【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年12月15日提出
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 佐谷戸　淳一
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目７番１号
【事務連絡者氏名】	新屋敷　昇
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	日興スリートップ（資産成長型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

日興スリートップ（資産成長型）（以下「ファンド」といいます。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

・追加型証券投資信託受益権です。（以下「受益権」といいます。）
・信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。
※ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社債、株式等の振替に関する法律第２条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

5兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
・基準価額につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

（５）【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。

（６）【申込単位】

販売会社の照会先にお問い合わせください。

（７）【申込期間】

2021年12月16日から2022年6月15日までとします。
・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

（８）【申込取扱場所】

販売会社につきましては、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。

（９）【払込期日】

- **取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。**
- **申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。**

（１０）【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

（１１）【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

（１２）【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

① 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。

② 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		その他資産（　　）
	内外	資産複合

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

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

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

◇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ないます。

「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。

③　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（2021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

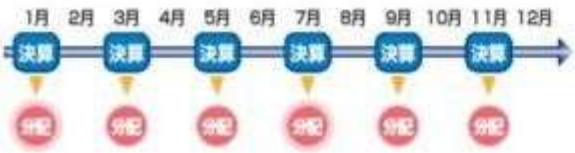
隔月分配型
隔月に安定的な分配を行なうことをめざします。

◇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。

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な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。

nikko am
日興スリートップ
（隔月分配型）
（資産成長型）

資産配分に関する投資助言

日興グローバルラップ

前身の「株式会社グローバル・ラップ・コンサルティング・グループ」は1998年2月設立。1990年代に米国で急拡大したサービスである「投資信託ラップ」を日本で初めて導入。2006年12月、同社が「日興コーディアル・アドバイザーズ株式会社」と合併し、「日興グローバルラップ株式会社」として発足。有価証券に関する投資顧問・投資一任業務等に加えて、資産配分の策定や、運用会社およびファンドの評価・選定、投資教育・研修などの業務を行ないます。

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)	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)	グローバル高配当株式マザーファンド
高格付債券 世界の債券のうち、格付の高いものを指します。	**高利回り債券** 世界の債券のうち、信用リスクが高い反面、利回りの高いものを指します。	**新興国債券** 世界の債券のうち、新興国通貨で発行されたものを指します。	**世界株式** 世界各国の株式を指します。	**世界高配当株式** 世界の株式のうち、配当利回りの高いものを指します。

PIMCO

PIMCO(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)

- PIMCOは米国カリフォルニア州に本拠を置く世界有数の資産運用会社です。
- 特に、債券アクティブ運用に高い専門性と歴史を持ち、債券運用では世界最大級の規模を誇っています。最先端の運用技術を駆使し、付加価値の源泉の多様化による安定した超過収益の獲得と厳格なリスク管理を図っています。
- 運用資産残高※：約244兆円(2021年6月末現在)

※アリアンツ・グループ関係会社からの受託残高を含みます。

CAPITAL GROUP™

キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー

- 長期的視点で実践するグローバル投資に定評がある世界最大級の運用会社、キャピタルグループの一員です。
- ボトムアップ・アプローチによる徹底した個別銘柄調査に基づく運用に特徴があり、世界各地に運用プロフェッショナルを配置し、グローバルなリサーチ体制を通じた独自の視点で投資機会を発掘します。
- 運用資産残高※：約289兆円(2021年6月末現在)

※グループ全体

J.P.Morgan Asset Management

JPモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッド

- 世界各国の株式、債券などを運用する資産運用グループJ.P.モルガン・アセット・マネジメント*の一員です。
- 同グループは、150年以上にわたる歴史を持ち、高い運用実績を誇る数多くの運用ストラテジー等を世界の投資家に提供しています。
- 運用資産残高※：約285兆円(2021年6月末現在)

*J.P.モルガン・アセット・マネジメントは、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニーおよび世界の関連会社の資産運用ビジネスのブランドです。
※グループ全体

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。

※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。
※各投資信託証券の投資比率については、日興グローバルラップが投資助言を行ないます。
(*1)外国投資信託の運用指図権限に関しましては、ピムコジャパンリミテッドに委託します。
(*2)外国投資法人の運用指図権限に関しましては、キャピタル・インターナショナル株式会社に委託します。

（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

(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が小さかった場合も同様です。

※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（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

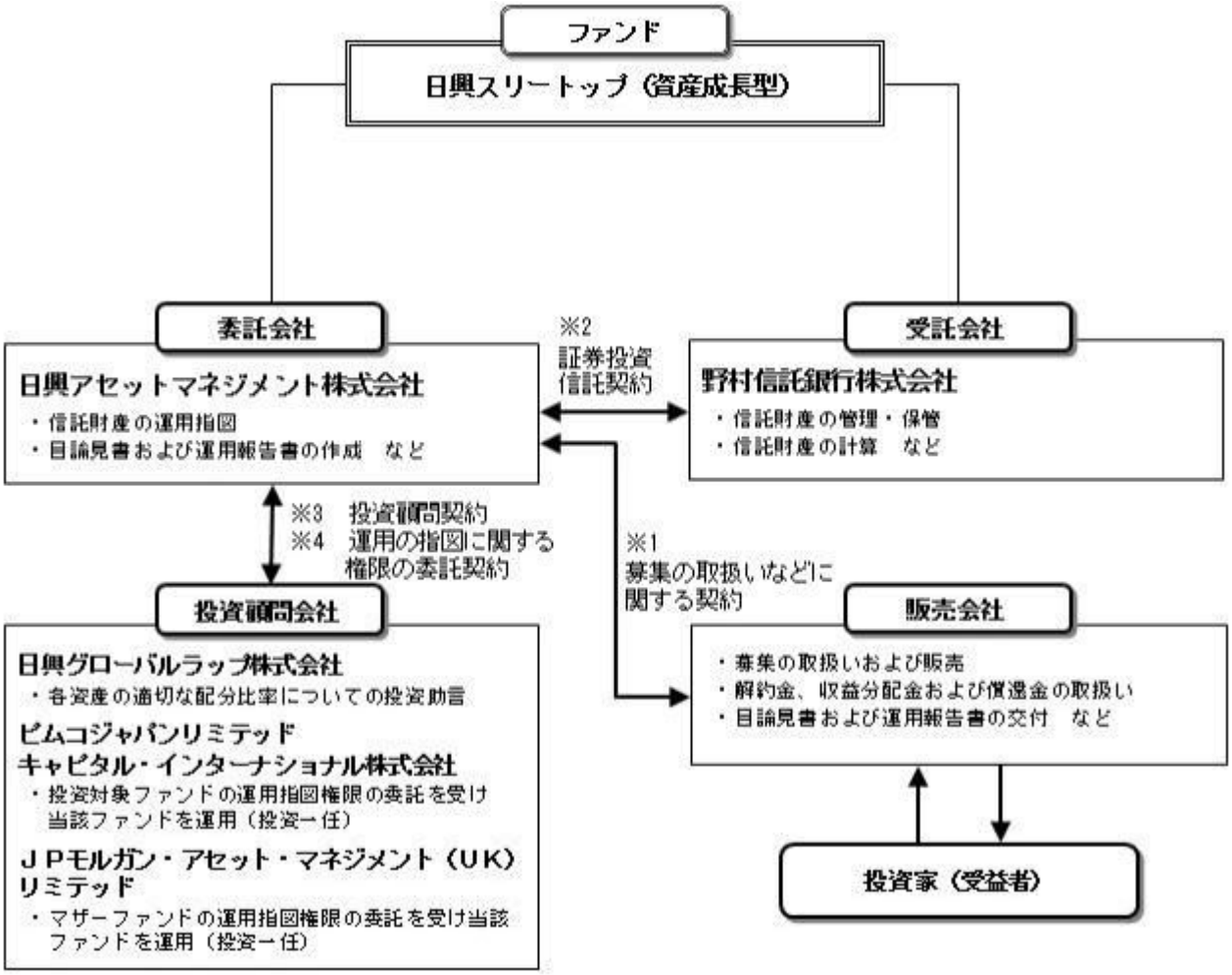
④　信託金限度額
・2兆円を限度として信託金を追加することができます。
・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

（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】

①　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。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。

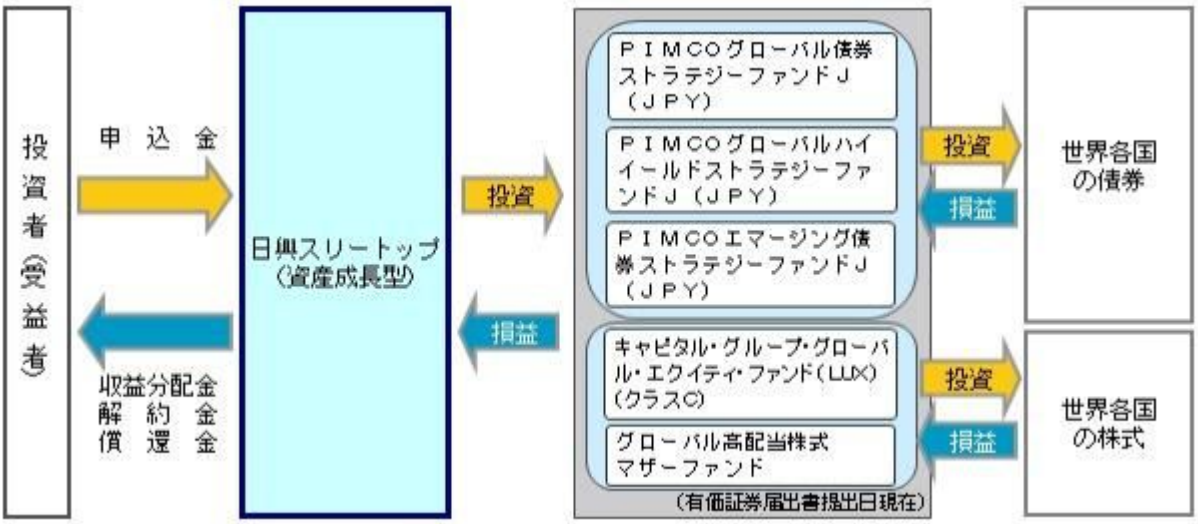
※2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したもの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

※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。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。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。



② 委託会社の概況（2021年9月末現在）

１）資本金

17,363百万円

２）沿革

1959年：日興證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	192,211,000株	97.562%

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もあります。

・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。

① 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

② 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。）

③ 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

④ 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	トータルリターンの最大化をめざして運用を行ないます。		
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ヵ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ないます。
	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・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Ⅱ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。	ＪＰ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%＋ＪＰモルガン・ＧＢＩ-EMディバーシファイド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ないません。		

<table>
<tr><td></td><td>主な投資制限</td><td>・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みます。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。</td><td>・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みます。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。</td><td rowspan="2">・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みます。）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、通常の環境では、０年から８年の範囲を超えないものとします。</td></tr>
<tr><td></td><td></td><td colspan="2">・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。</td></tr>
<tr><td></td><td></td><td colspan="3">・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%を越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。</td></tr>
<tr><td></td><td>収益分配</td><td colspan="3">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。</td></tr>
<tr><td colspan="5">ファンドに係る費用</td></tr>
<tr><td></td><td>信託報酬など</td><td colspan="3">ありません。</td></tr>
<tr><td></td><td>申込手数料</td><td colspan="3">ありません。</td></tr>
<tr><td></td><td>信託財産留保額</td><td colspan="3">ありません。</td></tr>
<tr><td></td><td>その他の費用など</td><td colspan="3">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。</td></tr>
<tr><td colspan="5">その他</td></tr>
<tr><td></td><td>投資顧問会社</td><td colspan="3">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</td></tr>
</table>

	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ないます。

＜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す。 ・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＞

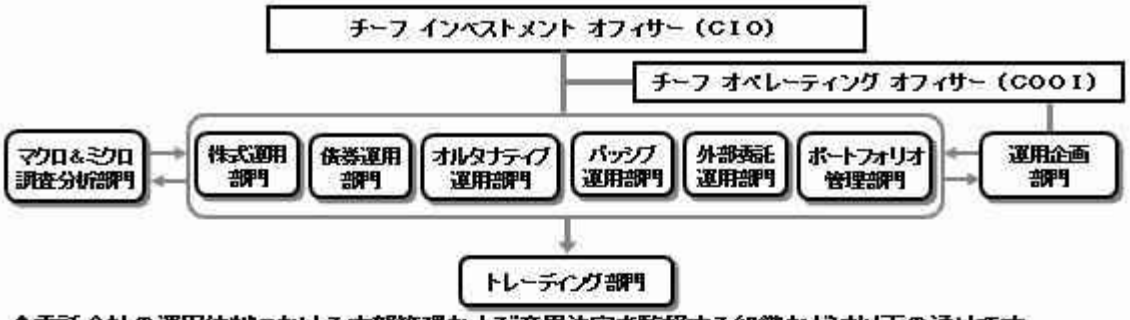
運用の基本方針		
	基本方針	世界各国の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
	主な投資対象	世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	投資方針	・相対的に配当利回りが高く、かつ中長期的な増配および値上がりの期待できる世界各国（日本を含みます。）の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入の確保と信託財産の成長をめざします。 ・株式の銘柄選定にあたっては、各銘柄毎の配当利回り水準、配当余力に加えて、各国市況動向や、各銘柄毎のファンダメンタルズ、割安性、流動性などの分析も行ない投資を行ないます。 ・株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・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	・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	ＪＰ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）

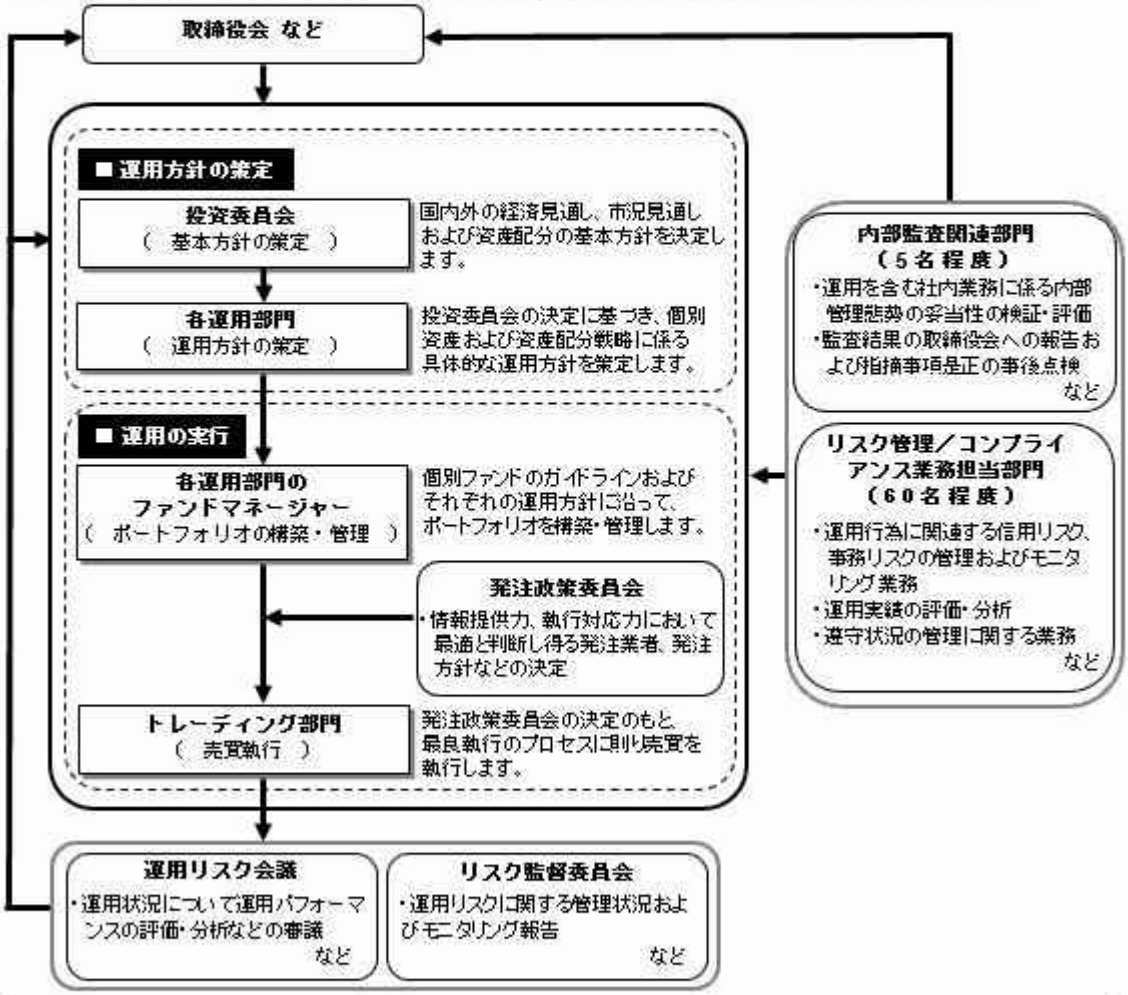
（３）【運用体制】

＜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。



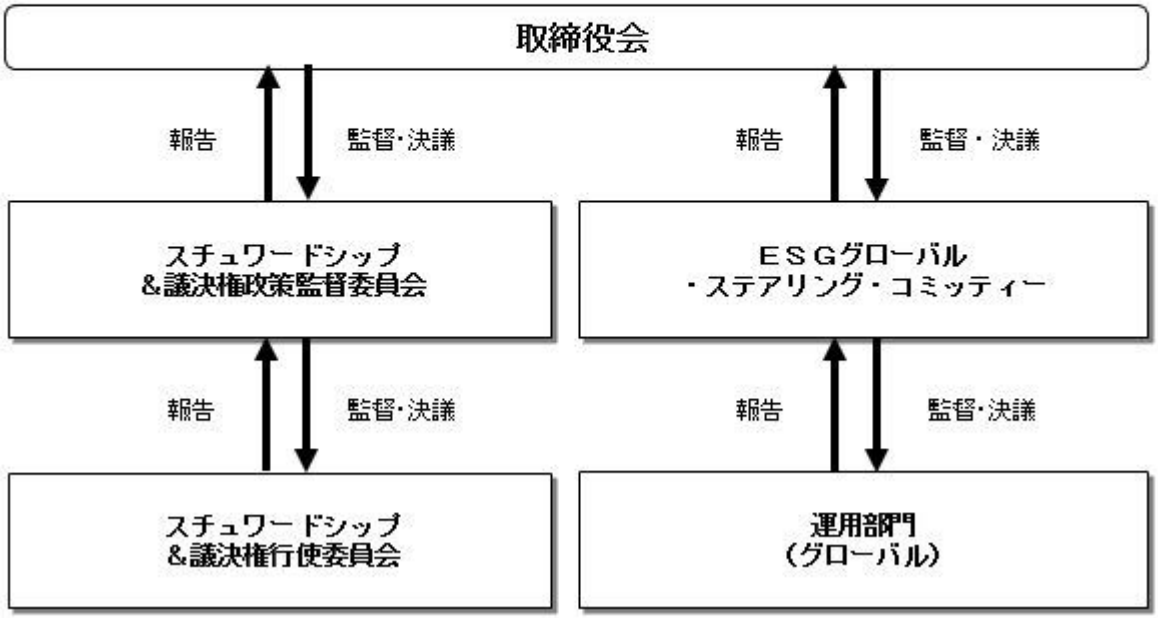
委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「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なっております。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なっており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

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

◆投資家としてのESG／フィデューシャリー・デューティー

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2021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】

①　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な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。

②　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】

①　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、解約に伴なう支払資金の手当て（解約に伴な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）解約に伴な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
ハ）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
ニ）解約に伴な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ないます。お申込みの際は、当ファンドのリスクを充分に認識・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。

① 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。

② 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。

③ 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。

④ 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。

⑤ 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方的に変更されたり、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・設定などに伴なう資金流出入などがあり、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な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。

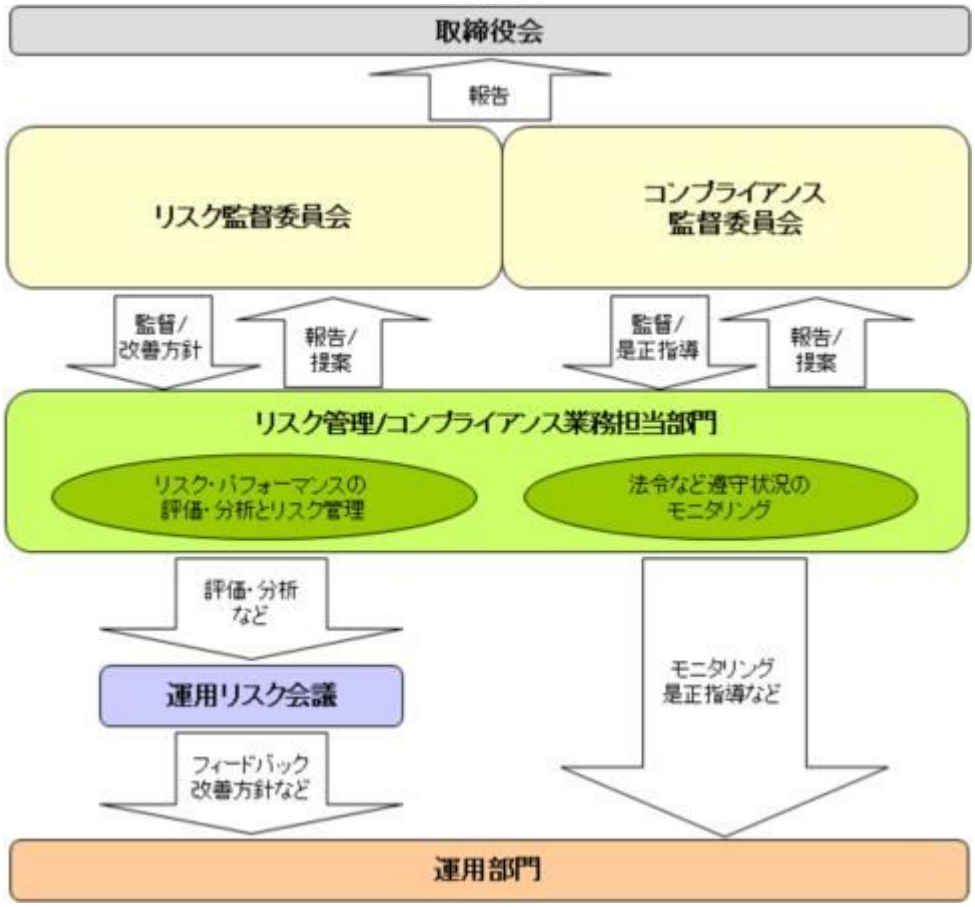
・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。

・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

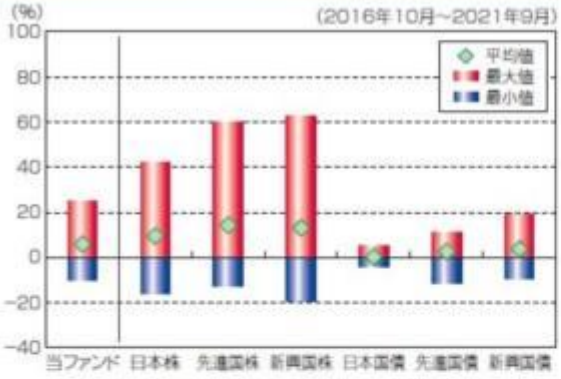
運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

※上記体制は2021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	6.0%	9.5%	14.4%	13.2%	0.3%	2.7%	3.8%
最大値	25.0%	42.1%	59.8%	62.7%	5.4%	11.4%	19.3%
最小値	-10.3%	-16.0%	-12.4%	-19.4%	-4.0%	-11.4%	-9.4%

※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2016年10月から2021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して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・ディバーシファイド(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。

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、2016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して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。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

東証株価指数（TOPIX、配当込）

当指数は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、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・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）
当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

４【手数料等及び税金】

（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】

① 換金手数料
ありません。
② 信託財産留保額
ありません。

（３）【信託報酬等】

① 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。

② 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。

③ 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諸費用の合計額とみなして、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。

① 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。
② 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。
③ 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。）。
④ 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。）。
⑤ 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。）。
⑥ 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。
⑦ 格付の取得に要する費用。
⑧ 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。

① 組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。
② 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、解約に伴な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）」
・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。

①　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す。）を控除した利益
※確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）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ます。）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）」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニア

NISA」をご利用の場合、毎年、一定額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一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、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。なお、他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

② 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。

③ 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。

④ 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

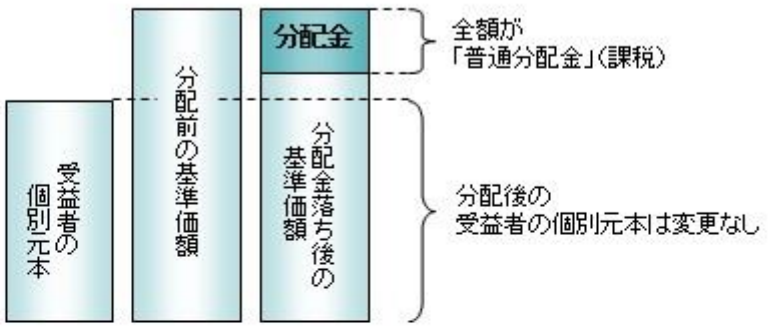
イ）収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の１口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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。

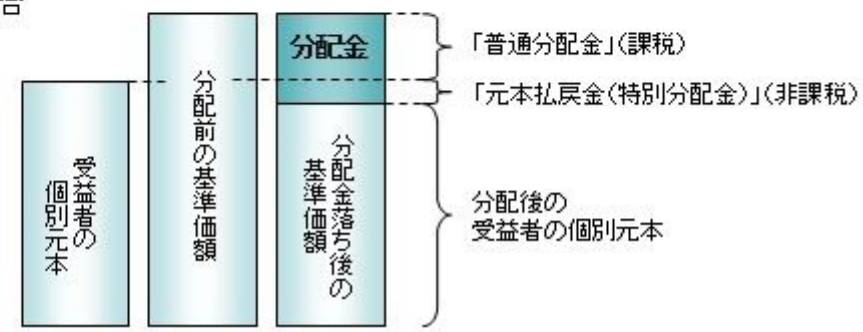
ハ）収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

＜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2021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2021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	45,737,667	68.95
投資証券	ルクセンブルク	5,027,862	7.58
親投資信託受益証券	日本	13,580,556	20.47
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	1,988,048	3.00
合計（純資産総額）		66,334,133	100.00

（2）【投資資産】

①【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）	4,533	4,096.03	18,567,303	4,131	18,725,823	28.23
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	5,139,089	2.6401	13,567,709	2.6426	13,580,556	20.47
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）	6,136	2,214.98	13,591,117	2,210	13,560,560	20.44
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）	4,037	3,325.11	13,423,469	3,332	13,451,284	20.28
ルクセンブルク	投資証券	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（ＬＵＸ）（クラスＣ）	826	6,138	5,069,988	6,087	5,027,862	7.58

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	68.95
投資証券	7.58
親投資信託受益証券	20.47
合　　計	97.00

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【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】

①【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
第13計算期間末　(2021年 9月15日)	67	67	2.5091	2.5126
2020年 9月末日	52	—	2.1803	—
10月末日	51	—	2.1502	—
11月末日	54	—	2.2760	—
12月末日	56	—	2.3159	—
2021年 1月末日	57	—	2.3299	—
2月末日	59	—	2.3848	—
3月末日	67	—	2.4361	—
4月末日	68	—	2.4758	—
5月末日	69	—	2.5262	—
6月末日	69	—	2.5203	—
7月末日	68	—	2.5162	—
8月末日	67	—	2.5253	—
9月末日	66	—	2.5123	—

②【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
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
第13期	2020年 9月16日～2021年 9月15日	0.0035

③【収益率の推移】

期	期間	収益率（%）
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
第13期	2020年 9月16日～2021年 9月15日	13.38

(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
第13期	2020年 9月16日～2021年 9月15日	4,344,385	2,603,301

（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2021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	46,321,002	1.03
	アメリカ	2,412,952,887	53.77
	カナダ	192,845,066	4.30
	ドイツ	327,868,411	7.31
	フランス	156,851,903	3.50
	オランダ	67,757,925	1.51
	スペイン	39,833,250	0.89
	フィンランド	40,967,889	0.91
	アイルランド	277,788,610	6.19
	イギリス	184,862,613	4.12
	スイス	164,201,470	3.66
	スウェーデン	70,577,199	1.57
	デンマーク	122,032,538	2.72
	香港	38,917,456	0.87
	シンガポール	45,540,772	1.01
	韓国	35,381,270	0.79
	台湾	87,734,901	1.96
	小計	4,312,435,162	96.11
投資証券	アメリカ	95,407,153	2.13
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	79,287,316	1.77
合計（純資産総額）		4,487,129,631	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
為替予約取引	買建	―	3,394,465	0.08
	売建	―	3,396,917	△0.08

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	6,941	33,552.49	232,887,880	31,785.27	220,621,628	4.92
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	21,416	6,232.82	133,482,176	5,927.28	126,938,697	2.83
アメリカ	株式	ANALOG DEVICES INC	半導体・半導体製造装置	6,216	19,414.76	120,682,164	18,896.57	117,461,097	2.62
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	9,216	11,917.24	109,829,299	12,181.37	112,263,532	2.50
アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サービス	4,106	27,047.61	111,057,502	27,339.81	112,257,291	2.50
アメリカ	株式	TEXAS INSTRUMENTS INC	半導体・半導体製造装置	5,134	21,836.71	112,109,675	21,608.39	110,937,497	2.47
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	6,943	16,276.52	113,007,918	15,894.87	110,358,141	2.46
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	14,608	6,951.35	101,545,339	6,784.59	99,109,297	2.21
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	15,744	6,221.63	97,953,387	6,259.68	98,552,490	2.20
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	—	6,742	14,834.99	100,017,543	14,151.16	95,407,153	2.13
アメリカ	株式	CME GROUP INC	各種金融	4,262	21,136.09	90,082,024	21,954.22	93,568,916	2.09
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・サービス	2,305	38,701.93	89,207,962	39,529.02	91,114,402	2.03
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	半導体・半導体製造装置	7,023	13,776.23	96,750,483	12,492.51	87,734,901	1.96
スイス	株式	ZURICH INSURANCE GROUP AG	保険	1,794	47,832.11	85,810,823	46,213.73	82,907,449	1.85
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2,006	41,502.45	83,253,927	40,525.43	81,294,021	1.81
アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	公益事業	9,252	9,472.90	87,643,352	8,768.93	81,130,159	1.81
デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7,187	11,024.24	79,231,242	10,706.47	76,947,414	1.71
カナダ	株式	TORONTO-DOMINION BANK	銀行	10,309	7,179.34	74,011,873	7,457.70	76,881,463	1.71
アイルランド	株式	EATON CORP PLC	資本財	4,390	17,493.09	76,794,692	17,176.36	75,404,231	1.68
アイルランド	株式	TRANE TECHNOLOGIES PLC	資本財	3,727	20,588.92	76,734,921	19,743.80	73,585,169	1.64
イギリス	株式	RELX PLC	商業・専門サービス	22,182	3,300.43	73,210,231	3,244.77	71,975,601	1.60
アメリカ	株式	TRUIST FINANCIAL CORP	銀行	10,720	6,182.92	66,280,997	6,650.28	71,291,070	1.59
アイルランド	株式	MEDTRONIC PLC	ヘルスケア機器・サービス	4,997	14,610.84	73,010,391	14,166.83	70,791,667	1.58
スウェーデン	株式	VOLVO AB-B SHS-B	資本財	28,453	2,442.67	69,501,537	2,480.48	70,577,199	1.57
カナダ	株式	TC ENERGY CORP	エネルギー	13,090	5,463.53	71,517,715	5,389.77	70,552,191	1.57
アメリカ	株式	STATE STREET CORP	各種金融	7,167	9,688.91	69,440,450	9,685.55	69,416,386	1.55
フランス	株式	VINCI SA	資本財	5,830	11,547.98	67,324,738	11,767.91	68,606,934	1.53

ドイツ	株式	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	保険	2,189	31,622.64	69,221,977	31,114.45	68,109,544	1.52
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4,168	16,358.12	68,180,671	15,985.53	66,627,704	1.48
ドイツ	株式	DEUTSCHE POST AG-REG	運輸	9,003	7,716.28	69,469,679	7,209.82	64,910,074	1.45

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	保険	1.03
	国外	エネルギー	3.98
		素材	2.43
		資本財	8.39
		商業・専門サービス	1.60
		運輸	3.49
		自動車・自動車部品	1.28
		耐久消費財・アパレル	2.00
		消費者サービス	3.54
		メディア・娯楽	4.80
		小売	0.79
		食品・飲料・タバコ	5.92
		家庭用品・パーソナル用品	2.46
		ヘルスケア機器・サービス	3.39
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.58
		銀行	7.43
		各種金融	6.28
		保険	5.35
		ソフトウェア・サービス	6.95
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.57
		電気通信サービス	0.86
		公益事業	3.95
		半導体・半導体製造装置	7.05
投資証券	―	―	2.13
合　　計			98.23

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率(%)
為替予約取引	スウェーデンクローナ	買建	267,070.43	3,388,752	3,394,465	0.08

	米ドル	売建	30,351.57	3,388,752	3,396,917	△0.08

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

≪参考情報≫

運用実績（資産成長型）

2021年9月30日現在

基準価額・純資産の推移

基準価額 …… 25,123円
純資産総額 …… 0.66億円

※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、2011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して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）

2017年9月	2018年9月	2019年9月	2020年9月	2021年9月	設定来累計
35円	35円	35円	35円	35円	435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	20.3%
高利回り債券	28.2%
新興国債券	20.4%
世界株式	7.6%
世界高配当株式	20.5%
現金その他	3.0%

※対純資産総額比です。
各資産の内訳は以下の通りです。
・高格付債券:PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)
・高利回り債券:PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)
・新興国債券:PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)
・世界株式:キャピタルグループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)
・世界高配当株式:グローバル高配当株式マザーファンド

<通貨別構成比率>

通貨	比率
アメリカドル	43.2%
ユーロ	21.7%
イギリスポンド	3.9%
オーストラリアドル	0.3%
日本円	3.4%
エマージング通貨	23.2%
その他	4.4%

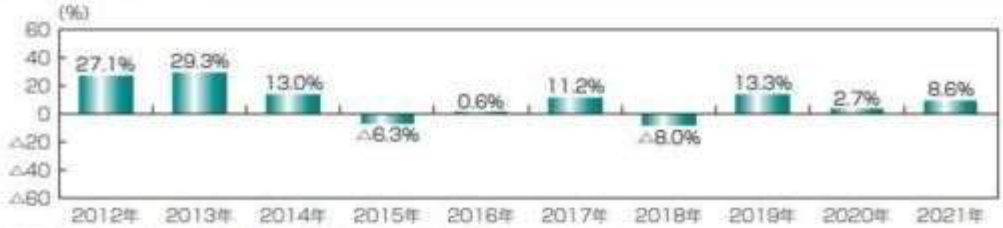
※上記の数値は各投資信託証券の通貨構成比率を基に計算した概算値です。

<予想利回り（年率）>

ファンド	3.37%
高格付債券	1.87%
高利回り債券	4.01%
新興国債券	5.62%
世界株式	1.82%
世界高配当株式	2.82%

※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して計算しております。
※当ファンドには、ベンチマークはありません。
※2021年は、2021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。

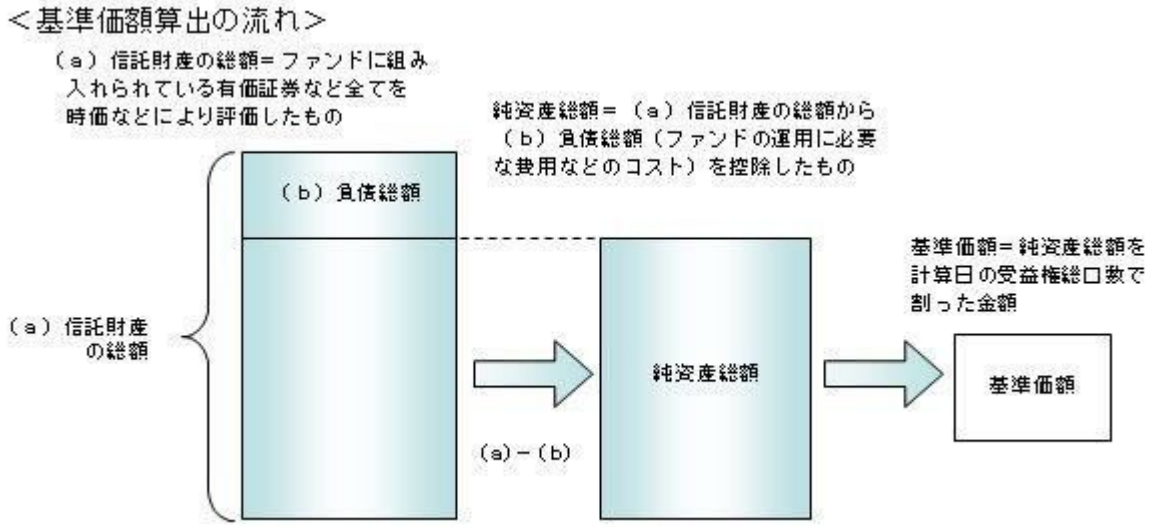
3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

① 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１万口当たりに換算した価額で表示することがあります。



② 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。

③ 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】

① 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。

② 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。

③ 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。

④ 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。

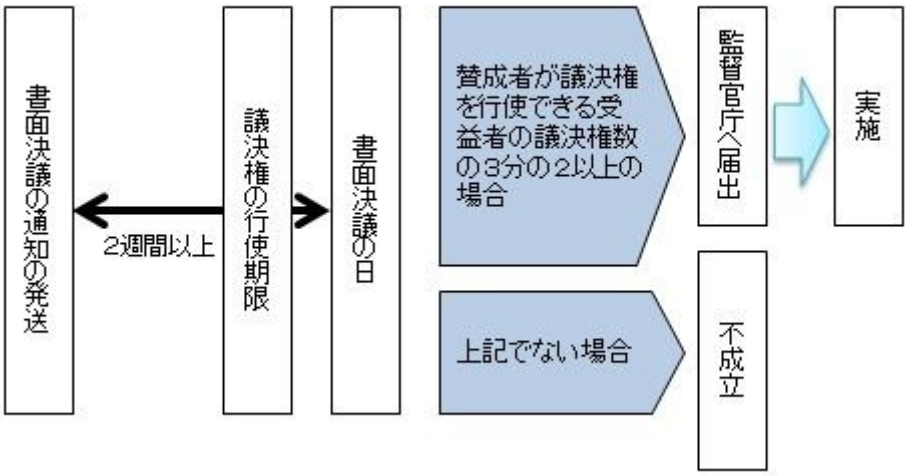
３）書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上にあたる多数をもって行ないます。

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＞



⑤　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。

⑥　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/

⑦　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。

⑧　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年間請求を行な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13期計算期間（2020年 9月16日から2021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12期 2020年 9月15日現在	第13期 2021年 9月15日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,369,577	2,918,437
投資信託受益証券	37,801,310	46,082,973
投資証券	4,798,893	5,205,024
親投資信託受益証券	11,116,986	13,702,646
流動資産合計	56,086,766	67,909,080
資産合計	56,086,766	67,909,080
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	87,703	93,797
未払解約金	701	5,726
未払受託者報酬	9,195	11,336
未払委託者報酬	402,030	494,629
未払利息	2	1
その他未払費用	59,414	60,992
流動負債合計	559,045	666,481
負債合計	559,045	666,481
純資産の部		
元本等		
元本	25,058,178	26,799,262
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	30,469,543	40,443,337
（分配準備積立金）	18,433,995	20,487,415
元本等合計	55,527,721	67,242,599
純資産合計	55,527,721	67,242,599
負債純資産合計	56,086,766	67,909,080

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第12期 自　2019年 9月18日 至　2020年 9月15日	第13期 自　2020年 9月16日 至　2021年 9月15日
営業収益		
受取配当金	4,075,850	4,240,600
有価証券売買等損益	△574,203	4,316,356
営業収益合計	3,501,647	8,556,956
営業費用		
支払利息	504	178
受託者報酬	20,012	20,475
委託者報酬	874,346	893,980
その他費用	60,823	62,158
営業費用合計	955,685	976,791
営業利益又は営業損失（△）	2,545,962	7,580,165
経常利益又は経常損失（△）	2,545,962	7,580,165
当期純利益又は当期純損失（△）	2,545,962	7,580,165
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（△）	469,668	287,742
期首剰余金又は期首欠損金（△）	35,601,303	30,469,543
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,329,978	5,968,327
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	1,329,978	5,968,327
剰余金減少額又は欠損金増加額	8,450,329	3,193,159
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	8,450,329	3,193,159
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	87,703	93,797
期末剰余金又は期末欠損金（△）	30,469,543	40,443,337

（３）【注記表】

（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	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。

（貸借対照表に関する注記）

		第12期 2020年 9月15日現在	第13期 2021年 9月15日現在
１．	期首元本額	31,300,285円	25,058,178円
	期中追加設定元本額	1,186,168円	4,344,385円
	期中一部解約元本額	7,428,275円	2,603,301円
２．	受益権の総数	25,058,178口	26,799,262口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第12期 自 2019年 9月18日 至 2020年 9月15日		第13期 自 2020年 9月16日 至 2021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	320,412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	326,201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	2,990,737円	A 計算期末における費用控除後の配当等収益	3,926,582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	30,520,478円	C 信託約款に定める収益調整金	35,893,215円
D 信託約款に定める分配準備積立金	15,530,961円	D 信託約款に定める分配準備積立金	16,654,630円
E 分配対象収益（A+B+C+D）	49,042,176円	E 分配対象収益（A+B+C+D）	56,474,427円
F 分配対象収益(1万口当たり)	19,571円	F 分配対象収益(1万口当たり)	21,073円
G 分配金額	87,703円	G 分配金額	93,797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）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	第12期 自 2019年 9月18日 至 2020年 9月15日	第13期 自 2020年 9月16日 至 2021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

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	第12期 2020年 9月15日現在	第13期 2021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

第13期（2021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	△127,846
投資証券	1,077,189
親投資信託受益証券	3,047,107
合計	3,996,450

（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12期 2020年 9月15日現在		第13期 2021年 9月15日現在	
1口当たり純資産額	2.2160円	1口当たり純資産額	2.5091円
(1万口当たり純資産額)	(22,160円)	(1万口当たり純資産額)	(25,091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）	4,081	13,573,406	
	ＰＩＭＣＯグローバルハイイールドストラテジーファンドＪ（ＪＰＹ）	4,575	18,743,775	
	ＰＩＭＣＯエマージング債券ストラテジーファンドＪ（ＪＰＹ）	6,212	13,765,792	
投資信託受益証券 合計		14,868	46,082,973	
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）	848	5,205,024	
投資証券 合計		848	5,205,024	
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	5,189,217	13,702,646	
親投資信託受益証券 合計		5,189,217	13,702,646	
合計		5,204,933	64,990,643	

(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）

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（2019年7月1日から2020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2020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
2020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*	$ 49,151	$ 58,465	$ 55,598
金融デリバティブ商品			
上場または中央清算	514	23	20
店頭	1,921	511	87
現金	0	0	4
取引相手先預け金	755	403	925
外貨（公正価値）	342	36	5
投資売却に係る未収金	801	172	326
TBA投資売却に係る未収金	1,132	23,887	0
ファンド受益証券売却に係る未収金	0	0	0
未収利息および／または未収配当	902	345	537
	55,518	83,842	57,502
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	$ 7,168	$ 0	$ 0
空売りに係る未払金	1,113	0	0
金融デリバティブ商品			
上場または中央清算	250	15	12
店頭	1,345	259	44
投資購入に係る未払金	1,091	97	3,152
遅延引渡投資購入に係る未払金	592	0	0
TBA投資購入に係る未払金	0	36,110	0
未払利息	7	0	0
取引相手先預かり金	310	270	0
ファンド受益証券買戻に係る未払金	15	13	16
未払税金	227	0	0
	12,118	36,764	3,224
純資産	$ 43,400	$ 47,078	$ 54,278

投資有価証券に係る費用	$	53,383	$	56,785	$	56,846
外国通貨保有に係る費用	$	345	$	36	$	6
売建に係る受取金	$	1,132	$	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）	$	(86)	$	(47)	$	(8)
* 内、レポ契約:	$	0	$	0	$	3,500
純資産：		N/A		N/A		N/A
J（日本円）	$	43,400	$	47,078	$	54,278
J（日本円、為替ヘッジあり）		N/A		N/A		N/A
米ドル		N/A		N/A		N/A
発行済受益証券数：		N/A		N/A		N/A
J（日本円）		2,019		1,483		1,548
J（日本円、為替ヘッジあり）		N/A		N/A		N/A
米ドル		N/A		N/A		N/A
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）		N/A		N/A		N/A
J（日本円）						
（機能通貨表示）	$	21.50	$	31.74	$	35.06
（報告通貨表示）	¥	2,319	¥	3,424	¥	3,782
J（日本円、為替ヘッジあり）						
（機能通貨表示）		N/A		N/A		N/A
（報告通貨表示）		N/A		N/A		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
2020年6月30日までの1年間

（金額単位：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
投資収益：						
受取利息（外国源泉税控除後）*	$	3,181	$	1,201	$	2,637
雑収益		2		0		0
収益合計		3,183		1,201		2,637
費用：						
支払利息		131		11		4
弁護士費用		0		0		2
その他の費用		0		0		0
費用合計		131		11		6
投資純利益		3,052		1,190		2,631
実現純利益（損失）：						
投資有価証券（外国源泉税控除後）*		(738)		1,025		1,058
上場または中央清算金融デリバティブ商品		(323)		72		192
店頭金融デリバティブ商品		(313)		(667)		(346)

外国通貨		490		201		355
実現純利益（損失）		(884)		631		1,259
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）		(3,380)		498		(2,443)
上場または中央清算金融デリバティブ商品		(71)		(24)		(82)
店頭金融デリバティブ商品		58		199		(690)
外貨建資産および負債		362		4		13
未実現評価（損）益の純変動額		(3,031)		677		(3,202)
純利益（損失）		(3,915)		1,308		(1,943)
運用による純資産の純増加（減少）額	$	(863)	$	2,498	$	688
*外国源泉税	$	0	$	0	$	3

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
2020年6月30日までの1年間

（金額単位：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
純資産の増加（減少）の内訳：						
運用：						
投資純利益	$	3,052	$	1,190	$	2,631
実現純利益（損失）		(884)		631		1,259
未実現評価（損）益の純変動額		(3,031)		677		(3,202)
運用による純増加（減少）額		(863)		2,498		688
受益者への分配金：						
分配金		N/A		N/A		N/A
J（日本円）		(5,766)		(4,220)		(4,406)
J（日本円、為替ヘッジあり）		N/A		(84)[(1)]		N/A
分配金合計		(5,766)		(4,304)		(4,406)
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*		(2,897)		(7,779)		(3,076)
純資産の増加（減少）額合計		(9,526)		(9,585)		(6,794)
純資産：						
期首残高		52,926		56,663		61,072
期末残高	$	43,400	$	47,078	$	54,278

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。

(1)　2019年7月1日から2019年12月9日(クラスJ(日本円、為替ヘッジあり)の終了日)までの期間。

*　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
2020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113.3%				
アルゼンチン0.7%				
社債等0.2%				
Banco Macro S.A.				
17.500% due 05/08/2022	ARS	12,900	$	81
Pan American Energy LLC				
26.090% due 11/20/2020		40		0
YPF S.A.				
52.992% due 03/04/2021		470		5
				86
ソブリン債0.5%				
Argentina Bocon				
30.022% due 10/04/2022		3,291		43
Argentina Treasury Bills				
0.000% due 10/29/2020		6,590		98
31.715% due 04/03/2022		2,469		21
Argentina Treasury Bond BONCER				
1.000% due 08/05/2021 (a)		4,083		43
Autonomous City of Buenos Aires Argentina				
29.852% due 01/23/2022		1,230		12
32.961% due 03/29/2024		445		4
Provincia de Buenos Aires				
28.192% due 04/12/2025		180		1
32.807% due 05/31/2022		506		4
				226
アルゼンチン合計 **（取得原価＄1,038）**				**312**
ブラジル9.9%				
バンク・ローン債務2.3%				
State of Rio de Janeiro				
6.024% due 12/20/2020	$	1,000		1,005
社債等7.6%				
Banco Bradesco S.A.				
3.200% due 01/27/2025		200		197
Banco BTG Pactual S.A.				
8.300% due 08/15/2024	BRL	4,000		755
Banco Daycoval S.A.				
4.250% due 12/13/2024	$	300		295
Banco do Brasil S.A.				
4.625% due 01/15/2025		200		208
Banco Votorantim S.A.				

4.500% due 09/24/2024		200	201
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.			
3.625% due 02/04/2025		200	196
Rede D'or Finance Sarl			
4.500% due 01/22/2030		200	176
Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl			
9.850% due 07/16/2032	BRL	5,500	1,147
Vale S.A.			
3.750% due 01/10/2023	EUR	100	116
			3,291
ブラジル合計			**4,296**
（取得原価＄4,936）			
ケイマン諸島1.6%			
資産担保証券0.3%			
Garanti Diversified Payment Rights Finance Co.			
3.992% due 10/09/2021	$	125	124
社債等1.3%			
China Evergrande Group			
8.250% due 03/23/2022		200	186
Kaisa Group Holdings Ltd.			
9.375% due 06/30/2024		200	184
Sunac China Holdings Ltd.			
7.250% due 06/14/2022		200	203
			573
ケイマン諸島合計			**697**
（取得原価＄708）			
チリ0.7%			
ソブリン債0.7%			
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos			
4.700% due 09/01/2030	CLP	190,000	284
6.000% due 01/01/2043		5,000	9
チリ合計			**293**
（取得原価＄298）			
中国7.3%			
社債等1.1%			
CNAC HK Finbridge Co. Ltd.			
3.500% due 07/19/2022	$	250	256
New Metro Global Ltd.			
7.500% due 12/16/2021		200	204
			460
ソブリン債6.2%			
China Development Bank			
3.050% due 08/25/2026	CNY	1,000	140
3.500% due 08/13/2026		1,000	143
4.040% due 04/10/2027		7,000	1,031
4.040% due 07/06/2028		1,000	148

4.240% due 08/24/2027		500	74
4.880% due 02/09/2028		6,600	1,026
China Government International Bond			
4.080% due 10/22/2048		1,000	155
			2,717
中国合計			**3,177**
（取得原価＄3,174）			
コロンビア4.4%			
社債等1.2%			
Empresas Publicas de Medellin ESP			
7.625% due 09/10/2024	COP	961,000	268
8.375% due 11/08/2027		918,000	260
			528
ソブリン債3.2%			
Colombia Government International Bond			
7.750% due 04/14/2021		491,000	135
Colombian TES			
5.750% due 11/03/2027		350,900	95
6.000% due 04/28/2028		1,766,300	480
6.250% due 11/26/2025		622,300	180
7.000% due 05/04/2022		1,162,900	332
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter			
7.875% due 08/12/2024		487,000	139
			1,361
コロンビア合計			**1,889**
（取得原価＄2,300）			
チェコ共和国2.6%			
ソブリン債2.6%			
Czech Republic Government Bond			
0.250% due 02/10/2027 (g)	CZK	1,700	70
0.950% due 05/15/2030 (g)		8,000	342
1.000% due 06/26/2026 (g)		3,400	147
1.200% due 03/13/2031		2,700	118
2.000% due 10/13/2033 (g)		9,000	431
チェコ共和国合計			**1,108**
（取得原価＄1,041）			
ドミニカ共和国2.5%			
ソブリン債2.5%			
Dominican Republic International Bond			
7.500% due 05/06/2021	$	167	172
8.900% due 02/15/2023	DOP	8,000	132
9.750% due 06/05/2026		26,800	438
10.750% due 08/11/2028		5,400	91
11.000% due 12/04/2026		1,600	28
11.500% due 01/11/2034		900	15
12.000% due 03/05/2032		12,100	215

ドミニカ共和国合計			**1,091**
（取得原価＄1,296）			
ドイツ3.1%			
社債等3.1%			
Deutsche Bank AG			
1.875% due 02/14/2022	EUR	300	340
2.281% due 07/13/2020 (g)	$	600	600
4.250% due 10/14/2021 (g)		400	411
ドイツ合計			**1,351**
（取得原価＄1,342）			
香港1.2%			
社債等1.2%			
CDBL Funding 2			
3.750% due 03/11/2022		200	206
Huarong Finance II Co. Ltd.			
3.625% due 11/22/2021		300	305
香港合計			**511**
（取得原価＄504）			
ハンガリー9.9%			
ソブリン債9.9%			
Hungary Government Bond			
1.500% due 08/24/2022 (g)	HUF	229,000	737
1.750% due 10/26/2022		145,600	472
2.500% due 10/24/2024		143,000	479
2.750% due 12/22/2026		54,300	185
3.000% due 06/26/2024 (g)		110,600	377
3.000% due 08/21/2030		41,500	141
5.500% due 06/24/2025 (g)		498,600	1,903
ハンガリー合計			**4,294**
（取得原価＄4,887）			
インド1.8%			
社債等1.8%			
Axis Bank Ltd.			
2.875% due 06/01/2021	$	200	200
Muthoot Finance Ltd.			
4.400% due 09/02/2023		200	192
Shriram Transport Finance Co. Ltd.			
5.950% due 10/24/2022		200	184
State Bank of India			
4.000% due 01/24/2022		200	205
インド合計			**781**
（取得原価＄806）			
アイルランド1.1%			
資産担保証券0.3%			
Toro European CLO 3 DAC			
0.650% due 04/15/2030	EUR	100	111

社債等0.6%			
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC			
9.350% due 08/06/2022	RUB	18,400	276
モーゲージ証券0.2%			
European Loan Conduit No. 36 DAC			
1.000% due 02/17/2030	EUR	100	109
アイルランド合計			**496**
（取得原価＄501）			
イタリア0.8%			
社債等0.8%			
Banca Carige SpA			
1.218% due 05/25/2022		100	113
Intesa Sanpaolo SpA			
7.000% due 01/19/2021 (b)(c)		200	224
イタリア合計			**337**
（取得原価＄339）			
チャンネル諸島ジャージー島0.2%			
資産担保証券0.2%			
ARTS Ltd.			
2.093% due 09/15/2021	$	96	95
チャンネル諸島ジャージー島合計			**95**
（取得原価＄96）			
カザフスタン0.7%			
社債等0.7%			
Development Bank of Kazakhstan JSC			
8.950% due 05/04/2023	KZT	52,000	121
KazMunayGas National Co. JSC			
3.875% due 04/19/2022	$	200	205
カザフスタン合計			**326**
（取得原価＄361）			
マレーシア3.9%			
ソブリン債3.9%			
Malaysia Government International Bond			
3.502% due 05/31/2027	MYR	1,100	270
3.733% due 06/15/2028		100	25
3.757% due 05/22/2040		70	17
3.795% due 09/30/2022		300	73
3.828% due 07/05/2034		170	42
3.844% due 04/15/2033		30	7
3.899% due 11/16/2027		300	75
3.955% due 09/15/2025		100	25
3.990% due 10/15/2025		1,190	298
4.070% due 09/30/2026		200	50
4.094% due 11/30/2023		270	67
4.254% due 05/31/2035		100	25

4.392% due 04/15/2026		290	74
4.444% due 05/22/2024		800	200
4.642% due 11/07/2033		140	37
4.724% due 06/15/2033		1,311	349
4.895% due 05/08/2047		100	27
4.935% due 09/30/2043		50	13
マレーシア合計			**1,674**
（取得原価＄1,690）			
メキシコ5.6%			
社債等1.1%			
America Movil SAB de C.V.			
8.460% due 12/18/2036	MXN	1,000	44
Petroleos Mexicanos			
7.190% due 09/12/2024		11,200	413
			457
ソブリン債4.5%			
Mexico Government International Bond			
6.750% due 03/09/2023 (g)		18,700	852
7.250% due 12/09/2021		5,400	242
7.750% due 05/29/2031		5,600	275
7.750% due 11/13/2042		2,300	109
8.000% due 11/07/2047		6,300	307
10.000% due 12/05/2024		3,500	183
			1,968
メキシコ合計			**2,425**
（取得原価＄3,137）			
オランダ0.2%			
社債等0.2%			
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV			
0.375% due 07/25/2020	EUR	61	68
オランダ合計			**68**
（取得原価＄73）			
ペルー8.9%			
社債等0.7%			
ALICORP SAA			
6.875% due 04/17/2027	PEN	500	157
Banco de Credito del Peru			
4.650% due 09/17/2024		500	145
			302
ソブリン債8.2%			
Fondo MIVIVIENDA S.A.			
7.000% due 02/14/2024		700	220
Peru Government International Bond			
5.400% due 08/12/2034		300	90
5.940% due 02/12/2029 (g)		3,900	1,274
6.150% due 08/12/2032		100	32

6.350% due 08/12/2028		300	101
6.900% due 08/12/2037 (g)		900	306
6.950% due 08/12/2031		600	206
8.200% due 08/12/2026 (g)		3,600	1,316
			3,545
ペルー合計			**3,847**
（取得原価＄3,765）			
ポーランド4.2%			
ソブリン債4.2%			
Poland Government International Bond			
0.690% due 05/25/2025	PLN	500	126
1.250% due 10/25/2030		800	200
2.500% due 04/25/2024		1,700	464
2.500% due 07/25/2026		800	221
2.500% due 07/25/2027 (g)		900	248
2.750% due 04/25/2028 (g)		2,000	562
ポーランド合計			**1,821**
（取得原価＄1,754）			
カタール0.6%			
社債等0.6%			
QNB Finance Ltd.			
7.900% due 07/05/2024 (f)	IDR	3,700,000	258
カタール合計			**258**
（取得原価＄261）			
ルーマニア2.1%			
ソブリン債2.1%			
Romania Government International Bond			
3.650% due 09/24/2031	RON	200	44
4.150% due 01/26/2028		500	118
4.500% due 06/17/2024		2,900	697
5.000% due 02/12/2029		300	75
ルーマニア合計			**934**
（取得原価＄927）			
ロシア5.9%			
ソブリン債5.9%			
Russia Government International Bond			
7.650% due 04/10/2030	RUB	29,900	476
7.700% due 03/23/2033		52,400	841
7.950% due 10/07/2026		73,300	1,170
8.500% due 09/17/2031		3,700	63
ロシア合計			**2,550**
（取得原価＄2,589）			
南アフリカ6.5%			
社債等1.1%			
Eskom Holdings SOC Ltd.			
0.000% due 08/18/2027	ZAR	2,800	67

0.000% due 12/31/2032		6,900	64
7.850% due 04/02/2026		6,000	333
			464
ソブリン債5.4%			
South Africa Government International Bond			
6.250% due 03/31/2036		7,600	290
7.750% due 02/28/2023		8,400	516
8.000% due 01/31/2030		21,000	1,115
8.500% due 01/31/2037		2,200	102
8.750% due 01/31/2044		1,200	55
9.000% due 01/31/2040		6,000	286
			2,364
南アフリカ合計			**2,828**
（取得原価＄3,492）			
タイ1.0%			
ソブリン債1.0%			
Thailand Government Bond			
3.300% due 06/17/2038	THB	1,500	60
3.650% due 06/20/2031		5,600	222
3.775% due 06/25/2032		2,900	118
4.875% due 06/22/2029		1,150	49
タイ合計			**449**
（取得原価＄417）			
トルコ1.9%			
ソブリン債1.9%			
Turkey Government International Bond			
10.500% due 08/11/2027	TRY	1,700	236
11.000% due 02/24/2027		4,200	599
トルコ合計			**835**
（取得原価＄852）			
ウクライナ0.2%			
ソブリン債0.2%			
Ukraine Government International Bond			
7.750% due 09/01/2021	$	100	103
ウクライナ合計			**103**
（取得原価＄103）			
英国2.2%			
社債等1.1%			
Barclays PLC			
7.875% due 09/15/2022 (b)(c)	GBP	200	248
Royal Bank of Scotland Group PLC			
4.269% due 03/22/2025 (g)	$	200	218
			466
モーゲージ証券0.3%			
Canada Square Funding PLC			

1.613% due 10/17/2051	GBP	93	115
ソブリン債0.8%			
Ukreximbank Via Biz Finance PLC			
16.500% due 03/02/2021	UAH	9,800	371
英国合計			**952**
（取得原価＄998）			
米国13.1%			
資産担保証券0.4%			
Crecera Americas LLC			
7.078% due 11/30/2021	CLP	166,400	192
社債等2.4%			
Charter Communications Operating LLC			
4.908% due 07/23/2025 (g)	$	200	229
Ford Motor Credit Co. LLC			
3.550% due 10/07/2022		200	195
3.937% due 01/07/2021 (g)		300	296
Goodman U.S. Finance One LLC			
6.375% due 04/15/2021		54	56
JPMorgan Chase Bank N.A.			
9.500% due 07/17/2031	IDR	1,748,000	140
Sprint Corp.			
7.250% due 09/15/2021	$	100	105
			1,021
モーゲージ証券10.2%			
Adjustable Rate Mortgage Trust			
3.869% due 09/25/2035		7	7
Aegis Asset-Backed Securities Trust			
0.355% due 01/25/2037		1,013	819
Alternative Loan Trust			
6.000% due 11/25/2036		265	213
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
0.265% due 05/25/2037		5	4
Banc of America Funding Trust			
0.420% due 02/20/2047		72	69
Banc of America Mortgage Trust			
3.095% due 07/25/2034		24	23
3.756% due 02/25/2036		5	5
Bear Stearns Alternative-A Trust			
0.345% due 02/25/2034		41	37
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			
1.235% due 08/25/2037		35	31
Chase Mortgage Finance Trust			
3.648% due 03/25/2037		24	23
Citigroup Mortgage Loan Trust			
0.245% due 07/25/2045		38	30
0.255% due 01/25/2037		12	10

3.894% due 07/25/2046	15	14
3.979% due 08/25/2035	21	18
4.023% due 03/25/2034	4	4
Countrywide Asset-Backed Certificates		
0.405% due 09/25/2037	233	199
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
3.772% due 09/25/2047	10	9
Credit Suisse Mortgage Capital		
0.987% due 11/30/2037	200	173
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
0.305% due 07/25/2037	169	127
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust		
0.245% due 11/25/2036	6	4
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust		
0.384% due 10/19/2036	174	146
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust		
3.480% due 11/25/2035	46	38
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust		
4.136% due 08/25/2037	94	64
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
4.200% due 10/25/2033	7	6
GSAMP Trust		
0.255% due 12/25/2036	20	11
HarborView Mortgage Loan Trust		
3.454% due 08/19/2036	5	5
Home Equity Asset Trust		
1.535% due 02/25/2033	144	141
HSI Asset Loan Obligation Trust		
0.245% due 12/25/2036	8	3
Impac CMB Trust		
0.825% due 03/25/2035	177	169
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
3.717% due 12/25/2034	10	9
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp		
0.835% due 12/25/2035	300	256
JPMorgan Mortgage Trust		
3.659% due 04/25/2036	51	49
Luminent Mortgage Trust		
0.528% due 12/25/2036	15	13
MASTR Alternative Loan Trust		
0.585% due 03/25/2036	44	3
MASTR Asset-Backed Securities Trust		
0.235% due 01/25/2037	24	8
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
0.435% due 11/25/2035	47	44
Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust		
3.675% due 04/25/2037	27	25

Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust		
0.245% due 05/25/2037	16	14
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
3.226% due 06/25/2036	5	5
Mortgage Equity Conversion Asset Trust		
0.680% due 05/25/2042	206	195
New Century Home Equity Loan Trust		
0.365% due 05/25/2036	53	48
New Residential Mortgage Loan Trust		
2.750% due 11/25/2059	191	202
New York Mortgage Trust		
0.725% due 04/25/2035	150	143
Option One Mortgage Loan Trust		
0.325% due 03/25/2037	270	237
Residential Asset Securitization Trust		
0.585% due 01/25/2046	66	19
Residential Funding Mortgage Securities I Trust		
4.225% due 09/25/2035	18	14
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
0.245% due 12/25/2036	61	19
0.265% due 11/25/2036	35	13
Sequoia Mortgage Trust		
3.072% due 01/20/2047	12	9
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
3.367% due 01/25/2035	59	56
3.532% due 07/25/2034	173	174
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
0.444% due 07/19/2035	77	71
0.854% due 10/19/2034	183	178
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
6.000% due 10/25/2036	140	142
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
3.069% due 01/25/2037	28	25
3.185% due 04/25/2037	17	15
3.515% due 12/25/2036	58	56
3.709% due 09/25/2036	5	5
		4,449
米国政府機関債0.1%		
Fannie Mae		
0.228% due 12/25/2036	7	7
2.891% due 06/01/2043	17	17
2.891% due 07/01/2044	4	4
		28
米国合計 **（取得原価＄6,022）**		**5,690**
ウルグアイ0.2%		
ソブリン債0.2%		

Uruguay Government International Bond			
9.875% due 06/20/2022	UYU	1,600	38
Uruguay Monetary Regulation Bills			
0.000% due 02/05/2021		1,700	38
ウルグアイ合計			**76**
（取得原価＄85）			
短期金融商品8.3%			
短期債券0.0%			
Pan American Energy LLC			
30.267% due 02/26/2021 (d)	ARS	168	2
定期預金1.6%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
0.010% due 07/01/2020	$	158	158
Bank of Nova Scotia			
0.010% due 07/01/2020		157	157
BNP Paribas Bank			
(0.680%) due 07/01/2020	EUR	1	1
0.010% due 07/01/2020	$	16	16
3.280% due 07/01/2020	ZAR	31	2
Brown Brothers Harriman & Co.			
3.280% due 07/01/2020		3	0
Citibank N.A.			
0.010% due 07/01/2020	$	80	80
DBS Bank Ltd.			
0.010% due 07/01/2020		4	4
HSBC Bank PLC			
(0.680%) due 07/01/2020	EUR	1	2
JPMorgan Chase Bank N.A.			
0.010% due 07/01/2020	$	159	159
MUFG Bank Ltd.			
(0.250%) due 07/01/2020	¥	1	0
National Australia Bank Ltd.			
0.010% due 07/01/2020	$	2	2
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.680%) due 07/01/2020	EUR	5	6
0.010% due 07/01/2020	$	11	11
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
(0.680%) due 07/01/2020	EUR	1	1
(0.250%) due 07/01/2020	¥	19	0
0.010% due 07/01/2020	GBP	4	5
0.010% due 07/01/2020	$	73	73
The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.			
0.000% due 07/01/2020	SGD	1	0
			677
アルゼンチン短期国債0.0%			
8.001% due 08/28/2020	ARS	1,004	8
米国短期国債6.7%			

0.098% due 07/30/2020 (e)	$	2,100		2,100
0.105% due 08/06/2020 (d)(j)		800		800
				2,900
短期金融商品合計 **（取得原価＄3,591）**				**3,587**
投資有価証券合計113.3% **（取得原価＄53,383）**			**$**	**49,151**
金融デリバティブ商品(h)(i) 1.9% **（取得原価あるいはプレミアム（純額）＄(86)）**				**840**
その他の資産および負債（純額）(15.2%)			**$**	**(6,591)**
純資産100.0%			**$**	**43,400**

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)　クーポンは最終利回りである。
(e)　クーポンは加重平均最終利回りである。
(f)　制限証券：

発行体名称	クーポン	満期日	取得日		取得原価		市場価格	市場価額の対純資産比率
QNB Finance Ltd.	7.900%	07/05/2024	06/26/2019	$	261	$	258	0.59%

借入およびその他の金融取引

リバース・レポ契約：

取引相手	借入金利	借入日	満期日		借入金額[2]		リバース・レポ契約に係る未払金
BPS	0.500%	12/20/2019	TBD[1]	HUF	(117,018)	$	(372)
BPS	0.600%	06/03/2020	07/08/2020	$	(932)		(933)
BPS	0.600%	06/11/2020	07/13/2020	CZK	(19,682)		(830)
BPS	0.700%	06/10/2020	09/10/2020	PLN	(3,051)		(772)
BPS	1.100%	01/09/2020	TBD[1]	HUF	(470,452)		(1,499)
BPS	1.250%	06/03/2020	07/08/2020	$	(449)		(449)
BPS	1.450%	06/03/2020	07/08/2020		(196)		(196)
JML	0.600%	06/11/2020	07/13/2020	CZK	(2,592)		(109)
JML	0.850%	06/22/2020	07/08/2020	$	(1,231)		(1,232)
JML	5.950%	06/22/2020	07/08/2020	MXN	(17,903)		(776)
リバース・レポ契約合計						$	(7,168)

担保付借入として会計処理される振替

	契約の残存期間				
	翌日物および継続	30日以下	31-90日	90日超	合計
リバース・レポ契約					
非米国社債	$ 0	$ (1,129)	$ 0	$ 0	$ (1,129)
米国社債	0	(449)	0	0	(449)
非米国債	0	(2,947)	(772)	(1,871)	(5,590)
リバース・レポ契約合計	$ 0	$ (4,525)	$ (772)	$ (1,871)	$ (7,168)
借入合計	$ 0	$ (4,525)	$ (772)	$ (1,871)	$ (7,168)
リバース・レポ契約に係る未払金					$ (7,168)

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
JPS	Fannie Mae, TBA	6.000%	07/01/2050	$ 1,000	$ (1,132)	$ (1,113)
売建有価証券合計					**$ (1,132)**	**$ (1,113)**

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2020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。

(g)　2020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＄6,859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	$ (5,051)	$ 0	$ 0	$ (5,051)	$ 5,324	$ 273
JML	0	(2,117)	0	0	(2,117)	1,535	(582)
マスター有価証券先渡取引契約書							
JPS	$ 0	$ 0	$ 0	$ (1,113)	$ (1,113)	$ 0	$ (1,113)
借入およびその他の金融取引合計	**$ 0**	**$ (7,168)**	**$ 0**	**$ (1,113)**			

(1)　オープン物リバース・レポ契約。
(2)　2020年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は＄5,855で、加重平均金利は2.031%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・ネッティング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。マスター・ネッ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。

(h)　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	変動証拠金 負債
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	売建	09/2020	8	$ (3)	$ 1	$ 0
先物契約合計				**$ (3)**	**$ 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	インプライド・クレジット・スプレッド（2020年6月30日現在）[3]	想定元本[4]	市場価格	未実現評価（損）益	変動証拠金 資産	変動証拠金 負債
General Electric Co.	1.000%	12/20/2023	1.476%	$ 300	$ (4)	$ 12	$ 0	$ (3)

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[2]

指数／トランシェ	固定金利（支払）	満期日	想定元本[4]	市場価格[5]	未実現評価（損）益	変動証拠金 資産	変動証拠金 負債
CDX.EM-32 Index	(1.000%)	12/20/2024	$ 372	$ 12	$ (44)	$ 0	$ (3)

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	変動証拠金 負債
支払	3-Month CZK-PRIBOR	2.261%	10/22/2020	CZK 60,000	$ 50	$ 50	$ 0	$ 0

受取	3-Month WIBOR PLN-	1.706%	10/22/2020	PLN	10,100	(39)	(39)	0	(4)
受取	3-Month LIBOR USD-	2.000%	12/16/2020	$	900	(8)	(12)	2	0
受取	3-Month LIBOR USD-	1.750%	06/20/2021		300	(6)	(15)	2	0
受取	3-Month LIBOR USD-	1.500%	12/18/2021		2,500	(47)	(42)	10	0
受取	3-Month LIBOR USD-	2.500%	12/18/2021		1,100	(38)	(13)	5	0
支払	3-Month LIBOR USD-	1.000%	06/17/2022		2,000	31	16	1	0
受取	3-Month LIBOR USD-	2.500%	12/18/2022		800	(46)	(25)	0	(1)
受取	3-Month LIBOR USD-	2.750%	12/19/2023		930	(92)	(86)	0	(1)
受取	3-Month LIBOR USD-	1.500%	12/18/2024		180	(10)	(8)	0	0
支払	3-Month LIBOR USD-	1.250%	06/17/2025		940	44	14	0	0
受取	3-Month LIBOR USD-	1.500%	12/18/2029		1,020	(85)	(110)	1	0
受取	3-Month LIBOR USD-	1.625%	01/06/2030		100	(10)	(10)	0	0
支払	3-Month LIBOR USD-	1.250%	06/17/2030		1,060	65	32	0	(1)
受取	3-Month SAJIBOR ZAR-	8.000%	03/15/2022	ZAR	8,700	(36)	(30)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR ZAR-	6.665%	01/09/2023		2,700	(11)	(11)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR ZAR-	6.375%	01/29/2023		6,000	(21)	(21)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR ZAR-	7.250%	09/19/2023		6,900	(37)	(41)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR ZAR-	7.515%	03/07/2024		5,700	(35)	(35)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR ZAR-	8.250%	03/15/2024		1,400	(11)	(9)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR ZAR-	7.750%	03/20/2024		8,200	(56)	(54)	0	0
支払	3-Month SAJIBOR ZAR-	7.600%	06/19/2024		18,500	120	112	0	0
受取	3-Month SAJIBOR ZAR-	9.500%	09/16/2026		1,700	(21)	(9)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR ZAR-	8.300%	03/15/2027		6,100	(49)	(29)	0	0
支払	3-Month SAJIBOR ZAR-	8.500%	12/19/2028		13,000	103	110	0	0
支払	3-Month SAJIBOR ZAR-	8.750%	03/20/2029		15,900	142	102	0	0
受取	3-Month SAJIBOR ZAR-	7.720%	06/11/2029		19,200	(81)	(81)	0	0

支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	06/19/2029		3,100	18	18	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.460%	03/06/2030		1,600	(4)	(4)	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.490%	03/06/2030		1,500	(4)	(4)	0	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	2.250%	06/19/2021	CZK	177,500	147	133	1	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	2.250%	11/11/2021		60,000	98	98	3	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	2.250%	12/19/2023		26,400	85	95	1	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	1.781%	02/04/2024		10,400	20	20	1	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	0.475%	06/04/2025		3,500	0	1	0	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	2.000%	09/19/2025		16,500	(60)	(59)	0	(2)
受取	6-Month CZK-PRIBOR	0.765%	04/07/2026		2,900	(2)	(2)	0	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	2.000%	06/20/2028		10,400	(49)	(49)	0	(1)
受取	6-Month CZK-PRIBOR	1.750%	06/19/2029		14,100	(59)	(62)	0	(2)
支払	6-Month CZK-PRIBOR	1.477%	02/04/2030		5,800	18	18	1	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	0.929%	03/13/2030		3,000	(2)	(2)	0	0
支払[(6)]	6-Month EURIBOR	(0.150%)	12/15/2025	EUR	400	5	1	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	0.705%	04/10/2021	HUF	214,000	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	1.195%	02/14/2022		874,700	35	30	0	(2)
支払	6-Month HUF-BUBOR	1.000%	09/19/2023		128,300	7	29	0	(1)
受取	6-Month HUF-BUBOR	1.250%	09/19/2023		1,181,200	(102)	(176)	8	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	2.250%	09/19/2023		206,600	44	43	0	(1)
支払	6-Month HUF-BUBOR	2.250%	12/19/2023		51,900	11	12	0	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	2.000%	03/20/2024		134,900	(22)	(12)	1	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	0.980%	07/23/2024		295,700	(18)	(18)	2	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	0.615%	10/07/2024		114,000	1	1	1	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	0.710%	03/31/2025		60,500	0	0	1	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	1.155%	04/03/2025		83,600	(6)	(6)	1	0

支払	6-Month HUF-BUBOR	1.920%	03/21/2028		255,000	53	53	0	(3)
支払	6-Month PLN-WIBOR	2.500%	09/19/2023	PLN	4,600	95	95	6	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	2.500%	12/19/2023		10,800	234	249	9	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	1.790%	01/09/2024		3,700	(46)	(46)	0	(1)
受取	6-Month PLN-WIBOR	1.942%	03/20/2024		2,600	(37)	(34)	0	(2)
支払	6-Month PLN-WIBOR	2.250%	03/20/2024		2,600	46	39	2	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	2.250%	06/19/2024		2,100	38	38	1	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	1.834%	07/03/2024		6,000	(99)	(99)	0	(3)
受取	6-Month PLN-WIBOR	0.655%	05/21/2025		1,500	(2)	(2)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	2.500%	03/16/2026		600	(16)	(16)	0	(1)
支払	6-Month PLN-WIBOR	3.250%	06/20/2028		800	40	38	2	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	1.490%	08/29/2029		1,700	(29)	(29)	0	(2)
受取	6-Month PLN-WIBOR	0.980%	06/09/2030		2,400	(8)	(4)	0	(2)
受取	7-Day China Fixing Repo Rate	1.860%	05/07/2025	CNY	7,200	23	23	2	0
受取(6)	7-Day China Fixing Repo Rate	2.040%	09/16/2025		3,400	8	8	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	2.640%	07/01/2020	BRL	11,400	0	0	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	4.500%	01/04/2021		8,400	(23)	(24)	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	5.000%	01/04/2021		7,100	26	16	2	0
受取	BRL-CDI-Compounded	6.860%	01/04/2021		20,100	(164)	(190)	9	0
支払	BRL-CDI-Compounded	6.920%	01/04/2021		6,300	52	52	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	6.930%	01/04/2021		16,400	(135)	(135)	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	6.983%	01/04/2021		6,100	(52)	(52)	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	7.050%	01/04/2021		2,400	21	21	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	7.110%	01/04/2021		6,300	(55)	(53)	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	7.168%	01/04/2021		6,300	(57)	(53)	0	(1)

支払	BRL-CDI-Compounded	7.184%	01/04/2021	1,200	11	11	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	7.190%	01/04/2021	2,100	19	19	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	7.210%	01/04/2021	7,000	65	65	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	7.220%	01/04/2021	4,400	41	41	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	7.830%	01/04/2021	8,900	103	95	2	0
支払	BRL-CDI-Compounded	8.730%	01/04/2021	4,600	75	51	7	0
支払	BRL-CDI-Compounded	8.790%	01/04/2021	6,700	106	76	9	0
受取	BRL-CDI-Compounded	9.970%	01/04/2021	13,800	(289)	(70)	0	(69)
支払	BRL-CDI-Compounded	9.980%	01/04/2021	28,500	692	(30)	218	0
受取	BRL-CDI-Compounded	3.990%	01/03/2022	3,700	(11)	(1)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	4.000%	01/03/2022	21,800	(69)	(40)	0	(2)
支払	BRL-CDI-Compounded	4.460%	01/03/2022	1,300	6	7	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	4.500%	01/03/2022	8,000	37	36	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	4.800%	01/03/2022	400	(2)	0	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	5.650%	01/03/2022	3,300	(29)	(29)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	6.260%	01/03/2022	900	10	10	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	7.420%	01/03/2022	7,500	117	117	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	5.000%	01/02/2023	2,800	14	8	0	(7)
支払	BRL-CDI-Compounded	5.250%	01/02/2023	7,000	41	41	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	5.440%	01/02/2023	1,500	11	11	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	5.745%	01/02/2023	400	(3)	(2)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	5.920%	01/02/2023	1,300	13	5	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	6.230%	01/02/2023	3,600	41	36	2	0
支払	BRL-CDI-Compounded	6.375%	01/02/2023	1,800	22	11	3	0
支払	BRL-CDI-Compounded	6.675%	01/02/2023	7,700	104	51	15	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.415%	01/02/2023	6,800	(245)	(233)	0	(3)

受取	BRL-CDI-Compounded	11.030%	01/02/2023	1,600	(63)	(64)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	5.710%	01/02/2025	1,200	3	3	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	6.010%	01/02/2025	700	3	3	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	6.050%	01/02/2025	1,200	(6)	(12)	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	6.710%	01/02/2025	3,400	(34)	(13)	0	(7)
受取	BRL-CDI-Compounded	6.745%	01/02/2025	4,700	(48)	(48)	0	(2)
受取	BRL-CDI-Compounded	6.810%	01/02/2025	2,400	(26)	(26)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	7.480%	01/02/2025	11,100	(173)	(88)	0	(31)
支払	BRL-CDI-Compounded	8.475%	01/02/2025	2,800	63	63	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	8.700%	01/02/2025	3,200	(79)	(79)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	9.760%	01/02/2025	5,400	193	172	10	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.330%	01/02/2025	11,500	458	204	86	0
支払	BRL-CDI-Compounded	13.520%	01/02/2025	2,200	135	91	18	0
支払	BRL-CDI-Compounded	6.140%	01/04/2027	1,400	(1)	(1)	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	6.250%	01/04/2027	600	0	0	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	6.450%	01/04/2027	1,500	(3)	(3)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	6.500%	01/04/2027	700	(1)	(1)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	6.520%	01/04/2027	1,500	(5)	1	0	(3)
受取	BRL-CDI-Compounded	6.950%	01/04/2027	800	(6)	1	0	(2)
支払	BRL-CDI-Compounded	6.990%	01/04/2027	1,300	10	10	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	7.115%	01/04/2027	1,500	13	13	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	7.305%	01/04/2027	800	8	8	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	7.800%	01/04/2027	1,800	(26)	(16)	0	(4)
受取	BRL-CDI-Compounded	8.635%	01/04/2027	3,400	(72)	(72)	0	(2)
受取	BRL-CDI-Compounded	8.640%	01/04/2027	800	(17)	(6)	0	(4)
支払	BRL-CDI-Compounded	8.675%	01/04/2027	1,200	26	24	2	0

支払	BRL-CDI-Compounded	9.600%	01/04/2027		1,300	41	36	2	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.090%	01/04/2027		600	21	13	3	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.460%	01/04/2027		3,100	(121)	(93)	0	(11)
受取	BRL-CDI-Compounded	10.700%	01/04/2027		2,100	(82)	(62)	0	(8)
支払	BRL-CDI-Compounded	11.350%	01/04/2027		600	26	20	2	0
支払	BRL-CDI-Compounded	12.250%	01/04/2027		2,500	121	119	2	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.140%	10/08/2021	COP	1,118,200	(8)	(8)	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.450%	03/31/2025		87,000	(1)	(1)	1	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.800%	05/05/2025		329,000	(3)	(3)	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.030%	06/19/2027		200,500	(1)	(1)	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.975%	06/23/2027		274,100	(1)	(1)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.155%	10/07/2029		1,236,000	25	25	1	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.180%	02/11/2030		141,900	3	3	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.075%	02/13/2030		61,800	1	1	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.080%	02/13/2030		43,100	1	1	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.020%	02/14/2030		68,400	1	1	0	0

	Colombia IBR Overnight Interbank								
受取	Reference Rate	4.290%	06/05/2030		223,200	0	0	0	0
受取	IBMEXID	8.060%	07/08/2020	MXN	20,000	(2)	(2)	0	0
受取	IBMEXID	7.945%	07/30/2020		33,200	(6)	(6)	0	0
受取	IBMEXID	7.950%	07/30/2020		20,100	(3)	(3)	0	0
受取	IBMEXID	7.035%	10/05/2020		23,400	(6)	(6)	0	0
受取	IBMEXID	8.490%	01/11/2021		12,400	(12)	(12)	0	0
受取	IBMEXID	8.200%	02/18/2021		35,500	(37)	(33)	0	0
受取	IBMEXID	6.650%	09/22/2021		22,500	(27)	(27)	0	(1)
支払	IBMEXID	8.425%	10/26/2021		20,100	47	47	1	0
支払	IBMEXID	6.510%	12/09/2021		2,700	4	4	0	0
支払	IBMEXID	6.535%	12/09/2021		1,900	3	3	0	0
受取	IBMEXID	6.620%	12/09/2021		10,000	(14)	(14)	0	0
受取	IBMEXID	6.590%	03/15/2023		19,300	(46)	(46)	0	(1)
支払	IBMEXID	7.150%	03/17/2023		5,300	16	16	0	0
支払	IBMEXID	5.860%	03/29/2023		13,900	22	22	1	0
支払	IBMEXID	8.335%	10/17/2023		24,300	126	125	2	0
支払	IBMEXID	8.810%	10/26/2023		83,300	487	487	6	0
支払	IBMEXID	8.910%	11/15/2023		14,600	89	89	1	0
支払	IBMEXID	8.818%	11/16/2023		3,800	23	23	0	0
支払	IBMEXID	8.965%	11/23/2023		6,900	43	43	1	0
支払	IBMEXID	4.715%	06/24/2024		6,400	0	0	0	0
支払	IBMEXID	4.695%	06/25/2024		8,700	0	0	0	0
支払	IBMEXID	6.580%	01/01/2025		9,000	30	30	1	0
支払	IBMEXID	6.620%	01/02/2025		7,900	27	27	1	0
受取	IBMEXID	6.635%	01/15/2025		12,900	(44)	(39)	0	(1)
支払	IBMEXID	8.010%	02/03/2025		800	5	5	0	0
支払	IBMEXID	6.510%	02/24/2025		7,000	23	23	1	0
支払	IBMEXID	6.415%	02/25/2025		2,400	7	7	0	0
受取	IBMEXID	6.855%	03/20/2025		5,300	(21)	(21)	0	(1)
受取	IBMEXID	9.045%	10/19/2028		50,500	(555)	(555)	0	(13)
受取	IBMEXID	9.210%	11/08/2028		12,500	(144)	(143)	0	(3)
受取	IBMEXID	9.090%	11/09/2028		1,200	(13)	(13)	0	0
受取	IBMEXID	9.100%	11/09/2028		11,600	(130)	(130)	0	(3)
受取	IBMEXID	8.550%	01/23/2029		2,400	(23)	(23)	0	(1)
受取	IBMEXID	8.540%	01/25/2029		8,000	(77)	(77)	0	(2)
受取	IBMEXID	8.430%	01/29/2029		8,400	(78)	(82)	0	(2)
支払	IBMEXID	7.675%	06/04/2029		2,500	17	17	1	0
受取	IBMEXID	6.830%	12/27/2029		100	0	0	0	0
受取	IBMEXID	6.618%	01/18/2030		6,600	(23)	(23)	0	(2)
受取	IBMEXID	6.600%	02/26/2030		2,200	(8)	(2)	0	(1)
支払	IBMEXID	7.210%	02/28/2030		3,700	20	20	1	0
支払	IBMEXID	7.220%	02/28/2030		3,600	20	20	1	0
受取	IBMEXID	7.750%	03/08/2030		2,000	(15)	(15)	0	(1)
支払	IBMEXID	5.885%	06/07/2030		5,400	4	4	1	0
支払	IBMEXID	5.870%	06/12/2030		21,800	16	16	5	0
支払	IBMEXID	5.865%	06/13/2030		7,800	6	6	2	0
支払	IBMEXID	7.755%	02/02/2034		1,700	13	(4)	1	0
支払	IBMEXID	8.280%	11/28/2036		3,500	36	36	1	0
支払	IBMEXID	8.310%	11/28/2036		1,400	14	14	1	0
支払	IBMEXID	8.040%	11/25/2037		10,100	92	106	4	0

支払	IBMEXID	8.540%	02/16/2039		2,300	27	27	1	0
支払	IBMEXID	8.545%	02/16/2039		5,300	63	63	2	0
支払	IBMEXID	7.885%	05/27/2039		9,800	82	82	4	0
支払	IBMEXID	7.625%	07/12/2039		2,900	20	20	1	0
支払	IBMEXID	7.640%	07/13/2039		2,500	18	18	1	0
支払	IBMEXID	7.127%	08/10/2039		4,300	19	19	1	0
受取	IBMEXID	7.210%	10/28/2039		1,100	(5)	(5)	0	0
受取	IBMEXID	7.253%	10/28/2039		2,100	(10)	(10)	0	(1)
受取	IBMEXID	7.180%	10/31/2039		2,500	(12)	(12)	0	(1)
受取	IBMEXID	7.200%	10/31/2039		2,200	(10)	(10)	0	(1)
受取	IBMEXID	7.065%	12/26/2039		2,400	(10)	(10)	0	(1)
受取	IBMEXID	6.463%	05/18/2040		1,600	(1)	(1)	0	(1)
受取	IBMEXID	6.500%	05/25/2040		3,500	(3)	(3)	0	(1)
受取	IBMEXID	6.545%	05/30/2040		14,000	(16)	(16)	0	(5)
受取	IBMEXID	6.540%	05/31/2040		5,100	(6)	(6)	0	(2)
受取	IBMEXID	6.430%	06/04/2040		1,900	(1)	(1)	0	(1)
受取	IBMEXID	6.380%	06/05/2040		2,600	(1)	(1)	0	(1)
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.870%	01/14/2022	CLP	532,600	(17)	(17)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.875%	01/14/2022		567,400	(18)	(18)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.900%	03/01/2023		110,000	(5)	(5)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.190%	03/19/2023		265,000	5	5	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.183%	03/27/2023		95,200	2	2	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.200%	03/27/2023		27,500	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	0.975%	04/03/2023		30,000	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.070%	04/07/2023		185,000	3	3	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.990%	08/28/2023		626,700	(34)	(34)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.340%	05/05/2024		283,100	(7)	(7)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.585%	12/04/2024		148,000	(14)	(14)	0	0

受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.590%	12/04/2024	150,000	(14)	(14)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.635%	12/04/2024	118,000	(12)	(12)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.650%	12/04/2024	121,000	(12)	(12)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.780%	12/09/2024	122,000	13	13	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.510%	01/14/2025	457,300	41	41	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.393%	02/05/2025	311,000	25	25	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.420%	02/24/2025	33,000	3	3	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.935%	03/10/2025	150,200	(8)	(8)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.940%	03/10/2025	75,100	(4)	(4)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.810%	03/30/2025	359,000	(16)	(16)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.085%	05/27/2025	335,300	(1)	(1)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.545%	02/05/2026	124,000	11	11	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.640%	03/01/2026	163,000	(16)	(16)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.020%	04/30/2026	315,000	15	15	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.950%	05/05/2026	298,700	13	13	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.684%	06/04/2027	369,200	2	2	0	(1)
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.715%	06/04/2027	73,700	1	1	0	0

受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.340%	10/08/2027		29,300	(2)	(2)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.215%	01/14/2030		250,500	(37)	(37)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.120%	02/05/2030		40,000	5	5	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.935%	05/27/2030		172,900	2	2	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.080%	06/01/2030	CLP	75,000	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.110%	06/01/2030		25,000	0	0	0	0
						$ 1,128	$ 247	$ 513	$ (244)
スワップ契約合計						**$ 1,136**	**$ 215**	**$ 513**	**$ (250)**

金融デリバティブ商品上場または中央清算要約

以下は、2020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。

2020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＄575の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネッ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。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買建オプション	先物	スワップ契約	合計	売建オプション	先物	スワップ契約	合計
上場または中央清算合計	**$ 0**	**$ 1**	**$ 513**	**$ 514**	**$ 0**	**$ 0**	**$ (250)**	**$ (250)**

(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)　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)　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)　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。
(6)　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：

						未実現評価（損）益	
取引相手	決済月		引渡通貨		受取通貨	資産	負債
BOA	07/2020	BRL	685	$	127	$ 2	$ 0
BOA	07/2020	HUF	40,328		127	1	(2)
BOA	07/2020	$	131	BRL	685	0	(6)
BOA	07/2020		99	RUB	7,723	9	0
BOA	07/2020		46	TRY	319	0	0
BOA	07/2020		121		832	0	0
BOA	07/2020	ZAR	9,839	$	531	0	(35)
BOA	08/2020	RON	93		21	0	0
BOA	08/2020	$	1,693	CZK	40,176	1	0
BOA	09/2020	IDR	778,440	$	52	0	(1)
BOA	09/2020	NGN	3,099		7	0	0
BOA	09/2020	$	135	ILS	465	0	(1)
BOA	09/2020		1,319	TWD	38,950	19	0
BPS	07/2020	BRL	1,297	$	252	16	0
BPS	07/2020	CLP	151,588		187	2	0
BPS	07/2020	JPY	46,700		436	3	0
BPS	07/2020	RUB	17,487		253	8	0
BPS	07/2020	$	242	BRL	1,297	0	(6)
BPS	07/2020		144	TRY	993	0	0
BPS	07/2020		149	ZAR	2,642	3	0
BPS	08/2020	RON	194	$	45	0	0
BPS	08/2020	TRY	612		65	0	(23)
BPS	08/2020	$	990	CZK	23,254	0	(9)
BPS	08/2020		436	JPY	46,700	0	(3)
BPS	08/2020		43	RUB	3,009	0	(1)
BPS	09/2020	CNH	14,268	$	1,979	0	(32)
BPS	09/2020	IDR	7,375,318		489	0	(12)
BPS	09/2020	MYR	722		168	0	0
BPS	09/2020	$	573	IDR	8,129,863	0	(20)

BPS	09/2020		1,485	MYR	6,369	0	(3)
BPS	09/2020		462	PHP	23,699	12	0
BPS	09/2020		841	THB	26,812	27	0
BRC	07/2020	MXN	57,701	$	2,586	91	0
BRC	09/2020	$	27	THB	851	1	0
BRC	12/2020		2,535	MXN	57,701	0	(88)
BSS	07/2020		92	CLP	74,470	0	(1)
CBK	07/2020	COP	3,600,437	$	996	34	0
CBK	07/2020	HUF	133,692		415	0	(8)
CBK	07/2020	PEN	7,223		2,077	35	0
CBK	07/2020		425		122	2	0
CBK	07/2020		1,378		402	12	0
CBK	07/2020		1,213		353	10	0
CBK	07/2020	$	38	CLP	31,008	0	0
CBK	07/2020		52	HUF	17,301	3	0
CBK	07/2020		1,837	MXN	45,895	148	0
CBK	07/2020		122	PEN	425	0	(2)
CBK	07/2020		293	ZAR	4,931	0	(9)
CBK	07/2020	ZAR	6,734	$	361	0	(26)
CBK	08/2020	PEN	5,595		1,638	57	0
CBK	08/2020	$	10	PEN	35	0	0
CBK	09/2020	CNH	5,595	$	783	0	(6)
CBK	09/2020	THB	6,137		195	0	(4)
CBK	09/2020	$	257	CNH	1,848	3	0
CBK	09/2020		55	EGP	1,019	7	0
CBK	09/2020		2,080	KRW	2,562,656	58	0
CBK	09/2020		285	PEN	981	0	(8)
CBK	09/2020		43		148	0	(1)
CBK	09/2020		1,830		6,201	0	(78)
CBK	09/2020		33	THB	1,050	1	0
CBK	10/2020		4	PEN	12	0	0
CBK	12/2020		70	EGP	1,180	0	0
DUB	07/2020	BRL	477	$	87	0	0
DUB	07/2020	$	91	BRL	477	0	(4)
DUB	08/2020	BRL	477	$	90	4	0
DUB	08/2020	TRY	395		41	0	(16)
FBF	07/2020		58		8	0	0
FBF	08/2020		330		35	0	(12)
GLM	07/2020	BRL	520		99	4	0
GLM	07/2020	CLP	44,710		55	0	0
GLM	07/2020	$	95	BRL	520	0	0
GLM	07/2020		29	MXN	715	2	0
GLM	07/2020		682		17,170	61	0
GLM	07/2020		573	RUB	43,603	38	0
GLM	07/2020		652	ZAR	12,101	44	0
GLM	07/2020	ZAR	1,940	$	105	0	(7)
GLM	08/2020	UAH	9,447		347	0	(3)
GLM	09/2020	DOP	13,577		230	0	0
GLM	09/2020		20,382		345	0	0
GLM	09/2020		12,755		216	0	0
GLM	09/2020	PLN	47		12	0	0
GLM	09/2020	$	296	IDR	4,262,992	0	(6)
GLM	09/2020		1,591	SGD	2,264	32	0

GLM	11/2021	CLP	166,400	$	236	32	0
HUS	07/2020		3,242		4	0	0
HUS	07/2020	COP	352,312		94	0	0
HUS	07/2020	GBP	294		364	1	0
HUS	07/2020	HUF	27,277		84	0	(2)
HUS	07/2020	MXN	5,364		244	12	0
HUS	07/2020	$	143	RUB	10,037	0	(3)
HUS	07/2020	ZAR	3,137	$	177	2	(6)
HUS	08/2020	$	291	RON	1,306	11	0
HUS	09/2020	CNY	565	$	79	0	(1)
HUS	09/2020	NGN	46,350		120	5	0
HUS	09/2020	PLN	1,835		462	0	(2)
HUS	09/2020	$	2,483	CNY	17,794	25	0
HUS	09/2020		68	IDR	992,052	0	(1)
HUS	09/2020		1,798	INR	137,179	4	0
HUS	09/2020		60	NGN	23,175	0	(2)
HUS	09/2020		186		72,579	0	(5)
HUS	09/2020		1,218	PLN	4,786	0	(8)
HUS	12/2020		55	UYU	2,215	0	(5)
HUS	12/2020		72		2,905	0	(6)
HUS	04/2021	COP	503,726	$	125	0	(7)
IND	09/2020	$	85	CNH	611	1	0
JPM	07/2020	TRY	1,214	$	176	0	(1)
JPM	07/2020	$	275	HUF	84,714	0	(7)
JPM	07/2020		256	TRY	1,875	16	0
JPM	07/2020		229		1,574	0	0
JPM	07/2020		179		1,214	0	(2)
JPM	07/2020	ZAR	2,801	$	154	0	(8)
JPM	08/2020	$	457	RON	2,060	20	0
JPM	08/2020		81	RUB	5,663	0	(2)
JPM	09/2020	NGN	23,130	$	60	2	0
JPM	09/2020		23,094		60	2	0
JPM	09/2020	PLN	804		205	1	0
JPM	09/2020	TWD	919		31	0	(1)
JPM	09/2020	$	83	IDR	1,204,745	0	(1)
JPM	12/2020	EGP	1,180	$	70	0	0
JPM	03/2021		127		7	0	0
MYI	07/2020	BRL	436		80	1	0
MYI	07/2020	$	80	BRL	436	0	0
MYI	07/2020		47	HUF	15,964	3	0
MYI	07/2020		15	JPY	1,581	0	0
MYI	07/2020	ZAR	4,281	$	249	3	0
MYI	09/2020	EGP	1,019		56	0	(6)
MYI	09/2020	PLN	162		41	0	0
MYI	09/2020	$	74	MYR	322	1	0
MYI	09/2020		1,555	PLN	6,120	0	(8)
MYI	03/2021		7	EGP	127	0	0
RYL	09/2020	THB	1,581	$	50	0	(1)
SCX	07/2020	CLP	71,355		92	5	0
SCX	07/2020	EUR	1,174		1,307	0	(12)
SCX	07/2020	$	437	AUD	635	0	0
SCX	07/2020		227	EUR	202	0	0
SCX	07/2020		382	TRY	2,651	2	0

SCX	08/2020	AUD	635	$	437		0		0
SCX	08/2020	EUR	972		1,092		0		0
SCX	09/2020	$	101	MYR	431		0		(1)
SOG	07/2020		26	HUF	8,729		2		0
SOG	07/2020	ZAR	1,027	$	55		0		(4)
SOG	09/2020	INR	4,564		60		0		0
SSB	07/2020	$	49	HUF	16,699		4		0
SSB	07/2020		24		8,064		2		0
SSB	07/2020		79	MXN	1,773		0		(3)
SSB	09/2020	MYR	234	$	55		0		0
TOR	10/2020	MXN	2,918		132		8		0
UAG	07/2020	AUD	635		436		0		(1)
UAG	07/2020	$	436	JPY	46,700		0		(3)
UAG	08/2020		104	RUB	7,357		0		(1)
UAG	09/2020	KRW	91,139	$	75		0		(1)
UAG	09/2020	$	68	KRW	82,791		1		0
外国為替先渡契約合計						**$**	**916**	**$**	**(544)**

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(1)		プレミアム（受取）		市場価格
GST	Put - CDX.IG-33 Index	売り	2.500%	01/20/2021	100	$	0	$	0
GST	Put - iTraxx Europe Series 32 Index	売り	2.500%	01/20/2021	100		0		0
						$	0	$	0

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)	$	0
DUB	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	13.000	08/27/2020	200		(18)		0
FBF	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	13.000	08/26/2020	200		(15)		0
					$	(58)	$	0
売建オプション合計					**$**	**(58)**	**$**	**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)

取引相手	参照債務	固定金利（支払）	満期日	インプライド・クレジット・スプレッド（2020年6月30日現在）(4)	想定元本(5)	プレミアム支払額／（受取額）	未実現評価（損）益	スワップ契約（公正価値） 資産	負債
CBK	Brazil Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	2.401%	$ 1,800	$ (7)	$ 113	$ 106	$ 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)

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（2020年6月30日現在）(4)	想定元本(5)	プレミアム支払額／（受取額）	未実現評価（損）益	スワップ契約（公正価値） 資産	負債
BOA	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.	1.000%	10/23/2020	0.392%	$ 100	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0
BRC	Nigeria Government International Bond	5.000%	12/20/2021	5.732%	100	5	(6)	0	(1)
CBK	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2020	1.373%	200	1	(1)	0	0
FBF	Egypt Government International Bond	1.000%	12/20/2021	3.087%	200	(17)	11	0	(6)
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.789%	3,000	(11)	15	4	0

GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.370%	700	5	(3)	2	0
GST	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.425%	700	1	1	2	0
GST	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2021	0.389%	800	(5)	10	5	0
JPM	Turkey Government International Bond	1.000%	06/20/2021	3.423%	100	(8)	6	0	(2)
NGF	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2021	1.635%	200	0	(1)	0	(1)
						$ (29)	$ 32	$ 13	$ (10)

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）	未実現評価（損）益	スワップ契約（公正価値） 資産	負債
CBK	引渡通貨の想定元本に基づく11.430%に相当する固定金利	受取通貨の想定元本に基づく3カ月米ドルLIBORに相当する変動金利	03/20/2021	$	1,007	TRY	6,500	$ 11	$ (56)	$ 0	$ (45)
GLM	引渡通貨の想定元本に基づく6カ月米ドルLIBORに相当する変動金利	受取通貨の想定元本に基づく33.000%に相当する固定金利	05/28/2024	ARS	4,507	$	100	0	63	63	0

GLM	引渡通貨の想定元本に基づく6カ月米ドルLIBORに相当する変動金利	受取通貨の想定元本に基づく33.250%に相当する固定金利	05/30/2024		889	20	0	13	13	0
GST	引渡通貨の想定元本に基づく3カ月米ドルLIBORに相当する変動金利	受取通貨の想定元本に基づく17.630%に相当する固定金利	09/16/2020	TRY	805	141	0	6	6	0
GST	引渡通貨の想定元本に基づく3カ月米ドルLIBORに相当する変動金利	受取通貨の想定元本に基づく12.695%に相当する固定金利	03/20/2021		6,500	1,072	(1)	100	99	0
							$ 10	$ 126	$ 181	$ (45)

金利スワップ

								スワップ契約（公正価値）		
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）	未実現評価（損）益	資産	負債
BOA	受取	3-Month ILS-TELBOR	0.800%	04/24/2028	ILS	3,300	$ 0	$ (28)	$ 0	$ (28)
BOA	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.340%	02/26/2024	COP	650,000	0	(16)	0	(16)
BPS	支払	7-Day China Fixing Repo Rate	2.378%	03/18/2025	CNY	600	0	0	0	0
BPS	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.745%	05/22/2022	COP	1,139,200	0	(15)	0	(15)
BPS	支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.260%	06/18/2022		766,000	0	8	8	0

		Colombia IBR Overnight Interbank								
BPS	支払	Reference Rate	5.240%	04/29/2024		396,000	0	10	10	0
		Colombia IBR Overnight Interbank								
BPS	受取	Reference Rate	5.960%	01/11/2029		1,234,400	0	(48)	0	(48)
		3-Month ILS-								
BRC	受取	TELBOR	0.513%	08/12/2024	ILS	1,600	0	(9)	0	(9)
		3-Month ILS-								
BRC	支払	TELBOR	1.808%	11/30/2027		3,600	0	118	118	0
		3-Month ILS-								
CBK	受取	TELBOR	0.950%	05/23/2024		2,800	0	(26)	0	(26)
		3-Month ILS-								
CBK	受取	TELBOR	0.485%	08/09/2024		1,200	0	(6)	0	(6)
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	支払	Reference Rate	4.975%	03/13/2021	COP	11,501,500	0	64	64	0
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	支払	Reference Rate	5.120%	12/11/2021		680,900	0	8	8	0
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	受取	Reference Rate	4.155%	07/05/2022		3,054,800	0	(33)	0	(33)
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	受取	Reference Rate	5.340%	02/26/2024		502,400	0	(12)	0	(12)
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	支払	Reference Rate	5.255%	04/29/2024		586,000	0	15	15	0
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	支払	Reference Rate	4.582%	06/18/2024		601,000	0	11	11	0
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	受取	Reference Rate	4.490%	07/05/2024		283,900	0	(5)	0	(5)
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	受取	Reference Rate	5.990%	01/14/2029		307,200	0	(12)	0	(12)
		Colombia IBR Overnight Interbank								
CBK	支払	Reference Rate	5.770%	03/26/2029		378,300	0	13	13	0

CBK	支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.763%	05/24/2029	CLP	19,300	0	4	4	0
DUB	受取	3-Month ILS-TELBOR	0.590%	10/11/2020	ILS	4,800	0	(8)	0	(8)
DUB	受取	3-Month ILS-TELBOR	0.690%	09/27/2027		700	0	(5)	0	(5)
DUB	支払	3-Month ILS-TELBOR	1.810%	11/29/2027		500	0	16	16	0
DUB	支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.950%	03/01/2021	COP	1,636,300	0	9	9	0
DUB	支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.810%	04/10/2021		17,924,400	0	118	118	0
DUB	支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.830%	04/23/2029		51,800	0	2	2	0
GLM	受取	3-Month ILS-TELBOR	0.450%	03/27/2021	ILS	6,000	0	(7)	0	(7)
GLM	支払	3-Month ILS-TELBOR	1.048%	02/27/2024		4,300	0	46	46	0
GLM	受取	3-Month ILS-TELBOR	0.950%	05/23/2024		2,200	0	(21)	0	(21)
GLM	受取	3-Month ILS-TELBOR	0.960%	05/24/2024		5,100	0	(48)	0	(48)
GLM	支払	3-Month ILS-TELBOR	1.898%	12/17/2025		600	0	17	17	0
GLM	支払	3-Month ILS-TELBOR	1.715%	12/20/2027		3,300	0	101	101	0
GLM	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.640%	04/18/2021	COP	6,815,400	0	(42)	0	(42)
GLM	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.645%	04/20/2021		10,752,600	0	(67)	0	(67)
GLM	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.890%	05/17/2021		16,429,000	0	(117)	0	(117)
GLM	支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.310%	06/08/2023		190,900	0	4	4	0

GLM	支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.310%	02/12/2024		913,000	0	22	22	0
GLM	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.338%	02/14/2024		1,097,000	0	(27)	0	(27)
GLM	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.880%	06/07/2024		1,922,900	0	(39)	0	(39)
GLM	支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.880%	05/28/2029		330,800	0	12	12	0
GLM	受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.570%	10/05/2022	CLP	372,200	(3)	(31)	0	(34)
GLM	支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.275%	08/24/2028		192,800	1	48	49	0
HUS	受取	6-Month Thailand Fixing Rate	2.097%	06/19/2029	THB	10,200	0	(34)	0	(34)
JPM	支払	3-Month ILS-TELBOR	0.968%	03/26/2024	ILS	4,100	0	40	40	0
JPM	受取	3-Month ILS-TELBOR	0.475%	08/09/2024		1,300	0	(7)	0	(7)
JPM	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.880%	06/07/2024	COP	442,100	0	(9)	0	(9)
JPM	支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.607%	06/17/2024		806,000	0	14	14	0
JPM	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.630%	02/07/2026		1,183,000	0	(38)	0	(38)
JPM	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.320%	12/10/2028		566,000	0	(25)	0	(25)
MYC	受取[8]	6-Month Thailand Fixing Rate	0.963%	09/16/2025	THB	200	0	0	0	0
MYC	受取[8]	6-Month Thailand Fixing Rate	1.150%	09/16/2030		6,100	0	(3)	0	(3)

MYI	支払	3-Month MYR-KLIBOR	3.340%	09/18/2029	MYR	200	0	4	4	0
SCX	支払[8]	6-Month Thailand Fixing Rate	0.918%	09/16/2030	THB	1,200	0	0	0	0
SCX	受取	7-Day China Fixing Repo Rate	2.895%	09/17/2024	CNY	1,500	0	(5)	0	(5)
							$ (2)	$ (39)	$ 705	$ (746)
スワップ契約合計							**$ (28)**	**$ 232**	**$ 1,005**	**$ (801)**

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2020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。

(j)　2020年6月30日現在、市場価格合計＄71の有価証券および＄180の現金が国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約に基づく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。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債						
取引相手	外国為替先渡契約	買建オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オプション	スワップ契約	店頭合計	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[9]
BOA	$ 32	$ 0	$ 0	$ 32	$ (45)	$ 0	$ (44)	$ (89)	$ (57)	$ 140	$ 83
BPS	71	0	18	89	(109)	0	(63)	(172)	(83)	0	(83)
BRC	92	0	118	210	(88)	0	(10)	(98)	112	0	112
BSS	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	0	(1)
CBK	370	0	221	591	(142)	0	(139)	(281)	310	(270)	40
DUB	4	0	145	149	(20)	0	(13)	(33)	116	(40)	76
FBF	0	0	0	0	(12)	0	(6)	(18)	(18)	0	(18)
GLM	213	0	327	540	(16)	0	(402)	(418)	122	0	122
GST	0	0	118	118	0	0	0	0	118	0	118
HUS	60	0	0	60	(48)	0	(34)	(82)	(22)	71	49
IND	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
JPM	41	0	54	95	(22)	0	(81)	(103)	(8)	0	(8)
MYC	0	0	0	0	0	0	(3)	(3)	(3)	0	(3)
MYI	8	0	4	12	(14)	0	0	(14)	(2)	10	8
NGF	0	0	0	0	0	0	(1)	(1)	(1)	0	(1)
RYL	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	30	29
SCX	7	0	0	7	(13)	0	(5)	(18)	(11)	0	(11)
SOG	2	0	0	2	(4)	0	0	(4)	(2)	0	(2)
SSB	6	0	0	6	(3)	0	0	(3)	3	0	3
TOR	8	0	0	8	0	0	0	0	8	0	8
UAG	1	0	0	1	(6)	0	0	(6)	(5)	0	(5)
店頭合計	**$ 916**	**$ 0**	**$ 1,005**	**$ 1,921**	**$ (544)**	**$ 0**	**$ (801)**	**$ (1,345)**			

(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)　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)　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。
(9)　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。

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（2020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	$ 1	$ 1
スワップ契約	0	0	0	0	513	513
	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 514	$ 514
店頭						
外国為替先渡契約	$ 0	$ 0	$ 0	$ 916	$ 0	$ 916
スワップ契約	0	119	0	181	705	1,005
	$ 0	$ 119	$ 0	$ 1,097	$ 705	$ 1,921

	$ 0	$ 119	$ 0	$ 1,097	$ 1,219	$ 2,435
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	$ (6)	$ 0	$ 0	$ (244)	$ (250)
店頭						
外国為替先渡契約	$ 0	$ 0	$ 0	$ (544)	$ 0	$ (544)
売建オプション	0	0	0	0	0	0
スワップ契約	0	(10)	0	(45)	(746)	(801)
	$ 0	$ (10)	$ 0	$ (589)	$ (746)	$ (1,345)
	$ 0	$ (16)	$ 0	$ (589)	$ (990)	$ (1,595)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2020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						
先物	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ (67)	$ (67)
スワップ契約	0	34	0	0	(290)	(256)
	$ 0	$ 34	$ 0	$ 0	$ (357)	$ (323)
店頭						
外国為替先渡契約	$ 0	$ 0	$ 0	$ (591)	$ 0	$ (591)
買建オプション	0	0	0	(5)	0	(5)
売建オプション	0	18	0	22	0	40
スワップ契約	0	120	0	30	93	243
	$ 0	$ 138	$ 0	$ (544)	$ 93	$ (313)
	$ 0	$ 172	$ 0	$ (544)	$ (264)	$ (636)
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	$ (11)	$ (11)
スワップ契約	0	(72)	0	0	12	(60)
	$ 0	$ (72)	$ 0	$ 0	$ 1	$ (71)
店頭						
外国為替先渡契約	$ 0	$ 0	$ 0	$ (13)	$ 0	$ (13)
売建オプション	0	(6)	0	6	0	0
スワップ契約	0	36	0	132	(97)	71
	$ 0	$ 30	$ 0	$ 125	$ (97)	$ 58
	$ 0	$ (42)	$ 0	$ 125	$ (96)	$ (13)

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2020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（2020/06/30現在）

投資有価証券（公正価値）				
アルゼンチン				
社債等	$ 0	$ 86	$ 0	$ 86
ソブリン債	0	226	0	226
ブラジル				
バンク・ローン債務	0	0	1,005	1,005
社債等	0	2,536	755	3,291
ケイマン諸島				
資産担保証券	0	0	124	124
社債等	0	573	0	573
チリ				
ソブリン債	0	293	0	293
中国				
社債等	0	460	0	460
ソブリン債	0	2,717	0	2,717
コロンビア				
社債等	0	528	0	528
ソブリン債	0	1,361	0	1,361
チェコ共和国				
ソブリン債	0	1,108	0	1,108
ドミニカ共和国				
ソブリン債	0	521	570	1,091
ドイツ				
社債等	0	1,351	0	1,351
香港				
社債等	0	511	0	511
ハンガリー				
ソブリン債	0	4,294	0	4,294
インド				
社債等	0	781	0	781
アイルランド				
資産担保証券	0	111	0	111
社債等	0	276	0	276
モーゲージ証券	0	109	0	109
イタリア				
社債等	0	337	0	337
チャンネル諸島ジャージー島				
資産担保証券	0	0	95	95
カザフスタン				
社債等	0	326	0	326
マレーシア				
ソブリン債	0	1,674	0	1,674
メキシコ				
社債等	0	457	0	457
ソブリン債	0	1,968	0	1,968
オランダ				
社債等	0	68	0	68
ペルー				
社債等	0	302	0	302
ソブリン債	0	3,545	0	3,545
ポーランド				
ソブリン債	0	1,821	0	1,821
カタール				

社債等	0	0	258	258
ルーマニア				
ソブリン債	0	934	0	934
ロシア				
ソブリン債	0	2,550	0	2,550
南アフリカ				
社債等	0	464	0	464
ソブリン債	0	2,364	0	2,364
タイ				
ソブリン債	0	449	0	449
トルコ				
ソブリン債	0	835	0	835
ウクライナ				
ソブリン債	0	103	0	103
英国				
社債等	0	466	0	466
モーゲージ証券	0	115	0	115
ソブリン債	0	371	0	371
米国				
資産担保証券	0	0	192	192
社債等	0	1,021	0	1,021
モーゲージ証券	0	4,449	0	4,449
米国政府機関債	0	28	0	28
ウルグアイ				
ソブリン債	0	76	0	76
短期金融商品	0	3,579	8	3,587
投資合計	$ 0	$ 46,144	$ 3,007	$ 49,151
売建有価証券（評価額）	**$ 0**	**$ (1,113)**	**$ 0**	**$ (1,113)**
金融デリバティブ商品 － 資産				
上場または中央清算	1	513	0	514
店頭	0	1,921	0	1,921
	$ 1	$ 2,434	$ 0	$ 2,435
金融デリバティブ商品 － 負債				
上場または中央清算	0	(250)	0	(250)
店頭	0	(1,345)	0	(1,345)
	$ 0	$ (1,595)	$ 0	$ (1,595)
合計	**$ 1**	**$ 45,870**	**$ 3,007**	**$ 48,878**

以下は、2020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）			
アルゼンチン			
短期金融商品	$ 12	$ 0	$ 0
ブラジル			
バンク・ローン債務	0	0	0
社債等	1,040	0	0
ケイマン諸島			
資産担保証券	0	0	0
ドミニカ共和国			
ソブリン債	156	438	0

チャンネル諸島ジャージー島			
資産担保証券	0	0	0
カタール			
社債等	0	0	0
米国			
資産担保証券	0	0	0
	$ 1,208	$ 438	$ 0

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	2020年6月30日の期末残高	評価手法	観察不能な情報	価値情報（別途注記のない限り%）
投資有価証券（公正価値）				
アルゼンチン				
短期金融商品	$ 8	Other Valuation Techniques (1)	-	-
ブラジル				
バンク・ローン債務	1,005	Proxy Pricing	Base Price	100.83
社債等	755	Reference Instrument	Yield	7.25
ケイマン諸島				
資産担保証券	124	Indicative Market Quotation	Broker Quote	99.42
ドミニカ共和国				
ソブリン債	570	Indicative Market Quotation	Broker Quote	95.47-96.51
チャンネル諸島ジャージー島				
資産担保証券	95	Indicative Market Quotation	Broker Quote	98.92
カタール				
社債等	258	Other Valuation Techniques (1)	-	-
米国				
資産担保証券	192	Proxy Pricing	Base Price	95.19
合計	**$ 3,007**			

(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
2020年6月30日

		元本金額（単位：千）		評価額（単位：千）
投資有価証券124.2%				
オーストラリア3.9%				
社債等0.7%				
Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.				
3.250% due 04/13/2021	AUD	500	$	348

モーゲージ証券0.8%			
Firstmac Mortgage Funding Trust			
1.570% due 12/10/2044		243	168
Liberty			
1.340% due 10/10/2049		197	135
Securitised Australian Mortgage Trust			
0.870% due 02/20/2046		94	64
			367
ソブリン債2.4%			
New South Wales Treasury Corp.			
3.000% due 02/20/2030		400	318
Queensland Treasury Corp.			
3.500% due 08/21/2030		400	331
South Australian Government Financing Authority			
1.750% due 05/24/2032		100	70
Treasury Corp. of Victoria			
2.500% due 10/22/2029		200	153
4.250% due 12/20/2032		100	90
Western Australian Treasury Corp.			
2.750% due 07/24/2029		200	156
			1,118
オーストラリア合計			**1,833**
（取得原価＄1,886）			
バミューダ0.2%			
社債等0.2%			
Bacardi Ltd.			
4.700% due 05/15/2028	＄	100	113
バミューダ合計			**113**
（取得原価＄98）			
カナダ0.7%			
ソブリン債0.7%			
Province of Ontario			
2.600% due 06/02/2025	CAD	300	239
7.500% due 02/07/2024		100	91
カナダ合計			**330**
（取得原価＄316）			
ケイマン諸島0.7%			
資産担保証券0.5%			
Nassau Ltd.			
2.369% due 10/15/2029	＄	250	245
モーゲージ証券0.2%			
Exantas Capital Corp. Ltd.			
1.194% due 04/15/2036		93	91
ケイマン諸島合計			**336**
（取得原価＄343）			

チリ0.4%			
ソブリン債0.4%			
Chile Government International Bond			
2.450% due 01/31/2031		200	208
チリ合計			**208**
（取得原価＄208）			
中国7.7%			
ソブリン債7.7%			
China Development Bank			
3.050% due 08/25/2026	CNY	2,500	349
3.500% due 08/13/2026		400	57
4.040% due 04/10/2027		7,500	1,105
4.150% due 10/26/2025		900	133
4.240% due 08/24/2027		7,000	1,043
4.880% due 02/09/2028		1,800	280
Export-Import Bank of China			
3.280% due 02/11/2024		4,700	671
中国合計			**3,638**
（取得原価＄3,672）			
デンマーク4.7%			
社債等4.7%			
Jyske Realkredit A/S			
1.000% due 10/01/2050	DKK	3,851	578
1.500% due 10/01/2050		218	34
2.000% due 10/01/2050		31	5
2.500% due 10/01/2047		3	0
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab			
1.000% due 10/01/2050		4,954	743
1.500% due 10/01/2050		1,635	251
2.000% due 10/01/2050		42	6
2.500% due 10/01/2047		11	2
3.000% due 10/01/2047		2	0
Nykredit Realkredit A/S			
1.000% due 10/01/2050		2,886	430
1.500% due 10/01/2050		524	80
2.000% due 10/01/2050		552	86
2.500% due 10/01/2047		6	1
3.000% due 10/01/2047		6	1
Realkredit Danmark A/S			
2.500% due 04/01/2036		62	10
2.500% due 04/01/2047		19	3
3.000% due 07/01/2046		2	0
デンマーク合計			**2,230**
（取得原価＄2,223）			
フランス1.4%			
社債等0.5%			
BNP Paribas S.A.			
5.198% due 01/10/2030	$	200	245

ソブリン債0.9%			
France Government Bond			
2.000% due 05/25/2048	EUR	267	416
フランス合計			**661**
（取得原価＄560）			
ドイツ0.4%			
社債等0.4%			
Deutsche Bank AG			
4.250% due 10/14/2021	＄	200	205
ドイツ合計			**205**
（取得原価＄200）			
香港0.9%			
社債等0.9%			
CNOOC Finance 2014 ULC			
4.250% due 04/30/2024		200	220
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.			
4.150% due 04/18/2023		200	210
香港合計			430
（取得原価＄403）			
インドネシア0.5%			
ソブリン債0.5%			
Indonesia Government International Bond			
3.850% due 10/15/2030	＄	200	223
インドネシア合計			**223**
（取得原価＄224）			
イスラエル1.2%			
ソブリン債1.2%			
Israel Government International Bond			
2.750% due 07/03/2030		300	331
3.250% due 01/17/2028		200	227
イスラエル合計			**558**
（取得原価＄527）			
イタリア0.3%			
ソブリン債0.3%			
Italy Buoni Poliennali del Tesoro			
2.800% due 03/01/2067	EUR	50	63
3.450% due 03/01/2048		60	85
イタリア合計			**148**
（取得原価＄121）			
日本4.3%			
社債等4.3%			
Central Japan Railway Co.			
2.200% due 10/02/2024	＄	200	209
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			

3.407% due 03/07/2024		300	324
Mizuho Financial Group, Inc.			
2.953% due 02/28/2022		300	311
Nippon Life Insurance Co.			
5.000% due 10/18/2042		400	425
ORIX Corp.			
2.950% due 07/23/2020		200	200
Panasonic Corp.			
2.679% due 07/19/2024		200	212
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			
4.436% due 04/02/2024 (a)		300	326
日本合計			**2,007**
（取得原価＄1,907）			
ルクセンブルク0.5%			
社債等0.5%			
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.			
3.125% due 11/17/2023	EUR	100	117
6.510% due 03/07/2022	＄	100	108
ルクセンブルク合計			**225**
（取得原価＄219）			
マレーシア0.2%			
ソブリン債0.2%			
Malaysia Government International Bond			
4.736% due 03/15/2046	MYR	200	52
4.893% due 06/08/2038		100	27
マレーシア合計			**79**
（取得原価＄79）			
オランダ2.4%			
資産担保証券0.3%			
Accunia European CLO I BV			
0.950% due 07/15/2030	EUR	100	112
社債等2.1%			
Deutsche Telekom International Finance BV			
1.950% due 09/19/2021	＄	300	303
Enel Finance International NV			
3.625% due 05/25/2027		200	219
ING Groep NV			
4.550% due 10/02/2028		200	241
JT International Financial Services BV			
3.875% due 09/28/2028		200	230
			993
オランダ合計			**1,105**
（取得原価＄1,001）			
ノルウェー2.0%			
社債等1.9%			
DNB Boligkreditt A/S			

2.500% due 03/28/2022		400	413
Equinor ASA			
3.125% due 04/06/2030		100	111
SR-Boligkreditt A/S			
2.500% due 04/12/2022		350	362
			886
ソブリン債0.1%			
Norway Government Bond			
1.750% due 03/13/2025	NOK	600	66
ノルウェー合計			**952**
（取得原価＄924）			
ペルー0.6%			
ソブリン債0.6%			
Peru Government International Bond			
8.200% due 08/12/2026	PEN	800	293
ペルー合計			**293**
（取得原価＄290）			
カタール1.0%			
ソブリン債1.0%			
Qatar Government International Bond			
4.000% due 03/14/2029	$	200	231
4.500% due 04/23/2028		200	236
カタール合計			**467**
（取得原価＄402）			
ルーマニア0.3%			
ソブリン債0.3%			
Romania Government International Bond			
3.875% due 10/29/2035	EUR	100	122
ルーマニア合計			**122**
（取得原価＄110）			
サウジアラビア1.2%			
ソブリン債1.2%			
Saudi Government International Bond			
2.500% due 02/03/2027	$	300	309
4.500% due 04/17/2030		200	236
サウジアラビア合計			**545**
（取得原価＄500）			
シンガポール0.4%			
社債等0.4%			
BOC Aviation Ltd.			
3.500% due 01/31/2023		200	206
シンガポール合計			**206**
（取得原価＄198）			
スロベニア1.1%			

ソブリン債1.1%			
Slovenia Government International Bond			
5.250% due 02/18/2024		461	532
スロベニア合計			**532**
（取得原価＄482）			
韓国1.7%			
ソブリン債1.7%			
Korea Treasury Bond			
2.125% due 06/10/2027	KRW	270,000	238
2.375% due 12/10/2027		270,000	242
2.625% due 06/10/2028		259,400	238
5.500% due 12/10/2029		69,400	79
韓国合計			**797**
（取得原価＄802）			
スペイン5.4%			
ソブリン債5.4%			
Spain Government Bond			
1.250% due 10/31/2030	EUR	100	121
1.400% due 04/30/2028		100	123
1.450% due 10/31/2027		150	184
1.450% due 04/30/2029		1,044	1,289
2.700% due 10/31/2048		100	152
5.150% due 10/31/2028		440	693
スペイン合計			**2,562**
（取得原価＄2,539）			
国際機関0.7%			
ソブリン債0.7%			
European Investment Bank			
0.500% due 07/21/2023	AUD	300	206
0.500% due 08/10/2023		200	137
国際機関合計			**343**
（取得原価＄395）			
スウェーデン1.2%			
社債等1.2%			
Stadshypotek AB			
2.500% due 04/05/2022	＄	550	570
スウェーデン合計			**570**
（取得原価＄551）			
スイス2.0%			
社債等2.0%			
Credit Suisse AG			
6.500% due 08/08/2023 (a)		300	329
UBS AG			
7.625% due 08/17/2022 (a)		250	279
UBS Group AG			
2.859% due 08/15/2023		300	311

スイス合計			**919**
（取得原価＄873）			
アラブ首長国連邦0.5%			
ソブリン債0.5%			
Abu Dhabi Government International Bond			
3.125% due 04/16/2030		200	221
アラブ首長国連邦合計			**221**
（取得原価＄216）			
英国10.2%			
資産担保証券0.3%			
Penarth Master Issuer PLC			
0.734% due 07/18/2023		150	150
社債等4.9%			
Barclays Bank PLC			
7.625% due 11/21/2022 (a)		200	218
Barclays PLC			
0.750% due 06/09/2025	EUR	300	330
3.650% due 03/16/2025	$	400	435
Hitachi Capital UK PLC			
1.067% due 11/20/2020		400	401
HSBC Holdings PLC			
6.000% due 09/29/2023 (a)(b)	EUR	200	234
Rolls-Royce PLC			
2.375% due 10/14/2020	$	200	200
Royal Bank of Scotland Group PLC			
4.269% due 03/22/2025		200	218
5.076% due 01/27/2030		200	240
			2,276
モーゲージ証券2.1%			
Eurosail PLC			
0.000% due 12/15/2044	EUR	300	322
Friary No.6 PLC			
0.987% due 11/21/2067	GBP	93	116
Hawksmoor Mortgages			
1.287% due 05/25/2053		224	277
Ripon Mortgages PLC			
1.056% due 08/20/2056		137	169
Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC			
1.677% due 10/20/2051		79	98
			982
ソブリン債2.9%			
United Kingdom Gilt			
1.250% due 07/22/2027		400	538
4.250% due 12/07/2040		400	843
			1,381
英国合計			**4,789**

（取得原価＄4,578）

米国62.2%			
資産担保証券0.2%			
Navient Private Education Refi Loan Trust			
2.120% due 01/15/2069	$	100	102
社債等11.5%			
AbbVie, Inc.			
3.200% due 11/21/2029		100	110
Alcon Finance Corp.			
2.600% due 05/27/2030		100	103
American Airlines 2019-1 Class A Pass-Through Trust			
3.500% due 02/15/2032		148	123
AT&T, Inc.			
4.125% due 02/17/2026		100	114
4.750% due 05/15/2046		100	120
Aviation Capital Group LLC			
4.125% due 08/01/2025		100	90
Bank of America Corp.			
3.419% due 12/20/2028		315	351
Black Hills Corp.			
2.500% due 06/15/2030		100	104
British Airways 2018-1 Class A Pass-Through Trust			
4.125% due 09/20/2031		91	74
Broadcom, Inc.			
4.300% due 11/15/2032		48	53
Citigroup, Inc.			
2.976% due 11/05/2030		100	106
3.300% due 04/27/2025		200	220
3.400% due 05/01/2026		100	111
Comcast Corp.			
4.650% due 07/15/2042		100	129
Concho Resources, Inc.			
3.750% due 10/01/2027		100	107
Delta Air Lines 2007-1 Class A Pass-Through Trust			
6.821% due 08/10/2022		40	39
Enable Midstream Partners LP			
4.950% due 05/15/2028		100	93
Energy Transfer Operating LP			
4.750% due 01/15/2026		100	109
Essential Utilities, Inc.			
3.351% due 04/15/2050		36	38
Evergy Metro, Inc.			
2.250% due 06/01/2030		100	105
Exelon Corp.			
3.950% due 06/15/2025		100	112
Goldman Sachs Group, Inc.			
3.500% due 01/23/2025		200	218
3.691% due 06/05/2028		200	224

Harley-Davidson Financial Services, Inc.		
1.284% due 03/02/2021	100	99
JPMorgan Chase & Co.		
2.739% due 10/15/2030	100	107
3.900% due 07/15/2025	100	113
Kinder Morgan, Inc.		
5.625% due 11/15/2023	200	226
Mid-America Apartments LP		
3.600% due 06/01/2027	100	111
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.		
2.750% due 05/01/2025	100	108
Oracle Corp.		
2.950% due 04/01/2030	100	112
Raymond James Financial, Inc.		
4.650% due 04/01/2030	100	119
Southern Co.		
3.700% due 04/30/2030	100	114
Spirit AeroSystems, Inc.		
4.600% due 06/15/2028	100	81
United Airlines 2019-2 Class A Pass-Through Trust		
2.900% due 05/01/2028	100	83
United Airlines 2019-2 Class AA Pass-Through Trust		
2.700% due 05/01/2032	100	91
Verizon Communications, Inc.		
4.522% due 09/15/2048	220	292
4.812% due 03/15/2039	43	56
Wells Fargo & Co.		
2.164% due 02/11/2026	100	103
2.572% due 02/11/2031	100	105
3.000% due 02/19/2025	100	108
3.550% due 09/29/2025	100	112
3.584% due 05/22/2028	100	111
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.		
3.200% due 06/15/2025	100	102
WP Carey, Inc.		
4.000% due 02/01/2025	100	105
Zimmer Biomet Holdings, Inc.		
3.375% due 11/30/2021	100	103
		5,414

モーゲージ証券6.6%		
Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.869% due 09/25/2035	22	20
Alternative Loan Trust		
6.000% due 04/25/2037	141	91
Banc of America Funding Trust		
4.185% due 01/20/2047	30	28
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.040% due 07/25/2033	20	19
3.118% due 05/25/2034	22	19
3.801% due 05/25/2034	43	40

3.889% due 02/25/2034	2	2
3.937% due 10/25/2033	14	14
4.082% due 05/25/2033	45	43
4.332% due 11/25/2034	11	10
Bear Stearns Alternative-A Trust		
3.229% due 01/25/2036	232	230
3.545% due 02/25/2036	41	33
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust		
4.251% due 12/26/2046	21	18
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
2.290% due 09/25/2035	46	45
3.840% due 09/25/2035	52	52
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
0.765% due 04/25/2035	10	9
0.825% due 03/25/2035	75	66
3.427% due 08/25/2034	6	6
3.711% due 02/20/2036	27	23
3.793% due 02/20/2036	47	44
3.819% due 11/25/2034	44	43
4.119% due 04/20/2035	5	5
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
0.305% due 07/25/2037	264	199
CS First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates		
3.303% due 07/25/2033	3	3
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust		
0.454% due 08/19/2045	7	7
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust		
3.864% due 08/25/2035	15	13
Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates		
3.600% due 01/25/2029	200	237
GMACM Mortgage Loan Trust		
3.985% due 11/19/2035	16	15
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
4.200% due 10/25/2033	2	2
GSR Mortgage Loan Trust		
2.930% due 03/25/2033	18	17
HarborView Mortgage Loan Trust		
3.653% due 07/19/2035	9	8
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
3.717% due 12/25/2034	14	14
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust		
3.723% due 03/15/2050	100	113
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust		
3.694% due 03/15/2050	100	113
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust		
2.812% due 01/16/2037	100	102
JPMorgan Mortgage Trust		

3.221% due 11/25/2033	14	14
3.721% due 07/25/2035	45	44
3.774% due 02/25/2035	16	15
Lehman Asset-Backed Securities Mortgage Loan Trust		
0.275% due 06/25/2037	32	24
Long Beach Mortgage Loan Trust		
0.745% due 10/25/2034	39	34
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust		
0.625% due 12/15/2030	93	90
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
3.359% due 02/25/2033	27	26
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
3.102% due 11/15/2049	100	107
Morgan Stanley Capital I Trust		
3.530% due 06/15/2050	100	112
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
3.219% due 10/25/2035	25	24
Residential Asset Mortgage Products Trust		
0.745% due 06/25/2032	1	1
Residential Asset Securitization Trust		
5.500% due 06/25/2033	75	77
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
0.315% due 05/25/2037	465	372
Sequoia Mortgage Trust		
4.413% due 04/20/2035	15	15
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
0.405% due 05/25/2037	43	40
3.765% due 02/25/2034	25	24
3.832% due 04/25/2034	40	39
4.038% due 09/25/2034	10	10
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
0.395% due 05/25/2036	87	78
0.894% due 03/19/2034	13	12
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
1.673% due 04/25/2035	11	11
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
0.495% due 01/25/2045	16	15
3.528% due 03/25/2033	116	112
3.740% due 06/25/2033	14	13
3.838% due 03/25/2034	74	73
		3,085

地方債1.1%		
Illinois, Electric Agency Revenue Bonds, Series 2009		
6.832% due 02/01/2035	200	274
Kanawha, West Virginia, Tobacco Settlement Finance Authority Revenue Bonds, Series 2007		

7.467% due 06/01/2047	253	254
		528

米国政府機関債32.5%		
Fannie Mae		
3.912% due 02/01/2036	33	33
4.000% due 12/01/2025	32	34
4.000% due 02/01/2026	54	57
4.000% due 06/01/2048	794	841
4.000% due 09/01/2048	268	285
4.381% due 09/01/2037	79	79
4.500% due 12/01/2020	3	3
4.500% due 06/01/2038	91	99
6.000% due 10/01/2036	5	5
6.000% due 12/01/2037	9	11
Fannie Mae, TBA (c)		
2.000% due 09/01/2050	1,100	1,121
2.500% due 07/01/2050	900	937
2.500% due 09/01/2050	2,250	2,337
3.000% due 09/01/2050	800	840
3.500% due 08/01/2050	1,800	1,893
4.000% due 06/01/2050	4,800	5,090
Freddie Mac		
6.000% due 12/01/2033	147	166
6.000% due 04/15/2036	158	189
Ginnie Mae		
3.000% due 04/20/2047	428	455
3.500% due 01/20/2048	624	664
5.000% due 02/15/2039	145	166
		15,305

米国財務省証券10.3%		
Treasury Inflation Protected Securities (d)		
0.500% due 01/15/2028	416	456
0.750% due 02/15/2045 (h)	269	329
U.S. Treasury Bonds		
2.500% due 02/15/2045	253	312
2.875% due 05/15/2043	200	261
3.625% due 08/15/2043	221	324
4.375% due 05/15/2041	527	838
U.S. Treasury Notes		
0.375% due 04/30/2025	100	100
2.750% due 08/31/2023	1,600	1,730
2.750% due 02/28/2025	450	502
		4,852
米国合計		**29,286**
（取得原価＄28,406）		

短期金融商品3.3%		
定期預金1.1%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		

(0.100%) due 07/01/2020	AUD	1	1
0.010% due 07/01/2020	$	76	76
Bank of Nova Scotia			
0.010% due 07/01/2020		75	75
0.020% due 07/02/2020	CAD	29	22
BNP Paribas Bank			
(0.680%) due 07/01/2020	EUR	6	7
(0.160%) due 07/01/2020	DKK	1	0
0.010% due 07/01/2020	$	7	7
0.040% due 07/02/2020	HKD	44	6
Brown Brothers Harriman & Co.			
(0.300%) due 07/01/2020	NOK	5	1
(0.250%) due 07/01/2020	¥	2	0
(0.250%) due 07/01/2020	SEK	13	1
(0.160%) due 07/01/2020	DKK	1	0
0.020% due 07/02/2020	CAD	1	1
0.040% due 07/02/2020	HKD	11	2
Citibank N.A.			
0.010% due 07/01/2020	$	38	38
DBS Bank Ltd.			
0.010% due 07/01/2020		2	2
HSBC Bank PLC			
(0.680%) due 07/01/2020	EUR	6	7
JPMorgan Chase Bank N.A.			
0.010% due 07/01/2020	$	76	76
MUFG Bank Ltd.			
(0.250%) due 07/01/2020	¥	296	3
National Australia Bank Ltd.			
(0.100%) due 07/01/2020	AUD	62	43
0.010% due 07/01/2020	$	1	1
Royal Bank of Canada			
0.020% due 07/02/2020	CAD	28	20
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.680%) due 07/01/2020	EUR	23	26
(0.250%) due 07/01/2020	¥	30	0
0.010% due 07/01/2020	$	5	5
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
(0.680%) due 07/01/2020	EUR	3	4
(0.250%) due 07/01/2020	¥	5,838	54
0.010% due 07/01/2020	GBP	6	8
0.010% due 07/01/2020	$	35	35
The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.			
0.040% due 07/02/2020	HKD	86	11
			532

米国短期国債2.2%			
0.006% due 09/24/2020 (e)	$	700	700
0.121% due 08/20/2020 (f)		300	300
			1,000

短期金融商品合計	**1,532**

（取得原価＄1,532）		
投資有価証券合計124.2% （取得原価＄56,785）	＄	58,465
金融デリバティブ商品(g)(i) 0.5% （取得原価あるいはプレミアム（純額）＄(47)）		260
その他の資産および負債（純額）(24.7%)		(11,647)
純資産100.0%	＄	47,078

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)　発行日前取引証券
(d)　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。
(e)　クーポンは加重平均最終利回りである。
(f)　クーポンは最終利回りである。

借入およびその他の金融取引

2020年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は＄542で、加重平均金利は1.895%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	変動証拠金 負債
90-Day Eurodollar September Futures	買建	09/2020	8	＄ 26	＄ 0	＄ 0
90-Day Sterling December Futures	買建	12/2020	32	29	1	0
Australia Government 3-Year Bond September Futures	売建	09/2020	44	1	0	0
Australia Government 10-Year Bond September Futures	売建	09/2020	1	(2)	0	0
Canada Government 10-Year Bond September Futures	買建	09/2020	8	(1)	0	(2)
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	買建	09/2020	20	10	0	(2)
Euro-BTP 10-Year Bond September Futures	買建	09/2020	15	68	7	0
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	売建	09/2020	3	(8)	1	0
Euro-Buxl 30-Year Bond September Futures	買建	09/2020	1	4	0	(1)
Euro-OAT 10-Year Bond September Futures	買建	09/2020	8	20	0	(1)

Euro -Schatz 2-Year Note September Futures	売建	09/2020	66	(4)	2	0
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	売建	09/2020	21	0	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	買建	09/2020	35	12	0	(1)
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	売建	09/2020	9	(11)	2	0
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	売建	09/2020	1	1	1	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	買建	09/2020	2	0	0	0
先物契約合計				**$ 145**	**$ 14**	**$ (7)**

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]

						スワップ契約（公正価値）	
指数／トランシェ	固定金利（支払）	満期日	想定元本[3]	市場価格[4]	未実現評価（損）益	資産	負債
CDX.IG-34 Index	(1.000%)	06/20/2025	$ 200	$ (3)	$ 0	$ 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[2]

						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
CDX.IG-34 Index	1.000%	06/20/2030	$ 200	$ (1)	$ 0	$ 1	$ 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	変動証拠金 負債
支払	3-Month Canadian Bank Bill	1.900%	12/18/2029	CAD 100	$ 6	$ 5	$ 0	$ 0
支払	3-Month Canadian Bank Bill	2.200%	12/18/2049	150	23	20	0	(1)
支払	3-Month Canadian Bank Bill	1.750%	06/17/2050	250	18	2	0	(1)
受取	3-Month SEK-STIBOR	0.750%	03/21/2023	SEK 2,000	(5)	(2)	0	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2024	$ 1,300	(70)	(131)	0	(1)
受取[5]	3-Month USD-LIBOR	1.298%	08/25/2024	1,400	(43)	(43)	1	0
受取[5]	3-Month USD-LIBOR	1.249%	08/31/2024	700	(20)	(20)	0	0
受取[5]	3-Month USD-LIBOR	1.360%	09/17/2024	500	(16)	(16)	0	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/17/2027	2,100	(116)	(85)	2	0

受取	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/18/2029		400		(33)		(43)		1		0
支払[5]	3-Month USD-LIBOR	1.653%	08/25/2051		150		29		29		0		(1)
支払[5]	3-Month USD-LIBOR	1.635%	08/31/2051		100		19		19		0		(1)
支払[5]	3-Month USD-LIBOR	1.710%	09/17/2051		100		21		22		0		(1)
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	AUD	1,000		106		61		0		0
支払	6-Month EURIBOR	0.500%	12/15/2026	EUR	500		32		15		0		0
支払[5]	6-Month EURIBOR	0.250%	12/15/2030		900		44		6		1		0
受取[5]	6-Month EURIBOR	0.600%	12/15/2050		50		(11)		(1)		0		0
受取[5]	6-Month GBP-LIBOR	0.500%	12/16/2030	GBP	200		(3)		(4)		0		(1)
受取[5]	6-Month GBP-LIBOR	0.672%	02/26/2031		80		(3)		(3)		0		0
支払[5]	6-Month GBP-LIBOR	0.722%	02/26/2051		30		3		3		0		0
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	06/18/2022	¥	310,000		(19)		1		0		0
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.000%	06/17/2030		100,000		(4)		(2)		0		(1)
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.500%	06/17/2050		32,000		(16)		2		2		0
支払	6-Month PLN-WIBOR	2.000%	09/16/2025	PLN	400		8		15		1		0
支払	IBMEXID	5.970%	05/06/2030	MXN	1,800		2		2		0		0
						$	(48)	$	(148)	$	8	$	(8)
スワップ契約合計						**$**	**(52)**	**$**	**(148)**	**$**	**9**	**$**	**(8)**

金融デリバティブ商品上場または中央清算要約

以下は、2020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。

(h)　2020年6月30日現在、合計市場価格＄33の有価証券と＄403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。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買建オプション	先物	スワップ契約	合計	売建オプション	先物	スワップ契約	合計
上場または中央清算合計	**$ 0**	**$ 14**	**$ 9**	**$ 23**	**$ 0**	**$ (7)**	**$ (8)**	**$ (15)**

(1)　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。
(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)　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)　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。

(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	未実現評価（損）益 負債
BOA	07/2020	$	15	RUB	1,168	$ 1	$ 0
BOA	08/2020	EUR	644	$	715	1	(10)
BOA	08/2020	$	1,071	CAD	1,508	36	0
BOA	08/2020		28	CZK	656	0	0
BOA	08/2020		62	EUR	55	0	0
BOA	09/2020		70	ILS	241	0	0
BPS	07/2020	RUB	10,124	$	144	2	0
BPS	08/2020	$	20	CZK	464	0	0
BPS	08/2020		346	EUR	308	0	0
BPS	08/2020		28	RUB	1,960	0	(1)
BPS	09/2020	CNH	5,923	$	821	0	(13)
BPS	09/2020	KRW	97,132		78	0	(3)
BPS	09/2020	$	188	IDR	2,669,769	0	(7)
BPS	09/2020		190	THB	6,073	6	0
BRC	08/2020	EUR	206	$	224	0	(8)
CBK	07/2020	$	516	DKK	3,418	1	(2)
CBK	07/2020		23	HUF	7,743	1	0
CBK	07/2020		439	JPY	47,300	0	(1)
CBK	08/2020		33	EUR	29	0	0
CBK	08/2020		48	GBP	39	0	0
CBK	08/2020		9	RUB	615	0	0
CBK	08/2020		230	SEK	2,270	14	0
CBK	09/2020	KRW	93,244	$	76	0	(2)
CBK	09/2020	PEN	58		17	1	0
CBK	09/2020		468		138	6	0
CBK	09/2020	$	360	CNY	2,582	4	0
CBK	09/2020		42	MXN	934	0	(2)
CBK	10/2020	DKK	3,418	$	517	2	(1)
GLM	07/2020		10,750		1,578	0	(42)
GLM	07/2020	JPY	25,491	EUR	209	1	(3)
GLM	07/2020		25,049	$	230	0	(2)
GLM	07/2020	$	292	MXN	7,271	22	0

GLM	07/2020		34	RUB	2,638	3	0
GLM	08/2020	GBP	36	$	44	0	0
GLM	08/2020	$	850	GBP	692	5	0
GLM	08/2020		8	RUB	534	0	0
GLM	09/2020	CNH	1,576	$	220	0	(2)
GLM	09/2020	$	96	CNH	689	1	0
GLM	09/2020		109	SGD	155	2	0
HUS	07/2020	HUF	2,921	$	9	0	0
HUS	07/2020	JPY	3,400		31	0	(1)
HUS	07/2020	$	43	NZD	69	2	0
HUS	07/2020		26	RUB	1,839	0	(1)
HUS	08/2020	GBP	162	$	197	0	(3)
HUS	08/2020	$	301	CHF	293	8	0
HUS	08/2020		23	EUR	21	1	0
HUS	09/2020	CNY	3,020	$	422	0	(4)
HUS	09/2020	$	16	CNY	114	0	0
HUS	09/2020		51	PLN	201	0	0
JPM	07/2020	AUD	33	$	22	0	(1)
JPM	07/2020	DKK	74		11	0	0
JPM	07/2020	$	256	DKK	1,692	0	(1)
JPM	08/2020	AUD	24	$	17	0	0
JPM	08/2020	CAD	86		64	0	0
JPM	08/2020	CHF	9		10	0	0
JPM	08/2020	JPY	494		5	0	0
JPM	08/2020	NOK	160		16	0	0
JPM	08/2020	NZD	4		3	0	0
JPM	08/2020	SEK	81		9	0	0
JPM	08/2020	$	39	CAD	54	1	0
JPM	08/2020		189	EUR	169	1	0
JPM	08/2020		20	GBP	16	0	0
JPM	08/2020		53	RUB	3,688	0	(1)
JPM	10/2020	DKK	1,736	$	263	1	0
MEI	09/2020	$	79	MYR	340	0	0
MYI	07/2020	AUD	2,198	$	1,458	0	(55)
MYI	07/2020	$	1,450	AUD	2,198	63	0
MYI	07/2020		781	DKK	5,177	0	(1)
MYI	07/2020		15	HUF	4,950	1	0
MYI	07/2020		13	JPY	1,391	0	0
MYI	08/2020	GBP	119	EUR	133	4	(1)
MYI	08/2020	$	8,106		7,466	289	0
MYI	09/2020		65	PLN	257	0	0
MYI	10/2020	DKK	6,950	$	1,051	2	0
RYL	08/2020	$	17	GBP	14	0	0
SCX	07/2020		1,535	AUD	2,231	1	0
SCX	07/2020		30	CLP	23,436	0	(2)
SCX	07/2020		11	NZD	17	0	0
SCX	08/2020	AUD	2,231	$	1,535	0	(1)
SOG	07/2020	$	281	DKK	1,866	0	0
SOG	07/2020		8	HUF	2,707	1	0
SOG	10/2020	DKK	1,866	$	282	0	0
SSB	07/2020		3,145		479	5	0
TOR	07/2020	AUD	2,198		1,461	0	(53)
UAG	07/2020	$	11	NZD	17	0	0

UAG	08/2020	CAD	38	$	27	0		(1)
UAG	08/2020	CHF	8		8	0		0
UAG	08/2020	$	36	EUR	33	1		0
UAG	08/2020		68	RUB	4,791	0		(1)
UAG	09/2020	KRW	19,443	$	16	0		0
外国為替先渡契約合計						**$ 490**	**$**	**(226)**

買建オプション:

金利スワップション

取引相手	詳細	変動金利インデックス	変動金利支払／受取	行使レート	満期日	想定元本[1]	取得原価	市場価格
BOA	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.175%	09/15/2021	200	$ 8	$ 2
FBF	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	1.733%	08/26/2021	200	15	4
GLM	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month GBP-LIBOR	受取	0.860%	02/26/2021	60	4	2
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	1.752%	08/23/2021	400	29	8
買建オプション合計							**$ 56**	**$ 16**

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	変動金利支払／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
BOA	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	1.880%	09/15/2021	1,700	$ (8)	$ 0
FBF	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	1.399%	08/26/2021	1,700	(15)	0
GLM	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	0.000%	08/27/2020	50	(2)	(2)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month GBP-LIBOR	支払	0.780%	02/26/2021	170	(4)	(1)
JPM	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	0.000%	08/25/2020	90	(3)	(3)

MYC	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	0.000%	08/24/2020	160	(5)	(5)
MYC	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	1.448%	08/23/2021	3,300	(29)	(1)
							$ (66)	$ (12)

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
BOA	Call - CDX.IG-34 Index	買い	0.600%	08/19/2020	300	$ 0	$ 0
BOA	Call - CDX.IG-34 Index	買い	0.550%	09/16/2020	200	(1)	0
BOA	Put - CDX.IG-34 Index	売り	1.100%	08/19/2020	300	(1)	0
BOA	Put - CDX.IG-34 Index	売り	1.100%	09/16/2020	200	(1)	(1)
BPS	Call - CDX.IG-34 Index	買い	0.600%	08/19/2020	300	0	0
BPS	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	買い	0.500%	09/16/2020	200	0	0
BPS	Put - CDX.IG-34 Index	売り	1.100%	08/19/2020	300	0	0
BPS	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	売り	1.100%	09/16/2020	200	0	0
GST	Call - CDX.IG-34 Index	買い	0.600%	08/19/2020	100	0	0
GST	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	買い	0.500%	09/16/2020	600	(1)	(1)
GST	Put - CDX.IG-34 Index	売り	1.100%	08/19/2020	100	0	0
GST	Put - iTraxx Europe Series 32 Index	売り	2.500%	03/17/2021	300	0	(1)
GST	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	売り	1.100%	09/16/2020	600	(1)	(1)
						$ (5)	$ (4)
売建オプション合計						**$ (71)**	**$ (16)**

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（2020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（損）益	スワップ契約（公正価値） 資産	負債
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.502%	$ 300	$ (9)	$ 12	$ 3	$ 0

FBF	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.721%	300	(5)	7	2	0
GST	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.021%	100	1	(1)	0	0
HUS	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.721%	100	(2)	2	0	0
JPM	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2023	2.669%	300	(17)	0	0	(17)
						$ (32)	$ 20	$ 5	$ (17)

金利スワップ

取引相手[5]	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）	未実現評価（損）益	スワップ契約（公正価値） 資産	負債
MYC	支払	6-Month Thailand Fixing Rate	1.025%	09/16/2030	THB	6,200	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0
スワップ契約合計							**$ (32)**	**$ 20**	**$ 5**	**$ (17)**

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2020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。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債						
取引相手	外国為替先渡契約	買建オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オプション	スワップ契約	店頭合計	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]
BOA	$ 38	$ 2	$ 0	$ 40	$ (10)	$ (1)	$ 0	$ (11)	$ 29	$ 0	$ 29
BPS	8	0	0	8	(24)	0	0	(24)	(16)	0	(16)
BRC	0	0	0	0	(8)	0	0	(8)	(8)	0	(8)
CBK	29	0	3	32	(8)	0	0	(8)	24	0	24
FBF	0	4	2	6	0	0	0	0	6	0	6

GLM	34	2	0	36	(49)	(3)	0	(52)	(16)	0	(16)
GST	0	0	0	0	0	(3)	0	(3)	(3)	0	(3)
HUS	11	0	0	11	(9)	0	0	(9)	2	0	2
JPM	3	0	0	3	(3)	(3)	(17)	(23)	(20)	0	(20)
MEI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MYC	0	8	0	8	0	(6)	0	(6)	2	0	2
MYI	359	0	0	359	(57)	0	0	(57)	302	(270)	32
RYL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCX	1	0	0	1	(3)	0	0	(3)	(2)	0	(2)
SOG	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
SSB	5	0	0	5	0	0	0	0	5	0	5
TOR	0	0	0	0	(53)	0	0	(53)	(53)	0	(53)
UAG	1	0	0	1	(2)	0	0	(2)	(1)	0	(1)
店頭合計	**$ 490**	**$ 16**	**$ 5**	**$ 511**	**$ (226)**	**$ (16)**	**$ (17)**	**$ (259)**			

(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)　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)　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。

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（2020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	$ 14	$ 14
スワップ契約	0	1	0	0	8	9
	$ 0	$ 1	$ 0	$ 0	$ 22	$ 23
店頭						
外国為替先渡契約	$ 0	$ 0	$ 0	$ 490	$ 0	$ 490
買建オプション	0	0	0	0	16	16
スワップ契約	0	5	0	0	0	5
	$ 0	$ 5	$ 0	$ 490	$ 16	$ 511
	$ 0	$ 6	$ 0	$ 490	$ 38	$ 534
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	$ (7)	$ (7)
スワップ契約	0	0	0	0	(8)	(8)
	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ (15)	$ (15)
店頭						
外国為替先渡契約	$ 0	$ 0	$ 0	$ (226)	$ 0	$ (226)
売建オプション	0	(4)	0	0	(12)	(16)
スワップ契約	0	(17)	0	0	0	(17)
	$ 0	$ (21)	$ 0	$ (226)	$ (12)	$ (259)
	$ 0	$ (21)	$ 0	$ (226)	$ (27)	$ (274)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2020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	$ 0	$ 0	$ 6	$ 6
先物	0	0	0	0	154	154
スワップ契約	0	(34)	0	0	(54)	(88)
	$ 0	$ (34)	$ 0	$ 0	$ 106	$ 72
店頭						
外国為替先渡契約	$ 0	$ 0	$ 0	$ (804)	$ 0	$ (804)
買建オプション	0	0	0	0	34	34
売建オプション	0	6	0	5	12	23
スワップ契約	0	45	0	0	35	80
	$ 0	$ 51	$ 0	$ (799)	$ 81	$ (667)
	$ 0	$ 17	$ 0	$ (799)	$ 187	$ (595)
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	$ 85	$ 85
スワップ契約	0	(19)	0	0	(90)	(109)
	$ 0	$ (19)	$ 0	$ 0	$ (5)	$ (24)
店頭						

外国為替先渡契約	$ 0	$ 0	$ 0	$ 254	$ 0	$ 254
買建オプション	0	0	0	0	(39)	(39)
売建オプション	0	(1)	0	0	30	29
スワップ契約	0	(14)	0	0	(31)	(45)
	$ 0	$ (15)	$ 0	$ 254	$ (40)	$ 199
	$ 0	$ (34)	$ 0	$ 254	$ (45)	$ 175

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2020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（2020/06/30現在）
投資有価証券（公正価値）				
オーストリア				
社債等	$ 0	$ 348	$ 0	$ 348
モーゲージ証券	0	367	0	367
ソブリン債	0	1,118	0	1,118
バミューダ				
社債等	0	113	0	113
カナダ				
ソブリン債	0	330	0	330
ケイマン諸島				
資産担保証券	0	245	0	245
モーゲージ証券	0	91	0	91
チリ				
ソブリン債	0	208	0	208
中国				
ソブリン債	0	3,638	0	3,638
デンマーク				
社債等	0	2,230	0	2,230
フランス				
社債等	0	245	0	245
ソブリン債	0	416	0	416
ドイツ				
社債等	0	205	0	205
香港				
社債等	0	430	0	430
インドネシア				
ソブリン債	0	223	0	223
イスラエル				
ソブリン債	0	558	0	558
イタリア				
ソブリン債	0	148	0	148
日本				
社債等	0	2,007	0	2,007
ルクセンブルク				
社債等	0	225	0	225
マレーシア				
ソブリン債	0	79	0	79
オランダ				

資産担保証券		0		112		0		112
社債等		0		993		0		993
ノルウェー								
社債等		0		886		0		886
ソブリン債		0		66		0		66
ペルー								
ソブリン債		0		293		0		293
カタール								
ソブリン債		0		467		0		467
ルーマニア								
ソブリン債		0		122		0		122
サウジアラビア								
ソブリン債		0		545		0		545
シンガポール								
社債等		0		206		0		206
スロベニア								
ソブリン債		0		532		0		532
韓国								
ソブリン債		0		797		0		797
スペイン								
ソブリン債		0		2,562		0		2,562
国際機関								
ソブリン債		0		343		0		343
スウェーデン								
社債等		0		570		0		570
スイス								
社債等		0		919		0		919
アラブ首長国連邦								
ソブリン債		0		221		0		221
英国								
資産担保証券		0		150		0		150
社債等		0		2,276		0		2,276
モーゲージ証券		0		982		0		982
ソブリン債		0		1,381		0		1,381
米国								
資産担保証券		0		102		0		102
社債等		0		5,414		0		5,414
モーゲージ証券		0		3,085		0		3,085
地方債		0		528		0		528
米国政府機関債		0		15,305		0		15,305
米国財務省証券		0		4,852		0		4,852
短期金融商品		0		1,532		0		1,532
投資合計	$	0	$	58,465	$	0	$	58,465
金融デリバティブ商品 － 資産								
上場または中央清算		14		9		0		23
店頭		0		511		0		511
	$	14	$	520	$	0	$	534
金融デリバティブ商品 － 負債								
上場または中央清算		(7)		(8)		0		(15)
店頭		0		(259)		0		(259)
	$	(7)	$	(267)	$	0	$	(274)
合計	**$**	**7**	**$**	**58,718**	**$**	**0**	**$**	**58,725**

2020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グローバルハイイールドストラテジーファンド
2020年6月30日

	元本金額（単位：千）	評価額（単位：千）
投資有価証券102.4%		
バミューダ1.0%		
社債等1.0%		
Viking Cruises Ltd.		
13.000% due 05/15/2025	$ 500	$ 530
バミューダ合計		**530**
（取得原価＄485）		
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	202
Studio City Finance Ltd.		
7.250% due 02/11/2024	200	205
英領ヴァージン諸島合計		**407**
（取得原価＄402）		
カナダ1.6%		
社債等1.6%		
Bausch Health Cos., Inc.		
7.000% due 01/15/2028	175	181
7.250% due 05/30/2029	275	289
Bombardier, Inc.		
6.125% due 01/15/2023	25	17
7.500% due 12/01/2024	425	279
8.750% due 12/01/2021	100	82
カナダ合計		**848**
（取得原価＄1,009）		
ケイマン諸島1.3%		
社債等1.3%		
Melco Resorts Finance Ltd.		
4.875% due 06/06/2025	250	252
Transocean Guardian Ltd.		
5.875% due 01/15/2024	313	277
Wynn Macau Ltd.		
5.500% due 01/15/2026	200	199
ケイマン諸島合計		**728**
（取得原価＄763）		
キュラソー0.5%		
社債等0.5%		
Teva Pharmaceutical Finance IV BV		

3.650% due 11/10/2021		250		250
キュラソー合計				**250**
（取得原価＄244）				
フィンランド1.4%				
社債等1.4%				
Nokia OYJ				
4.375% due 06/12/2027		500		529
6.625% due 05/15/2039		200		239
フィンランド合計				**768**
（取得原価＄726）				
フランス3.2%				
バンク・ローン債務0.8%				
Altice France S.A.				
4.185% due 08/14/2026		123		119
Casino Guichard Perrachon S.A.				
5.500% due 01/31/2024	EUR	300		329
				448
社債等2.4%				
Banijay Entertainment SASU				
5.375% due 03/01/2025	$	800	$	785
Loxam SAS				
5.750% due 07/15/2027	EUR	100		89
Renault S.A.				
1.250% due 06/24/2025		400		411
				1,285
フランス合計				**1,733**
（取得原価＄1,739）				
ドイツ1.7%				
バンク・ローン債務1.0%				
Nidda Healthcare Holding GmbH				
3.500% due 08/21/2026		500		541
社債等0.7%				
Deutsche Bank AG				
3.961% due 11/26/2025	$	150		157
MTU Aero Engines AG				
3.000% due 07/01/2025 (a)	EUR	200		233
				390
ドイツ合計				**931**
（取得原価＄928）				
アイルランド1.3%				
社債等1.3%				
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC				
5.950% due 04/15/2030 (b)	$	200		199
Smurfit Kappa Treasury ULC				
1.500% due 09/15/2027	EUR	500		539

アイルランド合計 **（取得原価＄751）**				**738**
イタリア5.2%				
社債等5.2%				
Atlantia SpA				
1.625% due 02/03/2025		800		851
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
5.375% due 01/18/2028		500		505
8.000% due 01/22/2030		100		109
Intesa Sanpaolo SpA				
4.000% due 09/23/2029	$	200	$	212
5.017% due 06/26/2024		300		307
Telecom Italia SpA				
2.750% due 04/15/2025	EUR	450		508
UniCredit SpA				
5.211% due 01/14/2022	$	350		354
イタリア合計 **（取得原価＄2,828）**				**2,846**
チャンネル諸島ジャージー島2.4%				
社債等2.4%				
Adient Global Holdings Ltd.				
3.500% due 08/15/2024	EUR	200		200
Aston Martin Capital Holdings Ltd.				
5.750% due 04/15/2022	GBP	200		223
HBOS Sterling Finance Jersey LP				
7.881% due 12/09/2031 (c)		200		378
HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP				
5.844% due 11/05/2031 (c)		200		329
HSBC Capital Funding Dollar 1 LP				
10.176% due 06/30/2030 (c)	$	100		158
チャンネル諸島ジャージー島合計 **（取得原価＄1,281）**				**1,288**
ルクセンブルク9.4%				
社債等9.4%				
Altice Financing S.A.				
2.250% due 01/15/2025	EUR	700		739
Altice France Holding S.A.				
8.000% due 05/15/2027		800		951
Cirsa Finance International Sarl				
3.625% due 09/30/2025		400		375
Corestate Capital Holding S.A.				
3.500% due 04/15/2023		500		474
Eurofins Scientific SE				
3.750% due 07/17/2026		400		473
Intelsat Jackson Holdings S.A.				
5.500% due 08/01/2023 (d)	$	600		343
Matterhorn Telecom S.A.				
3.125% due 09/15/2026	EUR	500		543

Summer BC Holdco A Sarl			
9.250% due 10/31/2027		225	219
Summer BC Holdco B Sarl			
5.750% due 10/31/2026		600	644
Telecom Italia Capital S.A.			
6.375% due 11/15/2033	$	300	339
ルクセンブルク合計			**5,100**
（取得原価＄5,440）			
メキシコ1.3%			
社債等1.3%			
Petroleos Mexicanos			
3.625% due 11/24/2025	EUR	700	700
メキシコ合計			**700**
（取得原価＄655）			
オランダ7.9%			
バンク・ローン債務1.3%			
Diamond (BC) BV			
3.760% due 09/06/2024	$	297	274
Sigma Bidco BV			
3.500% due 07/02/2025	EUR	400	431
			705
社債等6.6%			
Energizer Gamma Acquisition BV			
4.625% due 07/15/2026		500	575
Fiat Chrysler Automobiles NV			
4.500% due 07/07/2028		200	225
LeasePlan Corp. NV			
7.375% due 05/29/2024 (b)(c)		500	551
Telefonica Europe BV			
3.875% due 06/22/2026 (c)		600	676
United Group BV			
3.625% due 02/15/2028		200	211
4.125% due 05/15/2025		300	332
Ziggo BV			
2.875% due 01/15/2030	EUR	625	694
4.875% due 01/15/2030	$	300	302
			3,566
オランダ合計			**4,271**
（取得原価＄4,305）			
ルーマニア0.8%			
社債等0.8%			
RCS & RDS S.A.			
3.250% due 02/05/2028	EUR	400	424
ルーマニア合計			**424**
（取得原価＄441）			
スロベニア0.9%			

社債等0.9%			
Nova Ljubljanska Banka dd			
3.650% due 11/19/2029		500	506
スロベニア合計			**506**
（取得原価＄561）			
スペイン0.4%			
社債等0.4%			
Banco Santander S.A.			
4.375% due 01/14/2026 (b)(c)		200	204
スペイン合計			**204**
（取得原価＄222）			
スウェーデン1.1%			
社債等1.1%			
Intrum AB			
3.500% due 07/15/2026		600	594
スウェーデン合計			**594**
（取得原価＄672）			
英国5.8%			
社債等5.8%			
Arqiva Broadcast Finance PLC			
6.750% due 09/30/2023	GBP	225	289
Avon International Capital PLC			
6.500% due 08/15/2022	$	100	98
Barclays Bank PLC			
7.625% due 11/21/2022 (b)		350	381
Jaguar Land Rover Automotive PLC			
5.875% due 11/15/2024	EUR	200	195
Marks & Spencer PLC			
3.000% due 12/08/2023	GBP	300	373
Merlin Entertainments Ltd.			
5.750% due 06/15/2026	$	300	290
Royal Bank of Scotland Group PLC			
7.648% due 09/30/2031 (c)		100	145
Santander UK Group Holdings PLC			
6.750% due 06/24/2024 (b)(c)	GBP	50	63
TalkTalk Telecom Group PLC			
3.875% due 02/20/2025		300	359
Victoria PLC			
5.250% due 07/15/2024	EUR	300	318
Virgin Money UK PLC			
3.375% due 04/24/2026	GBP	300	367
7.875% due 12/14/2028		200	262
英国合計			**3,140**
（取得原価＄3,141）			
米国41.1%			
バンク・ローン債務7.7%			
Ancestry.com Operations, Inc.			

4.430% due 08/27/2026	$	198	189
4.750% due 10/19/2023		298	283
Carnival Corp.			
8.500% due 06/29/2025		200	194
Getty Images, Inc.			
4.688% due 02/19/2026		219	196
H-Food Holdings LLC			
3.866% due 05/23/2025		495	473
iHeartCommunications, Inc.			
3.178% due 05/01/2026		31	29
Jefferies Finance LLC			
3.188% due 06/03/2026		50	47
MPH Acquisition Holdings LLC			
3.750% due 06/07/2023		500	476
Nouryon Finance BV			
3.188% due 10/01/2025		289	272
Refinitiv U.S. Holdings, Inc.			
3.428% due 10/01/2025		414	406
Regionalcare Hospital Partners Holdings, Inc.			
3.928% due 11/17/2025		329	308
TransDigm, Inc.			
2.428% due 12/09/2025		197	179
Vertical Midco GmbH			
4.428% due 06/30/2027		500	490
Zayo Group Holdings, Inc.			
3.178% due 03/09/2027		200	190
3.250% due 03/09/2027		399	433
			4,165
		株数	
普通株0.0%			
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		5,022	5
iHeartMedia, Inc. Class A		284	2
iHeartMedia, Inc. Class B		4	0
			7
		元本金額（単位：千）	
社債等33.4%			
AMC Networks, Inc.			
5.000% due 04/01/2024		200	199
Avon International Operations, Inc.			
7.875% due 08/15/2022		100	100
BCD Acquisition, Inc.			
9.625% due 09/15/2023		100	96
Blue Racer Midstream LLC			
6.125% due 11/15/2022		150	149
6.625% due 07/15/2026		150	134
Brookfield Property REIT, Inc.			
5.750% due 05/15/2026		225	191
BWX Technologies, Inc.			
4.125% due 06/30/2028		100	100

Callon Petroleum Co.			
6.125% due 10/01/2024		175	66
CCO Holdings LLC			
5.375% due 06/01/2029		350	370
CD&R Smokey Buyer, Inc.			
6.750% due 07/15/2025 (a)		175	182
Centennial Resource Production LLC			
5.375% due 01/15/2026		175	93
Charter Communications Operating LLC			
5.050% due 03/30/2029		550	650
Chemours Co.			
5.375% due 05/15/2027		400	363
Cheniere Energy Partners LP			
5.625% due 10/01/2026		200	200
Cogent Communications Group, Inc.			
4.375% due 06/30/2024	EUR	500	564
Colt Merger Sub, Inc. (a)			
5.750% due 07/01/2025	$	100	101
6.250% due 07/01/2025		100	100
Community Health Systems, Inc.			
6.625% due 02/15/2025		750	707
Comstock Resources, Inc.			
9.750% due 08/15/2026		375	351
CSC Holdings LLC			
6.500% due 02/01/2029		800	876
DaVita, Inc.			
4.625% due 06/01/2030		200	199
Diamond Sports Group LLC			
5.375% due 08/15/2026		500	364
Dresdner Funding Trust I			
8.151% due 06/30/2031		100	138
Endeavor Energy Resources LP			
6.625% due 07/15/2025		100	101
Ford Motor Co.			
9.625% due 04/22/2030		300	356
Ford Motor Credit Co. LLC			
0.410% due 12/01/2024	EUR	600	569
5.125% due 06/16/2025	$	375	376
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			
6.500% due 10/01/2025		225	203
6.750% due 03/15/2022		250	241
Hilton Worldwide Finance LLC			
4.625% due 04/01/2025		225	221
Illuminate Buyer LLC			
9.000% due 07/01/2028		200	209
Jagged Peak Energy LLC			
5.875% due 05/01/2026		175	170
Jefferies Finance LLC			
7.250% due 08/15/2024		200	177
Ladder Capital Finance Holdings LLLP			

5.250% due 03/15/2022		250	238
MGM Growth Properties Operating Partnership LP			
4.625% due 06/15/2025		800	785
Netflix, Inc.			
3.625% due 05/15/2027	EUR	200	234
3.625% due 06/15/2030		400	463
3.875% due 11/15/2029		300	355
Nielsen Finance LLC			
5.000% due 04/15/2022	$	150	150
Occidental Petroleum Corp.			
3.125% due 02/15/2022		400	385
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.			
7.250% due 02/01/2028		600	611
Oxford Finance LLC			
6.375% due 12/15/2022		100	92
RBS Capital Trust II			
6.425% due 01/03/2034 (c)		100	147
Refinitiv U.S. Holdings, Inc.			
4.500% due 05/15/2026	EUR	350	411
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1			
9.250% due 07/06/2024	$	134	137
Sabre GLBL, Inc.			
9.250% due 04/15/2025		100	106
Scientific Games International, Inc.			
5.500% due 02/15/2026	EUR	750	685
Spectrum Brands, Inc.			
5.000% due 10/01/2029	$	250	248
Springleaf Finance Corp.			
6.125% due 05/15/2022		150	153
Sprint Corp.			
7.625% due 02/15/2025		500	578
Standard Industries, Inc.			
2.250% due 11/21/2026	EUR	700	745
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP			
5.875% due 05/15/2025	$	300	294
Tenet Healthcare Corp.			
4.625% due 06/15/2028		400	391
Triumph Group, Inc.			
7.750% due 08/15/2025		100	76
Univision Communications, Inc.			
6.625% due 06/01/2027		400	383
US Foods, Inc.			
6.250% due 04/15/2025		325	332
Vertical U.S. Newco, Inc.			
5.250% due 07/15/2027		200	200
ViaSat, Inc.			
6.500% due 07/15/2028		200	200
Williams Scotsman International, Inc.			
6.875% due 08/15/2023		125	129
WPX Energy, Inc.			
5.875% due 06/15/2028		150	144

8.250% due 08/01/2023		150	167
Wyndham Destinations, Inc.			
6.350% due 10/01/2025		200	203
Wynn Resorts Finance LLC			
5.125% due 10/01/2029		200	179
			18,137
		株数	
ワラント0.0%			
iHeartMedia, Inc.			
12/31/2049		1,848	14
米国合計			**22,323**
（取得原価＄22,984）			
短期金融商品13.4%			
コマーシャル・ペーパー2.4%			
Federal Home Loan Bank			
0.120% due 07/17/2020 (e)		1,300	1,300
レポ契約(f) 6.4%			
			3,500
定期預金1.4%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
0.010% due 07/01/2020		127	127
Bank of Nova Scotia			
0.010% due 07/01/2020		125	125
BNP Paribas Bank			
(0.680%) due 07/01/2020	EUR	29	32
0.010% due 07/01/2020	$	12	12
Brown Brothers Harriman & Co.			
(1.530%) due 07/01/2020	CHF	3	3
(0.680%) due 07/01/2020	EUR	1	1
Citibank N.A.			
(0.680%) due 07/01/2020		1	1
0.010% due 07/01/2020	$	64	64
Credit Suisse AG			
(1.530%) due 07/01/2020	CHF	19	20
DBS Bank Ltd.			
0.010% due 07/01/2020	$	3	3
HSBC Bank PLC			
(0.680%) due 07/01/2020	EUR	31	35
JPMorgan Chase Bank N.A.			
0.010% due 07/01/2020	$	128	128
MUFG Bank Ltd.			
(0.250%) due 07/01/2020	¥	4	0
National Australia Bank Ltd.			
0.010% due 07/01/2020	$	2	2
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.680%) due 07/01/2020	EUR	112	125
0.010% due 07/01/2020	$	9	9
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
(0.680%) due 07/01/2020	EUR	16	17

(0.250%) due 07/01/2020	¥	78	1
0.010% due 07/01/2020	GBP	4	5
0.010% due 07/01/2020	$	59	59
			769

米国短期国債(e) 3.2%		
0.105% due 08/06/2020	800	800
0.155% due 08/04/2020	900	900
		1,700

短期金融商品合計 **（取得原価＄7,269）**		**7,269**
投資有価証券合計102.4% **（取得原価＄56,846）**	**$**	**55,598**
金融デリバティブ商品(g)(h) 0.1% **（取得原価あるいはプレミアム（純額）＄(8)）**		**51**
その他の資産および負債（純額）(2.5%)		**(1,371)**
純資産100.0%	**$**	**54,278**

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)　発行日前取引証券
(b)　偶発転換社債
(c)　永久債（記載の日付は次回の償還日である。）
(d)　当有価証券は、債務不履行状態にある。
(e)　クーポンは最終利回りである。

借入およびその他の金融取引

(f)　レポ取引：

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（時価）	レポ契約（時価）	レポ契約に係る未収金[1]
BPS	0.130%	06/30/2020	07/01/2020	$ 3,500	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.250% due 01/15/2025	$ (3,570)	$ 3,500	$ 3,500
レポ契約合計						**$ (3,570)**	**$ 3,500**	**$ 3,500**

借入およびその他の金融取引の要約

以下は、2020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	$ 3,500	$ 0	$ 0	$ 0	$ 3,500	$ (3,570)	$ (70)
借入およびその他の金融取引合計	**$ 3,500**	**$ 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。

2020年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は＄158で、加重平均金利は-1.610%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	変動証拠金 負債
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	買建	09/2020	5	$ 2	$ 0	$ 0
Euro-Buxl 30-Year Bond September Futures	買建	09/2020	3	13	0	(4)
Euro -Schatz 2 -Year Note September Futures	買建	09/2020	32	3	0	(1)
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	買建	09/2020	6	0	0	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	買建	09/2020	7	(1)	0	(2)
U.S. Treasury 20-Year Bond September Futures	買建	09/2020	5	2	0	(2)
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	買建	09/2020	1	12	0	(1)

United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	売建	09/2020	1	0	0	0
先物契約合計				**$ 31**	**$ 0**	**$ (10)**

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（2020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	変動証拠金 負債
Deutsche Bank AG	1.000%	06/20/2024	1.603%	EUR	600	$ (14)	$ 4	$ 2	$ 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	変動証拠金 負債
iTraxx Europe Crossover Series 32 Index	5.000%	12/20/2024	EUR	1,300	$ 102	$ 58	$ 18	$ 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	変動証拠金 負債
受取	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/19/2020	$	8,000	$ (188)	$ (89)	$ 0	$ (1)
受取	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/18/2021		3,600	(123)	(57)	0	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/17/2025		800	(38)	(3)	0	0
受取[5]	6-Month EURIBOR	0.250%	12/15/2030	EUR	400	(19)	(3)	0	(1)
受取[5]	6-Month EURIBOR	0.600%	12/15/2050		200	(41)	(4)	0	0
受取[5]	6-Month GBP-LIBOR	0.500%	12/16/2025	GBP	400	(6)	(2)	0	0
						$ (415)	$ (158)	$ 0	$ (2)
スワップ契約合計						**$ (327)**	**$ (96)**	**$ 20**	**$ (2)**

金融デリバティブ商品上場または中央清算要約

以下は、2020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。

2020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＄925の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネッ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。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買建オプション	先物	スワップ契約	合計	売建オプション	先物	スワップ契約	合計
上場または中央清算								
合計	$ 0	$ 0	$ 20	$ 20	$ 0	$ (10)	$ (2)	$ (12)

(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)　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	未実現評価（損）益 負債
BOA	08/2020	EUR	94	$	105	$ 0	$ 0
BPS	07/2020		779		880	6	0
BPS	07/2020	$	1,543	EUR	1,366	1	(9)
BRC	08/2020	GBP	382	$	479	7	0

BRC	08/2020	$	372	GBP	303	3	0
CBK	07/2020		2,692	EUR	2,396	1	(2)
CBK	08/2020	GBP	316	$	390	3	(4)
CBK	08/2020	JPY	86,500		810	7	0
CBK	08/2020	$	811	JPY	86,646	0	(7)
GLM	07/2020	EUR	1,217	$	1,367	1	0
GLM	08/2020	GBP	49		60	0	(1)
HUS	07/2020	EUR	1,362		1,521	0	(9)
HUS	07/2020	$	211	EUR	187	0	(1)
HUS	08/2020	GBP	69	$	87	2	0
HUS	08/2020	$	130	GBP	104	0	(2)
JPM	07/2020	EUR	383	$	432	2	0
MYI	07/2020	$	16	JPY	1,679	0	0
SCX	07/2020		5,871	EUR	5,275	54	0
SCX	08/2020		6,163		5,483	0	0
SCX	08/2020		502	GBP	404	0	(3)
外国為替先渡契約合計						**$ 87**	**$ (38)**

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[1]	プレミアム（受取）	市場価格
BOA	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	買い	0.500%	09/16/2020	500	$ 0	$ 0
BOA	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	売り	1.100%	09/16/2020	500	(1)	(1)
BPS	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	買い	0.500%	09/16/2020	500	0	0
BPS	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	売り	1.100%	09/16/2020	500	(1)	(1)
DUB	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	買い	0.525%	09/16/2020	1,800	(2)	(2)
DUB	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	売り	1.200%	09/16/2020	1,800	(4)	(2)
FBF	Call - CDX.IG-34 Index	買い	0.550%	09/16/2020	100	0	0
FBF	Put - CDX.IG-34 Index	売り	1.200%	09/16/2020	100	0	0
売建オプション合計						**$ (8)**	**$ (6)**

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2020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。

金融デリバティブ資産	金融デリバティブ負債

取引相手	外国為替先渡契約	買建オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オプション	スワップ契約	店頭合計	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(2)
BOA	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ (1)	$ 0	$ (1)	$ (1)	$ 0	$ (1)
BPS	7	0	0	7	(9)	(1)	0	(10)	(3)	0	(3)
BRC	10	0	0	10	0	0	0	0	10	0	10
CBK	11	0	0	11	(13)	0	0	(13)	(2)	0	(2)
DUB	0	0	0	0	0	(4)	0	(4)	(4)	0	(4)
FBF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GLM	1	0	0	1	(1)	0	0	(1)	0	0	0
HUS	2	0	0	2	(12)	0	0	(12)	(10)	0	(10)
JPM	2	0	0	2	0	0	0	0	2	0	2
MYI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCX	54	0	0	54	(3)	0	0	(3)	51	0	51
店頭合計	**$ 87**	**$ 0**	**$ 0**	**$ 87**	**$ (38)**	**$ (6)**	**$ 0**	**$ (44)**			

(1)　想定元本は契約件数を表す。
(2)　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。

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（2020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	$ 0	$ 0
スワップ契約	0	20	0	0	0	20
	$ 0	$ 20	$ 0	$ 0	$ 0	$ 20
店頭						
外国為替先渡契約	$ 0	$ 0	$ 0	$ 87	$ 0	$ 87
	$ 0	$ 20	$ 0	$ 87	$ 0	$ 107
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	$ (10)	$ (10)
スワップ契約	0	0	0	0	(2)	(2)
	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ (12)	$ (12)

店頭						
外国為替先渡契約	$ 0	$ 0	$ 0	$ (38)	$ 0	$ (38)
売建オプション	0	(6)	0	0	0	(6)
	$ 0	$ (6)	$ 0	$ (38)	$ 0	$ (44)
	$ 0	$ (6)	$ 0	$ (38)	$ (12)	$ (56)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2020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	$ 0	$ 0	$ 12	$ 12
先物	0	0	0	0	438	438
スワップ契約	0	154	0	0	(412)	(258)
	$ 0	$ 154	$ 0	$ 0	$ 38	$ 192
店頭						
外国為替先渡契約	$ 0	$ 0	$ 0	$ (873)	$ 0	$ (873)
売建オプション	0	16	0	0	0	16
スワップ契約	0	(24)	0	0	535	511
	$ 0	$ (8)	$ 0	$ (873)	$ 535	$ (346)
	$ 0	$ 146	$ 0	$ (873)	$ 573	$ (154)
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	$ 0	$ 0	$ 0
先物	0	0	0	0	14	14
スワップ契約	0	(24)	0	0	(72)	(96)
	$ 0	$ (24)	$ 0	$ 0	$ (58)	$ (82)
店頭						
外国為替先渡契約	$ 0	$ 0	$ 0	$ (287)	$ 0	$ (287)
売建オプション	0	0	0	0	0	0
スワップ契約	0	14	0	0	(417)	(403)
	$ 0	$ 14	$ 0	$ (287)	$ (417)	$ (690)
	$ 0	$ (10)	$ 0	$ (287)	$ (475)	$ (772)

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2020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（2020/06/30現在）
投資有価証券（公正価値）				
バミューダ				
社債等	$ 0	$ 530	$ 0	$ 530
英領ヴァージン諸島				
社債等	0	407	0	407

カナダ				
社債等	0	848	0	848
ケイマン諸島				
社債等	0	728	0	728
キュラソー				
社債等	0	250	0	250
フィンランド				
社債等	0	768	0	768
フランス				
バンク・ローン債務	0	448	0	448
社債等	0	1,285	0	1,285
ドイツ				
バンク・ローン債務	0	541	0	541
社債等	0	390	0	390
アイルランド				
社債等	0	738	0	738
イタリア				
社債等	0	2,846	0	2,846
チャンネル諸島ジャージー島				
社債等	0	1,288	0	1,288
ルクセンブルク				
社債等	0	5,100	0	5,100
メキシコ				
社債等	0	700	0	700
オランダ				
バンク・ローン債務	0	705	0	705
社債等	225	3,341	0	3,566
ルーマニア				
社債等	0	424	0	424
スロベニア				
社債等	0	506	0	506
スペイン				
社債等	0	204	0	204
スウェーデン				
社債等	0	594	0	594
英国				
社債等	0	3,140	0	3,140
米国				
バンク・ローン債務	490	3,481	194	4,165
普通株	7	0	0	7
社債等	200	17,937	0	18,137
ワラント	0	14	0	14
短期金融商品	0	7,269	0	7,269
投資合計	$ 922	$ 54,482	$ 194	$ 55,598
金融デリバティブ商品 － 資産				
上場または中央清算	0	20	0	20
店頭	0	87	0	87
	$ 0	$ 107	$ 0	$ 107
金融デリバティブ商品 － 負債				
上場または中央清算	(10)	(2)	0	(12)
店頭	0	(44)	0	(44)
	$ (10)	$ (46)	$ 0	$ (56)
合計	**$ 912**	**$ 54,543**	**$ 194**	**$ 55,649**

2020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
2020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。

財務ハイライトに示された比率は被取得ファンドの費用を含んでいない。ファンドの報酬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。

(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。各ファンドの機能通貨は下記の表に記載されている。

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・レアル）	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・レアル）	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
・　N（米ドル）	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
・　N（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・レアル）	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ツ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）	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)	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

** このクラスは報告期間中に清算された。*

(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、場合に応じて、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）
・ N (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）
・ J (米ドル)
・ N (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）
*　このクラスは報告期間中に清算された。

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

2020年3月、米国財務会計基準審議会（以下、「FASB」という）は、ロンドン銀行間取引金利(「LIBOR」)および中止が予想されるその他の参照金利から置き換えられることに伴う潜在的な会計上の負担を緩和するための任意の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 2020-04を発行した。このASUは2020年3月12日に発表されると同時に発効し、2022年12月31日まで有効である。現時点で経営陣はこの変更の財務書類に与える影響について評価している。

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（2020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2020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）
2020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				
ベルギー				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	86,898	4,954,055	0.69
Galapagos NV	EUR	2,271	182,770	0.03
			5,136,825	0.72
カナダ				
Barrick Gold Corp.	USD	26,840	500,483	0.07
Dye & Durham Ltd.	CAD	34,821	1,131,263	0.16
TC Energy Corp.	CAD	53,820	1,791,072	0.25
			3,422,818	0.48
中国				
BeiGene Ltd., ADR	USD	12,512	2,646,401	0.37
China Tower Corp. Ltd., Reg. S ‘H’	HKD	10,608,000	1,276,887	0.18
Tencent Holdings Ltd.	HKD	132,600	7,896,540	1.10
			11,819,828	1.65
デンマーク				
Carlsberg A/S ‘B’	DKK	63,661	8,341,265	1.16
DSV PANALPINA A/S	DKK	12,329	1,689,635	0.24
Genmab A/S	DKK	11,968	3,960,507	0.55
Novo Nordisk A/S ‘B’	DKK	178,223	10,216,456	1.43
Orsted A/S, Reg. S	DKK	6,398	1,068,944	0.15
			25,276,807	3.53
フランス				
Air Liquide SA	EUR	10,904	1,463,862	0.20
Airbus SE	EUR	94,581	8,491,482	1.19
Danone SA	EUR	111,514	5,994,993	0.84
Engie SA	EUR	84,885	1,062,760	0.15
EssilorLuxottica SA	EUR	52,223	6,661,044	0.93
Hermes International	EUR	3,198	2,812,961	0.39
Kering SA	EUR	10,385	6,172,844	0.86
L’Oreal SA	EUR	18,815	5,847,702	0.82
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,207	1,638,456	0.23
Pernod Ricard SA	EUR	21,423	3,359,126	0.47
Safran SA	EUR	95,302	11,050,267	1.54
TOTAL SE	EUR	113,476	4,005,703	0.56

			58,561,200	8.18
ドイツ				
adidas AG	EUR	9,794	2,917,632	0.41
Deutsche Boerse AG	EUR	10,792	1,502,786	0.21
MTU Aero Engines AG	EUR	8,567	1,828,198	0.26
SAP SE	EUR	56,883	6,098,995	0.85
Sartorius AG Preference	EUR	4,273	1,468,203	0.20
			13,815,814	1.93
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	1,352,516	13,566,888	1.90
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	39,500	1,810,666	0.25
Link REIT	HKD	411,731	3,069,252	0.43
			18,446,806	2.58
インド				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	27,125	1,604,431	0.22
			1,604,431	0.22
アイルランド				
Flutter Entertainment plc	EUR	407	67,928	0.01
Flutter Entertainment plc	GBP	9,969	1,686,152	0.23
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	46,854	4,218,068	0.59
			5,972,148	0.83
イタリア				
Enel SpA	EUR	1,016,105	8,409,285	1.17
			8,409,285	1.17
日本				
Asahi Kasei Corp.	JPY	551,500	4,610,353	0.64
Hamamatsu Photonics KK	JPY	87,000	4,069,241	0.57
Keyence Corp.	JPY	18,200	8,368,382	1.17
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	18,600	1,374,266	0.19
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	39,100	820,024	0.11
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	8,100	1,388,298	0.19
Obic Co. Ltd.	JPY	9,300	1,528,355	0.21
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	51,300	7,336,620	1.03
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	19,200	857,704	0.12
Shiseido Co. Ltd.	JPY	20,400	1,154,057	0.16
SMC Corp.	JPY	10,700	5,339,759	0.75
SoftBank Group Corp.	JPY	29,053	1,855,925	0.26
Suzuki Motor Corp.	JPY	27,600	1,046,311	0.15
Terumo Corp.	JPY	72,600	2,481,747	0.35
Unicharm Corp.	JPY	30,900	1,198,359	0.17
			43,429,401	6.07
メキシコ				
America Movil SAB de CV, ADR ‘L'	USD	342,024	4,070,748	0.57
			4,070,748	0.57
オランダ				
ASML Holding NV	EUR	41,590	16,534,105	2.31
Koninklijke KPN NV	EUR	1,372,871	3,414,330	0.48
Koninklijke Philips NV	EUR	125,016	5,473,200	0.76
Koninklijke Philips NV, NYRS	USD	19,315	856,459	0.12
Prosus NV, ADR	USD	25,620	454,875	0.06
			26,732,969	3.73

ノルウェー				
Adevinta ASA	NOK	87,216	1,198,990	0.17
DNB ASA	NOK	235,025	3,769,471	0.52
			4,968,461	0.69
シンガポール				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	203,400	3,154,557	0.44
			3,154,557	0.44
韓国				
Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR Preference	USD	4,803	6,565,718	0.92
			6,565,718	0.92
スペイン				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	257,456	1,038,835	0.15
Grifols SA, ADR Preference	USD	96,354	1,454,400	0.20
Grifols SA	EUR	127,216	3,037,918	0.42
Iberdrola SA	EUR	243,139	2,844,726	0.40
Industria de Diseno Textil SA	EUR	253,215	6,593,719	0.92
			14,969,598	2.09
スウェーデン				
Svenska Handelsbanken AB ‘A’	SEK	65,131	535,239	0.08
			535,239	0.08
スイス				
ABB Ltd.	CHF	320,305	7,318,114	1.02
Cie Financiere Richemont SA	CHF	74,627	5,525,643	0.77
DKSH Holding AG	CHF	20,092	1,236,329	0.17
Givaudan SA	CHF	453	1,562,319	0.22
Nestle SA	CHF	73,443	7,079,961	0.99
Straumann Holding AG	CHF	643	613,258	0.09
UBS Group AG	CHF	383,784	4,425,028	0.62
			27,760,652	3.88
台湾				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	231,107	20,627,763	2.88
			20,627,763	2.88
英国				
AstraZeneca plc	GBP	127,310	10,437,378	1.46
B&M European Value Retail SA	GBP	651,749	3,765,988	0.53
British American Tobacco plc	GBP	158,546	4,806,008	0.67
Diageo plc	GBP	82,870	2,669,738	0.37
London Stock Exchange Group plc	GBP	53,763	5,421,162	0.76
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	127,104	9,307,870	1.30
RELX plc	GBP	53,076	1,064,971	0.15
Rio Tinto plc	GBP	24,205	1,482,085	0.21
Unilever plc	GBP	40,178	1,975,291	0.27
			40,930,491	5.72
米国				
Abbott Laboratories	USD	80,659	7,229,038	1.01
Activision Blizzard, Inc.	USD	113,597	8,633,800	1.21
Adobe, Inc.	USD	1,934	791,742	0.11
AES Corp. (The)	USD	159,885	3,075,592	0.43
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	8,084	1,807,973	0.25

Alphabet, Inc. ‘A’	USD	2,690	3,859,208	0.54
Alphabet, Inc. ‘C’	USD	1,281	1,836,990	0.26
Amazon.com, Inc.	USD	2,045	5,451,989	0.76
American Tower Corp., REIT	USD	25,336	4,655,113	0.65
AMETEK, Inc.	USD	55,961	5,539,986	0.77
Anthem, Inc.	USD	6,660	1,750,468	0.24
Aon plc ‘A’	USD	31,127	5,383,049	0.75
Apple, Inc.	USD	116,012	12,600,689	1.76
Baxter International, Inc.	USD	15,377	1,009,987	0.14
Broadcom, Inc.	USD	42,708	15,306,919	2.14
BWX Technologies, Inc.	USD	34,527	1,703,669	0.24
Charter Communications, Inc. ‘A’	USD	7,052	3,818,811	0.53
Chevron Corp.	USD	86,684	5,992,276	0.84
Chubb Ltd.	USD	13,974	1,760,634	0.25
Cigna Corp.	USD	3,299	562,179	0.08
Citizens Financial Group, Inc.	USD	258,718	7,573,164	1.06
CME Group, Inc.	USD	32,459	4,837,033	0.68
Comcast Corp. ‘A’	USD	168,244	7,216,458	1.01
ConocoPhillips	USD	57,543	1,883,637	0.26
Costco Wholesale Corp.	USD	19,773	6,098,368	0.85
Cree, Inc.	USD	22,908	1,985,804	0.28
Crown Castle International Corp., REIT	USD	30,440	3,966,556	0.55
CSX Corp.	USD	64,056	4,758,386	0.66
Danaher Corp.	USD	28,888	5,252,880	0.73
Edwards Lifesciences Corp.	USD	13,913	1,038,991	0.15
Electronic Arts, Inc.	USD	21,231	2,495,618	0.35
Eli Lilly and Co.	USD	16,801	2,322,008	0.32
EOG Resources, Inc.	USD	26,251	1,071,614	0.15
Equinix, Inc., REIT	USD	5,540	3,238,699	0.45
Estee Lauder Cos., Inc. (The) ‘A’	USD	7,212	1,571,450	0.22
Euronet Worldwide, Inc.	USD	24,760	2,937,191	0.41
EVERTEC, Inc.	USD	37,481	1,206,363	0.17
Facebook, Inc. ‘A’	USD	12,330	2,756,978	0.39
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	36,621	4,240,500	0.59
First Republic Bank	USD	6,660	801,010	0.11
Gilead Sciences, Inc.	USD	67,721	3,229,587	0.45
Global Payments, Inc.	USD	8,719	1,537,467	0.21
GoDaddy, Inc. ‘A’	USD	106,944	7,261,494	1.01
HEICO Corp.	USD	8,058	873,310	0.12
HEICO Corp. ‘A’	USD	14,987	1,436,073	0.20
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	42,740	3,892,483	0.54
Honeywell International, Inc.	USD	37,977	6,612,129	0.92
Intel Corp.	USD	87,012	3,548,429	0.50
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	77,222	7,287,623	1.02
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	21,325	2,827,681	0.40
Johnson & Johnson	USD	19,986	2,574,712	0.36
JPMorgan Chase & Co.	USD	78,223	8,136,370	1.14
KLA Corp.	USD	29,311	6,212,017	0.87
Lam Research Corp.	USD	3,145	1,215,806	0.17
Las Vegas Sands Corp.	USD	28,386	1,384,853	0.19
Linde plc	USD	5,877	1,267,669	0.18

Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	40,040	3,834,715	0.54
Merck & Co., Inc.	USD	63,670	4,263,255	0.60
Microsoft Corp.	USD	54,535	9,928,928	1.39
Mondelez International, Inc. ‘A’	USD	38,755	1,854,872	0.26
Moody's Corp.	USD	24,337	5,781,992	0.81
MSCI, Inc.	USD	7,611	2,781,926	0.39
Nasdaq, Inc.	USD	10,765	1,169,685	0.16
NetApp, Inc.	USD	15,585	845,046	0.12
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	8,934	700,957	0.10
NIKE, Inc. ‘B’	USD	16,166	1,872,062	0.26
Norfolk Southern Corp.	USD	11,953	2,324,849	0.32
Philip Morris International, Inc.	USD	72,643	4,922,944	0.69
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	11,502	1,402,855	0.20
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	11,799	1,601,531	0.22
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	95,228	5,822,109	0.81
Seagen, Inc.	USD	61,795	8,859,146	1.24
Sempra Energy	USD	13,138	1,370,206	0.19
ServiceNow, Inc.	USD	5,308	2,391,587	0.33
State Street Corp.	USD	39,140	2,331,772	0.33
TJX Cos., Inc. (The)	USD	22,322	1,247,795	0.17
TransDigm Group, Inc.	USD	6,045	3,062,209	0.43
Trimble, Inc.	USD	38,379	2,097,627	0.29
Truist Financial Corp.	USD	41,048	1,610,470	0.22
UnitedHealth Group, Inc.	USD	31,704	9,100,772	1.27
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	6,115	1,183,006	0.17
VF Corp.	USD	30,305	2,118,733	0.30
Visa, Inc. ‘A’	USD	66,267	11,864,757	1.66
Waste Connections, Inc.	USD	24,016	2,016,389	0.28
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	47,512	2,846,870	0.40
Yum! Brands, Inc.	USD	38,264	3,400,270	0.48
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	18,414	2,322,607	0.32
			326,252,465	45.58
株式合計			**672,464,024**	**93.94**
ワラント				
スイス				
Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023	CHF	143,826	30,586	-
			30,586	-
ワラント合計			**30,586**	**-**
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			**672,494,610**	**93.94**
その他の譲渡可能な証券およびマネーマーケット商品				
株式				
韓国				
Hyundai Motor Co., GDR Preference, 144A*	USD	45,336	1,530,469	0.21
			1,530,469	0.21
株式合計			**1,530,469**	**0.21**
その他の譲渡可能な証券およびマネーマーケット商品合計			**1,530,469**	**0.21**
公認の譲渡可能証券の集団投資事業（UCITS）またはその他の集団投資事業の受益証券				

集団投資スキーム- UCITS				
ルクセンブルク				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	22,514,694	18,429,742	2.58
			18,429,742	2.58
集団投資スキーム - UCITS合計			**18,429,742**	**2.58**
公認のUCITSまたはその他の集団投資事業の受益証券合計			**18,429,742**	**2.58**
投資合計			**692,454,821**	**96.73**
現金			**23,170,072**	**3.24**
その他資産（または負債）			**234,519**	**0.03**
純資産合計			**715,859,412**	**100.00**

添付の注記参照

貸借対照表
2020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	692,454,821
銀行預金およびブローカーへの預け金		23,170,072
ファンド受益証券発行に係る未収金		3,903
未収配当金および未収利息（源泉徴収税額控除後）		476,547
投資売却に係る未収金		265,175
前払費用およびその他未収金		276,407
資産合計		**716,646,925**
負債		
投資購入に係る未払金		157,242
ファンド受益証券買戻しに係る未払金		73,572
未払運用報酬		156,496
未払費用およびその他未払金		400,203
負債合計		**787,513**
純資産合計	**EUR**	**715,859,412**
組入有価証券（簿価）	**EUR**	**556,631,528**

添付の注記参照

損益計算書と純資産変動計算書
2020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	

社債および転換社債に係る利息（源泉徴収税額控除後）	EUR	12,922
受取配当金（源泉徴収税額控除後）		8,079,737
その他収入		46,020
銀行口座に係る利息		51,106
		8,189,785
費用		
運用報酬		1,433,416
管理手数料		432,363
年次税		137,962
専門家報酬		170,276
預託および保管費用		116,820
印刷発行費		36,315
その他費用		27,424
		2,354,576
費用の払戻し		72,959
当期投資純（損）益（a）		**5,908,168**
実現純（損）益内訳：		
組入証券の売却		45,489,148
外国為替取引		(1,190,868)
当期実現純（損）益（b）		**44,298,280**
評価（損）益の純変動額内訳：		
投資		(7,178,413)
外国為替取引		47,945
当期評価（損）益の純変動額（c）		**(7,130,468)**
当期損益（a+b+c）		**43,075,980**
収益分配金		**(167,134)**
当期受益証券純発行（買戻）額		105,984,419
期首純資産総額		566,966,147
期末純資産総額	EUR	**715,859,412**

* 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、2020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）およびキャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・デット・ファンド（LUX）を除き、それはそれぞれ2020年12月29日および2020年12月30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. 新型コロナウイルス感染症の世界的流行の勃発に起因する多額の損失にもかかわらず、世界の株式市場は2020年に堅調な絶対リターンをあげた。年間を通じて膨大な政府の刺激策が株式市場の支援に役立った。数種類のワクチンの承認と米国大統領選挙後の政治的確実性の増大が、決算月に投資家の楽観論を支えた。その結果、会計上の見積りとバリュエーションに重大な問題は特定されなかった。

ii. 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。

iii. 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。

iv. 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。

v. 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。

vi. 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、2020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。2019年12月31日から2020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。

2020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＝126.141471591円および1ユーロ＝1.22165008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・マーケッツ・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。2020年12月31日現在、未拠出資本コミットメントは4,600,648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されておらず、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）

	2020年 9月15日現在	2021年 9月15日現在
資産の部		
流動資産		
預金	29,236,792	44,203,349
コール・ローン	9,999,745	9,999,965
株式	4,287,192,871	4,342,407,779
投資証券	113,583,310	97,988,952
派生商品評価勘定	97,512	83,642
未収入金	51,519,382	3,308,359
未収配当金	10,535,719	9,761,259
その他未収収益	22,771	-
流動資産合計	4,502,188,102	4,507,753,305
資産合計	4,502,188,102	4,507,753,305
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	99,862	8,362
未払金	18,777,953	3,936,363
未払解約金	31,778,743	19,952,122
未払利息	11	4
流動負債合計	50,656,569	23,896,851
負債合計	50,656,569	23,896,851
純資産の部		
元本等		
元本	2,276,205,209	1,698,037,293
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	2,175,326,324	2,785,819,161
元本等合計	4,451,531,533	4,483,856,454
純資産合計	4,451,531,533	4,483,856,454
負債純資産合計	4,502,188,102	4,507,753,305

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 （1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 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。 （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。 （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事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	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。
3.その他財務諸表作成のための基礎となる事項	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。

（貸借対照表に関する注記）

		2020年 9月15日現在	2021年 9月15日現在
1．	期首	2019年 9月18日	2020年 9月16日
	期首元本額	2,195,429,363円	2,276,205,209円
	期首からの追加設定元本額	802,044,929円	313,382,019円
	期首からの一部解約元本額	721,269,083円	891,549,935円
	元本の内訳　※		
	日興スリートップ（隔月分配型）	2,270,520,806円	1,692,848,076円
	日興スリートップ（資産成長型）	5,684,403円	5,189,217円
	計	2,276,205,209円	1,698,037,293円
2．	受益権の総数	2,276,205,209口	1,698,037,293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）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	自 2019年 9月18日 至 2020年 9月15日	自 2020年 9月16日 至 2021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

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2020年 9月15日現在	2021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）

（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

（2021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	595,554,789
投資証券	22,680,506
合計	618,235,295

(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)

（2020年 9月15日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
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

（2021年 9月15日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益

市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	2,308,234	－	2,299,872	△8,362
	米ドル	2,308,234	－	2,299,872	△8,362
	売建	22,260,389	－	22,176,747	83,642
	米ドル	19,952,155	－	19,880,121	72,034
	英ポンド	483,068	－	480,209	2,859
	デンマーククローネ	391,680	－	390,111	1,569
	シンガポールドル	1,433,486	－	1,426,306	7,180
合計		24,568,623	－	24,476,619	75,280

（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。

①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。

②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）

2020年 9月15日現在		2021年 9月15日現在	
1口当たり純資産額	1.9557円	1口当たり純資産額	2.6406円
(1万口当たり純資産額)	(19,557円)	(1万口当たり純資産額)	(26,406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	4,645	96.20	446,849.00	
	CONOCOPHILLIPS	7,132	56.94	406,096.08	
	EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3,364	104.50	351,538.00	

EATON CORP PLC	4,786	156.30	748,051.80	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3,016	183.74	554,159.84	
NORFOLK SOUTHERN CORP	837	244.79	204,889.23	
TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR	1,376	179.39	246,840.64	
MCDONALD'S CORP	3,087	241.13	744,368.31	
YUM! BRANDS INC	4,899	128.99	631,922.01	
COMCAST CORP-CLASS A	15,744	55.59	875,208.96	
OMNICOM GROUP	4,488	72.46	325,200.48	
WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A	8,005	41.18	329,645.90	
LOWE'S COS INC	1,521	204.17	310,542.57	
COCA-COLA CO/THE	21,416	55.69	1,192,657.04	
PEPSICO INC	4,309	155.15	668,541.35	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	2,699	101.96	275,190.04	
PROCTER & GAMBLE CO	6,943	145.43	1,009,720.49	
CIGNA CORP	1,595	203.65	324,821.75	
MEDTRONIC PLC	4,571	130.58	596,881.18	
UNITEDHEALTH GROUP INC	795	412.54	327,969.30	
ABBVIE INC	9,216	106.48	981,319.68	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	14,608	62.11	907,302.88	
MERCK & CO. INC.	7,176	72.11	517,461.36	
TRUIST FINANCIAL CORP	8,785	54.63	479,924.55	
WELLS FARGO & CO	11,883	46.05	547,212.15	
BLACKROCK INC	288	901.95	259,761.60	
CME GROUP INC	4,262	188.85	804,878.70	
STATE STREET CORP	7,167	86.57	620,447.19	
PROGRESSIVE CORP	5,630	93.20	524,716.00	
TOKIO MARINE HOLDINGS-ADR	7,736	54.86	424,396.96	
MASTERCARD INC	2,726	345.80	942,650.80	
MICROSOFT CORP	6,941	299.79	2,080,842.39	
SAMSUNG ELECTR REG S-GDR	266	1,639.50	436,107.00	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	7,223	82.73	597,558.79	
NEXTERA ENERGY INC	9,252	84.64	783,089.28	
XCEL ENERGY INC	9,422	66.11	622,888.42	
ANALOG DEVICES INC	7,320	173.47	1,269,800.40	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	8,921	123.09	1,098,085.89	

	TEXAS INSTRUMENTS INC	5,724	195.11	1,116,809.64	
米ドル小計		239,774		25,586,347.65 (2,805,543,019)	
加ドル	TC ENERGY CORP	13,090	62.22	814,459.80	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	1,697	145.73	247,303.81	
	TORONTO-DOMINION BANK	10,309	81.76	842,863.84	
加ドル小計		25,096		1,904,627.45 (164,483,626)	
ユーロ	KONE OYJ-B	3,093	65.32	202,034.76	
	SAFRAN SA	2,804	103.66	290,662.64	
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,066	154.66	474,187.56	
	VINCI SA	5,087	88.82	451,827.34	
	DEUTSCHE POST AG-REG	10,014	59.42	595,031.88	
	VOLKSWAGEN AG-PFD	2,254	197.08	444,218.32	
	ADIDAS AG	1,108	293.55	325,253.40	
	ING GROEP NV-CVA	32,300	11.73	379,137.40	
	DEUTSCHE BOERSE AG	2,420	142.10	343,882.00	
	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,972	244.20	481,562.40	
	NN GROUP NV	8,092	44.10	356,857.20	
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	16,990	17.41	295,897.84	
	ENDESA SA	21,143	19.41	410,385.63	
	IBERDROLA SA	49,996	10.08	503,959.68	
ユーロ小計		160,339		5,554,898.05 (719,192,650)	
英ポンド	BHP GROUP PLC	13,304	20.26	269,539.04	
	RIO TINTO PLC	4,490	51.79	232,537.10	
	RELX PLC	22,182	21.94	486,673.08	
	PERSIMMON PLC	9,066	27.71	251,218.86	
英ポンド小計		49,042		1,239,968.08 (187,718,767)	
スイスフラン	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,006	346.20	694,477.20	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	1,794	399.00	715,806.00	
スイスフラン小計		3,800		1,410,283.20 (168,105,757)	
スウェーデンク	VOLVO AB-B SHS-B	23,471	191.40	4,492,349.40	

ローナ	NORDEA BANK ABP	28,429	105.68	3,004,376.72	
スウェーデンクローナ小計		51,900		7,496,726.12 (95,433,323)	
デンマーククローネ	CARLSBERG AS-B	1,095	1,019.50	1,116,352.50	
	NOVO NORDISK A/S-B	8,770	631.40	5,537,378.00	
デンマーククローネ小計		9,865		6,653,730.50 (115,841,448)	
香港ドル	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	5,700	504.50	2,875,650.00	
香港ドル小計		5,700		2,875,650.00 (40,546,665)	
シンガポールドル	DBS GROUP HOLDINGS LTD	18,400	30.34	558,256.00	
シンガポールドル小計		18,400		558,256.00 (45,542,524)	
合　　計		563,916		4,342,407,779 (4,342,407,779)	

(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	6,742	893,652.10	
米ドル小計			6,742	893,652.10 (97,988,952)	
合計				97,988,952 (97,988,952)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種　類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式　39銘柄	96.6%	—	63.3%
	投資証券　1銘柄	—	3.4%	2.2%

加ドル	株式	3銘柄	100.0%	—	3.7%
ユーロ	株式	14銘柄	100.0%	—	16.2%
英ポンド	株式	4銘柄	100.0%	—	4.2%
スイスフラン	株式	2銘柄	100.0%	—	3.8%
スウェーデンクローナ	株式	2銘柄	100.0%	—	2.1%
デンマーククローネ	株式	2銘柄	100.0%	—	2.6%
香港ドル	株式	1銘柄	100.0%	—	0.9%
シンガポールドル	株式	1銘柄	100.0%	—	1.0%

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2021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】

Ⅰ　資産総額	68,633,044円
Ⅱ　負債総額	2,298,911円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	66,334,133円
Ⅳ　発行済口数	26,404,027口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.5123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

Ⅰ　資産総額	4,547,340,449円
Ⅱ　負債総額	60,210,818円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	4,487,129,631円
Ⅳ　発行済口数	1,697,987,165口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.6426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

①　譲渡制限はありません。

②　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た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。

③　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な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。

第三部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額

2021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（2021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（2021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、2021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			867	266,857
	株式投資信託		799	230,992
		単位型	293	11,247
		追加型	506	219,744
	公社債投資信託		68	35,865
		単位型	55	2,107
		追加型	13	33,757

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62期事業年度（2020年４月１日から2021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】

（単位：百万円）

		第61期 (2020年３月31日)		第62期 (2021年３月31日)
資産の部				
流動資産				
現金・預金		24,591		24,698
有価証券		19		17
前払費用		603		785
未収入金		14		225
未収委託者報酬		16,912		24,738
未収収益	※3	1,412	※3	891
関係会社短期貸付金		2,371		2,403
立替金		1,437		930
その他	※2	1,316	※2	361
流動資産合計		48,679		55,053
固定資産				
有形固定資産				
建物	※1	182	※1	245
器具備品	※1	135	※1	190
有形固定資産合計		318		436
無形固定資産				
ソフトウエア		120		241
無形固定資産合計		120		241
投資その他の資産				
投資有価証券		17,826		22,903
関係会社株式		25,769		25,987
長期差入保証金		484		678

繰延税金資産	2,022	1,845
投資その他の資産合計	46,102	51,414
固定資産合計	46,540	52,092
資産合計	95,220	107,145

(単位：百万円)

		第61期 (2020年３月31日)		第62期 (2021年３月31日)
負債の部				
流動負債				
預り金		554		844
未払金		5,881		9,834
未払収益分配金		8		8
未払償還金		71		71
未払手数料		5,202		8,956
その他未払金		599		798
未払費用	※3	4,289	※3	4,660
未払法人税等		1,439		1,090
未払消費税等	※4	746	※4	775
賞与引当金		2,718		3,034
役員賞与引当金		55		55
その他		42		643
流動負債合計		15,726		20,938
固定負債				
退職給付引当金		1,395		1,456
賞与引当金		—		156
その他		695		544
固定負債合計		2,091		2,157
負債合計		17,818		23,095
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		55,395		61,956
利益剰余金合計		55,395		61,956
自己株式		△905		△2,067
株主資本合計		77,073		82,472
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		△60		1,461
繰延ヘッジ損益		389		115
評価・換算差額等合計		329		1,577
純資産合計		77,402		84,049
負債純資産合計		95,220		107,145

（２）【損益計算書】

(単位：百万円)

	第61期 (自　2019年４月１日 至　2020年３月31日)	第62期 (自　2020年４月１日 至　2021年３月31日)
営業収益		
委託者報酬	74,265	78,975
その他営業収益	2,994	3,973
営業収益合計	77,259	82,948
営業費用		
支払手数料	31,322	34,050
広告宣伝費	953	953
公告費	2	1
調査費	17,275	17,813
調査費	920	966
委託調査費	16,333	16,825
図書費	21	22
委託計算費	534	545
営業雑経費	1,058	1,053
通信費	116	174
印刷費	337	331
協会費	52	51
諸会費	10	11
その他	541	483
営業費用計	51,148	54,419
一般管理費		
給料	9,857	10,383
役員報酬	360	243
役員賞与引当金繰入額	55	55
給料・手当	6,675	6,766
賞与	64	159
賞与引当金繰入額	2,702	3,158
交際費	92	14
寄付金	29	30
旅費交通費	420	57
租税公課	440	485
不動産賃借料	901	939
退職給付費用	387	388
退職金	82	10
固定資産減価償却費	118	138
福利費	1,014	1,084
諸経費	3,229	4,286
一般管理費計	16,573	17,817
営業利益	9,538	10,711

(単位：百万円)

		第61期 (自　2019年４月１日 至　2020年３月31日)		第62期 (自　2020年４月１日 至　2021年３月31日)
営業外収益				
受取利息		99		75
受取配当金	※１	4,881	※１	2,555
有価証券償還益		―		14

デリバティブ収益	223	―
時効成立分配金・償還金	1	1
為替差益	5	―
その他	145	62
営業外収益合計	5,357	2,710
営業外費用		
支払利息	185	122
有価証券償還損	0	―
デリバティブ費用	―	804
時効成立後支払分配金・償還金	1	25
為替差損	―	59
その他	12	42
営業外費用合計	199	1,054
経常利益	14,695	12,367
特別利益		
投資有価証券売却益	164	774
その他	―	0
特別利益合計	164	774
特別損失		
投資有価証券売却損	19	237
投資有価証券評価損	21	5
固定資産処分損	0	0
役員退職一時金	―	125
特別損失合計	41	369
税引前当期純利益	14,818	12,773
法人税、住民税及び事業税	3,307	3,722
法人税等調整額	45	△373
法人税等合計	3,353	3,348
当期純利益	11,465	9,424

（３）【株主資本等変動計算書】

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

第62期（自　2020年４月１日　至　2021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	55,395	55,395	△905	77,073
当期変動額							
剰余金の配当				△2,862	△2,862		△2,862
当期純利益				9,424	9,424		9,424
自己株式の取得						△1,161	△1,161
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	－	－	－	6,561	6,561	△1,161	5,399
当期末残高	17,363	5,220	5,220	61,956	61,956	△2,067	82,472

	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	△60	389	329	77,402
当期変動額				
剰余金の配当				△2,862
当期純利益				9,424
自己株式の取得				△1,161
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	1,521	△273	1,247	1,247
当期変動額合計	1,521	△273	1,247	6,647
当期末残高	1,461	115	1,577	84,049

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	第62期 （自　2020年４月１日 至　2021年３月31日）
1　資産の評価基準及び評価方法	(1) 有価証券 ①　子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 ②　その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法 (2) デリバティブ 時価法
2　固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年４月１日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物　３年～15年 器具備品　３年～20年 (2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウエア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(５年)に基づく定額法によっております。
3　引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員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。 (2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、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。 ①　退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 ②　数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。
4　ヘッジ会計の方法	(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。 (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。 (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。 (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。

5　その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、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。

（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
当該会計基準の適用による影響は軽微であります。

（貸借対照表関係）

第61期 (2020年３月31日)	第62期 (2021年３月31日)
※１　有形固定資産の減価償却累計額 建物　1,311百万円 器具備品　707百万円 ※２　信託資産 流動資産のその他のうち２百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。 ※３　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。 (流動資産) 未収収益　151百万円 (流動負債) 未払費用　623百万円 ※４　消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。 ※５　保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務365百万円に対して保証を行っております。	※１　有形固定資産の減価償却累計額 建物　1,349百万円 器具備品　764百万円 ※２　信託資産 流動資産のその他のうち２百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。 ※３　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。 (流動資産) 未収収益　257百万円 (流動負債) 未払費用　1,247百万円 ※４　消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

（損益計算書関係）

第61期 （自　2019年４月１日 至　2020年３月31日）	第62期 （自　2020年４月１日 至　2021年３月31日）
※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。 受取配当金　4,849百万円	※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。 受取配当金　2,498百万円

（株主資本等変動計算書関係）

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

（変動事由の概要）
2019年８月13日の取締役会決議による自己株式の取得　　88,800株

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

第62期（自　2020年４月１日　至　2021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）	1,454,500	1,405,500	－	2,860,000

（変動事由の概要）
2020年３月25日の取締役会決議による自己株式の取得　594,300株
2020年７月17日の取締役会決議による自己株式の取得　811,200株

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	
2011年度ストックオプション(1)	普通株式	1,184,700	－	752,400	432,300	－
2016年度ストックオプション(1)	普通株式	1,346,000	－	330,000	1,016,000	－
2016年度ストックオプション(2)	普通株式	2,394,000	－	622,000	1,772,000	－
2017年度ストックオプション(1)	普通株式	2,939,000	－	332,000	2,607,000	－
合計		7,863,700	－	2,036,400	5,827,300	－

(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)432,300株、2016年度ストックオプション(1)1,016,000株、2016年度ストックオプション(2)1,088,000株及び2017年度ストックオプション874,000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(2)684,000株及び2017年度ストックオプション(1)1,733,000株は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

4　配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	１株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年６月12日取締役会	普通株式	2,862	14.64	2020年３月31日	2020年７月１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
2021年５月25日取締役会	普通株式	利益剰余金	5,191	26.74	2021年３月31日	2021年６月29日

(リース取引関係)

第61期 （自　2019年４月１日 至　2020年３月31日）	第62期 （自　2020年４月１日 至　2021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 １年内　912百万円 １年超　6,148百万円 合計　7,060百万円	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　911百万円 １年超　5,236百万円 合計　6,148百万円

（金融商品関係）

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ードマネー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

① 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。

② 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、バリュー・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。

③ 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

第62期(自　2020年４月１日　至　2021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ードマネー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

① 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。

② 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、バリュー・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。

③ 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

2021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	24,698	24,698	―
(2) 未収委託者報酬	24,738	24,738	―
(3) 未収収益	891	891	―
(4) 関係会社短期貸付金	2,403	2,403	―
(5) 有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	22,905	22,905	―
(6) 未払金	(9,834)	(9,834)	―
(7) 未払費用	(4,660)	(4,660)	―
(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	(188)	(188)	―
ヘッジ会計が適用されているもの	(453)	(453)	―
デリバティブ取引計	(642)	(642)	―

(※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、上記金額は貸借対照表上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23,094百万円）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	24,698	―	―	―
未収委託者報酬	24,738	―	―	―
未収収益	891	―	―	―
有価証券及び投資有価証券				
投資信託	17	812	10,348	20
合計	50,346	812	10,348	20

（有価証券関係）

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

第62期(自　2020年４月１日　至　2021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	23,094

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	16,914	14,476	2,438
	小計	16,914	14,476	2,438
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	5,990	6,322	△332
	小計	5,990	6,322	△332
合計		22,905	20,799	2,105

(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5百万円（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	5,735	774	237
合計	5,735	774	237

（デリバティブ取引関係）

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	為替予約取引				
	売建				

の取引	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。

第62期(2021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	2,670	－	△75	△75
	買建	－	－	－	－
合計		2,670	－	△75	△75

(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	1,713	－	△112	△112
合計		1,713	－	△112	△112

(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 香港ドル 人民元 ユーロ	投資有価証券	 4,620 862 1,684 180	 － － － －	 △273 △57 △117 △5
合計			7,347	－	△453

（注）１　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

（持分法損益等）

第61期 （自　2019年４月１日 至　2020年３月31日）	第62期 （自　2020年４月１日 至　2021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　3,002 (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	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　12,258 (3)持分法を適用した場合の投資利益の金額　2,751

（退職給付関係）

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。

第62期(自　2020年４月１日　至　2021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	1,363
勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	6
退職給付の支払額	△86
退職給付債務の期末残高	1,429

(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	1,429
未積立退職給付債務	1,429
未認識数理計算上の差異	27
貸借対照表に計上された負債の額	1,456

退職給付引当金	1,456
貸借対照表に計上された負債の額	1,456

(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	2
確定給付制度に係る退職給付費用	147

(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、240百万円でありました。

（ストックオプション等関係）

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

①　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。

②　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　　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。

第62期(自　2020年４月１日　至　2021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

	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

① ストックオプション（新株予約権）の数

	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	1,184,700	1,346,000
付与	0	0
失効	752,400	330,000

権利確定	0	0
権利未確定残	432,300	1,016,000
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	2,394,000	2,939,000
付与	0	0
失効	622,000	332,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,772,000	2,607,000
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。

②　単価情報

	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　1,738百万円
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61期 (2020年３月31日)	第62期 (2021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）

繰延税金資産	
賞与引当金	822
投資有価証券評価損	102
関係会社株式評価損	1,430
退職給付引当金	427
固定資産減価償却費	96
その他	744
繰延税金資産小計	3,624
評価性引当金	△1,430
繰延税金資産合計	2,194
繰延税金負債	
繰延ヘッジ利益	172
繰延税金負債合計	172
繰延税金資産の純額	2,022

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%
（調整）	
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	△9.6%
その他	1.0%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.6%

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	
賞与引当金	929
投資有価証券評価損	97
関係会社株式評価損	1,430
退職給付引当金	446
固定資産減価償却費	90
その他	978
繰延税金資産小計	3,972
評価性引当金	△1,430
繰延税金資産合計	2,541
繰延税金負債	
繰延ヘッジ利益	51
その他有価証券評価差額金	645
繰延税金負債合計	696
繰延税金資産の純額	1,845

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%
（調整）	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3%
受取配当金等永久に益金に参入されない項目	△5.7%
その他	1.0%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.2%

（関連当事者情報）

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	シンガポール	342,369 (SGD千)	アセットマネジメン	直接 100.00	—	資金の貸付(米国ドル貨建)(注1)	—	関係会社短期貸付金	1,793 (USD 16,500 千)
							貸付金利息(米国ドル貨建)(注1)	86 (USD 798千)	未収収益	13 (USD 122 千)

	Limited	国		ト業			資金の貸付 (円貨建) (注1)	―	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貨建) (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

1　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。

2　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

第62期(自　2020年４月１日　至　2021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 (米国ドル 貨建) (注1)	―	関係会社 短期 貸付金	1,825 (USD 16,500 千)

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	―	貸付金利息 (米国ドル貨建) (注1)	63 (USD 596千)	未収収益	7 (USD 71 千)
							資金の貸付 (円貨建) (注1)	―	関係会社短期貸付金	577
							貸付金利息 (円貨建) (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	1,783 (USD 17,000 千)	―	―
子会社	Nikko Asset Management Luxembourg S.A.	ルクセンブルグ	2,828 (EUR 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	―	増資の引受 (注3)	217 (EUR 1,750 千)	―	―

(注)　取引条件及び取引条件の決定方針等

1　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。

2　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。

3　Nikko Asset Management Luxembourg S.A.の行った70,000株の新株発行増資を、1株につき25ユーロで当社が引き受けたものであります。

2　親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

(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2020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	30,151百万円
負債合計	5,919百万円
純資産合計	24,231百万円

営業収益	19,946百万円
税引前当期純利益	7,020百万円
当期純利益	5,194百万円

（セグメント情報等）

セグメント情報

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。

第62期(自　2020年４月１日　至　2021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62期(自　2020年４月１日　至　2021年３月31日)

１　製品及びサービスごとの情報

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

２　地域ごとの情報

（１）営業収益

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

（２）有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

３　主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第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。

第62期(自　2020年４月１日　至　2021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。

第62期(自　2020年４月１日　至　2021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。

第62期(自　2020年４月１日　至　2021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61期 （自　2019年４月１日 至　2020年３月31日）	第62期 （自　2020年４月１日 至　2021年３月31日）
１株当たり純資産額	395円50銭	432円90銭
１株当たり当期純利益金額	58円61銭	48円45銭

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

２　１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第61期 （自　2019年４月１日 至　2020年３月31日）	第62期 （自　2020年４月１日 至　2021年３月31日）
当期純利益（百万円）	11,465	9,424
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）	11,465	9,424
普通株式の期中平均株式数（千株）	195,599	194,509
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	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	2011年度ストックオプション（1）432,300株、2016年度ストックオプション（1）1,016,000株、2016年度ストックオプション（2）1,772,000株、2017年度ストックオプション（1）2,607,000株

３　１株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第61期 (2020年３月31日)	第62期 (2021年３月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	77,402	84,049
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）	77,402	84,049
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）	195,558	194,152

（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 （2021年3月末現在）	事業の内容
野村信託銀行株式会社	50,000百万円	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 （2021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。
ＳＭＢＣ日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社ＳＢＩ証券	48,323百万円	
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 （2020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 （2021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 （2021年6月末現在）	
ＪＰ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 （2021年3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。
ＪＰ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【その他】

（１）目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用します。
（２）目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙に、以下を記載することがあります。
① 委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日
② ファンドの基本的性格など
③ 委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など
④ 委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など
⑤ 目論見書の使用開始日
（３）目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
① 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
② 投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。
③ 投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。
④ 「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。
⑤ 「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。
⑥ 請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。
⑦ 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。
⑧ 「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。
⑨ 商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。
⑩ 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。
⑪ 有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。
⑫ 委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。
（４）有価証券届出書本文「第一部　証券情報」、「第二部　ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記

載することがあります。

（５）目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部　ファンド情報」中「第１　ファンドの状況」「２　投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。

（６）投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用する場合があります。

（７）目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

（８）交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。

① ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の６の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨の記載。

② 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。

③ 分配金は、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がる旨。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合がある旨。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る旨の記載。

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2021年６月11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2020年４月１日から2021年３月31日までの第62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2021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.ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれていません。

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2021年10月27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
業務執行社員　公認会計士　佐々木　貴司

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　榊原　康太

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2020年９月16日から2021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2021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、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、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.ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれていません。