

## 【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】	2022年4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 ステファニー・ドゥルーズ
【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】	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース） 日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（南アフリカランドコース） 日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）
【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】	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース） 5兆円を上限とします。 日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（南アフリカランドコース） 5兆円を上限とします。 日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース） 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】

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（南アフリカランドコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）

- ・以下、上記を総称して、また各々を指して「ファンド」ということがあります。また、「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース）」を「ブラジルリアルコース」または「毎月分配型（ブラジルリアルコース）」、「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（南アフリカランドコース）」を「南アフリカランドコース」または「毎月分配型（南アフリカランドコース）」、「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）」を「トルコリラコース」または「毎月分配型（トルコリラコース）」ということがあります。

### （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】

各ファンド毎に、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】

2022年4月16日から2022年10月14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/](http://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。

( 1 0 ) 【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。

( 1 1 ) 【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。

( 1 2 ) 【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】

ファンドの目的

主として、米ドル建ての新興国ソブリン債を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

ファンドの基本的性格

##### 1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

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

海外

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

債券

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

##### 2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産（投資信託証券（債券 公債））

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、債券に投資を行ないます。よって、商品分類の「投資対象資産（収益の源泉）」においては、「債券」に分類されます。

「公債」とは、目論見書または投資信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。

年12回（毎月）

目論見書または投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。

エマージング

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エマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファンド・オブ・ファンズ

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

為替ヘッジなし

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

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

ファンドの特色

特長  
1

**米ドル建ての新興国ソブリン債を中心に、幅広く分散投資を行ないます。**  
**なお、組入債券は、米ドル以外の通貨建て債券を含む場合があります。**

※当ファンドは、PIMCOが運用するバミューダ籍外国投資信託と、日興アセットマネジメントが運用する証券投資信託「マネー・オープン・マザー・ファンド」に投資するファンド・オブ・ファンズです。

特長  
2

**毎月分配型（米ドルコース、円ヘッジコース、ブラジルリアルコース、南アフリカランドコース、トルコリラコース、メキシコペソコース、インドネシアルピアコース、インドルピーコース）と、資産成長型（米ドルコース）の各コース間で、スイッチングが可能です。**

※原則として毎月分配型は毎月（原則15日）、資産成長型は年1回（原則1月15日）決算を行ないます。

※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全部または一部のファンド間でスイッチングが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。

特長  
3

**ビムコジャパンリミテッドに運用を委託します。**

ビムコジャパンリミテッドは、米国債券運用最大手の一社である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）の日本の拠点です。

※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できない場合があります。

#### 各通貨コース

当ファンドが投資を行なう外国投資信託においては、主に米ドル建ての新興国ソブリン債に投資を行ないます。

円ヘッジコースでは、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行ないます。

ブラジルリアルコース、南アフリカランドコース、トルコリラコース、メキシコペソコース、インドネシアルピアコース、インドルピーコースでは、米ドル売り／各新興国通貨買いの為替取引を行ないます。

※為替ヘッジは、為替変動の影響を完全に排除できるわけではありません。

※為替取引を完全に行なうことができるとは限りませんので、各コースの通貨と完全に連動するわけではありません。

#### （用語説明）

ここでいう為替取引とは、「原資産通貨を売り、別の通貨を買う取引」をいいます。また、為替取引のうち、「原資産通貨を売り、円を買う取引」を為替ヘッジといいます。

## 主要投資対象国

- 当ファンドは、主に米ドル建ての新興国のソブリン債に投資を行いません。
- 当ファンドは、「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースィファイド」を参考指数としています。

### 投資対象となる主な新興国



### 主要国の国債利回り(%)



※各国国債利回りは、米国、ドイツ、日本は残存5年の国債利回り、新興国はJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースィファイドにおける各国の国債利回りです。「新興国の平均」は、同指数の最終利回りです。

※利回りは切り捨てにて端数処理しています。

※上記の国と実際の投資対象国は異なる場合があります。

※上記データは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

## <ご参考>ファンダメンタルズと信用力

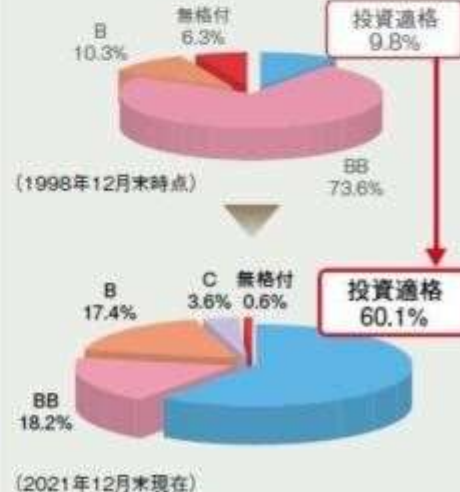
### 債券の信用格付と利回り



### 主要国の格付

(2022年1月末現在)	格付
先進国	
ドイツ	AAA
米国	AA+
日本	A+
新興国	
新興国の平均	BB+
カタール	AA-
中国	A+
チリ	A+
サウジアラビア	A-
フィリピン	BBB+
メキシコ	BBB+
パナマ	BBB
ロシア	BBB
インドネシア	BBB
トルコ	BB-
ブラジル	BB-

### 新興国ソブリン債市場の格付別内訳



※各国の格付はスタンダード&プアーズ社が自国通貨建て長期債に付与しているものです。

※「新興国の平均」は、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースィファイドの平均格付です。

※上記の国と実際の投資対象国は異なる場合があります。

※上記グラフデータは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

※投資適格とは、AAA～BBB格相当の格付を付与された債券を指します。

※表示単位未満の数値の四捨五入により、構成比率の合計が100%にならない場合があります。

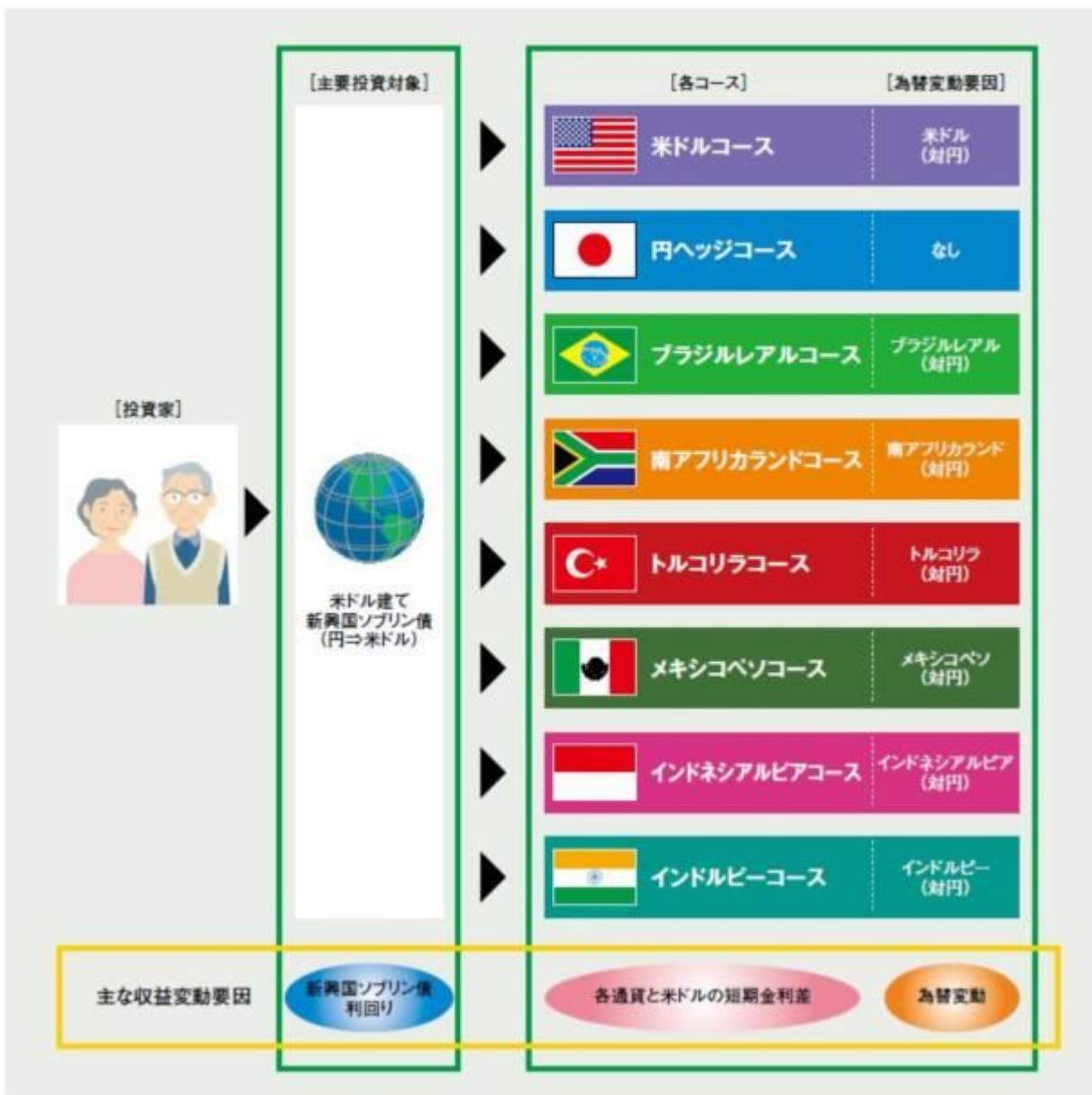
※JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバルの構成比率です。

※信頼できると判断したデータをもとに日興アセットマネジメントが作成。

## 各通貨コースについて

- 「ブラジルリアルコース」「南アフリカランドコース」「トルコリラコース」「メキシコペソコース」「インドネシアルピアコース」「インドルピーコース」では、米ドル売り<sup>※</sup>／各新興国通貨買いの為替取引を行いません。これにより、各コースは米ドル／円の変動に代えて、各新興国通貨／円の変動の影響を受けることになります。

注：当ファンドの実質的な投資対象（原資産）が米ドル建て資産のため。



※上記はイメージ図であり、実際と異なる場合があります。

※為替ヘッジは、為替変動の影響を完全に排除できるわけではありません。

※為替取引を完全に行なうことができるとは限りませんので、各コースの通貨と完全に連動するわけではありません。



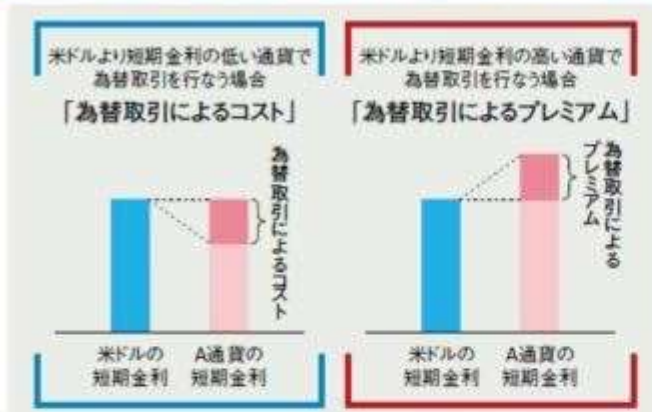
## 各通貨と米ドルの短期金利差が及ぼす影響

- 当ファンドの実質的な投資対象である米ドル建て資産に対し、米ドルと各コースの通貨で為替取引を行なう際に、米ドルより各コースの通貨の短期金利が高い場合、「為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)」が期待されます。

一方、米ドルより各コースの通貨の短期金利が低い場合、「為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)」が発生します。

※為替取引を完全に行なうことができるとは限らないため、米ドルより各コースの通貨の短期金利が高い場合でも、それを十分に享受できない可能性があります。

### (米ドル資産に対する)為替取引によるコスト/プレミアムのイメージ



### 変動する短期金利差

「為替取引によるプレミアム」は、大きな魅力と考えられます。

ただし、その水準は、両国通貨の短期金利の変化によって影響を受けるため、拡大することあれば、その逆に縮小することも考えられます。さらに、将来、短期金利差が逆転し、「為替取引によるコスト」となる可能性もあります。

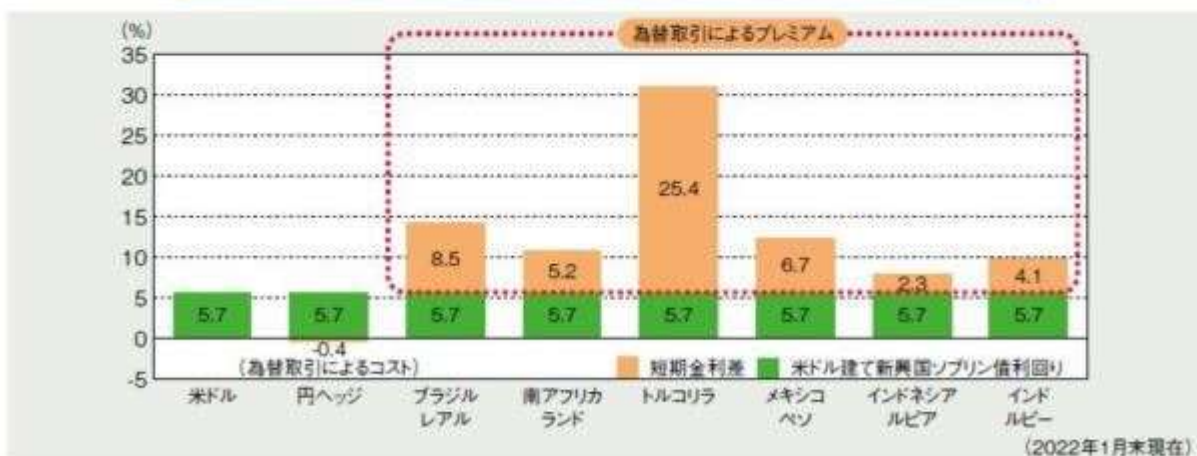


※上記はイメージ図であり、実際の金利水準や将来の運用成果等を示すものではありません。

## <ご参考> 主な収益変動要因

- 債券の売買損益や為替の損益の他に、米ドル建て新興国ソブリン債からの金利と、為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)/プレミアム(金利差相当分の収益)を加えた部分が当ファンドの主な収益変動要因であり、分配金の原資になります。

### 米ドル建て新興国ソブリン債利回りと為替取引によるコスト/プレミアム



※為替取引によるプレミアム(コスト)の水準は、各国通貨の短期金利の変化によって影響を受けます。なお、上記グラフの短期金利差は、各国通貨のフォワードレートとスポットレートから算出した数値を用いています。

※米ドル建て新興国ソブリン債利回り:JPモルガン・エマージング・マーケッツ・ボンド・インデックス・グローバル・レティバーク・シファイドの最終利回り

※上記は、ファンドの運用における為替取引によるコスト/プレミアムとは異なるため、当ファンドの金利水準や運用成果等を示すものではありません。

※上記は切り捨てにて端数処理しています。

※為替取引には、為替ヘッジ(原資産通貨を売り、円を買う取引)が含まれています。為替ヘッジの場合、「為替取引によるプレミアム/コスト」を「為替ヘッジプレミアム/コスト」といいます。

## 基準価額の主な変動要因について

●各コースの基準価額には、主に以下のような変動要因があります。

↑ 基準価額の上昇要因 ↑		各コース	↓ 基準価額の下落要因 ↓	
米ドル建て 新興国債券の 利回り低下 (価格上昇)	円安/米ドル高	 資産成長型 (米ドルコース) 毎月分配型 (米ドルコース)	円高/米ドル安	米ドル建て 新興国債券の 利回り上昇 (価格下落)
	(円安/米ドル高でも プラスの影響はありません) 米ドル 短期金利 < 円短期金利	 毎月分配型 (円ヘッジ コース)	(円高/米ドル安でも マイナスの影響はありません) 米ドル 短期金利 > 円短期金利	
	円安/ブラジルレアル高 米ドル < ブラジルレアル 短期金利	 毎月分配型 (ブラジル レアルコース)	円高/ブラジルレアル安 米ドル > ブラジルレアル 短期金利	
	円安/南アフリカランド高 米ドル < 南アフリカランド 短期金利	 毎月分配型 (南アフリカ ランドコース)	円高/南アフリカランド安 米ドル > 南アフリカランド 短期金利	
新興国の 信用格付の 引き上げ	円安/トルコリラ高 米ドル < トルコリラ 短期金利	 毎月分配型 (トルコリラ コース)	円高/トルコリラ安 米ドル > トルコリラ 短期金利	新興国の 信用格付の 引き下げ
	円安/メキシコペソ高 米ドル < メキシコペソ 短期金利	 毎月分配型 (メキシコ ペソコース)	円高/メキシコペソ安 米ドル > メキシコペソ 短期金利	
	円安/インドネシアルピア高 米ドル < インドネシアルピア 短期金利	 毎月分配型 (インドネシア ルピアコース)	円高/インドネシアルピア安 米ドル > インドネシアルピア 短期金利	
	円安/インドルピー高 米ドル < インドルピー 短期金利	 毎月分配型 (インドルピー コース)	円高/インドルピー安 米ドル > インドルピー 短期金利	

※市況動向によっては、上記の通りにならない場合があります。

※上記は基準価額の主な変動要因の概要であり、ファンドの運用成果を約束するものでも、全ての変動要因を網羅したものでもありません。

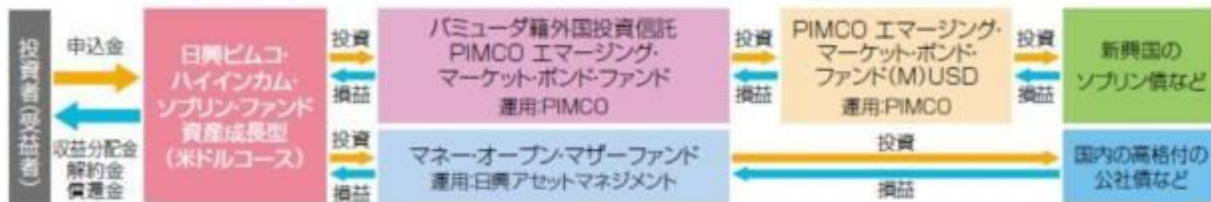
※為替ヘッジは、為替変動の影響を完全に排除できるわけではありません。

※為替取引を完全に行なうことができるとは限りませんので、各コースの通貨と完全に連動するわけではありません。

## 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。





※スイッチング対象ファンドの一方のファンドに関して、委託会社が約款に定める事由に該当したと判断したことにより、購入・換金申込みの受付を中止、もしくは、既に受付けた購入・換金申込みの受付を取り消した場合には、もう一方のスイッチング対象ファンドに関して、当該ファンドについて約款に定める中止・取消事由が生じているか否かにかかわらず、原則として、スイッチングによる購入・換金申込みの受付を中止、もしくは、既に受付けたスイッチングによる購入・換金申込みの受付を取り消します。

※投資成果に大きく影響しますので、スイッチングは、十分ご検討の上、慎重にご判断ください。

#### ■主な投資制限

＜毎月分配型(米ドルコース)、毎月分配型(円ヘッジコース)、毎月分配型(ブラジルリアルコース)、毎月分配型(南アフリカランドコース)、毎月分配型(トルコリラコース)、資産成長型(米ドルコース)＞

- ・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。
- ・外貨建資産への直接投資は行ないません。

＜毎月分配型(メキシコペソコース)、毎月分配型(インドネシアルピアコース)、毎月分配型(インドルピーコース)＞

- ・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。
- ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

#### ■分配方針

＜毎月分配型(米ドルコース)、毎月分配型(円ヘッジコース)、毎月分配型(ブラジルリアルコース)、毎月分配型(南アフリカランドコース)、毎月分配型(トルコリラコース)＞

- ・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。

※「原則として、安定した分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移することなどを示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況などによっては安定した分配とならない場合があることにご留意ください。

＜毎月分配型(メキシコペソコース)、毎月分配型(インドネシアルピアコース)、毎月分配型(インドルピーコース)、資産成長型(米ドルコース)＞

- ・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わないこともあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## 収益分配金に関する留意事項

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

### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



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

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合



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

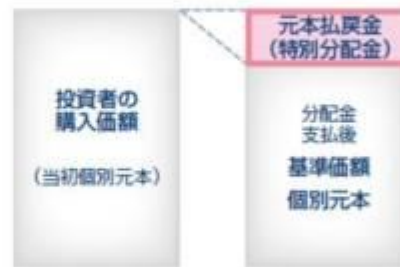
※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



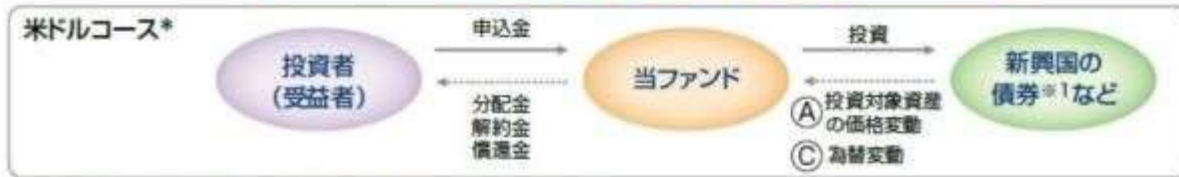
※ 元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は**非課税扱い**となります。

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

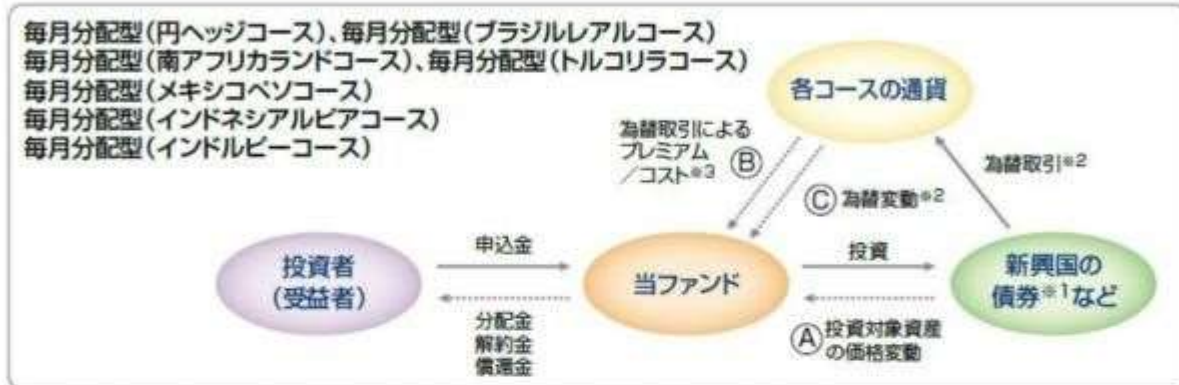
## 通貨選択型ファンドの収益に関する留意事項

- 通貨選択型の投資信託は、投資対象資産（株式や債券など）の運用に加えて、為替取引による通貨の運用も行っており、為替取引の対象となる通貨を選択することができます。

通貨選択型の投資信託のイメージ図



\*毎月分配型(米ドルコース)および資産成長型(米ドルコース)

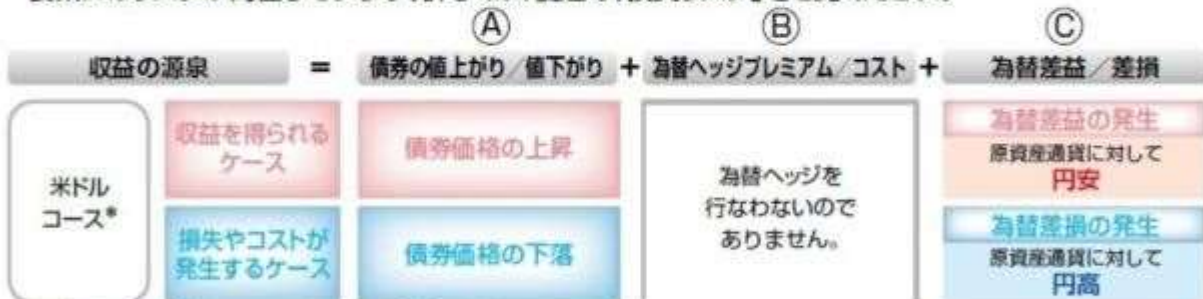


※1 当ファンドは、外国投資信託を通じて米ドル建ての新興国の債券に投資を行いません。

※2 円ヘッジコースは、原則として米ドル売り/円買いの為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減を図ります。ただし、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。各コースの通貨が円以外の場合には、各コースの通貨と円の為替変動リスクがあります。

※3 為替取引によるプレミアム/コストは、為替取引を行なう通貨間の金利差相当分の収益/費用です。

- 通貨選択型の投資信託の収益源としては、以下の3つの要素が挙げられます。なお、収益源である3つの要素にはリスクが内在しています。詳しくは、後述の「投資リスク」をご覧ください。



\*毎月分配型(米ドルコース)および資産成長型(米ドルコース)



※市況動向によっては、上記の通りにならない場合があります。

\*為替取引には、為替ヘッジ(原資産通貨を売り、円を買う取引)が含まれています。為替ヘッジの場合、「為替取引によるプレミアム/コスト」を「為替ヘッジプレミアム/コスト」といいます。



※市況動向によっては、上記の通りにならない場合があります。

## 通貨運用に関する留意事項

- 各通貨の運用に当たっては、直物為替先渡取引(NDF取引)を活用する場合があります。
- NDF取引とは、投資対象通貨を用いた受渡を行わず、主に米ドル等による差金決済のみを行なう取引のことを言います。
- NDF取引では、需給や規制などの影響により、為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)/コスト(金利差相当分の費用)が、短期金利から算出される理論上の水準から乖離する場合があります。そのため、想定している投資成果が得られない可能性があります。

「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(米ドルコース)」のことを「毎月分配型(米ドルコース)」  
 「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(円ヘッジコース)」のことを「毎月分配型(円ヘッジコース)」  
 「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(ブラジルリアルコース)」のことを「毎月分配型(ブラジルリアルコース)」  
 「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(南アフリカランドコース)」のことを「毎月分配型(南アフリカランドコース)」  
 「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)」のことを「毎月分配型(トルコリラコース)」  
 「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(メキシコペソコース)」のことを「毎月分配型(メキシコペソコース)」  
 「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドネシアルピアコース)」のことを「毎月分配型(インドネシアルピアコース)」  
 「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドルピーコース)」のことを「毎月分配型(インドルピーコース)」  
 「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド資産成長型(米ドルコース)」のことを「資産成長型(米ドルコース)」  
 と言うことがあります。

### 信託金限度額

- <日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(ブラジルリアルコース)>  
 <日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(南アフリカランドコース)>
- ・各ファンド毎に、5,000億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。
- <日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)>
- ・1兆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】

2009年 7月10日

- ・ファンドの信託契約締結、運用開始

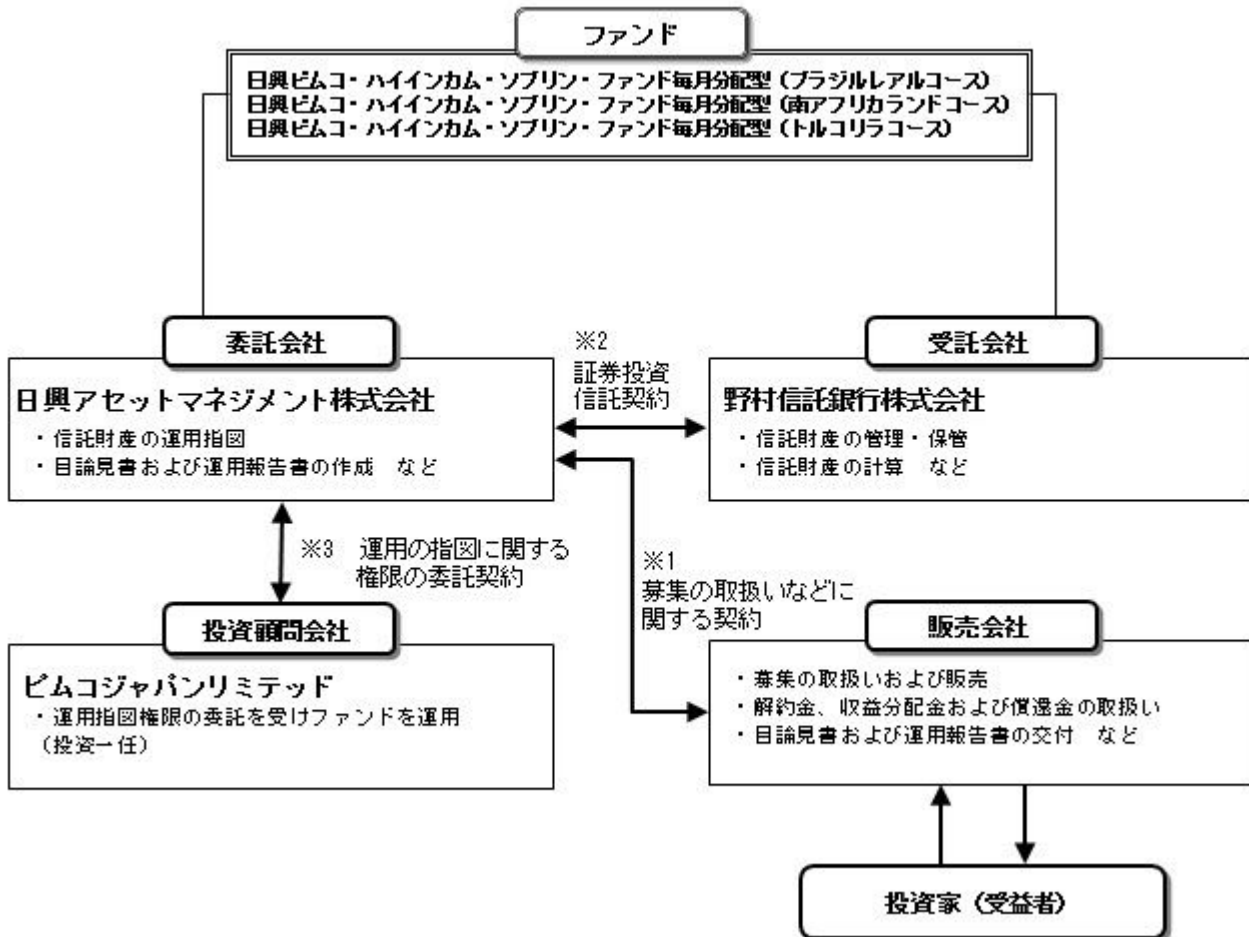
2014年 4月16日

- ・信託期間の更新(信託終了日を2019年 1月15日から2024年 1月15日へ変更)

### (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み





- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。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。



委託会社の概況（2022年1月末現在）

- 1) 資本金  
17,363百万円
- 2) 沿革  
1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立  
1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
- 3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	192,211,000株	97.562%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

- ・以下の投資信託証券に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざし運用を行ないます。
- <日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース）>  
バミューダ籍円建外国投資信託  
「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド ブラジルリアルクラス」  
証券投資信託  
「マネー・オープン・マザーファンド」
- <日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（南アフリカランドコース）>  
バミューダ籍円建外国投資信託  
「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド 南アフリカランドクラス」  
証券投資信託  
「マネー・オープン・マザーファンド」
- <日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）>  
バミューダ籍円建外国投資信託  
「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド トルコリラクラス」  
証券投資信託  
「マネー・オープン・マザーファンド」
- ・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、各投資信託証券への投資比率には制限を設けません。
  - ・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。

### (2)【投資対象】

以下の投資信託証券（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。

- <日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース）>  
バミューダ籍円建外国投資信託  
「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド ブラジルリアルクラス」  
証券投資信託  
「マネー・オープン・マザーファンド」
- <日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（南アフリカランドコース）>  
バミューダ籍円建外国投資信託  
「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド 南アフリカランドクラス」  
証券投資信託  
「マネー・オープン・マザーファンド」
- <日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）>

## バミューダ籍円建外国投資信託

「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド トルコリラクラス」

## 証券投資信託

「マネー・オープン・マザーファンド」

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

主として次の外国投資信託の受益証券および次のマザーファンドの受益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

- 1) <日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース）>

バミューダ籍円建外国投資信託

「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド ブラジルリアルクラス」

- <日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（南アフリカランドコース）>

バミューダ籍円建外国投資信託

「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド 南アフリカランドクラス」

- <日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）>

バミューダ籍円建外国投資信託

「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド トルコリラクラス」

- 2) 証券投資信託「マネー・オープン・マザーファンド」
- 3) 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
- 4) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

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

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

次の取引ができます。

- 1) 資金の借入

## 投資対象とする投資信託証券の概要

<PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド ブラジルリアルクラス>（バミューダ籍円建外国投資信託）

<PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド 南アフリカランドクラス>（バミューダ籍円建外国投資信託）

<PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド トルコリラクラス>（バミューダ籍円建外国投資信託）

## 運用の基本方針

基本方針	トータルリターンを最大化をめざして運用を行いません。
主な投資対象	「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド（M）USD」受益証券を主要投資対象とします。

投資方針	<p>&lt; P I M C O エマージング・マーケット・ボンド・ファンド ブラジルリアルクラス &gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・「P I M C O エマージング・マーケット・ボンド・ファンド（M）U S D」受益証券を主要投資対象とします。</li> <li>・J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースファイド（ブラジルリアルヘッジ・円ベース）を参考指数とし、トータルリターンを最大化をめざします。</li> <li>・原則として、「P I M C O エマージング・マーケット・ボンド・ファンド（M）U S D」受益証券の組入比率は高位に保ちます。ただし、投資環境などにより、組入比率を引き下げる場合もあります。</li> <li>・原則として、ファンドの純資産相当額の米ドル売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行ないます。</li> </ul> <p>&lt; P I M C O エマージング・マーケット・ボンド・ファンド 南アフリカランドクラス &gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・「P I M C O エマージング・マーケット・ボンド・ファンド（M）U S D」受益証券を主要投資対象とします。</li> <li>・J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースファイド（南アフリカランドヘッジ・円ベース）を参考指数とし、トータルリターンを最大化をめざします。</li> <li>・原則として、「P I M C O エマージング・マーケット・ボンド・ファンド（M）U S D」受益証券の組入比率は高位に保ちます。ただし、投資環境などにより、組入比率を引き下げる場合もあります。</li> <li>・原則として、ファンドの純資産相当額の米ドル売り、南アフリカランド買いの為替取引を行ないます。</li> </ul> <p>&lt; P I M C O エマージング・マーケット・ボンド・ファンド トルコリラクラス &gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・「P I M C O エマージング・マーケット・ボンド・ファンド（M）U S D」受益証券を主要投資対象とします。</li> <li>・J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースファイド（トルコリラヘッジ・円ベース）を参考指数とし、トータルリターンを最大化をめざします。</li> <li>・原則として、「P I M C O エマージング・マーケット・ボンド・ファンド（M）U S D」受益証券の組入比率は高位に保ちます。ただし、投資環境などにより、組入比率を引き下げる場合もあります。</li> <li>・原則として、ファンドの純資産相当額の米ドル売り、トルコリラ買いの為替取引を行ないます。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>・デリバティブおよび外国為替予約取引の利用は、原則としてヘッジ目的および資産の効率的な運用に資することを目的とします。</li> </ul>
収益分配	毎月、原則として利子収入および売買益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わないこともあります。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬など	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。
<b>その他</b>	

投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
管理会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
信託期間	無期限
決算日	原則として、毎年5月末日

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

(ご参考)

< P I M C O エマージング・マーケット・ボンド・ファンド(M)USD >

### 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いません。
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> <li>・通常、主として新興国のソブリン債およびソブリン債に準ずる発行体が発行する債券に投資をします。これら債券には、米ドル建てのものも、米ドル以外の通貨建てのものも含まれます。</li> <li>・また、ファンドはこの他以下の債券などに投資します。 <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 米国以外の政府、その政府の部局またはその他の政府系機関の発行する債券</li> <li>2. 国際機関の発行する債券</li> <li>3. 米国の発行体および米国以外の発行体の社債およびC P</li> <li>4. 政府および企業が発行するインフレ連動債</li> <li>5. 仕組債</li> <li>6. ディレード・ファンディング・ローンおよびリボルビング・クレジット・ファシリティ</li> <li>7. 譲渡性預金、定期預金および銀行引受手形</li> <li>8. 現先取引および逆現先取引</li> <li>9. 州または地方の政府、政府の部局またはその他の政府系機関の発行する債券</li> <li>10. 米国政府、政府機関、政府企業が発行または保証する証券</li> </ol> </li> </ul>
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバースファイド(ヘッジなし・円ベース)をベンチマークとし、これを上回る投資成果をめざすとともに、トータルリターンの最大化をめざします。</li> <li>・ 外貨建資産については、原則として円に対する為替ヘッジを行いません。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ B 格(ムーディーズ社、スタンダード&amp;プアーズ社、フィッチ社による同等格の格付、またはこれらの格付会社による格付が無い場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると認めたもの)未満の債券への投資は、ファンドの純資産総額の15%まで可能とします。</li> <li>・ ファンドの平均デュレーションは、通常的环境下、ベンチマークの平均デュレーション±2年以内とします。</li> <li>・ ファンドは、1発行体に資産の10%を限度として投資することができます。ただし、政府証券、政府機関証券などへの投資には制限を設けません。</li> <li>・ 原則として、ファンドの純資産総額の95%以上が実質米ドル資産となるように投資をします。</li> <li>・ ファンドは、オプション取引、先物取引、スワップ取引などの派生商品に投資をします。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。ただし、ファンドの純資産総額の100%を超えないものとします。</li> <li>・ 資金の借入れの合計金額がファンドの純資産総額の10%を超える借入残高が生じる借入れは行なわないものとします。</li> </ul>

収益分配	毎月、原則として利子収入および売買益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わないこともあります。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬など	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。
<b>その他</b>	
投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
管理会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
信託期間	無期限
決算日	原則として、毎年5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。

#### < マネー・オープン・マザーファンド >

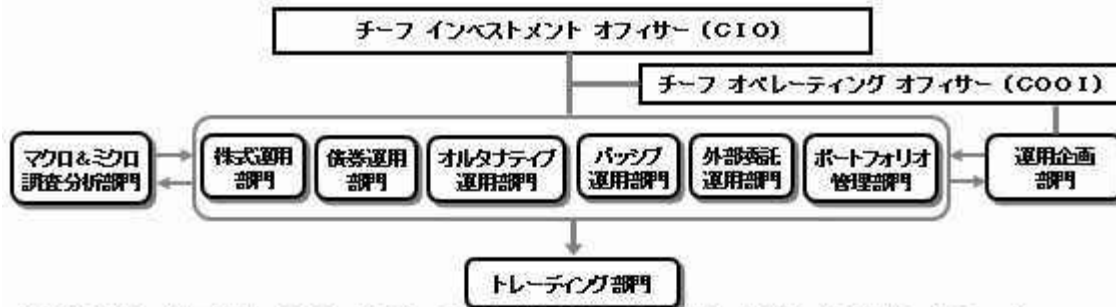
<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。）への投資は行ないません。</li> <li>外貨建資産への投資は行ないません。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
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。
<b>その他</b>	
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
信託期間	無期限(2003年3月28日設定)
決算日	毎年1月15日(休業日の場合は翌営業日)

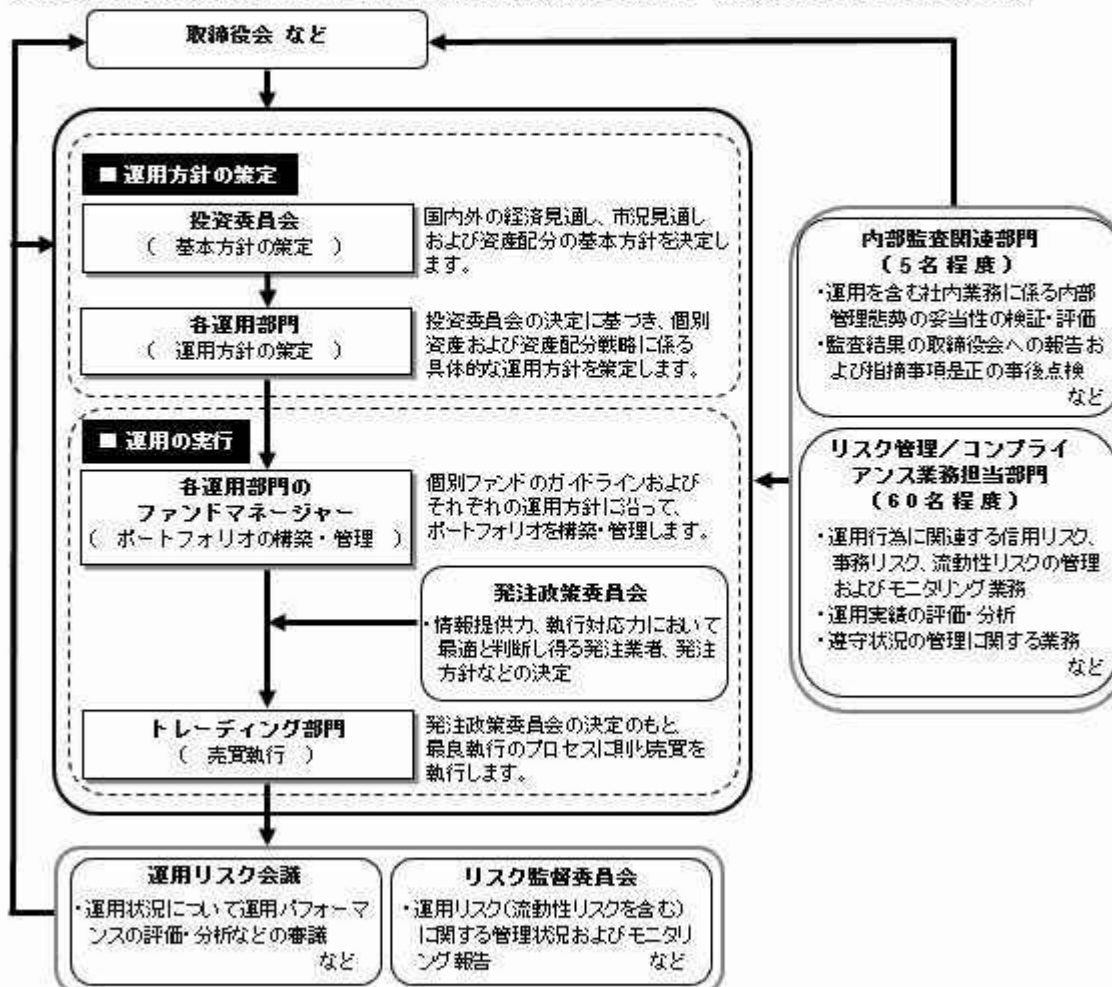
## (3) 【運用体制】

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

「投資顧問会社」については、投資顧問会社の管理体制およびリスク管理状況のモニタリングをリスク管理業務担当部門にて行なっています。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っております。



## ◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

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

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



上記体制は2022年1月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

- ・当ファンドの運用は、委託会社である日興アセットマネジメント株式会社からファンドの運用の指図に関する権限の委託を受け、ピムコジャパンリミテッドが行ないます。ピムコジャパンリミテッドは、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）の日本における拠点です。
  - ・投資対象である「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド ブラジルリアルクラス」、「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド 南アフリカランドクラス」、「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド トルコリラクラス」は、PIMCOが運用します。
- < PIMCOにおける運用体制 >

### < 優位性を発揮するPIMCOのエマージング債券運用プロセス >

PIMCOは、魅力的な投資機会を発掘するとともに、投資対象のデフォルト・リスクの回避をめざし、以下のような運用プロセスを構築しています。

#### ファンダメンタルズ分析

経済および金融市場のファンダメンタルズ、社会的政治的安定度、長期的な経済成長の可能性などの分析に基づいた長期予測を行ないます。

#### 外部環境の評価

エマージング市場が先進国の経済成長および金利動向、商品市場などから受ける影響を予測します。

#### マーケットのテクニカル分析

流動性、エクスポージャーの集中、レバレッジ、投資家基盤の構造を含む市場ダイナミックスの分析を行ないます。

付加価値の源泉を多様化、ポートフォリオの最適化を行ないます。

上記は2021年12月末現在のものです。

#### (4) 【分配方針】

##### 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

##### 1) 分配対象額の範囲

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

##### 2) 分配対象額についての分配方針

分配金額は、委託会社が決定するものとし、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。

##### 3) 留保益の運用方針

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

##### 収益分配金の支払い

##### < 分配金再投資コース >

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

##### < 分配金受取りコース >

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

#### (5) 【投資制限】

##### 約款に定める投資制限

1) 前記「投資対象」の投資信託証券、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) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

4) 外貨建資産への直接投資は行ないません。

5) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約

に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。

イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内

ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内

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

二) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。

ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が弁済される日からその翌営業日までとします。

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

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

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

- ・ 投資者の皆様は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)の皆様へ帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・ 当ファンドは、主に債券を実質的な投資対象としますので、債券の価格の下落や、債券の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

- ・ 一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。
- ・ 一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。

#### 流動性リスク

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

#### 信用リスク

- ・ 一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト(債務不履行)が生じた場合またはそれが

予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。

- ・ 一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて利回りが高い反面、価格変動が大きく、デフォルトが生じるリスクが高まる場合があります。
- ・ 格付を有する債券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。
- ・ ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

#### 為替変動リスク

##### ブラジルレアルコース

- ・ 投資対象とする外国投資信託の組入資産については、原則として米ドル売り、ブラジルレアル買いの為替取引を行なうため、ブラジルレアルの対円での為替変動の影響を受けます。一般に外国為替相場がブラジルレアル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。なお、為替取引を完全に行なうことができるとは限らないため、場合によってはブラジルレアルと米ドルの2通貨間の金利差を十分に享受することができない可能性や、米ドルの対円での為替変動の影響を受ける可能性があります。また、ブラジルレアルの金利が米ドル金利より低い場合、米ドルとブラジルレアルの金利差相当分の為替取引によるコストが発生します。
- ・ 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。

##### 南アフリカランドコース

- ・ 投資対象とする外国投資信託の組入資産については、原則として米ドル売り、南アフリカランド買いの為替取引を行なうため、南アフリカランドの対円での為替変動の影響を受けます。一般に外国為替相場が南アフリカランド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。なお、為替取引を完全に行なうことができるとは限らないため、場合によっては南アフリカランドと米ドルの2通貨間の金利差を十分に享受することができない可能性や、米ドルの対円での為替変動の影響を受ける可能性があります。また、南アフリカランドの金利が米ドル金利より低い場合、米ドルと南アフリカランドの金利差相当分の為替取引によるコストが発生します。
- ・ 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。

##### トルコリラコース

- ・ 投資対象とする外国投資信託の組入資産については、原則として米ドル売り、トルコリラ買いの為替取引を行なうため、トルコリラの対円での為替変動の影響を受けます。一般に外国為替相場がトルコリラ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。なお、為替取引を完全に行なうことができるとは限らないため、場合によってはトルコリラと米ドルの2通貨間の金利差を十分に享受することができない可能性や、米ドルの対円での為替変動の影響を受ける可能性があります。また、トルコリラの金利が米ドル金利より低い場合、米ドルとトルコリラの金利差相当分の為替取引によるコストが発生します。
- ・ 一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。

##### カントリー・リスク

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

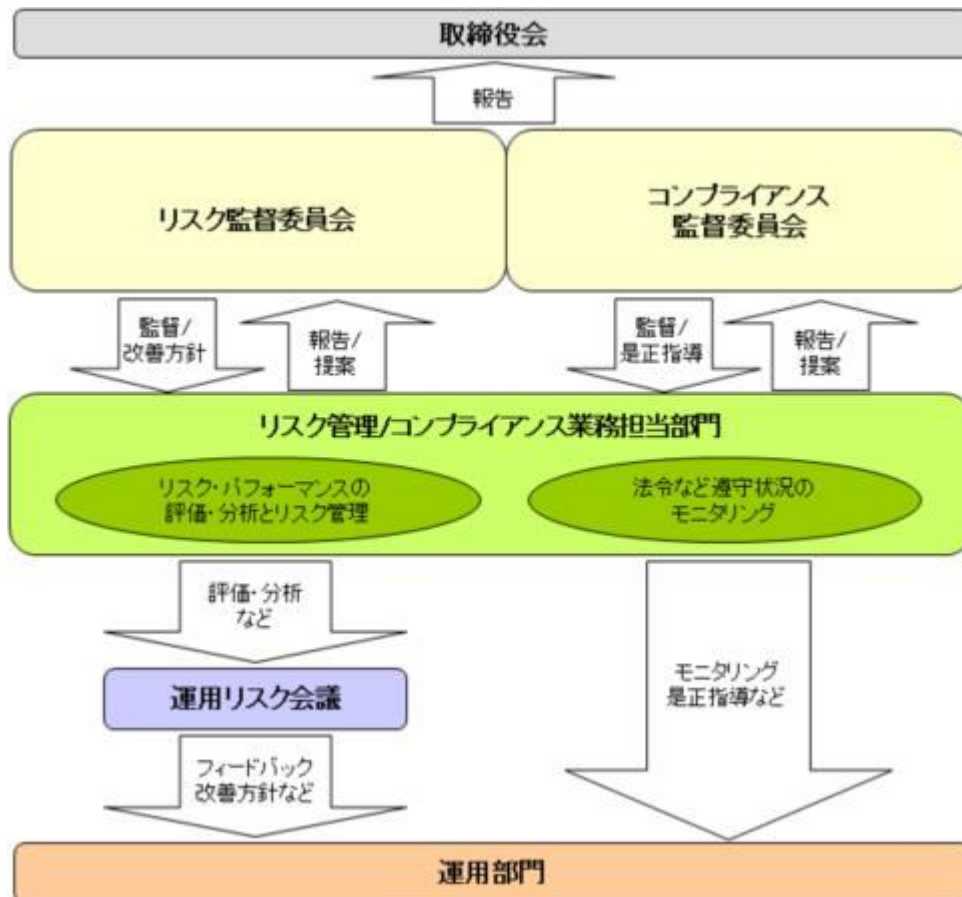
ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

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

## （２）リスク管理体制

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）におけるリスク管理体制>



### 全社リスク管理

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（流動性リスクを含む）、市場リスク、カウンターパーティーリスク、オペレーショナルリスク（事務リスクを含む）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（流動性リスクを含む）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（流動性リスクを含む）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

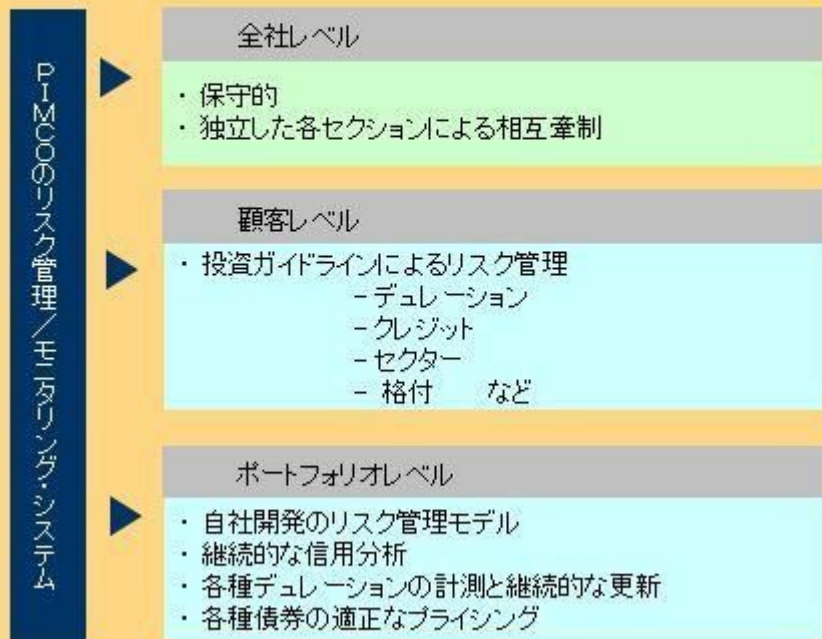
運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2022年1月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

### < P I M C Oにおけるリスク管理体制 >

ポートフォリオのリスク管理体制について、P I M C Oは、お客様のポートフォリオ運用において実効性のある管理を行なうためには、異なる機能を有するセクションが相互牽制を働かせ、多面的なリスク管理、モニタリングを行なうことが不可欠であると考えています。全てのポートフォリオと全ての取引はポートフォリオ・マネジメント、アカウント・マネジメント、コンプライアンス/リーガルの3つの独立した部門が互いに牽制しあう形で監視することにより、システムの信頼性を保っています。

PIMCOでは、全社レベル、顧客レベル、ポートフォリオレベルでリスク管理／モニタリングを行なう体制を構築しています。

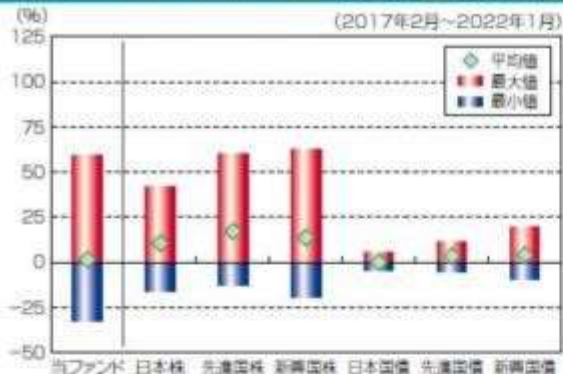


上記は2021年12月末現在のものです。

(参考情報)

## 毎月分配型（ブラジルリアルコース）

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債	
平均値	1.4%	10.6%	17.1%	0.1%	3.5%	4.0%	
最大値	59.4%	42.1%	59.8%	62.7%	5.4%	11.4%	19.3%
最小値	-32.8%	-16.0%	-12.4%	-19.4%	-4.0%	-5.4%	-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2017年2月から2022年1月の5年間の各月末における最近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## 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、2017年2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(各月末における最近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## 毎月分配型（南アフリカランドコース）

## 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	10.9%	10.6%	17.1%	13.7%	0.1%	3.5%	4.0%
最大値	56.3%	42.1%	59.8%	62.7%	5.4%	11.4%	19.3%
最小値	-26.1%	-16.0%	-12.4%	-19.4%	-4.0%	-5.4%	-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2017年2月から2022年1月の5年間の各月末における最近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## 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



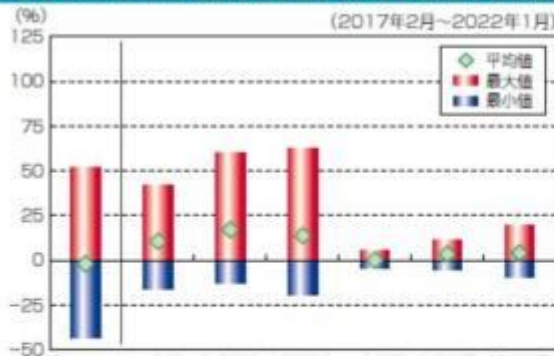
※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。  
※分配金再投資基準価額は、2017年2月末の基準価額を起点として指数化しています。

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



## 毎月分配型(トルコリラコース)

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	-2.1%	10.6%	17.1%	13.7%	0.1%	3.5%	4.0%
最大値	51.9%	42.1%	59.8%	62.7%	5.4%	11.4%	19.3%
最小値	-43.6%	-18.0%	-12.4%	-19.4%	-4.0%	-5.4%	-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2017年2月から2022年1月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)  
 先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)  
 新興国株……MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)  
 日本国債……NOMURA-BPI国債  
 先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)  
 新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバル・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。

## 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株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。

## 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1万円当たりの値です。  
 ※分配金再投資基準価額は、2017年2月末の基準価額を起点として指数化しています。  
 ※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

当指数は、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ます場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

##### (2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

##### (3)【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.76%（税抜1.6%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

販売会社毎の各ファンド毎の 純資産総額	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
100億円以下の部分	1.60%	0.87%	0.70%	0.03%
100億円超300億円以下の部分		0.82%	0.75%	
300億円超1,000億円以下の部分		0.77%	0.80%	
1,000億円超の部分		0.72%	0.85%	

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

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

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

## (4) 【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。(以下「実費方式」といいます。)また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかるとす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。

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

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

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

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

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

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

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、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 エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	ブラジルリアルクラス」
「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	南アフリカランドクラス」
「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	トルコリラクラス」

- ・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

「マネー・オープン・マザーファンド」

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

## （５）【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

### 1) 収益分配金に対する課税

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

### 2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）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。

法人受益者の場合

### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

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

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

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

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

### 2) 受益者が収益分配金を受け取る際

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

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

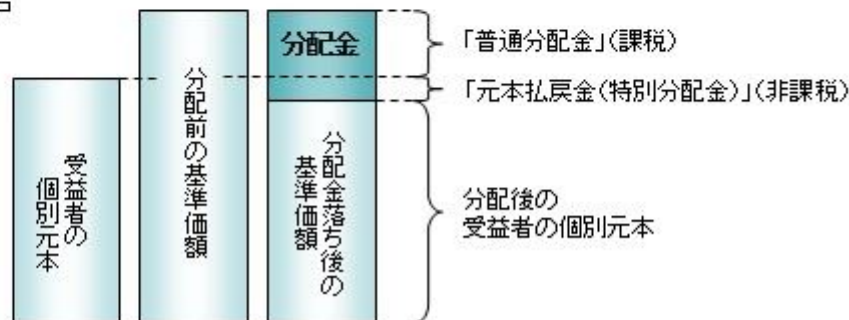
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

## &lt;分配金に関するイメージ図&gt;

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2022年4月15日現在のもので、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】

## 【日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース）】

以下の運用状況は2022年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	バミューダ	2,250,662,600	98.77
親投資信託受益証券	日本	2,221,025	0.10
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		25,906,162	1.14
合計(純資産総額)		2,278,789,787	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
------	----	-----	--------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

パミュー ダ	投資信託受益 証券	PIMCO エマージング・マーケッ ト・ボンド・ファンド ブラジルレ アルクラス	712,235	3,035	2,161,633,225	3,160	2,250,662,600	98.77
日本	親投資信託受 益証券	マネー・オープン・マザーファンド	2,186,479	1.0158	2,221,025	1.0158	2,221,025	0.10

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.77
親投資信託受益証券	0.10
合 計	98.86

### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

### 【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第7特定期間末 (2012年 7月17日)	16,626	16,942	0.8413	0.8573
第8特定期間末 (2013年 1月15日)	26,434	26,892	0.9226	0.9386
第9特定期間末 (2013年 7月16日)	26,705	27,237	0.8036	0.8196
第10特定期間末 (2014年 1月15日)	23,916	24,435	0.7373	0.7533
第11特定期間末 (2014年 7月15日)	21,449	21,905	0.7523	0.7683
第12特定期間末 (2015年 1月15日)	19,738	20,237	0.6329	0.6489
第13特定期間末 (2015年 7月15日)	18,386	18,772	0.5242	0.5352
第14特定期間末 (2016年 1月15日)	10,744	10,932	0.3434	0.3494
第15特定期間末 (2016年 7月15日)	10,586	10,663	0.4163	0.4193
第16特定期間末 (2017年 1月16日)	10,131	10,196	0.4669	0.4699
第17特定期間末 (2017年 7月18日)	8,992	9,047	0.4876	0.4906
第18特定期間末 (2018年 1月15日)	7,797	7,845	0.4888	0.4918
第19特定期間末 (2018年 7月17日)	5,543	5,585	0.3892	0.3922
第20特定期間末 (2019年 1月15日)	5,035	5,075	0.3783	0.3813
第21特定期間末 (2019年 7月16日)	5,177	5,217	0.3919	0.3949
第22特定期間末 (2020年 1月15日)	4,724	4,763	0.3591	0.3621
第23特定期間末 (2020年 7月15日)	2,874	2,910	0.2407	0.2437

第24特定期間末	(2021年 1月15日)	2,652	2,669	0.2408	0.2423
第25特定期間末	(2021年 7月15日)	2,700	2,715	0.2575	0.2590
第26特定期間末	(2022年 1月17日)	2,202	2,217	0.2305	0.2320
	2021年 1月末日	2,558		0.2332	
	2月末日	2,490		0.2296	
	3月末日	2,415		0.2232	
	4月末日	2,561		0.2406	
	5月末日	2,625		0.2507	
	6月末日	2,798		0.2661	
	7月末日	2,666		0.2583	
	8月末日	2,592		0.2542	
	9月末日	2,437		0.2429	
	10月末日	2,395		0.2363	
	11月末日	2,295		0.2308	
	12月末日	2,244		0.2331	
	2022年 1月末日	2,278		0.2396	

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

#### 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第7特定期間	2012年 1月17日～2012年 7月17日	0.0960
第8特定期間	2012年 7月18日～2013年 1月15日	0.0960
第9特定期間	2013年 1月16日～2013年 7月16日	0.0960
第10特定期間	2013年 7月17日～2014年 1月15日	0.0960
第11特定期間	2014年 1月16日～2014年 7月15日	0.0960
第12特定期間	2014年 7月16日～2015年 1月15日	0.0960
第13特定期間	2015年 1月16日～2015年 7月15日	0.0760
第14特定期間	2015年 7月16日～2016年 1月15日	0.0460
第15特定期間	2016年 1月16日～2016年 7月15日	0.0270
第16特定期間	2016年 7月16日～2017年 1月16日	0.0180
第17特定期間	2017年 1月17日～2017年 7月18日	0.0180
第18特定期間	2017年 7月19日～2018年 1月15日	0.0180
第19特定期間	2018年 1月16日～2018年 7月17日	0.0180
第20特定期間	2018年 7月18日～2019年 1月15日	0.0180
第21特定期間	2019年 1月16日～2019年 7月16日	0.0180
第22特定期間	2019年 7月17日～2020年 1月15日	0.0180
第23特定期間	2020年 1月16日～2020年 7月15日	0.0180
第24特定期間	2020年 7月16日～2021年 1月15日	0.0165
第25特定期間	2021年 1月16日～2021年 7月15日	0.0090
第26特定期間	2021年 7月16日～2022年 1月17日	0.0090

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第7特定期間	2012年 1月17日～2012年 7月17日	0.50
第8特定期間	2012年 7月18日～2013年 1月15日	21.07
第9特定期間	2013年 1月16日～2013年 7月16日	2.49
第10特定期間	2013年 7月17日～2014年 1月15日	3.70
第11特定期間	2014年 1月16日～2014年 7月15日	15.05
第12特定期間	2014年 7月16日～2015年 1月15日	3.11
第13特定期間	2015年 1月16日～2015年 7月15日	5.17
第14特定期間	2015年 7月16日～2016年 1月15日	25.72
第15特定期間	2016年 1月16日～2016年 7月15日	29.09
第16特定期間	2016年 7月16日～2017年 1月16日	16.48
第17特定期間	2017年 1月17日～2017年 7月18日	8.29
第18特定期間	2017年 7月19日～2018年 1月15日	3.94
第19特定期間	2018年 1月16日～2018年 7月17日	16.69
第20特定期間	2018年 7月18日～2019年 1月15日	1.82
第21特定期間	2019年 1月16日～2019年 7月16日	8.35
第22特定期間	2019年 7月17日～2020年 1月15日	3.78
第23特定期間	2020年 1月16日～2020年 7月15日	27.96
第24特定期間	2020年 7月16日～2021年 1月15日	6.90
第25特定期間	2021年 1月16日～2021年 7月15日	10.67
第26特定期間	2021年 7月16日～2022年 1月17日	6.99

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

## (4) 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第7特定期間	2012年 1月17日～2012年 7月17日	8,468,297,224	3,755,185,077
第8特定期間	2012年 7月18日～2013年 1月15日	13,216,503,933	4,324,920,806
第9特定期間	2013年 1月16日～2013年 7月16日	15,633,351,249	11,055,122,147
第10特定期間	2013年 7月17日～2014年 1月15日	6,103,694,507	6,898,379,460
第11特定期間	2014年 1月16日～2014年 7月15日	5,384,559,838	9,309,561,565
第12特定期間	2014年 7月16日～2015年 1月15日	7,940,678,092	5,264,952,473
第13特定期間	2015年 1月16日～2015年 7月15日	9,966,221,496	6,079,020,993
第14特定期間	2015年 7月16日～2016年 1月15日	5,027,469,982	8,809,152,083
第15特定期間	2016年 1月16日～2016年 7月15日	2,122,683,599	7,985,231,468
第16特定期間	2016年 7月16日～2017年 1月16日	2,589,155,520	6,317,631,765
第17特定期間	2017年 1月17日～2017年 7月18日	2,038,682,680	5,297,801,462



第18特定期間	2017年 7月19日～2018年 1月15日	1,221,128,617	3,710,057,835
第19特定期間	2018年 1月16日～2018年 7月17日	510,868,912	2,220,593,350
第20特定期間	2018年 7月18日～2019年 1月15日	744,713,160	1,677,504,194
第21特定期間	2019年 1月16日～2019年 7月16日	1,008,284,016	1,106,612,377
第22特定期間	2019年 7月17日～2020年 1月15日	1,204,875,939	1,262,197,911
第23特定期間	2020年 1月16日～2020年 7月15日	665,090,117	1,880,160,791
第24特定期間	2020年 7月16日～2021年 1月15日	671,168,802	1,595,689,527
第25特定期間	2021年 1月16日～2021年 7月15日	352,988,433	882,313,606
第26特定期間	2021年 7月16日～2022年 1月17日	451,878,454	1,380,268,265

### 【日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(南アフリカランドコース)】

以下の運用状況は2022年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### (1) 【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	バミューダ	543,676,692	98.58
親投資信託受益証券	日本	549,251	0.10
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		7,267,528	1.32
合計(純資産総額)		551,493,471	100.00

#### (2) 【投資資産】

##### 【投資有価証券の主要銘柄】

##### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド 南アフリカランドクラス	162,098	3,373	546,756,554	3,354	543,676,692	98.58
日本	親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	540,708	1.0158	549,252	1.0158	549,251	0.10

##### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.58
親投資信託受益証券	0.10
合計	98.68

##### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

### （3）【運用実績】

#### 【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第7特定期間末 (2012年 7月17日)	1,091	1,110	0.8337	0.8487
第8特定期間末 (2013年 1月15日)	1,564	1,591	0.8613	0.8763
第9特定期間末 (2013年 7月16日)	2,170	2,215	0.7294	0.7444
第10特定期間末 (2014年 1月15日)	2,466	2,524	0.6303	0.6453
第11特定期間末 (2014年 7月15日)	3,178	3,259	0.5893	0.6043
第12特定期間末 (2015年 1月15日)	4,812	4,949	0.5233	0.5383
第13特定期間末 (2015年 7月15日)	4,599	4,698	0.4676	0.4776
第14特定期間末 (2016年 1月15日)	2,063	2,106	0.2838	0.2898
第15特定期間末 (2016年 7月15日)	1,868	1,886	0.3120	0.3150
第16特定期間末 (2017年 1月16日)	1,874	1,890	0.3556	0.3586
第17特定期間末 (2017年 7月18日)	1,662	1,675	0.3742	0.3772
第18特定期間末 (2018年 1月15日)	1,515	1,527	0.3895	0.3925
第19特定期間末 (2018年 7月17日)	1,188	1,198	0.3504	0.3534
第20特定期間末 (2019年 1月15日)	1,029	1,039	0.3138	0.3168
第21特定期間末 (2019年 7月16日)	960	969	0.3240	0.3270
第22特定期間末 (2020年 1月15日)	933	942	0.3171	0.3201
第23特定期間末 (2020年 7月15日)	669	677	0.2400	0.2430
第24特定期間末 (2021年 1月15日)	679	683	0.2605	0.2620
第25特定期間末 (2021年 7月15日)	675	678	0.2869	0.2884
第26特定期間末 (2022年 1月17日)	557	561	0.2653	0.2668
2021年 1月末日	682		0.2621	
2月末日	670		0.2674	
3月末日	670		0.2721	
4月末日	706		0.2857	
5月末日	736		0.3018	
6月末日	692		0.2937	
7月末日	675		0.2870	
8月末日	668		0.2888	
9月末日	644		0.2780	
10月末日	638		0.2813	

11月末日	574		0.2562
12月末日	556		0.2654
2022年 1月末日	551		0.2636

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

### 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第7特定期間	2012年 1月17日～2012年 7月17日	0.0900
第8特定期間	2012年 7月18日～2013年 1月15日	0.0900
第9特定期間	2013年 1月16日～2013年 7月16日	0.0900
第10特定期間	2013年 7月17日～2014年 1月15日	0.0900
第11特定期間	2014年 1月16日～2014年 7月15日	0.0900
第12特定期間	2014年 7月16日～2015年 1月15日	0.0900
第13特定期間	2015年 1月16日～2015年 7月15日	0.0700
第14特定期間	2015年 7月16日～2016年 1月15日	0.0440
第15特定期間	2016年 1月16日～2016年 7月15日	0.0270
第16特定期間	2016年 7月16日～2017年 1月16日	0.0180
第17特定期間	2017年 1月17日～2017年 7月18日	0.0180
第18特定期間	2017年 7月19日～2018年 1月15日	0.0180
第19特定期間	2018年 1月16日～2018年 7月17日	0.0180
第20特定期間	2018年 7月18日～2019年 1月15日	0.0180
第21特定期間	2019年 1月16日～2019年 7月16日	0.0180
第22特定期間	2019年 7月17日～2020年 1月15日	0.0180
第23特定期間	2020年 1月16日～2020年 7月15日	0.0180
第24特定期間	2020年 7月16日～2021年 1月15日	0.0165
第25特定期間	2021年 1月16日～2021年 7月15日	0.0090
第26特定期間	2021年 7月16日～2022年 1月17日	0.0090

### 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第7特定期間	2012年 1月17日～2012年 7月17日	11.14
第8特定期間	2012年 7月18日～2013年 1月15日	14.11
第9特定期間	2013年 1月16日～2013年 7月16日	4.86
第10特定期間	2013年 7月17日～2014年 1月15日	1.25
第11特定期間	2014年 1月16日～2014年 7月15日	7.77
第12特定期間	2014年 7月16日～2015年 1月15日	4.07
第13特定期間	2015年 1月16日～2015年 7月15日	2.73
第14特定期間	2015年 7月16日～2016年 1月15日	29.90
第15特定期間	2016年 1月16日～2016年 7月15日	19.45

第16特定期間	2016年 7月16日～2017年 1月16日	19.74
第17特定期間	2017年 1月17日～2017年 7月18日	10.29
第18特定期間	2017年 7月19日～2018年 1月15日	8.90
第19特定期間	2018年 1月16日～2018年 7月17日	5.42
第20特定期間	2018年 7月18日～2019年 1月15日	5.31
第21特定期間	2019年 1月16日～2019年 7月16日	8.99
第22特定期間	2019年 7月17日～2020年 1月15日	3.43
第23特定期間	2020年 1月16日～2020年 7月15日	18.64
第24特定期間	2020年 7月16日～2021年 1月15日	15.42
第25特定期間	2021年 1月16日～2021年 7月15日	13.59
第26特定期間	2021年 7月16日～2022年 1月17日	4.39

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

#### （４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第7特定期間	2012年 1月17日～2012年 7月17日	656,354,785	364,153,566
第8特定期間	2012年 7月18日～2013年 1月15日	999,176,975	491,284,181
第9特定期間	2013年 1月16日～2013年 7月16日	1,968,894,678	809,782,539
第10特定期間	2013年 7月17日～2014年 1月15日	1,398,879,568	462,297,733
第11特定期間	2014年 1月16日～2014年 7月15日	2,273,816,976	792,098,801
第12特定期間	2014年 7月16日～2015年 1月15日	4,969,689,862	1,168,174,154
第13特定期間	2015年 1月16日～2015年 7月15日	3,032,037,905	2,389,438,120
第14特定期間	2015年 7月16日～2016年 1月15日	989,714,433	3,559,022,766
第15特定期間	2016年 1月16日～2016年 7月15日	443,063,590	1,722,104,627
第16特定期間	2016年 7月16日～2017年 1月16日	417,532,183	1,136,360,038
第17特定期間	2017年 1月17日～2017年 7月18日	465,967,867	1,294,617,442
第18特定期間	2017年 7月19日～2018年 1月15日	270,796,869	822,247,494
第19特定期間	2018年 1月16日～2018年 7月17日	218,866,534	716,999,011
第20特定期間	2018年 7月18日～2019年 1月15日	211,408,530	322,616,137
第21特定期間	2019年 1月16日～2019年 7月16日	390,440,723	707,765,962
第22特定期間	2019年 7月17日～2020年 1月15日	408,350,370	427,739,754
第23特定期間	2020年 1月16日～2020年 7月15日	221,293,813	376,785,633
第24特定期間	2020年 7月16日～2021年 1月15日	274,037,303	456,823,553
第25特定期間	2021年 1月16日～2021年 7月15日	118,826,195	372,160,653
第26特定期間	2021年 7月16日～2022年 1月17日	128,008,819	378,003,919

#### 【日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）】

以下の運用状況は2022年 1月31日現在です。

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

## ( 1 ) 【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	バミューダ	12,809,507,742	99.05
親投資信託受益証券	日本	12,528,022	0.10
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		109,908,141	0.85
合計（純資産総額）		12,931,943,905	100.00

## ( 2 ) 【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド トルコリラクラス	11,376,117	1,100	12,513,728,700	1,126	12,809,507,742	99.05
日本	親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	12,333,159	1.0158	12,528,022	1.0158	12,528,022	0.10

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	99.05
親投資信託受益証券	0.10
合計	99.15

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## ( 3 ) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第7特定期間末 (2012年 7月17日)	59,036	60,409	0.6447	0.6597

第8特定期間末	(2013年 1月15日)	160,654	164,088	0.7017	0.7167
第9特定期間末	(2013年 7月16日)	327,918	336,176	0.5956	0.6106
第10特定期間末	(2014年 1月15日)	328,689	338,839	0.4857	0.5007
第11特定期間末	(2014年 7月15日)	343,404	352,298	0.4633	0.4753
第12特定期間末	(2015年 1月15日)	328,321	337,914	0.4107	0.4227
第13特定期間末	(2015年 7月15日)	248,120	253,884	0.3444	0.3524
第14特定期間末	(2016年 1月15日)	133,428	136,147	0.2454	0.2504
第15特定期間末	(2016年 7月15日)	95,177	96,133	0.2489	0.2514
第16特定期間末	(2017年 1月16日)	61,267	62,014	0.2050	0.2075
第17特定期間末	(2017年 7月18日)	59,983	60,667	0.2191	0.2216
第18特定期間末	(2018年 1月15日)	61,916	62,663	0.2074	0.2099
第19特定期間末	(2018年 7月17日)	42,000	42,405	0.1556	0.1571
第20特定期間末	(2019年 1月15日)	34,168	34,290	0.1398	0.1403
第21特定期間末	(2019年 7月16日)	35,512	35,622	0.1604	0.1609
第22特定期間末	(2020年 1月15日)	34,275	34,375	0.1713	0.1718
第23特定期間末	(2020年 7月15日)	25,569	25,659	0.1418	0.1423
第24特定期間末	(2021年 1月15日)	22,973	23,054	0.1430	0.1435
第25特定期間末	(2021年 7月15日)	20,971	21,046	0.1400	0.1405
第26特定期間末	(2022年 1月17日)	12,675	12,743	0.0940	0.0945
	2021年 1月末日	23,136		0.1449	
	2月末日	23,567		0.1486	
	3月末日	20,722		0.1324	
	4月末日	21,390		0.1388	
	5月末日	20,923		0.1372	
	6月末日	20,808		0.1379	
	7月末日	21,324		0.1434	
	8月末日	21,756		0.1479	
	9月末日	20,456		0.1415	
	10月末日	19,084		0.1346	
	11月末日	13,763		0.0987	
	12月末日	13,950		0.1029	
	2022年 1月末日	12,931		0.0961	

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

#### 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第7特定期間	2012年 1月17日～2012年 7月17日	0.0900
第8特定期間	2012年 7月18日～2013年 1月15日	0.0900
第9特定期間	2013年 1月16日～2013年 7月16日	0.0900
第10特定期間	2013年 7月17日～2014年 1月15日	0.0900

第11特定期間	2014年 1月16日～2014年 7月15日	0.0780
第12特定期間	2014年 7月16日～2015年 1月15日	0.0720
第13特定期間	2015年 1月16日～2015年 7月15日	0.0560
第14特定期間	2015年 7月16日～2016年 1月15日	0.0360
第15特定期間	2016年 1月16日～2016年 7月15日	0.0225
第16特定期間	2016年 7月16日～2017年 1月16日	0.0150
第17特定期間	2017年 1月17日～2017年 7月18日	0.0150
第18特定期間	2017年 7月19日～2018年 1月15日	0.0150
第19特定期間	2018年 1月16日～2018年 7月17日	0.0120
第20特定期間	2018年 7月18日～2019年 1月15日	0.0050
第21特定期間	2019年 1月16日～2019年 7月16日	0.0030
第22特定期間	2019年 7月17日～2020年 1月15日	0.0030
第23特定期間	2020年 1月16日～2020年 7月15日	0.0030
第24特定期間	2020年 7月16日～2021年 1月15日	0.0030
第25特定期間	2021年 1月16日～2021年 7月15日	0.0030
第26特定期間	2021年 7月16日～2022年 1月17日	0.0030

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第7特定期間	2012年 1月17日～2012年 7月17日	16.67
第8特定期間	2012年 7月18日～2013年 1月15日	22.80
第9特定期間	2013年 1月16日～2013年 7月16日	2.29
第10特定期間	2013年 7月17日～2014年 1月15日	3.34
第11特定期間	2014年 1月16日～2014年 7月15日	11.45
第12特定期間	2014年 7月16日～2015年 1月15日	4.19
第13特定期間	2015年 1月16日～2015年 7月15日	2.51
第14特定期間	2015年 7月16日～2016年 1月15日	18.29
第15特定期間	2016年 1月16日～2016年 7月15日	10.59
第16特定期間	2016年 7月16日～2017年 1月16日	11.61
第17特定期間	2017年 1月17日～2017年 7月18日	14.20
第18特定期間	2017年 7月19日～2018年 1月15日	1.51
第19特定期間	2018年 1月16日～2018年 7月17日	19.19
第20特定期間	2018年 7月18日～2019年 1月15日	6.94
第21特定期間	2019年 1月16日～2019年 7月16日	16.88
第22特定期間	2019年 7月17日～2020年 1月15日	8.67
第23特定期間	2020年 1月16日～2020年 7月15日	15.47
第24特定期間	2020年 7月16日～2021年 1月15日	2.96
第25特定期間	2021年 1月16日～2021年 7月15日	0.00
第26特定期間	2021年 7月16日～2022年 1月17日	30.71

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

#### （４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第7特定期間	2012年 1月17日～2012年 7月17日	77,734,419,589	6,301,480,506
第8特定期間	2012年 7月18日～2013年 1月15日	182,583,117,105	45,212,735,458
第9特定期間	2013年 1月16日～2013年 7月16日	422,527,175,385	100,931,487,195
第10特定期間	2013年 7月17日～2014年 1月15日	215,447,629,332	89,282,548,767
第11特定期間	2014年 1月16日～2014年 7月15日	211,451,338,079	146,982,061,268
第12特定期間	2014年 7月16日～2015年 1月15日	201,166,629,841	142,928,485,499
第13特定期間	2015年 1月16日～2015年 7月15日	112,481,417,222	191,485,650,246
第14特定期間	2015年 7月16日～2016年 1月15日	26,220,594,002	202,882,589,356
第15特定期間	2016年 1月16日～2016年 7月15日	11,054,830,444	172,421,491,402
第16特定期間	2016年 7月16日～2017年 1月16日	5,635,112,183	89,181,466,271
第17特定期間	2017年 1月17日～2017年 7月18日	18,929,571,411	43,964,886,151
第18特定期間	2017年 7月19日～2018年 1月15日	56,491,531,462	31,728,038,279
第19特定期間	2018年 1月16日～2018年 7月17日	13,700,167,005	42,263,247,559
第20特定期間	2018年 7月18日～2019年 1月15日	12,628,307,733	38,186,135,636
第21特定期間	2019年 1月16日～2019年 7月16日	9,747,761,622	32,835,779,866
第22特定期間	2019年 7月17日～2020年 1月15日	9,685,352,102	30,891,083,242
第23特定期間	2020年 1月16日～2020年 7月15日	2,021,956,055	21,857,170,877
第24特定期間	2020年 7月16日～2021年 1月15日	2,046,412,893	21,709,417,517
第25特定期間	2021年 1月16日～2021年 7月15日	2,202,112,460	13,012,852,367
第26特定期間	2021年 7月16日～2022年 1月17日	2,195,870,878	17,157,065,784

（参考）

#### マネー・オープン・マザーファンド

以下の運用状況は2022年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		382,593,458	100.00
合計（純資産総額）		382,593,458	100.00

#### 投資資産



## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

該当事項はありません。

## ロ. 種類別の投資比率

該当事項はありません。

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

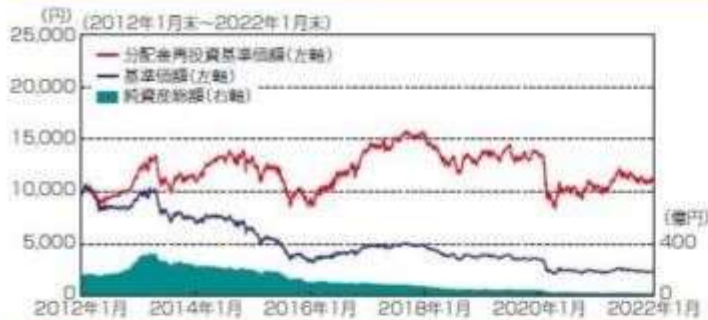
## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## 参考情報

## 運用実績(毎月分配型(ブラジルリアルコース)) 2022年1月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 2,396円

純資産総額…………… 22.78億円

※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、2012年1月末の基準価額を起点として指数化しています。  
 ※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2021年9月	2021年10月	2021年11月	2021年12月	2022年1月	直近1年間累計	設定後累計
15円	15円	15円	15円	15円	180円	13,355円

## 主要な資産の状況

&lt;資産別構成比率&gt;

PIMCO エマーシング・マーケット・ボンド・ファンドⅡ ブラジルリアルクラス	98.8%
マネーオープンマザーファンド	0.1%
現金その他	1.1%

## 「PIMCO エマーシング・マーケット・ボンド・ファンドⅡ ブラジルリアルクラス」の状況

&lt;債券ポートフォリオの概況&gt;

債券比率	79%
現金その他	21%
組入銘柄数	462
平均デュレーション	6.71年
平均最終利回り	6.74%
平均格付	BB

&lt;国別投資比率(上位10カ国)&gt;

	国	比率
1	ブラジル	6.7%
2	ロシア	3.9%
3	ナイジェリア	3.9%
4	南アフリカ	3.7%
5	メキシコ	3.4%
6	チリ	3.4%
7	中国	3.3%
8	ペルー	3.1%
9	エジプト	3.1%
10	ウクライナ	2.9%

&lt;通貨別構成比率&gt;

	通貨	比率
1	ブラジルリアル	100%
2	その他	0%

※債券比率には債券とその他金融商品が含まれます。

※「国別投資比率」「通貨別構成比率」は、純資産総額に対する比率です。

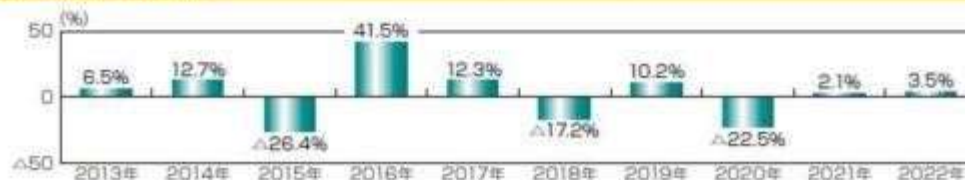
※格付は、S&amp;P社、ムーディーズ社のものを原則としており、格付会社により格付が異なる場合は、高い方を採用しております。

※平均格付とは、データ基準日時点で当外国投資信託が保有している有価証券などに係る信用格付を加算平均したものであり、当外国投資信託に係る信用格付ではありません。

※「国別投資比率」は実質的に属する国に分類しています。

※上記は、PIMCOより提供された情報です。

## 年間収益率の推移



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

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

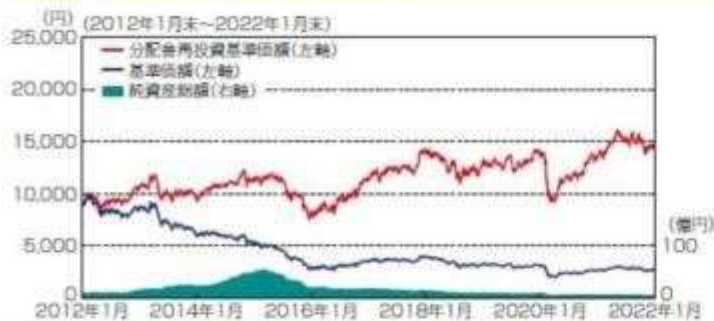
※2022年は、2022年1月末までの騰落率です。

※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。

## 運用実績(毎月分配型(南アフリカランドコース)) 2022年1月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額……………2,636円

純資産総額……………5.51億円

※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、2012年1月末の基準価額を起点として指数化しています。  
 ※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2021年9月	2021年10月	2021年11月	2021年12月	2022年1月	最近1年間累計	設定以来累計
15円	15円	15円	15円	15円	180円	12,615円

## 主要な資産の状況

## &lt;資産別構成比率&gt;

PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅡ 南アフリカランドクラス	98.6%
マネー・オープン・マザー・ファンド	0.1%
現金その他	1.3%

## 「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅡ 南アフリカランドクラス」の状況

## &lt;債券ポートフォリオの概況&gt;

債券比率	79%
現金その他	21%
組入銘柄数	462
平均デュレーション	6.71年
平均最終利回り	6.74%
平均格付	BB

## &lt;国別投資比率(上位10カ国)&gt;

	国	比率
1	ブラジル	6.7%
2	ロシア	3.9%
3	ナイジェリア	3.9%
4	南アフリカ	3.7%
5	メキシコ	3.4%
6	チリ	3.4%
7	中国	3.3%
8	ペルー	3.1%
9	エジプト	3.1%
10	ウクライナ	2.9%

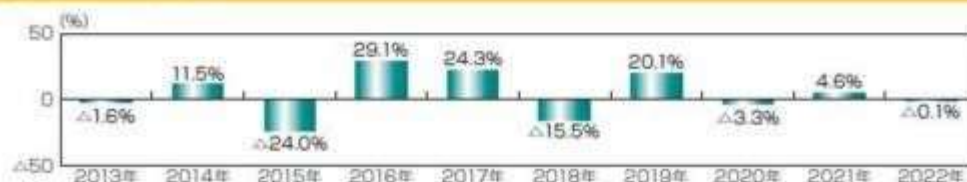
## &lt;通貨別構成比率&gt;

	通貨	比率
1	南アフリカランド	100%
2	その他	0%

※債券比率には債券とその他金融商品が含まれます。  
 ※「国別投資比率」「通貨別構成比率」は、純資産総額に対する比率です。  
 ※格付は、S&P社、ムーディーズ社のものを原則としており、格付会社により格付が異なる場合は、高い方を採用しております。  
 ※平均格付とは、データ基準日時点で当外国投資信託が保有している有価証券などに係る信用格付を加重平均したものであり、当外国投資信託に係る信用格付ではありません。  
 ※「国別投資比率」は実質的に属する国に分類しています。

※上記は、PIMCOより提供された情報です。

## 年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。  
 ※当ファンドには、ベンチマークはありません。  
 ※2022年は、2022年1月末までの観測率です。

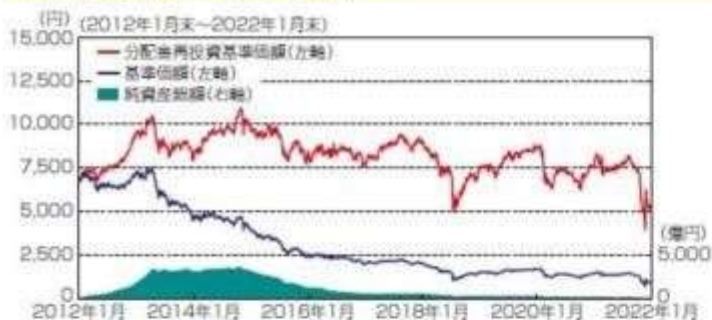
※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※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。

## 運用実績(毎月分配型(トルコリラコース))

2022年1月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 961円

純資産総額…………… 129.31億円

※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、2012年1月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2021年9月	2021年10月	2021年11月	2021年12月	2022年1月	最近1年間累計	設定来累計
5円	5円	5円	5円	5円	60円	11,225円

## 主要な資産の状況

&lt;資産別構成比率&gt;

PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅡ トルコリラクラス	99.1%
マネー・オープン・マザー・ファンド	0.1%
現金その他	0.8%

## 「PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンドⅡ トルコリラクラス」の状況

&lt;債券ポートフォリオの概況&gt;

債券比率	79%
現金その他	21%
組入銘柄数	462
平均デュレーション	6.71年
平均最終利回り	6.74%
平均格付	BB

&lt;国別投資比率(上位10カ国)&gt;

	国	比率
1	ブラジル	6.7%
2	ロシア	3.9%
3	ナイジェリア	3.9%
4	南アフリカ	3.7%
5	メキシコ	3.4%
6	チリ	3.4%
7	中国	3.3%
8	ペルー	3.1%
9	エジプト	3.1%
10	ウクライナ	2.9%

&lt;通貨別構成比率&gt;

	通貨	比率
1	トルコリラ	99%
2	その他	1%

※債券比率には債券とその他金融商品が含まれます。

※「国別投資比率」「通貨別構成比率」は、純資産総額に対する比率です。

※格付は、S&amp;P社、ムーアーズ社のものを原則としており、格付会社により格付が異なる場合は、高い方を採用しております。

※平均格付とは、データ基準日時点で当外国投資信託が保有している有価証券などに係る信用格付を加重平均したものであり、当外国投資信託に係る信用格付ではありません。

※「国別投資比率」は実質的に属する国に分類しています。

※上記は、PIMCOより提供された情報です。

## 年間収益率の推移



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

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2022年は、2022年1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。

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（米ドルコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（円ヘッジコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（南アフリカランドコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（メキシコペソコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（インドネシアルピアコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（インドルピーコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド資産成長型（米ドルコース）

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全部または一部のファンド間でスイッチングが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。

スイッチング対象ファンドの一方のファンドに関して、委託会社が約款に定める事由に該当したと判断したことにより、取得の申込み・解約請求の受付を中止、もしくは、既に受け付けた取得の申込み・解約請求の受付を取り消した場合には、もう一方のスイッチング対象ファンドに関して、当該ファンドについて約款に定める中止・取消事由が生じているか否かにかかわらず、原則として、スイッチングによる取得の申込み・解約請求の受付を中止、もしくは、既に受け付けたスイッチングによる取得の申込み・解約請求の受付を取り消します。

投資成果に大きく影響しますので、スイッチングは、十分ご検討の上、慎重にご判断ください。

仮に、受益者がスイッチングによらず、一方のファンドの取得の申込み、および、他方のファンドの解約請求を個別に行なった場合には、中止・取消事由が生じたファンドに関しては、取得の申込み・解約請求の受付を中止、もしくは、既に受け付けた取得の申込み・解約請求の受付を取り消しますが、中止・取消事由が生じていないもう一方のファンドに関しては、取得の申込み・解約請求の受付を、通常通り取り扱います。

(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、取得申込日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、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。

(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、決済機能の停止、投資対象国における非常事態（金融危機、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）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、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号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

- ・委託会社は、当ファンドのスイッチング元となる以下のファンド（当ファンドを除きます。）が解約請求の実行を停止した場合で、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、解約請求の実行の停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られ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。）に当該スイッチングの申込みを受け付けたものとして取り扱います。

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（米ドルコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（円ヘッジコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（南アフリカランドコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（メキシコペソコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（インドネシアルピアコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（インドルピーコース）

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド資産成長型（米ドルコース）

## (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、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。

・ニューヨーク証券取引所の休業日

・解約請求日から解約代金の支払開始日までの間（解約請求日および解約代金の支払開始日を除きます。）の全ての日がニューヨーク証券取引所の休業日に当たる場合

#### (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/](http://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5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、決済機能の停止、投資対象国における非常事態(金融危機、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)による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、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。
- ・委託会社は、当ファンドのスイッチング先となる以下のファンド(当ファンドを除きます。)が取得の申込みの受付を行わない措置を取ったときは、原則として当該スイッチングの受付を停止します。スイッチングの受付を停止した場合には、受益者は当該受付停止当日およびその前営業日のスイッチングの申込みを撤回できます。ただし、受益者がそのスイッチングの申込みを撤回しない場合には、当該受付停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。)にスイッチングを受け付けたものとして取り扱います。

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(米ドルコース)

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(円ヘッジコース)

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(ブラジルリアルコース)

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(南アフリカランドコース)

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(メキシコペソコース)

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドネシアルピアコース)

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドルピーコース)

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド資産成長型(米ドルコース)

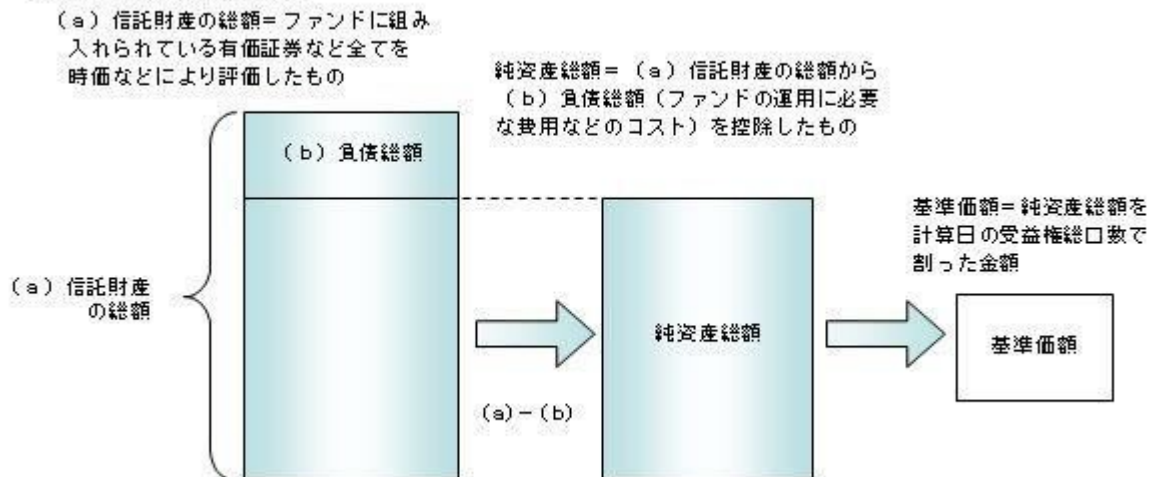
### 3【資産管理等の概要】

## （１）【資産の評価】

### 基準価額の算出

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

### < 基準価額算出の流れ >



### 有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

### < 主な資産の評価方法 >

投資信託証券（国内籍）

原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。

投資信託証券（外国籍）

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

### 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/](http://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】

2024年1月15日までとします（2009年7月10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】

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



## （５）【その他】

## 信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
    - イ) 受益者の解約により各ファンドの純資産総額が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。）
- 二) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

## 償還金について

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

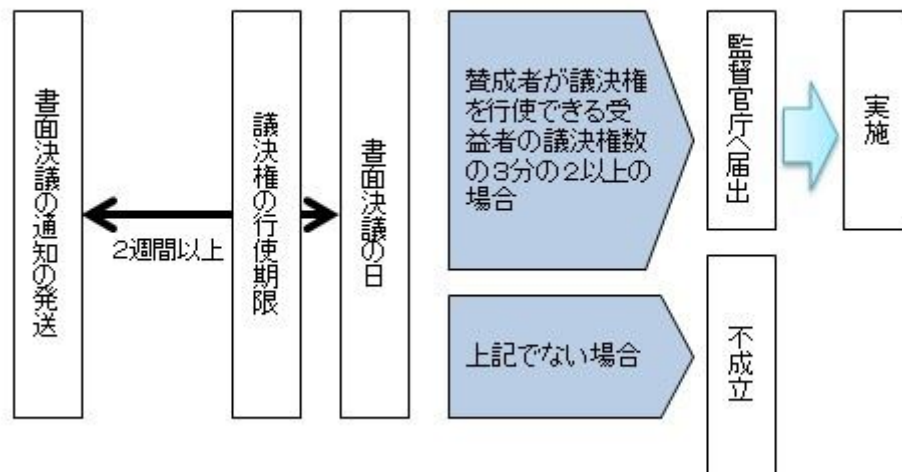
## 信託約款の変更など

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

## 書面決議

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

## &lt;書面決議の主な流れ&gt;



## 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/](http://www.nikkoam.com/)

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

## 運用報告書の作成

- ・委託会社は、年2回（1月、7月）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/](http://www.nikkoam.com/)

## 関係法人との契約について

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

## 他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

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

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

## (1) 収益分配金・償還金受領権

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

## (2) 解約請求権

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

## (3) 帳簿閲覧権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- <日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(ブラジルリアルコース)>
- <日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(南アフリカランドコース)>
- <日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)>

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2021年7月16日から2022年1月17日までの特定期間の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2021年 7月15日現在	当期 2022年 1月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	77,031,000	53,330,204
投資信託受益証券	2,642,192,256	2,169,836,830
親投資信託受益証券	2,584,695	2,221,025
未収入金	116,241	14,089,026
流動資産合計	2,721,924,192	2,239,477,085
資産合計		
	2,721,924,192	2,239,477,085
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	17,171,924
未払収益分配金	15,729,782	14,337,197
未払解約金	1,461,103	192,570
未払受託者報酬	74,204	66,768
未払委託者報酬	3,883,806	3,494,652
未払利息	70	28
その他未払費用	698,032	1,357,214
流動負債合計	21,846,997	36,620,353
負債合計		
	21,846,997	36,620,353
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	10,486,521,483	9,558,131,672
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,786,444,288	7,355,274,940
（分配準備積立金）	17,189,911	18,329,076
元本等合計	2,700,077,195	2,202,856,732
純資産合計		
	2,700,077,195	2,202,856,732
負債純資産合計		
	2,721,924,192	2,239,477,085

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自	2021年 1月16日 至 2021年 7月15日	自	2021年 7月16日 至 2022年 1月17日
営業収益				
受取配当金		118,811,175		111,292,650
有価証券売買等損益		172,712,995		271,403,723
営業収益合計		291,524,170		160,111,073
営業費用				
支払利息		1,860		3,705
受託者報酬		421,683		409,563
委託者報酬		22,071,332		21,436,998
その他費用		744,322		714,726
営業費用合計		23,239,197		22,564,992
営業利益又は営業損失（ ）		268,284,973		182,676,065
経常利益又は経常損失（ ）		268,284,973		182,676,065
当期純利益又は当期純損失（ ）		268,284,973		182,676,065
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（ ）		343,104		3,240,522
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		8,363,198,330		7,786,444,288
剰余金増加額又は欠損金減少額		671,401,080		1,041,274,566
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		671,401,080		1,041,274,566
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		266,617,516		341,287,234
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		266,617,516		341,287,234
分配金		95,971,391		89,382,441
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		7,786,444,288		7,355,274,940

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎月16日から翌月15日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものいたしますので、当特定期間は2021年 7月16日から2022年 1月17日までとなっております。

## ( 貸借対照表に関する注記 )

		前期 2021年 7月15日現在	当期 2022年 1月17日現在
1.	期首元本額	11,015,846,656円	10,486,521,483円
	期中追加設定元本額	352,988,433円	451,878,454円
	期中一部解約元本額	882,313,606円	1,380,268,265円
2.	受益権の総数	10,486,521,483口	9,558,131,672口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	7,786,444,288円	7,355,274,940円

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

前期 自 2021年 1月16日 至 2021年 7月15日		当期 自 2021年 7月16日 至 2022年 1月17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	9,137,718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	8,875,092円
2. 分配金の計算過程		2. 分配金の計算過程	
自 2021年 1月16日 至 2021年 2月15日		自 2021年 7月16日 至 2021年 8月16日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	16,138,581円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	15,046,995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	1,246,612,200円	C 信託約款に定める収益調整金	1,184,162,339円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	11,448,605円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	16,854,600円
E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	1,274,199,386円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	1,216,063,934円
F 分配対象収益(1万口当たり)	1,173円	F 分配対象収益(1万口当たり)	1,179円
G 分配金額	16,288,882円	G 分配金額	15,466,782円

H	分配金額(1万口当たり)	15円	H	分配金額(1万口当たり)	15円
	自 2021年 2月16日			自 2021年 8月17日	
	至 2021年 3月15日			至 2021年 9月15日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	16,572,407円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	17,035,536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	1,241,404,347円	C	信託約款に定める収益調整金	1,155,808,651円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	11,208,308円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	15,961,993円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,269,185,062円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,188,806,180円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,173円	F	分配対象収益(1万口当たり)	1,181円
G	分配金額	16,220,244円	G	分配金額	15,095,307円
H	分配金額(1万口当たり)	15円	H	分配金額(1万口当たり)	15円
	自 2021年 3月16日			自 2021年 9月16日	
	至 2021年 4月15日			至 2021年10月15日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	16,048,799円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	14,946,836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	1,230,175,730円	C	信託約款に定める収益調整金	1,141,437,677円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	11,391,698円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	17,636,190円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,257,616,227円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,174,020,703円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,173円	F	分配対象収益(1万口当たり)	1,181円
G	分配金額	16,072,691円	G	分配金額	14,907,059円
H	分配金額(1万口当たり)	15円	H	分配金額(1万口当たり)	15円
	自 2021年 4月16日			自 2021年10月16日	
	至 2021年 5月17日			至 2021年11月15日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	19,485,448円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	17,143,902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	1,218,504,854円	C	信託約款に定める収益調整金	1,147,869,518円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	11,224,636円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	17,284,168円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,249,214,938円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,182,297,588円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,177円	F	分配対象収益(1万口当たり)	1,183円
G	分配金額	15,919,748円	G	分配金額	14,984,708円
H	分配金額(1万口当たり)	15円	H	分配金額(1万口当たり)	15円
	自 2021年 5月18日			自 2021年11月16日	
	至 2021年 6月15日			至 2021年12月15日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	18,985,789円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	14,551,206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	1,204,908,672円	C	信託約款に定める収益調整金	1,117,812,409円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	14,463,874円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	18,860,110円

E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	1,238,358,335円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	1,151,223,725円
F 分配対象収益(1万口当たり)	1,180円	F 分配対象収益(1万口当たり)	1,183円
G 分配金額	15,740,044円	G 分配金額	14,591,388円
H 分配金額(1万口当たり)	15円	H 分配金額(1万口当たり)	15円
自 2021年 6月16日		自 2021年12月16日	
至 2021年 7月15日		至 2022年 1月17日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	15,343,252円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	14,234,726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	1,204,245,069円	C 信託約款に定める収益調整金	1,098,400,134円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	17,576,441円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	18,431,547円
E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	1,237,164,762円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	1,131,066,407円
F 分配対象収益(1万口当たり)	1,179円	F 分配対象収益(1万口当たり)	1,183円
G 分配金額	15,729,782円	G 分配金額	14,337,197円
H 分配金額(1万口当たり)	15円	H 分配金額(1万口当たり)	15円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2021年 1月16日 至 2021年 7月15日	当期 自 2021年 7月16日 至 2022年 1月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項



	前期 2021年 7月15日現在	当期 2022年 1月17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。	金融商品の時価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。

（有価証券に関する注記）

前期（2021年 7月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	20,133,209
親投資信託受益証券	256
合計	20,133,465

当期（2022年 1月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	10,710,724
親投資信託受益証券	0
合計	10,710,724

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 2021年 7月15日現在		当期 2022年 1月17日現在	
1口当たり純資産額	0.2575円	1口当たり純資産額	0.2305円
(1万口当たり純資産額)	(2,575円)	(1万口当たり純資産額)	(2,305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 エマージング・マーケット・ボンド・ファンド ブラジルリアルクラス	714,938	2,169,836,830	
投資信託受益証券 合計		714,938	2,169,836,830	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	2,186,479	2,221,025	
親投資信託受益証券 合計		2,186,479	2,221,025	
合計		2,901,417	2,172,057,855	

(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 エマージング・マーケット・ボンド・ファンド ブラジルリアルクラス」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後述の「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)」の参考情報として記載しております。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、「マネー・オープン・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後述の「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)」の参考情報として記載しております。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

## 【日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（南アフリカランドコース）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2021年 7月15日現在	当期 2022年 1月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	19,432,692	13,840,789
投資信託受益証券	660,493,386	549,114,281
親投資信託受益証券	682,398	562,560
未収入金	32,930	4,036,322
流動資産合計	680,641,406	567,553,952
資産合計	680,641,406	567,553,952
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	3,911,040
未払収益分配金	3,529,972	3,154,979
未払解約金	653,593	1,027,614
未払受託者報酬	18,966	16,713
未払委託者報酬	993,254	875,155
未払利息	17	7
その他未払費用	332,010	639,945
流動負債合計	5,527,812	9,625,453
負債合計	5,527,812	9,625,453
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	2,353,314,689	2,103,319,589
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,678,201,095	1,545,391,090
（分配準備積立金）	23,176,251	20,748,378
元本等合計	675,113,594	557,928,499
純資産合計	675,113,594	557,928,499
負債純資産合計	680,641,406	567,553,952

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自	2021年 1月16日 至 2021年 7月15日	自	2021年 7月16日 至 2022年 1月17日
営業収益				
受取配当金		28,206,750		25,828,700
有価証券売買等損益		67,129,612		48,546,992
営業収益合計		95,336,362		22,718,292
営業費用				
支払利息		482		925
受託者報酬		113,691		106,364
委託者報酬		5,953,272		5,569,332
その他費用		344,596		322,362
営業費用合計		6,412,041		5,998,983
営業利益又は営業損失（ ）		88,924,321		28,717,275
経常利益又は経常損失（ ）		88,924,321		28,717,275
当期純利益又は当期純損失（ ）		88,924,321		28,717,275
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（ ）		949,311		1,595,735
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		1,927,500,361		1,678,201,095
剰余金増加額又は欠損金減少額		268,251,010		271,428,363
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		268,251,010		271,428,363
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		84,947,965		91,382,791
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		84,947,965		91,382,791
分配金		21,978,789		20,114,027
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,678,201,095		1,545,391,090

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎月16日から翌月15日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものいたしますので、当特定期間は2021年 7月16日から2022年 1月17日までとなっております。

## ( 貸借対照表に関する注記 )

		前期 2021年 7月15日現在	当期 2022年 1月17日現在
1.	期首元本額	2,606,649,147円	2,353,314,689円
	期中追加設定元本額	118,826,195円	128,008,819円
	期中一部解約元本額	372,160,653円	378,003,919円
2.	受益権の総数	2,353,314,689口	2,103,319,589口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	1,678,201,095円	1,545,391,090円

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

前期 自 2021年 1月16日 至 2021年 7月15日		当期 自 2021年 7月16日 至 2022年 1月17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	2,464,634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	2,305,679円
2. 分配金の計算過程		2. 分配金の計算過程	
自 2021年 1月16日 至 2021年 2月15日		自 2021年 7月16日 至 2021年 8月16日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	4,724,766円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	3,391,693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	97,354,269円	C 信託約款に定める収益調整金	90,814,855円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	22,275,862円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	22,891,075円
E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	124,354,897円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	117,097,623円
F 分配対象収益(1万口当たり)	492円	F 分配対象収益(1万口当たり)	502円
G 分配金額	3,787,756円	G 分配金額	3,493,060円

H	分配金額(1万口当たり)	15円	H	分配金額(1万口当たり)	15円
	自 2021年 2月16日			自 2021年 8月17日	
	至 2021年 3月15日			至 2021年 9月15日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	3,823,005円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	4,278,387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	96,113,118円	C	信託約款に定める収益調整金	90,170,825円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	22,690,826円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	22,462,557円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	122,626,949円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	116,911,769円
F	分配対象収益(1万口当たり)	492円	F	分配対象収益(1万口当たり)	506円
G	分配金額	3,732,292円	G	分配金額	3,463,044円
H	分配金額(1万口当たり)	15円	H	分配金額(1万口当たり)	15円
	自 2021年 3月16日			自 2021年 9月16日	
	至 2021年 4月15日			至 2021年10月15日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	4,548,600円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	3,443,194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	94,226,377円	C	信託約款に定める収益調整金	90,302,149円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	22,271,746円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	22,808,689円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	121,046,723円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	116,554,032円
F	分配対象収益(1万口当たり)	496円	F	分配対象収益(1万口当たり)	506円
G	分配金額	3,657,069円	G	分配金額	3,452,721円
H	分配金額(1万口当たり)	15円	H	分配金額(1万口当たり)	15円
	自 2021年 4月16日			自 2021年10月16日	
	至 2021年 5月17日			至 2021年11月15日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	4,519,390円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	3,307,214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	95,001,669円	C	信託約款に定める収益調整金	88,832,156円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	22,813,435円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	21,959,918円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	122,334,494円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	114,099,288円
F	分配対象収益(1万口当たり)	499円	F	分配対象収益(1万口当たり)	506円
G	分配金額	3,670,327円	G	分配金額	3,382,204円
H	分配金額(1万口当たり)	15円	H	分配金額(1万口当たり)	15円
	自 2021年 5月18日			自 2021年11月16日	
	至 2021年 6月15日			至 2021年12月15日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	4,479,689円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	3,151,862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	93,450,401円	C	信託約款に定める収益調整金	83,319,206円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	22,985,513円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	20,385,836円

E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	120,915,603円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	106,856,904円
F 分配対象収益(1万口当たり)	503円	F 分配対象収益(1万口当たり)	505円
G 分配金額	3,601,373円	G 分配金額	3,168,019円
H 分配金額(1万口当たり)	15円	H 分配金額(1万口当たり)	15円
自 2021年 6月16日		自 2021年12月16日	
至 2021年 7月15日		至 2022年 1月17日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	3,448,901円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	3,792,893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	91,731,018円	C 信託約款に定める収益調整金	83,154,519円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	23,257,322円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	20,110,464円
E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	118,437,241円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	107,057,876円
F 分配対象収益(1万口当たり)	503円	F 分配対象収益(1万口当たり)	508円
G 分配金額	3,529,972円	G 分配金額	3,154,979円
H 分配金額(1万口当たり)	15円	H 分配金額(1万口当たり)	15円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2021年 1月16日 至 2021年 7月15日	当期 自 2021年 7月16日 至 2022年 1月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項



	前期 2021年 7月15日現在	当期 2022年 1月17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。	金融商品の時価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。

（有価証券に関する注記）

前期（2021年 7月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	43,004,373
親投資信託受益証券	1
合計	43,004,374

当期（2022年 1月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	10,769,310
親投資信託受益証券	54
合計	10,769,364

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 2021年 7月15日現在		当期 2022年 1月17日現在	
1口当たり純資産額	0.2869円	1口当たり純資産額	0.2653円
(1万口当たり純資産額)	(2,869円)	(1万口当たり純資産額)	(2,653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 エマージング・マーケット・ボンド・ファンド 南アフリカランドクラス	162,797	549,114,281	
投資信託受益証券 合計		162,797	549,114,281	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	553,810	562,560	
親投資信託受益証券 合計		553,810	562,560	
合計		716,607	549,676,841	

(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 エマージング・マーケット・ボンド・ファンド 南アフリカランドクラス」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後述の「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)」の参考情報として記載しております。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、「マネー・オープン・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後述の「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)」の参考情報として記載しております。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

## 【日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2021年 7月15日現在	当期 2022年 1月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	359,166,294	181,289,869
投資信託受益証券	20,719,729,483	12,552,245,200
親投資信託受益証券	19,964,291	12,528,022
未収入金	-	81,196,530
流動資産合計	21,098,860,068	12,827,259,621
資産合計	21,098,860,068	12,827,259,621
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	39,224,688
未払収益分配金	74,914,908	67,434,311
未払解約金	20,958,616	21,313,741
未払受託者報酬	568,690	393,009
未払委託者報酬	29,762,051	20,568,066
未払利息	327	97
その他未払費用	1,414,875	2,611,058
流動負債合計	127,619,467	151,544,970
負債合計	127,619,467	151,544,970
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	149,829,817,372	134,868,622,466
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	128,858,576,771	122,192,907,815
（分配準備積立金）	1,215,040,269	931,938,194
元本等合計	20,971,240,601	12,675,714,651
純資産合計	20,971,240,601	12,675,714,651
負債純資産合計	21,098,860,068	12,827,259,621

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自 至	2021年 1月16日 2021年 7月15日	自 至	2021年 7月16日 2022年 1月17日
営業収益				
受取配当金		395,948,365		360,359,655
有価証券売買等損益		221,827,204		6,202,814,380
営業収益合計		174,121,161		5,842,454,725
営業費用				
支払利息		9,625		16,362
受託者報酬		3,604,421		3,079,260
委託者報酬		188,634,739		161,150,993
その他費用		1,819,593		1,630,122
営業費用合計		194,068,378		165,876,737
営業利益又は営業損失（ ）		19,947,217		6,008,331,462
経常利益又は経常損失（ ）		19,947,217		6,008,331,462
当期純利益又は当期純損失（ ）		19,947,217		6,008,331,462
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（ ）		22,302,915		76,556,420
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		137,666,612,015		128,858,576,771
剰余金増加額又は欠損金減少額		11,148,648,212		14,959,404,628
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		11,148,648,212		14,959,404,628
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,879,957,455		1,936,628,355
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,879,957,455		1,936,628,355
分配金		463,011,211		425,332,275
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		128,858,576,771		122,192,907,815

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎月16日から翌月15日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものいたしますので、当特定期間は2021年 7月16日から2022年 1月17日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

		前期 2021年 7月15日現在	当期 2022年 1月17日現在
1.	期首元本額	160,640,557,279円	149,829,817,372円
	期中追加設定元本額	2,202,112,460円	2,195,870,878円
	期中一部解約元本額	13,012,852,367円	17,157,065,784円
2.	受益権の総数	149,829,817,372口	134,868,622,466口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	128,858,576,771円	122,192,907,815円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2021年 1月16日 至 2021年 7月15日		当期 自 2021年 7月16日 至 2022年 1月17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	73,503,131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	63,456,534円
2. 分配金の計算過程		2. 分配金の計算過程	
自 2021年 1月16日 至 2021年 2月15日		自 2021年 7月16日 至 2021年 8月16日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	66,839,869円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	58,834,751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	19,190,154,661円	C 信託約款に定める収益調整金	17,859,135,087円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	1,509,168,392円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	1,197,737,055円
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	20,766,162,922円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)	19,115,706,893円
F 分配対象収益(1万口当たり)	1,306円	F 分配対象収益(1万口当たり)	1,292円
G 分配金額	79,502,059円	G 分配金額	73,930,478円

H	分配金額(1万口当たり)	5円	H	分配金額(1万口当たり)	5円
	自 2021年 2月16日			自 2021年 8月17日	
	至 2021年 3月15日			至 2021年 9月15日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	35,181,383円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	59,215,450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	19,001,620,748円	C	信託約款に定める収益調整金	17,603,093,615円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	1,477,114,572円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	1,162,632,051円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	20,513,916,703円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	18,824,941,116円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,303円	F	分配対象収益(1万口当たり)	1,291円
G	分配金額	78,702,858円	G	分配金額	72,858,678円
H	分配金額(1万口当たり)	5円	H	分配金額(1万口当たり)	5円
	自 2021年 3月16日			自 2021年 9月16日	
	至 2021年 4月15日			至 2021年10月15日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	33,310,643円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	30,788,090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	18,727,653,196円	C	信託約款に定める収益調整金	17,320,921,748円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	1,410,469,100円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	1,128,912,062円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	20,171,432,939円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	18,480,621,900円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,300円	F	分配対象収益(1万口当たり)	1,289円
G	分配金額	77,558,673円	G	分配金額	71,684,328円
H	分配金額(1万口当たり)	5円	H	分配金額(1万口当たり)	5円
	自 2021年 4月16日			自 2021年10月16日	
	至 2021年 5月17日			至 2021年11月15日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	32,541,565円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	30,534,139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	18,488,231,227円	C	信託約款に定める収益調整金	17,031,678,845円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	1,346,740,149円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	1,068,251,651円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	19,867,512,941円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	18,130,464,635円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,297円	F	分配対象収益(1万口当たり)	1,286円
G	分配金額	76,559,292円	G	分配金額	70,481,042円
H	分配金額(1万口当たり)	5円	H	分配金額(1万口当たり)	5円
	自 2021年 5月18日			自 2021年11月16日	
	至 2021年 6月15日			至 2021年12月15日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	62,276,467円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	36,916,473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	18,300,968,561円	C	信託約款に定める収益調整金	16,664,929,341円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	1,286,826,107円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	1,001,057,512円

E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	19,650,071,135円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	17,702,903,326円
F 分配対象収益(1万口当たり)	1,296円	F 分配対象収益(1万口当たり)	1,283円
G 分配金額	75,773,421円	G 分配金額	68,943,438円
H 分配金額(1万口当たり)	5円	H 分配金額(1万口当たり)	5円
自 2021年 6月16日		自 2021年12月16日	
至 2021年 7月15日		至 2022年 1月17日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	33,028,240円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	55,676,898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	18,095,594,888円	C 信託約款に定める収益調整金	16,304,303,222円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	1,256,926,937円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	943,695,607円
E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	19,385,550,065円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	17,303,675,727円
F 分配対象収益(1万口当たり)	1,293円	F 分配対象収益(1万口当たり)	1,283円
G 分配金額	74,914,908円	G 分配金額	67,434,311円
H 分配金額(1万口当たり)	5円	H 分配金額(1万口当たり)	5円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2021年 1月16日 至 2021年 7月15日	当期 自 2021年 7月16日 至 2022年 1月17日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項



	前期 2021年 7月15日現在	当期 2022年 1月17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。	金融商品の時価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。

（有価証券に関する注記）

前期（2021年 7月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	241,963,651
親投資信託受益証券	1,965
合計	241,965,616

当期（2022年 1月17日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	765,171,956
親投資信託受益証券	1
合計	765,171,955

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 2021年 7月15日現在		当期 2022年 1月17日現在	
1口当たり純資産額	0.1400円	1口当たり純資産額	0.0940円
(1万口当たり純資産額)	(1,400円)	(1万口当たり純資産額)	(940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 エマージング・マーケット・ボンド・ファンド トルコリラクラス	11,411,132	12,552,245,200	
投資信託受益証券 合計		11,411,132	12,552,245,200	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	12,333,159	12,528,022	
親投資信託受益証券 合計		12,333,159	12,528,022	
合計		23,744,291	12,564,773,222	

(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 エマージング・マーケット・ボンド・ファンド トルコリラクラス」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、「マネー・オープン・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。

PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド ブラジルリアルクラス  
 PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド 南アフリカランドクラス  
 PIMCO エマージング・マーケット・ボンド・ファンド トルコリラクラス

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（2020年6月1日から2021年5月31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2021年5月31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

2021年5月31日現在

	PIMCOエマージ ング・マーケット・ ボンド・ファンドII	
(金額単位：受益証券1口当たり金額を除き、千米ドル)		
<b>資産：</b>		
投資（公正価値）		
投資有価証券*	\$	24,182
親投資信託受益証券		214,850
金融デリバティブ商品		
店頭		2,812
取引相手先預け金		2,370
投資売却に係る未収金		75
親投資信託受益証券売却に係る未収金		23
未収利息および/または未収配当金		1
		244,313
<b>負債：</b>		
借入およびその他の金融取引		
金融デリバティブ商品		
店頭		6,477
取引相手先からの預かり金		560
ファンド受益証券買戻に係る未払金		26
		7,063
<b>純資産</b>	<b>\$</b>	<b>237,250</b>
投資有価証券（原価）	\$	24,182
親投資信託受益証券（原価）	\$	188,941
* 内レボ契約	\$	23,600

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。

添付の注記参照

## 資産・負債計算書

2021年5月31日現在

### PIMCOエマージ ング・マーケット・ ボンド・ファンドII

(金額単位：受益証券1口当たり金額を除き、千米ドル)

#### 純資産：

J (BRL)	\$	23,542
J (IDR)		2,329
J (INR)		9,029
J (MXN)		6,984
J (TRY)		188,802
J (ZAR)		6,564

#### 発行済受益証券数：

J (BRL)		783
J (IDR)		28
J (INR)		126
J (MXN)		118
J (TRY)		13,060
J (ZAR)		188

#### 受益証券1口当たりの純資産価額および買戻価格：

J (BRL)		
(機能通貨表示)	\$	30.09
(報告通貨表示)	¥	3,309
J (IDR)		
(機能通貨表示)	\$	82.07
(報告通貨表示)	¥	9,025
J (INR)		
(機能通貨表示)	\$	71.77
(報告通貨表示)	¥	7,893
J (MXN)		
(機能通貨表示)	\$	59.44
(報告通貨表示)	¥	6,537
J (TRY)		
(機能通貨表示)	\$	14.46
(報告通貨表示)	¥	1,590
J (ZAR)		
(機能通貨表示)	\$	35.01
(報告通貨表示)	¥	3,850

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。

添付の注記参照

## 資産・負債計算書

2021年5月31日現在

	P I M C O E
	マーキング・
	マーケット・
	ボンド・ファ
	ンド（M）
（金額単位：受益証券1口当たり金額を 除き、千米ドル）	

**資産：****投資（公正価値）**

投資有価証券	\$	434,252
親投資信託受益証券		0
<b>金融デリバティブ商品</b>		
上場または中央清算		161
店頭		1,855
取引相手先預け金		1,325
外貨（公正価値）		557
投資売却に係る未収金		7,719
親投資信託受益証券売却に係る未収金		0
TBA投資売却に係る未収金		8,710
未収利息・配当金		4,899
その他の資産		0
		459,478

**負債：****借入およびその他の金融取引**

リバースレポ契約に係る未払金	\$	25,126
<b>金融デリバティブ商品</b>		
上場または中央清算		50
店頭		1,493
投資購入に係る未払金		7,652
TBA投資購入に係る未払金		12,873
未払利息		2
未実行ローン・コミットメントに係る 未払金		672
取引相手先からの預かり金		1,601
ファンド受益証券買戻に係る未払金		172
未払運用報酬		0
		49,641

<b>純資産</b>	<b>\$</b>	<b>409,837</b>
投資有価証券（原価）	\$	438,744
親投資信託受益証券（原価）	\$	0
保有外国通貨（原価）	\$	891
金融デリバティブ商品の取得原価または プレミアム（純額）	\$	18

**純資産：** N/A

米ドル \$ 409,837

**発行済受益証券数：** N/A

米ドル 21,835

**受益証券1口当たりの純資産価額および**

**買戻価格：**

（機能通貨表示） N/A

（純資産価額報告通貨表示） N/A

米ドル

(機能通貨表示)

\$ 18.77

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**

2021年5月31日終了の会計年度

(金額単位：千米ドル)	PIMCOエマージ ング・マーケット・ ボンド・ファンドII	
<b>投資収入：</b>		
受取利息(外国源泉税控除後*)	\$	19
雑収入		0
収益合計		19
<b>費用：</b>		
支払利息		147
費用合計		147
<b>純投資収入(費用)</b>		(128)
<b>実現純利益(損失)：</b>		
投資有価証券(外国源泉税控除後*)		(219)
親投資信託受益証券		21,633
店頭金融デリバティブ商品		856
実現純利益		22,270
<b>未実現評価益(評価損)の純変動額：</b>		
親投資信託受益証券		10,185
店頭金融デリバティブ商品		(12,483)
外貨建資産・負債		122
未実現評価益(評価損)の純変動額		(2,176)
純利益		20,094
<b>運用による純資産の純増加額</b>	\$	19,966

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。

添付の注記参照

**損益計算書**

2021年5月31日に終了した会計年度

(金額単位：千米ドル)	PIMCOエ マージング・ マーケット・ ボンド・ファ ンド(M)	
<b>投資収益：</b>		
受取利息(外国源泉税控除後*)	\$	24,049
配当金		588
収益合計		24,637
<b>費用：</b>		

運用報酬	N/A
支払利息	144
費用合計	144

<b>投資純利益</b>	<b>24,493</b>
--------------	---------------

**実現純利益（損失）：**

投資有価証券	(33,346)
親投資信託受益証券	0
上場または中央清算金融デリバティブ商品	209
店頭金融デリバティブ商品	(4,629)
外貨	(260)
実現純利益（損失）	(38,026)

**未実現評価益（評価損）の純変動額：**

投資有価証券	75,421
親投資信託受益証券	0
上場または中央清算金融デリバティブ商品	(2,384)
店頭金融デリバティブ商品	184
外貨建資産および負債	(528)
未実現評価益の純変動額	72,693
純利益（損失）	34,667

<b>運用による純資産の純増加（減少）額</b>	<b>\$</b>	<b>59,160</b>
--------------------------	-----------	---------------

* 外国源泉税	\$	23
---------	----	----

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**

2021年5月31日終了の会計年度

		PIMCOエマージング・マーケット・ボンド・ファンドII
(金額単位：千米ドル)		
<b>純資産の増加（減少）の内訳：</b>		
<b>運用：</b>		
純投資収入(費用)	\$	(128)
実現純利益		22,270
未実現評価（損）益の純変動額		(2,176)
運用による純増加額		19,966

**受益者への分配：**

分配		
J (BRL)		(3,346)
J (IDR)		(181)
J (INR)		(818)
J (MXN)		(657)
J (TRY)		(8,134)
J (ZAR)		(808)

分配金合計	(13,944)
-------	----------

<b>ファンド受益証券取引：</b>	
ファンド受益証券取引による純増加(減少)額*	(51,444)

<b>純資産増加(減少)額合計</b>	<b>(45,422)</b>
---------------------	-----------------

<b>純資産：</b>	
期首残高	282,672
期末残高	\$ 237,250

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

\* 財務書類に対する注記を参照のこと。

添付の注記参照

### 純資産変動計算書

2021年5月31日に終了した会計年度

PIMCOエ  
マーキング・  
マーケット・  
ボンド・ファ  
ンド(M)

(金額単位：千米ドル)

#### 純資産の増加(減少)の内訳：

##### 運用：

投資純利益	\$	24,493
実現純利益(損失)		(38,026)
未実現評価益の純変動額		72,693
運用による純増加(減少)額		59,160

##### 受益者への分配金：

分配金合計		N/A
-------	--	-----

##### ファンド受益証券取引：

ファンド受益証券取引による純(減少)額)*		(104,200)
-----------------------	--	-----------

<b>純資産の(減少額)合計</b>	<b>(45,040)</b>
--------------------	-----------------

##### 純資産：

期首残高		454,877
期末残高	\$	409,837

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

\* 財務書類に対する注記の注12を参照のこと。

添付の注記参照

### 投資明細表

PIMCOエマーキング・マーケット・ボンド・ファンドII



2021年5月31日現在

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>投資有価証券10.2%</b>		
<b>短期金融商品10.2%</b>		
<b>レボ契約(b) 10.0%</b>		
	\$	23,600
<b>定期預金0.2%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
0.005% due 06/01/2021	\$ 121	121
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
0.005% due 06/01/2021	24	24
<b>BNP Paribas Bank</b>		
0.005% due 06/01/2021	113	113
<b>Citibank N.A.</b>		
0.005% due 06/01/2021	66	66
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.005% due 06/01/2021	6	6
<b>DnB Bank ASA</b>		
0.005% due 06/01/2021	4	4
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
0.005% due 06/01/2021	132	132
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.005% due 06/01/2021	54	54
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
0.005% due 06/01/2021	62	62
		<b>582</b>
<b>短期金融商品合計</b>	<b>24,182</b>	
(取得原価 \$ 24,182)		
<b>投資有価証券合計</b>	<b>24,182</b>	
(取得原価 \$ 24,182)		
	口数(単位： 千)	
<b>親投資信託受益証券90.6%</b>		
<b>その他の投資会社(a) 90.6%</b>		
<b>PIMCO Emerging Markets Bond Fund (M)</b>		
(取得原価 \$ 188,941)	11,447	214,850
<b>親投資信託受益証券合計</b>		<b>214,850</b>
(取得原価 \$ 188,941)		
<b>投資合計100.8%</b>		
(取得原価 \$ 213,123)	\$	239,032
<b>金融デリバティブ商品(c) (1.5%)</b>		(3,665)
取得原価またはプレミアム(純額) \$ 0)		
<b>その他の資産および負債(純額) 0.7%</b>		<b>1,883</b>

純資産100.0%

\$ 237,250

## 投資明細表に対する注記（金額単位：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) 米ドルクラス受益証券

## 借入れおよびその他の金融取引

## (b) レボ取引：

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	元本金額	担保	受入担保 (評価額)	レボ契約 (評価額)	レボ契約 に係る未 収金 <sup>(1)</sup>
					U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125%			
BPS	0.000%	05/28/2021	06/01/2021	\$ 23,600	due 10/15/2025	\$ (24,093)	\$ 23,600	\$ 23,600
レボ契約合計						\$ (24,093)	\$ 23,600	\$ 23,600

## 借入れおよびその他の金融取引要約

以下は、2021年5月31日現在の借入れ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	レボ契約 に係る未 収金	リバース レボ契約 に係る未 払金	セール・ バイバック 取引に 係る未払 金	空売りに 係る未払 金	借入れお よびその 他の金融 取引合計	差入（受 入）担保	ネット・ エクスポ ージャー <sup>(2)</sup>
グローバル/ マスター・レ ボ契約							
BPS	\$ 23,600	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 23,600	\$ (24,093)	\$ (493)
借入れおよび その他の金融							
取引合計	\$ 23,600	\$ 0	\$ 0	\$ 0			

(1) 未収利息を含む。

(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。借入れおよびその他の金融取引からのエクスポージャーは同一の法主体との同一のマスター契約に基づく取引間でのみ相殺することができる。マスター・ネットティングの取決めの詳細に関しては財務書類に対する注記8、マスター・ネットティングの取決めに参照のこと。

## (c) 金融デリバティブ商品：店頭

## 外国為替先渡契約：

## 未実現評価(損)益

取引相手	決済月	引渡通貨		受取通貨	未実現評価(損)益				
					資産	負債			
HUS	06/2021	\$	26	JPY	2,823	\$	0	\$	0

## J (BRL) クラスの外国為替先渡契約:

取引相手	決済月	引渡通貨		受取通貨	未実現評価(損)益				
					資産	負債			
BOA	06/2021	BRL	42,250	\$	7,980	\$	0	\$	(111)
BOA	06/2021	\$	7,732	BRL	42,250		358		0
BOA	07/2021		7,655		40,640		106		0
BRC	06/2021	BRL	635	\$	121		0		0
BRC	06/2021	\$	118	BRL	635		4		0
CBK	06/2021	BRL	45,381	\$	8,673		0		(1)
CBK	06/2021	\$	8,273	BRL	45,381		418		0
IND	06/2021	BRL	841	\$	158		0		(3)
IND	06/2021	\$	161	BRL	841		0		0
IND	07/2021		157		841		3		0
JPM	06/2021	BRL	40,729	\$	7,784		0		0
JPM	06/2021	\$	7,449	BRL	40,729		351		0
MYI	06/2021	BRL	39,977	\$	7,486		0		(170)
MYI	06/2021	\$	7,640	BRL	39,977		0		0
MYI	07/2021		7,622		40,790		167		0
SSB	06/2021	BRL	40,640	\$	7,680		0		(103)
SSB	06/2021	\$	7,767	BRL	40,640		0		0
SSB	07/2021		7,659		40,640		102		0
UAG	06/2021	BRL	480	\$	91		0		(1)
UAG	06/2021	\$	92	BRL	480		0		0
						\$	1,509	\$	(389)

## J (IDR) クラスの外国為替先渡契約:

取引相手	決済月	引渡通貨		受取通貨	未実現評価(損)益				
					資産	負債			
BOA	06/2021	\$	747	IDR	10,878,125	\$	14	\$	0
BPS	06/2021	IDR	11,120,221	\$	778		0		0
BPS	06/2021	\$	746	IDR	10,878,125		15		0
BPS	07/2021		775		11,120,221		0		(1)
CBK	06/2021	IDR	11,094,269	\$	775		0		(2)
CBK	06/2021	\$	90	IDR	1,306,733		2		0
CBK	07/2021		800		11,496,241		0		0
HUS	06/2021	IDR	255,204	\$	18		0		0
HUS	06/2021	\$	43	IDR	622,407		1		0
IND	06/2021	IDR	157,465	\$	11		0		0
JPM	06/2021	\$	687	IDR	10,020,734		14		0
SCX	06/2021	IDR	10,679,389	\$	745		0		(3)
SCX	07/2021	\$	742	IDR	10,679,389		1		0
SOG	06/2021	IDR	399,574	\$	28		0		0
						\$	47	\$	(6)

## J (INR) クラスの外国為替先渡契約:

## 未実現評価(損)益

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益					
				資産	負債				
BOA	06/2021	INR	217,256	\$	2,998	\$	0	\$	(1)
BOA	06/2021	\$	2,912	INR	218,501		104		0
BOA	07/2021		2,982		217,256		0		0
BPS	06/2021		2,913		218,501		102		0
CBK	06/2021	INR	210,683	\$	2,906		0		(2)
CBK	07/2021	\$	2,891	INR	210,683		1		0
IND	06/2021	INR	2,514	\$	34		0		(1)
IND	06/2021	\$	286	INR	21,309		8		0
JPM	06/2021	INR	2,279	\$	31		0		0
RBC	06/2021		2,026		27		0		(1)
SCX	06/2021	\$	2,715	INR	203,131		88		0
SOG	06/2021	INR	4,649	\$	63		0		(1)
UAG	06/2021		222,035		3,057		0		(7)
UAG	07/2021	\$	3,094	INR	225,828		5		0
						\$	308	\$	(13)

## J(MXN)クラスの外国為替先渡契約:

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益					
				資産	負債				
BOA	06/2021	MXN	46,324	\$	2,330	\$	9	\$	0
BOA	06/2021	\$	2,314	MXN	46,421		12		0
BOA	07/2021		2,322		46,324		0		(9)
CBK	06/2021		2,093		42,007		12		0
HUS	06/2021		100		2,001		0		0
SCX	06/2021	MXN	44,787	\$	2,247		3		0
SCX	07/2021	\$	2,239	MXN	44,787		0		(3)
SSB	06/2021		48		964		0		0
UAG	06/2021	MXN	48,521	\$	2,435		4		0
UAG	06/2021	\$	2,501	MXN	50,238		16		0
UAG	07/2021		2,318		46,324		0		(4)
						\$	56	\$	(16)

## J(TRY)クラスの外国為替先渡契約:

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益					
				資産	負債				
BOA	08/2021	\$	17,666	TRY	152,112	\$	0	\$	(507)
BPS	06/2021		20,944		175,481		1		(466)
BPS	06/2021		22,724		192,585		0		(274)
BPS	07/2021		22,382		191,437		0		(403)
FBF	08/2021		4,937		42,638		0		(127)
GLM	06/2021	TRY	187,100	\$	21,657		0		(93)
GLM	08/2021	\$	21,657	TRY	192,785		78		0
HUS	06/2021		15,184		117,679		0		(1,452)
IND	06/2021		459		3,868		0		(8)
JPM	06/2021	TRY	177,721	\$	20,908		167		0
JPM	06/2021	\$	41,905	TRY	353,268		0		(839)

JPM	07/2021		15,495		130,033	0	(558)		
JPM	07/2021		20,908		180,889	0	(199)		
RYL	06/2021		2,694		22,273	0	(94)		
SCX	06/2021	TRY	177,373	\$	20,654	0	(23)		
SCX	06/2021		191,936		22,703	304	0		
SCX	06/2021	\$	7,029	TRY	59,055	0	(137)		
SCX	07/2021		22,703		195,355	0	(325)		
SCX	07/2021		20,654		180,744	14	0		
SSB	06/2021	TRY	672	\$	78	0	0		
SSB	07/2021	\$	77	TRY	672	0	0		
TOR	06/2021	TRY	10,268	\$	1,211	13	0		
TOR	06/2021	\$	3,553	TRY	29,846	0	(70)		
TOR	07/2021		6,666		56,499	0	(176)		
UAG	06/2021		13,651		115,122	0	(276)		
						\$	577	\$	(6,027)

## J (ZAR) クラスの外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価（損）益					
				資産	負債				
BPS	06/2021	\$	124	ZAR	1,806	\$	7	\$	0
BPS	06/2021	ZAR	30,015	\$	2,190		13		0
BPS	07/2021	\$	2,181	ZAR	30,015		0		(13)
CBK	06/2021		2,122		30,268		74		0
CBK	06/2021	ZAR	30,349	\$	2,196		0		(5)
CBK	07/2021	\$	2,187	ZAR	30,349		5		0
GLM	06/2021		2,121		30,643		102		0
HUS	06/2021		55		752		0		0
HUS	06/2021	ZAR	358	\$	26		0		0
MYI	06/2021	\$	8	ZAR	109		0		0
MYI	06/2021	ZAR	876	\$	62		0		(2)
SCX	06/2021	\$	1,980	ZAR	28,805		109		0
SCX	06/2021	ZAR	29,595	\$	2,143		0		(4)
SCX	07/2021	\$	2,134	ZAR	29,595		4		0
SSB	06/2021	ZAR	1,375	\$	97		0		(2)
UAG	06/2021	\$	41	ZAR	578		1		0
						\$	315	\$	(26)
<b>外国為替先渡契約合計</b>						<b>\$</b>	<b>2,812</b>	<b>\$</b>	<b>(6,477)</b>

## 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2021年5月31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。

2021年5月31日現在、国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約が適用される金融デリバティブ商品に関して現金 \$ 2,370 が担保として差し入れられている。

金融デリバティブ資産

金融デリバティブ負債

取引相手	外国為替先渡契約	買建オブション	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オブション	スワップ契約	店頭合計	店頭デリバティブ	差入（受入）担保	ネット・エクスポージャー
									の市場価格（純額）		（ <sup>(1)</sup> ）
BOA	\$ 603	\$ 0	\$ 0	\$ 603	\$ (628)	\$ 0	\$ 0	\$ (628)	\$ (25)	\$ 0	\$ (25)
BPS	138	0	0	138	(1,157)	0	0	(1,157)	(1,019)	530	(489)
BRC	4	0	0	4	0	0	0	0	4	(170)	(166)
CBK	512	0	0	512	(10)	0	0	(10)	502	(320)	182
FBF	0	0	0	0	(127)	0	0	(127)	(127)	0	(127)
GLM	180	0	0	180	(93)	0	0	(93)	87	(60)	27
HUS	1	0	0	1	(1,452)	0	0	(1,452)	(1,451)	1,140	(311)
IND	11	0	0	11	(12)	0	0	(12)	(1)	(10)	(11)
JPM	532	0	0	532	(1,596)	0	0	(1,596)	(1,064)	700	(364)
MYI	167	0	0	167	(172)	0	0	(172)	(5)	0	(5)
RBC	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	0	(1)
RYL	0	0	0	0	(94)	0	0	(94)	(94)	0	(94)
SCX	523	0	0	523	(495)	0	0	(495)	28	0	28
SOG	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	0	(1)
SSB	102	0	0	102	(105)	0	0	(105)	(3)	0	(3)
TOR	13	0	0	13	(246)	0	0	(246)	(233)	0	(233)
UAG	26	0	0	26	(288)	0	0	(288)	(262)	0	(262)
<b>店頭合計</b>	<b>\$ 2,812</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 2,812</b>	<b>\$ (6,477)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (6,477)</b>			

(1) 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のエクスポージャーは同一の法主体との同一のマスター契約が適用される取引間でのみ相殺することができる。マスター・ネットティングの取決めの詳細については財務書類に対する注記の注8、マスター・ネットティングの取決めに参照のこと。

## 金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが当期中に保有した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。ファンドのリスクに関しては財務書類に対する注記の注7、主なおよびその他のリスクを参照のこと。

## 資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2021年5月31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					合計
	コモディティ契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	
<b>金融デリバティブ商品</b>						
- 資産						
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2,812	\$ 0	\$ 2,812

## 金融デリバティブ商品

## - 負債

## 店頭

外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(6,477)	\$	0	\$	(6,477)
----------	----	---	----	---	----	---	----	---------	----	---	----	---------

## 損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2021年5月31日に終了した会計年度）：

## ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

	コモディ ティ契約	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）

## 店頭

外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	856	\$	0	\$	856
----------	----	---	----	---	----	---	----	-----	----	---	----	-----

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

## 店頭

外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(12,483)	\$	0	\$	(12,483)
----------	----	---	----	---	----	---	----	----------	----	---	----	----------

## 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2021年5月31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（2021 年5月31日現在）
<b>投資有価証券（公正価値）</b>				
短期金融商品	\$ 0	\$ 24,182	\$ 0	\$ 24,182
<b>親投資信託受益証券（公正価値）</b>				
その他の投資会社	214,850	0	0	214,850
投資合計	\$ 214,850	\$ 24,182	\$ 0	\$ 239,032
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>				
店頭	\$ 0	\$ 2,812	\$ 0	\$ 2,812
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>				
店頭	\$ 0	\$ (6,477)	\$ 0	\$ (6,477)
<b>合計</b>	<b>\$ 214,850</b>	<b>\$ 20,517</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 235,367</b>

2021年5月31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。

添付の注記参照

## 投資明細表

## PIMCOエマージング・マーケット・ボンド・ファンド（M）

2021年5月31日現在

	元本金額 （単位：千）	評価額 （単位：千）
投資有価証券106.0%		
アンゴラ1.5%		
ソブリン債1.5%		

**Angolan Government International Bond**

8.000% due 11/26/2029	\$	1,500	\$	1,533
8.250% due 05/09/2028		2,400		2,500
9.125% due 11/26/2049		500		510
9.375% due 05/08/2048		800		833
9.500% due 11/12/2025		800		882
<b>アンゴラ合計</b>				<b>6,258</b>
<b>(取得原価 \$ 5,445)</b>				

**アルゼンチン1.5%****ソブリン債1.5%****Argentina Government International Bond**

0.125% due 07/09/2030		430		159
0.125% due 07/09/2035		4,200		1,393
0.125% due 01/09/2038		2,985		1,185
0.125% due 07/09/2041		4,545		1,701
0.125% due 07/09/2046		1,380		464
1.000% due 07/09/2029		1,170		458
<b>Provincia de Entre Rios Argentina</b>				
5.000% due 08/08/2028 (a)		725		479
<b>Provincia de la Rioja</b>				
9.750% due 02/24/2025		800		472
<b>アルゼンチン合計</b>				<b>6,311</b>
<b>(取得原価 \$ 8,631)</b>				

**アルメニア0.3%****ソブリン債0.3%****Armenia Government International Bond**

3.600% due 02/02/2031		800		742
3.950% due 09/26/2029		700		680
<b>アルメニア合計</b>				<b>1,422</b>
<b>(取得原価 \$ 1,470)</b>				

**オーストリア0.2%****社債等0.2%****Sappi Papier Holding GmbH**

3.125% due 04/15/2026 (i)	EUR	700		861
<b>オーストリア合計</b>				<b>861</b>
<b>(取得原価 \$ 789)</b>				

**アゼルバイジャン1.5%****社債等1.5%****Southern Gas Corridor CJSC**

6.875% due 03/24/2026	\$	2,800		3,370
<b>State Oil Company of the Azerbaijan Republic</b>				
4.750% due 03/13/2023		2,670		2,840
<b>アゼルバイジャン合計</b>				<b>6,210</b>
<b>(取得原価 \$ 5,723)</b>				

**バハマ0.4%****ソブリン債0.4%**



**Bahamas Government International Bond**

6.000% due 11/21/2028	1,650	1,691
<b>バハマ合計</b>		<b>1,691</b>
(取得原価 \$ 1,650)		

**バーレーン1.3%****ソブリン債1.3%****Bahrain Government International Bond**

4.250% due 01/25/2028	1,200	1,202
5.625% due 09/30/2031	2,900	2,919
6.125% due 07/05/2022	1,300	1,367
<b>バーレーン合計</b>		<b>5,488</b>
(取得原価 \$ 5,516)		

**ベラルーシ0.3%****ソブリン債0.3%****Republic of Belarus International Bond**

5.875% due 02/24/2026	200	188
6.200% due 02/28/2030	400	363
6.378% due 02/24/2031	600	545
<b>ベラルーシ合計</b>		<b>1,096</b>
(取得原価 \$ 1,161)		

**バミューダ0.2%****社債等0.2%****Star Energy Geothermal Darajat II**

4.850% due 10/14/2038	700	775
<b>バミューダ合計</b>		<b>775</b>
(取得原価 \$ 700)		

**ブラジル2.9%****社債等1.0%****Banco Votorantim S.A.**

4.500% due 09/24/2024	200	213
-----------------------	-----	-----

**BRF S.A.**

5.750% due 09/21/2050	1,300	1,298
-----------------------	-------	-------

**Centrais Eletricas Brasileiras S.A.**

4.625% due 02/04/2030	500	515
-----------------------	-----	-----

**CSN Islands XII Corp.**

7.000% due 09/23/2021 (b)	1,100	1,114
---------------------------	-------	-------

**CSN Resources S.A.**

7.625% due 04/17/2026	400	431
-----------------------	-----	-----

**Globo Comunicacao e Participacoes S.A.**

4.875% due 01/22/2030	200	204
-----------------------	-----	-----

**JBS USA Food Co.**

7.000% due 01/15/2026	400	427
-----------------------	-----	-----

**Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd.**

0.000% due 06/28/2021 (b)	4,450	60
		<b>4,262</b>

**ソブリン債1.6%**

**Brazil Government International Bond**

2.875% due 06/06/2025		500	516
4.750% due 01/14/2050		2,300	2,220
5.000% due 01/27/2045		800	807
8.250% due 01/20/2034		400	555

**Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**

5.333% due 02/15/2028		2,050	2,227
			<b>6,325</b>

**仕組債0.3%****Vale S.A.**

2.762% due 12/29/2049 (b)	BRL	11,700	1,409
---------------------------	-----	--------	-------

**ブラジル合計**

(取得原価 \$ 11,566)

**11,996****英領バージン諸島0.5%****社債等0.2%****Champion Path Holdings Ltd.**

4.850% due 01/27/2028	\$	600	629
-----------------------	----	-----	-----

**ソブリン債0.3%****1MDB Global Investments Ltd.**

4.400% due 03/09/2023		1,300	1,316
-----------------------	--	-------	-------

**英領バージン諸島合計**

(取得原価 \$ 1,913)

**1,945****ケイマン諸島6.0%****資産担保証券0.0%****Garanti Diversified Payment Rights Finance Co.**

3.366% due 10/09/2021		133	134
-----------------------	--	-----	-----

**社債等5.7%****21Vianet Group, Inc.**

7.875% due 10/15/2021		700	707
-----------------------	--	-----	-----

**Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.**

0.000% due 06/05/2034		1,968	1,480
-----------------------	--	-------	-------

**CK Hutchison International 19 II Ltd.**

3.375% due 09/06/2049 (i)		1,100	1,137
---------------------------	--	-------	-------

**Geely Automobile Holdings Ltd.**

4.000% due 12/09/2024 (b)		300	309
---------------------------	--	-----	-----

**HPHT Finance 21 Ltd.**

2.000% due 03/19/2026		400	407
-----------------------	--	-----	-----

**Interoceanica V Finance Ltd.**

0.000% due 05/15/2030		1,990	1,759
-----------------------	--	-------	-------

**Kaisa Group Holdings Ltd.**

9.375% due 06/30/2024		300	298
-----------------------	--	-----	-----

9.750% due 09/28/2023		900	926
-----------------------	--	-----	-----

11.250% due 04/09/2022		300	310
------------------------	--	-----	-----

11.700% due 11/11/2025		200	202
------------------------	--	-----	-----

11.950% due 11/12/2023		300	316
------------------------	--	-----	-----

**Lima Metro Line 2 Finance Ltd.**

4.350% due 04/05/2036	400	410
5.875% due 07/05/2034	616	714
<b>MAF Sukuk Ltd.</b>		
4.638% due 05/14/2029	2,200	2,479
<b>Meituan</b>		
3.050% due 10/28/2030 (i)	700	680
<b>MGM China Holdings Ltd.</b>		
4.750% due 02/01/2027	600	618
<b>Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.</b>		
6.350% due 12/01/2021	304	302
7.350% due 12/01/2026 (c)	7,271	3,254
<b>Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.</b>		
0.000% due 06/02/2025	2,472	2,373
<b>Poinsettia Finance Ltd.</b>		
6.625% due 06/17/2031	1,100	1,073
<b>Sands China Ltd.</b>		
5.400% due 08/08/2028	700	804
<b>Seazen Group Ltd.</b>		
4.450% due 07/13/2025 (i)	1,100	1,096
<b>Sunac China Holdings Ltd.</b>		
7.000% due 07/09/2025	500	517
7.500% due 02/01/2024	200	210
7.950% due 10/11/2023	600	631
<b>Zhongsheng Group Holdings Ltd.</b>		
3.000% due 01/13/2026	400	406
		<b>23,418</b>

**ソブリン債0.3%****Dubai DOF Sukuk Ltd.**

2.763% due 09/09/2030	1,000	1,003
-----------------------	-------	-------

**ケイマン諸島合計**

(取得原価 \$ 24,747)

**24,555****チリ2.0%****社債等1.5%****Banco del Estado de Chile**

2.704% due 01/09/2025 (i)	400	417
---------------------------	-----	-----

**Banco Santander Chile**

2.700% due 01/10/2025 (i)	600	626
---------------------------	-----	-----

**Corp. Nacional del Cobre de Chile**

3.700% due 01/30/2050 (i)	300	301
---------------------------	-----	-----

**Embotelladora Andina S.A.**

3.950% due 01/21/2050	200	212
-----------------------	-----	-----

**Empresa de los Ferrocarriles del Estado**

3.068% due 08/18/2050	500	436
-----------------------	-----	-----

**Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.**

3.650% due 05/07/2030	200	214
-----------------------	-----	-----

**4.700% due 05/07/2050 (i)**

1,300	1,463
-------	-------

**Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.**

4.875% due 10/30/2024	1,000	1,072
-----------------------	-------	-------

**Engie Energia Chile S.A.**

4.500% due 01/29/2025	900	983
<b>Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.</b>		
4.250% due 05/07/2029	500	561
		<b>6,285</b>

**ソブリン債0.5%****Chile Government International Bond**

3.100% due 05/07/2041	2,100	2,051
-----------------------	-------	-------

**チリ合計****(取得原価 \$ 8,277)****中国1.3%****社債等1.3%****China Huadian Overseas Development 2018 Ltd.**

3.375% due 06/23/2025 (b)	600	614
---------------------------	-----	-----

**Contemporary Ruiding Development Ltd.**

1.875% due 09/17/2025	800	803
-----------------------	-----	-----

2.625% due 09/17/2030	400	394
-----------------------	-----	-----

**Huaxin Cement International Finance Co. Ltd.**

2.250% due 11/19/2025	500	497
-----------------------	-----	-----

**Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.**

2.150% due 05/13/2025 (i)	1,000	1,026
---------------------------	-------	-------

2.700% due 05/13/2030 (i)	400	405
---------------------------	-----	-----

3.680% due 08/08/2049	200	207
-----------------------	-----	-----

**SPIC MTN Co. Ltd.**

1.625% due 07/27/2025	200	200
-----------------------	-----	-----

**Yango Justice International Ltd.**

7.500% due 04/15/2024	200	201
-----------------------	-----	-----

**ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.**

3.125% due 07/16/2025	900	906
-----------------------	-----	-----

**中国合計****(取得原価 \$ 5,207)****コロンビア1.7%****社債等0.5%****Ecopetrol S.A.**

5.875% due 05/28/2045 (i)	2,000	2,075
---------------------------	-------	-------

**ソブリン債1.2%****Colombia Government International Bond**

3.875% due 02/15/2061	500	433
-----------------------	-----	-----

4.125% due 05/15/2051	600	552
-----------------------	-----	-----

5.200% due 05/15/2049 (i)	1,600	1,712
---------------------------	-------	-------

7.375% due 09/18/2037	1,800	2,343
-----------------------	-------	-------

		<b>5,040</b>
--	--	--------------

**コロンビア合計****(取得原価 \$ 6,650)****コスタリカ0.7%****ソブリン債0.7%****Costa Rica Government International Bond**

5.625% due 04/30/2043		1,500	1,419
7.000% due 04/04/2044		1,250	1,314
7.158% due 03/12/2045		200	212
<b>コスタリカ合計</b>			<b>2,945</b>
<b>(取得原価 \$ 2,680)</b>			

**ドミニカ共和国2.9%****ソブリン債2.9%****Dominican Republic International Bond**

4.875% due 09/23/2032		500	519
5.300% due 01/21/2041		800	802
5.875% due 01/30/2060		950	935
5.950% due 01/25/2027		1,000	1,131
6.000% due 07/19/2028		2,100	2,401
6.400% due 06/05/2049		3,300	3,543
6.850% due 01/27/2045		700	794
9.750% due 06/05/2026	DOP	25,500	501
10.375% due 03/04/2022		1,200	22
10.500% due 04/07/2023		5,700	109
10.750% due 08/11/2028		29,400	596
10.875% due 01/14/2026		9,600	195
16.950% due 02/04/2022		12,000	228

**ドミニカ共和国合計****(取得原価 \$ 10,908)****エクアドル2.1%****社債等0.1%****Petroamazonas EP**

4.625% due 12/06/2021	\$	544	542
-----------------------	----	-----	-----

**ソブリン債2.0%****Ecuador Government International Bond**

0.000% due 07/31/2030		317	180
0.000% due 07/31/2030 (h)		163	93
0.500% due 07/31/2030		2,398	2,086
0.500% due 07/31/2030 (h)		261	227
0.500% due 07/31/2035		3,570	2,512
0.500% due 07/31/2035 (h)		1,489	1,048
0.500% due 07/31/2040		2,305	1,470
0.500% due 07/31/2040 (h)		597	381

**エクアドル合計****(取得原価 \$ 7,500)****エジプト2.9%****ソブリン債2.9%****Egypt Government International Bond**

4.750% due 04/11/2025	EUR	800	\$	1,025
4.750% due 04/16/2026		2,800		3,601
6.125% due 01/31/2022	\$	700		720

6.375% due 04/11/2031	EUR	3,500	4,541
7.053% due 01/15/2032	\$	200	209
7.500% due 02/16/2061		200	193
7.600% due 03/01/2029		400	447
7.625% due 05/29/2032		900	977
7.903% due 02/21/2048		200	203
<b>エジプト合計</b>			<b>11,916</b>
<b>(取得原価 \$ 10,683)</b>			
<b>エルサルバドル0.8%</b>			
<b>ソブリン債0.8%</b>			
<b>El Salvador Government International Bond</b>			
7.125% due 01/20/2050		500	478
7.625% due 09/21/2034		2,875	2,785
<b>エルサルバドル合計</b>			<b>3,263</b>
<b>(取得原価 \$ 3,461)</b>			
<b>エチオピア0.1%</b>			
<b>ソブリン債0.1%</b>			
<b>Ethiopia Government International Bond</b>			
6.625% due 12/11/2024		500	465
<b>エチオピア合計</b>			<b>465</b>
<b>(取得原価 \$ 500)</b>			
<b>ガーナ2.0%</b>			
<b>ソブリン債2.0%</b>			
<b>Republic of Ghana International Bond</b>			
0.000% due 04/07/2025		300	239
7.625% due 05/16/2029		500	513
7.750% due 04/07/2029		900	930
8.125% due 01/18/2026		600	649
8.125% due 03/26/2032		1,700	1,748
8.625% due 04/07/2034		900	940
8.750% due 03/11/2061		1,300	1,265
8.950% due 03/26/2051		1,700	1,701
<b>ガーナ合計</b>			<b>7,985</b>
<b>(取得原価 \$ 7,732)</b>			
<b>グアテマラ1.4%</b>			
<b>社債等0.8%</b>			
<b>Industrial Senior Trust</b>			
5.500% due 11/01/2022		3,200	3,339
<b>ソブリン債0.6%</b>			
<b>Guatemala Government Bond</b>			
4.875% due 02/13/2028		300	337
4.900% due 06/01/2030		1,000	1,123
6.125% due 06/01/2050		900	1,087
			<b>2,547</b>
<b>グアテマラ合計</b>			<b>5,886</b>
<b>(取得原価 \$ 5,456)</b>			

**香港0.9%****社債等0.4%****Far East Horizon Ltd.**

3.375% due 02/18/2025	600	604
-----------------------	-----	-----

**Huarong Finance 2019 Co. Ltd.**

1.275% due 02/24/2023	400	279
-----------------------	-----	-----

3.375% due 02/24/2030	200	133
-----------------------	-----	-----

4.500% due 05/29/2029	300	199
-----------------------	-----	-----

**Huarong Finance II Co. Ltd.**

5.000% due 11/19/2025	300	208
-----------------------	-----	-----

**Lenovo Group Ltd.**

3.421% due 11/02/2030	400	411
-----------------------	-----	-----

		<b>1,834</b>
--	--	--------------

**ソブリン債0.5%****Airport Authority**

2.100% due 03/08/2026 (b)	400	402
---------------------------	-----	-----

2.400% due 03/08/2028 (b)	1,100	1,090
---------------------------	-------	-------

2.625% due 02/04/2051	500	480
-----------------------	-----	-----

		<b>1,972</b>
--	--	--------------

**香港合計**

		<b>3,806</b>
--	--	--------------

**（取得原価 \$ 3,990）****ハンガリー0.1%****ソブリン債0.1%****Hungary Government International Bond**

1.750% due 06/05/2035	EUR	200	257
-----------------------	-----	-----	-----

<b>ハンガリー合計</b>			<b>257</b>
----------------	--	--	------------

**（取得原価 \$ 225）****インド1.3%****社債等1.1%****Adani Electricity Mumbai Ltd.**

3.949% due 02/12/2030	\$	1,200	1,220
-----------------------	----	-------	-------

**Adani Transmission Ltd.**

4.250% due 05/21/2036		374	388
-----------------------	--	-----	-----

**Indian Railway Finance Corp. Ltd.**

3.249% due 02/13/2030		500	502
-----------------------	--	-----	-----

3.950% due 02/13/2050		300	288
-----------------------	--	-----	-----

**Muthoot Finance Ltd.**

4.400% due 09/02/2023		700	716
-----------------------	--	-----	-----

**Shriram Transport Finance Co. Ltd.**

5.700% due 02/27/2022		1,400	1,416
-----------------------	--	-------	-------

			<b>4,530</b>
--	--	--	--------------

**ソブリン債0.2%****Export-Import Bank of India**

3.250% due 01/15/2030		800	809
-----------------------	--	-----	-----

**インド合計**

			<b>5,339</b>
--	--	--	--------------

**（取得原価 \$ 5,271）**

**インドネシア2.4%****社債等2.1%****Pelabuhan Indonesia II PT**

4.250% due 05/05/2025		3,500		3,824
-----------------------	--	-------	--	-------

**Pertamina Persero PT**

1.400% due 02/09/2026		600		591
-----------------------	--	-----	--	-----

6.450% due 05/30/2044		700		894
-----------------------	--	-----	--	-----

6.500% due 11/07/2048 (i)		1,500		1,943
---------------------------	--	-------	--	-------

**Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan****Listrik Negara**

4.375% due 02/05/2050 (i)		300		305
---------------------------	--	-----	--	-----

5.250% due 05/15/2047		200		222
-----------------------	--	-----	--	-----

6.150% due 05/21/2048		500		616
-----------------------	--	-----	--	-----

				<b>8,395</b>
--	--	--	--	--------------

**ソブリン債0.3%****Indonesia Government International Bond**

1.100% due 03/12/2033	EUR	200	\$	238
-----------------------	-----	-----	----	-----

5.250% due 01/17/2042	\$	400		489
-----------------------	----	-----	--	-----

6.625% due 02/17/2037		200		270
-----------------------	--	-----	--	-----

**Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III**

2.800% due 06/23/2030 (i)		300		307
---------------------------	--	-----	--	-----

				<b>1,304</b>
--	--	--	--	--------------

**インドネシア合計**

				<b>9,699</b>
--	--	--	--	--------------

**(取得原価 \$ 8,598)****アイルランド1.4%****社債等1.4%****Alfa Bank A0 Via Alfa Bond Issuance PLC**

5.950% due 04/15/2030 (d)		2,100		2,186
---------------------------	--	-------	--	-------

**Vnesheconombank Via VEB Finance PLC**

5.942% due 11/21/2023		1,500		1,645
-----------------------	--	-------	--	-------

6.800% due 11/22/2025		1,500		1,768
-----------------------	--	-------	--	-------

				<b>5,599</b>
--	--	--	--	--------------

**(取得原価 \$ 5,030)****マン島0.2%****社債等0.2%****NE Property BV**

1.875% due 10/09/2026	EUR	600		748
-----------------------	-----	-----	--	-----

				<b>748</b>
--	--	--	--	------------

**(取得原価 \$ 719)****イスラエル1.1%****社債等0.6%****Delek & Avner Tamar Bond Ltd.**

5.082% due 12/30/2023	\$	1,040		1,055
-----------------------	----	-------	--	-------

**Israel Electric Corp. Ltd.**

5.000% due 11/12/2024		300		337
-----------------------	--	-----	--	-----

**Leviathan Bond Ltd.**



6.125% due 06/30/2025		1,100	1,212
			<b>2,604</b>
<b>ソブリン債0.5%</b>			
<b>Israel Government International Bond</b>			
3.375% due 01/15/2050		800	833
3.800% due 05/13/2060		900	991
			<b>1,824</b>
<b>イスラエル合計</b>			<b>4,428</b>
<b>(取得原価 \$ 4,159)</b>			
<b>コートジボワール1.4%</b>			
<b>ソブリン債1.4%</b>			
<b>Ivory Coast Government International Bond</b>			
4.875% due 01/30/2032	EUR	700	865
5.250% due 03/22/2030		2,450	3,154
5.750% due 12/31/2032	\$	848	858
5.875% due 10/17/2031	EUR	200	265
6.625% due 03/22/2048		400	515
<b>コートジボワール合計</b>			<b>5,657</b>
<b>(取得原価 \$ 5,247)</b>			
<b>ジャマイカ0.1%</b>			
<b>社債等0.1%</b>			
<b>TransJamaican Highway Ltd.</b>			
5.750% due 10/10/2036	\$	199	198
<b>ジャマイカ合計</b>			<b>198</b>
<b>(取得原価 \$ 199)</b>			
<b>ジャージー、チャンネル諸島0.0%</b>			
<b>資産担保証券0.0%</b>			
<b>ARTS Ltd.</b>			
1.964% due 09/15/2021		138	138
<b>ジャージー、チャンネル諸島合計</b>			<b>138</b>
<b>(取得原価 \$ 138)</b>			
<b>ヨルダン0.1%</b>			
<b>ソブリン債0.1%</b>			
<b>Jordan Government International Bond</b>			
5.850% due 07/07/2030		200	209
<b>ヨルダン合計</b>			<b>209</b>
<b>(取得原価 \$ 200)</b>			
<b>カザフスタン1.6%</b>			
<b>社債等1.6%</b>			
<b>Development Bank of Kazakhstan JSC</b>			
4.125% due 12/10/2022		800	835
<b>KazMunayGas National Co. JSC</b>			
5.375% due 04/24/2030		1,600	1,913
5.750% due 04/19/2047		300	370

**Tengizchevroil Finance Company International Ltd.**

3.250% due 08/15/2030		1,400	1,430
4.000% due 08/15/2026		2,000	2,166
<b>カザフスタン合計</b>			<b>6,714</b>
<b>(取得原価 \$ 6,162)</b>			

**ケニア0.5%**

**ソブリン債0.5%**

**Kenya Government International Bond**

8.000% due 05/22/2032		1,800	2,037
<b>ケニア合計</b>			<b>2,037</b>
<b>(取得原価 \$ 1,917)</b>			

**ルクセンブルク2.0%**

**社債等2.0%**

**Aroundtown S.A.**

5.375% due 03/21/2029		2,200	2,620
-----------------------	--	-------	-------

**Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.**

6.000% due 11/27/2023		200	221
-----------------------	--	-----	-----

**Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.**

2.949% due 01/24/2024	EUR	1,500	1,920
-----------------------	-----	-------	-------

4.950% due 03/23/2027	\$	1,500	1,673
-----------------------	----	-------	-------

5.150% due 02/11/2026		1,500	1,681
-----------------------	--	-------	-------

**Guara Norte Sari**

5.198% due 06/15/2034		200	203
-----------------------	--	-----	-----

<b>ルクセンブルク合計</b>			<b>8,318</b>
<b>(取得原価 \$ 7,252)</b>			

**マレーシア1.3%**

**社債等1.1%**

**Axiata SPV2 Bhd**

2.163% due 08/19/2030		300	292
-----------------------	--	-----	-----

**Axiata Spv5 Labuan Ltd.**

3.064% due 08/19/2050		200	187
-----------------------	--	-----	-----

**Petronas Capital Ltd.**

3.404% due 04/28/2061		1,300	1,287
-----------------------	--	-------	-------

3.500% due 04/21/2030		200	218
-----------------------	--	-----	-----

4.500% due 03/18/2045		600	723
-----------------------	--	-----	-----

4.550% due 04/21/2050		300	360
-----------------------	--	-----	-----

4.800% due 04/21/2060		600	774
-----------------------	--	-----	-----

**Petronas Energy Canada Ltd.**

2.112% due 03/23/2028		500	503
-----------------------	--	-----	-----

			<b>4,344</b>
--	--	--	--------------

**ソブリン債0.2%**

**Malaysia Sukuk Global Bhd**

4.080% due 04/27/2046 (i)		750	916
---------------------------	--	-----	-----

<b>マレーシア合計</b>			<b>5,260</b>
<b>(取得原価 \$ 5,467)</b>			

<b>マーシャル諸島0.0%</b>		
<b>社債等0.0%</b>		
<b>Nakilat, Inc.</b>		
6.267% due 12/31/2033	72	89
<b>マーシャル諸島合計</b>		<b>89</b>
<b>(取得原価 \$ 85)</b>		
<b>モーリシャス0.1%</b>		
<b>社債等0.1%</b>		
<b>Greenko Solar Mauritius Ltd.</b>		
5.950% due 07/29/2026	400	432
<b>モーリシャス合計</b>		<b>432</b>
<b>(取得原価 \$ 399)</b>		
<b>メキシコ3.5%</b>		
<b>社債等2.7%</b>		
<b>Industrias Penoles SAB de C.V.</b>		
4.750% due 08/06/2050	200	210
<b>Petroleos Mexicanos</b>		
5.950% due 01/28/2031	566	551
6.350% due 02/12/2048	1,953	1,657
6.500% due 03/13/2027	300	321
6.625% due 06/15/2038	780	722
6.840% due 01/23/2030	2,100	2,177
6.950% due 01/28/2060	3,400	3,016
7.690% due 01/23/2050	1,517	1,459
<b>Trust Fibra Uno</b>		
4.869% due 01/15/2030	600	664
		<b>10,777</b>
<b>ソブリン債0.8%</b>		
<b>Mexico Government International Bond</b>		
2.659% due 05/24/2031	300	292
4.000% due 03/15/2115	EUR 200	256
4.750% due 04/27/2032	\$ 200	228
5.000% due 04/27/2051	200	224
5.750% due 10/12/2110	2,000	2,351
		<b>3,351</b>
<b>メキシコ合計</b>		<b>14,128</b>
<b>(取得原価 \$ 14,923)</b>		
<b>モンゴル0.5%</b>		
<b>ソブリン債0.5%</b>		
<b>Mongolia Government International Bond</b>		
5.625% due 05/01/2023	1,200	1,264
8.750% due 03/09/2024	800	916
<b>モンゴル合計</b>		<b>2,180</b>
<b>(取得原価 \$ 2,058)</b>		
<b>モロッコ0.7%</b>		
<b>社債等0.3%</b>		

**OCP S.A.**

5.625% due 04/25/2024	1,200	1,310
-----------------------	-------	-------

**ソブリン債0.4%****Morocco Government International Bond**

4.000% due 12/15/2050	1,400	1,283
-----------------------	-------	-------

4.250% due 12/11/2022	200	210
-----------------------	-----	-----

		<b>1,493</b>
--	--	--------------

**モロッコ合計**

		<b>2,803</b>
--	--	--------------

(取得原価 \$ 2,899)

**多国籍0.2%****社債等0.2%****ATP Tower Holdings LLC**

4.050% due 04/27/2026	800	806
-----------------------	-----	-----

**多国籍合計**

		<b>806</b>
--	--	------------

(取得原価 \$ 800)

**ナミビア0.3%****ソブリン債0.3%****Namibia Government International Bond**

5.250% due 10/29/2025	1,000	1,069
-----------------------	-------	-------

**ナミビア合計**

		<b>1,069</b>
--	--	--------------

(取得原価 \$ 995)

**オランダ1.4%****社債等1.1%****Kazakhstan Temir Zholy Finance BV**

6.950% due 07/10/2042	2,400	3,249
-----------------------	-------	-------

**MDGH - GMTN BV**

3.950% due 05/21/2050	400	440
-----------------------	-----	-----

**Metinvest BV**

7.750% due 04/23/2023	200	214
-----------------------	-----	-----

8.500% due 04/23/2026	200	226
-----------------------	-----	-----

**Prosus NV**

1.539% due 08/03/2028	EUR 300	379
-----------------------	---------	-----

2.031% due 08/03/2032	100	126
-----------------------	-----	-----

		<b>4,634</b>
--	--	--------------

**ソブリン債0.3%****Republic of Angola Via Avenir II BV**

4.757% due 12/07/2023	\$ 660	643
-----------------------	--------	-----

7.760% due 07/01/2023	378	367
-----------------------	-----	-----

		<b>1,010</b>
--	--	--------------

**オランダ合計**

		<b>5,644</b>
--	--	--------------

(取得原価 \$ 5,458)

**ナイジェリア3.2%****バンクローン債務0.6%****Bank of Industry Ltd.**

6.193% due 12/14/2023	2,200	2,205
-----------------------	-------	-------

**ソブリン債2.6%****Nigeria Government International Bond**

5.625% due 06/27/2022	700	727
6.375% due 07/12/2023	600	646
6.500% due 11/28/2027	2,700	2,885
7.143% due 02/23/2030	2,600	2,773
7.625% due 11/21/2025	1,100	1,253
7.696% due 02/23/2038	600	621
8.747% due 01/21/2031	1,600	1,835

**10,740****ナイジェリア合計****12,945****(取得原価 \$ 12,326)****オマーン2.3%****ソブリン債2.3%****Oman Government International Bond**

4.125% due 01/17/2023	1,100	1,133
5.625% due 01/17/2028	3,100	3,258
6.000% due 08/01/2029	2,400	2,544
6.250% due 01/25/2031	600	638
6.500% due 03/08/2047	600	577
6.750% due 01/17/2048	700	686
7.000% due 01/25/2051	700	700

**9,536****オマーン合計****(取得原価 \$ 8,916)****パキスタン0.9%****ソブリン債0.9%****Pakistan Government International Bond**

6.875% due 12/05/2027	800	839
8.875% due 04/08/2051	1,200	1,294

**Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd.**

5.500% due 10/13/2021	1,100	1,112
5.625% due 12/05/2022	400	412

**パキスタン合計****3,657****(取得原価 \$ 3,486)****パナマ2.8%****社債等0.8%****Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.**

6.000% due 11/18/2048	1,479	1,595
-----------------------	-------	-------

**Banco General S.A.**

5.250% due 05/07/2031 (b)(d)	700	712
------------------------------	-----	-----

**Banco Nacional de Panama**

2.500% due 08/11/2030	800	779
-----------------------	-----	-----

**3,086****ソブリン債2.0%****Panama Government International Bond**

2.252% due 09/29/2032	2,300	2,220
-----------------------	-------	-------

4.300% due 04/29/2053		2,300	2,496
4.500% due 04/01/2056		300	334
6.700% due 01/26/2036 (i)		2,400	3,232
			<b>8,282</b>
<b>パナマ合計</b>			<b>11,368</b>
<b>(取得原価 \$ 11,314)</b>			

**パラグアイ0.5%****ソブリン債0.5%****Paraguay Government International Bond**

2.739% due 01/29/2033		200	194
5.400% due 03/30/2050		1,500	1,716
<b>パラグアイ合計</b>			<b>1,910</b>

**(取得原価 \$ 1,952)****ペルー1.6%****社債等1.0%****ALICORP SAA**

6.875% due 04/17/2027 PEN 3,600 1,069

**Banco de Credito del Peru**

4.650% due 09/17/2024 4,000 1,102

**InRetail Consumer**

3.250% due 03/22/2028 \$ 900 865

**Petroleos del Peru S.A.**

5.625% due 06/19/2047 1,100 1,136

**4,172****ソブリン債0.6%****Peru Government International Bond**

2.392% due 01/23/2026 400 413

2.780% due 12/01/2060 1,100 919

2.783% due 01/23/2031 200 201

2.844% due 06/20/2030 300 306

3.230% due 07/28/2121 500 417

5.350% due 08/12/2040 PEN 400 98

8.750% due 11/21/2033 \$ 100 156

**2,510****ペルー合計****(取得原価 \$ 7,195)****6,682****フィリピン1.4%****社債等1.1%****BDO Unibank, Inc.**

2.125% due 01/13/2026 1,000 1,023

**JGSH Philippines Ltd.**

4.125% due 07/09/2030 900 967

**Jollibee Worldwide Pte Ltd.**

4.125% due 01/24/2026 1,100 1,179

**PLDT, Inc.**

2.500% due 01/23/2031 500 493

3.450% due 06/23/2050 1,000 995

4,657

**ソブリン債0.3%****Philippines Government International Bond**

2.650% due 12/10/2045	200	183
2.950% due 05/05/2045	1,000	955

**1,138****フィリピン合計****5,795****(取得原価 \$ 5,755)****カタール0.8%****社債等0.1%****Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III**

5.838% due 09/30/2027	288	333
-----------------------	-----	-----

**ソブリン債0.7%****Qatar Government International Bond**

3.875% due 04/23/2023 (i)	1,000	1,066
4.817% due 03/14/2049	1,600	2,021

**3,087****カタール合計****3,420****(取得原価 \$ 2,989)****ルーマニア1.2%****ソブリン債1.2%****Romania Government International Bond**

1.375% due 12/02/2029	EUR	200	\$	242
2.000% due 12/08/2026		300		392
2.625% due 12/02/2040		900		1,085
3.000% due 02/14/2031	\$	500		514
3.624% due 05/26/2030	EUR	900		1,262
4.625% due 04/03/2049		1,000		1,532

**5,027****ルーマニア合計****(取得原価 \$ 4,456)****ロシア2.1%****社債等1.2%****SCF Capital Designated Activity Co.**

5.375% due 06/16/2023	\$	4,600	4,940
-----------------------	----	-------	-------

**ソブリン債0.9%****Russia Government International Bond**

4.375% due 03/21/2029	1,400	1,574
5.100% due 03/28/2035	1,800	2,133

**3,707****ロシア合計****8,647****(取得原価 \$ 7,939)****サウジアラビア1.9%****社債等0.4%****Saudi Arabian Oil Co.**

2.875% due 04/16/2024	200	212
3.500% due 11/24/2070 (i)	1,400	1,316
		<u>1,528</u>

**ソブリン債1.5%****Saudi Government International Bond**

2.250% due 02/02/2033 (i)	700	671
3.450% due 02/02/2061	800	772
3.625% due 03/04/2028 (i)	900	995
3.750% due 01/21/2055 (i)	1,800	1,838
4.375% due 04/16/2029 (i)	500	579
4.500% due 10/26/2046 (i)	1,300	1,491
		<u>6,346</u>

**サウジアラビア合計****(取得原価 \$ 7,806)****7,874****セネガル0.4%****ソブリン債0.4%****Senegal Government International Bond**

4.750% due 03/13/2028	EUR	1,200	1,533
			<u>1,533</u>

**セネガル合計****(取得原価 \$ 1,489)****セルビア0.4%****ソブリン債0.4%****Serbia Government International Bond**

1.650% due 03/03/2033	900	1,060
3.125% due 05/15/2027	500	676
		<u>1,736</u>

**セルビア合計****(取得原価 \$ 1,617)****シンガポール0.2%****社債等0.2%****Medco Bell Pte Ltd.**

6.375% due 01/30/2027	\$	800	826
-----------------------	----	-----	-----

**シンガポール合計****(取得原価 \$ 791)****826****南アフリカ7.0%****バンクローン債務2.0%****Eskom Holdings SOC Ltd.**

4.663% due 07/07/2021	6,800	6,800
-----------------------	-------	-------

**Sasol Ltd.**

0.197% due 11/23/2022 (e)	1,422	1,338
---------------------------	-------	-------

**8,138****社債等2.0%****Absa Group Ltd.**

6.375% due 05/27/2026 (b)(d)	1,600	1,638
------------------------------	-------	-------

**AngloGold Ashanti Holdings PLC**

3.750% due 10/01/2030	400	416
-----------------------	-----	-----



<b>Eskom Holdings SOC Ltd.</b>		
6.350% due 08/10/2028	2,600	2,926
6.750% due 08/06/2023	1,300	1,372
<b>Growthpoint Properties International Pty Ltd.</b>		
5.872% due 05/02/2023	1,700	1,824
<b>Transnet SOC Ltd.</b>		
4.000% due 07/26/2022	200	204
		<b>8,380</b>

**ソブリン債3.0%****South Africa Government International Bond**

4.850% due 09/30/2029	1,200	1,275
5.750% due 09/30/2049	3,000	3,031
5.875% due 05/30/2022	1,500	1,579
10.500% due 12/21/2026	ZAR 77,600	6,428
		<b>12,313</b>

**南アフリカ合計**

(取得原価 \$ 27,638)

**28,831****スリランカ1.5%****ソブリン債1.5%****Sri Lanka Government International Bond**

5.750% due 04/18/2023	\$ 1,000	803
5.875% due 07/25/2022	1,460	1,299
6.125% due 06/03/2025	400	292
6.250% due 07/27/2021	700	691
7.550% due 03/28/2030	4,400	2,981

**スリランカ合計**

(取得原価 \$ 6,334)

**6,066****タンザニア0.2%****バンクローン債務0.2%****United Republic of Tanzania**

5.461% due 06/23/2022	729	732
-----------------------	-----	-----

**タンザニア合計**

(取得原価 \$ 727)

**732****タイ0.2%****社債等0.2%****GC Treasury Center Co. Ltd.**

2.980% due 03/18/2031	300	301
-----------------------	-----	-----

**PTTEP Treasury Center Co. Ltd.**

2.587% due 06/10/2027	500	517
-----------------------	-----	-----

**タイ合計**

(取得原価 \$ 796)

**818****チュニジア0.3%****ソブリン債0.3%****Banque Centrale de Tunisie International Bond**

3.280% due 08/09/2027	¥ 200,000	1,295
-----------------------	-----------	-------

**チュニジア合計****1,295**

**(取得原価 \$ 1,672)****トルコ3.4%****社債等0.2%****Turkiye Is Bankasi A/S**

6.125% due 04/25/2024	\$	600	621
-----------------------	----	-----	-----

**Yapi ve Kredi Bankasi A/S**

5.850% due 06/21/2024		200	205
			<b>826</b>

**ソブリン債3.2%****Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S**

5.004% due 04/06/2023		600	615
-----------------------	--	-----	-----

**Turkey Government International Bond**

4.750% due 01/26/2026		500	488
-----------------------	--	-----	-----

4.875% due 04/16/2043		4,000	3,128
-----------------------	--	-------	-------

5.750% due 05/11/2047		3,500	2,926
-----------------------	--	-------	-------

5.875% due 06/26/2031		600	574
-----------------------	--	-----	-----

5.950% due 01/15/2031		1,600	1,546
-----------------------	--	-------	-------

**Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S**

5.000% due 09/23/2021		2,900	2,927
-----------------------	--	-------	-------

8.250% due 01/24/2024		1,000	1,083
			<b>13,287</b>

**トルコ合計****(取得原価 \$ 15,328)****ウクライナ3.0%****ソブリン債3.0%****Ukraine Government International Bond**

0.000% due 05/31/2040		2,500	2,782
-----------------------	--	-------	-------

4.375% due 01/27/2030	EUR	800	915
-----------------------	-----	-----	-----

6.876% due 05/21/2029	\$	200	209
-----------------------	----	-----	-----

7.253% due 03/15/2033		1,200	1,264
-----------------------	--	-------	-------

7.750% due 09/01/2021		2,100	2,130
-----------------------	--	-------	-------

7.750% due 09/01/2023		3,200	3,467
-----------------------	--	-------	-------

7.750% due 09/01/2024		1,000	1,103
-----------------------	--	-------	-------

7.750% due 09/01/2025		300	333
			<b>12,203</b>

**ウクライナ合計****(取得原価 \$ 10,548)****アラブ首長国連邦1.0%****社債等0.6%****Abu Dhabi Ports Co. PJSC**

2.500% due 05/06/2031		1,000	999
-----------------------	--	-------	-----

**DAE Sukuk Dific Ltd.**

3.750% due 02/15/2026		600	632
-----------------------	--	-----	-----

**DP World PLC**

5.625% due 09/25/2048		700	858
			<b>2,489</b>

**ソブリン債0.4%**

**Abu Dhabi Government International Bond**

2.700% due 09/02/2070		200	176
3.125% due 09/30/2049 (i)		200	198
3.875% due 04/16/2050 (i)		600	675

**Dubai Government International Bond**

3.900% due 09/09/2050		700	646
-----------------------	--	-----	-----

---

**1,695****アラブ首長国連邦合計**

---

**4,184**

---

(取得原価 \$ 4,159)

**英国1.8%****社債等1.7%****Antofagasta PLC**

2.375% due 10/14/2030		300	288
-----------------------	--	-----	-----

**Fresnillo PLC**

4.250% due 10/02/2050		800	793
-----------------------	--	-----	-----

**Natwest Group PLC**

4.445% due 05/08/2030		200	227
-----------------------	--	-----	-----

4.892% due 05/18/2029		2,800	3,247
-----------------------	--	-------	-------

**NatWest Markets PLC**

1.000% due 05/28/2024	EUR	200	252
-----------------------	-----	-----	-----

**State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC**

9.375% due 03/10/2023	\$	200	210
-----------------------	----	-----	-----

**Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC**

8.250% due 07/09/2024		1,000	1,042
-----------------------	--	-------	-------

**Ukraine Railways Via Shortline PLC**

9.875% due 09/15/2021		730	740
-----------------------	--	-----	-----

---

**6,799**

---

**ソブリン債0.1%****Ukreximbank Via Biz Finance PLC**

9.750% due 01/22/2025		350	378
-----------------------	--	-----	-----

**英国合計**

---

**7,177**

---

(取得原価 \$ 6,686)

**米国9.1%****資産担保証券0.4%****Humboldt Americas LLC**

7.078% due 11/30/2021	CLP	1,324,800	1,680
-----------------------	-----	-----------	-------

**社債等1.2%****DAE Funding LLC**

2.625% due 03/20/2025	\$	200	203
-----------------------	----	-----	-----

3.375% due 03/20/2028		200	201
-----------------------	--	-----	-----

**Ford Motor Credit Co. LLC**

3.550% due 10/07/2022		600	617
-----------------------	--	-----	-----

**General Electric Co.**

5.550% due 01/05/2026		400	477
-----------------------	--	-----	-----

**Rio Oil Finance Trust Series 2014-3**

9.750% due 01/06/2027		762	898
-----------------------	--	-----	-----

**Rio Oil Finance Trust Series 2018-1**

8.200% due 04/06/2028	1,680	1,938
<b>Rutas 2 &amp; 7 Finance Ltd.</b>		
0.000% due 09/30/2036	700	502
		<b>4,836</b>
<b>モーゲージ担保証券0.3%</b>		
<b>Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
2.704% due 01/25/2036 (a)	23	22
<b>Alternative Loan Trust</b>		
2.904% due 11/25/2035 (a)	72	69
<b>Banc of America Mortgage Trust</b>		
2.786% due 02/25/2036 (a)	15	15
<b>Chase Mortgage Finance Trust</b>		
3.066% due 03/25/2037 (a)	19	19
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>		
2.395% due 03/25/2034	4	4
2.818% due 07/25/2046 (a)	18	17
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>		
2.910% due 12/25/2035 (a)	87	61
<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>		
3.037% due 09/25/2047 (a)	10	10
<b>GSMPS Mortgage Loan Trust</b>		
0.442% due 01/25/2036 (a)	170	142
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>		
2.762% due 08/19/2036 (a)	2	2
<b>HomeBanc Mortgage Trust</b>		
0.452% due 12/25/2036	33	33
<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust (a)</b>		
2.972% due 09/25/2035	69	66
3.063% due 06/25/2035	27	26
<b>Luminent Mortgage Trust</b>		
0.452% due 12/25/2036 (a)	11	11
<b>Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust</b>		
2.798% due 04/25/2037 (a)	29	30
<b>Morgan Stanley Mortgage Loan Trust</b>		
2.046% due 06/25/2036	5	5
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>		
2.045% due 01/20/2047 (a)	11	8
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>		
0.392% due 02/25/2037	523	508
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates</b>		
0.462% due 05/25/2034	83	74
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (a)</b>		
2.578% due 01/25/2037	28	28
2.711% due 12/25/2036	16	16
2.714% due 04/25/2037	17	17
3.025% due 09/25/2036	25	24
3.059% due 12/25/2036	55	56
3.263% due 05/25/2037	31	28

1,291

**仕組債0.4%****JPMorgan Structured Products BV (h)**

0.000% due 05/28/2031 (f)	ZMW	7,300	145
0.000% due 12/09/2031 (f)		5,400	122
3.682% due 05/22/2023	\$	1,286	1,288
11.750% due 06/17/2022		3,000	122
			<b>1,677</b>

**米国政府機関債1.0%****Fannie Mae, TBA (f)**

2.500% due 08/01/2051		350	361
3.500% due 07/01/2051		3,600	3,802
			<b>4,163</b>

**米国財務省債務証券5.8%****U.S. Treasury Bonds (k)**

2.375% due 08/15/2024 (i)		17,200	18,313
2.375% due 05/15/2029		5,100	5,476
			<b>23,789</b>

**米国合計****(取得原価 \$ 35,392)****37,436****ウルグアイ1.1%****ソブリン債1.1%****Uruguay Government International Bond**

4.975% due 04/20/2055		600	751
5.100% due 06/18/2050		1,267	1,609
7.625% due 03/21/2036		1,288	1,958
			<b>4,318</b>

**ウルグアイ合計****(取得原価 \$ 3,561)****ベネズエラ0.7%****社債等0.2%****Petroleos de Venezuela S.A. (a)**

5.375% due 04/12/2027		6,550	311
5.500% due 04/12/2037		7,040	326
6.000% due 05/16/2024		810	37
			<b>674</b>

**ソブリン債0.5%****Venezuela Government International Bond (a)**

7.000% due 03/31/2038		2,430	255
7.650% due 04/21/2025		12,085	1,269
9.250% due 09/15/2027		3,190	335
			<b>1,859</b>

**ベネズエラ合計****(取得原価21,047)****2,533****ザンビア0.4%**

**ソブリン債0.4%****Zambia Government International Bond (a)**

5.375% due 09/20/2022		1,100	722
8.500% due 04/14/2024		400	266
8.970% due 07/30/2027		1,100	722

**ザンビア合計**

(取得原価 \$ 2,155)

**1,710****短期金融商品1.0%****短期債0.2%****Sunac China Holdings Ltd.**

5.975% due 12/30/2021 (g)(h)		900	909
------------------------------	--	-----	-----

**仕組債0.3%****Ukraine Credit Linked Notes (Issuer JPMorgan Structured Products BV) (g)(h)**

9.747% due 03/11/2022	UAH	2,000	73
10.683% due 01/07/2022		31,000	1,257

**1,330****定期預金0.5%****Australia and New Zealand Banking Group Ltd.**

(0.200%) due 06/01/2021	AUD	23	18
0.005% due 06/01/2021	\$	310	310

**Bank of Nova Scotia**

0.005% due 06/01/2021		61	61
0.010% due 06/01/2021	CAD	6	5

**BNP Paribas Bank**

(0.310%) due 06/01/2021	¥	4	0
0.005% due 06/01/2021	SGD	1	1
0.005% due 06/01/2021	\$	288	288
0.010% due 06/01/2021	CAD	7	6

**Brown Brothers Harriman & Co.**

(0.310%) due 06/01/2021	¥	4	0
3.750% due 06/01/2021	ZAR	1	0

**Citibank N.A.**

0.005% due 06/01/2021	\$	169	169
-----------------------	----	-----	-----

**DBS Bank Ltd.**

0.005% due 06/01/2021		16	16
-----------------------	--	----	----

**DnB Bank ASA**

(0.780%) due 06/01/2021	EUR	22	27
0.005% due 06/01/2021	\$	11	11

**HSBC Bank PLC**

(0.780%) due 06/01/2021	EUR	147	179
-------------------------	-----	-----	-----

**JPMorgan Chase Bank N.A.**

0.005% due 06/01/2021	\$	337	337
-----------------------	----	-----	-----

**MUFG Bank Ltd.**

(0.310%) due 06/01/2021	¥	3	0
-------------------------	---	---	---

**Royal Bank of Canada**

0.010% due 06/01/2021	CAD	54	45
-----------------------	-----	----	----

**Sumitomo Mitsui Banking Corp.**

(0.780%) due 06/01/2021	EUR	166	202
(0.310%) due 06/01/2021	¥	3	0
0.005% due 06/01/2021	\$	136	136
0.005% due 06/01/2021	GBP	3	4

**Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.**

(0.310%) due 06/01/2021	¥	39	0
0.005% due 06/01/2021	GBP	16	23
0.005% due 06/01/2021	\$	158	158

**1,996****短期金融商品合計****4,235**

(取得原価 \$ 4,114)

**投資有価証券合計106.0%****\$ 434,252**

(取得原価 \$ 438,744)

**金融デリバティブ商品(j)(l) 0.1%****473**

(取得原価またはプレミアム(純額) \$ 18)

**その他の資産および負債(純額)(6.1%)****(24,888)****純資産100.0%****\$ 409,837****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) 債務不履行証券  
(b) 永久債(記載日は次回の契約上の償還日)である。  
(c) 現物払証券  
(d) 偶発転換社債  
(e) この金額のすべてまたは一部は未実行ローン・コミットメントである。未実行部分に係る金利は実行時に決定される。未実行ローン・コミットメントの詳細に関しては財務書類に対する注記の注4、有価証券およびその他の投資を参照のこと。  
(f) 発行日取引証券  
(g) クーボンは最終利回りである。
- (h) 制限付証券:

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価額の	
					市場価格	対純資産比率
Ecuador Government International Bond	0.000%	07/31/2030	09/01/2020	\$ 93	\$ 93	0.02%
Ecuador Government International Bond	0.500%	07/31/2030	09/01/2020	205	227	0.05%
Ecuador Government International Bond	0.500%	07/31/2035	09/01/2020	988	1,048	0.26%
Ecuador Government International Bond	0.500%	07/31/2040	09/01/2020	356	381	0.09%
JPMorgan Structured Products BV	0.000%	05/28/2031	05/24/2021	149	145	0.04%
JPMorgan Structured Products BV	0.000%	12/09/2031	05/24/2021	121	122	0.03%
JPMorgan Structured Products BV	3.682%	05/22/2023	10/18/2019	1,286	1,288	0.31%
JPMorgan Structured Products BV	11.750%	06/17/2022	03/12/2021	112	122	0.03%
Sunac China Holdings Ltd.	5.975%	12/30/2021	01/11/2021	900	909	0.22%

Ukraine Credit Linked Notes (Issuer JPMorgan Structured Products BV)	9.747%	03/11/2022	03/30/2021	73	73	0.02%
Ukraine Credit Linked Notes (Issuer JPMorgan Structured Products BV)	10.683%	01/07/2022	01/15/2021	1,146	1,257	0.31%
<b>制限付証券合計</b>				<b>\$ 5,429</b>	<b>\$ 5,665</b>	<b>1.38%</b>

## 借入れおよびその他の金融取引

### リバース・レボ契約：

取引相手	借入金利 <sup>(2)</sup>	決済日	満期日	借入金額 <sup>(2)</sup>	リバース・レボ契約に係る未払金
BPS	(3.300%)	05/06/2020	05/05/2022	EUR (574)	\$ (674)
BPS	0.360%	04/21/2021	06/25/2021	\$ (2,077)	(2,078)
BRC	(0.550%)	05/19/2021	06/02/2021	(698)	(698)
BRC	(0.500%)	05/04/2021	TBD <sup>(1)</sup>	(678)	(678)
BRC	(0.450%)	03/12/2021	06/02/2021	(982)	(982)
BRC	(0.350%)	04/13/2021	TBD <sup>(1)</sup>	(307)	(307)
BSN	0.030%	06/01/2021	06/15/2021	(1,178)	(1,178)
BSN	0.040%	05/17/2021	06/01/2021	(1,070)	(1,070)
CFR	0.370%	03/30/2021	06/28/2021	(568)	(569)
JML	0.300%	04/06/2021	07/08/2021	(266)	(267)
JML	0.300%	04/07/2021	07/08/2021	(370)	(370)
NOM	0.100%	04/05/2021	TBD <sup>(1)</sup>	(1,871)	(1,872)
NOM	0.250%	06/24/2020	TBD <sup>(1)</sup>	(306)	(307)
SCX	0.350%	11/20/2020	06/04/2021	(1,539)	(1,542)
SCX	0.350%	03/24/2021	TBD <sup>(1)</sup>	(2,243)	(2,247)
SCX	0.350%	05/21/2021	06/16/2021	(186)	(186)
SCX	0.350%	05/21/2021	06/23/2021	(633)	(633)
SCX	0.350%	05/21/2021	08/20/2021	(1,004)	(1,004)
SCX	0.360%	05/21/2021	08/20/2021	(4,727)	(4,727)
SCX	0.360%	05/24/2021	08/23/2021	(3,522)	(3,522)
SCX	0.360%	05/25/2021	08/24/2021	(215)	(215)
<b>リバース・レボ契約合計</b>				<b>\$</b>	<b>(25,126)</b>

## 担保付き借入れとして会計処理される特定の取引

	契約の残存期間				合計
	翌日物および継続	30日以下	31-90日	90日以上	
<b>リバース・レボ契約</b>					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (2,809)	\$ (5,034)	\$ (3,906)	\$ (11,749)
Non - U.S. Government Debt	0	(3,879)	(5,071)	(2,179)	(11,129)
U.S. Government Debt	(1,070)	0	0	0	(1,070)
<b>リバース・レボ契約合計</b>	<b>\$ (1,070)</b>	<b>\$ (6,688)</b>	<b>\$ (10,105)</b>	<b>\$ (6,085)</b>	<b>\$ (23,948)</b>
<b>借入合計</b>	<b>\$ (1,070)</b>	<b>\$ (6,688)</b>	<b>\$ (10,105)</b>	<b>\$ (6,085)</b>	<b>\$ (23,948)</b>



リバース・レポ契約に係る未

(3)  
払金

\$ (23,948)

## 借入れおよびその他の金融取引要約

以下は、2021年5月31日現在の借入れ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。

(i) 2021年5月31日現在、下記マスター契約の条件に基づき市場価格合計 \$ 24,839の有価証券および \$ 298の現金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	空売り に係る 未払金	借入れおよ びその他の 金融取引合 計	差入（受 入）担保	ネット・ エクスポ ージャー <sup>(4)</sup>
グ ロー バ ル / マ ス ター・レポ 契約							
BPS	\$ 0	\$ (2,752)	\$ 0	\$ 0	\$ (2,752)	\$ 3,106	\$ 354
BRC	0	(2,665)	0	0	(2,665)	2,600	(65)
BSN	0	(2,248)	0	0	(2,248)	1,065*	(1,183)
CFR	0	(569)	0	0	(569)	626	57
JML	0	(637)	0	0	(637)	448	(189)
NOM	0	(2,179)	0	0	(2,179)	2,017	(162)
SCX	0	(14,076)	0	0	(14,076)	15,005	929
<b>借入れおよ びその他の 金融取引合 計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (25,126)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>			

\* 2021年5月31日現在、\$ 1,171の担保が未決済である。

(1) オープン物リバース・レポ契約。

(2) 2021年5月31日に終了した会計期間中の平均借入額は \$ 30,938で、加重平均金利は0.314%であった。セール・バイバック取引とリバース・レポ契約が会計期間中に保有されていた場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

(3) 期末のリバース・レポ契約に係る負債の未決済残高は \$ (1,178)である。

(4) 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。借入れおよびその他の金融取引のエクスポージャーは同一の法主体との同一のマスター契約が適用される取引に限り相殺することができる。マスター・ネットティングの取決めの詳細に関しては財務書類に対する注記の注8、マスター・ネットティングの取決めに参照のこと。

## (j) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物取引：

## 変動証拠金

銘柄名	売買区分	消滅日	契約数	未実現評価		変動証拠金			
				(損)益	資産	負債			
Euro-Bobl 5-Year Note June Futures	短期	06/2021	159	\$	78	\$	15	\$	0
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	短期	06/2021	27		48		12		0
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	短期	09/2021	23		0		0		0
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	短期	09/2021	82		(5)		0		(1)
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	長期	09/2021	207		(5)		13		0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	長期	09/2021	18		4		3		0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	長期	09/2021	44		86		29		0
<b>先物契約合計</b>				<b>\$</b>	<b>206</b>	<b>\$</b>	<b>72</b>	<b>\$</b>	<b>(1)</b>

## スワップ契約:

クレジット・インデックスのクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの買い<sup>(1)</sup>

インデックス/ トランシェ	固定約定(支 払)レート	満期日	想定元本 (2)	市場価 格 <sup>(3)</sup>	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.EM-33 Index	(1.000%)	06/20/2025	\$ 2,280	\$ 15	(57)	\$ 0	\$ (7)

## 金利スワップ

変動金利支 払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価 格	未実現評 価(損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
Receive	3-Month USD- LIBOR	2.643%	03/16/2022	\$ 33,500	\$ (841)	\$ (27)	\$ 0	\$ (10)
Pay <sup>(4)</sup>	3-Month USD- LIBOR	0.500%	06/16/2026	6,800	(135)	63	5	0
Pay	3-Month USD- LIBOR	1.750%	06/21/2047	6,700	(320)	(1,398)	21	0
Receive <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	(0.250%)	06/16/2031	EUR 2,600	121	115	5	0
Receive <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	0.000%	06/16/2051	3,500	636	671	23	0
Receive	BRL-CDI - Compounded	3.300%	06/01/2021	BRL 100,400	0	0	0	(1)
Pay	BRL-CDI - Compounded	5.863%	01/02/2023	22,000	(12)	3	0	0
Pay	IBMEXID	6.100%	02/26/2025	MXN 88,800	45	(158)	20	0
Pay	IBMEXID	6.100%	02/28/2025	47,100	23	(84)	11	0
Receive	IBMEXID	5.470%	04/21/2025	23,000	16	40	0	(5)

Receive	IBMEXID	5.615%	04/23/2025		90,500	40	161	0	(21)
Receive	IBMEXID	5.520%	04/24/2025		21,000	13	37	0	(5)
	Sterling Overnight Interbank								
Receive <sup>(4)</sup>	Average Rate	0.000%	06/16/2023	GBP	6,500	28	40	4	0
						\$ (386)	\$ (537)	\$ 89	\$ (42)
<b>スワップ契</b>									
<b>約合計</b>									
						\$ (371)	\$ (594)	\$ 89	\$ (49)

## 金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2021年5月31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および変動証拠金の要約である。

(k) 2021年5月31日現在、上場および中央決済金融デリバティブ商品に関して市場価格合計 \$ 2,430 の有価証券および \$ 747 の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットティングの取決めの詳細に関しては財務書類に対する注記の注8、マスター・ネットティングの取決めに参照のこと。

	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		
		先物	スワップ 契約	合計		売建オ ブショ ン	先物	スワッ プ契約
上場ま たは中央 清算 合計	\$ 0	\$ 72	\$ 89	\$ 161	\$ 0	\$ (1)	\$ (49)	\$ (50)

(1) ファンドがプロテクションの買い手で、特定のスワップ契約の条件で規定された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) 特定のスワップ契約の条件で規定されている信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

(3) 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の価値は、当該クレジット・デリバティブに関して支払い/履行リスクの現状の指標としての役割を果たし、当該クレジット・デリバティブの想定元本が期末に清算/売却された場合に予想される負債(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本と比較した市場価額の絶対額の増加は、参照組織の信用の健全性の悪化を表し、デフォルトまたは当該契約の条件で定義されたその他の信用事由の発生の可能性またはリスクの増大を表す。

(4) この金融商品の効力発生日は先日付である。詳細は財務書類に対する注記2、有価証券取引および投資収益を参照。

## (l) 金融デリバティブ商品：店頭

## 外国為替先渡契約：

## 未実現評価（損）益

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BOA	06/2021	\$ 312	ILS 1,014	\$ 0	\$ 0
BOA	06/2021	39	UAH 1,112	1	0
BOA	06/2021	ZAR 18,646	\$ 1,218	0	(132)
BPS	06/2021	EUR 471	566	0	(8)
BPS	06/2021	\$ 18	MXN 351	0	0
BPS	06/2021	43	TRY 366	0	(1)
BPS	11/2021	MXN 351	\$ 17	0	0
CBK	06/2021	EGP 13,985	868	0	(25)
CBK	06/2021	GBP 54	75	0	(2)
CBK	06/2021	PEN 6,245	1,698	41	0
CBK	06/2021	\$ 148	MXN 3,007	3	0
CBK	07/2021	372	PEN 1,407	2	0
CBK	08/2021	COP 3,875,655	\$ 1,055	15	0
CBK	10/2021	PEN 5,515	1,519	52	0
CBK	11/2021	9,915	2,586	0	(51)
CBK	12/2021	EGP 10,809	641	0	(15)
CBK	03/2022	\$ 5,262	PEN 19,383	0	(120)
GLM	06/2021	DOP 26,338	\$ 456	0	(8)
GLM	06/2021	PEN 4,146	1,107	6	0
GLM	06/2021	\$ 116	EGP 1,842	2	0
GLM	07/2021	DOP 20,616	\$ 348	0	(14)
GLM	07/2021	14,217	240	0	(9)
GLM	07/2021	PEN 20,045	5,488	156	0
GLM	08/2021	DOP 23,933	405	0	(14)
GLM	10/2021	1,021	18	0	0
GLM	11/2021	CLP 1,324,800	1,877	52	0
GLM	11/2021	\$ 5,336	EGP 90,285	185	0
GLM	11/2021	1,106	PEN 4,146	0	(4)
HUS	06/2021	231	EUR 189	0	(1)
HUS	06/2021	ZAR 41,741	\$ 2,705	0	(317)
HUS	08/2021	JPY 151,554	1,395	16	0
HUS	08/2021	\$ 1,029	COP 3,884,475	13	0
JPM	06/2021	1,660	PEN 6,245	0	(2)
JPM	06/2021	22	UAH 626	1	0
JPM	06/2021	ZAR 31,389	\$ 2,043	0	(230)
JPM	07/2021	PEN 6,245	1,661	0	0
MYI	06/2021	\$ 774	EGP 12,143	2	0
MYI	08/2021	EGP 12,143	\$ 757	0	(2)
RYL	06/2021	MXN 3,358	166	0	(2)
SCX	06/2021	EUR 22,287	26,844	0	(305)
SCX	06/2021	\$ 1,124	PEN 4,146	0	(23)
SCX	06/2021	ZAR 2,586	\$ 167	0	(20)
SCX	07/2021	EUR 22,569	27,610	0	0
<b>外国為替先渡契約合計</b>				<b>\$ 547</b>	<b>\$ (1,305)</b>

## スワップ契約：

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

スワップ契約(公正価値)

取引相手	参照組織	固定約定 (支払) レート	満期日	インブラ イド・ク レジット ト・スブ レッド (2021年 5月31日 現在) <sup>(3)</sup>	想定元 本 <sup>(4)</sup>	プレミアム 支払額 (受取 額)	未実現 評価 (損) 益	資産	負債
DUB	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2025	4.041%	\$ 1,100	\$ 111	\$ 23	\$ 134	\$ 0
HUS	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	0.716%	100	0	(1)	0	(1)
HUS	Mexico Government International Bond	(1.000%)	12/20/2023	0.435%	800	10	(24)	0	(14)
JPM	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	0.716%	700	(1)	(7)	0	(8)
JPM	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2025	4.041%	600	58	15	73	0
						\$ 178	\$ 6	\$ 207	\$ (23)

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

スワップ契約(公正価値)

取引相手	参照組織	固定約定 受取 レート	満期日	インブラ イド・ク レジット ト・スブ レッド (2021年5 月31日現 在) <sup>(3)</sup>	想定元 本 <sup>(4)</sup>	プレミアム 支払額 (受取 額)	未実現 評価 (損) 益	資産	負債
BOA	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.592%	\$ 2,000	\$ (8)	\$ 20	\$ 12	\$ 0

	Brazil								
	Government								
	International								
BOA	Bond	1.000%	06/20/2031	2.501%	300	(43)	6	0	(37)
	Peru Government								
	International								
BOA	Bond	1.000%	06/20/2026	0.959%	200	2	(1)	1	0
	Qatar Government								
	International								
BOA	Bond	1.000%	06/20/2023	0.137%	3,700	16	58	74	0
	Saudi Government								
	International								
BOA	Bond	1.000%	06/20/2023	0.177%	10,700	44	162	206	0
	South Africa								
	Government								
	International								
BOA	Bond	1.000%	06/20/2022	0.394%	800	(19)	25	6	0
	Colombia								
	Government								
	International								
BPS	Bond	1.000%	06/20/2026	1.411%	1,000	(11)	(8)	0	(19)
	Indonesia								
	Government								
	International								
BPS	Bond	1.000%	12/20/2023	0.350%	3,200	(30)	90	60	0
	Mexico								
	Government								
	International								
BPS	Bond	1.000%	06/20/2026	0.937%	1,000	(1)	7	6	0
	Peru Government								
	International								
BPS	Bond	1.000%	06/20/2026	0.959%	800	7	(4)	3	0
	Argentina								
	Government								
	International								
BRC	Bond	5.000%	12/20/2023	14.075%	550	(77)	(22)	0	(99)
	Eskom Holdings								
BRC	SOC Ltd.	1.000%	12/20/2021	2.767%	1,100	(24)	16	0	(8)
	Indonesia								
	Government								
	International								
BRC	Bond	1.000%	06/20/2023	0.277%	3,000	(41)	93	52	0
	Indonesia								
	Government								
	International								
BRC	Bond	1.000%	06/20/2026	0.764%	3,600	29	20	49	0
	Panama								
	Government								
	International								
BRC	Bond	1.000%	12/20/2021	0.188%	1,500	(18)	28	10	0

	Peru Government International								
BRC	Bond	1.000%	12/20/2021	0.231%	3,400	(2)	23	21	0
	Qatar Government International								
BRC	Bond	1.000%	12/20/2022	0.130%	3,700	18	41	59	0
BRC	Qnb Finance Ltd.	1.000%	06/20/2023	0.590%	300	2	1	3	0
	Saudi Government International								
BRC	Bond	1.000%	12/20/2024	0.370%	375	4	5	9	0
	Peru Government International								
CBK	Bond	1.000%	06/20/2026	0.959%	2,000	14	(5)	9	0
CBK	Trust Fibra Uno	1.000%	06/20/2022	1.705%	100	(1)	0	0	(1)
	Egypt Government International								
DUB	Bond	5.000%	06/20/2022	1.558%	900	31	12	43	0
	South Africa Government International								
DUB	Bond	1.000%	12/20/2021	0.228%	1,300	(7)	16	9	0
	South Africa Government International								
DUB	Bond	1.000%	12/20/2022	0.677%	800	(6)	11	5	0
	Brazil Government International								
GST	Bond	1.000%	06/20/2022	0.592%	500	(2)	5	3	0
	Indonesia Government International								
GST	Bond	1.000%	06/20/2023	0.277%	5,600	(74)	170	96	0
	Peru Government International								
GST	Bond	1.000%	06/20/2026	0.959%	1,200	12	(6)	6	0
	Qatar Government International								
GST	Bond	1.000%	12/20/2023	0.182%	4,200	38	59	97	0
	Saudi Government International								
GST	Bond	1.000%	12/20/2024	0.370%	225	2	3	5	0
	Indonesia Government International								
HUS	Bond	1.000%	06/20/2023	0.277%	3,800	(50)	115	65	0
	Peru Government International								
HUS	Bond	1.000%	12/20/2021	0.231%	2,000	(1)	14	13	0

	Israel								
	Government								
	International								
JPM	Bond	1.000%	06/20/2024	0.262%	500	12	1	13	0
	Panama								
	Government								
	International								
JPM	Bond	1.000%	12/20/2021	0.188%	1,000	(12)	19	7	0
	Peru Government								
	International								
JPM	Bond	1.000%	06/20/2026	0.959%	300	3	(1)	2	0
	South Africa								
	Government								
	International								
JPM	Bond	1.000%	12/20/2023	1.058%	900	(15)	14	0	(1)
	Brazil								
	Government								
	International								
MYC	Bond	1.000%	06/20/2022	0.592%	400	(2)	4	2	0
	Peru Government								
	International								
MYC	Bond	1.000%	06/20/2026	0.959%	300	2	(1)	1	0
	Qatar Government								
	International								
MYC	Bond	1.000%	12/20/2022	0.130%	6,300	30	70	100	0
	Russia								
	Government								
	International								
MYC	Bond	1.000%	12/20/2021	0.315%	2,300	17	(3)	14	0
	Saudi Government								
	International								
NGF	Bond	1.000%	12/20/2021	0.107%	200	0	1	1	0
	Saudi Government								
	International								
NGF	Bond	1.000%	12/20/2023	0.238%	1,800	1	38	39	0
						\$ (160)	\$ 1,096	\$ 1,101	\$ (165)
ス									
ワ									
ッ									
ブ									
契									
約									
合									
計						\$ 18	\$ 1,102	\$ 1,308	\$ (188)

## 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2021年5月31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。

2021年5月31日現在、国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約が適用される金融デリバティブ商品に関して \$ 280の現金が担保として差し入れられている。

金融デリバティブ資産

金融デリバティブ負債



取引相手	外国為替			店頭合計	外国為替先渡契約			店頭合計	店頭デリバティブの市場価格（純額）	差入（受取）担保	ネット・エクスポート・ジャーナル <sup>(5)</sup>
	先渡契約	買建オプション	スワップ契約		先渡契約	売建オプション	スワップ契約				
BOA	\$ 1	\$ 0	\$ 299	\$ 300	\$ (132)	\$ 0	\$ (37)	\$ (169)	\$ 131	\$ (300)	\$ (169)
BPS	0	0	69	69	(9)	0	(19)	(28)	41	0	41
BRC	0	0	203	203	0	0	(107)	(107)	96	(290)	(194)
CBK	113	0	9	122	(213)	0	(1)	(214)	(92)	0	(92)
DUB	0	0	191	191	0	0	0	0	191	(20)	171
GLM	401	0	0	401	(49)	0	0	(49)	352	(260)	92
GST	0	0	207	207	0	0	0	0	207	(380)	(173)
HUS	29	0	78	107	(318)	0	(15)	(333)	(226)	0	(226)
JPM	1	0	95	96	(232)	0	(9)	(241)	(145)	0	(145)
MYC	0	0	117	117	0	0	0	0	117	(81)	36
MYI	2	0	0	2	(2)	0	0	(2)	0	0	0
NGF	0	0	40	40	0	0	0	0	40	0	40
RYL	0	0	0	0	(2)	0	0	(2)	(2)	0	(2)
SCX	0	0	0	0	(348)	0	0	(348)	(348)	280	(68)
<b>店頭合計</b>	<b>\$ 547</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 1,308</b>	<b>\$ 1,855</b>	<b>\$ (1,305)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (188)</b>	<b>\$ (1,493)</b>			

(1) ファンドがプロテクションの買い手で、特定のスワップ契約の条件で規定された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、特定のスワップ契約の条件で規定された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の可能性やリスクを表す。特定の参照組織のインプライド・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、参照組織の信用状態の悪化、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の可能性やリスクの拡大を表す。

(4) 特定のスワップ契約の条件で規定されている信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最

大額を示す。

(5) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品のエクスポージャーは同一の法主体との同一のマスター契約が適用される取引間でのみ相殺することができる。マスター・ネットティングの取決めの詳細に関しては財務書類に対する注記の注8、マスター・ネットティングの取決めに参照のこと。

## 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。ファンドのリスクに関しては財務書類に対する注記の注7、主なおよびその他のリスクを参照のこと。

### 資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2021年5月31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						合計
	コモディ ティ契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替契 約	金利契約		
<b>金融デリバティブ商品</b>							
<b>- 資産</b>							
上場または中央清算							
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 72	\$	72
スワップ契約	0	0	0	0	89		89
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 161	\$	161
店頭							
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 547	\$ 0	\$	547
スワップ契約	0	1,308	0	0	0		1,308
	\$ 0	\$ 1,308	\$ 0	\$ 547	\$ 0	\$	1,855
	\$ 0	\$ 1,308	\$ 0	\$ 547	\$ 161	\$	2,016
<b>金融デリバティブ商品</b>							
<b>- 負債</b>							
上場または中央清算							
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1)	\$	(1)
スワップ契約	0	(7)	0	0	(42)		(49)
	\$ 0	\$ (7)	\$ 0	\$ 0	\$ (43)	\$	(50)
店頭							
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,305)	\$ 0	\$	(1,305)
スワップ契約	0	(188)	0	0	0		(188)
	\$ 0	\$ (188)	\$ 0	\$ (1,305)	\$ 0	\$	(1,493)
	\$ 0	\$ (195)	\$ 0	\$ (1,305)	\$ (43)	\$	(1,543)

### 損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2021年5月31日に終了した会計年度）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ						合計
	コモディ ティ契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替契 約	金利契約		
<b>金融デリバティブ商品</b>							
<b>に係る実現純利益（損失）</b>							
上場または中央清算							
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,128)	\$	(1,128)

スワップ契約	0	(905)	0	0	2,242	1,337						
	\$	0	\$	(905)	\$	0	\$	0	\$	1,114	\$	209
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(3,077)	\$	0	\$	(3,077)
スワップ契約		0		(1,552)		0		0		0		(1,552)
	\$	0	\$	(1,552)	\$	0	\$	(3,077)	\$	0	\$	(4,629)
	\$	0	\$	(2,457)	\$	0	\$	(3,077)	\$	1,114	\$	(4,420)
<b>金融デリバティブ商品 に係る未実現評価 (損)益の純変動額</b>												
上場または中央清算												
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	241	\$	241
スワップ契約		0		(57)		0		0		(2,568)		(2,625)
	\$	0	\$	(57)	\$	0	\$	0	\$	(2,327)	\$	(2,384)
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(591)	\$	0	\$	(591)
スワップ契約		0		775		0		0		0		775
	\$	0	\$	775	\$	0	\$	(591)	\$	0	\$	184
	\$	0	\$	718	\$	0	\$	(591)	\$	(2,327)	\$	(2,200)

## 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2021年5月31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 (2021年5月 31日現在)				
<b>投資有価証券(公正価値)</b>								
アンゴラ								
ソブリン債	\$	0	\$	6,258	\$	0	\$	6,258
アルゼンチン								
ソブリン債		0		6,311		0		6,311
アルメニア								
ソブリン債		0		1,422		0		1,422
オーストリア								
社債等		0		861		0		861
アゼルバイジャン								
社債等		0		6,210		0		6,210
バハマ								
ソブリン債		0		1,691		0		1,691
バーレーン								
ソブリン債		0		5,488		0		5,488
ベラルーシ								
ソブリン債		0		1,096		0		1,096
バミューダ								
社債等		0		775		0		775
ブラジル								
社債等		0		4,262		0		4,262
ソブリン債		0		6,325		0		6,325
仕組債		0		1,409		0		1,409
英領バージン諸島								
社債等		0		629		0		629

ソブリン債	0	1,316	0	1,316
ケイマン諸島				
資産担保証券	0	0	134	134
社債等	0	23,418	0	23,418
ソブリン債	0	1,003	0	1,003
チリ				
社債等	0	6,285	0	6,285
ソブリン債	0	2,051	0	2,051
中国				
社債等	0	5,253	0	5,253
コロンビア				
社債等	0	2,075	0	2,075
ソブリン債	0	5,040	0	5,040
コスタリカ				
ソブリン債	0	2,945	0	2,945
ドミニカ共和国				
ソブリン債	0	11,776	0	11,776
エクアドル				
社債等	0	542	0	542
ソブリン債	0	7,997	0	7,997
エジプト				
ソブリン債	0	11,916	0	11,916
エルサルバドル				
ソブリン債	0	3,263	0	3,263
エチオピア				
ソブリン債	0	465	0	465
ガーナ				
ソブリン債	0	7,985	0	7,985
グアテマラ				
社債等	0	3,339	0	3,339
ソブリン債	0	2,547	0	2,547
香港				
社債等	0	1,834	0	1,834
ソブリン債	0	1,972	0	1,972
ハンガリー				
ソブリン債	0	257	0	257
インド				
社債等	0	4,530	0	4,530
ソブリン債	0	809	0	809
インドネシア				
社債等	0	8,395	0	8,395
ソブリン債	0	1,304	0	1,304
アイルランド				
社債等	0	5,599	0	5,599
マン島				
社債等	0	748	0	748
イスラエル				
社債等	0	2,604	0	2,604
ソブリン債	0	1,824	0	1,824
コートジボワール				
ソブリン債	0	5,657	0	5,657
ジャマイカ				
社債等	0	198	0	198

ジャージー、チャンネル諸島				
資産担保証券	0	0	138	138
ヨルダン				
ソブリン債	0	209	0	209
カザフスタン				
社債等	0	6,714	0	6,714
ケニア				
ソブリン債	0	2,037	0	2,037
ルクセンブルク				
社債等	0	8,318	0	8,318
マレーシア				
社債等	0	4,344	0	4,344
ソブリン債	0	916	0	916
マーシャル諸島				
社債等	0	89	0	89
モーリシャス				
社債等	0	432	0	432
メキシコ				
社債等	0	10,777	0	10,777
ソブリン債	0	3,351	0	3,351
モンゴル				
ソブリン債	0	2,180	0	2,180
モロッコ				
社債等	0	1,310	0	1,310
ソブリン債	0	1,493	0	1,493
多国籍				
社債等	0	806	0	806
ナミビア				
ソブリン債	0	1,069	0	1,069
オランダ				
社債等	0	4,634	0	4,634
ソブリン債	0	1,010	0	1,010
ナイジェリア				
バンクローン債務	0	2,205	0	2,205
ソブリン債	0	10,740	0	10,740
オマーン				
ソブリン債	0	9,536	0	9,536
パキスタン				
ソブリン債	0	3,657	0	3,657
パナマ				
社債等	0	3,086	0	3,086
ソブリン債	0	8,282	0	8,282
パラグアイ				
ソブリン債	0	1,910	0	1,910
ペルー				
社債等	0	4,172	0	4,172
ソブリン債	0	2,510	0	2,510
フィリピン				
社債等	0	4,657	0	4,657
ソブリン債	0	1,138	0	1,138
カタール				
社債等	0	333	0	333
ソブリン債	0	3,087	0	3,087

ルーマニア				
ソブリン債	0	5,027	0	5,027
ロシア				
社債等	0	4,940	0	4,940
ソブリン債	0	3,707	0	3,707
サウジアラビア				
社債等	0	1,528	0	1,528
ソブリン債	0	6,346	0	6,346
セネガル				
ソブリン債	0	1,533	0	1,533
セルビア				
ソブリン債	0	1,736	0	1,736
シンガポール				
社債等	0	826	0	826
南アフリカ				
バンクローン債務	0	0	8,138	8,138
社債等	0	8,380	0	8,380
ソブリン債	0	12,313	0	12,313
スリランカ				
ソブリン債	0	6,066	0	6,066
タンザニア				
バンクローン債務	0	0	732	732
タイ				
社債等	0	818	0	818
チュニジア				
ソブリン債	0	1,295	0	1,295
トルコ				
社債等	0	826	0	826
ソブリン債	0	13,287	0	13,287
ウクライナ				
ソブリン債	0	12,203	0	12,203
アラブ首長国連邦				
社債等	0	2,489	0	2,489
ソブリン債	0	1,695	0	1,695
英国				
社債等	0	6,799	0	6,799
ソブリン債	0	378	0	378
米国				
資産担保証券	0	0	1,680	1,680
社債等	0	4,836	0	4,836
モーゲージ担保証券	0	1,291	0	1,291
仕組債	0	1,410	267	1,677
米国政府機関債	0	4,163	0	4,163
米国財務省債務証券	0	23,789	0	23,789
ウルグアイ				
ソブリン債	0	4,318	0	4,318
ベネズエラ				
社債等	0	674	0	674
ソブリン債	0	1,859	0	1,859
ザンビア				
ソブリン債	0	1,710	0	1,710
短期金融商品	0	4,235	0	4,235
投資合計	\$	0	\$	423,163
			\$	11,089
			\$	434,252

金融デリバティブ商品 - 資産				
上場または中央清算	72	89	0	161
店頭	0	1,855	0	1,855
	\$ 72	\$ 1,944	\$ 0	\$ 2,016
金融デリバティブ商品 - 負債				
上場または中央清算	(1)	(49)	0	(50)
店頭	0	(1,492)	(1)	(1,493)
	\$ (1)	\$ (1,541)	\$ (1)	\$ (1,543)
<b>合計</b>	<b>\$ 71</b>	<b>\$ 423,566</b>	<b>\$ 11,088</b>	<b>\$ 434,725</b>

以下は、2021年5月31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の情報(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。

カテゴリー	純購入額	レベル3へ振替	レベル3から振替
<b>投資有価証券（公正価値）</b>			
<b>南アフリカ</b>			
バンクローン債務	\$ 2,112	\$ 0	\$ 0
<b>米国</b>			
社債等	270	0	0
	\$ 2,382	\$ 0	\$ 0

以下は、公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類された資産と負債の公正価値評価に使用された重要な観察不能な情報の要約である。

カテゴリー	期末残高（2021年5月31日現在）	評価手法	観察不能な情報	入力値（別段の注記のない限り%）
<b>投資有価証券（公正価値）</b>				
<b>ケイマン諸島</b>				
		Other Valuation		
資産担保証券	\$ 134	Techniques <sup>(1)</sup>	-	-
<b>ジャージー、チャンネル諸島</b>				
		Other Valuation		
資産担保証券	138	Techniques <sup>(1)</sup>	-	-
<b>南アフリカ</b>				
バンクローン債務	6,800	Third Party Vendor	Broker Quote	100.00
		Other Valuation		
	1,338	Techniques <sup>(1)</sup>	-	-
<b>タンザニア</b>				
バンクローン債務	732	Proxy pricing	Base Price	100.62
<b>米国</b>				
資産担保証券	1,680	Proxy pricing	Base Price	92.74
仕組債	267	Proxy pricing	Base Price	44.21-50.28
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>				
		Indicative Market		
店頭	(1)	Quotation	Broker Quote	(0.74)
<b>合計</b>	<b>\$ 11,088</b>			

(1) 財務書類に対する注記で定義されていない評価手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であるとみなされないために、そのような評価手法が含まれている。

添付の注記参照

## 財務書類に対する注記

2021年5月31日現在

### 重要な会計方針

以下は、ピムコ・バミューダ・トラスト（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・負債の報告金額および偶発資産・負債の開示事項、ならびに報告期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。実績は、これらの見積りとは異なる可能性もある。

#### (a) 被取得ファンド

受託会社およびマネージャーは、PIMCOエマージング・マーケット・ボンド・ファンド、PIMCOエマージング・マーケット・ボンド・ファンド（円ヘッジ）、およびPIMCOエマージング・マーケット・ボンド・ファンドII（これらは他のファンドに対する投資を行うもので、以下では、「ファンド・オブ・ファンズ」または「取得ファンド」という）の資産の全部または一部を、PIMCOエマージング・マーケット・ボンド・ファンド（M）（以下では、「被取得ファンド」という）に振り替えることができる。振り替えられた資産は、直接受領されたものと同様に保有される。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口当たり買戻し価格で当該受益証券の買戻しを行う。

財務ハイライトに記載の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しては財務書類の注記を適宜参照のこと。

#### (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、当該有価証券の約定日から標準決済期間を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。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。ただし、先スタート発効日のある有価証券は例外で、その受取利息は発効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債務は発生基準で計上され、損益計算書において場合に依りて受取利息の構成要素または投資に係る未実現評価益（評価損）の純変動額として反映される。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。モーゲージ関連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は、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。経過利息計上停止債務証券は、発行体が利息の支払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は不良債権の分類から除かれる。



**(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。外国通貨建ての有価証券の売買および収益費用項目は、取引日における実勢為替レートで各ファンドの機能通貨に換算される。ファンドは外国為替レートの変動の影響を保有有価証券の市場価格の変動と区別して報告していない。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損益の純変動額に含まれている。ファンドは外国通貨建ての有価証券に投資することができ、かつ、取引時点の実勢為替レートでスポット（現金）ベースでも外国為替先渡契約によっても外国通貨取引を行うことができる。スポット外国通貨の売却から発生する実現外国為替損益、有価証券取引に係る取引日と決済日の間に実現した為替損益、ならびに配当金、利息および外国源泉徴収税の計上額と実際に受け取ったまたは支払った金額の機能通貨相当額との間の差額は損益計算書の外国通貨取引に係る実現純損益に含まれている。報告期間末に保有されている投資有価証券以外の外国通貨建て資産および負債に係る外国為替レートの変動に起因する未実現外国為替純損益は、損益計算書の外国通貨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ている。

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・リターンは現在の目論見書で詳述されている通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・リターンの日本円による表示目的のため、期末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通りである。

ファンド/クラス:	報告通貨	機能通貨
PIMCOバミューダ フォーリン・ロー・デュレーション・ファンド	日本円	米ドル
PIMCOバミューダ U.S. ロー・デュレーション・ファンド	日本円	米ドル
PIMCOエマージング・マーケット・ボンド・ファンド	日本円	米ドル
PIMCOエマージング・マーケット・ボンド・ファンド(M) ・ USD	米ドル	米ドル
PIMCOエマージング・マーケット・ボンド・ファンド(円ヘッジ)	日本円	米ドル
PIMCOエマージング・マーケット・ボンド・ファンドII ・ J (BRL) ・ J (IDR) ・ J (INR) ・ J (MXN) ・ J (TRY) ・ J (ZAR)	日本円 日本円	米ドル 米ドル
PIMCOユーロ・トータル・リターン・ファンド	ユーロ	ユーロ
PIMCOリアル・リターン・ファンド	米ドル	米ドル
PIMCOショート・ターム・ストラテジー ・ AUD ・ C (USD) ・ J (JPY) ・ J (USD) ・ JPY ・ USD	豪ドル 米ドル 日本円 日本円 日本円 米ドル	米ドル 米ドル 米ドル 米ドル 米ドル 米ドル

**(d) 複数のクラスによる運用**

トラストにより提供されるファンドの各クラスは、そのファンドの資産に関して同一ファンドの他の

クラスと同じ権利を保有する。ただし、通貨ヘッジ取引に関連して帰属クラスが特定されている資産ならびにキャピタル・ゲインおよびキャピタル・ロスを除く。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、運用報酬、投資顧問報酬、代理店報酬および販売報酬である。

### (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に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。

---

#### 毎日公表毎月支払:

PIMCOユーロ・トータル・リターン・ファンド

---

#### 毎月分配:

PIMCOエマージング・マーケット・ボンド・ファンド

PIMCOエマージング・マーケット・ボンド・ファンド（円ヘッジ）

PIMCOエマージング・マーケット・ボンド・ファンドII

PIMCOショート・ターム・ストラテジー

- ・ J (JPY)

- ・ J (USD)

---

#### 四半期分配:

PIMCOバミューダ フォーリン・ロー・デュレーション・ファンド

PIMCOバミューダ U.S. ロー・デュレーション・ファンド

---

#### 毎年分配:

PIMCOリアル・リターン・ファンド

PIMCOショート・ターム・ストラテジー

- ・ AUD

- ・ C (USD)

- ・ JPY

- ・ USD

---

**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エマージング・マーケット・ボンド・ファンド（M）

---

分配（もしあれば）は、通常、関連したファンド（あるいは、該当する場合はクラス）の投資純利益から行われる。また、マネージャーは、分配に使用可能な実現純キャピタル・ゲインの支払いを認めることもある。追加分配は、マネージャーが適切と考えた場合に公表されることがある。あるファンド（あるいは、該当する場合はクラス）に関して分配が支払われた場合は、そのファンド（あるいは、該当する場合はクラス）の受益証券1口当たり純資産価額が減少する。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。現金の支払は、ファンドの報告通貨で行われる。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に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。期日から6年を過ぎてなお受領されていない分配金は失効し、ファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）に帰属する。

### (f) 新しい会計原則および規制アップデート

2020年3月、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」)および廃止が予想されているその他の参照金利からの移行に伴う潜在的な会計上の負荷を軽減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日のアップデートの公表後直ちに発効し2022年12月31日まで有効である。現時点で経営陣は、財務書類に対するこの変更の影響を評価している。

(参考)

マネー・オープン・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)		
	2021年 7月15日現在	2022年 1月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	433,342,051	403,501,108
流動資産合計	433,342,051	403,501,108
資産合計	433,342,051	403,501,108
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	639,612	4,649,636
未払利息	394	217
流動負債合計	640,006	4,649,853
負債合計	640,006	4,649,853
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	425,951,861	392,661,920
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	6,750,184	6,189,335
元本等合計	432,702,045	398,851,255
純資産合計	432,702,045	398,851,255
負債純資産合計	433,342,051	403,501,108

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

		2021年 7月15日現在	2022年 1月17日現在
1.	期首	2021年 1月16日	2021年 7月16日
	期首元本額	513,302,339円	425,951,861円
	期首からの追加設定元本額	3,756,266円	7,093,109円
	期首からの一部解約元本額	91,106,744円	40,383,050円
	元本の内訳		
	上場インデックスファンド中国A株(パンダ) E F u n d C S I 3 0 0	198,295円	198,295円

上場インデックスファンド海外債券(FTSE WGBI)毎月分配型	19,740円	19,740円
高金利先進国債券オープン(毎月分配型)	8,552,899円	7,402,307円
世界銀行債券ファンド(毎月分配型)	10,989,532円	9,828,359円
高金利先進国債券オープン(資産成長型)	657,283円	600,892円
資源ファンド(株式と通貨)ブラジルリアル・コース	5,343,847円	5,343,847円
資源ファンド(株式と通貨)南アフリカランド・コース	3,495,162円	2,895,008円
資源ファンド(株式と通貨)オーストラリアドル・コース	1,255,959円	1,425,003円
グローバル3倍3分法ファンド(1年決算型)	214,857,306円	203,495,014円
グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)	123,794,422円	111,327,794円
グローバル3倍3分法(適格機関投資家専用)	179,342円	2,604,787円
グローバル3倍3分法オープン(適格機関投資家専用)	-円	548,589円
日興・GS 世界ソブリン・ファンド(毎月分配型)	7,520,008円	7,197,609円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(米ドルコース)	15,914,490円	15,233,545円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(円ヘッジコース)	3,961,735円	3,475,983円
日興・アッシュモア・グローイング・マルチストラテジー・ファンド	2,471,815円	2,195,069円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド資産成長型(米ドルコース)	1,395,509円	1,388,565円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(ブラジルリアルコース)	2,544,493円	2,186,479円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(南アフリカランドコース)	671,784円	553,810円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)	19,653,762円	12,333,159円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(メキシコペソコース)	740,431円	643,634円
日興・世界ソブリン・ファンドVA(適格機関投資家転売制限付)	600,839円	568,933円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドネシアルピアコース)	259,751円	262,423円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドルピーコース)	873,457円	933,076円
計	425,951,861円	392,661,920円
2. 受益権の総数	425,951,861口	392,661,920口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2021年 1月16日 至 2021年 7月15日	自 2021年 7月16日 至 2022年 1月17日
--	--------------------------------	--------------------------------

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

## 金融商品の時価等に関する事項

	2021年 7月15日現在	2022年 1月17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ぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 該当事項はありません。 (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つた場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価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つた場合、当該価額が異なることもあります。

（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）

2021年 7月15日現在		2022年 1月17日現在	
1口当たり純資産額	1.0158円	1口当たり純資産額	1.0158円
(1万口当たり純資産額)	(10,158円)	(1万口当たり純資産額)	(10,158円)

#### 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

該当事項はありません。

##### 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。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2022年 1月31日現在です。

### 【日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース）】

#### 【純資産額計算書】

資産総額	2,283,123,182円
負債総額	4,333,395円
純資産総額（ - ）	2,278,789,787円
発行済口数	9,508,915,698口
1口当たり純資産額（ / ）	0.2396円

### 【日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（南アフリカランドコース）】

#### 【純資産額計算書】

資産総額	551,996,015円
負債総額	502,544円
純資産総額（ - ）	551,493,471円
発行済口数	2,092,139,475口
1口当たり純資産額（ / ）	0.2636円

### 【日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）】

#### 【純資産額計算書】

資産総額	12,947,845,656円
負債総額	15,901,751円
純資産総額（ - ）	12,931,943,905円
発行済口数	134,541,684,809口
1口当たり純資産額（ / ）	0.0961円

（参考）

マネー・オープン・マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	382,802,725円
負債総額	209,267円
純資産総額（ - ）	382,593,458円
発行済口数	376,658,624口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0158円

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

##### （1）名義書換

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

##### （2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

##### （3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

##### 受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

##### 受益権の譲渡の対抗要件

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

##### （4）受益証券の再発行

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

2022年1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（2022年1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（2022年1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（流動性リスクを含む）の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、2022年1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	876	243,934
株式投資信託	809	208,660
単位型	305	11,109
追加型	504	197,551
公社債投資信託	67	35,274
単位型	54	1,939
追加型	13	33,335

### 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。

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

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第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。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第63期中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第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				
ソフトウェア		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
未払法人税等		1,439	
未払消費税等	4	746	4
賞与引当金		2,718	
役員賞与引当金		55	
その他		42	
流動負債合計		15,726	
固定負債			
退職給付引当金		1,395	
賞与引当金		-	
その他		695	
固定負債合計		2,091	
負債合計		17,818	
純資産の部			
株主資本			
資本金		17,363	
資本剰余金			
資本準備金		5,220	
資本剰余金合計		5,220	
利益剰余金			
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		55,395	
利益剰余金合計		55,395	
自己株式		905	
株主資本合計		77,073	
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	利益剰余金 合計		
				繰越利益 剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	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						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		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	<p>(1) 有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ 時価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 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</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 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。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異の費用処理方法 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日翌事業年度から費用処理しております。</p>

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

## (未適用の会計基準等)

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

## (1) 概要

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

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

## (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

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)
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,311百万円</p> <p>器具備品 707百万円</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,349百万円</p> <p>器具備品 764百万円</p>
<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。</p>	<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。</p>
<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで あります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 151百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 623百万円</p>	<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで あります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 257百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 1,247百万円</p>
<p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。</p>	<p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。</p>



<p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務365百万円に対して保証を行っております。</p>	
--	--

## ( 損益計算書関係 )

第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)
<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p style="text-align: right;">受取配当金 4,849百万円</p>	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p style="text-align: right;">受取配当金 2,498百万円</p>

## ( 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		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年内	911百万円
1年超	6,148百万円	1年超	5,236百万円
合計	7,060百万円	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ドマネの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

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

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

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

## 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

## 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額( 1)	時価( 1)	差額
(1) 現金・預金	24,591	24,591	-
(2) 未収委託者報酬	16,912	16,912	-
(3) 未収収益	1,412	1,412	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,371	2,371	-
(5) 有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	17,828	17,828	-
(6) 未払金	(5,881)	(5,881)	-
(7) 未払費用	(4,289)	(4,289)	-
(8) デリバティブ取引( 2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(25)	(25)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	167	167	-
デリバティブ取引計	142	142	-

( 1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

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

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

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

## (5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

## (6) 未払金及び(7) 未払費用

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

## (8) デリバティブ取引

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

## 2 非上場株式等（貸借対照表計上額16百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見

積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

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

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	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・バルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシ・ドマネ・の投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

## 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

## 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

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 デリバティブ取引計	(453) (642)	(453) (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 の取引	為替予約取引 売建 米ドル	1,808	-	15	15
合計		1,808	-	15	15

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

### 通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建 米ドル	投資有価証券	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 買建	2,670 -	- -	75 -	75 -
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	投資有価証券			
	米ドル		4,620	-	273
	香港ドル		862	-	57
	人民元		1,684	-	117
	ユーロ		180	-	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)	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	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,010
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,485	(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 1,631	(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tockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

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

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

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

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

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

権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

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

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

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

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(評価額と行使価格との差額)の見積りによっております。
- 2 ス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tockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況 ストックオプション(新株予約権)の数

	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。

#### 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tockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
 当事業年度末における本源的価値の合計額 1,738百万円  
 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		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)		(単位：百万円)	
繰延税金資産		繰延税金資産	
賞与引当金	822	賞与引当金	929
投資有価証券評価損	102	投資有価証券評価損	97
関係会社株式評価損	1,430	関係会社株式評価損	1,430
退職給付引当金	427	退職給付引当金	446
固定資産減価償却費	96	固定資産減価償却費	90
その他	744	その他	978
繰延税金資産小計	3,624	繰延税金資産小計	3,972
評価性引当金	1,430	評価性引当金	1,430
繰延税金資産合計	2,194	繰延税金資産合計	2,541
繰延税金負債		繰延税金負債	
繰延ヘッジ利益	172	繰延ヘッジ利益	51
繰延税金負債合計	172	その他有価証券評価差額金	645
繰延税金資産の純額	2,022	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		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 (調整)	30.6%	法定実効税率 (調整)	30.6%
交際費等永久に損金に算入されない 項目	0.6%	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	9.6%	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%	その他	1.0%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.6%	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 貸建) (注1)	-	関係会社 短期 貸付金	1,793 (USD 16,500千)
							貸付金利息 (米国ドル 貸建) (注1)	86 (USD 798千)	未収収益	13 (USD 122千)

	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。

中間財務諸表等

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

第63期中間会計期間 (2021年9月30日)	
資産の部	
流動資産	
現金・預金	29,614
有価証券	244
未収委託者報酬	24,429
未収収益	1,019
関係会社短期貸付金	1,846

その他	2	2,556
流動資産合計		59,710
固定資産		
有形固定資産	1	392
無形固定資産		295
投資その他の資産		
投資有価証券		24,330
関係会社株式		28,277
長期差入保証金		664
繰延税金資産		1,790
投資その他の資産合計		55,062
固定資産合計		55,749
資産合計		115,460

(単位：百万円)

第63期中間会計期間  
(2021年9月30日)

## 負債の部

## 流動負債

未払金		12,200
未払費用		4,648
未払法人税等		2,426
未払消費税等	3	2,260
賞与引当金		2,224
役員賞与引当金		2
その他		1,090
流動負債合計		24,855

## 固定負債

退職給付引当金		1,501
賞与引当金		261
その他		341
固定負債合計		2,104

負債合計		26,960
------	--	--------

## 純資産の部

## 株主資本

資本金		17,363
資本剰余金		
資本準備金		5,220
資本剰余金合計		5,220

## 利益剰余金

その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		66,282
利益剰余金合計		66,282

自己株式		2,067
------	--	-------

株主資本合計		86,798
--------	--	--------

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	1,674
繰延ヘッジ損益	26
評価・換算差額等合計	1,701
純資産合計	88,500
負債純資産合計	115,460

## ( 2 ) 中間損益計算書

(単位：百万円)

		第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
営業収益			
委託者報酬			50,001
その他営業収益			2,200
営業収益合計			52,202
営業費用及び一般管理費	1		45,253
営業利益			6,948
営業外収益	2		5,135
営業外費用	3		275
経常利益			11,808
特別利益	4		167
特別損失	5		30
税引前中間純利益			11,945
法人税等	6		2,428
中間純利益			9,517

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

第63期中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30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	61,956	61,956	2,067	82,472
当中間期変動額							
剰余金の配当				5,191	5,191		5,191
中間純利益				9,517	9,517		9,517
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）							
当中間期変動額合計	-	-	-	4,326	4,326	-	4,326
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	66,282	66,282	2,067	86,798

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他	繰延ヘッジ	評価・換算	

	有価証券 評価差額金	損益	差額等合計	
当期首残高	1,461	115	1,577	84,049
当中間期変動額				
剰余金の配当				5,191
中間純利益				9,517
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	213	89	124	124
当中間期変動額合計	213	89	124	4,450
当中間期末残高	1,674	26	1,701	88,500

## 注記事項

(重要な会計方針)

項目	第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 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) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ 時価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>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日から費用処理しております。</p>



4 収益及び費用の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行業務の内容及び当該履行業務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務</p> <p>当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務</p> <p>当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬</p> <p>当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>
5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法</p> <p>繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象</p> <p>ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針</p> <p>ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法</p> <p>ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 資産に係る控除対象外消費税等の会計処理</p> <p>資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法</p> <p>税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>

## (会計方針の変更)

<p>第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)</p>
<p>(収益認識に関する会計基準の適用)</p> <p>「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下、「収益認識会計基準」という。)等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。</p> <p>収益認識会計基準等の適用については、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。収益認識会計基準等の適用による、当中間財務諸表に与える影響はありません。</p> <p>(時価の算定に関する会計基準の適用)</p> <p>「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、当中間財務諸表に与える影響はありません。</p>

## (中間貸借対照表関係)

第63期中間会計期間 (2021年9月30日)	
1 有形固定資産の減価償却累計額	2,165百万円
2 信託資産	流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。
3 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。
4 保証債務	日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッドが発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大5百万豪ドルを提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。

## (中間損益計算書関係)

第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	52百万円
無形固定資産	30百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取利息	24百万円
受取配当金	5,072百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	73百万円
デリバティブ費用	117百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	167百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	30百万円
6 中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。	

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第63期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式(株)	2,860,000	-	-	2,860,000

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会計期間末残高(百万円)
		当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末	
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	432,300	-	392,700	39,600	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,016,000	-	928,000	88,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	1,772,000	-	912,000	860,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,607,000	-	983,000	1,624,000	-
合計		5,827,300	-	3,215,700	2,611,600	-

(注) 1 当中間会計期間の減少は、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)39,600株、2016年度ストックオプション(1)88,000株、2016年度ストックオプション(2)860,000株及び2017年度ストックオプション(1)935,000株は、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2017年度ストックオプション(1)689,000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
2021年5月25日 取締役会	普通株式	5,191	26.74	2021年3月31日	2021年6月29日

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末後となるもの該当事項はありません。

## (リース取引関係)

第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	911百万円
1年超	4,780百万円
合計	5,692百万円

## (金融商品関係)

## 第63期中間会計期間(2021年9月30日)

## 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、企業会計基準適用指針第31号「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日。以下、「時価算定適用指針」という。）第26項に従い経過措置を適用した投資信託及び市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価

## の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

## (1) 時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額( 3 )			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
デリバティブ取引( 1、2 )				
株式関連	33	-	-	33
通貨関連	-	265	-	265
デリバティブ取引計	33	265	-	232

- ( 1 ) 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、合計で正味の債務となる項目については、で示しております。
- ( 2 ) 株式関連のデリバティブ取引のうち33百万円は、中間貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。また通貨関連のデリバティブ取引のうち0百万円は、中間貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、266百万円は、流動負債のその他に含まれております。
- ( 3 ) 時価算定適用指針に従い、経過措置を適用した投資信託は上記に含めておりません。中間貸借対照表における当該投資信託の金額は有価証券に244百万円、投資有価証券に24,313百万円となります。

## (2) 時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

## (注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

## デリバティブ取引

## 株式関連

株式指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

## 通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

## (注2) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	中間貸借対照表計上額
非上場株式	16
子会社株式	23,094
関連会社株式	5,183

## (有価証券関係)

第63期中間会計期間(2021年9月30日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(注)子会社株式及び関連会社株式は市場価格がない株式等であり、(金融商品関係)金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項(注2)に記載のとおりであります。

## 2 その他有価証券

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	17,930	15,256	2,674
	小計	17,930	15,256	2,674
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	6,627	6,888	260
	小計	6,627	6,888	260
合計		24,557	22,144	2,413

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

2 非上場株式(中間貸借対照表計上額16百万円)については、市場価格がない株式等であることから、上表の「其他有価証券」には含めておりません。

### (デリバティブ取引関係)

第63期中間会計期間(2021年9月30日)

#### 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

##### (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,652	-	33	33
合計		2,652	-	33	33

(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) 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	1,811	-	34	34
合計		1,811	-	34	34

(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 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

##### 通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引	投資有価証券			
	売建				
	米ドル		4,973	-	93
	ユーロ		1	-	0
	香港ドル		979	-	17
	人民元	4,970	-	120	
合計			10,924	-	230

## （持分法損益等）

第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	5,300百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	14,304百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,421百万円

## （収益認識関係）

第63期中間会計期間(2021年9月30日)

- 顧客との契約から生じる収益を分解した情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。
- 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報  
顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「重要な会計方針 4. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りです。
- 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

## （ストックオプション等関係）

第63期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

該当事項はありません。

## （セグメント情報等）

## [セグメント情報]

第63期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

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

## [関連情報]

第63期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

- 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。
- 地域ごとの情報
  - 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。
  - 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。
- 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63期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)  
該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報  
第63期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)  
該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報  
第63期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)  
該当事項はありません。

( 1株当たり情報 )

項目	第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
1株当たり純資産額	455円82銭
1株当たり中間純利益金額	49円02銭

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

2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
中間純利益(百万円)	9,517
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	9,517
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2011年度ストックオプション(1)39,600株、 2016年度ストックオプション(1)88,000株、 2016年度ストックオプション(2)860,000株、 2017年度ストックオプション(1)1,624,000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63期中間会計期間 (2021年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	88,500
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	88,500
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(千株)	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
アイザワ証券株式会社	3,000百万円 ( 2021年10月1日現在 )	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
あかつき証券株式会社	3,067百万円	
エイチ・エス証券株式会社	3,000百万円	
エース証券株式会社	8,831百万円	
auカブコム証券株式会社	7,196百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
極東証券株式会社	5,251百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
内藤証券株式会社	3,002百万円	
浜銀 T T 証券株式会社 1	3,307百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
丸八証券株式会社	3,751百万円	



三田証券株式会社	500百万円	
水戸証券株式会社	12,272百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社きらぼし銀行 1	43,734百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
PayPay銀行株式会社	37,250百万円	
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	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。

1 募集の取扱いを行いません。

(3) 投資顧問会社

名 称	資本金の額 (2021年12月末現在)	事業の内容
ピムコジャパンリミテッド	13,411,674.44米ドル	資産運用に関する業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行いません。

(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いません。

(3) 投資顧問会社

委託会社から、運用指図権限の委託を受けファンドの運用（投資一任）を行いません。

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。

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

ファンドの基本的性格など

委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など

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

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。

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。

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。

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。

「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。

「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。

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。

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。

「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。

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。

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。

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。

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。

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。

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。

ファンドは、大量の解約が発生し、短期間で解約資金の手当てをする必要が生じた場合や、主たる取引市場において市場が急変した場合などに、一時的に組入資産の流動性が低下し、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、取引量が限られてしまうリスクがある旨。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金の申込みの受付を中止する可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性がある旨の記載。

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

## 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. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2022年2月24日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴司  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース）の2021年7月16日から2022年1月17日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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、日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース）の2022年1月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、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、継続企業的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、継続企業的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。継続企業的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

を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

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

以 上

---

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2022年2月24日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴司  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（南アフリカランドコース）の2021年7月16日から2022年1月17日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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、日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（南アフリカランドコース）の2022年1月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、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、継続企業的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、継続企業的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。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見

を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

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

以 上

---

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。



## 独立監査人の監査報告書

2022年2月24日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴司  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）の2021年7月16日から2022年1月17日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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、日興ビムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（トルコリラコース）の2022年1月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、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

を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

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

以 上

---

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2021年12月3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 三 上 和 彦

#### 中間監査意見

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2021年4月1日から2022年3月31日までの第63期事業年度の中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2021年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間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中間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中間財務諸表の作成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。

#### 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。

- ・ 中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。