DP World plc | USD | 11,141 | 130,112 | 0.02 |
| | | | 130,112 | 0.02 |
| 英国 | | | | |
| Aggreko plc | GBP | 169,541 | 1,666,937 | 0.29 |
| Associated British Foods plc | GBP | 48,056 | 1,474,330 | 0.26 |
| Aston Martin Lagonda Global Holdings plc, Reg. S | GBP | 186,611 | 1,145,464 | 0.20 |
| AstraZeneca plc | GBP | 25,800 | 2,317,614 | 0.41 |
| Barclays plc | GBP | 2,022,410 | 4,290,227 | 0.76 |
| British American Tobacco plc | GBP | 176,100 | 6,720,035 | 1.19 |
| BT Group plc | GBP | 646,700 | 1,469,624 | 0.26 |
| Capita plc | GBP | 828,849 | 1,606,172 | 0.28 |
| Hiscox Ltd. | GBP | 119,000 | 2,001,083 | 0.35 |
| London Stock Exchange Group plc | GBP | 28,800 | 2,635,738 | 0.47 |
| Ocado Group plc | GBP | 654,205 | 9,880,807 | 1.74 |
| Pagegroup plc | GBP | 272,600 | 1,683,587 | 0.30 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 54,400 | 3,937,282 | 0.69 |
| RELX plc | GBP | 62,100 | 1,397,361 | 0.25 |
| Rhi Magnesita NV | GBP | 61,440 | 2,791,864 | 0.49 |
| Royal Dutch Shell plc ' A ' | GBP | 900 | 23,754 | - |
| Royal Dutch Shell plc ' B ' | GBP | 123,900 | 3,276,653 | 0.58 |
| Vodafone Group plc | GBP | 3,367,200 | 5,835,588 | 1.03 |
| | | | 54,154,120 | 9.55 |
| 米国 | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | 22,400 | 1,734,567 | 0.31 |

| | | | | |
|------------------------------------------|-----|---------|-----------|------|
| AbbVie, Inc. | USD | 32,300 | 2,549,560 | 0.45 |
| Activision Blizzard, Inc. | USD | 124,418 | 6,590,815 | 1.16 |
| AES Corp. | USD | 68,200 | 1,209,931 | 0.21 |
| Agios Pharmaceuticals, Inc. | USD | 18,000 | 766,248 | 0.14 |
| Allegheny Technologies, Inc. | USD | 225,927 | 4,161,230 | 0.73 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 2,274 | 2,715,319 | 0.48 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 6,784 | 8,086,247 | 1.43 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 2,550 | 4,200,760 | 0.74 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 6,350 | 1,301,023 | 0.23 |
| Anthem, Inc. | USD | 12,570 | 3,384,610 | 0.60 |
| Aon plc | USD | 8,600 | 1,596,946 | 0.28 |
| Apple, Inc. | USD | 23,736 | 6,213,851 | 1.10 |
| Biohaven Pharmaceutical Holding Co. Ltd. | USD | 82,201 | 3,989,500 | 0.70 |
| BlackRock, Inc. | USD | 2,900 | 1,299,661 | 0.23 |
| Boeing Co. (The) | USD | 14,330 | 4,161,666 | 0.73 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 1,770 | 3,240,708 | 0.57 |
| Broadcom, Inc. | USD | 8,799 | 2,478,969 | 0.44 |
| CDK Global, Inc. | USD | 37,600 | 1,832,904 | 0.32 |
| Chevron Corp. | USD | 8,001 | 859,589 | 0.15 |
| Chubb Ltd. | USD | 9,700 | 1,346,084 | 0.24 |
| CME Group, Inc. | USD | 23,776 | 4,254,541 | 0.75 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 75,200 | 3,710,725 | 0.65 |
| ConocoPhillips | USD | 24,200 | 1,402,983 | 0.25 |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 11,700 | 3,065,761 | 0.54 |
| Danaher Corp. | USD | 37,990 | 5,198,097 | 0.92 |
| Deere & Co. | USD | 20,889 | 3,226,556 | 0.57 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 21,170 | 4,402,915 | 0.78 |
| Elanco Animal Health, Inc. | USD | 64,800 | 1,701,310 | 0.30 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 94,075 | 7,024,803 | 1.24 |
| Equifax, Inc. | USD | 18,300 | 2,285,991 | 0.40 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 6,580 | 3,424,040 | 0.60 |
| Everest Re Group Ltd. | USD | 4,659 | 1,149,860 | 0.20 |
| Facebook, Inc. 'A' | USD | 31,300 | 5,727,311 | 1.01 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 29,900 | 1,732,105 | 0.31 |
| Global Payments, Inc. | USD | 31,300 | 5,094,168 | 0.90 |
| GoDaddy, Inc. 'A' | USD | 97,344 | 5,894,272 | 1.04 |
| Hilton Grand Vacations, Inc. | USD | 53,000 | 1,624,917 | 0.29 |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 47,296 | 4,676,473 | 0.82 |
| Incyte Corp. | USD | 15,816 | 1,231,214 | 0.22 |
| Integra LifeSciences Holdings Corp. | USD | 29,600 | 1,537,923 | 0.27 |
| Intel Corp. | USD | 25,050 | 1,336,581 | 0.24 |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 34,600 | 2,854,801 | 0.50 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 10,500 | 1,304,894 | 0.23 |
| Linde plc | USD | 7,500 | 1,423,509 | 0.25 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 37,400 | 3,714,660 | 0.66 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 22,600 | 1,832,460 | 0.32 |
| Microsoft Corp. | USD | 69,360 | 9,751,335 | 1.72 |
| Mondelez International, Inc. 'A' | USD | 68,000 | 3,339,075 | 0.59 |
| Moody's Corp. | USD | 14,800 | 3,132,449 | 0.55 |
| NetApp, Inc. | USD | 15,900 | 882,388 | 0.16 |
| Netflix, Inc. | USD | 7,750 | 2,235,595 | 0.39 |

| | | | | |
|------------------------------------------------|-----|---------|--------------------|---------------|
| Neurocrine Biosciences, Inc. | USD | 24,100 | 2,309,449 | 0.41 |
| Newmont Goldcorp Corp. | USD | 51,500 | 1,994,896 | 0.35 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 20,600 | 1,860,556 | 0.33 |
| Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. | USD | 94,603 | 4,926,238 | 0.87 |
| Novocure Ltd. | USD | 7,800 | 585,991 | 0.10 |
| ON Semiconductor Corp. | USD | 64,700 | 1,406,246 | 0.25 |
| Philip Morris International, Inc. | USD | 31,310 | 2,375,116 | 0.42 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd. | USD | 15,599 | 1,856,666 | 0.33 |
| Sage Therapeutics, Inc. | USD | 11,000 | 707,934 | 0.13 |
| Samsonite International SA | HKD | 199,500 | 426,817 | 0.08 |
| Schlumberger Ltd. | USD | 63,900 | 2,290,078 | 0.40 |
| Seattle Genetics, Inc. | USD | 78,470 | 7,993,209 | 1.41 |
| Sempra Energy | USD | 17,300 | 2,336,279 | 0.41 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 13,970 | 3,516,101 | 0.62 |
| SVB Financial Group | USD | 7,200 | 1,611,383 | 0.28 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 9,300 | 1,063,651 | 0.19 |
| TransDigm Group, Inc. | USD | 8,530 | 4,258,536 | 0.75 |
| Trimble, Inc. | USD | 73,700 | 2,739,193 | 0.48 |
| Ultragenyx Pharmaceutical, Inc. | USD | 30,300 | 1,153,707 | 0.20 |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 3,325 | 649,023 | 0.11 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 49,800 | 8,342,177 | 1.47 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 18,400 | 967,160 | 0.17 |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | USD | 14,000 | 971,026 | 0.17 |
| Wynn Resorts Ltd. | USD | 10,500 | 1,299,933 | 0.23 |
| Yum! Brands, Inc. | USD | 11,800 | 1,059,654 | 0.19 |
| | | | 222,594,919 | 39.26 |
| 株式合計 | | | 538,631,682 | 95.00 |
| 公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマ ネーマーケット商品合計 | | | 538,631,682 | 95.00 |
| 投資合計 | | | 538,631,682 | 95.00 |
| 現金 | | | 25,851,391 | 4.56 |
| その他資産(または負債) | | | 2,483,074 | 0.44 |
| 純資産合計 | | | 566,966,147 | 100.00 |

添付の注記参照

貸借対照表

2019年12月31日現在

| | | |
|-------------------------|-----|--------------------------------------------------------|
| | | キャピタル・グルー プ・グローバル・エ クイティ・ファンド (LUX) |
| 資産 | | |
| 組入証券の市場評価額 | EUR | 538,631,682 |
| 銀行預金およびブローカーへの預け金 | | 25,851,391 |
| 未収配当金および未収利息(源泉徴収税額控除後) | | 1,003,192 |
| ファンド受益証券発行に係る未収金 | | 1,644,258 |
| 投資売却に係る未収金 | | 93,763 |
| 前払費用およびその他未収金 | | 324,792 |
| 資産合計 | | 567,549,078 |

負債

| | |
|-------------------|----------------|
| ファンド受益証券買戻しに係る未払金 | 84,493 |
| 未払運用報酬 | 112,047 |
| 未払費用およびその他未払金 | 386,391 |
| 負債合計 | 582,931 |

| | | |
|-------------------|-----|--------------------|
| 純資産合計 | EUR | 566,966,147 |
| 組入有価証券（簿価） | EUR | 395,629,976 |

添付の注記参照

損益計算書と純資産変動計算書

2019年12月31日に終了した会計年度

| | | キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド (LUX) |
|--------------------------|-----|--------------------------------------|
| 収益 | | |
| 受取配当金（源泉徴収税額控除後） | EUR | 8,841,432 |
| | | 8,841,432 |
| 費用 | | |
| 運用報酬 | | 1,179,330 |
| 管理手数料 | | 428,092 |
| 専門家報酬 | | 169,031 |
| 年次税 | | 104,422 |
| 預託および保管費用 | | 103,109 |
| 印刷発行費 | | 43,756 |
| その他費用 | | 25,715 |
| 当座借越利息* | | 110,695 |
| | | 2,164,150 |
| 費用の払戻し | | 106,058 |
| 当期投資純（損）益 (a) | | 6,783,340 |
| 実現純（損）益内訳： | | |
| 組入証券の売却 | | 25,946,916 |
| 外国為替取引 | | 31,706 |
| 当期実現純（損）益 (b) | | 25,978,622 |
| 評価（損）益の純変動額内訳： | | |
| 投資 | | 104,403,438 |
| 外国為替取引 | | 10 |
| 当期評価（損）益の純変動額 (c) | | 104,403,448 |
| 当期損益 (a+b+c) | | 137,165,410 |
| 収益分配金 | | (142,154) |
| 当期受益証券純発行（買戻）額 | | (86,145,853) |

期首純資産総額

| | | |
|---------|-----|-------------|
| 期末純資産総額 | EUR | 566,966,147 |
|---------|-----|-------------|

* 主に中央銀行が実施するマイナス金利政策による。

添付の注記参照

重要な会計方針

a. 総則

これらの財務書類はルクセンブルクにおける投資信託に係る法律、規制、慣例に準拠して作成されている。直近に監査した純資産価額およびそれに基づいて全てのファンドの価格が計算されたのは、2019年12月31日である。ただし、キャピタル・グループ・ジャパン・エクイティ・ファンド（LUX）を除き、それは2019年12月27日である。当年度の残存期間のファンドの非取引日のカレンダーは、CGウェブサイト（投資方法 / 非取引日の項）にて入手可能である。

b. 投資の評価

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

c. 外貨

- i. ユーロ以外の通貨建てによる資産および負債は、2019年12月31日現在の一般的な為替レートに基づきユーロに換算される。当期中のユーロ以外の通貨建てによる取引は、当該取引時の一般的な為替レートに基づき換算される。2018年12月31日から2019年12月31日までの外国為替先渡契約ならびにその他の資産および負債に係る未実現純為替差（損）益の変動額は、「外国為替取引に係る未実現評価（損）益の純変動額」に記載される。当期に満期となった外国為替先渡契約を含め、外国為替取引に係る実現純（損）益は、「外国為替取引に係る実現純（損）益」に記載される。

2019年12月31日現在における適用された主要為替レートは、1ユーロ = 121.878313116円および1ユーロ = 1.121699996米ドルである。

ii. 外貨の価値を表す最新の相場が容易に入手できない場合、または上記(i)に従い設定されたポートフォリオの評価の正確性が、純資産価額の計算前に発生した事象により重大な影響を受けた場合、関連する外貨はファンドの取締役会によりまたはその指示に基づいて決定された公正価値で評価される。このような公正価値の手続きの使用は、純資産価額をより正確に反映し、さもなければ受益者の費用負担となり、短期投資家が利用できる可能性のある潜在的な裁定の機会を消滅、または大幅に減少させることを意図するものである。

d. 収益

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

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

e. 組入証券等の売却に係る実現損益

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

f. 未拠出資本コミットメント

未拠出資本コミットメントはキャピタル・グループ・エマージング・マーケット・ファンド（LUX）に将来のキャピタルコールに応じることを義務づけることに対する同意を表す。支払いはキャピタルコールが要求された時に行われる。キャピタルコールは一定の要件が満たされた場合にのみ行うことが出来る。したがって、当該キャピタルコールの時期と金額は容易に決定出来ない。未拠出資本コミットメントはキャピタルコールが要求されたときに計上される。2019年12月31日現在、未拠出資本コミットメントは4,432,775米ドルであった。

g. モーゲージ関係証券 - プール未指定（TBA）取引

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

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

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

TBAに係る実現（損）益および評価（損）益の変動額は、損益計算書および純資産変動計算書におい

て、それぞれ「投資の売却に係る実現純（損）益」および「投資に係る評価（損）益の純変動額」の項目で開示される。

h. スイング・プライシングによる調整

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

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

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

（参考）

グローバル高配当株式マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

| | 2019年 9月17日現在 | 2020年 9月15日現在 |
|--------------|---------------|---------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 81,137,207 | 29,236,792 |
| コール・ローン | 9,806,590 | 9,999,745 |
| 株式 | 3,977,160,016 | 4,287,192,871 |
| 投資証券 | 24,985,176 | 113,583,310 |
| 派生商品評価勘定 | - | 97,512 |
| 未収入金 | 807,664 | 51,519,382 |
| 未収配当金 | 9,379,677 | 10,535,719 |
| その他未収収益 | - | 22,771 |
| 流動資産合計 | 4,103,276,330 | 4,502,188,102 |
| 資産合計 | 4,103,276,330 | 4,502,188,102 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 派生商品評価勘定 | 78,874 | 99,862 |
| 未払金 | - | 18,777,953 |
| 未払解約金 | 38,871,754 | 31,778,743 |
| 未払利息 | 13 | 11 |
| 流動負債合計 | 38,950,641 | 50,656,569 |
| 負債合計 | 38,950,641 | 50,656,569 |
| 純資産の部 | | |

2019年 9月17日現在

2020年 9月15日現在

| | | |
|-------------|---------------|---------------|
| 元本等 | | |
| 元本 | 2,195,429,363 | 2,276,205,209 |
| 剰余金 | | |
| 剰余金又は欠損金() | 1,868,896,326 | 2,175,326,324 |
| 元本等合計 | 4,064,325,689 | 4,451,531,533 |
| 純資産合計 | 4,064,325,689 | 4,451,531,533 |
| 負債純資産合計 | 4,103,276,330 | 4,502,188,102 |

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| | |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場(外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値(平均値)等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | <p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p> |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p> |

(貸借対照表に関する注記)

| | | 2019年 9月17日現在 | 2020年 9月15日現在 |
|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 1. | 期首 | 2018年 9月19日 | 2019年 9月18日 |
| | 期首元本額 | 3,134,354,338円 | 2,195,429,363円 |
| | 期首からの追加設定元本額 | 723,859,628円 | 802,044,929円 |
| | 期首からの一部解約元本額 | 1,662,784,603円 | 721,269,083円 |
| | 元本の内訳 | | |
| | 日興スリートップ(隔月分配型) | 2,189,435,404円 | 2,270,520,806円 |
| 日興スリートップ(資産成長型) | 5,993,959円 | 5,684,403円 | |
| | 計 | 2,195,429,363円 | 2,276,205,209円 |
| 2. | 受益権の総数 | 2,195,429,363口 | 2,276,205,209口 |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

| | 自 2018年 9月19日 至 2019年 9月17日 | 自 2019年 9月18日 至 2020年 9月15日 |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。 | 同左 |
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 | 同左 |
| 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。 | 同左 |

金融商品の時価等に関する事項

| | 2019年 9月17日現在 | 2020年 9月15日現在 |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。 | 同左 |
| 時価の算定方法 | (1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。 | (1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左 |

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

(有価証券に関する注記)

(2019年 9月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(2020年 9月15日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 株式 | 341,134,063 |
| 投資証券 | 20,393,148 |
| 合計 | 361,527,211 |

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2019年 9月17日現在)

(単位：円)

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

| | | | | | |
|--|-----|------------|---|------------|--------|
| | 米ドル | 39,065,119 | - | 39,143,993 | 78,874 |
| | 合計 | 39,065,119 | - | 39,143,993 | 78,874 |

(2020年 9月15日現在)

(単位:円)

| 区分 | 種類 | 契約額等 | | 時価 | 評価損益 |
|-----------|-----------|------------|-------|------------|--------|
| | | | うち1年超 | | |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 | | | | |
| | 買建 | 28,789,686 | - | 28,742,258 | 47,428 |
| | 米ドル | 19,208,296 | - | 19,237,358 | 29,062 |
| | ノルウェークローネ | 9,581,390 | - | 9,504,900 | 76,490 |
| | 売建 | 56,789,686 | - | 56,744,608 | 45,078 |
| | 米ドル | 37,581,390 | - | 37,555,621 | 25,769 |
| | ユーロ | 3,312,551 | - | 3,307,280 | 5,271 |
| | 英ポンド | 15,895,745 | - | 15,881,707 | 14,038 |
| | 合計 | 85,579,372 | - | 85,486,866 | 2,350 |

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

| | |
|---------------|---------------|
| 2019年 9月17日現在 | 2020年 9月15日現在 |
|---------------|---------------|

| | | | |
|--------------|-----------|--------------|-----------|
| 1口当たり純資産額 | 1.8513円 | 1口当たり純資産額 | 1.9557円 |
| (1万口当たり純資産額) | (18,513円) | (1万口当たり純資産額) | (19,557円) |

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|-------------------|-----------------------------|--------|------------|--------------|----|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 米ドル | CHEVRON CORP | 3,896 | 77.29 | 301,121.84 | |
| | CONOCOPHILLIPS | 6,687 | 33.52 | 224,148.24 | |
| | EASTMAN CHEMICAL COMPANY | 5,216 | 81.00 | 422,496.00 | |
| | LINDE PLC | 2,852 | 251.25 | 716,565.00 | |
| | DEERE & CO | 2,254 | 218.33 | 492,115.82 | |
| | EATON CORP PLC | 5,892 | 103.18 | 607,936.56 | |
| | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | 5,003 | 168.47 | 842,855.41 | |
| | TRANE TECHNOLOGIES PLC | 3,708 | 118.99 | 441,214.92 | |
| | NORFOLK SOUTHERN CORP | 3,079 | 220.29 | 678,272.91 | |
| | TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR | 3,175 | 133.77 | 424,719.75 | |
| | MCDONALD'S CORP | 2,468 | 220.56 | 544,342.08 | |
| | YUM! BRANDS INC | 4,692 | 92.87 | 435,746.04 | |
| | COMCAST CORP-CLASS A | 16,414 | 45.27 | 743,061.78 | |
| | BEST BUY CO INC | 1,898 | 107.70 | 204,414.60 | |
| | HOME DEPOT INC | 1,515 | 280.65 | 425,184.75 | |
| | LOWE'S COS INC | 1,552 | 165.19 | 256,374.88 | |
| | ALTRIA GROUP INC | 9,782 | 43.00 | 420,626.00 | |
| | COCA-COLA CO/THE | 20,537 | 50.71 | 1,041,431.27 | |
| | PEPSICO INC | 2,217 | 136.67 | 302,997.39 | |
| | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 5,327 | 81.94 | 436,494.38 | |
| | PROCTER & GAMBLE CO | 6,184 | 138.63 | 857,287.92 | |
| | MEDTRONIC PLC | 3,029 | 106.97 | 324,012.13 | |
| | UNITEDHEALTH GROUP INC | 1,527 | 308.57 | 471,186.39 | |
| | ABBVIE INC | 9,613 | 90.49 | 869,880.37 | |
| | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 13,489 | 59.70 | 805,293.30 | |
| | ELI LILLY & CO | 4,351 | 149.00 | 648,299.00 | |
| | MERCK & CO. INC. | 8,903 | 84.16 | 749,276.48 | |
| | CITIGROUP INC | 13,105 | 48.15 | 631,005.75 | |
| | BLACKROCK INC | 1,169 | 547.38 | 639,887.22 | |
| | CME GROUP INC | 3,923 | 166.08 | 651,531.84 | |
| MORGAN STANLEY | 11,135 | 51.15 | 569,555.25 | | |
| STATE STREET CORP | 4,443 | 64.43 | 286,262.49 | | |
| CHUBB LTD | 3,206 | 120.88 | 387,541.28 | | |

| | | | | |
|--------|-------------------------------------|---------|----------|----------------------------------|
| | MARSH & MCLENNAN COS | 3,572 | 117.80 | 420,781.60 |
| | TOKIO MARINE HOLDINGS-ADR | 8,986 | 48.02 | 431,584.99 |
| | MASTERCARD INC | 2,193 | 338.60 | 742,549.80 |
| | MICROSOFT CORP | 5,129 | 205.41 | 1,053,547.89 |
| | SAMSUNG ELECTR REG S-GDR | 577 | 1,281.00 | 739,137.00 |
| | NIPPON TELEGRAPH & TELE-ADR | 31,066 | 21.69 | 673,821.54 |
| | VERIZON COMMUNICATIONS INC | 3,656 | 60.32 | 220,529.92 |
| | NEXTERA ENERGY INC | 3,164 | 281.92 | 891,994.88 |
| | XCEL ENERGY INC | 8,442 | 69.54 | 587,056.68 |
| | ANALOG DEVICES INC | 8,270 | 114.62 | 947,907.40 |
| | TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | 18,924 | 80.50 | 1,523,382.00 |
| | TEXAS INSTRUMENTS INC | 7,789 | 138.53 | 1,079,010.17 |
| 米ドル小計 | | 294,009 | | 27,164,442.91 (2,872,368,193) |
| 加ドル | TC ENERGY CORP | 9,457 | 60.03 | 567,703.71 |
| | TORONTO-DOMINION BANK | 14,463 | 63.38 | 916,664.94 |
| 加ドル小計 | | 23,920 | | 1,484,368.65 (119,046,365) |
| ユーロ | AKZO NOBEL | 3,982 | 86.32 | 343,726.24 |
| | SCHNEIDER ELECTRIC SE | 4,785 | 107.05 | 512,234.25 |
| | VINCI SA | 3,208 | 77.78 | 249,518.24 |
| | DEUTSCHE POST AG-REG | 12,438 | 38.44 | 478,116.72 |
| | ADIDAS AG | 988 | 275.80 | 272,490.40 |
| | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | 871 | 420.25 | 366,037.75 |
| | INDITEX | 10,080 | 22.71 | 228,916.80 |
| | MUENCHENER RUECKVER AG-REG | 1,514 | 244.70 | 370,475.80 |
| | NN GROUP NV | 8,635 | 33.16 | 286,336.60 |
| | ENEL SPA | 81,658 | 7.56 | 617,416.13 |
| | IBERDROLA SA | 74,407 | 10.55 | 784,993.85 |
| ユーロ小計 | | 202,566 | | 4,510,262.78 (565,992,876) |
| 英ポンド | BP PLC | 125,888 | 2.57 | 323,658.04 |
| | BHP GROUP PLC | 18,015 | 17.53 | 315,875.01 |
| | RIO TINTO PLC | 8,450 | 50.00 | 422,500.00 |
| | BERKELEY GROUP HOLDINGS | 3,960 | 44.59 | 176,576.40 |
| | TAYLOR WIMPEY PLC | 108,852 | 1.10 | 120,444.73 |
| | DIAGEO PLC | 10,417 | 26.31 | 274,071.27 |
| 英ポンド小計 | | 275,582 | | 1,633,125.45 (221,729,442) |
| スイスフラン | NESTLE SA-REG | 2,970 | 109.70 | 325,809.00 |
| | NOVARTIS AG-REG | 6,385 | 81.90 | 522,931.50 |
| | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 2,073 | 330.00 | 684,090.00 |

| | | | | | |
|--------------|-----------------------------|-----------|--------|---------------|-----------------|
| | ZURICH INSURANCE GROUP AG | 2,227 | 340.50 | 758,293.50 | |
| スイスフラン小計 | | 13,655 | | 2,291,124.00 | (266,663,922) |
| スウェーデンクローナ | SKF AB-B SHARES-B | 10,393 | 188.35 | 1,957,521.55 | |
| | VOLVO AB-B SHS-B | 16,239 | 172.15 | 2,795,543.85 | |
| スウェーデンクローナ小計 | | 26,632 | | 4,753,065.40 | (57,226,907) |
| ノルウェークローネ | TELENOR ASA | 25,282 | 148.55 | 3,755,641.10 | |
| | | 25,282 | | 3,755,641.10 | (43,865,888) |
| ノルウェークローネ小計 | | 25,282 | | 3,755,641.10 | (43,865,888) |
| デンマーククローネ | CARLSBERG AS-B | 3,283 | 861.40 | 2,827,976.20 | |
| | | 3,283 | | 2,827,976.20 | (47,707,958) |
| デンマーククローネ小計 | | 3,283 | | 2,827,976.20 | (47,707,958) |
| 香港ドル | HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | 4,600 | 371.80 | 1,710,280.00 | |
| | HKT TRUST AND HKT LTD | 152,000 | 10.84 | 1,647,680.00 | |
| 香港ドル小計 | | 156,600 | | 3,357,960.00 | (45,802,574) |
| シンガポールドル | DBS GROUP HOLDINGS LTD | 29,500 | 20.46 | 603,570.00 | |
| | | 29,500 | | 603,570.00 | (46,788,746) |
| シンガポールドル小計 | | 29,500 | | 603,570.00 | (46,788,746) |
| 合 計 | | 1,051,029 | | 4,287,192,871 | (4,287,192,871) |

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

| 通貨 | 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|-------|------|---------------|--------|-------------|---------------|
| 米ドル | 投資証券 | PROLOGIS INC | 5,455 | 556,137.25 | |
| 米ドル小計 | | | 5,455 | 556,137.25 | (58,805,952) |
| 豪ドル | 投資証券 | GOODMAN GROUP | 39,585 | 712,134.15 | |
| 豪ドル小計 | | | 39,585 | 712,134.15 | (54,777,358) |
| 合 計 | | | | 113,583,310 | (113,583,310) |

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

| 種 類 | 銘柄数 | 組入株式 時価比率 | 組入投資証券 時価比率 | 合計金額に 対する比率 |
|------------|----------|--------------|----------------|----------------|
| 米ドル | 株式 45銘柄 | 98.0% | | 65.3% |
| | 投資証券 1銘柄 | | 2.0% | 1.3% |
| 加ドル | 株式 2銘柄 | 100.0% | | 2.7% |
| ユーロ | 株式 11銘柄 | 100.0% | | 12.9% |
| 英ポンド | 株式 6銘柄 | 100.0% | | 5.0% |
| スイスフラン | 株式 4銘柄 | 100.0% | | 6.1% |
| スウェーデンクローナ | 株式 2銘柄 | 100.0% | | 1.3% |
| ノルウェークローネ | 株式 1銘柄 | 100.0% | | 1.0% |
| デンマーククローネ | 株式 1銘柄 | 100.0% | | 1.1% |
| 豪ドル | 投資証券 1銘柄 | | 100.0% | 1.2% |
| 香港ドル | 株式 2銘柄 | 100.0% | | 1.0% |
| シンガポールドル | 株式 1銘柄 | 100.0% | | 1.1% |

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2020年 9月30日現在です。

【日興スリートップ（資産成長型）】

【純資産額計算書】

| | |
|----------------|-------------|
| 資産総額 | 52,942,258円 |
| 負債総額 | 35,732円 |
| 純資産総額（ - ） | 52,906,526円 |
| 発行済口数 | 24,266,246口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 2.1803円 |

（参考）

グローバル高配当株式マザーファンド

純資産額計算書

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 4,385,652,504円 |
| 負債総額 | 34,315,731円 |
| 純資産総額（ - ） | 4,351,336,773円 |
| 発行済口数 | 2,276,004,124口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.9118円 |

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

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

（2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

（3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

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

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

受益権の譲渡の対抗要件

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

(4) 受益証券の再発行

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

| | | |
|------------|----------|-----------------|
| 2020年9月末現在 | 資本金 | 17,363,045,900円 |
| | 発行可能株式総数 | 230,000,000株 |
| | 発行済株式総数 | 197,012,500株 |

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の意思決定機関（2020年9月末現在）

・株主総会

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

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

・取締役会

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

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

・監査等委員会

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

(3) 運用の意思決定プロセス（2020年9月末現在）

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

2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2020年9月末現在の投資信託などは次の通りです。

| 種 類 | ファンド本数 | 純資産額 (単位：億円) |
|---------|--------|-----------------|
| 投資信託総合計 | 846 | 218,398 |
| 株式投資信託 | 792 | 186,585 |
| 単位型 | 275 | 11,157 |
| 追加型 | 517 | 175,428 |
| 公社債投資信託 | 54 | 31,812 |
| 単位型 | 41 | 1,539 |
| 追加型 | 13 | 30,272 |

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第61期事業年度（2019年4月1日から2020年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

| | 第60期 (2019年3月31日) | | 第61期 (2020年3月31日) | |
|-----------|----------------------|--------|----------------------|--------|
| (単位：百万円) | | | | |
| 資産の部 | | | | |
| 流動資産 | | | | |
| 現金・預金 | 3 | 20,680 | | 24,591 |
| 有価証券 | | 1 | | 19 |
| 前払費用 | | 495 | | 603 |
| 未収入金 | | 38 | | 14 |
| 未収委託者報酬 | | 16,867 | | 16,912 |
| 未収収益 | 3 | 618 | 3 | 1,412 |
| 関係会社短期貸付金 | | 2,408 | | 2,371 |
| 立替金 | | 791 | | 1,437 |
| その他 | 2 | 869 | 2 | 1,316 |
| 流動資産合計 | | 42,769 | | 48,679 |
| 固定資産 | | | | |
| 有形固定資産 | | | | |
| 建物 | 1 | 136 | 1 | 182 |
| 器具備品 | 1 | 137 | 1 | 135 |
| 有形固定資産合計 | | 274 | | 318 |
| 無形固定資産 | | | | |
| ソフトウェア | | 107 | | 120 |
| 無形固定資産合計 | | 107 | | 120 |
| 投資その他の資産 | | | | |
| 投資有価証券 | | 16,755 | | 17,826 |
| 関係会社株式 | | 25,769 | | 25,769 |
| 長期差入保証金 | | 447 | | 484 |

| | | |
|------------|--------|--------|
| 繰延税金資産 | 1,913 | 2,022 |
| 投資その他の資産合計 | 44,886 | 46,102 |
| 固定資産合計 | 45,268 | 46,540 |
| 資産合計 | 88,038 | 95,220 |

(単位：百万円)

| | 第60期 (2019年3月31日) | | 第61期 (2020年3月31日) |
|-----------------|----------------------|--------|----------------------|
| 負債の部 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 預り金 | 354 | | 554 |
| 未払金 | 6,112 | | 5,881 |
| 未払収益分配金 | 7 | | 8 |
| 未払償還金 | 71 | | 71 |
| 未払手数料 | 3 | 5,299 | 5,202 |
| その他未払金 | | 734 | 599 |
| 未払費用 | 3 | 3,897 | 3 |
| 未払法人税等 | | 2,382 | 1,439 |
| 未払消費税等 | 4 | 621 | 4 |
| 賞与引当金 | | 2,680 | 2,718 |
| 役員賞与引当金 | | 210 | 55 |
| その他 | 3 | 172 | 42 |
| 流動負債合計 | | 16,431 | 15,726 |
| 固定負債 | | | |
| 退職給付引当金 | | 1,405 | 1,395 |
| その他 | | 629 | 695 |
| 固定負債合計 | | 2,035 | 2,091 |
| 負債合計 | | 18,466 | 17,818 |
| 純資産の部 | | | |
| 株主資本 | | | |
| 資本金 | | 17,363 | 17,363 |
| 資本剰余金 | | | |
| 資本準備金 | | 5,220 | 5,220 |
| 資本剰余金合計 | | 5,220 | 5,220 |
| 利益剰余金 | | | |
| その他利益剰余金 | | | |
| 繰越利益剰余金 | | 47,142 | 55,395 |
| 利益剰余金合計 | | 47,142 | 55,395 |
| 自己株式 | | 833 | 905 |
| 株主資本合計 | | 68,891 | 77,073 |
| 評価・換算差額等 | | | |
| その他有価証券評価差額金 | | 493 | 60 |
| 繰延ヘッジ損益 | | 185 | 389 |
| 評価・換算差額等合計 | | 679 | 329 |
| 純資産合計 | | 69,571 | 77,402 |
| 負債純資産合計 | | 88,038 | 95,220 |

(2) 【損益計算書】

| | (単位：百万円) | |
|------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) | 第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) |
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | 77,264 | 74,265 |
| その他営業収益 | 3,063 | 2,994 |
| 営業収益合計 | 80,328 | 77,259 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | 32,834 | 31,322 |
| 広告宣伝費 | 960 | 953 |
| 公告費 | 2 | 2 |
| 調査費 | 18,251 | 17,275 |
| 調査費 | 890 | 920 |
| 委託調査費 | 17,333 | 16,333 |
| 図書費 | 27 | 21 |
| 委託計算費 | 541 | 534 |
| 営業雑経費 | 794 | 1,058 |
| 通信費 | 128 | 116 |
| 印刷費 | 334 | 337 |
| 協会費 | 69 | 52 |
| 諸会費 | 19 | 10 |
| その他 | 243 | 541 |
| 営業費用計 | 53,385 | 51,148 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | 9,783 | 9,857 |
| 役員報酬 | 241 | 360 |
| 役員賞与引当金繰入額 | 210 | 55 |
| 給料・手当 | 6,589 | 6,675 |
| 賞与 | 61 | 64 |
| 賞与引当金繰入額 | 2,680 | 2,702 |
| 交際費 | 92 | 92 |
| 寄付金 | 13 | 29 |
| 旅費交通費 | 476 | 420 |
| 租税公課 | 428 | 440 |
| 不動産賃借料 | 888 | 901 |
| 退職給付費用 | 378 | 387 |
| 退職金 | 52 | 82 |
| 固定資産減価償却費 | 108 | 118 |
| 福利費 | 1,071 | 1,014 |
| 諸経費 | 3,106 | 3,229 |
| 一般管理費計 | 16,401 | 16,573 |
| 営業利益 | 10,540 | 9,538 |

| | (単位：百万円) | |
|-------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) | 第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 37 | 99 |

| | | | | |
|----------------|---|--------|---|--------|
| 受取配当金 | 1 | 1,865 | 1 | 4,881 |
| 有価証券償還益 | | 1 | | - |
| デリバティブ収益 | 1 | 142 | | 223 |
| 時効成立分配金・償還金 | | 21 | | 1 |
| 為替差益 | | 58 | | 5 |
| その他 | | 48 | | 145 |
| 営業外収益合計 | | 2,176 | | 5,357 |
| 営業外費用 | | | | |
| 支払利息 | 1 | 286 | | 185 |
| 有価証券償還損 | | - | | 0 |
| 時効成立後支払分配金・償還金 | | 78 | | 1 |
| その他 | | 24 | | 12 |
| 営業外費用合計 | | 388 | | 199 |
| 経常利益 | | 12,328 | | 14,695 |
| 特別利益 | | | | |
| 投資有価証券売却益 | | 218 | | 164 |
| 特別利益合計 | | 218 | | 164 |
| 特別損失 | | | | |
| 投資有価証券売却損 | | 176 | | 19 |
| 投資有価証券評価損 | | - | | 21 |
| 固定資産処分損 | | 0 | | 0 |
| 役員退職一時金 | | 180 | | - |
| 特別損失合計 | | 357 | | 41 |
| 税引前当期純利益 | | 12,189 | | 14,818 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 3,741 | | 3,307 |
| 法人税等調整額 | | 375 | | 45 |
| 法人税等合計 | | 3,366 | | 3,353 |
| 当期純利益 | | 8,823 | | 11,465 |

(3) 【株主資本等変動計算書】

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:百万円)

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

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

第61期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

| | 株主資本 | | | | | | |
|-------------------------|--------|-------|-------------|-----------------------------|-------------|------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | 自己株式 | 株主資本 合計 |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金 合計 | その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金 | 利益剰余金 合計 | | |
| 当期首残高 | 17,363 | 5,220 | 5,220 | 47,142 | 47,142 | 833 | 68,891 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | 3,212 | 3,212 | | 3,212 |
| 当期純利益 | | | | 11,465 | 11,465 | | 11,465 |
| 自己株式の取得 | | | | | | 71 | 71 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | 8,252 | 8,252 | 71 | 8,181 |
| 当期末残高 | 17,363 | 5,220 | 5,220 | 55,395 | 55,395 | 905 | 77,073 |

| | 評価・換算差額等 | | | 純資産合計 |
|-------------------------|----------------------|-------------|--------------------|--------|
| | その他 有価証券 評価差額金 | 繰延ヘッジ 損益 | 評価・ 換算差額 等合計 | |
| 当期首残高 | 493 | 185 | 679 | 69,571 |
| 当期変動額 | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | 3,212 |
| 当期純利益 | | | | 11,465 |
| 自己株式の取得 | | | | 71 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | 553 | 204 | 349 | 349 |
| 当期変動額合計 | 553 | 204 | 349 | 7,831 |
| 当期末残高 | 60 | 389 | 329 | 77,402 |

[注記事項]

(重要な会計方針)

| 項目 | 第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) | | | | |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------|------|--------|
| 1 資産の評価基準及び評価方法 | <p>(1) 有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式</p> <p>総平均法による原価法</p> <p>その他有価証券</p> <p>時価のあるもの</p> <p>決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定)</p> <p>時価のないもの</p> <p>総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ</p> <p>時価法</p> | | | | |
| 2 固定資産の減価償却の方法 | <p>(1) 有形固定資産</p> <p>定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table data-bbox="528 920 1031 992"> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>3年～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産</p> <p>定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p> | 建物 | 3年～15年 | 器具備品 | 3年～20年 |
| 建物 | 3年～15年 | | | | |
| 器具備品 | 3年～20年 | | | | |
| 3 引当金の計上基準 | <p>(1) 賞与引当金</p> <p>従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金</p> <p>役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金</p> <p>従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法</p> <p>数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の日翌事業年度から費用処理しております。</p> | | | | |

| | |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4 ヘッジ会計の方法 | <p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p> |
| 5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p> |

（未適用の会計基準等）

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

（1）概要

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

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

（2）適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

（貸借対照表関係）

| 第60期 (2019年3月31日) | 第61期 (2020年3月31日) |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,281百万円</p> <p>器具備品 655百万円</p> | <p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,311百万円</p> <p>器具備品 707百万円</p> |
| <p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。</p> | <p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。</p> |

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 1,347百万円</p> <p>未収収益 127百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 350百万円</p> <p>未払費用 767百万円</p> <p>その他 162百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務468百万円に対して保証を行っております。</p> | <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 151百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 623百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務365百万円に対して保証を行っております。</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

(損益計算書関係)

| 第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) | 第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 1,831百万円</p> <p>デリバティブ収益 54百万円</p> <p>支払利息 75百万円</p> | <p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 4,849百万円</p> |

(株主資本等変動計算書関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3 新株予約権等に関する事項

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

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

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

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 当事業年度増加 | 当事業年度減少 | 当事業年度末 |
|---------|-----------|---------|---------|-----------|
| 普通株式(株) | 1,365,700 | 88,800 | - | 1,454,500 |

3 新株予約権等に関する事項

| 新株予約権の内訳 | 新株予約権の 目的となる 株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) | | | | 当事業年 度末残高 (百万円) |
|------------------------|--------------------------|--------------------|-------------|-------------|------------|-----------------------|
| | | 当事業年度 期首 | 当事業年度 増加 | 当事業年度 減少 | 当事業 年度末 | |
| 2009年度 ストックオプション(1) | 普通株式 | 1,171,500 | - | 1,171,500 | - | - |
| 2009年度 ストックオプション(2) | 普通株式 | 75,900 | - | 75,900 | - | - |
| 2011年度 ストックオプション(1) | 普通株式 | 2,055,900 | - | 871,200 | 1,184,700 | - |
| 2016年度 ストックオプション(1) | 普通株式 | 3,618,000 | - | 2,272,000 | 1,346,000 | - |
| 2016年度 ストックオプション(2) | 普通株式 | 3,811,000 | - | 1,417,000 | 2,394,000 | - |
| 2017年度 ストックオプション(1) | 普通株式 | 4,356,000 | - | 1,417,000 | 2,939,000 | - |
| 合計 | | 15,088,300 | - | 7,224,600 | 7,863,700 | - |

- (注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。
- 2 2011年度ストックオプション(1)1,184,700株、2016年度ストックオプション(1)881,000株及び2016年度ストックオプション(2)804,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)465,000株、2016年度ストックオプション(2)1,590,000株及び2017年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

| 決議 | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額 (百万円) | 1株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|--------------------|-------|-------|-----------------|-----------------|------------|-----------|
| 2020年6月12日 取締役会 | 普通株式 | 利益剰余金 | 2,862 | 14.64 | 2020年3月31日 | 2020年7月1日 |

(リース取引関係)

| 第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) | | 第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) | |
|---------------------------------------|----------|---------------------------------------|----------|
| オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料 | | オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料 | |
| 1年内 | 853百万円 | 1年内 | 912百万円 |
| 1年超 | 6,704百万円 | 1年超 | 6,148百万円 |
| 合計 | 7,558百万円 | 合計 | 7,060百万円 |

(金融商品関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位:百万円)

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

- (1)負債に計上されているものについては、()で示しております。
 (2)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

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

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

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

- (5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

- (6) 未払金及び(7) 未払費用

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

- (8) デリバティブ取引

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

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

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

- 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

2020年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位:百万円)

| | 貸借対照表 計上額(1) | 時価(1) | 差額 |
|------------------|-----------------|--------|----|
| (1) 現金・預金 | 24,591 | 24,591 | - |
| (2) 未収委託者報酬 | 16,912 | 16,912 | - |
| (3) 未収収益 | 1,412 | 1,412 | - |
| (4) 関係会社短期貸付金 | 2,371 | 2,371 | - |
| (5) 有価証券及び投資有価証券 | | | |

| | | | |
|------------------|---------|---------|---|
| その他有価証券 | 17,828 | 17,828 | - |
| (6) 未払金 | (5,881) | (5,881) | - |
| (7) 未払費用 | (4,289) | (4,289) | - |
| (8) デリバティブ取引(2) | | | |
| ヘッジ会計が適用されていないもの | (25) | (25) | - |
| ヘッジ会計が適用されているもの | 167 | 167 | - |
| デリバティブ取引計 | 142 | 142 | - |

(1)負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち15百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、41百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているもののうち167百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。

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

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

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 10年以内 | 10年超 |
|----------------------|--------|-------------|--------------|------|
| 現金・預金 | 24,591 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 16,912 | - | - | - |
| 未収収益 | 1,412 | - | - | - |
| 有価証券及び投資有価証券 投資信託 | 19 | 149 | 8,709 | 29 |
| 合計 | 42,936 | 149 | 8,709 | 29 |

(有価証券関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

| | 貸借対照表計上額 |
|--------|----------|
| 子会社株式 | 22,876 |
| 関連会社株式 | 2,892 |

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

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

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

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

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

| | 貸借対照表計上額 |
|--------|----------|
| 子会社株式 | 22,876 |
| 関連会社株式 | 2,892 |

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

| | 種類 | 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|------------------------------|------|----------|--------|-----|
| 貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの | 投資信託 | 5,381 | 4,912 | 469 |
| | 小計 | 5,381 | 4,912 | 469 |
| 貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの | 投資信託 | 12,447 | 13,003 | 556 |
| | 小計 | 12,447 | 13,003 | 556 |
| 合計 | | 17,828 | 17,915 | 86 |

- (注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度において、有価証券について21百万円(その他有価証券の投資信託)減損処理を行っております。
- 2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

| 種類 | 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|------|-------|---------|---------|
| 投資信託 | 2,230 | 164 | 19 |
| 合計 | 2,230 | 164 | 19 |

(デリバティブ取引関係)

第60期(2019年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

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

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

| ヘッジ会計の方法 | デリバティブ取引の種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 (百万円) | 契約額等 のうち1年超 (百万円) | 時価 (百万円) |
|-------------|--------------|---------|---------------|-------------------------|-------------|
| 原則的処理 方法 | 為替予約取引 | | | | |
| | 売建 | | | | |
| | 米ドル | 投資有価証券 | 2,251 | - | 42 |
| | 豪ドル | | 63 | - | 0 |
| | シンガポール ドル | | 975 | - | 18 |

| | | | | | |
|----|------|--|-------|---|-----|
| | 香港ドル | | 518 | - | 8 |
| | 人民元 | | 2,149 | - | 58 |
| | ユーロ | | 81 | - | 0 |
| 合計 | | | 6,040 | - | 127 |

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第61期(2020年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

| 種類 | | 契約額等 (百万円) | 契約額等 のうち1年超 (百万円) | 時価 (百万円) | 評価損益 (百万円) |
|------|----------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引 | 株価指数先物取引 | | | | |
| | 売建 | 1,913 | - | 41 | 41 |
| | 買建 | - | - | - | - |
| 合計 | | 1,913 | - | 41 | 41 |

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

| 種類 | | 契約額等 (百万円) | 契約額等 のうち1年超 (百万円) | 時価 (百万円) | 評価損益 (百万円) |
|-----------|-----------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 | | | | |
| | 売建 米ドル | 1,808 | - | 15 | 15 |
| 合計 | | 1,808 | - | 15 | 15 |

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

| ヘッジ会計の方法 | デリバティブ取引の種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 (百万円) | 契約額等 のうち1年超 (百万円) | 時価 (百万円) |
|----------|--------------|---------|---------------|-------------------------|-------------|
| 原則的処理方法 | 為替予約取引 | 投資有価証券 | | | |
| | 売建 | | | | |
| | 米ドル | | 3,427 | - | 20 |
| | 豪ドル | | 48 | - | 9 |
| | シンガポールドル | | 944 | - | 58 |
| | 香港ドル | | 529 | - | 2 |
| | 人民元 | | 2,017 | - | 76 |
| | ユーロ | | 70 | - | 1 |
| 合計 | | | 7,038 | - | 167 |

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

| 第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) | 第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円) (1) 関連会社に対する投資の金額 3,010 (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,668 (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,704 | 関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円) (1) 関連会社に対する投資の金額 3,002 (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,485 (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,631 |

(退職給付関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

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

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

| | (百万円) |
|--------------|-------|
| 退職給付債務の期首残高 | 1,313 |
| 勤務費用 | 142 |
| 利息費用 | 2 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 12 |
| 退職給付の支払額 | 59 |
| 退職給付債務の期末残高 | 1,411 |

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

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

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

| | |
|-----|------|
| 割引率 | 0.1% |
|-----|------|

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、230百万円でありました。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

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

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

| | (百万円) |
|--------------|-------|
| 退職給付債務の期首残高 | 1,411 |
| 勤務費用 | 147 |
| 利息費用 | 1 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 31 |
| 退職給付の支払額 | 164 |
| 退職給付債務の期末残高 | 1,363 |

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

| | |
|-----------------|-------|
| 退職給付債務 | 1,363 |
| 未積立退職給付債務 | 1,363 |
| 未認識数理計算上の差異 | 31 |
| 貸借対照表に計上された負債の額 | 1,395 |
| 退職給付引当金 | 1,395 |
| 貸借対照表に計上された負債の額 | 1,395 |

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

| | |
|-----------------|-----|
| 勤務費用 | 147 |
| 利息費用 | 1 |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | 6 |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 154 |

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

| | |
|-----|------|
| 割引率 | 0.2% |
|-----|------|

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、233百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

| | 2009年度ストックオプション(1) | 2009年度ストックオプション(2) |
|-------------------------|---------------------------|--------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数 | 当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名 | 当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名 |
| 株式の種類別のストックオプションの付与数(注) | 普通株式 19,724,100株 | 普通株式 1,702,800株 |
| 付与日 | 2010年2月8日 | 2010年8月20日 |

| | | |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 権利確定条件 | 2012年1月22日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 | 同左 |
| 対象勤務期間 | 付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで | 同左 |
| 権利行使期間 | 2012年1月22日から 2020年1月21日まで | 同左 |

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

| | 2016年度ストックオプション(2) | 2017年度ストックオプション(1) |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数 | 当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名 | 当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名 |
| 株式の種類別のストックオプションの付与数(注) | 普通株式 4,409,000株 | 普通株式 4,422,000株 |
| 付与日 | 2017年4月27日 | 2018年4月27日 |

| | | |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 権利確定条件 | 2019年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 | 2020年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 |
| 対象勤務期間 | 付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで | 付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで |
| 権利行使期間 | 2019年4月27日から 2027年4月30日まで | 2020年4月27日から 2028年4月30日まで |

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション(新株予約権)の数

| | 2009年度ストックオプション(1) | 2009年度ストックオプション(2) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日 | 2010年2月8日 | 2010年8月20日 |
| 権利確定前(株) | | |
| 期首 | 1,494,900 | 108,900 |
| 付与 | 0 | 0 |
| 失効 | 323,400 | 33,000 |
| 権利確定 | 0 | 0 |
| 権利未確定残 | 1,171,500 | 75,900 |
| 権利確定後(株) | | |
| 期首 | - | - |
| 権利確定 | - | - |
| 権利行使 | - | - |
| 失効 | - | - |
| 権利未行使残 | - | - |

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

| | | |
|--------|---|---|
| 権利未行使残 | - | - |
|--------|---|---|

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

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

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

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

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

| | 2016年度ストックオプション(2) | 2017年度ストックオプション(1) |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数 | 当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名 | 当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名 |
| 株式の種類別のストックオプションの付与数(注) | 普通株式 4,409,000株 | 普通株式 4,422,000株 |
| 付与日 | 2017年4月27日 | 2018年4月27日 |

| | | |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 権利確定条件 | 2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 | 2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。 |
| 対象勤務期間 | 付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで | 付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで |
| 権利行使期間 | 2019年4月27日から 2027年4月30日まで | 2020年4月27日から 2028年4月30日まで |

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション(新株予約権)の数

| | 2009年度ストックオプション(1) | 2009年度ストックオプション(2) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日 | 2010年2月8日 | 2010年8月20日 |
| 権利確定前(株) | | |
| 期首 | 1,171,500 | 75,900 |
| 付与 | 0 | 0 |
| 失効 | 1,171,500 | 75,900 |
| 権利確定 | 0 | 0 |
| 権利未確定残 | - | - |
| 権利確定後(株) | | |
| 期首 | - | - |
| 権利確定 | - | - |
| 権利行使 | - | - |
| 失効 | - | - |
| 権利未行使残 | - | - |

| | 2011年度ストックオプション(1) | 2016年度ストックオプション(1) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日 | 2011年10月7日 | 2016年7月15日 |
| 権利確定前(株) | | |
| 期首 | 2,055,900 | 3,618,000 |
| 付与 | 0 | 0 |
| 失効 | 871,200 | 2,272,000 |
| 権利確定 | 0 | 0 |
| 権利未確定残 | 1,184,700 | 1,346,000 |
| 権利確定後(株) | | |
| 期首 | - | - |
| 権利確定 | - | - |
| 権利行使 | - | - |
| 失効 | - | - |

| | | |
|--------|---|---|
| 権利未行使残 | - | - |
|--------|---|---|

| | 2016年度ストックオプション(2) | 2017年度ストックオプション(1) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日 | 2017年4月27日 | 2018年4月27日 |
| 権利確定前(株) | | |
| 期首 | 3,811,000 | 4,356,000 |
| 付与 | 0 | 0 |
| 失効 | 1,417,000 | 1,417,000 |
| 権利確定 | 0 | 0 |
| 権利未確定残 | 2,394,000 | 2,939,000 |
| 権利確定後(株) | | |
| 期首 | - | - |
| 権利確定 | - | - |
| 権利行使 | - | - |
| 失効 | - | - |
| 権利未行使残 | - | - |

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

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

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

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(評価額と行使価格との差額)の見積りによっております。
- 2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 1,633百万円
- 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

(税効果会計関係)

| | |
|----------------------|----------------------|
| 第60期 (2019年3月31日) | 第61期 (2020年3月31日) |
|----------------------|----------------------|

| 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 | (単位：百万円) | 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 | (単位：百万円) |
|----------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------------------------------|----------|
| 繰延税金資産 | | 繰延税金資産 | |
| 賞与引当金 | 820 | 賞与引当金 | 822 |
| 投資有価証券評価損 | 96 | 投資有価証券評価損 | 102 |
| 関係会社株式評価損 | 1,430 | 関係会社株式評価損 | 1,430 |
| 退職給付引当金 | 430 | 退職給付引当金 | 427 |
| 固定資産減価償却費 | 103 | 固定資産減価償却費 | 96 |
| その他 | 761 | その他 | 744 |
| 繰延税金資産小計 | 3,643 | 繰延税金資産小計 | 3,624 |
| 評価性引当金 | 1,430 | 評価性引当金 | 1,430 |
| 繰延税金資産合計 | 2,212 | 繰延税金資産合計 | 2,194 |
| 繰延税金負債 | | 繰延税金負債 | |
| その他有価証券評価差額金 | 217 | 繰延ヘッジ利益 | 172 |
| 繰延ヘッジ利益 | 81 | 繰延税金負債合計 | 172 |
| 繰延税金負債合計 | 299 | 繰延税金資産の純額 | 2,022 |
| 繰延税金資産の純額 | 1,913 | | |
| 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 | | 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 | |
| 法定実効税率 | 30.6% | 法定実効税率 | 30.6% |
| (調整) | | (調整) | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.8% | 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.6% |
| 受取配当金等永久に益金に参入されない項目 | 4.4% | 受取配当金等永久に益金に参入されない項目 | 9.6% |
| その他 | 0.6% | その他 | 1.0% |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 27.6% | 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 22.6% |

(関連当事者情報)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金 | 事業の内容 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(百万円) | 科目 | 期末残高(百万円) |
|----|------------|-----|----------|-------|-------------------|-----------|--------------------------|--------------------------------|----|-----------|
| | | | | | | | 資金の貸付の返済(シンガポールドル貨建)(注1) | 554 (SGD 6,800千) (注2) | - | - |

| | | | | | | | | | | |
|-----|----------------------------------------------|---------|-----------------------------|-------------|--------------|-------|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------|----------------------------|
| 子会社 | Nikko Asset Management International Limited | シンガポール国 | 342,369 (SGD 千) | アセットマネジメント業 | 直接 100.00 | 資金の貸付 | 貸付金利息 (シンガポールドル 貸建) (注1) | 8 (SGD 104 千) | - | - |
| | | | | | | | 資金の貸付 (米国ドル 貸建) (注3) | 1,807 (USD 16,500 千) (注4) | 関係会社 短期 貸付金 | 1,830 (USD 16,500 千) |
| | | | | | | | 貸付金利息 (米国ドル 貸建) (注3) | 17 (USD 209 千) | 未収収益 | 17 (USD 209 千) |
| | | | | | | | 資金の貸付 (円貸建) (注3) | - | 関係会社 短期 貸付金 | 577 |
| | | | | | | | 貸付金利息 (円貸建) (注3) | 12 | 未収収益 | 3 |
| 子会社 | Nikko AM Americas Holding Co., Inc. | 米国 | 131,079 (USD 千) (注 5) | アセットマネジメント業 | 直接 100.00 | - | 配当の受取 | 1,021 (USD 9,000 千) | - | - |
| 子会社 | Nikko Asset Management Americas, Inc. | 米国 | 181,542 (USD 千) (注 5) | アセットマネジメント業 | 間接 100.00 | 資金の借入 | 資金の借入 (米国ドル 貸建) (注6) | 5,364 (USD 50,000 千) (注7) | - | - |
| | | | | | | | 資金の借入 の返済 (米国ドル 貸建) (注6) | 5,526 (USD 50,000 千) (注7) | - | - |
| | | | | | | | 借入金利息 (米国ドル 貸建) (注6) | 65 (USD 593 千) | - | - |

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2019年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

| | |
|----------|-----------|
| 資産合計 | 26,768百万円 |
| 負債合計 | 5,586百万円 |
| 純資産合計 | 21,181百万円 |
| 営業収益 | 14,075百万円 |
| 税引前当期純利益 | 3,894百万円 |
| 当期純利益 | 2,730百万円 |

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金 | 事業の内容 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(百万円) | 科目 | 期末残高(百万円) |
|-----|----------------------------------------------|---------|--------------------|-------------|-------------------|-----------|-------------------|---------------------|-----------|---------------------|
| 子会社 | Nikko Asset Management International Limited | シンガポール国 | 342,369 (SGD千) | アセットマネジメント業 | 直接100.00 | - | 資金の貸付(米国ドル貸建)(注1) | - | 関係会社短期貸付金 | 1,793 (USD 16,500千) |
| | | | | | | | 貸付金利息(米国ドル貸建)(注1) | 86 (USD 798千) | 未収収益 | 13 (USD 122千) |
| | | | | | | | 資金の貸付(円貸建)(注1) | - | 関係会社短期貸付金 | 577 |
| | | | | | | | 貸付金利息(円貸建)(注1) | 12 | 未収収益 | 3 |
| 子会社 | Nikko AM Americas Holding Co., Inc. | 米国 | 131,079 (USD千)(注2) | アセットマネジメント業 | 直接100.00 | - | 配当の受取 | 1,526 (USD 14,000千) | - | - |
| 子会社 | Nikko AM Global Holdings Limited | 英国 | 1,550 (百万円) | アセットマネジメント業 | 直接100.00 | - | 配当の受取 | 2,700 | - | - |

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 資枠5,000百万円(若しくは5,000百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2019年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

| | |
|-------|-----------|
| 資産合計 | 28,121百万円 |
| 負債合計 | 5,242百万円 |
| 純資産合計 | 22,879百万円 |

| | |
|----------|-----------|
| 営業収益 | 14,853百万円 |
| 税引前当期純利益 | 4,354百万円 |
| 当期純利益 | 3,194百万円 |

(セグメント情報等)

セグメント情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

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

関連情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無い場合、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無い場合、記載していません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

| 項目 | 第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) | 第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1株当たり純資産額 | 355円59銭 | 395円50銭 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 45円08銭 | 58円61銭 |

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目 | 第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) | 第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) |
|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 当期純利益(百万円) | 8,823 | 11,465 |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円) | - | - |
| 普通株式に係る当期純利益(百万円) | 8,823 | 11,465 |
| 普通株式の期中平均株式数(千株) | 195,677 | 195,599 |

| | | |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要 | 2009年度ストックオプション(1) 1,171,500株、2009年度ストックオプション(2) 75,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,055,900株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,811,000株、2017年度ストックオプション(1) 4,356,000株 | 2011年度ストックオプション(1) 1,184,700株、2016年度ストックオプション(1) 1,346,000株、2016年度ストックオプション(2) 2,394,000株、2017年度ストックオプション(1) 2,939,000株 |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目 | 第60期 (2019年3月31日) | 第61期 (2020年3月31日) |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| 純資産の部の合計額(百万円) | 69,571 | 77,402 |
| 純資産の部の合計額から控除する金額(百万円) | - | - |
| 普通株式に係る期末の純資産額(百万円) | 69,571 | 77,402 |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株) | 195,647 | 195,558 |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)、(5)において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)、(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

| 名 称 | 資本金の額 (2020年3月末現在) | 事業の内容 |
|------------|-----------------------|-------------------------------------------------------|
| 野村信託銀行株式会社 | 35,000百万円 | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。 |

(2) 販売会社

| 名 称 | 資本金の額 (2020年3月末現在) | 事業の内容 |
|------------------|-----------------------|-------------------------------|
| あかつき証券株式会社 | 3,067百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| エース証券株式会社 | 8,831百万円 | |
| S M B C 日興証券株式会社 | 10,000百万円 | |
| 株式会社 S B I 証券 | 48,323百万円 | |
| 日産証券株式会社 | 1,500百万円 | |
| 楽天証券株式会社 | 7,495百万円 | |

(3) 投資顧問会社

| 名 称 | 資本金の額 | 事業の内容 |
|-------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| 日興グローバルラップ株式会社 | 1,499百万円 (2019年12月末現在) | 資産運用に関する業務を営んでいます。 |
| ピムコジャパンリミテッド | 13,411,674.44米ドル (2020年9月末現在) | |
| キャピタル・インターナショナル株式会社 | 450百万円 (2020年6月末現在) | |
| J P モルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッド | 24百万ポンド (2019年9月末現在) | |

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

(3) 投資顧問会社

- 各資産の適切な配分比率についての投資助言

日興グローバルラップ株式会社

- 委託会社から、投資対象ファンドの運用指図権限の委託を受け当該ファンドの運用（投資一任）を行ないます。

ピムコジャパンリミテッド

キャピタル・インターナショナル株式会社

- 委託会社から、マザーファンドの運用指図権限の委託を受け当該ファンドの運用（投資一任）を行ない

ます。

J Pモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッド

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

(3) 投資顧問会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日 | 提出書類 |
|-------------|---------------|
| 2019年12月17日 | 有価証券届出書 |
| 2019年12月17日 | 有価証券報告書 |
| 2020年 6月16日 | 有価証券届出書の訂正届出書 |
| 2020年 6月16日 | 半期報告書 |

独立監査人の監査報告書

2020年6月8日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 貞 廣 篤 典

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 竹 内 知 明

監査意見

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2020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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象

や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2020年10月28日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴司
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興スリートップ（資産成長型）の2019年9月18日から2020年9月15日までの計算期間の財務諸表、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。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興スリートップ（資産成長型）の2020年9月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、日興アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の

事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。