

**【表紙】**

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2022年6月15日提出
【計算期間】	第14期中(自 2021年9月16日至 2022年3月15日)
【ファンド名】	日興スリートップ（資産成長型）
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 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
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【ファンドの運用状況】

## 【日興スリートップ（資産成長型）】

以下の運用状況は2022年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	バミューダ	56,767,540	68.48
投資証券	ルクセンブルク	6,446,480	7.78
親投資信託受益証券	日本	17,250,105	20.81
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		2,429,919	2.93
合計（純資産総額）		82,894,044	100.00

## (2)【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4計算期間末 (2012年 9月18日)	30	30	1.2869	1.2904
第5計算期間末 (2013年 9月17日)	61	61	1.6791	1.6826
第6計算期間末 (2014年 9月16日)	91	92	1.9274	1.9309
第7計算期間末 (2015年 9月15日)	107	107	1.9593	1.9628
第8計算期間末 (2016年 9月15日)	61	61	1.7502	1.7537
第9計算期間末 (2017年 9月15日)	54	54	2.0813	2.0848
第10計算期間末 (2018年 9月18日)	63	63	2.0922	2.0957
第11計算期間末 (2019年 9月17日)	66	67	2.1374	2.1409
第12計算期間末 (2020年 9月15日)	55	55	2.2160	2.2195
第13計算期間末 (2021年 9月15日)	67	67	2.5091	2.5126
2021年 3月末日	67		2.4361	
4月末日	68		2.4758	
5月末日	69		2.5262	
6月末日	69		2.5203	
7月末日	68		2.5162	
8月末日	67		2.5253	
9月末日	66		2.5123	
10月末日	67		2.5746	
11月末日	66		2.5208	
12月末日	73		2.6044	

2022年 1月末日	71		2.5460
2月末日	79		2.5301
3月末日	82		2.6333

## 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第4期	2011年 9月16日～2012年 9月18日	0.0035
第5期	2012年 9月19日～2013年 9月17日	0.0035
第6期	2013年 9月18日～2014年 9月16日	0.0035
第7期	2014年 9月17日～2015年 9月15日	0.0035
第8期	2015年 9月16日～2016年 9月15日	0.0035
第9期	2016年 9月16日～2017年 9月15日	0.0035
第10期	2017年 9月16日～2018年 9月18日	0.0035
第11期	2018年 9月19日～2019年 9月17日	0.0035
第12期	2019年 9月18日～2020年 9月15日	0.0035
第13期	2020年 9月16日～2021年 9月15日	0.0035
当中間期	2021年 9月16日～2022年 3月15日	

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第4期	2011年 9月16日～2012年 9月18日	14.70
第5期	2012年 9月19日～2013年 9月17日	30.75
第6期	2013年 9月18日～2014年 9月16日	15.00
第7期	2014年 9月17日～2015年 9月15日	1.84
第8期	2015年 9月16日～2016年 9月15日	10.49
第9期	2016年 9月16日～2017年 9月15日	19.12
第10期	2017年 9月16日～2018年 9月18日	0.69
第11期	2018年 9月19日～2019年 9月17日	2.33
第12期	2019年 9月18日～2020年 9月15日	3.84
第13期	2020年 9月16日～2021年 9月15日	13.38
当中間期	2021年 9月16日～2022年 3月15日	1.91

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

（参考）

グローバル高配当株式マザーファンド

以下の運用状況は2022年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	107,007,056	2.24
	アメリカ	2,550,744,010	53.48
	カナダ	222,210,152	4.66
	ドイツ	258,358,980	5.42
	フランス	149,491,381	3.13
	オランダ	38,996,745	0.82
	スペイン	60,905,374	1.28
	フィンランド	48,655,029	1.02
	アイルランド	224,514,363	4.71
	イギリス	208,065,244	4.36
	スイス	134,180,553	2.81
	スウェーデン	63,425,176	1.33
	デンマーク	144,729,749	3.03
	オーストラリア	64,140,793	1.34
	シンガポール	74,542,404	1.56
	韓国	45,184,001	0.95
	台湾	69,114,665	1.45
	小計	4,464,265,675	93.59
投資証券	アメリカ	208,035,590	4.36
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		97,525,656	2.04
合計（純資産総額）		4,769,826,921	100.00

## 2【設定及び解約の実績】

## 【日興スリートップ（資産成長型）】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第4期	2011年 9月16日～2012年 9月18日	632,787	7,122,540
第5期	2012年 9月19日～2013年 9月17日	28,307,247	15,365,605
第6期	2013年 9月18日～2014年 9月16日	68,816,726	57,669,896
第7期	2014年 9月17日～2015年 9月15日	16,229,196	9,217,582
第8期	2015年 9月16日～2016年 9月15日	2,245,212	21,720,384
第9期	2016年 9月16日～2017年 9月15日	3,354,827	12,282,978
第10期	2017年 9月16日～2018年 9月18日	9,168,194	5,217,673
第11期	2018年 9月19日～2019年 9月17日	5,747,656	4,662,991
第12期	2019年 9月18日～2020年 9月15日	1,186,168	7,428,275
第13期	2020年 9月16日～2021年 9月15日	4,344,385	2,603,301
当中間期	2021年 9月16日～2022年 3月15日	6,673,920	1,985,231

### 3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「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条の3及び第57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、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間(2021年9月16日から2022年3月15日まで)の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 【日興スリートップ（資産成長型）】

## （１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	前計算期間末 2021年 9月15日現在	当中間計算期間末 2022年 3月15日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	2,918,437	3,460,709
投資信託受益証券	46,082,973	53,381,598
投資証券	5,205,024	5,747,436
親投資信託受益証券	13,702,646	15,470,149
流動資産合計	67,909,080	78,059,892
資産合計	67,909,080	78,059,892
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	93,797	-
未払解約金	5,726	5,194
未払受託者報酬	11,336	11,638
未払委託者報酬	494,629	508,117
未払利息	1	-
その他未払費用	60,992	35,330
流動負債合計	666,481	560,279
負債合計	666,481	560,279
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	26,799,262	31,487,951
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	40,443,337	46,011,662
（分配準備積立金）	20,487,415	19,060,562
元本等合計	67,242,599	77,499,613
純資産合計	67,242,599	77,499,613
負債純資産合計	67,909,080	78,059,892

## (2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前中間計算期間		当中間計算期間	
	自	至	自	至
	2020年	2021年	2021年	2022年
	9月16日	3月15日	9月16日	3月15日
営業収益				
受取配当金		1,977,850		2,503,200
有価証券売買等損益		3,720,404		3,630,873
営業収益合計		5,698,254		1,127,673
営業費用				
支払利息		73		115
受託者報酬		9,139		11,638
委託者報酬		399,351		508,117
その他費用		27,744		35,330
営業費用合計		436,307		555,200
営業利益又は営業損失( )		5,261,947		1,682,873
経常利益又は経常損失( )		5,261,947		1,682,873
中間純利益又は中間純損失( )		5,261,947		1,682,873
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( )		15,232		43,833
期首剰余金又は期首欠損金( )		30,469,543		40,443,337
剰余金増加額又は欠損金減少額		5,404,015		10,291,214
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		5,404,015		10,291,214
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,779,903		2,996,183
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,779,903		2,996,183
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
中間剰余金又は中間欠損金( )		39,370,834		46,011,662

## （ 3 ）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき当該投資証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

（中間貸借対照表に関する注記）

		前計算期間末 2021年 9月15日現在	当中間計算期間末 2022年 3月15日現在
1.	期首元本額	25,058,178円	26,799,262円
	期中追加設定元本額	4,344,385円	6,673,920円
	期中一部解約元本額	2,603,301円	1,985,231円
2.	受益権の総数	26,799,262口	31,487,951口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

前中間計算期間 自 2020年 9月16日 至 2021年 3月15日	当中間計算期間 自 2021年 9月16日 至 2022年 3月15日
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 145,966円	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 184,702円

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	前計算期間末 2021年 9月15日現在	当中間計算期間末 2022年 3月15日現在
中間貸借対照表計上額、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。	中間貸借対照表計上額は中間計算期間末日の時価で計上しているため、その差額はありません。
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品

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

（1口当たり情報）

前計算期間末 2021年 9月15日現在		当中間計算期間末 2022年 3月15日現在	
1口当たり純資産額	2,509円	1口当たり純資産額	2,461円
(1万口当たり純資産額)	(25,091円)	(1万口当たり純資産額)	(24,612円)

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

また、当ファンドは、「キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)」を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は同投資証券です。なお、同投資証券の財務書類は2021年12月15日提出の有価証券報告書に記載されております。

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

(参考)

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド」(JPY)

PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンド」(JPY)

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド」(JPY)

同投資信託はバミューダ籍のオープン・エンド契約型円建外国投資信託であります。同投資信託は、計算期間(2020年7月1日から2021年6月30日まで)が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資信託の「資産・負債計算書」、「損益計算書」およびそれに続く「純資産変動計算書」などは、委託会社が同投資信託の投資顧問会社から入手した2021年6月30日現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。

## 資産・負債計算書

2021年6月30日

**PIMCOグローバル  
ハイイールド  
ストラテジー  
ファンド**

(金額単位：受益証券1口当たり金額を  
除き、千円ドル)

**PIMCOエマー  
ジ  
ング債券ストラ  
テジーファンド**

**PIMCOグローバ  
ル債券ストラ  
テジーファンド**

**資産：**

## 投資(公正価値)

投資有価証券	\$	41,738	\$	49,665	\$	57,613
金融デリバティブ商品						
上場または中央清算		209		35		11
店頭		978		149		30
現金		1		0		3
取引相手先預け金		435		404		529
外貨(公正価値)		484		74		6
投資売却に係る未収金		205		34		811
TBA投資売却に係る未収金		1,130		7,963		0
ファンド受益証券売却に係る未収金		0		0		0
未収利息および/または未収配当		501		258		569
		45,681		58,582		59,572

**負債：**

## 借入および他の金融取引

リバース・レポ契約に係る未払金	\$	0	\$	0	\$	0
空売りに係る未払金		1,121		0		0
金融デリバティブ商品						
上場または中央清算		224		24		6
店頭		840		360		281
投資購入に係る未払金		1,766		134		1,806
遅延引渡投資購入に係る未払金		0		0		0
TBA投資購入に係る未払金		0		13,193		0
未払利息		0		0		0
取引相手先預かり金		310		0		0
ファンド受益証券買戻に係る未払金		135		117		141
未払税金		205		0		0
		4,601		13,828		2,234

<b>純資産</b>	\$	41,080	\$	44,754	\$	57,338
------------	----	--------	----	--------	----	--------

投資有価証券に係る費用	\$	43,190	\$	48,287	\$	56,098
-------------	----	--------	----	--------	----	--------

外国通貨保有に係る費用	\$	482	\$	74	\$	6
-------------	----	-----	----	----	----	---

売建に係る受取金	\$	1,130	\$	0	\$	0
----------	----	-------	----	---	----	---

金融デリバティブ商品取得原価またはプ レミアム(純額)	\$	1	\$	(86)	\$	0
--------------------------------	----	---	----	------	----	---

<b>純資産：</b>		N/A		N/A		N/A
-------------	--	-----	--	-----	--	-----

J(日本円)	\$	41,080	\$	44,754	\$	57,338
--------	----	--------	----	--------	----	--------

J(日本円、為替ヘッジあり)		N/A		N/A		N/A
----------------	--	-----	--	-----	--	-----

米ドル		N/A		N/A		N/A
-----	--	-----	--	-----	--	-----

<b>発行済受益証券数：</b>		N/A		N/A		N/A
------------------	--	-----	--	-----	--	-----

J(日本円)		1,974		1,456		1,522
--------	--	-------	--	-------	--	-------

J(日本円、為替ヘッジあり)		N/A		N/A		N/A
----------------	--	-----	--	-----	--	-----

米ドル		N/A		N/A		N/A
-----	--	-----	--	-----	--	-----

**発行済受益証券1口当たりの純資産額お****よび買戻価格：**

(機能通貨表示)		N/A		N/A		N/A
----------	--	-----	--	-----	--	-----

J(日本円)						
--------	--	--	--	--	--	--

(機能通貨表示)	\$	20.81	\$	30.75	\$	37.68
----------	----	-------	----	-------	----	-------

(報告通貨表示)	¥	2,310	¥	3,413	¥	4,183
J(日本円、為替ヘッジあり)						
(機能通貨表示)		N/A		N/A		N/A
(報告通貨表示)		N/A		N/A		N/A
米ドル						
(機能通貨表示)		N/A		N/A		N/A

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

## 損益計算書

2021年6月30日までの1年間

(金額単位：千米ドル)	PIMCOエマージン グ債券ストラテ ジーファンド		PIMCOグローバ ル債券ストラテ ジーファンド		PIMCOグローバ ルハイイールド ストラテジー ファンド	
<b>投資収益：</b>						
受取利息(外国源泉税控除後)*	\$	1,997	\$	1,040	\$	2,466
雑収益		1		0		0
収益合計		1,998		1,040		2,466
<b>費用：</b>						
支払利息		20		0		0
費用合計		20		0		0
<b>投資純利益</b>		1,978		1,040		2,466
<b>実現純利益(損失)：</b>						
投資有価証券(外国源泉税控除後)*		(1,066)		1,212		2,997
上場または中央清算金融デリバティブ商品		669		261		(235)
店頭金融デリバティブ商品		1,718		1,166		627
外国通貨		(703)		(116)		2
実現純利益(損失)		618		2,523		3,391
<b>未実現評価(損)益の純変動額</b>						
投資有価証券(外国源泉税控除後)*		2,806		(302)		2,763
上場または中央清算金融デリバティブ商品		(191)		(125)		143
店頭金融デリバティブ商品		(525)		(424)		(302)
外貨建資産および負債		(380)		(7)		(1)
未実現評価(損)益の純変動額		1,710		(858)		2,603
純利益(損失)		2,328		1,665		5,994
<b>運用による純資産の純増加(減少)額</b>	\$	4,306	\$	2,705	\$	8,460
*外国源泉税	\$	15	\$	3	\$	0

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

## 純資産変動計算書

2021年6月30日までの1年間

## PIMCOグローバル

PIMCOエマージン  
グ債券ストラテ  
ジーファンドPIMCOグローバル  
債券ストラテ  
ジーファンドハイイールドス  
トラテジーファ  
ンド

(金額単位：千米ドル)

## 純資産の増加(減少)の内訳：

## 運用：

投資純利益	\$	1,978	\$	1,040	\$	2,466
実現純利益(損失)		618		2,523		3,391
未実現評価(損)益の純変動額		1,710		(858)		2,603
運用による純増加(減少)額		4,306		2,705		8,460

## 受益者への分配金：

分配金		N/A		N/A		N/A
J(日本円)		(5,588)		(4,116)		(4,298)
J(日本円、為替ヘッジあり)		N/A		N/A		N/A
米ドル		N/A		N/A		N/A
分配金合計		(5,588)		(4,116)		(4,298)

## ファンド受益証券取引：

ファンド受益証券取引による純増加 (減少)額*		(1,038)		(913)		(1,102)
----------------------------	--	---------	--	-------	--	---------

<b>純資産の増加(減少)額合計</b>		<b>(2,320)</b>		<b>(2,324)</b>		<b>3,060</b>
----------------------	--	----------------	--	----------------	--	--------------

## 純資産：

期首残高		43,400		47,078		54,278
期末残高	\$	41,080	\$	44,754	\$	57,338

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

\* 財務書類の注記を参照のこと。

## 投資明細表

## PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド

2021年6月30日現在

		元本金額(単 位：千)	評価額(単位： 千)
<b>投資有価証券101.6%</b>			
<b>アルゼンチン0.2%</b>			
<b>ソブリン債0.2%</b>			
<b>Argentina Bocon</b>			
34.069% due 10/04/2022	ARS	2,391	\$ 12
<b>Argentina Government International Bond</b>			
0.125% due 07/09/2030	\$	93	32
0.125% due 07/09/2035		111	34
<b>Argentina Treasury Bills</b>			
36.104% due 04/03/2022	ARS	369	2
<b>Autonomous City of Buenos Aires Argentina</b>			
37.374% due 03/29/2024		445	2

**アルゼンチン合計**  
(取得原価 \$ 183)

82

**ブラジル7.3%**

**社債等6.9%**

**Banco BTG Pactual S.A.**

8.300% due 08/15/2024 BRL 4,000 807

**Banco Daycoval S.A.**

4.250% due 12/13/2024 \$ 150 156

**Banco Votorantim S.A.**

4.500% due 09/24/2024 200 211

**Centrais Eletricas Brasileiras S.A.**

3.625% due 02/04/2025 200 206

**Oi S.A.**

1.913% due 02/25/2035 BRL 1 52

**Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl**

9.850% due 07/16/2032 5,191 1,084

**Vale Overseas Ltd.**

6.250% due 08/10/2026 \$ 100 120

**XP, Inc.**

3.250% due 07/01/2026 (b) 200 198

2,834

**仕組債0.4%**

**Vale S.A.**

2.762% due 01/01/001 (a) BRL 1,300 156

**ブラジル合計**

2,990

(取得原価 \$ 3,465)

**ケイマン諸島4.0%**

**資産担保証券2.0%**

**Anchorage Capital CLO 6 Ltd.**

1.234% due 07/15/2030 \$ 250 250

**Arch Street CLO Ltd.**

1.188% due 10/20/2028 300 300

**Garanti Diversified Payment Rights Finance Co.**

3.366% due 10/09/2021 42 41

**MidOcean Credit CLO II**

0.000% due 01/29/2030 250 250

841

**社債等1.9%**

**Kaisa Group Holdings Ltd.**

9.750% due 09/28/2023 200 198

**Poinsettia Finance Ltd.**

6.625% due 06/17/2031 200 194

**S.A. Global Sukuk Ltd.**

0.946% due 06/17/2024 200 200

1.602% due 06/17/2026 200 200

792

**ケイマン諸島合計**

1,633

(取得原価 \$ 1,636)

## チリ2.2%

## ソブリン債2.2%

## Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos

5.000% due 10/01/2028	CLP	630,000	900
6.000% due 01/01/2043		5,000	7

## チリ合計

(取得原価 \$ 900)

**907**

## 中国6.3%

## ソブリン債6.3%

## China Development Bank

1.860% due 04/09/2023	CNY	2,400	366
3.000% due 08/07/2023		2,600	403

## China Government International Bond

1.990% due 04/09/2025		1,500	225
3.020% due 10/22/2025		2,200	342
3.280% due 12/03/2027		7,200	1,130
3.810% due 09/14/2050		700	111

## 中国合計

(取得原価 \$ 2,536)

**2,577**

## コロンビア2.3%

## 社債等1.2%

## Empresas Publicas de Medellin ESP

7.625% due 09/10/2024	COP	961,000	260
8.375% due 11/08/2027		871,000	223

**483**

## ソブリン債1.1%

## Colombian TES

5.750% due 11/03/2027		400,500	103
7.000% due 06/30/2032		113,000	29
10.000% due 07/24/2024		958,700	293

## Financiera de Desarrollo Territorial S.A.

## Findeter

7.875% due 08/12/2024		94,000	26
-----------------------	--	--------	----

**451**

## コロンビア合計

(取得原価 \$ 1,280)

**934**

## チェコ共和国3.0%

## ソブリン債3.0%

## Czech Republic Government Bond

0.250% due 02/10/2027	CZK	1,700	73
0.950% due 05/15/2030		9,400	408
1.000% due 06/26/2026		3,400	153
1.200% due 03/13/2031		2,700	119
2.000% due 10/13/2033		9,000	426
4.200% due 12/04/2036		1,100	67

<b>チェコ共和国合計</b>			
<b>(取得原価 \$ 1,177)</b>			
<hr/>			
<b>ドミニカ共和国1.6%</b>			
<b>ソブリン債1.6%</b>			
<b>Dominican Republic International Bond</b>			
8.900% due 02/15/2023	DOP	16,000	295
9.750% due 06/05/2026		18,800	374
<b>ドミニカ共和国合計</b>			<b>669</b>
<b>(取得原価 \$ 659)</b>			
<hr/>			
<b>エジプト0.8%</b>			
<b>ソブリン債0.8%</b>			
<b>Egypt Government International Bond</b>			
14.605% due 09/08/2025	EGP	5,000	322
<b>エジプト合計</b>			<b>322</b>
<b>(取得原価 \$ 321)</b>			
<hr/>			
<b>ガーナ0.7%</b>			
<b>ソブリン債0.7%</b>			
<b>Republic of Ghana Government Bond</b>			
16.500% due 02/06/2023	GHS	300	51
18.850% due 09/28/2023		300	53
19.250% due 12/18/2023		700	124
20.750% due 01/16/2023		400	72
<b>ガーナ合計</b>			<b>300</b>
<b>(取得原価 \$ 298)</b>			
<hr/>			
<b>ハンガリー3.8%</b>			
<b>ソブリン債3.8%</b>			
<b>Hungary Government Bond</b>			
2.000% due 05/23/2029	HUF	56,100	185
2.500% due 10/24/2024		49,900	173
3.000% due 08/21/2030		41,500	146
3.000% due 10/27/2038		15,100	50
3.250% due 10/22/2031		24,000	86
4.000% due 04/28/2051		12,700	48
5.500% due 06/24/2025		228,700	880
<b>ハンガリー合計</b>			<b>1,568</b>
<b>(取得原価 \$ 1,679)</b>			
<hr/>			
<b>インド1.0%</b>			
<b>社債等1.0%</b>			
<b>Shriram Transport Finance Co. Ltd.</b>			
5.700% due 02/27/2022	\$	200	203
<b>State Bank of India</b>			
4.000% due 01/24/2022		200	203
<b>インド合計</b>			<b>406</b>
<b>(取得原価 \$ 403)</b>			
<hr/>			
<b>インドネシア0.0%</b>			

<b>ソブリン債0.0%</b>			
<b>Indonesia Government International Bond</b>			
7.375% due 05/15/2048	IDR	78,000	5
<b>インドネシア合計</b>			<b>5</b>
<b>(取得原価 \$ 6)</b>			
<b>アイルランド1.2%</b>			
<b>資産担保証券0.3%</b>			
<b>Toro European CLO 3 DAC</b>			
0.650% due 04/15/2030	EUR	100	118
<b>社債等0.6%</b>			
<b>Alfa Bank A0 Via Alfa Bond Issuance PLC</b>			
9.350% due 08/06/2022	RUB	18,400	259
<b>モーゲージ証券0.3%</b>			
<b>European Loan Conduit No.36 DAC</b>			
1.000% due 02/17/2030	EUR	100	119
<b>アイルランド合計</b>			<b>496</b>
<b>(取得原価 \$ 501)</b>			
<b>イスラエル5.4%</b>			
<b>社債等0.3%</b>			
<b>Leviathan Bond Ltd.</b>			
6.125% due 06/30/2025	\$	100	110
<b>ソブリン債5.1%</b>			
<b>Israel Government Bond</b>			
0.000% due 06/08/2022	ILS	1,800	552
0.000% due 11/30/2021		700	215
5.500% due 01/31/2022		4,100	1,329
			<b>2,096</b>
<b>イスラエル合計</b>			<b>2,206</b>
<b>(取得原価 \$ 2,168)</b>			
<b>イタリア0.3%</b>			
<b>社債等0.3%</b>			
<b>Banca Carige SpA</b>			
0.957% due 05/25/2022	EUR	100	119
<b>イタリア合計</b>			<b>119</b>
<b>(取得原価 \$ 111)</b>			
<b>チャンネル諸島ジャージー島0.0%</b>			
<b>資産担保証券0.0%</b>			
<b>ARTS Ltd.</b>			
1.899% due 09/15/2021	\$	19	19
<b>チャンネル諸島ジャージー島合計</b>			<b>19</b>
<b>(取得原価 \$ 19)</b>			
<b>カザフスタン0.3%</b>			
<b>社債等0.3%</b>			

<b>Development Bank of Kazakhstan JSC</b>			
8.950% due 05/04/2023	KZT	52,000	120
<b>カザフスタン合計</b>			<b>120</b>
<b>(取得原価 \$ 158)</b>			
<hr/>			
<b>ルクセンブルク1.0%</b>			
<b>社債等1.0%</b>			
<b>Petrorio Luxembourg Sarl</b>			
6.125% due 06/09/2026	\$	200	205
<b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>			
5.250% due 05/23/2023 (c)		200	212
<b>ルクセンブルク合計</b>			<b>417</b>
<b>(取得原価 \$ 412)</b>			
<hr/>			
<b>マレーシア3.7%</b>			
<b>ソブリン債3.7%</b>			
<b>Malaysia Government International Bond</b>			
2.632% due 04/15/2031	MYR	500	114
3.447% due 07/15/2036		200	45
3.733% due 06/15/2028		400	101
3.757% due 05/22/2040		300	68
3.828% due 07/05/2034		400	96
3.844% due 04/15/2033		300	73
3.885% due 08/15/2029		300	76
3.892% due 03/15/2027		200	51
3.899% due 11/16/2027		288	73
4.119% due 11/30/2034		300	73
4.127% due 04/15/2032		200	51
4.130% due 07/09/2029		200	51
4.369% due 10/31/2028		800	209
4.417% due 09/30/2041		200	49
4.582% due 08/30/2033		200	52
4.638% due 11/15/2049		300	74
4.724% due 06/15/2033		911	238
4.935% due 09/30/2043		50	13
<b>マレーシア合計</b>			<b>1,507</b>
<b>(取得原価 \$ 1,521)</b>			
<hr/>			
<b>メキシコ2.4%</b>			
<b>社債等0.1%</b>			
<b>America Movil SAB de C.V.</b>			
8.460% due 12/18/2036	MXN	1,000	51
<b>Petroleos Mexicanos</b>			
7.650% due 11/24/2021		20	1
			<b>52</b>
<hr/>			
<b>ソブリン債2.3%</b>			
<b>Mexico Government International Bond</b>			
7.750% due 05/29/2031		7,600	403
7.750% due 11/13/2042		2,300	119
8.000% due 11/07/2047		2,300	121

8.500% due 05/31/2029		5,300	293
			<b>936</b>
<b>メキシコ合計</b>			<b>988</b>
(取得原価 \$ 1,009)			
<hr/>			
<b>オランダ0.4%</b>			
<b>バンク・ローン債務0.1%</b>			
<b>Sigma Holdco BV</b>			
3.750% due 07/02/2025	PLN	100	25
<hr/>			
<b>ソブリン債0.3%</b>			
<b>Republic of Angola Via Avenir II BV</b>			
7.661% due 07/01/2023	\$	126	126
<b>オランダ合計</b>			<b>151</b>
(取得原価 \$ 149)			
<hr/>			
<b>ナイジェリア0.7%</b>			
<b>バンク・ローン債務0.5%</b>			
<b>Bank of Industry Ltd.</b>			
6.184% due 12/14/2023		200	201
<hr/>			
<b>ソブリン債0.2%</b>			
<b>Nigeria Government International Bond</b>			
5.625% due 06/27/2022		66	68
<b>ナイジェリア合計</b>			<b>269</b>
(取得原価 \$ 266)			
<hr/>			
<b>ペルー3.8%</b>			
<b>社債等0.7%</b>			
<b>ALICORP SAA</b>			
6.875% due 04/17/2027	PEN	500	144
<b>Banco de Credito del Peru</b>			
4.650% due 09/17/2024		530	143
			<b>287</b>
<hr/>			
<b>ソブリン債3.1%</b>			
<b>Fondo MIVIVIENDA S.A.</b>			
7.000% due 02/14/2024		730	206
<b>Peru Government International Bond</b>			
5.400% due 08/12/2034		300	74
5.400% due 08/12/2034		200	49
5.940% due 02/12/2029		1,900	543
6.150% due 08/12/2032		100	27
6.900% due 08/12/2037		100	28
8.200% due 08/12/2026		1,000	325
			<b>1,252</b>
<b>ペルー合計</b>			<b>1,539</b>
(取得原価 \$ 1,690)			
<hr/>			
<b>フィリピン0.5%</b>			
<b>ソブリン債0.5%</b>			

<b>Philippines Government International Bond</b>			
3.900% due 11/26/2022	PHP	10,000	207
<b>フィリピン合計</b>			<b>207</b>
<b>(取得原価 \$ 212)</b>			
<hr/>			
<b>ポーランド0.9%</b>			
<b>ソブリン債0.9%</b>			
<b>Poland Government International Bond</b>			
1.250% due 10/25/2030	PLN	1,200	305
2.750% due 04/25/2028		200	57
<b>ポーランド合計</b>			<b>362</b>
<b>(取得原価 \$ 359)</b>			
<hr/>			
<b>ルーマニア2.3%</b>			
<b>ソブリン債2.3%</b>			
<b>Romania Government International Bond</b>			
3.650% due 07/28/2025	RON	500	125
3.700% due 11/25/2024		600	150
4.500% due 06/17/2024		2,000	510
4.750% due 10/11/2034		300	78
5.000% due 02/12/2029		300	81
<b>ルーマニア合計</b>			<b>944</b>
<b>(取得原価 \$ 900)</b>			
<hr/>			
<b>ロシア4.4%</b>			
<b>ソブリン債4.4%</b>			
<b>Russia Government International Bond</b>			
4.500% due 07/16/2025	RUB	8,500	107
5.700% due 05/17/2028		18,600	237
7.050% due 01/19/2028		5,300	73
7.650% due 04/10/2030		26,200	374
7.700% due 03/23/2033		15,200	218
7.950% due 10/07/2026		49,600	710
8.500% due 09/17/2031		7,100	107
<b>ロシア合計</b>			<b>1,826</b>
<b>(取得原価 \$ 1,948)</b>			
<hr/>			
<b>シンガポール0.8%</b>			
<b>ソブリン債0.8%</b>			
<b>Singapore Government Bond</b>			
1.625% due 07/01/2031 (b)	SGD	100	75
3.375% due 09/01/2033		300	262
<b>シンガポール合計</b>			<b>337</b>
<b>(取得原価 \$ 336)</b>			
<hr/>			
<b>南アフリカ8.6%</b>			
<b>社債等1.5%</b>			
<b>Eskom Holdings SOC Ltd.</b>			
0.000% due 08/18/2027	ZAR	2,800	92
0.000% due 12/31/2032		6,900	100
7.850% due 04/02/2026		6,000	412

604

**ソブリン債7.1%****South Africa Government International Bond**

6.250% due 03/31/2036		7,600	378
7.750% due 02/28/2023		5,700	415
8.000% due 01/31/2030		7,400	491
8.500% due 01/31/2037		3,200	193
8.750% due 01/31/2044		1,200	71
9.000% due 01/31/2040		3,700	228
10.500% due 12/21/2026		14,500	1,154

2,930

**南アフリカ合計**

(取得原価 \$ 3,438)

3,534

**韓国0.5%****社債等0.5%****Mirae Asset Securities Co. Ltd.**

1.375% due 07/07/2024	\$	200	200
-----------------------	----	-----	-----

**韓国合計**

(取得原価 \$ 200)

200

**国際機関0.1%****ソブリン債0.1%****Asian Development Bank**

4.700% due 03/12/2024	MXN	1,000	50
-----------------------	-----	-------	----

**International Finance Corp.**

8.000% due 10/09/2023	IDR	100,000	8
-----------------------	-----	---------	---

**国際機関合計**

(取得原価 \$ 56)

58

**タイ0.5%****ソブリン債0.5%****Thailand Government Bond**

1.585% due 12/17/2035	THB	1,100	32
-----------------------	-----	-------	----

2.000% due 12/17/2031		3,300	105
-----------------------	--	-------	-----

2.875% due 12/17/2028		800	28
-----------------------	--	-----	----

3.775% due 06/25/2032		1,500	55
-----------------------	--	-------	----

**タイ合計**

(取得原価 \$ 224)

220

**トルコ1.4%****ソブリン債1.4%****Turkey Government International Bond**

10.500% due 08/11/2027	TRY	1,700	146
------------------------	-----	-------	-----

11.000% due 02/24/2027		2,700	240
------------------------	--	-------	-----

12.600% due 10/01/2025		1,700	167
------------------------	--	-------	-----

16.200% due 06/14/2023		200	23
------------------------	--	-----	----

**トルコ合計**

(取得原価 \$ 857)

576

<b>ウクライナ0.5%</b>			
<b>ソブリン債0.5%</b>			
<b>Ukraine Government International Bond</b>			
7.750% due 09/01/2021	\$	200	202
<b>ウクライナ合計</b>			<b>202</b>
<b>(取得原価 \$ 201)</b>			
<b>英国1.5%</b>			
<b>社債等1.3%</b>			
<b>Barclays PLC</b>			
7.875% due 09/15/2022 (a)(c)	GBP	200	297
<b>Natwest Group PLC</b>			
4.269% due 03/22/2025	\$	200	217
			<b>514</b>
<b>モーゲージ証券0.2%</b>			
<b>Canada Square Funding PLC</b>			
1.149% due 10/17/2051	GBP	71	98
<b>英国合計</b>			<b>612</b>
<b>(取得原価 \$ 609)</b>			
<b>米国9.4%</b>			
<b>資産担保証券0.5%</b>			
<b>Humboldt Americas LLC</b>			
7.078% due 11/30/2021	CLP	166,400	209
<b>社債等1.8%</b>			
<b>BOC Aviation USA Corp.</b>			
1.625% due 04/29/2024	\$	200	202
<b>Charter Communications Operating LLC</b>			
4.908% due 07/23/2025		200	227
<b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>			
3.550% due 10/07/2022		200	206
<b>Sprint Corp.</b>			
7.250% due 09/15/2021		100	102
			<b>737</b>
<b>モーゲージ証券6.2%</b>			
<b>Adjustable Rate Mortgage Trust</b>			
2.712% due 09/25/2035 (d)		5	5
<b>Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust</b>			
0.172% due 05/25/2037		4	3
<b>Banc of America Funding Trust</b>			
0.553% due 02/20/2047		56	57
<b>Banc of America Mortgage Trust</b>			
2.483% due 07/25/2034		17	17
2.787% due 02/25/2036 (d)		5	5
<b>Bear Stearns Alternative-A Trust</b>			
0.412% due 02/25/2034		35	34
<b>Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust</b>			

1.142% due 08/25/2037	30	28
<b>Chase Mortgage Finance Trust</b>		
3.067% due 03/25/2037 (d)	19	19
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>		
0.152% due 07/25/2045	34	29
0.162% due 01/25/2037	9	9
2.376% due 03/25/2034	3	3
2.791% due 07/25/2046 (d)	12	12
2.996% due 08/25/2035 (d)	13	11
<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>		
3.041% due 09/25/2047 (d)	8	8
<b>Credit Suisse Mortgage Capital</b>		
0.606% due 11/30/2037	200	190
<b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization LLC</b>		
0.212% due 07/25/2037	149	117
<b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization Trust</b>		
0.152% due 11/25/2036	6	3
<b>Downey Savings &amp; Loan Association Mortgage Loan Trust</b>		
0.283% due 10/19/2036 (d)	142	127
<b>First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust</b>		
2.542% due 11/25/2035 (d)	33	27
<b>First Horizon Mortgage Pass-Through Trust</b>		
2.960% due 08/25/2037 (d)	60	31
<b>Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates</b>		
2.549% due 10/25/2033	5	5
<b>GSAMP Trust</b>		
0.162% due 12/25/2036	19	12
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>		
2.562% due 08/19/2036 (d)	2	2
<b>Home Equity Asset Trust</b>		
1.442% due 02/25/2033	107	108
<b>HSI Asset Loan Obligation Trust</b>		
0.152% due 12/25/2036	7	3
<b>Impac CMB Trust</b>		
0.732% due 03/25/2035	140	137
<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>		
2.880% due 12/25/2034	8	8
<b>JPMorgan Mortgage Trust</b>		
2.790% due 04/25/2036 (d)	38	37
<b>Luminent Mortgage Trust</b>		
0.452% due 12/25/2036 (d)	11	11
<b>MASTR Alternative Loan Trust</b>		
0.492% due 03/25/2036 (d)	44	2
<b>MASTR Asset-Backed Securities Trust</b>		
0.142% due 01/25/2037	23	9
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>		
0.592% due 11/25/2035	39	39
<b>Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust</b>		

2.798% due 04/25/2037 (d)		24	25
<b>Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust</b>			
0.152% due 05/25/2037		14	13
<b>Morgan Stanley Mortgage Loan Trust</b>			
2.043% due 06/25/2036		4	4
<b>Mortgage Equity Conversion Asset Trust</b>			
0.580% due 05/25/2042		172	165
<b>New Century Home Equity Loan Trust</b>			
0.272% due 05/25/2036		42	40
<b>New Residential Mortgage Loan Trust</b>			
2.750% due 11/25/2059		157	163
<b>New York Mortgage Trust</b>			
0.632% due 04/25/2035		130	132
<b>Option One Mortgage Loan Trust</b>			
0.232% due 03/25/2037		235	220
<b>Residential Asset Securitization Trust</b>			
0.492% due 01/25/2046 (d)		61	21
<b>Residential Funding Mortgage Securities I Trust</b>			
3.148% due 09/25/2035 (d)		15	12
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust (d)</b>			
0.152% due 12/25/2036		59	20
0.172% due 11/25/2036		33	13
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>			
1.984% due 01/20/2047 (d)		9	7
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>			
2.646% due 07/25/2034		143	154
2.978% due 01/25/2035		31	32
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>			
0.593% due 07/19/2035		60	58
0.753% due 10/19/2034		159	158
<b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust</b>			
6.000% due 10/25/2036 (d)		106	108
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (d)</b>			
2.564% due 01/25/2037		22	22
2.716% due 04/25/2037		14	13
3.029% due 09/25/2036		4	4
3.050% due 12/25/2036		45	46
			<b>2,538</b>

**仕組債0.9%****JPMorgan Structured Products BV (g)**

11.750% due 06/17/2022	UAH	6,000	221
12.000% due 08/28/2026	ZMW	3,000	67
14.000% due 05/28/2031		3,100	63
			<b>351</b>

**米国政府機関債0.1%****Fannie Mae**

0.152% due 12/25/2036	\$	5	5
1.328% due 06/01/2043		14	14
1.328% due 07/01/2044		3	3
			<u>22</u>
<b>米国合計</b>			<u><b>3,857</b></u>
<b>(取得原価 \$ 3,982)</b>			

**短期金融商品17.8%****コマーシャル・ペーパー1.4%****Federal Home Loan Bank**

0.008% due 08/27/2021 (e)		600	600
---------------------------	--	-----	-----

**短期債券0.5%****Sunac China Holdings Ltd.**

5.975% due 12/30/2021 (e)(g)		200	200
------------------------------	--	-----	-----

**定期預金0.9%****Australia and New Zealand Banking Group Ltd.**

0.005% due 07/01/2021		71	71
-----------------------	--	----	----

**Bank of Nova Scotia**

0.005% due 07/01/2021		3	3
-----------------------	--	---	---

**BNP Paribas Bank**

3.900% due 07/01/2021	ZAR	87	6
-----------------------	-----	----	---

**Citibank N.A.**

0.005% due 07/01/2021	\$	37	37
-----------------------	----	----	----

**DBS Bank Ltd.**

0.005% due 07/01/2021		75	75
-----------------------	--	----	----

**DnB Bank ASA**

0.005% due 07/01/2021		1	1
-----------------------	--	---	---

**HSBC Bank PLC**

0.005% due 07/01/2021	GBP	1	1
-----------------------	-----	---	---

**JPMorgan Chase Bank N.A.**

0.005% due 07/01/2021	\$	75	75
-----------------------	----	----	----

**National Australia Bank Ltd.**

0.005% due 07/01/2021		27	27
-----------------------	--	----	----

**Royal Bank of Canada**

0.005% due 07/01/2021		1	1
-----------------------	--	---	---

**0.005% due 07/02/2021**

	CAD	1	1
--	-----	---	---

**Sumitomo Mitsui Banking Corp.**

0.005% due 07/01/2021	\$	66	66
-----------------------	----	----	----

**Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.**

0.005% due 07/01/2021		4	4
-----------------------	--	---	---

**0.005% due 07/01/2021**

	GBP	3	4
--	-----	---	---

**The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.**

0.000% due 07/01/2021	SGD	7	5
-----------------------	-----	---	---

**377****イスラエル短期国債2.2%**

(0.044%) due 02/02/2022 (e)	ILS	800	245
-----------------------------	-----	-----	-----

(0.034%) due 03/02/2022 (f)		2,200	675
-----------------------------	--	-------	-----

**920**

マレーシア短期国債2.0%			
1.820% due 12/24/2021 (f)	MYR	3,500	836
米国短期国債(e) 5.2%			
0.032% due 09/30/2021 (j)	\$	800	800
0.038% due 08/19/2021		1,300	1,300
			<b>2,100</b>
米国財務省キャッシュ・マネジメント・ビル (e) 5.6%			
0.015% due 09/21/2021		1,100	1,100
0.028% due 10/05/2021 (j)		700	700
0.042% due 10/26/2021		500	500
			<b>2,300</b>
<b>短期金融商品合計</b>			<b>7,333</b>
(取得原価 \$ 7,321)			
<b>投資有価証券合計101.6%</b>		<b>\$</b>	<b>41,738</b>
(取得原価 \$ 43,190)			
<b>金融デリバティブ商品(h)(i) 0.3%</b>			<b>123</b>
(取得原価あるいはプレミアム(純額) \$ 1)			
<b>その他の資産および負債(純額)(1.9%)</b>			<b>(781)</b>
<b>純資産100.0%</b>		<b>\$</b>	<b>41,080</b>

### 投資明細表に対する注記(金額単位) :

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

(a) 永久債(記載日は次回の契約上の償還日)である。

(b) 発行日前取引証券

(c) 偶発転換社債

(d) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

(e) クーボンは最終利回りである。

(f) クーボンは加重平均最終利回りである。

(g) 制限証券 :

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価額の対 純資産比率
JPMorgan	Structured					
Products BV	11.750%	06/17/2022	02/10/2021	\$ 220	\$ 221	0.54%
JPMorgan	Structured					
Products BV	12.000%	08/28/2026	06/15/2021	72	67	0.16%
JPMorgan	Structured					
Products BV	14.000%	05/28/2031	05/24/2021	59	63	0.15%
Sunac China Holdings Ltd.	5.975%	12/30/2021	01/11/2021	200	200	0.49%
<b>制限証券合計</b>				<b>\$ 551</b>	<b>\$ 551</b>	<b>1.34%</b>

### 借入およびその他の金融取引

## 売建有効証券：

取引相手	種別	クーポン	満期日	元本金額	手取金	売建に係る 未払金
MSC	Fannie Mae, TBA	6.000%	07/01/2051	\$ 1,000	\$ (1,130)	\$ (1,121)
<b>売建有効証券合計</b>					<b>\$ (1,130)</b>	<b>\$ (1,121)</b>
(2.7%)						

## 借入およびその他の金融取引要約

以下は、2021年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	レ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	売建に係る未払金	借入およびその他の金融取引合計	差入（受入）担保	ネット・エクスポージャー <sup>(1)</sup>
マスター有価証券先渡取引契約書							
MSC	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,121)	\$ (1,121)	\$ 0	\$ (1,121)
<b>借入およびその他の金融取引合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (1,121)</b>			

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

2021年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$2,367で、加重平均金利は0.754%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

## (h) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

## スワップ契約：

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

変動証拠金

インフラ  
イド・ク  
レジット・ス  
レッド  
(2021年

6月30日

参照債務	受取固定 金利	満期日	現在) <sup>(2)</sup>	想定元 本) <sup>(3)</sup>	市場価 格	未実現評価 (損)益	資産	負債
General Electric Co.	1.000%	12/20/2023	0.385%	\$ 300	\$ 5	\$ 0	\$ 0	\$ 0

## 金利スワップ

## 変動証拠金

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	資産	負債
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.000%	03/15/2022	ZAR 8,700	\$ (18)	\$ 8	\$ 0	\$ 0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 6.665%	01/09/2023	2,700	(7)	0	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 6.375%	01/29/2023	6,000	(14)	1	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.250%	09/19/2023	6,900	(25)	5	1	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.515%	03/07/2024	5,700	(25)	5	1	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.250%	03/15/2024	1,400	(9)	2	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.750%	03/20/2024	8,200	(39)	8	1	0
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.600%	06/19/2024	13,700	65	(14)	0	(2)
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 5.255%	07/09/2025	4,400	(3)	(4)	0	(1)
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 5.105%	12/02/2025	5,400	(9)	(5)	0	(1)
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 6.855%	02/11/2026	1,100	4	(1)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 6.200%	03/08/2026	6,100	(6)	7	1	0
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 5.757%	04/14/2026	4,500	1	0	2	0
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 5.700%	04/21/2026	2,100	(1)	(2)	0	0
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 5.680%	06/08/2026	4,900	(4)	(6)	0	(1)
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 5.601%	06/09/2026	1,700	(2)	(2)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 9.500%	09/16/2026	1,700	(19)	3	0	0

受取	3-Month SAJIBOR	ZAR-	5.324%	12/21/2026		14,700	41	17	3	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR-	8.300%	03/15/2027		6,100	(44)	15	1	0
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR-	8.500%	12/19/2028		13,000	94	(23)	0	(2)
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR-	8.750%	03/20/2029		14,200	117	(25)	0	(2)
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR-	7.720%	06/11/2029		14,000	(52)	21	2	0
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR-	8.000%	06/19/2029		3,100	15	(5)	0	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	2.250%	11/11/2021	CZK	60,000	57	36	0	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	2.250%	12/19/2023		26,400	33	7	1	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	1.781%	02/04/2024		10,400	4	0	1	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	0.475%	06/04/2025		3,500	(8)	(1)	0	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	0.915%	09/01/2025		200	0	0	0	0
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	2.000%	09/19/2025		16,500	(15)	(3)	0	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	1.050%	12/23/2025		17,800	(26)	(2)	0	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	1.575%	03/26/2026		8,300	(5)	(3)	0	0
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	0.765%	04/07/2026		2,900	7	1	0	0
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	2.000%	06/20/2028		10,400	(4)	7	0	0
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	1.750%	06/19/2029		14,100	6	11	0	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	1.477%	02/04/2030		5,800	(8)	(4)	0	(1)
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	0.929%	03/13/2030		3,000	10	2	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	2.500%	09/19/2023	PLN	4,600	66	19	6	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	1.790%	01/09/2024		3,700	(28)	(5)	0	(6)
受取	6-Month WIBOR	PLN-	1.942%	03/20/2024		700	(5)	0	0	(1)
支払	6-Month WIBOR	PLN-	2.250%	03/20/2024		2,600	26	1	4	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	2.250%	06/19/2024		1,800	16	(2)	3	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	0.655%	05/21/2025		1,500	9	1	0	(3)
受取	6-Month WIBOR	PLN-	2.500%	03/16/2026		600	(9)	0	0	(2)

支払	6-Month WIBOR	PLN-	1.460%	05/28/2026		700	0	(1)	2	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	1.465%	06/07/2026		300	1	0	1	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	1.097%	02/25/2027		1,000	(4)	0	3	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	3.250%	06/20/2028		800	23	(2)	3	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	1.490%	08/29/2029		1,700	1	(3)	0	(6)
支払	6-Month WIBOR	PLN-	1.421%	02/25/2030		1,400	(6)	0	5	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	1.163%	12/03/2030		400	(5)	0	2	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	1.110%	01/12/2031		900	11	(1)	0	(4)
受取 <sup>(4)</sup>	6-Month Singapore Offer Fixing	Swap Rate	1.750%	09/15/2031	SGD	400	(6)	(1)	0	(1)
受取	7-Day Fixing Repo Rate	China	2.748%	12/16/2025	CNY	1,800	0	(2)	1	0
支払	BRL-CDI - Compounded		2.700%	01/03/2022	BRL	7,600	(16)	(2)	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded		2.840%	01/03/2022		4,400	11	1	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded		2.848%	01/03/2022		200	0	0	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded		2.859%	01/03/2022		900	2	0	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded		2.865%	01/03/2022		300	1	0	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded		2.870%	01/03/2022		1,800	5	1	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded		2.880%	01/03/2022		30,400	72	8	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded		2.883%	01/03/2022		7,000	17	2	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded		2.884%	01/03/2022		1,500	3	0	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded		2.886%	01/03/2022		2,100	5	1	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded		3.055%	01/03/2022		2,200	3	1	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded		3.100%	01/03/2022		22,500	(32)	(6)	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded		3.130%	01/03/2022		10,800	(15)	(3)	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded		3.150%	01/03/2022		7,600	5	2	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded		3.350%	01/03/2022		17,700	(30)	(5)	0	0

	BRL-CDI -							
支払	Compounded	3.360%	01/03/2022	700	0	0	0	0
	BRL-CDI -							
支払	Compounded	3.390%	01/03/2022	600	(1)	0	0	0
	BRL-CDI -							
支払	Compounded	3.700%	01/03/2022	16,415	(23)	(4)	0	0
	BRL-CDI -							
受取	Compounded	3.990%	01/03/2022	1,200	(3)	0	0	0
	BRL-CDI -							
受取	Compounded	4.000%	01/03/2022	13,400	(27)	3	1	0
	BRL-CDI -							
支払	Compounded	4.040%	01/03/2022	685	(1)	0	0	0
	BRL-CDI -							
支払	Compounded	4.460%	01/03/2022	1,300	5	0	0	0
	BRL-CDI -							
支払	Compounded	4.500%	01/03/2022	8,000	30	(1)	0	(1)
	BRL-CDI -							
受取	Compounded	4.640%	01/03/2022	17,300	7	4	1	0
	BRL-CDI -							
受取	Compounded	4.800%	01/03/2022	400	(2)	0	0	0
	BRL-CDI -							
受取	Compounded	5.650%	01/03/2022	3,300	(27)	0	1	0
	BRL-CDI -							
支払	Compounded	6.260%	01/03/2022	900	10	0	0	0
	BRL-CDI -							
支払	Compounded	7.420%	01/03/2022	7,500	118	0	0	(4)
	BRL-CDI -							
支払	Compounded	4.020%	01/02/2023	6,600	(37)	(1)	0	(1)
	BRL-CDI -							
支払	Compounded	4.030%	01/02/2023	4,000	(22)	0	0	0
	BRL-CDI -							
支払	Compounded	4.038%	01/02/2023	1,000	(5)	0	0	0
	BRL-CDI -							
受取	Compounded	4.045%	01/02/2023	11,800	54	1	2	0
	BRL-CDI -							
支払	Compounded	4.070%	01/02/2023	3,500	(18)	0	0	0
	BRL-CDI -							
支払	Compounded	4.100%	01/02/2023	9,100	(47)	(1)	0	(1)
	BRL-CDI -							
受取	Compounded	4.605%	01/02/2023	4,500	15	0	1	0
	BRL-CDI -							
受取	Compounded	4.640%	01/02/2023	6,100	20	0	1	0
	BRL-CDI -							
支払	Compounded	5.000%	01/02/2023	2,800	1	0	0	(1)
	BRL-CDI -							
受取	Compounded	5.150%	01/02/2023	10,600	(12)	0	3	0
	BRL-CDI -							
支払	Compounded	5.250%	01/02/2023	7,000	10	0	0	(2)
	BRL-CDI -							
支払	Compounded	5.440%	01/02/2023	1,500	5	0	0	(1)
	BRL-CDI -							
受取	Compounded	5.745%	01/02/2023	400	(2)	0	0	0

支払	BRL-CDI - Compounded	5.920%	01/02/2023	1,300	7	0	0	(1)
支払	BRL-CDI - Compounded	6.230%	01/02/2023	3,600	26	0	0	(2)
支払	BRL-CDI - Compounded	6.375%	01/02/2023	1,800	14	0	0	(1)
支払	BRL-CDI - Compounded	6.410%	01/02/2023	8,100	(3)	0	0	(2)
支払	BRL-CDI - Compounded	6.675%	01/02/2023	7,700	75	1	0	(4)
受取	BRL-CDI - Compounded	7.195%	01/02/2023	6,400	(3)	(3)	2	0
受取	BRL-CDI - Compounded	7.260%	01/02/2023	6,300	(4)	(4)	2	0
受取	BRL-CDI - Compounded	10.415%	01/02/2023	6,800	(235)	(3)	8	0
受取	BRL-CDI - Compounded	11.030%	01/02/2023	1,600	(62)	(1)	2	0
受取	BRL-CDI - Compounded	4.720%	01/02/2024	4,000	32	(3)	2	0
支払	BRL-CDI - Compounded	4.870%	01/02/2024	4,600	(33)	0	0	(1)
受取	BRL-CDI - Compounded	5.100%	01/02/2024	3,700	24	0	1	0
受取	BRL-CDI - Compounded	5.160%	01/02/2024	8,000	49	0	2	0
支払	BRL-CDI - Compounded	5.680%	01/02/2024	12,000	(12)	1	0	(5)
支払	BRL-CDI - Compounded	7.310%	01/02/2024	900	(1)	0	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	7.775%	01/02/2024	2,700	2	2	0	(1)
支払	BRL-CDI - Compounded	5.660%	01/02/2025	4,000	(39)	0	0	(1)
支払	BRL-CDI - Compounded	5.710%	01/02/2025	1,200	(7)	0	0	(1)
支払	BRL-CDI - Compounded	6.010%	01/02/2025	700	(2)	0	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded	6.050%	01/02/2025	1,200	3	0	1	0
受取	BRL-CDI - Compounded	6.710%	01/02/2025	3,400	(11)	(1)	2	0
受取	BRL-CDI - Compounded	6.745%	01/02/2025	4,700	(16)	(1)	3	0
受取	BRL-CDI - Compounded	6.810%	01/02/2025	2,400	(10)	(1)	2	0
受取	BRL-CDI - Compounded	7.160%	01/02/2025	200	0	0	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded	7.480%	01/02/2025	11,100	(103)	(4)	9	0
支払	BRL-CDI - Compounded	8.475%	01/02/2025	2,800	47	1	0	(3)

受取	BRL-CDI - Compounded	8.700%	01/02/2025	3,200	(61)	(1)	3	0
支払	BRL-CDI - Compounded	9.760%	01/02/2025	5,400	169	3	0	(8)
支払	BRL-CDI - Compounded	10.330%	01/02/2025	11,500	410	7	0	(18)
支払	BRL-CDI - Compounded	13.520%	01/02/2025	2,200	130	2	0	(5)
受取	BRL-CDI - Compounded	6.020%	01/04/2027	1,100	13	0	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	6.140%	01/04/2027	8,900	(80)	6	0	(4)
受取	BRL-CDI - Compounded	6.180%	01/04/2027	1,700	14	(1)	1	0
受取	BRL-CDI - Compounded	6.245%	01/04/2027	700	7	0	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded	6.250%	01/04/2027	600	5	0	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded	6.450%	01/04/2027	1,500	9	(1)	1	0
受取	BRL-CDI - Compounded	6.500%	01/04/2027	700	5	5	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded	6.520%	01/04/2027	1,500	7	(1)	1	0
受取	BRL-CDI - Compounded	6.950%	01/04/2027	800	1	0	1	0
支払	BRL-CDI - Compounded	6.990%	01/04/2027	1,300	0	1	0	(1)
支払	BRL-CDI - Compounded	7.115%	01/04/2027	1,500	2	1	0	(1)
支払	BRL-CDI - Compounded	7.305%	01/04/2027	800	2	0	0	(1)
支払	BRL-CDI - Compounded	7.465%	01/04/2027	1,400	(1)	1	0	(1)
受取	BRL-CDI - Compounded	7.770%	01/04/2027	2,700	6	(1)	2	0
受取	BRL-CDI - Compounded	7.800%	01/04/2027	1,800	(13)	(1)	1	0
支払	BRL-CDI - Compounded	8.355%	01/04/2027	900	0	0	0	(1)
支払	BRL-CDI - Compounded	8.450%	01/04/2027	1,500	1	1	0	(1)
受取	BRL-CDI - Compounded	8.635%	01/04/2027	3,400	(49)	(2)	3	0
受取	BRL-CDI - Compounded	8.640%	01/04/2027	800	(11)	0	1	0
支払	BRL-CDI - Compounded	8.675%	01/04/2027	1,200	19	1	0	(1)
受取	BRL-CDI - Compounded	8.750%	01/04/2027	3,200	(15)	(2)	2	0
支払	BRL-CDI - Compounded	9.600%	01/04/2027	1,300	33	1	0	(2)

支払	BRL-CDI - Compounded	10.090%	01/04/2027		600	16	0	0	(1)
受取	BRL-CDI - Compounded	10.460%	01/04/2027		3,100	(104)	(2)	5	0
受取	BRL-CDI - Compounded	10.700%	01/04/2027		2,100	(72)	(2)	3	0
支払	BRL-CDI - Compounded	11.350%	01/04/2027		600	24	1	0	(1)
支払	BRL-CDI - Compounded	12.250%	01/04/2027		2,500	109	2	0	(4)
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.140%	10/08/2021	COP	1,118,200	(4)	(3)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	2.148%	09/25/2022		2,284,200	(8)	1	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	2.510%	07/28/2023		1,735,700	(14)	0	0	(1)
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.900%	07/24/2024		2,799,500	13	2	2	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.450%	03/31/2025		87,000	0	0	0	(1)
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.800%	05/05/2025		329,000	3	1	1	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.180%	09/04/2025		389,900	6	1	1	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.240%	10/15/2025		1,228,000	(21)	(4)	0	(5)
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.060%	11/26/2025		486,000	5	2	1	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.640%	11/26/2025		357,500	(2)	(2)	0	0

	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
支払	Reference Rate	4.651%	11/26/2025	187,000	(1)	(1)	0	0	
	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
支払	Reference Rate	4.820%	11/26/2025	187,900	0	(1)	0	0	
	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
受取	Reference Rate	3.125%	01/15/2026	746,000	14	1	1	0	
	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
支払	Reference Rate	4.620%	05/11/2026	1,850,100	(8)	(7)	0	(2)	
	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
受取	Reference Rate	4.030%	06/19/2027	200,500	4	1	1	0	
	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
受取	Reference Rate	3.975%	06/23/2027	274,100	5	1	1	0	
	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
受取	Reference Rate	3.680%	11/03/2027	290,000	7	1	0	0	
	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
支払	Reference Rate	4.005%	08/20/2028	846,300	(20)	(3)	0	(4)	
	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
支払	Reference Rate	5.180%	02/11/2030	141,900	(2)	(1)	0	0	
	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
支払	Reference Rate	5.075%	02/13/2030	61,800	0	0	0	0	
	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
支払	Reference Rate	5.080%	02/13/2030	43,100	0	0	0	0	
	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
支払	Reference Rate	5.020%	02/14/2030	68,400	(1)	0	0	0	
	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
受取	Reference Rate	4.290%	06/05/2030	223,200	6	1	1	0	

	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
受取	Reference Rate	4.155%	01/15/2031		77,000	2	0	0	0
受取	IBMEXID	6.650%	09/22/2021	MXN	22,500	(5)	2	2	0
支払	IBMEXID	8.425%	10/26/2021		20,100	15	0	0	0
支払	IBMEXID	6.510%	12/09/2021		2,700	1	0	0	0
支払	IBMEXID	6.535%	12/09/2021		1,900	1	0	0	0
受取	IBMEXID	6.620%	12/09/2021		4,600	(1)	1	0	0
支払 <sup>(4)</sup>	IBMEXID	4.515%	08/17/2022		3,900	(2)	(1)	0	0
支払 <sup>(4)</sup>	IBMEXID	4.700%	08/25/2022		18,400	(10)	(7)	0	0
支払	IBMEXID	4.245%	02/15/2023		7,000	(10)	(4)	0	0
支払 <sup>(4)</sup>	IBMEXID	4.350%	02/15/2023		36,000	(36)	(14)	1	0
支払 <sup>(4)</sup>	IBMEXID	4.300%	02/16/2023		22,800	(24)	(9)	1	0
支払	IBMEXID	4.470%	02/27/2023		500	0	0	0	0
支払	IBMEXID	4.520%	02/27/2023		1,100	(2)	(1)	0	0
支払	IBMEXID	4.550%	02/27/2023		11,300	(12)	(6)	1	0
支払	IBMEXID	4.560%	02/27/2023		500	0	0	0	0
支払	IBMEXID	4.565%	02/27/2023		500	0	0	0	0
受取	IBMEXID	6.590%	03/15/2023		10,300	(6)	6	0	(1)
支払	IBMEXID	4.680%	03/16/2023		4,700	(5)	(3)	0	0
支払	IBMEXID	7.150%	03/17/2023		5,300	6	(3)	0	0
受取	IBMEXID	6.360%	03/22/2023		18,400	(7)	11	0	(1)
受取	IBMEXID	5.282%	03/29/2023		13,800	8	8	0	(1)
支払	IBMEXID	5.860%	03/29/2023		13,900	(1)	(8)	1	0
受取	IBMEXID	4.920%	04/10/2023		69,200	62	41	0	(4)
支払	IBMEXID	8.810%	10/26/2023		33,700	103	(23)	3	0
支払	IBMEXID	8.910%	11/15/2023		14,600	45	(12)	0	(2)
支払	IBMEXID	8.818%	11/16/2023		3,800	13	(2)	0	0
支払	IBMEXID	8.965%	11/23/2023		6,900	23	(5)	1	0
受取	IBMEXID	4.540%	02/21/2024		4,400	9	3	0	0
受取	IBMEXID	4.570%	02/21/2024		39,000	80	28	0	(3)
受取	IBMEXID	8.035%	02/22/2024		15,600	(36)	12	1	0
支払	IBMEXID	5.605%	03/26/2024		4,800	(4)	(4)	0	0
支払	IBMEXID	4.695%	06/25/2024		8,700	(20)	(7)	1	0
支払	IBMEXID	4.610%	06/27/2024		9,300	(22)	(7)	1	0
支払	IBMEXID	6.580%	01/01/2025		9,000	3	(8)	1	0
支払	IBMEXID	6.620%	01/02/2025		7,900	3	(7)	1	0
受取	IBMEXID	6.635%	01/15/2025		12,900	(6)	10	0	(1)
支払	IBMEXID	8.010%	02/03/2025		800	2	(1)	0	0
受取	IBMEXID	4.840%	02/19/2025		3,700	10	3	0	0
受取	IBMEXID	4.850%	02/19/2025		5,000	13	4	0	(1)
支払	IBMEXID	6.510%	02/24/2025		7,000	1	(6)	1	0
支払	IBMEXID	6.415%	02/25/2025		2,400	0	(2)	0	0
受取	IBMEXID	6.855%	03/20/2025		5,300	(5)	4	0	(1)
受取	IBMEXID	4.830%	07/22/2025		7,200	22	6	0	(1)
受取	IBMEXID	4.835%	07/24/2025		1,200	4	1	0	0
支払	IBMEXID	4.917%	08/11/2025		6,800	(20)	(6)	1	0
支払	IBMEXID	4.980%	08/12/2025		2,800	(8)	(2)	0	0
受取	IBMEXID	5.120%	09/29/2025		55,400	144	(34)	0	(6)
支払	IBMEXID	4.720%	02/06/2026		3,500	(13)	(3)	0	0

支払	IBMEXID	4.730%	02/06/2026	9,900	(37)	(9)	1	0
受取	IBMEXID	4.950%	02/11/2026	10,600	35	9	0	(1)
受取	IBMEXID	6.210%	03/19/2026	2,500	1	2	0	0
支払	IBMEXID	5.800%	04/06/2026	60,100	(94)	(53)	6	0
受取	IBMEXID	6.670%	06/19/2026	6,100	(1)	(1)	0	(1)
受取	IBMEXID	6.720%	06/19/2026	6,000	(2)	(2)	0	(1)
受取	IBMEXID	9.210%	11/08/2028	12,500	(90)	14	0	0
受取	IBMEXID	9.090%	11/09/2028	1,200	(9)	1	0	0
受取	IBMEXID	9.100%	11/09/2028	11,600	(81)	11	0	(2)
受取	IBMEXID	8.550%	01/23/2029	2,400	(12)	3	0	0
受取	IBMEXID	8.540%	01/25/2029	8,000	(42)	8	0	0
受取	IBMEXID	8.430%	01/29/2029	8,400	(41)	9	0	0
支払	IBMEXID	7.675%	06/04/2029	40,700	107	21	6	0
受取	IBMEXID	6.830%	12/27/2029	100	0	0	0	0
受取	IBMEXID	6.618%	01/18/2030	6,600	6	6	0	(1)
受取	IBMEXID	6.600%	02/26/2030	2,200	2	2	0	0
支払	IBMEXID	7.210%	02/28/2030	3,700	4	(3)	1	0
支払	IBMEXID	7.220%	02/28/2030	3,600	4	(3)	1	0
受取	IBMEXID	7.750%	03/08/2030	2,000	(6)	2	0	0
受取	IBMEXID	5.590%	07/03/2030	4,300	20	3	0	(1)
受取	IBMEXID	5.610%	07/03/2030	11,400	52	9	0	(1)
支払	IBMEXID	5.445%	12/05/2030	700	(4)	(1)	0	0
支払	IBMEXID	5.540%	12/31/2030	8,200	(42)	(6)	1	0
受取	IBMEXID	5.445%	01/13/2031	3,400	19	3	0	0
支払	IBMEXID	5.520%	01/27/2031	6,100	(32)	(5)	1	0
支払	IBMEXID	5.980%	02/12/2031	1,700	(6)	(1)	0	0
支払	IBMEXID	5.990%	02/12/2031	4,000	(14)	(3)	0	(1)
支払	IBMEXID	6.040%	02/12/2031	14,400	(49)	(9)	2	0
受取	IBMEXID	6.630%	03/31/2031	17,500	21	13	0	(2)
支払	IBMEXID	7.755%	02/02/2034	1,700	5	(1)	0	0
支払	IBMEXID	8.280%	11/28/2036	3,500	16	(2)	1	0
支払	IBMEXID	8.310%	11/28/2036	1,400	6	(1)	0	0
支払	IBMEXID	8.040%	11/25/2037	10,100	34	(5)	0	0
支払	IBMEXID	8.540%	02/16/2039	2,300	14	(1)	0	0
支払	IBMEXID	8.545%	02/16/2039	5,300	31	(3)	0	0
支払	IBMEXID	7.885%	05/27/2039	9,800	24	(4)	0	0
支払	IBMEXID	7.625%	07/12/2039	2,900	3	(1)	1	0
支払	IBMEXID	7.640%	07/13/2039	2,500	3	(1)	0	0
支払	IBMEXID	7.127%	08/10/2039	4,300	(7)	(1)	1	0
受取	IBMEXID	7.210%	10/28/2039	1,100	1	0	0	0
受取	IBMEXID	7.253%	10/28/2039	2,100	2	1	0	0
受取	IBMEXID	7.180%	10/31/2039	2,500	4	1	0	0
受取	IBMEXID	7.200%	10/31/2039	2,200	3	1	0	0
受取	IBMEXID	7.065%	12/26/2039	2,400	5	1	0	0
受取	IBMEXID	6.463%	05/18/2040	1,600	8	0	0	0
受取	IBMEXID	6.500%	05/25/2040	3,500	18	1	0	(1)
受取	IBMEXID	6.545%	05/30/2040	14,000	70	4	0	(2)
受取	IBMEXID	6.540%	05/31/2040	5,100	26	2	0	(1)
受取	IBMEXID	6.430%	06/04/2040	1,900	11	1	0	0
受取	IBMEXID	6.380%	06/05/2040	2,600	16	1	0	0
受取	IBMEXID	6.260%	06/07/2040	2,600	17	1	0	(1)

	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
支払	Average		1.183%	03/27/2023	CLP	44,680	(1)	0	0	0
	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
支払	Average		1.070%	12/10/2023		58,000	(4)	(1)	0	0
	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
支払	Average		1.080%	12/10/2023		58,000	(4)	(1)	0	0
	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
受取	Average		2.585%	12/04/2024		148,000	3	2	3	0
	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
受取	Average		2.590%	12/04/2024		150,000	3	2	2	0
	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
受取	Average		2.635%	12/04/2024		118,000	2	2	2	0
	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
受取	Average		2.650%	12/04/2024		121,000	2	2	2	0
	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
支払	Average		2.780%	12/09/2024		122,000	(1)	(2)	0	(2)
	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
支払	Average		2.510%	01/14/2025		457,300	(5)	(1)	0	(6)
	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
支払	Average		2.393%	02/05/2025		311,000	(7)	(2)	0	(4)
	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
支払	Average		2.420%	02/24/2025		33,000	(1)	(1)	0	(1)
	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
受取	Average		1.935%	03/10/2025		150,200	7	1	1	0
	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
受取	Average		1.940%	03/10/2025		75,100	4	1	1	0
	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
受取	Average		1.810%	03/30/2025		359,000	21	3	1	0
	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
支払	Average		1.085%	05/27/2025		335,300	(35)	(5)	0	(3)
	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
受取	Average		1.290%	11/05/2025		118,500	13	2	1	0
	Sinacof i	Chi le								
	Interbank	Rate								
支払	Average		2.545%	02/05/2026		124,000	(4)	(1)	0	(2)

	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
受取	Average	1.780%	02/17/2026	108,000	10	2	1	0	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
受取	Average	1.785%	02/17/2026	49,000	5	1	1	0	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
受取	Average	1.790%	02/17/2026	189,000	17	3	2	0	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
受取	Average	2.640%	03/01/2026	163,000	5	2	2	0	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
受取	Average	2.290%	03/09/2026	62,400	4	1	0	0	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
受取	Average	2.305%	03/10/2026	84,500	5	1	1	0	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
受取	Average	2.325%	03/10/2026	56,300	3	1	1	0	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
支払	Average	2.020%	04/30/2026	315,000	(26)	(6)	0	(2)	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
支払	Average	1.950%	05/05/2026	298,700	(27)	(6)	0	(5)	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
支払	Average	1.684%	06/04/2027	369,200	(56)	(10)	0	(7)	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
支払	Average	1.715%	06/04/2027	73,700	(11)	(2)	0	(3)	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
受取	Average	2.340%	10/08/2027	29,300	3	1	0	0	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
受取	Average	1.947%	11/23/2027	347,000	51	10	7	0	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
受取	Average	1.965%	11/24/2027	142,200	21	4	3	0	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
受取	Average	2.000%	11/25/2027	60,000	9	2	1	0	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
受取	Average	2.020%	11/25/2027	78,000	11	2	2	0	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
支払	Average	2.245%	12/10/2027	490,000	(62)	(15)	0	(11)	

	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
支払	Average	2.255%	12/10/2027	96,000	(12)	(3)	0	(2)	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
受取	Average	3.520%	06/14/2028	26,100	1	1	0	0	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
受取	Average	3.470%	06/15/2028	345,400	11	12	3	0	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
受取	Average	3.215%	01/14/2030	250,500	17	3	6	0	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
支払	Average	3.120%	02/05/2030	40,000	(4)	(1)	0	(1)	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
受取	Average	1.935%	05/27/2030	172,900	41	4	4	0	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
支払	Average	2.080%	06/01/2030	75,000	(16)	(2)	0	(2)	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
支払	Average	2.110%	06/01/2030	25,000	(6)	(1)	0	(1)	
	Sinacofi Chile								
	Interbank Rate								
支払	Average	2.740%	12/10/2030	190,000	(30)	(6)	0	(5)	
					\$ 867	\$ 21	\$ 209	\$ (224)	
スワップ契約合計					\$ 872	\$ 21	\$ 209	\$ (224)	

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

2021年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$425の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買建オプション	スワップ		売建オプション	スワップ			
シオン	先物	契約	合計	シオン	先物	契約	合計	
上場または中央清算合計	\$ 0	\$ 0	\$ 209	\$ 209	\$ 0	\$ 0	\$ (224)	\$ (224)

(1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支

払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または(ii)スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

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

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

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

### (i) 金融デリバティブ商品：店頭

#### 外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益					
				資産	負債				
AZD	09/2021	PHP	7,006	\$	144	\$	1	\$	0
BOA	07/2021	AUD	272		208		4		0
BOA	07/2021	EUR	188		229		6		0
BOA	07/2021	MXN	2,082		105		1		0
BOA	07/2021	RUB	4,668		64		0		0
BOA	07/2021	\$	342	MXN	6,792		0		(1)
BOA	07/2021		203	PEN	789		3		0
BOA	07/2021		116		446		0		0
BOA	07/2021		70	RUB	5,057		0		(1)
BOA	07/2021		260	THB	8,157		0		(6)
BOA	07/2021		246		7,712		0		(6)
BOA	08/2021	UAH	172	\$	6		0		0
BOA	08/2021	\$	604	CZK	12,577		0		(21)
BOA	08/2021		208	HUF	62,492		3		0
BOA	08/2021		84	RUB	6,311		2		0
BOA	09/2021	MYR	2,668	\$	639		0		(1)
BOA	09/2021	PHP	3,606		74		1		0
BOA	09/2021	\$	1,836	CNY	11,810		0		(18)
BOA	09/2021		66	INR	4,887		0		(1)
BOA	09/2021		61	KZT	26,596		0		0
BOA	09/2021		210	MYR	870		0		(1)
BOA	09/2021		955	PLN	3,604		0		(9)
BOA	09/2021		173	RUB	12,637		0		(2)
BOA	09/2021		145	ZAR	2,066		0		(2)
BOA	10/2021		275	THB	8,841		1		0
BOA	11/2021		204	CLP	147,315		0		(3)
BOA	11/2021		587	RON	2,398		0		(13)
BOA	01/2022	THB	8,853	\$	275		0		(1)
BOA	02/2022	\$	234	ZAR	3,568		8		0
BOA	02/2022	ZAR	1,312	\$	82		0		(7)

BPS	07/2021	BRL	424		84	0	(1)
BPS	07/2021	TRY	1,103		125	0	0
BPS	07/2021	\$	85	BRL	424	0	0
BPS	07/2021		1	JPY	105	0	0
BPS	07/2021		220	MXN	4,368	0	(1)
BPS	07/2021		76	RUB	5,648	1	0
BPS	07/2021		76	TRY	633	0	(3)
BPS	07/2021		144		1,221	0	(5)
BPS	08/2021	COP	570,973	\$	152	0	0
BPS	08/2021	HUF	74,780		251	0	(2)
BPS	08/2021	\$	408	HUF	116,527	0	(15)
BPS	09/2021	IDR	600,978	\$	41	0	0
BPS	09/2021	KRW	73,629		65	0	0
BPS	09/2021	MYR	43		10	0	0
BPS	09/2021	\$	2,115	MYR	8,793	0	(5)
BPS	09/2021		42	PLN	158	0	0
BPS	09/2021		255	THB	8,019	0	(5)
BPS	11/2021		135	MXN	2,723	0	0
BPS	02/2022		50	VND	1,152,500	0	0
BPS	02/2022	ZAR	1,128	\$	74	0	(2)
BPS	03/2022	THB	64		2	0	0
BPS	06/2022	\$	36	MXN	741	0	(1)
BRC	07/2021		21	RUB	1,525	0	0
BRC	07/2021		10	TRY	82	0	0
BRC	07/2021		3		26	0	0
BRC	08/2021	HUF	8,332	\$	29	1	0
BRC	08/2021	\$	45	HUF	13,263	0	0
BRC	08/2021		2,840	MXN	58,851	105	0
BRC	09/2021	MYR	3,100	\$	748	4	0
BRC	09/2021	\$	417	MYR	1,741	0	0
BRC	09/2021		434	PLN	1,650	0	0
BSS	09/2021		21	UYU	955	1	0
CBK	07/2021	BRL	444	\$	90	2	0
CBK	07/2021	MXN	3,561		181	2	0
CBK	07/2021	PEN	822		225	10	0
CBK	07/2021		789		205	0	(1)
CBK	07/2021		301		76	0	(3)
CBK	07/2021		446		112	0	(4)
CBK	07/2021		216		59	3	0
CBK	07/2021	THB	7,712		247	7	0
CBK	07/2021	\$	210	AUD	271	0	(6)
CBK	07/2021		89	BRL	444	0	0
CBK	07/2021		205	PEN	789	1	0
CBK	07/2021		76		301	3	0
CBK	07/2021		83		301	0	(4)
CBK	07/2021		48	RUB	3,674	3	0
CBK	07/2021		97	THB	3,027	0	(2)
CBK	07/2021		90	UYU	3,980	1	0
CBK	08/2021	COP	1,402,320	\$	376	1	0
CBK	08/2021	HUF	112,879		375	0	(6)
CBK	08/2021	\$	90	BRL	444	0	(2)
CBK	08/2021		425	COP	1,601,099	3	0
CBK	08/2021		281	PEN	1,059	4	(8)

CBK	08/2021		93		346	0	(3)
CBK	08/2021		61	RUB	4,598	1	0
CBK	08/2021		247	THB	7,712	0	(6)
CBK	08/2021		32	UYU	1,412	0	0
CBK	09/2021	INR	1,649	\$	22	0	0
CBK	09/2021	MXN	1,469		68	0	(6)
CBK	09/2021	PEN	6,676		1,795	48	0
CBK	09/2021	PHP	780		16	0	0
CBK	09/2021	\$	120	KZT	52,350	1	0
CBK	09/2021		82	UYU	3,628	0	0
CBK	09/2021		16		709	0	0
CBK	09/2021	ZAR	3,363	\$	242	9	0
CBK	09/2021		7,365		538	28	0
CBK	10/2021	\$	34	KES	3,792	0	0
CBK	10/2021		120	PEN	460	1	0
CBK	11/2021	ILS	700	\$	217	1	0
CBK	01/2022		2,849		879	2	0
CBK	01/2022	\$	103	PEN	375	0	(5)
CBK	01/2022		275	THB	8,869	2	0
CBK	02/2022	ILS	2,151	\$	655	0	(8)
CBK	02/2022	ZAR	117		8	0	0
CBK	02/2022		3,418		213	0	(18)
CBK	03/2022	ILS	800		241	0	(5)
CBK	03/2022	THB	1,744		55	1	0
CBK	03/2022	\$	100	PEN	368	0	(4)
CBK	04/2022	THB	8,876	\$	275	0	(2)
CBK	06/2022	ILS	1,800		555	0	(1)
CBK	06/2022	\$	57	VND	1,310,031	0	(1)
DUB	08/2021	COP	265,103	\$	71	0	0
DUB	09/2021	\$	78	RUB	5,681	0	(1)
GLM	07/2021	BRL	5,507	\$	1,096	0	(1)
GLM	07/2021	DOP	2,201		37	0	(1)
GLM	07/2021		15,443		270	0	0
GLM	07/2021	MXN	1,047		52	0	0
GLM	07/2021	RUB	11,957		164	1	0
GLM	07/2021	\$	1,101	BRL	5,507	0	(3)
GLM	07/2021		270	DOP	15,443	1	0
GLM	07/2021		328	MXN	6,540	1	(1)
GLM	07/2021		87	RUB	6,694	5	0
GLM	07/2021		32	TRY	271	0	(1)
GLM	07/2021		14		118	0	0
GLM	08/2021	COP	3,873,252	\$	1,025	5	(15)
GLM	08/2021	DOP	13,680		232	0	(8)
GLM	08/2021	\$	1,040	BRL	5,238	0	0
GLM	08/2021		53	HUF	15,497	0	(1)
GLM	08/2021		175	RUB	12,925	2	(1)
GLM	09/2021	DOP	16,952	\$	292	0	(2)
GLM	09/2021	MYR	2,953		712	3	0
GLM	09/2021	PHP	12,270		252	2	0
GLM	09/2021	PLN	334		89	2	0
GLM	09/2021	RUB	13,930		191	2	0
GLM	09/2021	\$	142	DOP	8,203	0	0
GLM	09/2021		66	KZT	28,644	0	0

GLM	09/2021		279	MYR	1,164	0	0
GLM	09/2021		742	PLN	2,818	0	(1)
GLM	09/2021		219	RUB	16,020	0	(2)
GLM	09/2021		1,282	TWD	35,127	0	(15)
GLM	09/2021	ZAR	7,550	\$	548	24	0
GLM	10/2021	DOP	15,133		261	0	(1)
GLM	10/2021	\$	268	DOP	15,443	0	(1)
GLM	11/2021	CLP	166,400	\$	236	8	0
GLM	11/2021	\$	39	KZT	17,346	0	0
GLM	11/2021		236	PEN	886	0	(5)
GLM	12/2021	BRL	254	\$	49	0	(1)
GLM	12/2021	SGD	17		13	0	0
GLM	02/2022	\$	186	BRL	1,029	12	0
GLM	02/2022	ZAR	391	\$	25	0	(1)
GLM	02/2022		6,937		444	0	(29)
GLM	03/2022	THB	273		9	0	0
HUS	07/2021	EUR	173		211	6	0
HUS	07/2021	GBP	285		404	11	0
HUS	07/2021	\$	412	EUR	346	0	(2)
HUS	07/2021		168	ILS	546	0	(1)
HUS	07/2021		133	JPY	14,691	0	(1)
HUS	07/2021		63	MXN	1,259	0	0
HUS	07/2021		31	TRY	278	0	0
HUS	07/2021		31		259	0	(1)
HUS	08/2021	COP	264,422	\$	70	0	0
HUS	08/2021	\$	212	CAD	257	0	(4)
HUS	08/2021		149	RUB	11,228	3	0
HUS	09/2021	CNH	2,555	\$	398	4	0
HUS	09/2021	CNY	270		42	0	0
HUS	09/2021	MXN	10,464		498	0	(24)
HUS	09/2021	MYR	702		169	0	0
HUS	09/2021	PLN	179		48	1	0
HUS	09/2021	\$	63	CNH	411	0	0
HUS	09/2021		23	CNY	148	0	0
HUS	09/2021		840	IDR	12,089,666	0	(16)
HUS	09/2021		2,161	KRW	2,407,517	0	(31)
HUS	09/2021		205	MYR	854	0	0
HUS	09/2021		786	PLN	3,011	5	0
HUS	09/2021		91	RUB	6,654	0	(1)
HUS	09/2021		423	ZAR	6,086	0	0
HUS	01/2022	ILS	1,108	\$	337	0	(4)
IND	09/2021	MYR	400		97	1	0
IND	02/2022	ZAR	428		28	0	(1)
IND	06/2022	TWD	2,714		102	2	0
IND	06/2024	\$	102	TWD	2,624	0	(1)
JPM	07/2021	BRL	1,919	\$	384	1	0
JPM	07/2021	MXN	2,979		147	0	(3)
JPM	07/2021	\$	377	BRL	1,919	6	(1)
JPM	07/2021		318	TRY	2,810	1	0
JPM	07/2021		527		4,654	0	0
JPM	08/2021	CAD	159	\$	129	1	0
JPM	08/2021	UAH	1,141		41	0	0
JPM	08/2021	\$	649	CZK	13,535	0	(20)

JPM	08/2021		441	EGP	7,075	3	0
JPM	09/2021	INR	4,571	\$	61	0	0
JPM	09/2021	TWD	3,917		142	1	0
JPM	09/2021	\$	113	RUB	8,239	0	(1)
JPM	09/2021		54	ZAR	781	0	0
JPM	09/2021	ZAR	97	\$	7	0	0
JPM	10/2021	KES	1,304		11	0	(1)
JPM	10/2021	\$	37	KES	4,029	0	0
JPM	12/2021	SGD	455	\$	338	0	0
JPM	12/2021	\$	267	PHP	12,888	0	(6)
JPM	02/2022	ZAR	56	\$	4	0	0
JPM	04/2022	TRY	3,445		351	10	0
MYI	07/2021	AUD	272		206	2	0
MYI	07/2021	BRL	946		190	1	0
MYI	07/2021	\$	187	BRL	946	1	0
MYI	07/2021		130	PEN	497	0	0
MYI	07/2021		54	RUB	4,108	2	0
MYI	08/2021	CZK	107	\$	5	0	0
MYI	08/2021	EGP	2,256		141	0	(1)
MYI	08/2021	HUF	18,200		62	0	0
MYI	08/2021	\$	189	BRL	946	0	(1)
MYI	08/2021		210	CZK	4,395	0	(6)
MYI	08/2021		979	HUF	279,634	0	(36)
MYI	09/2021	HUF	12,780	EUR	36	0	0
MYI	09/2021	KRW	25,685	\$	23	0	0
MYI	09/2021	MYR	116		28	0	0
MYI	09/2021	PLN	877		231	1	0
MYI	09/2021	\$	42	KZT	18,103	0	0
MYI	09/2021		48	ZAR	692	0	0
MYI	10/2021		14	TRY	138	1	0
MYI	11/2021		60	KZT	26,475	0	0
MYI	12/2021		49	BRL	254	1	0
MYI	01/2022	ILS	422	\$	129	0	(1)
MYI	06/2022	MXN	2,612		127	2	0
RYL	09/2021	KZT	54,450		123	0	(3)
RYL	09/2021	\$	32	KZT	13,920	0	0
RYL	11/2021		8		3,538	0	0
RYL	02/2022	ZAR	239	\$	16	0	(1)
SCX	07/2021	EUR	827		1,012	32	0
SCX	07/2021	PEN	497		125	0	(5)
SCX	07/2021	\$	67	RUB	4,868	0	(1)
SCX	08/2021	EUR	842	\$	999	0	0
SCX	08/2021	\$	194	CZK	4,040	0	(6)
SCX	08/2021		80	PEN	306	0	0
SCX	09/2021	IDR	3,276,985	\$	223	0	0
SCX	09/2021	MYR	584		140	0	0
SCX	09/2021	\$	219	MYR	908	0	(1)
SCX	09/2021		125	PEN	497	5	0
SCX	10/2021	KES	4,029	\$	34	0	(2)
SCX	10/2021		2,489		21	0	(1)
SCX	12/2021	\$	1,673	INR	125,627	0	(18)
SCX	12/2021		1,580	SGD	2,091	0	(26)
SOG	07/2021		54	RUB	4,197	3	0

SOG	08/2021	CZK	657	\$	31	1	0
SOG	08/2021	\$	89	RUB	6,709	2	0
SOG	09/2021		25	PLN	94	0	0
SSB	07/2021	BRL	5,000	\$	984	3	(15)
SSB	07/2021	\$	944	BRL	5,000	53	0
SSB	09/2021		251	MYR	1,049	1	0
TOR	02/2022	ZAR	88	\$	6	0	0
UAG	07/2021	BRL	672		134	0	0
UAG	07/2021	\$	135	BRL	672	0	(1)
UAG	07/2021		211	RUB	15,924	7	(1)
UAG	08/2021	CAD	100	\$	81	0	0
UAG	09/2021	\$	88	RUB	6,459	0	(1)
UAG	10/2021	TRY	138	\$	14	0	(1)
UAG	06/2022	\$	91	MXN	1,872	0	(2)
UAG	01/2023		108	TWD	2,813	0	(3)
<b>外国為替先渡契約合計</b>						<b>\$ 518</b>	<b>\$ (571)</b>

**買建オプション：****外国為替オプション**

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本 <sup>(1)</sup>	取得原価	市場価格	
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 5.800	02/15/2022	459	\$ 23	\$ 9	
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	5.000	12/10/2021	328	8	9	
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB 71.800	09/10/2021	850	12	7	
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH 6.250	02/18/2022	904	1	0	
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 20.500	07/27/2021	800	4	3	
MYI	Put - OTC Euro versus Hungarian Forint	HUF 350.000	09/21/2021	351	3	4	
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 5.400	07/22/2021	421	11	32	
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 19.700	06/10/2022	850	18	13	
<b>買建オプション合計</b>						<b>\$ 80</b>	<b>\$ 77</b>

**売建オプション：****外国為替オプション**

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本 <sup>(1)</sup>	プレミアム(受取額)	市場価格
BOA	Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	INR 81.000	04/27/2022	46	\$ (1)	\$ (1)

GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL	6.300	02/15/2022	459	(13)	(4)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real		4.825	12/10/2021	328	(4)	(5)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real		5.000	02/15/2022	459	(12)	(15)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB	70.000	09/10/2021	850	(5)	(2)
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	INR	80.000	01/27/2022	19	0	0
MYI	Put - OTC Euro versus Hungarian Forint	HUF	343.000	09/21/2021	702	(2)	(2)
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL	5.300	07/22/2021	842	(15)	(48)
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN	19.100	06/10/2022	850	(10)	(7)
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	INR	81.000	05/02/2022	44	(1)	0
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY	12.000	10/27/2021	100	(4)	(1)
<b>売建オプション合計</b>						<b>\$ (67)</b>	<b>\$ (85)</b>

### スワップ契約：

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

取引相手	参照債務	固定金利 (支払)	満期日	インプライド・クレジット・スプレッド (2021年6月30日現在) <sup>(4)</sup>	想定元本 <sup>(5)</sup>	プレミアム支払額 / (受取額)	スワップ契約(公正価値)		
							未実現評価(損)益	資産	負債
CBK	Brazil Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	1.200%	\$ 1,000	\$ (4)	\$ 10	\$ 6	\$ 0

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

スワップ契約(公正価値)

取引相手	参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・クレジット・スプレッド (2021年6月30日現在) <sup>(4)</sup>	想定元本 <sup>(5)</sup>	プレミアム支払額/(受取額)	未実現評価(損)益	資産	負債			
BRC	Eskom Holdings SOC Ltd.	1.000%	12/20/2021	2.343%	\$ 100	\$ (2)	\$ 1	\$ 0	\$ (1)			
BRC	Nigeria Government International Bond	5.000%	12/20/2021	0.827%	100	5	(3)	2	0			
DUB	Egypt Government International Bond	5.000%	06/20/2022	1.556%	100	4	0	4	0			
FBF	Bond	1.000%	12/20/2021	1.309%	200	(17)	17	0	0			
					\$	(10)	\$	15	\$	6	\$	(1)

## クロス・カレンシー・スワップ

取引相手	受取	支払	満期日 <sup>(6)</sup>	受取通貨の想定元本 <sup>(7)</sup>	引渡通貨の想定元本 <sup>(7)</sup>	プレミアム支払額/(受取額)	未実現評価(損)益	スワップ契約(公正価値)				
								資産	負債			
GLM	引渡通貨の想定元本に基づく米ドル LIBOR に相当する変動金利	受取通貨の想定元本に基づく米ドル LIBOR に相当する固定金利	05/28/2024	ARS 4,507	\$ 100	\$ 0	\$ 76	\$ 76	\$ 0			
GLM	引渡通貨の想定元本に基づく米ドル LIBOR に相当する変動金利	受取通貨の想定元本に基づく米ドル LIBOR に相当する固定金利	05/30/2024	889	20	0	15	15	0			
					\$	0	\$	91	\$	91	\$	0

## 金利スワップ

取引相手	変動金利支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム支払額/(受取額)	スワップ契約(公正価値)			
							未実現評価(損益)	資産	負債	
BOA	受取	3-Month TELBOR	ILS-0.800%	04/24/2028	ILS 3,300 \$	0 \$	1 \$	1 \$	0	
BOA	支払	3-Month KLIBOR	MYR-3.000%	06/16/2031	MYR 1,640	1	1	2	0	
BOA	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.340%	02/26/2024	COP 650,000	0	(6)	0	(6)	
BPS	支払	3-Month KLIBOR	MYR-3.000%	06/16/2031	MYR 200	0	0	0	0	
BPS	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.745%	05/22/2022	COP 1,139,200	0	(9)	0	(9)	
BPS	支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.260%	06/18/2022	766,000	0	3	3	0	
BPS	支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.240%	04/29/2024	396,000	0	3	3	0	
BPS	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.960%	01/11/2029	1,234,400	1	(11)	0	(10)	
BRC	受取	3-Month TELBOR	ILS-0.513%	08/12/2024	ILS 1,600	0	(5)	0	(5)	
BRC	支払	3-Month TELBOR	ILS-1.808%	11/30/2027	3,600	0	83	83	0	
CBK	受取	3-Month TELBOR	ILS-0.950%	05/23/2024	2,800	0	(17)	0	(17)	
CBK	受取	3-Month TELBOR	ILS-0.485%	08/09/2024	1,200	0	(3)	0	(3)	
CBK	受取	3-Month KLIBOR	MYR-3.000%	06/16/2031	MYR 150	0	0	0	0	
CBK	支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.120%	12/11/2021	COP 680,900	0	3	3	0	

		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
CBK	受取	Reference Rate	4.155%	07/05/2022		3,054,800	0	(14)	0	(14)
		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
CBK	受取	Reference Rate	5.340%	02/26/2024		502,400	0	(4)	0	(4)
		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
CBK	支払	Reference Rate	5.255%	04/29/2024		586,000	0	5	5	0
		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
CBK	支払	Reference Rate	4.582%	06/18/2024		601,000	0	0	0	0
		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
CBK	受取	Reference Rate	4.490%	07/05/2024		283,900	0	0	0	0
		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
CBK	受取	Reference Rate	5.990%	01/14/2029		307,200	0	(3)	0	(3)
		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
CBK	支払	Reference Rate	5.770%	03/26/2029		378,300	0	2	2	0
		Sinacofi	Chile							
		Interbank	Rate							
CBK	支払	Average	3.763%	05/24/2029	CLP	19,300	0	0	0	0
		3-Month	ILS-							
DUB	受取	TELBOR	0.690%	09/27/2027	ILS	700	0	0	0	0
		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
DUB	支払	Reference Rate	5.830%	04/23/2029	COP	51,800	0	0	0	0
		3-Month	ILS-							
GLM	支払	TELBOR	1.048%	02/27/2024	ILS	4,300	0	32	32	0
		3-Month	ILS-							
GLM	受取	TELBOR	0.950%	05/23/2024		1,400	0	(8)	0	(8)
		3-Month	ILS-							
GLM	受取	TELBOR	0.960%	05/24/2024		5,100	0	(31)	0	(31)
		3-Month	ILS-							
GLM	支払	TELBOR	1.898%	12/17/2025		600	0	13	13	0
		3-Month	ILS-							
GLM	支払	TELBOR	1.715%	12/20/2027		2,500	0	52	52	0
		3-Month	MYR-							
GLM	支払	KLIBOR	3.000%	06/16/2031	MYR	30	0	0	0	0
		6-Month								
		Thailand								
GLM	支払	Fixing Rate	1.120%	12/16/2030	THB	13,600	0	(11)	0	(11)

		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
GLM	支払	Reference Rate	5.310%	06/08/2023	COP	190,900	0	1	1	0
		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
GLM	支払	Reference Rate	5.310%	02/12/2024		913,000	0	9	9	0
		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
GLM	受取	Reference Rate	5.338%	02/14/2024		1,097,000	0	(11)	0	(11)
		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
GLM	受取	Reference Rate	4.880%	06/07/2024		1,922,900	0	(6)	0	(6)
		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
GLM	支払	Reference Rate	5.880%	05/28/2029		330,800	0	2	2	0
		Sinacofi	Chile							
		Interbank	Rate							
GLM	支払	Average	4.275%	08/24/2028	CLP	76,200	0	4	4	0
		6-Month								
		Thailand								
HUS	受取	Fixing Rate	2.097%	06/19/2029	THB	10,200	0	(20)	0	(20)
		7-Day	China							
		Fixing	Repo							
HUS	支払	Rate	2.820%	03/17/2026	CNY	800	0	0	0	0
		3-Month	ILS-							
JPM	支払	TELBOR	0.968%	03/26/2024	ILS	4,100	0	27	27	0
		3-Month	ILS-							
JPM	受取	TELBOR	0.475%	08/09/2024		1,300	0	(3)	0	(3)
		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
JPM	受取	Reference Rate	4.880%	06/07/2024	COP	442,100	0	(3)	0	(3)
		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
JPM	支払	Reference Rate	4.607%	06/17/2024		806,000	0	1	1	0
		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
JPM	受取	Reference Rate	5.630%	02/07/2026		1,183,000	0	(10)	0	(10)
		Colombia	IBR							
		Overnight								
		Interbank								
JPM	受取	Reference Rate	6.320%	12/10/2028		566,000	0	(7)	0	(7)
		3-Month	MYR-							
MYC	支払	KLIBOR	3.000%	06/16/2031	MYR	100	0	0	0	0

		6-Month Thailand									
MYC	受取	Fixing Rate	0.963%	09/16/2025	THB	200	0	0	0	0	0
		6-Month Thailand									
MYC	受取	Fixing Rate	1.150%	09/16/2030		6,100	0	4	4	0	0
		6-Month Thailand									
MYC	支払	Fixing Rate	1.190%	03/17/2031		400	0	0	0	0	0
		3-Month MYR-									
MYI	支払	KLIBOR	3.340%	09/18/2029	MYR	200	0	1	1	0	0
		6-Month Thailand									
SCX	支払	Fixing Rate	0.918%	09/16/2030	THB	1,200	0	(2)	0	(2)	(2)
							\$ 2	\$ 63	\$ 248	\$ (183)	

## ボラティリティ・スワップ

### スワップ契約(公正価値)

取引相手	ボラティリティの支払/受取	原資産	ボラティリティの行使価格	満期日	想定元本	プレミアム支払額/(受取額)	未実現評価(損)益	資産	負債
		U.S. dollar versus Mexican							
BOA	支払	Peso	0.144%	11/24/2021	\$ 1	\$ 0	\$ 3	\$ 3	\$ 0
		U.S. dollar versus Mexican							
CBK	支払	Peso	0.151%	11/05/2021	1	0	4	4	0
		U.S. dollar versus Taiwan							
CBK	支払	Dollar	0.054%	05/03/2022	1	0	0	0	0
		U.S. dollar versus South							
CBK	支払	African Rand	0.166%	11/05/2021	1	0	3	3	0
		U.S. dollar versus Chinese							
DUB	支払	renminbi	0.064%	11/05/2021	2	0	4	4	0
		U.S. dollar versus							
GLM	支払	Brazilian Real	0.183%	11/05/2021	1	0	1	1	0
		U.S. dollar versus							
GLM	支払	Brazilian Real	0.188%	11/23/2021	1	0	1	1	0
		Euro versus							
JPM	受取	U.S. dollar	0.066%	05/03/2022	EUR 1	0	0	0	0
		U.S. dollar versus Chinese							
JPM	支払	renminbi	0.064%	11/24/2021	\$ 2	0	5	5	0

		U.S.	dollar															
		versus	Indian															
JPM	支払	Rupee		0.069%	10/22/2021	1	0	1	1	0								
		U.S.	dollar															
		versus	Russian															
JPM	支払	Ruble		0.157%	11/03/2021	1	0	4	4	0								
		U.S.	dollar															
		versus	Taiwan															
JPM	支払	Dollar		0.053%	04/22/2022	1	0	0	0	0								
		U.S.	dollar															
		versus	Russian															
MYI	支払	Ruble		0.155%	11/23/2021	1	0	4	4	0								
		U.S.	dollar															
		versus	South															
MYI	支払	African Rand		0.160%	11/24/2021	1	0	2	2	0								
											\$	0	\$	32	\$	32	\$	0
<b>スワップ契約合計</b>											\$	(12)	\$	211	\$	383	\$	(184)

## 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2021年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(j) 2021年6月30日現在、市場価格合計 \$ 83の有価証券および \$ 10の現金が国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約に基づく金融デリバティブ商品の担保として差し入れられている。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリ バ ティ ブの 純市 場価 格	差入 (受 取) 担保	ネッ ト・エ クス ポー ジャー ( <sup>⑧</sup> )
	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			
AZD	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 1
BOA	29	0	6	35	(93)	(1)	(6)	(100)	(65)	0	(65)
BPS	1	0	6	7	(40)	0	(19)	(59)	(52)	0	(52)
BRC	110	0	85	195	0	0	(6)	(6)	189	(270)	(81)
BSS	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
CBK	134	0	23	157	(95)	0	(41)	(136)	21	0	21
DUB	0	0	8	8	(1)	0	0	(1)	7	(40)	(33)
FBF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GLM	68	25	206	299	(90)	(26)	(67)	(183)	116	0	116
HUS	30	0	0	30	(85)	0	(20)	(105)	(75)	83	8
IND	3	0	0	3	(2)	0	0	(2)	1	0	1
JPM	23	0	38	61	(32)	0	(23)	(55)	6	0	6
MYC	0	0	4	4	0	0	0	0	4	0	4
MYI	11	52	7	70	(45)	(57)	0	(102)	(32)	10	(22)
RYL	0	0	0	0	(4)	0	0	(4)	(4)	0	(4)
SCX	37	0	0	37	(60)	0	(2)	(62)	(25)	0	(25)
SOG	6	0	0	6	0	0	0	0	6	0	6
SSB	57	0	0	57	(15)	0	0	(15)	42	0	42

TOR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
UAG	7	0	0	7	(9)	(1)	0	(10)	(3)	0	(3)
店頭合計	\$ 518	\$ 77	\$ 383	\$ 978	\$ (571)	\$ (85)	\$ (184)	\$ (840)			

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

## 金融デリバティブ商品の公正価値

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

### 資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値(2021年6月30日現在)：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						合計
	商品契約	クレジット 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							
上場または中央清算							
スワップ契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 209	\$ 209	
店頭							
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 518	\$ 0	\$ 518	

買建オプション	0	0	0	77	0	77
スワップ契約	0	12	0	123	248	383
	\$ 0	\$ 12	\$ 0	\$ 718	\$ 248	\$ 978
	\$ 0	\$ 12	\$ 0	\$ 718	\$ 457	\$ 1,187

**金融デリバティブ商品****- 負債**

上場または中央清算

スワップ契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (224)	\$ (224)
--------	------	------	------	------	----------	----------

店頭

外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (571)	\$ 0	\$ (571)
売建オプション	0	0	0	(85)	0	(85)
スワップ契約	0	(1)	0	0	(183)	(184)
	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (656)	\$ (183)	\$ (840)
	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (656)	\$ (407)	\$ (1,064)

**損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2021年6月30日に終了した年度）：****ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品**

	商品契約	クレジット ト契約	エクイ ティ契約	外国為替 契約	金利契約	合計
<b>金融デリバティブ商品に係る実現純利益（損失）</b>						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)
スワップ契約	0	(18)	0	0	693	675
	\$ 0	\$ (18)	\$ 0	\$ 0	\$ 687	\$ 669
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1,318	\$ 0	\$ 1,318
買建オプション	0	0	0	(61)	0	(61)
売建オプション	0	1	0	145	0	146
スワップ契約	0	74	0	51	190	315
	\$ 0	\$ 75	\$ 0	\$ 1,453	\$ 190	\$ 1,718
	\$ 0	\$ 57	\$ 0	\$ 1,453	\$ 877	\$ 2,387

**金融デリバティブ商品に係る未実現評価（損）益****の純変動額**

上場または中央清算

先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3	\$ 3
スワップ契約	0	32	0	0	(226)	(194)
	\$ 0	\$ 32	\$ 0	\$ 0	\$ (223)	\$ (191)

店頭

外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (425)	\$ 0	\$ (425)
買建オプション	0	0	0	(3)	0	(3)
売建オプション	0	0	0	(76)	0	(76)
スワップ契約	0	(120)	0	(3)	102	(21)
	\$ 0	\$ (120)	\$ 0	\$ (507)	\$ 102	\$ (525)
	\$ 0	\$ (88)	\$ 0	\$ (507)	\$ (121)	\$ (716)

**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6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	公正価値			
	(2021/06/30現在)			
	レベル1	レベル2	レベル3	
<b>投資有価証券(公正価値)</b>				
アルゼンチン				
ソブリン債	\$ 0	\$ 82	\$ 0	\$ 82
ブラジル				
社債等	0	2,782	52	2,834
仕組債	0	156	0	156
ケイマン諸島				
資産担保証券	0	800	41	841
社債等	0	792	0	792
チリ				
ソブリン債	900	7	0	907
中国				
ソブリン債	0	2,577	0	2,577
コロンビア				
社債等	0	483	0	483
ソブリン債	0	451	0	451
チェコ共和国				
ソブリン債	0	1,246	0	1,246
ドミニカ共和国				
ソブリン債	0	669	0	669
エジプト				
ソブリン債	0	322	0	322
ガーナ				
ソブリン債	0	300	0	300
ハンガリー				
ソブリン債	0	1,568	0	1,568
インド				
社債等	0	406	0	406
インドネシア				
ソブリン債	0	5	0	5
アイルランド				
資産担保証券	0	118	0	118
社債等	0	259	0	259
モーゲージ証券	0	119	0	119
イスラエル				
社債等	0	110	0	110
ソブリン債	0	2,096	0	2,096
イタリア				
社債等	0	119	0	119
チャンネル諸島ジャージー島				
資産担保証券	0	0	19	19
カザフスタン				
社債等	0	120	0	120
ルクセンブルク				
社債等	0	417	0	417
マレーシア				
ソブリン債	0	1,507	0	1,507
メキシコ				
社債等	0	52	0	52

ソブリン債	0	936	0	936				
オランダ								
バンク・ローン債務	0	25	0	25				
ソブリン債	0	126	0	126				
ナイジェリア								
バンク・ローン債務	0	201	0	201				
ソブリン債	0	68	0	68				
ペルー								
社債等	0	287	0	287				
ソブリン債	0	1,252	0	1,252				
フィリピン								
ソブリン債	0	207	0	207				
ポーランド								
ソブリン債	0	362	0	362				
ルーマニア								
ソブリン債	0	944	0	944				
ロシア								
ソブリン債	0	1,826	0	1,826				
シンガポール								
ソブリン債	0	337	0	337				
南アフリカ								
社債等	0	604	0	604				
ソブリン債	0	2,930	0	2,930				
韓国								
社債等	0	200	0	200				
国際機関								
ソブリン債	0	58	0	58				
タイ								
ソブリン債	0	220	0	220				
トルコ								
ソブリン債	0	576	0	576				
ウクライナ								
ソブリン債	0	202	0	202				
英国								
社債等	0	514	0	514				
モーゲージ証券	0	98	0	98				
米国								
資産担保証券	0	0	209	209				
社債等	0	737	0	737				
モーゲージ証券	0	2,538	0	2,538				
仕組債	0	351	0	351				
米国政府機関債	0	22	0	22				
短期金融商品	0	7,333	0	7,333				
投資合計	\$	900	\$	40,517	\$	321	\$	41,738
売建有価証券(評価額)	\$	0	\$	(1,121)	\$	0	\$	(1,121)
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>								
上場または中央清算	0	209	0	209				
店頭	0	978	0	978				
	\$	0	\$	1,187	\$	0	\$	1,187
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>								
上場または中央清算	0	(224)	0	(224)				
店頭	0	(840)	0	(840)				
	\$	0	\$	(1,064)	\$	0	\$	(1,064)

合計	\$	900	\$	39,519	\$	321	\$	40,740
----	----	-----	----	--------	----	-----	----	--------

以下は、2021年6月30日に終了した年度においてファンドのために重要な観察不能な情報(レベル3)を使用した公正価値の購入、発行および振替の要約である(該当する場合)。

カテゴリー	純購入額	レベル3への振替	レベル3からの振替
<b>投資有価証券(公正価値)</b>			
ブラジル			
社債等	\$ 48	\$ 0	\$ (807)
ドミニカ共和国			
ソブリン債	130	0	(669)
	\$ 178	\$ 0	\$ (1,476)

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

カテゴリー	2021年6月30日 の期末残	高	評価手法	観察不能な情報	価値情報 (別途注記 のない限 り%)
<b>投資有価証券(公正価値)</b>					
ブラジル					
			Other Valuations Techniques		
社債等	\$ 52	( <sup>1</sup> )	-	-	-
ケイマン諸島					
			Other Valuations Techniques		
資産担保証券	41	( <sup>1</sup> )	-	-	-
チャンネル諸島ジャージー島					
			Other Valuations Techniques		
資産担保証券	19	( <sup>1</sup> )	-	-	-
米国					
資産担保証券	209		Proxy Pricing	Base Price	92.74
合計	\$ 321				

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

## 投資明細表

### PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド

2021年6月30日現在

	元本金額(単位: 千)	評価額(単位: 千)
投資有価証券111.0%		
オーストラリア3.8%		
モーゲージ証券0.7%		
Firstmac Mortgage Funding Trust		
1.490% due 12/10/2044	AUD 193	\$ 147

**Liberty**

1.260% due 10/10/2049 137 103

**Securitised Australian Mortgage Trust**

1.042% due 02/20/2046 74 56

**306****ソブリン債3.1%****Australia Government Bond**

0.250% due 11/21/2025 400 295

1.750% due 06/21/2051 20 13

2.750% due 11/21/2027 600 499

3.250% due 04/21/2029 500 432

**South Australian Government Financing Authority**

1.750% due 05/24/2032 100 74

**Treasury Corp. of Victoria**

4.250% due 12/20/2032 100 93

**1,406****オーストラリア合計****(取得原価 \$ 1,695)****1,712****バミューダ0.3%****社債等0.3%****Bacardi Ltd.**

4.700% due 05/15/2028 \$ 100 117

**バミューダ合計****(取得原価 \$ 98)****117****カナダ0.2%****ソブリン債0.2%****Province of Ontario**

7.500% due 02/07/2024 CAD 100 95

**カナダ合計****(取得原価 \$ 88)****95****ケイマン諸島2.0%****資産担保証券1.0%****HERA Commercial Mortgage Ltd.**

1.133% due 02/18/2038 \$ 200 200

**Nassau Ltd.**

1.334% due 10/15/2029 250 249

**449****社債等1.0%****Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd.**

4.600% due 03/27/2024 (a) 200 218

**Tencent Holdings Ltd.**

3.975% due 04/11/2029 200 224

**442****ケイマン諸島合計****(取得原価 \$ 883)****891**

<b>チリ0.5%</b>			
<b>ソブリン債0.5%</b>			
<b>Chile Government International Bond</b>			
2.450% due 01/31/2031		200	204
<b>チリ合計</b>			<b>204</b>
<b>(取得原価 \$ 207)</b>			

<b>中国7.6%</b>			
<b>ソブリン債7.6%</b>			
<b>China Development Bank</b>			
4.040% due 04/10/2027	CNY	7,200	1,152
<b>China Government International Bond</b>			
1.990% due 04/09/2025		900	135
2.740% due 08/04/2026		5,400	828
2.850% due 06/04/2027		6,950	1,065
3.390% due 03/16/2050		900	132
3.720% due 04/12/2051		600	94
<b>中国合計</b>			<b>3,406</b>
<b>(取得原価 \$ 3,234)</b>			

<b>デンマーク3.6%</b>			
<b>社債等3.6%</b>			
<b>Jyske Realkredit A/S</b>			
1.000% due 10/01/2050	DKK	3,046	468
1.500% due 10/01/2050		135	21
2.000% due 10/01/2050		11	2
<b>Nordea Kredit Realkreditaktieselskab</b>			
1.000% due 10/01/2050		2,749	423
1.500% due 10/01/2050		1,358	216
2.000% due 10/01/2050		22	4
2.500% due 10/01/2047		6	1
<b>Nykredit Realkredit A/S</b>			
1.000% due 10/01/2050		2,231	339
1.500% due 10/01/2050		415	66
2.000% due 10/01/2050		293	48
2.500% due 10/01/2047		3	1
3.000% due 10/01/2047		4	1
<b>Realkredit Danmark A/S</b>			
2.500% due 04/01/2036		36	6
2.500% due 04/01/2047		11	2
<b>デンマーク合計</b>			<b>1,598</b>
<b>(取得原価 \$ 1,568)</b>			

<b>フランス1.3%</b>			
<b>社債等0.5%</b>			
<b>BNP Paribas S.A.</b>			
5.198% due 01/10/2030	\$	200	241

<b>ソブリン債0.8%</b>			
<b>France Government Bond</b>			

2.000% due 05/25/2048	EUR	229	350
<b>フランス合計</b>			<b>591</b>
<b>(取得原価 \$ 546)</b>			
<hr/>			
<b>ドイツ1.2%</b>			
<b>社債等1.2%</b>			
<b>Deutsche Bank AG</b>			
1.750% due 11/19/2030		100	126
3.961% due 11/26/2025	\$	200	216
4.250% due 10/14/2021		200	202
<b>ドイツ合計</b>			<b>544</b>
<b>(取得原価 \$ 531)</b>			
<hr/>			
<b>香港0.5%</b>			
<b>社債等0.5%</b>			
<b>Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.</b>			
4.150% due 04/18/2023		200	209
<b>香港合計</b>			<b>209</b>
<b>(取得原価 \$ 198)</b>			
<hr/>			
<b>インドネシア0.5%</b>			
<b>ソブリン債0.5%</b>			
<b>Indonesia Government International Bond</b>			
3.850% due 10/15/2030		200	223
<b>インドネシア合計</b>			<b>223</b>
<b>(取得原価 \$ 222)</b>			
<hr/>			
<b>アイルランド0.8%</b>			
<b>資産担保証券0.8%</b>			
<b>Accunia European CLO I DAC</b>			
0.950% due 07/15/2030	EUR	100	119
<b>Invesco Euro CLO I DAC</b>			
0.650% due 07/15/2031		200	236
<b>アイルランド合計</b>			<b>355</b>
<b>(取得原価 \$ 355)</b>			
<hr/>			
<b>イスラエル1.7%</b>			
<b>ソブリン債1.7%</b>			
<b>Israel Government Bond</b>			
5.500% due 01/31/2022	ILS	700	227
<b>Israel Government International Bond</b>			
2.750% due 07/03/2030	\$	300	320
3.250% due 01/17/2028		200	221
<b>イスラエル合計</b>			<b>768</b>
<b>(取得原価 \$ 744)</b>			
<hr/>			
<b>イタリア0.4%</b>			
<b>社債等0.3%</b>			
<b>AMCO - Asset Management Co. SpA</b>			
1.500% due 07/17/2023	EUR	100	123

<b>ソブリン債0.1%</b>			
<b>Italy Buoni Poliennali del Tesoro</b>			
2.150% due 03/01/2072		25	29
2.800% due 03/01/2067		23	32
			<b>61</b>
<b>イタリア合計</b>			<b>184</b>
<b>(取得原価 \$ 167)</b>			

<b>日本3.9%</b>			
<b>社債等3.3%</b>			
<b>Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.</b>			
3.407% due 03/07/2024	\$	150	161
<b>Mizuho Financial Group, Inc.</b>			
2.953% due 02/28/2022		300	305
<b>Nippon Life Insurance Co.</b>			
5.000% due 10/18/2042		400	419
<b>Nissan Motor Co. Ltd.</b>			
2.652% due 03/17/2026	EUR	100	129
3.201% due 09/17/2028		100	135
<b>Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.</b>			
4.436% due 04/02/2024 (a)	\$	300	327
			<b>1,476</b>

<b>ソブリン債0.6%</b>			
<b>Japan Government International Bond</b>			
0.100% due 09/20/2030	¥	30,000	272
<b>日本合計</b>			<b>1,748</b>
<b>(取得原価 \$ 1,678)</b>			

<b>ルクセンブルク0.5%</b>			
<b>社債等0.5%</b>			
<b>Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.</b>			
3.125% due 11/17/2023	EUR	100	125
6.510% due 03/07/2022	\$	100	104
<b>ルクセンブルク合計</b>			<b>229</b>
<b>(取得原価 \$ 217)</b>			

<b>マレーシア0.2%</b>			
<b>ソブリン債0.2%</b>			
<b>Malaysia Government International Bond</b>			
4.736% due 03/15/2046	MYR	200	51
4.893% due 06/08/2038		100	26
<b>マレーシア合計</b>			<b>77</b>
<b>(取得原価 \$ 78)</b>			

<b>オランダ3.8%</b>			
<b>資産担保証券1.3%</b>			
<b>Cairn CLO IV BV</b>			
0.600% due 04/30/2031	EUR	200	237
<b>Contego CLO IV DAC</b>			
0.640% due 01/23/2030		100	118

**Jubilee CLO XI BV**

0.610% due 04/15/2030		200	237
			<b>592</b>

**社債等2.2%****Deutsche Telekom International Finance BV**

1.950% due 09/19/2021	\$	300	301
-----------------------	----	-----	-----

**Enel Finance International NV**

3.625% due 05/25/2027		200	220
-----------------------	--	-----	-----

**ING Groep NV**

4.550% due 10/02/2028		200	235
-----------------------	--	-----	-----

**JT International Financial Services BV**

3.875% due 09/28/2028		200	224
			<b>980</b>

**モーゲージ証券0.3%****Dutch Property Finance BV**

0.124% due 07/28/2058	EUR	100	119
-----------------------	-----	-----	-----

**オランダ合計**

			<b>1,691</b>
--	--	--	--------------

(取得原価 \$ 1,621)

**ノルウェー1.9%****社債等1.7%****DNB Boligkreditt A/S**

2.500% due 03/28/2022	\$	400	407
-----------------------	----	-----	-----

**SR-Boligkreditt A/S**

2.500% due 04/12/2022		350	356
-----------------------	--	-----	-----

			<b>763</b>
--	--	--	------------

**ソブリン債0.2%****Norway Government Bond**

1.750% due 03/13/2025	NOK	600	71
-----------------------	-----	-----	----

**ノルウェー合計**

			<b>834</b>
--	--	--	------------

(取得原価 \$ 824)

**ペルー0.8%****ソブリン債0.8%****Peru Government International Bond**

5.940% due 02/12/2029	PEN	700	200
-----------------------	-----	-----	-----

6.350% due 08/12/2028		100	29
-----------------------	--	-----	----

6.950% due 08/12/2031		400	118
-----------------------	--	-----	-----

			<b>347</b>
--	--	--	------------

(取得原価 \$ 415)

**カタール1.2%****社債等0.2%****Qatar Petroleum**

3.125% due 07/12/2041	\$	100	100
-----------------------	----	-----	-----

**ソブリン債1.0%****Qatar Government International Bond**

4.000% due 03/14/2029		200	231
4.500% due 04/23/2028		200	236
			<b>467</b>
<b>カタール合計</b>			<b>567</b>
(取得原価 \$ 501)			
<hr/>			
<b>ルーマニア0.3%</b>			
<b>ソブリン債0.3%</b>			
<b>Romania Government International Bond</b>			
3.875% due 10/29/2035	EUR	100	140
<b>ルーマニア合計</b>			<b>140</b>
(取得原価 \$ 110)			
<hr/>			
<b>サウジアラビア1.8%</b>			
<b>社債等0.4%</b>			
<b>Saudi Arabian Oil Co.</b>			
2.250% due 11/24/2030	\$	200	197
<hr/>			
<b>ソブリン債1.4%</b>			
<b>Saudi Government International Bond</b>			
2.500% due 02/03/2027		300	313
3.625% due 03/04/2028		300	332
			<b>645</b>
<b>サウジアラビア合計</b>			<b>842</b>
(取得原価 \$ 837)			
<hr/>			
<b>シンガポール0.5%</b>			
<b>社債等0.5%</b>			
<b>BOC Aviation Ltd.</b>			
3.500% due 01/31/2023		200	207
<b>シンガポール合計</b>			<b>207</b>
(取得原価 \$ 199)			
<hr/>			
<b>スロベニア1.2%</b>			
<b>ソブリン債1.2%</b>			
<b>Slovenia Government International Bond</b>			
5.250% due 02/18/2024		461	518
<b>スロベニア合計</b>			<b>518</b>
(取得原価 \$ 476)			
<hr/>			
<b>韓国1.8%</b>			
<b>ソブリン債1.8%</b>			
<b>Korea Treasury Bond</b>			
2.125% due 06/10/2027	KRW	270,000	243
2.375% due 12/10/2027		270,000	247
2.625% due 06/10/2028		259,400	241
5.500% due 12/10/2029		69,400	78
<b>韓国合計</b>			<b>809</b>
(取得原価 \$ 794)			
<hr/>			
<b>スペイン3.1%</b>			

**ソブリン債3.1%****Spain Government Bond**

1.250% due 10/31/2030	EUR	150	193
1.400% due 04/30/2028		100	130
1.450% due 04/30/2029		380	496
1.450% due 10/31/2071		97	101
5.150% due 10/31/2028		276	449

**スペイン合計****1,369**

(取得原価 \$ 1,307)

**国際機関0.8%****ソブリン債0.8%****European Investment Bank**

0.500% due 07/21/2023	AUD	300	225
0.500% due 08/10/2023		200	150

**国際機関合計****375**

(取得原価 \$ 409)

**スイス2.0%****社債等2.0%****Credit Suisse AG**

6.500% due 08/08/2023 (a)	\$	300	332
---------------------------	----	-----	-----

**UBS AG**

7.625% due 08/17/2022 (a)		250	269
---------------------------	--	-----	-----

**UBS Group AG**

2.859% due 08/15/2023		300	308
-----------------------	--	-----	-----

**スイス合計****909**

(取得原価 \$ 864)

**アラブ首長国連邦0.5%****ソブリン債0.5%****Abu Dhabi Government International Bond**

3.125% due 04/16/2030		200	218
-----------------------	--	-----	-----

**アラブ首長国連邦合計****218**

(取得原価 \$ 215)

**英国11.7%****資産担保証券0.3%****Penarth Master Issuer PLC**

0.623% due 07/18/2023		150	150
-----------------------	--	-----	-----

**社債等4.1%****Barclays Bank PLC**

7.625% due 11/21/2022 (a)		200	218
---------------------------	--	-----	-----

**Barclays PLC**

0.750% due 06/09/2025	EUR	150	181
-----------------------	-----	-----	-----

3.650% due 03/16/2025	\$	400	434
-----------------------	----	-----	-----

**HSBC Holdings PLC**

1.750% due 07/24/2027	GBP	200	280
-----------------------	-----	-----	-----

6.000% due 09/29/2023 (a)(b)	EUR	200	261
------------------------------	-----	-----	-----

**Natwest Group PLC**

4.269% due 03/22/2025	\$	200	217
5.076% due 01/27/2030		200	237
			<b>1,828</b>

**モーゲージ証券4.1%****Canada Square Funding PLC**

0.999% due 06/17/2058	GBP	99	137
-----------------------	-----	----	-----

**Eurosail PLC**

0.000% due 12/15/2044	EUR	300	349
-----------------------	-----	-----	-----

**Friary No.6 PLC**

0.770% due 11/21/2067	GBP	75	104
-----------------------	-----	----	-----

**Hawksmoor Mortgages**

1.099% due 05/25/2053		197	273
-----------------------	--	-----	-----

**London Wall Mortgage Capital PLC**

0.000% due 05/15/2051		200	277
-----------------------	--	-----	-----

**Ripon Mortgages PLC**

0.881% due 08/20/2056		122	169
-----------------------	--	-----	-----

**Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC**

1.111% due 10/20/2051		65	90
-----------------------	--	----	----

**Trinity Square PLC**

0.000% due 07/15/2059		200	277
-----------------------	--	-----	-----

**Twin Bridges PLC**

0.000% due 03/12/2055		100	139
-----------------------	--	-----	-----

**1,815****ソブリン債3.2%****United Kingdom Gilt**

1.250% due 07/22/2027		500	724
-----------------------	--	-----	-----

4.250% due 12/07/2040		335	710
-----------------------	--	-----	-----

**1,434****英国合計****5,227**

(取得原価 \$ 4,860)

**米国41.8%****資産担保証証券0.2%****Navient Private Education Refi Loan Trust**

2.120% due 01/15/2069	\$	97	99
-----------------------	----	----	----

**社債等11.3%****AbbVie, Inc.**

3.200% due 11/21/2029		100	109
-----------------------	--	-----	-----

**AT&T, Inc.**

2.250% due 02/01/2032		50	49
-----------------------	--	----	----

3.300% due 02/01/2052		22	21
-----------------------	--	----	----

3.550% due 09/15/2055		118	119
-----------------------	--	-----	-----

**Aviation Capital Group LLC**

4.125% due 08/01/2025		100	108
-----------------------	--	-----	-----

5.500% due 12/15/2024		100	113
-----------------------	--	-----	-----

**Bank of America Corp.**

3.419% due 12/20/2028		415	452
-----------------------	--	-----	-----

<b>Black Hills Corp.</b>			
2.500% due 06/15/2030		100	102
<b>Boeing Co.</b>			
2.750% due 02/01/2026		50	52
3.625% due 02/01/2031		50	54
<b>British Airways 2018-1 Class A Pass-Through Trust</b>			
4.125% due 09/20/2031		83	85
<b>Broadcom, Inc.</b>			
2.450% due 02/15/2031		50	49
4.300% due 11/15/2032		48	55
<b>Charter Communications Operating LLC</b>			
3.850% due 04/01/2061		24	24
3.900% due 06/01/2052		24	25
<b>Citigroup, Inc.</b>			
2.976% due 11/05/2030		100	106
3.400% due 05/01/2026		100	109
<b>Comcast Corp.</b>			
4.650% due 07/15/2042		50	63
<b>Dell International LLC</b>			
6.020% due 06/15/2026		100	120
<b>Energy Transfer LP</b>			
6.000% due 06/15/2048		38	48
<b>Essential Utilities, Inc.</b>			
3.351% due 04/15/2050		36	37
<b>Evergy Metro, Inc.</b>			
2.250% due 06/01/2030		100	102
<b>Exelon Corp.</b>			
3.950% due 06/15/2025		100	110
<b>GE Capital Funding LLC</b>			
3.450% due 05/15/2025		200	218
<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>			
0.466% due 04/30/2024	EUR	100	120
3.691% due 06/05/2028	\$	200	221
<b>HCA, Inc.</b>			
4.125% due 06/15/2029		100	113
<b>Hyundai Capital America</b>			
0.800% due 04/03/2023		100	100
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>			
2.522% due 04/22/2031		250	257
2.739% due 10/15/2030		100	105
<b>Mid-America Apartments LP</b>			
3.600% due 06/01/2027		100	111
<b>Oracle Corp.</b>			
2.950% due 04/01/2030		100	105
4.100% due 03/25/2061 (h)		30	33
<b>Pacific Gas &amp; Electric Co.</b>			
3.150% due 01/01/2026		100	103
<b>Southern California Edison Co.</b>			
3.600% due 02/01/2045		50	50
<b>Southern Co.</b>			
3.700% due 04/30/2030		100	110

<b>Spirit AeroSystems, Inc.</b>		
4.600% due 06/15/2028	23	23
<b>T-Mobile USA, Inc.</b>		
3.300% due 02/15/2051	26	26
3.600% due 11/15/2060	26	27
<b>United Airlines 2019-2 Class A Pass-Through Trust</b>		
2.900% due 05/01/2028	96	95
<b>United Airlines 2019-2 Class AA Pass-Through Trust</b>		
2.700% due 05/01/2032	96	97
<b>United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust</b>		
5.875% due 10/15/2027	46	51
<b>Verizon Communications, Inc.</b>		
4.522% due 09/15/2048	16	20
<b>VMware, Inc.</b>		
4.700% due 05/15/2030	100	118
<b>Wells Fargo &amp; Co.</b>		
2.572% due 02/11/2031	100	104
3.584% due 05/22/2028	100	110
<b>Westinghouse Air Brake Technologies Corp.</b>		
3.200% due 06/15/2025	300	319
<b>WP Carey, Inc.</b>		
4.000% due 02/01/2025	100	109
<b>Zimmer Biomet Holdings, Inc.</b>		
3.375% due 11/30/2021	100	101
3.550% due 03/20/2030	100	110
		<b>5,068</b>

---

**モーゲージ証券5.5%**


---

<b>Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
2.712% due 09/25/2035 (c)	15	14
<b>Alternative Loan Trust</b>		
6.000% due 04/25/2037 (c)	130	82
<b>Banc of America Funding Trust</b>		
3.348% due 01/20/2047 (c)	24	23
<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
2.292% due 07/25/2033	13	13
2.518% due 10/25/2033	10	10
2.665% due 05/25/2034	21	20
2.721% due 05/25/2034	22	21
2.864% due 05/25/2033	36	37
2.893% due 02/25/2034	2	2
3.048% due 11/25/2034	7	7
<b>Bear Stearns Alternative-A Trust (c)</b>		
2.667% due 01/25/2036	188	188
2.929% due 02/25/2036	35	30
<b>Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust</b>		
2.986% due 12/26/2046 (c)	17	15
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>		
2.210% due 09/25/2035	31	33
2.220% due 09/25/2035	40	42
<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>		

0.672% due 04/25/2035	8	8
0.732% due 03/25/2035	65	59
2.109% due 02/20/2036 (c)	38	39
2.195% due 02/20/2036 (c)	20	18
2.800% due 11/25/2034	32	33
2.915% due 04/20/2035	2	2
2.992% due 08/25/2034 (c)	4	4
<b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization LLC</b>		
0.212% due 07/25/2037	233	183
<b>CS First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates</b>		
2.148% due 07/25/2033	2	2
<b>Downey Savings &amp; Loan Association Mortgage Loan Trust</b>		
0.613% due 08/19/2045	5	5
<b>First Horizon Mortgage Pass-Through Trust</b>		
2.861% due 08/25/2035 (c)	11	8
<b>GMACM Mortgage Loan Trust</b>		
3.631% due 11/19/2035 (c)	7	7
<b>Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates</b>		
2.549% due 10/25/2033	1	1
<b>GSR Mortgage Loan Trust</b>		
1.840% due 03/25/2033	16	16
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>		
2.659% due 07/19/2035 (c)	8	7
<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>		
2.880% due 12/25/2034	12	13
<b>JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust</b>		
3.723% due 03/15/2050	100	111
<b>JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust</b>		
3.694% due 03/15/2050	100	111
<b>JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust</b>		
2.812% due 01/16/2037	100	103
<b>JPMorgan Mortgage Trust</b>		
1.923% due 11/25/2033	12	13
2.453% due 02/25/2035	8	8
2.801% due 07/25/2035	31	31
<b>Lehman Asset-Backed Securities Mortgage Loan Trust</b>		
0.182% due 06/25/2037	29	23
<b>Long Beach Mortgage Loan Trust</b>		
0.652% due 10/25/2034	39	38
<b>Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust</b>		
0.513% due 12/15/2030	71	70
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>		
1.882% due 02/25/2033	20	19
<b>Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust</b>		
3.102% due 11/15/2049	100	108
<b>Morgan Stanley Capital I Trust</b>		
3.530% due 06/15/2050	100	111

**Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative  
Loan Trust**

2.327% due 10/25/2035	22	21
<b>Residential Asset Mortgage Products Trust</b>		
0.652% due 06/25/2032	1	1
<b>Residential Asset Securitization Trust</b>		
5.500% due 06/25/2033	59	60
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust</b>		
0.222% due 05/25/2037 (c)	419	359
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>		
2.647% due 04/20/2035	13	13
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>		
0.532% due 05/25/2037	36	35
2.386% due 04/25/2034	28	28
2.537% due 02/25/2034	19	19
3.123% due 09/25/2034	4	4
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>		
0.512% due 05/25/2036	74	65
0.793% due 03/19/2034	10	10
<b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust</b>		
1.592% due 04/25/2035	9	9
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>		
0.712% due 01/25/2045	12	12
2.344% due 03/25/2033	87	88
2.409% due 03/25/2034	60	61
2.571% due 06/25/2033	10	10
		<b>2,483</b>

---

**地方債0.6%**
**Illinois, Electric Agency Revenue Bonds, Series  
2009**

6.832% due 02/01/2035	200	263
-----------------------	-----	-----

---

**米国政府機関債15.3%**
**Fannie Mae**

1.895% due 09/01/2037	23	23
2.287% due 02/01/2036	22	22
4.000% due 12/01/2025	20	21
4.000% due 02/01/2026	41	43
4.000% due 06/01/2048	64	69
4.000% due 09/01/2048	114	121
4.500% due 06/01/2038	65	71
6.000% due 10/01/2036	3	3
6.000% due 12/01/2037	8	9

**Fannie Mae, TBA (d)**

2.000% due 08/01/2051	260	262
2.500% due 09/01/2051	680	701
3.000% due 09/01/2051	300	312
3.500% due 08/01/2051	300	316
4.000% due 08/01/2051	3,400	3,624

<b>Freddie Mac</b>		
6.000% due 12/01/2033	118	132
6.000% due 04/15/2036	123	146
<b>Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates</b>		
3.600% due 01/25/2029	200	230
<b>Ginnie Mae</b>		
3.000% due 04/20/2047	254	268
3.500% due 01/20/2048	319	338
5.000% due 02/15/2039	109	126
		<b>6,837</b>

**米国財務省証券8.9%****Treasury Inflation Protected Securities**

0.750% due 02/15/2045 (e)(j)	81	100
------------------------------	----	-----

**U.S. Treasury Bonds**

1.625% due 11/15/2050	623	560
1.875% due 02/15/2041	735	720
2.500% due 02/15/2045	134	145
2.875% due 05/15/2043	161	185
3.625% due 08/15/2043	221	285
4.375% due 05/15/2041	462	649

**U.S. Treasury Notes**

0.375% due 04/30/2025	50	49
2.750% due 08/31/2023	600	632
2.750% due 02/28/2025	600	647

**3,972****米国合計****(取得原価 \$ 18,412)****18,722****短期金融商品8.8%****コマーシャル・ペーパー1.1%****Federal Home Loan Bank**

0.020% due 07/16/2021 (f)	500	500
---------------------------	-----	-----

**定期預金0.4%****Australia and New Zealand Banking Group Ltd.**

(0.440%) due 07/01/2021	AUD	37	28
-------------------------	-----	----	----

0.005% due 07/01/2021	\$	1	1
-----------------------	----	---	---

**BNP Paribas Bank**

(1.080%) due 07/01/2021	NOK	1	0
-------------------------	-----	---	---

(0.780%) due 07/01/2021	EUR	1	1
-------------------------	-----	---	---

(0.600%) due 07/01/2021	NZD	1	1
-------------------------	-----	---	---

(0.480%) due 07/01/2021	DKK	99	16
-------------------------	-----	----	----

**Brown Brothers Harriman & Co.**

(0.610%) due 07/01/2021	SEK	9	1
-------------------------	-----	---	---

(0.310%) due 07/01/2021	¥	1	0
-------------------------	---	---	---

**Credit Suisse AG**

(1.830%) due 07/01/2021	CHF	1	1
-------------------------	-----	---	---

**DBS Bank Ltd.**

0.005% due 07/01/2021	\$	1	1
-----------------------	----	---	---

<b>DnB Bank ASA</b>			
(0.780%) due 07/01/2021	EUR	1	1
<b>HSBC Bank PLC</b>			
(0.780%) due 07/01/2021	EUR	0	1
0.005% due 07/01/2021	GBP	4	5
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>			
0.005% due 07/01/2021	\$	1	1
<b>MUFG Bank Ltd.</b>			
(0.310%) due 07/01/2021	¥	90	1
<b>Royal Bank of Canada</b>			
0.005% due 07/02/2021	CAD	21	17
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>			
(0.780%) due 07/01/2021	EUR	15	18
0.005% due 07/01/2021	\$	1	1
0.005% due 07/01/2021	GBP	2	3
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>			
(0.780%) due 07/01/2021	EUR	1	1
(0.310%) due 07/01/2021	¥	2,013	18
0.005% due 07/01/2021	GBP	21	29
<b>The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.</b>			
0.000% due 07/02/2021	HKD	142	18
			<b>164</b>
<hr/>			
<b>イスラエル短期国債0.6%</b>			
(0.036%) due 03/02/2022 (g)	ILS	900	276
<hr/>			
<b>米国短期国債6.7%</b>			
0.003% due 07/13/2021 (f)	\$	500	500
0.020% due 09/02/2021 (f)		200	200
0.038% due 09/23/2021 (g)		1,400	1,400
0.047% due 12/16/2021 (f)		900	899
			<b>2,999</b>
<hr/>			
<b>短期金融商品合計</b>			<b>3,939</b>
(取得原価 \$ 3,934)			
<b>投資有価証券合計111.0%</b>		\$	<b>49,665</b>
(取得原価 \$ 48,287)			
<b>金融デリバティブ商品(i)(k) (0.5%)</b>			<b>(200)</b>
(取得原価あるいはプレミアム(純額) \$ (86))			
<b>その他の資産および負債(純額) (10.5%)</b>			<b>(4,711)</b>
<b>純資産100.0%</b>		\$	<b>44,754</b>

投資明細表に対する注記（金額単位：契約数を除き千米ドル\*）：

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

- (a) 偶発転換社債
- (b) 永久債（記載日は次回の契約上の償還日）である。
- (c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

- (d) 発行日前取引証券  
(e) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況にあわせて調整される。  
(f) クーポンは最終利回りである。  
(g) クーポンは加重平均最終利回りである。

(h) 制限証券：

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価額の対	
						市場価格	純資産比率
Oracle Corp.	4.100%	03/25/2061	04/15/2021	\$ 32	\$ 33		0.07%

借入およびその他の金融取引

2021年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$ 90で、加重平均金利は0.140%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

(i) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
					資産	負債
90-Day Eurodollar June Futures	買建	06/2023	10	\$ (3)	\$ 0	\$ 0
90-Day Eurodollar September Futures	買建	09/2022	10	(2)	0	0
Australia Government 3-Year Bond September Futures	売建	09/2021	45	9	0	(2)
Australia Government 10-Year Bond September Futures	買建	09/2021	3	1	2	0
Canada Government 10-Year Bond September Futures	買建	09/2021	5	7	1	0
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	買建	09/2021	9	1	1	0
Euro-BTP 10-Year Bond September Futures	買建	09/2021	14	31	12	0
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	売建	09/2021	9	(10)	0	(4)
Euro-Buxl 30-Year Bond September Futures	買建	09/2021	1	4	1	0
Euro-OAT 10-Year Bond September Futures	買建	09/2021	9	6	4	0
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	売建	09/2021	34	0	0	(1)
Japan Government 10-Year Bond September Futures	買建	09/2021	1	0	0	0
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	売建	09/2021	10	4	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	買建	09/2021	73	(34)	1	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	買建	09/2021	5	3	1	0

U.S. Treasury 20-Year Bond September Futures	買建	09/2021	1	5	1	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	売建	09/2021	16	(43)	0	(5)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	買建	09/2021	1	2	0	0
<b>先物契約合計</b>				<b>\$ (19)</b>	<b>\$ 24</b>	<b>\$ (12)</b>

## スワップ契約：

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

指数/トランシェ	受取固定 金利	満期日	想定元 本 <sup>(2)</sup>	市場価 格 <sup>(3)</sup>	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.IG-36 Index	1.000%	06/20/2031	\$ 400	\$ 5	\$ 2	\$ 0	\$ 0

## 金利スワップ

変動金 利支 払/受 取	変動金利インデック ス	固定金利	満期日	想定元本	市場価 格	未実現 評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	3-Month Canadian Bank Bill	0.900%	03/10/2024	CAD 600	\$ (1)	\$ (1)	\$ 0	\$ 0
支払	3-Month Canadian Bank Bill	1.000%	06/16/2026	200	(3)	(1)	0	0
支払	3-Month Canadian Bank Bill	1.900%	12/18/2029	750	8	(21)	1	0
支払	3-Month Canadian Bank Bill	2.200%	12/18/2049	150	(1)	(4)	1	0
支払	3-Month Canadian Bank Bill	1.750%	06/17/2050	20	(2)	(3)	0	0
受取	3-Month SEK-STIBOR	0.750%	03/21/2023	SEK 2,000	(4)	(1)	0	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2024	\$ 1,300	(37)	(98)	0	(1)
受取 <sup>(4)</sup>	3-Month USD-LIBOR	1.249%	08/31/2024	700	(13)	(13)	0	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/17/2027	1,900	(19)	9	0	(3)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/18/2029	400	(6)	(16)	0	(2)
受取	3-Month USD-LIBOR	0.750%	06/16/2031	1,030	66	(7)	0	(4)
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	AUD 1,000	84	39	1	0
支払 <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	(0.250%)	09/15/2026	EUR 1,100	(1)	1	1	0
支払	6-Month EURIBOR	0.500%	12/15/2026	460	24	8	0	0
支払 <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	0.000%	09/15/2031	1,200	(18)	(5)	2	0
受取 <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	0.500%	09/15/2051	100	(1)	1	0	0
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.143%	02/19/2031	¥ 30,000	(2)	(2)	0	0
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.383%	11/12/2050	20,000	6	6	1	0
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.350%	03/17/2051	25,000	10	4	1	0

支払	6-Month PLN-WIBOR	2.000%	09/16/2025	PLN	400	4	11	2	0
	1-Day JPY-MUTKCALM								
(4) 受取	Compounded-OIS	0.000%	12/15/2023	¥	310,000	(3)	1	0	0
支払	IBMEXID	5.970%	05/06/2030	MXN	1,800	(5)	(5)	0	0
	Sterling Overnight								
	Interbank Average								
(4) 支払	Rate	0.500%	09/15/2026	GBP	300	0	(1)	0	(1)
	Sterling Overnight								
	Interbank Average								
(4) 受取	Rate	0.750%	09/15/2031		280	(1)	(1)	0	(1)
	Sterling Overnight								
	Interbank Average								
(4) 受取	Rate	0.750%	09/15/2051		80	2	(5)	0	0
	UK Retail Price								
受取	Index	3.510%	11/15/2030		300	(11)	(7)	1	0
						\$ 76	\$ (111)	\$ 11	\$ (12)
スワップ契約合計						\$ 81	\$ (109)	\$ 11	\$ (12)

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

(j) 2021年6月30日現在、合計市場価格\$25の有価証券と\$404の現金が上場および中央清算金融デリバティブ商品の担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産	スワップ	合計	市場価格	変動証拠金負債	スワップ	合計
	買建オプション		契約		売建オプション		契約	
上場または中央清算合計	\$ 0	\$ 24	\$ 11	\$ 35	\$ 0	\$ (12)	\$ (12)	\$ (24)

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

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

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

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

### (k) 金融デリバティブ商品：店頭

#### 外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益		
				資産	負債	
BOA	07/2021	DKK	4,065 \$	647 \$	0 \$	(1)
BOA	08/2021	\$	1,244 CAD	1,501	0	(32)
BOA	08/2021		291 CHF	263	0	(7)
BOA	08/2021		22 CZK	460	0	(1)
BOA	08/2021		7,951 EUR	6,545	0	(182)
BOA	08/2021		213 NOK	1,795	0	(5)
BOA	08/2021		18 RUB	1,382	0	0
BOA	09/2021	CNY	4,936 \$	767	8	0
BOA	09/2021	\$	27 PLN	103	0	0
BOA	09/2021		36 RUB	2,655	0	0
BPS	07/2021	AUD	1,014 \$	788	27	0
BPS	07/2021	JPY	33,709	308	4	0
BPS	07/2021	\$	34 DKK	215	0	0
BPS	07/2021		1 JPY	93	0	0
BPS	07/2021		88 NZD	121	0	(3)
BPS	07/2021		20 PEN	77	0	0
BPS	08/2021	JPY	20,633 \$	186	0	0
BPS	08/2021	\$	239 SEK	2,000	0	(5)
BPS	09/2021		68 MYR	282	0	0
BPS	09/2021		173 THB	5,416	0	(4)
BPS	10/2021	DKK	2,355 \$	377	1	0
BPS	11/2021	\$	237 MXN	4,783	0	(1)
BRC	08/2021		271 CAD	330	0	(5)
BRC	09/2021		18 PLN	68	0	0
CBK	07/2021	AUD	566 \$	438	13	0
CBK	07/2021	DKK	3,152	500	0	(3)
CBK	07/2021	PEN	132	36	2	0
CBK	07/2021		468	124	2	0
CBK	07/2021	RUB	3,445	47	0	0
CBK	07/2021	\$	107 DKK	675	0	0
CBK	07/2021		14 RUB	1,054	1	0
CBK	08/2021		31 HUF	9,353	0	0
CBK	08/2021		17 RUB	1,259	0	0
CBK	11/2021	PEN	1,121 \$	292	0	(1)
CBK	01/2022	ILS	739	226	0	(1)
CBK	01/2022	\$	42 PEN	154	0	(2)
CBK	03/2022	ILS	500 \$	151	0	(3)
GLM	07/2021	\$	253 PEN	1,004	9	0
GLM	07/2021		27 RUB	2,114	1	0
GLM	08/2021	CAD	28 \$	23	1	0
GLM	08/2021	SEK	129	15	0	0
GLM	08/2021	\$	14 EUR	12	0	0
GLM	08/2021		23 RUB	1,759	0	0
GLM	09/2021	CNH	612 \$	94	0	0

GLM	09/2021	\$	17	KRW	19,268	0	0
GLM	09/2021		29	PLN	109	0	0
GLM	09/2021		46	RUB	3,389	0	0
GLM	03/2022	ILS	400	\$	122	0	(2)
HUS	07/2021	MXN	718		36	0	0
HUS	07/2021	\$	18	DKK	108	0	(1)
HUS	07/2021		79	ILS	257	0	0
HUS	07/2021		118	JPY	13,076	0	(1)
HUS	08/2021	AUD	27	\$	20	0	0
HUS	08/2021	CAD	12		10	0	0
HUS	08/2021	EUR	27		33	1	0
HUS	08/2021	GBP	208		292	5	0
HUS	08/2021	NOK	55		6	0	0
HUS	08/2021	NZD	2		1	0	0
HUS	08/2021	SEK	150		18	0	0
HUS	08/2021	\$	30	EUR	25	0	(1)
HUS	08/2021		3	JPY	283	0	0
HUS	08/2021		38	RUB	2,842	1	0
HUS	09/2021	CNY	167	\$	26	0	0
HUS	09/2021	KRW	259,608		233	3	0
HUS	09/2021	PLN	4		1	0	0
HUS	09/2021	THB	386		12	0	0
HUS	09/2021	\$	946	CNH	6,083	0	(10)
HUS	09/2021		15	CNY	97	0	0
HUS	09/2021		333	IDR	4,799,738	0	(6)
HUS	09/2021		32	PLN	124	0	0
HUS	09/2021		19	RUB	1,398	0	0
HUS	12/2021	PEN	768	\$	208	7	0
JPM	07/2021	DKK	3,514		557	0	(3)
JPM	08/2021	CHF	27		29	0	0
JPM	08/2021	EUR	65		77	0	0
JPM	09/2021	\$	33	CLP	23,436	0	0
MYI	07/2021		540	DKK	3,360	0	(4)
MYI	07/2021		14	RUB	1,038	1	0
MYI	08/2021	EUR	239	\$	291	7	0
MYI	08/2021	\$	38	EUR	31	0	(1)
MYI	08/2021		14	HUF	4,106	0	0
MYI	10/2021	DKK	3,120	\$	502	3	0
RBC	08/2021	GBP	17		24	1	0
SCX	07/2021	PEN	1,020		256	0	(10)
SCX	07/2021	\$	67	AUD	88	0	(1)
SCX	08/2021		11	CZK	230	0	0
SCX	09/2021		46	CNY	296	0	0
SCX	09/2021		256	PEN	1,020	11	0
SCX	12/2021		96	SGD	127	0	(2)
SOG	07/2021		596	DKK	3,713	0	(4)
SOG	07/2021		16	RUB	1,204	1	0
SOG	08/2021		21		1,579	0	0
SOG	10/2021	DKK	3,713	\$	597	4	0
TOR	08/2021	\$	37	CZK	764	0	(2)
UAG	07/2021		762	AUD	1,005	0	(9)
UAG	07/2021		44	RUB	3,412	3	0
UAG	08/2021	AUD	1,005	\$	762	9	0

UAG	09/2021	\$	19	RUB	1,381	0	0		
外国為替先渡契約合計						\$	126	\$	(313)

## 買建オプション:

## 金利スワップション

取引相手	詳細	変動金利インデックス	変動金利 支払/受取	行使 レート	満期日	想定元 本 <sup>(1)</sup>	取得原 価	市場価 格		
	Put - OTC 30-Year									
BPS	Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	0.000%	03/15/2023	100	\$ 11	\$ 21		
買建オプション合計							\$	11	\$	21

## 売建オプション:

## 金利スワップション

取引相手	詳細	変動金利インデックス	変動金利 支払/受取	行使レ ート	満期日	想定元 本 <sup>(1)</sup>	プレミア ム(受取 額)	市場価 格		
BOA	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month LIBOR	USD- 受取	1.350%	07/16/2021	500	\$ (1)	\$ (1)		
BOA	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month LIBOR	USD- 支払	1.880%	09/15/2021	1,700	(9)	0		
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	(0.175%)	03/15/2023	300	(11)	(21)		
FBF	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month LIBOR	USD- 支払	1.399%	08/26/2021	1,700	(15)	0		
MYC	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month LIBOR	USD- 支払	1.448%	08/23/2021	3,300	(29)	0		
		Sterling Overnight								
RYL	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Interbank Average Rate	受取	0.010%	02/07/2022	5,400	(7)	(1)		
		Sterling Overnight								
RYL	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Interbank Average Rate	支払	0.010%	02/07/2022	5,400	(7)	(15)		
							\$	(79)	\$	(38)

## クレジット・デフォルト・スワップション

取引相手	詳細	プロテク ションの 買い/売り	行使レ ート	満期日	想定元本 (1)	プレミア ム(受取 額)	市場価 格
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	売り	0.750%	08/18/2021	100	\$ 0	\$ 0
CBK	Put - CDX.IG-36 Index	売り	0.800%	08/18/2021	100	0	0
CBK	Put - CDX.IG-36 Index	売り	0.950%	09/15/2021	200	0	0
DUB	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	売り	0.800%	09/15/2021	300	(1)	0

GST	Put - CDX.IG-36 Index	売り	0.800%	08/18/2021	100	0	0	
GST	Put - CDX.IG-36 Index	売り	0.700%	10/20/2021	200	0	0	
						\$	(1) \$	0

## 外国為替オプション

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本 <sup>(1)</sup>	プレミアム アム (受取 額)	市場価格
	Call - OTC U.S. dollar versus					
GLM	Indian rupee	INR	80.500	05/09/2022	110 \$	(1) \$ (1)
<b>売建オプション合計</b>						<b>\$ (81) \$ (39)</b>

## スワップ契約:

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

取引相手	参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・クレジット・スプレッド (2021年6月30日現在) <sup>(3)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	プレミアム アム支 払額/ (受取 額)	未実現 評価 (損) 益	スワップ契約(公正価値)	
								資産	負債
	Russia Government International								
GST	Bond	1.000%	12/20/2024	0.579%	\$ 100	\$ 1	\$ 1	\$ 2	\$ 0
	South Africa Government International								
JPM	Bond	1.000%	12/20/2023	1.049%	300	(17)	16	0	(1)
						\$ (16)	\$ 17	\$ 2	\$ (1)

## 金利スワップ

取引相手	変動金利 支 払 / 受 取	変動金利イ ンデックス	固定金利	満期日	想定元 本	プレミア ム支 払 額 / (受 取額)	未実現 評価 (損) 益	スワップ契約(公正価値)	
								資産	負債
		6-Month Thailand							
MYC	支払	Fixing Rate	1.025%	09/16/2030	THB 6,200	\$ 0	(7)	\$ 0	(7)

スワップ  
契約  
合計

\$ (16) \$ 10 \$ 2 \$ (8)

## 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2021年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリ バ ティ ブの 純市 場価 格	差入 (受 取) 担保	ネッ ト・エ クス ポー ジャー (5)
	外 国 為 替 先 渡 契 約	買 建 オ ブ ショ ン	ス ワッ プ 契 約	店 頭 合 計	外 国 為 替 先 渡 契 約	売 建 オ ブ ショ ン	ス ワッ プ 契 約	店 頭 合 計			
BOA	\$ 8	\$ 0	\$ 0	\$ 8	\$ (228)	\$ (1)	\$ 0	\$ (229)	\$ (221)	\$ 0	\$ (221)
BPS	32	21	0	53	(13)	(21)	0	(34)	19	0	19
BRC	0	0	0	0	(5)	0	0	(5)	(5)	0	(5)
CBK	18	0	0	18	(10)	0	0	(10)	8	0	8
DUB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FBF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GLM	11	0	0	11	(2)	(1)	0	(3)	8	0	8
GST	0	0	2	2	0	0	0	0	2	0	2
HUS	17	0	0	17	(19)	0	0	(19)	(2)	0	(2)
JPM	0	0	0	0	(3)	0	(1)	(4)	(4)	0	(4)
MYC	0	0	0	0	0	0	(7)	(7)	(7)	0	(7)
MYI	11	0	0	11	(5)	0	0	(5)	6	0	6
RBC	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
RYL	0	0	0	0	0	(16)	0	(16)	(16)	0	(16)
SCX	11	0	0	11	(13)	0	0	(13)	(2)	0	(2)
SOG	5	0	0	5	(4)	0	0	(4)	1	0	1
TOR	0	0	0	0	(2)	0	0	(2)	(2)	0	(2)
UAG	12	0	0	12	(9)	0	0	(9)	3	0	3
<b>店 頭 合 計</b>	<b>\$ 126</b>	<b>\$ 21</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 149</b>	<b>\$ (313)</b>	<b>\$ (39)</b>	<b>\$ (8)</b>	<b>\$ (360)</b>			

(1) 想定元本は契約件数を表す。

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

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

レドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

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

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

## 金融デリバティブ商品の公正価値

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

### 資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2021年6月30日現在）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						金利契約	合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約				
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>								
上場または中央清算								
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 24	\$ 24	
スワップ契約	0	0	0	0	0	11	11	
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 35	\$ 35	
店頭								
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 126	\$ 0	\$ 0	\$ 126	
買建オプション	0	0	0	0	0	21	21	
スワップ契約	0	2	0	0	0	0	2	
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 126	\$ 21	\$ 21	\$ 149	
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 126	\$ 56	\$ 56	\$ 184	
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>								
上場または中央清算								
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (12)	\$ (12)	\$ (12)	
スワップ契約	0	0	0	0	(12)	(12)	(12)	
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (24)	\$ (24)	\$ (24)	
店頭								
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (313)	\$ 0	\$ (313)	\$ (313)	
売建オプション	0	0	0	(1)	(38)	(39)	(39)	
スワップ契約	0	(1)	0	0	(7)	(8)	(8)	
	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (314)	\$ (45)	\$ (360)	\$ (360)	
	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (314)	\$ (69)	\$ (384)	\$ (384)	

### 損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2021年6月30日に終了した年度）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						金利契約	合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約				

## 金融デリバティブ商品に係

## る実現純利益(損失)

上場または中央清算

売建オプション	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	2	\$	2
先物		0		0		0		0		236		236
スワップ契約		0		18		0		0		5		23
	\$	0	\$	18	\$	0	\$	0	\$	243	\$	261

店頭

外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	1,079	\$	0	\$	1,079		
買建オプション		0		0		0		8		8		
売建オプション		0		13		0		4		32		49
スワップ契約		0		29		0		0		1		30
	\$	0	\$	42	\$	0	\$	1,083	\$	41	\$	1,166
	\$	0	\$	60	\$	0	\$	1,083	\$	284	\$	1,427

## 金融デリバティブ商品に係

## る未実現評価(損)益の純

## 変動額

上場または中央清算

先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(164)	\$	(164)
スワップ契約		0		2		0		0		37		39
	\$	0	\$	2	\$	0	\$	0	\$	(127)	\$	(125)

店頭

外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	(451)	\$	0	\$	(451)
買建オプション		0		0		0		50		50
売建オプション		0		0		0		(13)		(13)
スワップ契約		0		(3)		0		(7)		(10)
	\$	0	\$	(3)	\$	(451)	\$	30	\$	(424)
	\$	0	\$	(1)	\$	(451)	\$	(97)	\$	(549)

## 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6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2021/06/30現在)
<b>投資有価証券(公正価値)</b>				
オーストラリア				
モーゲージ証券	\$	0	\$	306
ソブリン債		0		1,406
バミューダ				
社債等		0		117
カナダ				
ソブリン債		0		95
ケイマン諸島				
資産担保証券		0		449
社債等		0		442
チリ				
ソブリン債		0		204
中国				
ソブリン債		0		3,406
デンマーク				

社債等	0	1,598	0	1,598
フランス				
社債等	0	241	0	241
ソブリン債	0	350	0	350
ドイツ				
社債等	0	544	0	544
香港				
社債等	0	209	0	209
インドネシア				
ソブリン債	0	223	0	223
アイルランド				
資産担保証券	0	355	0	355
イスラエル				
ソブリン債	0	768	0	768
イタリア				
社債等	0	123	0	123
ソブリン債	0	61	0	61
日本				
社債等	0	1,476	0	1,476
ソブリン債	0	272	0	272
ルクセンブルク				
社債等	0	229	0	229
マレーシア				
ソブリン債	0	77	0	77
オランダ				
資産担保証券	0	592	0	592
社債等	0	980	0	980
モーゲージ証券	0	119	0	119
ノルウェー				
社債等	0	763	0	763
ソブリン債	0	71	0	71
ベルギー				
ソブリン債	0	347	0	347
カタール				
社債等	100	0	0	100
ソブリン債	0	467	0	467
ルーマニア				
ソブリン債	0	140	0	140
サウジアラビア				
社債等	0	197	0	197
ソブリン債	0	645	0	645
シンガポール				
社債等	0	207	0	207
スロベニア				
ソブリン債	0	518	0	518
韓国				
ソブリン債	0	809	0	809
スペイン				
ソブリン債	\$ 0	\$ 1,369	\$ 0	\$ 1,369
国際機関				
ソブリン債	0	375	0	375
スイス				
社債等	0	909	0	909

アラブ首長国連邦								
ソブリン債	0	218	0	218				
英国								
資産担保証券	0	150	0	150				
社債等	0	1,828	0	1,828				
モーゲージ証券	0	1,815	0	1,815				
ソブリン債	0	1,434	0	1,434				
米国								
資産担保証券	0	99	0	99				
社債等	0	5,068	0	5,068				
モーゲージ証券	0	2,483	0	2,483				
地方債	0	263	0	263				
米国政府機関債	0	6,837	0	6,837				
米国財務省証券	0	3,972	0	3,972				
短期金融商品	0	3,939	0	3,939				
投資合計	\$	100	\$	49,565	\$	0	\$	49,665
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>								
上場または中央清算	24	11	0	35				
店頭	0	149	0	149				
	\$	24	\$	160	\$	0	\$	184
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>								
上場または中央清算	(12)	(12)	0	(24)				
店頭	0	(360)	0	(360)				
	\$	(12)	\$	(372)	\$	0	\$	(384)
<b>合計</b>	\$	112	\$	49,353	\$	0	\$	49,465

2021年6月30日に終了した年度において、レベル3で重要な移動はなかった。

## 投資明細表

### PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド

2021年6月30日現在

	元本金額(単位: 千)	評価額(単位: 千)
<b>投資有価証券100.5%</b>		
<b>ベルギー0.2%</b>		
<b>社債等0.2%</b>		
<b>Ontex Group NV</b>		
3.500% due 07/15/2026 (a)	EUR 100	\$ 119
<b>ベルギー合計</b>		<b>119</b>
(取得原価 \$ 119)		
<b>バミューダ0.5%</b>		
<b>社債等0.5%</b>		
<b>VOC Escrow Ltd.</b>		
5.000% due 02/15/2028	\$ 300	304
<b>バミューダ合計</b>		<b>304</b>
(取得原価 \$ 300)		
<b>カナダ4.0%</b>		
<b>社債等4.0%</b>		

<b>Bausch Health Cos., Inc.</b>			
4.875% due 06/01/2028		100	102
<b>Bombardier, Inc.</b>			
6.125% due 01/15/2023		9	10
7.125% due 06/15/2026		500	524
7.500% due 12/01/2024		325	340
<b>Garda World Security Corp.</b>			
6.000% due 06/01/2029		500	497
<b>GFL Environmental, Inc.</b>			
4.000% due 08/01/2028		200	198
<b>Northriver Midstream Finance LP</b>			
5.625% due 02/15/2026		500	520
<b>Superior Plus LP</b>			
4.500% due 03/15/2029		100	103
<b>カナダ合計</b>			<b>2,294</b>
<b>(取得原価 \$ 2,234)</b>			
<b>ケイマン諸島1.1%</b>			
<b>社債等1.1%</b>			
<b>Wynn Macau Ltd.</b>			
5.500% due 01/15/2026		600	630
<b>ケイマン諸島合計</b>			<b>630</b>
<b>(取得原価 \$ 620)</b>			
<b>フランス1.7%</b>			
<b>バンク・ローン債務0.2%</b>			
<b>Altice France S.A.</b>			
4.155% due 08/14/2026		122	122
<b>社債等1.5%</b>			
<b>Electricite de France S.A. (b)</b>			
2.625% due 12/01/2027	EUR	200	239
5.375% due 01/29/2025		200	267
<b>Loxam SAS</b>			
3.250% due 01/14/2025		200	239
5.750% due 07/15/2027		100	124
			<b>869</b>
<b>フランス合計</b>			<b>991</b>
<b>(取得原価 \$ 974)</b>			
<b>ドイツ5.6%</b>			
<b>バンク・ローン債務0.5%</b>			
<b>Nidda Healthcare Holding GmbH</b>			
3.500% due 08/21/2026		250	294
<b>社債等5.1%</b>			
<b>Deutsche Bank AG</b>			
5.625% due 05/19/2031		600	843
<b>Gruenthal GmbH</b>			
4.125% due 05/15/2028		100	123

<b>Schaeffler AG</b>			
3.375% due 10/12/2028		800	1,048
<b>Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH</b>			
2.000% due 07/15/2025		200	235
<b>ZF Finance GmbH</b>			
3.750% due 09/21/2028		500	651
			<b>2,900</b>
<b>ドイツ合計</b>			<b>3,194</b>
<b>（取得原価 \$ 3,090）</b>			
<hr/>			
<b>アイルランド1.1%</b>			
<b>社債等1.1%</b>			
<b>Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC</b>			
5.000% due 07/15/2028	\$	600	614
<b>アイルランド合計</b>			<b>614</b>
<b>（取得原価 \$ 599）</b>			
<hr/>			
<b>イタリア4.2%</b>			
<b>社債等4.2%</b>			
<b>Atlantia SpA</b>			
1.625% due 02/03/2025	EUR	800	975
1.875% due 02/12/2028		400	489
<b>Banca Monte dei Paschi di Siena SpA</b>			
5.375% due 01/18/2028		300	294
8.500% due 09/10/2030		100	110
<b>UniCredit SpA</b>			
7.500% due 06/03/2026 (b)(c)		400	563
<b>イタリア合計</b>			<b>2,431</b>
<b>（取得原価 \$ 2,323）</b>			
<hr/>			
<b>チャンネル諸島ジャージー島1.6%</b>			
<b>社債等1.6%</b>			
<b>AA Bond Co. Ltd.</b>			
4.875% due 07/31/2024	GBP	200	294
<b>Adient Global Holdings Ltd.</b>			
3.500% due 08/15/2024	EUR	500	611
<b>チャンネル諸島ジャージー島合計</b>			<b>905</b>
<b>（取得原価 \$ 913）</b>			
<hr/>			
<b>ルクセンブルク5.1%</b>			
<b>バンク・ローン債務0.2%</b>			
<b>Sunshine Luxembourg VII SARL</b>			
4.500% due 10/01/2026	\$	100	100
<b>社債等4.9%</b>			
<b>Altice Financing S.A.</b>			
2.250% due 01/15/2025		700	808
<b>Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl</b>			
6.125% due 04/01/2029		200	196
<b>Intelsat Jackson Holdings S.A.</b>			
5.500% due 08/01/2023 (d)		600	344

<b>Matterhorn Telecom S.A.</b>			
3.125% due 09/15/2026	EUR	300	358
<b>Summer BC Holdco B SARL</b>			
5.750% due 10/31/2026		600	746
<b>Telecom Italia Capital S.A.</b>			
6.375% due 11/15/2033	\$	300	359
			<b>2,811</b>
<b>ルクセンブルク合計</b>			<b>2,911</b>
(取得原価 \$ 2,946)			
<hr/>			
<b>メキシコ1.5%</b>			
<b>社債等1.5%</b>			
<b>Petroleos Mexicanos</b>			
3.625% due 11/24/2025	EUR	700	841
<b>メキシコ合計</b>			<b>841</b>
(取得原価 \$ 673)			
<hr/>			
<b>多国籍 1.5%</b>			
<b>社債等1.5%</b>			
<b>Allied Universal Holdco LLC</b>			
3.625% due 06/01/2028		100	118
4.875% due 06/01/2028	GBP	100	138
<b>American Airlines, Inc.</b>			
5.750% due 04/20/2029	\$	100	108
<b>Clarios Global LP</b>			
4.375% due 05/15/2026	EUR	300	369
<b>Delta Air Lines, Inc.</b>			
4.750% due 10/20/2028	\$	100	111
<b>多国籍合計</b>			<b>844</b>
(取得原価 \$ 829)			
<hr/>			
<b>オランダ2.8%</b>			
<b>社債等2.8%</b>			
<b>Dufry One BV</b>			
2.000% due 02/15/2027	EUR	300	336
<b>Elastic NV</b>			
4.125% due 07/15/2029 (a)	\$	100	100
<b>LeasePlan Corp. NV</b>			
7.375% due 05/29/2024 (b)(c)	EUR	500	665
<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV</b>			
3.150% due 10/01/2026	\$	300	286
<b>United Group BV</b>			
3.625% due 02/15/2028	EUR	200	231
<b>オランダ合計</b>			<b>1,618</b>
(取得原価 \$ 1,528)			
<hr/>			
<b>スペイン1.9%</b>			
<b>社債等1.9%</b>			
<b>Aedas Homes Opco SLU</b>			
4.000% due 08/15/2026		300	365
<b>Banco Santander S.A.</b>			

4.375% due 01/14/2026 (b)(c)		200	245
<b>Neinor Homes S.A.</b>			
4.500% due 10/15/2026		200	244
<b>Via Celere Desarrollos Inmobiliarios S.A.</b>			
5.250% due 04/01/2026		200	247
<b>スペイン合計</b>			<b>1,101</b>
<b>(取得原価 \$ 1,084)</b>			

**スウェーデン1.3%****社債等1.3%**

<b>Intrum AB</b>			
3.125% due 07/15/2024		200	239
3.500% due 07/15/2026		400	485
<b>スウェーデン合計</b>			<b>724</b>
<b>(取得原価 \$ 687)</b>			

**英国8.2%****社債等8.2%**

<b>Arqiva Broadcast Finance PLC</b>			
6.750% due 09/30/2023	GBP	225	320
<b>Barclays PLC</b>			
7.750% due 09/15/2023 (b)(c)	\$	200	220
<b>Boparan Finance PLC</b>			
7.625% due 11/30/2025	GBP	250	316
<b>INEOS Finance PLC</b>			
2.125% due 11/15/2025	EUR	200	238
<b>INEOS Quattro Finance 2 PLC</b>			
3.375% due 01/15/2026	\$	300	304
<b>Jaguar Land Rover Automotive PLC</b>			
2.200% due 01/15/2024	EUR	200	237
7.750% due 10/15/2025	\$	450	495
<b>Miller Homes Group Holdings PLC</b>			
5.500% due 10/15/2024	GBP	200	283
<b>Rolls-Royce PLC</b>			
0.875% due 05/09/2024	EUR	500	585
5.750% due 10/15/2027	\$	250	276
<b>Santander UK Group Holdings PLC (b)(c)</b>			
6.750% due 06/24/2024	GBP	50	77
7.375% due 06/24/2022		200	292
<b>TalkTalk Telecom Group PLC</b>			
3.875% due 02/20/2025		200	273
<b>Vmed 02 UK Financing I PLC</b>			
3.250% due 01/31/2031	EUR	100	119
4.000% due 01/31/2029	GBP	100	137
4.250% due 01/31/2031	\$	200	197
<b>Vodafone Group PLC</b>			
6.250% due 10/03/2078		300	332
<b>英国合計</b>			<b>4,701</b>
<b>(取得原価 \$ 4,617)</b>			

**米国43.0%**

<b>バンク・ローン債務5.1%</b>		
<b>Birkenstock GmbH &amp; Co.</b>		
4.250% due 04/27/2028	200	200
<b>Carnival Corp.</b>		
3.750% due 06/30/2025	198	203
<b>Getty Images, Inc.</b>		
4.625% due 02/19/2026	217	217
<b>H-Food Holdings LLC</b>		
3.792% due 05/23/2025	490	488
<b>iHeartCommunications, Inc.</b>		
3.104% due 05/01/2026	31	31
<b>Instant Brands Holdings, Inc.</b>		
5.750% due 04/12/2028	100	100
<b>Jefferies Finance LLC</b>		
3.125% due 06/03/2026	49	49
<b>LifePoint Health, Inc.</b>		
3.854% due 11/16/2025	385	384
<b>New Trojan Parent, Inc.</b>		
3.750% due 01/06/2028	100	100
<b>Nouryon Finance BV</b>		
2.843% due 10/01/2025	277	275
<b>Project Ruby Ultimate Parent Corp.</b>		
4.000% due 03/03/2028	200	199
<b>Redstone Holdco 2 LP</b>		
5.500% due 04/27/2028	525	525
<b>Team Health Holdings, Inc.</b>		
3.750% due 02/06/2024	149	145
<b>Verscend Holding Corp.</b>		
4.104% due 08/27/2025	25	25
		<b>2,941</b>

株数

<b>普通株0.1%</b>		
<b>Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.</b>	5,022	13
<b>iHeartMedia, Inc. Class A</b>	1,198	32
<b>iHeartMedia, Inc. Class B</b>	938	23
		<b>68</b>

元本金額（単  
位：千）

<b>社債等37.8%</b>		
<b>Advantage Sales &amp; Marketing, Inc.</b>		
6.500% due 11/15/2028	300	317
<b>Ambience Merger Sub, Inc.</b>		
7.125% due 07/15/2029 (a)	100	101
<b>AMC Networks, Inc.</b>		
4.250% due 02/15/2029	600	606
5.000% due 04/01/2024	80	81
<b>Avantor Funding, Inc.</b>		
4.625% due 07/15/2028	100	106
<b>Bausch Health Americas, Inc.</b>		
9.250% due 04/01/2026	400	436
<b>BCPE Ulysses Intermediate, Inc.</b>		

7.750% due 04/01/2027 (e)		200	205
<b>Blue Racer Midstream LLC</b>			
6.625% due 07/15/2026		150	157
<b>Burford Capital Global Finance LLC</b>			
6.250% due 04/15/2028		200	210
<b>CCO Holdings LLC</b>			
4.500% due 06/01/2033		450	461
5.375% due 06/01/2029		350	383
<b>Cheniere Energy Partners LP</b>			
5.625% due 10/01/2026		200	208
<b>Cheniere Energy, Inc.</b>			
4.625% due 10/15/2028		200	211
<b>Clarivate Science Holdings Corp.</b>			
3.875% due 06/30/2028		100	101
<b>Community Health Systems, Inc.</b>			
6.125% due 04/01/2030		425	432
<b>Comstock Resources, Inc.</b>			
6.750% due 03/01/2029		200	213
<b>Coty, Inc.</b>			
3.875% due 04/15/2026	EUR	100	119
5.000% due 04/15/2026	\$	375	381
<b>Crestwood Midstream Partners LP</b>			
6.000% due 02/01/2029		100	105
<b>CrownRock LP</b>			
5.000% due 05/01/2029		100	105
5.625% due 10/15/2025		100	104
<b>DaVita, Inc.</b>			
3.750% due 02/15/2031		225	216
4.625% due 06/01/2030		200	206
<b>Diamond Sports Group LLC</b>			
5.375% due 08/15/2026		500	324
<b>Diebold Nixdorf, Inc.</b>			
9.375% due 07/15/2025		100	111
<b>Endeavor Energy Resources LP</b>			
5.500% due 01/30/2026		200	208
6.625% due 07/15/2025		100	107
<b>EQM Midstream Partners LP</b>			
4.500% due 01/15/2029		100	102
4.750% due 01/15/2031		150	155
<b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>			
0.157% due 12/01/2024	EUR	900	1,040
1.355% due 02/07/2025		200	238
5.125% due 06/16/2025	\$	375	413
<b>Fortress Transportation &amp; Infrastructure Investors LLC</b>			
6.500% due 10/01/2025		225	234
<b>Foundation Building Materials, Inc.</b>			
6.000% due 03/01/2029		100	99
<b>Freedom Mortgage Corp.</b>			
6.625% due 01/15/2027 (a)		425	429
<b>Full House Resorts, Inc.</b>			

8.250% due 02/15/2028		100	109
<b>Global Infrastructure Solutions, Inc.</b>			
5.625% due 06/01/2029		175	182
<b>Harvest Midstream I LP</b>			
7.500% due 09/01/2028		175	190
<b>HAT Holdings I LLC</b>			
3.375% due 06/15/2026		525	530
<b>Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC</b>			
5.000% due 06/01/2029		100	102
<b>Howard Hughes Corp.</b>			
4.125% due 02/01/2029		100	100
4.375% due 02/01/2031		60	60
5.375% due 08/01/2028		300	319
<b>Imola Merger Corp.</b>			
4.750% due 05/15/2029		250	258
<b>Indigo Natural Resources LLC</b>			
5.375% due 02/01/2029		530	555
<b>Leeward Renewable Energy Operations LLC</b>			
4.250% due 07/01/2029 (a)		375	381
<b>Nielsen Finance LLC</b>			
4.750% due 07/15/2031		175	176
<b>Occidental Petroleum Corp.</b>			
1.606% due 08/15/2022		100	100
5.875% due 09/01/2025		175	195
6.125% due 01/01/2031 (g)		200	236
6.375% due 09/01/2028		250	292
6.625% due 09/01/2030		350	420
<b>OneMain Finance Corp.</b>			
3.500% due 01/15/2027		375	378
<b>Organon &amp; Co.</b>			
2.875% due 04/30/2028	EUR	300	361
5.125% due 04/30/2031	\$	200	206
<b>Oxford Finance LLC</b>			
6.375% due 12/15/2022		100	101
<b>Park Intermediate Holdings LLC</b>			
4.875% due 05/15/2029		100	104
<b>PennyMac Financial Services, Inc.</b>			
4.250% due 02/15/2029		300	290
<b>Performance Food Group, Inc.</b>			
6.875% due 05/01/2025		300	321
<b>PM General Purchaser LLC</b>			
9.500% due 10/01/2028		100	106
<b>Post Holdings, Inc.</b>			
4.500% due 09/15/2031		100	100
5.750% due 03/01/2027		300	314
<b>PRA Group, Inc.</b>			
7.375% due 09/01/2025		300	324
<b>Prime Security Services Borrower LLC</b>			
3.375% due 08/31/2027		200	194
<b>Renewable Energy Group, Inc.</b>			
5.875% due 06/01/2028		100	105

<b>RHP Hotel Properties LP</b>		
4.500% due 02/15/2029	300	301
<b>Sabre GLBL, Inc.</b>		
7.375% due 09/01/2025	200	218
9.250% due 04/15/2025	100	119
<b>Sirius XM Radio, Inc.</b>		
4.000% due 07/15/2028	100	103
<b>Spirit AeroSystems, Inc.</b>		
5.500% due 01/15/2025	300	320
<b>Square, Inc.</b>		
3.500% due 06/01/2031	125	126
<b>SRS Distribution, Inc.</b>		
4.625% due 07/01/2028	100	102
<b>Staples, Inc.</b>		
7.500% due 04/15/2026	300	311
<b>Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP</b>		
5.875% due 05/15/2025	300	297
<b>Sunoco LP</b>		
4.500% due 05/15/2029	150	153
<b>Switch Ltd.</b>		
4.125% due 06/15/2029	100	103
<b>Talen Energy Supply LLC</b>		
6.500% due 06/01/2025	50	34
<b>Targa Resources Partners LP</b>		
4.000% due 01/15/2032	25	26
4.875% due 02/01/2031	400	434
<b>TransDigm, Inc.</b>		
4.625% due 01/15/2029	100	100
6.375% due 06/15/2026	400	415
<b>Triumph Group, Inc.</b>		
8.875% due 06/01/2024	84	94
<b>United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust</b>		
5.875% due 10/15/2027	381	423
<b>United Airlines, Inc.</b>		
4.625% due 04/15/2029	100	104
<b>Univision Communications, Inc.</b>		
6.625% due 06/01/2027	400	434
<b>Victoria's Secret &amp; Co.</b>		
4.625% due 07/15/2029 (a)	100	100
<b>Victors Merger Corp.</b>		
6.375% due 05/15/2029	200	202
<b>Vine Energy Holdings LLC</b>		
6.750% due 04/15/2029	600	632
<b>White Capital Parent LLC</b>		
8.250% due 03/15/2026 (e)	300	312
<b>WMG Acquisition Corp.</b>		
3.000% due 02/15/2031	200	190
		<u>21,686</u>
<b>米国合計</b>		<u>24,695</u>
<b>(取得原価 \$ 23,866)</b>		
<b>短期金融商品15.2%</b>		

**定期預金1.2%****Australia and New Zealand Banking Group Ltd.**

0.005% due 07/01/2021		109	109
-----------------------	--	-----	-----

**Bank of Nova Scotia**

0.005% due 07/01/2021		5	5
-----------------------	--	---	---

**BNP Paribas Bank**

(1.830%) due 07/01/2021	CHF	4	4
-------------------------	-----	---	---

(0.780%) due 07/01/2021	EUR	3	4
-------------------------	-----	---	---

**Citibank N.A.**

0.005% due 07/01/2021	\$	57	57
-----------------------	----	----	----

**Credit Suisse AG**

(1.830%) due 07/01/2021	CHF	18	19
-------------------------	-----	----	----

**DBS Bank Ltd.**

0.005% due 07/01/2021	\$	114	114
-----------------------	----	-----	-----

**DnB Bank ASA**

(0.780%) due 07/01/2021	EUR	3	3
-------------------------	-----	---	---

0.005% due 07/01/2021	\$	1	1
-----------------------	----	---	---

**HSBC Bank PLC**

(0.780%) due 07/01/2021	EUR	2	3
-------------------------	-----	---	---

0.005% due 07/01/2021	GBP	2	2
-----------------------	-----	---	---

**JPMorgan Chase Bank N.A.**

0.005% due 07/01/2021	\$	114	114
-----------------------	----	-----	-----

**National Australia Bank Ltd.**

0.005% due 07/01/2021		41	41
-----------------------	--	----	----

**Royal Bank of Canada**

0.005% due 07/01/2021		1	1
-----------------------	--	---	---

**Sumitomo Mitsui Banking Corp.**

(0.780%) due 07/01/2021	EUR	79	94
-------------------------	-----	----	----

0.005% due 07/01/2021	\$	101	101
-----------------------	----	-----	-----

0.005% due 07/01/2021	GBP	1	1
-----------------------	-----	---	---

**Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.**

(0.780%) due 07/01/2021	EUR	4	5
-------------------------	-----	---	---

(0.310%) due 07/01/2021	¥	6	0
-------------------------	---	---	---

0.005% due 07/01/2021	\$	7	7
-----------------------	----	---	---

0.005% due 07/01/2021	GBP	9	12
-----------------------	-----	---	----

---

**697**
**米国短期国債(f) 13.3%**

0.015% due 08/26/2021	\$	600	600
-----------------------	----	-----	-----

0.025% due 07/13/2021		1,300	1,300
-----------------------	--	-------	-------

0.030% due 11/12/2021		2,500	2,499
-----------------------	--	-------	-------

0.043% due 09/23/2021		1,400	1,400
-----------------------	--	-------	-------

0.050% due 08/19/2021		700	700
-----------------------	--	-----	-----

0.050% due 09/09/2021		1,100	1,100
-----------------------	--	-------	-------

---

**7,599**
**米国財務省キャッシュ・マネジメント・ビル 0.7%**

0.015% due 09/21/2021 (f)		400	400
---------------------------	--	-----	-----

**短期金融商品合計**


---

**8,696**
**(取得原価 \$ 8,696)**

投資有価証券合計100.5% （取得原価 \$ 56,098）	\$ 57,613
金融デリバティブ商品(h)(i) (0.4%) （取得原価あるいはプレミアム（純額） \$ 0）	(246)
その他の資産および負債（純額）(0.1%)	(29)
純資産100.0%	\$ 57,338

投資明細表に対する注記（金額単位：契約数を除き千米ドル\*）：

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

- (a) 発行日前取引証券
- (b) 永久債（記載日は次回の契約上の償還日）である。
- (c) 偶発転換社債
- (d) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (e) 現物配当証券
- (f) クーポンは最終利回りである。

(g) 制限証券：

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価額の対	
						市場価格	純資産比率
Occidental Petroleum Corp.	6.125%	01/01/2031	12/08/2020	\$ 200	\$ 236		0.41%

(h) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価（損）		変動証拠金	
				益	資産	負債	
Euro-Bobl Note 5-Year September							
Futures	買建	09/2021	15	\$ 1	\$ 2	\$ 0	
Euro-Bund Bond 10-Year September							
Futures	買建	09/2021	5	6	2	0	
Euro-Buxl Bond 30-Year September							
Futures	買建	09/2021	2	9	3	0	
Euro-Schatz Note 2-Year September							
Futures	買建	09/2021	18	0	0	0	
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September							
Futures	買建	09/2021	3	28	3	0	
United Treasury Kingdom 10-Year September							
Futures	買建	09/2021	2	3	0	0	

先物契約合計	\$	47	\$	10	\$	0
--------	----	----	----	----	----	---

## スワップ契約：

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

指数 / トラン シェ	受取固定 金利	満期日	想定元本 (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.HY-36 Index	5.000%	06/20/2026	\$ 1,000	\$ 104	\$ 13	\$ 1	\$ 0
iTraxx Europe Crossover Series 35 Index	5.000%	06/20/2026	EUR 1,300	194	7	0	(2)
				\$ 298	\$ 20	\$ 1	\$ (2)

## 金利スワップ

変動金 利支 払 / 受 取	変動金利インデ ックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価 格	未実現評 価(損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	3-Month LIBOR	USD- 2.500%	12/18/2021	\$ 2,500	\$ (30)	\$ 16	\$ 0	\$ 0
受取	3-Month LIBOR	USD- 0.500%	06/16/2026	1,000	22	0	0	(1)
受取	3-Month LIBOR	USD- 1.000%	12/16/2030	200	7	6	0	(1)
受取	3-Month LIBOR	USD- 0.750%	06/16/2031	500	32	(10)	0	(1)
受取 <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	0.000%	09/15/2031	EUR 100	1	0	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	0.500%	09/15/2051	200	(1)	(2)	0	(1)
支払 <sup>(4)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	09/15/2051	GBP 100	(3)	1	0	0
					\$ 28	\$ 11	\$ 0	\$ (4)
スワ ップ 契約 合計					\$ 326	\$ 31	\$ 1	\$ (6)

## 金融デリバティブ商品上場または中央清算要約

以下は、2021年6月30日現在の市場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

2021年6月30日現在、市場および中央清算金融デリバティブ商品について\$529の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記

を参照。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買建オプション	スワップ		売建オプション	スワップ		合計	
	ション	先物	契約	ション	先物	契約		
上場または中央清算								
合計	\$ 0	\$ 10	\$ 1	\$ 11	\$ 0	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)

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

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

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

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

### (i) 金融デリバティブ商品：店頭

#### 外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価（損）益			
				資産	負債		
BOA	07/2021	EUR	225	\$	274	\$ 7	\$ 0
BPS	07/2021		195		233	2	0
BPS	07/2021	\$	1,875	EUR	1,577	0	(5)
BPS	07/2021		1	JPY	112	0	0
BRC	07/2021	EUR	152	\$	185	5	0
GLM	07/2021		118		143	3	0
HUS	07/2021		622		741	3	0
HUS	07/2021	\$	141	JPY	15,599	0	(1)
HUS	08/2021	GBP	326	\$	459	9	0
HUS	08/2021	\$	1,294	GBP	915	0	(29)
MYI	07/2021		144	EUR	121	0	(1)
RBC	08/2021	GBP	38	\$	54	1	0
SCX	07/2021	\$	8,037	EUR	6,570	0	(245)
SCX	08/2021		8,255		6,956	0	0
外国為替先渡契約合計					\$	30	\$ (281)

### 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2021年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた（受領した）担保の市場価格

を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭デリバティブの純市場価格	差入（受取）担保	ネット・エクスポージャー ボージャー (1)
	外国為替先渡契約	買建オブショ	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オブショ	スワップ契約	店頭合計			
BOA	\$ 7	\$ 0	\$ 0	\$ 7	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 7	\$ 0	\$ 7
BPS	2	0	0	2	(5)	0	0	(5)	(3)	0	(3)
BRC	5	0	0	5	0	0	0	0	5	0	5
GLM	3	0	0	3	0	0	0	0	3	0	3
HUS	12	0	0	12	(30)	0	0	(30)	(18)	0	(18)
MYI	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	0	(1)
RBC	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
SCX	0	0	0	0	(245)	0	0	(245)	(245)	0	(245)
<b>店頭合計</b>	<b>\$ 30</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 30</b>	<b>\$ (281)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (281)</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から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットィング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

## 金融デリバティブ商品の公正価値

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

## 資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2021年6月30日現在）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品					合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	
<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	\$ 10	\$ 10
スワップ契約	0	1	0	0	0	1
	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 10	\$ 11
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 30	\$ 0	\$ 30
	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 30	\$ 10	\$ 41

## 金融デリバティブ商品

### - 負債

上場または中央清算												
スワップ契約	\$	0	\$	(2)	\$	0	\$	0	\$	(4)	\$	(6)
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(281)	\$	0	\$	(281)
	\$	0	\$	(2)	\$	0	\$	(281)	\$	(4)	\$	(287)

### 損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2021年6月30日に終了した年度）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						金利契約	合計				
	商品契約	クレジット ト契約	エクイ ティ契約	外国為替 契約								
<b>金融デリバティブ商品に係る実現純利益（損失）</b>												
上場または中央清算												
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(113)	\$	(113)		
スワップ契約		0		(1)		0		(121)		(122)		
	\$	0	\$	(1)	\$	0	\$	(234)	\$	(235)		
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	619	\$	0	\$	619
売建オプション		0		8		0		0		0		8
	\$	0	\$	8	\$	0	\$	619	\$	0	\$	627
	\$	0	\$	7	\$	0	\$	619	\$	(234)	\$	392
<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	\$	16	\$	16
スワップ契約		0		(42)		0		0		169		127
	\$	0	\$	(42)	\$	0	\$	0	\$	185	\$	143
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(300)	\$	0	\$	(300)
売建オプション		0		(2)		0		0		0		(2)
	\$	0	\$	(2)	\$	0	\$	(300)	\$	0	\$	(302)
	\$	0	\$	(44)	\$	0	\$	(300)	\$	185	\$	(159)

### 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6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値				
				(2021/06/30現在)				
<b>投資有価証券（公正価値）</b>								
ベルギー								
社債等	\$	0	\$	119	\$	0	\$	119
バミューダ								
社債等		0		304		0		304
カナダ								
社債等		0		2,294		0		2,294
ケイマン諸島								
社債等		0		630		0		630

フランス								
バンク・ローン債務	0	122	0	122				
社債等	0	869	0	869				
ドイツ								
バンク・ローン債務	0	294	0	294				
社債等	0	2,900	0	2,900				
アイルランド								
社債等	0	614	0	614				
イタリア								
社債等	0	2,431	0	2,431				
チャンネル諸島ジャージー島								
社債等	0	905	0	905				
ルクセンブルク								
バンク・ローン債務	0	100	0	100				
社債等	0	2,811	0	2,811				
メキシコ								
社債等	0	841	0	841				
多国籍								
社債等	0	844	0	844				
オランダ								
社債等	100	1,518	0	1,618				
スペイン								
社債等	0	1,101	0	1,101				
スウェーデン								
社債等	0	724	0	724				
英国								
社債等	0	4,701	0	4,701				
米国								
バンク・ローン債務	0	2,841	100	2,941				
普通株	45	0	23	68				
社債等	100	21,586	0	21,686				
短期金融商品	0	8,696	0	8,696				
投資合計	\$	245	\$	57,245	\$	123	\$	57,613
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>								
上場または中央清算	7	4	0	11				
店頭	0	30	0	30				
	\$	7	\$	34	\$	0	\$	41
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>								
上場または中央清算	0	(6)	0	(6)				
店頭	0	(281)	0	(281)				
	\$	0	\$	(287)	\$	0	\$	(287)
<b>合計</b>	<b>\$</b>	<b>252</b>	<b>\$</b>	<b>56,992</b>	<b>\$</b>	<b>123</b>	<b>\$</b>	<b>57,367</b>

## 財務書類に対する注記

2021年6月30日

## 重要な会計方針

以下は、ピムコ・バミューダ・トラストIV(以下「トラスト」という)が米国において一般に公正妥当と認められる会計原則(以下「米国GAAP」という)に準拠した財務書類を作成するにあたって、継続して従っている重要な会計方針の要約である。各ファンドは米国GAAPの報告規定に該当する投資会

社として扱われている。米国GAAPに従い財務書類を作成するにあたって、経営陣は、財務報告日現在の資産および負債の報告金額ならびに偶発資産および負債の開示事項、ならびに報告期間中における運用による純資産の増加および減少の報告金額に影響を与える見積りおよび仮定を行う必要がある。実際の結果は、このような見積りとは異なることがある。

### (a) 被取得ファンド

受託会社およびマネージャーは、「ファンド・オブ・ファンズ」または「取得ファンド」（他のファンドに投資するファンド）の資産の全部あるいは一部を、それぞれ「被取得ファンド」に振り替えることができる。そのように振り替えられた資産は当該被取得ファンドにおいて直接受領されたかのように保有される。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には被取得ファンドの費用は含まれていない。ファンドの報酬に関しては、「注記9 報酬および費用」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、約定日後かかる有価証券の標準決済期間以上の期間が経過した後で決済されることがある。有価証券売却に係る実現損益は個別原価法で計上されている。受取配当金は配当落ち日に計上される。ただし、外国有価証券からの配当で配当落ち日を過ぎたと思われる一部配当金については、ファンドが配当落ち日の通知を受領次第計上される。受取利息は、ディスカウントの増額およびプレミアムの償却が反映され、決済日から発生基準で計上される。例外は先日付の効力発生日を有する有価証券で、この場合の受取利息は効力発生日から発生基準で計上される。転換型証券の転換権に係るプレミアムは償却されない。特定の外国有価証券に係る見積税金負債は発生基準で計上され、損益計算書において場合に依りて受取利息または投資に係る未実現評価（損）益の純変動額の構成要素として反映される。かかる有価証券売却の結果実現する税金債務は損益計算書において投資に係る実現純損益の構成要素として反映される。モーゲージ証券およびその他の資産担保証証券の元本返済による損益があれば、損益計算書において受取利息の構成要素として計上される。

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

### (c) 現金および外国通貨

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

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

為替の未実現純損益は、損益計算書における外貨建て資産および負債に係る未実現評価損益の純変動額に含まれる。

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

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

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

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

PIMCOバミューダグローバル債券（除く日本）ファンド

・ J (日本円)	日本円	米ドル
・ J (日本円、為替ヘッジあり)	日本円	米ドル
・ S (日本円)	日本円	米ドル

PIMCOバミューダ米国コアファンド

・ J (日本円、為替ヘッジあり)	日本円	米ドル
・ 米ドル	米ドル	米ドル

PIMCOバミューダ米国ハイイールドストラテジーファンド (M)

米ドル	米ドル
-----	-----

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド

・ J (日本円)	日本円	米ドル
-----------	-----	-----

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド

・ J (日本円)	日本円	米ドル
-----------	-----	-----

PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド

・ J (日本円)	日本円	米ドル
-----------	-----	-----

PIMCO米国ハイイールドストラテジーファンド A

・ J (日本円)	日本円	米ドル
-----------	-----	-----

PIMCO米国ハイイールドストラテジーファンド B

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

#### (d) 複数のクラスによる運用

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

#### (e) 分配方針

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

##### 毎月分配

PIMCOバミューダブラジルコーポレートボンドファンド

- ・ J (ブラジル・レアル)

PIMCOバミューダブラジルガバメントボンドファンド

- ・ J (ブラジル・レアル)

PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド A

- ・ J (日本円)

- ・ J (米ドル)
- PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド C
- ・ J (C-米ドル)
- PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンド
- ・ J (日本円)
  - ・ N (米ドル)
- PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド A
- ・ J (日本円)
  - ・ J (米ドル)
  - ・ N (米ドル)
- PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド B
- ・ J (豪ドル)
  - ・ J (ブラジル・リアル)
  - ・ J (インドネシア・ルピア)
  - ・ J (インド・ルピー)
  - ・ J (韓国ウォン)
  - ・ J (メキシコ・ペソ)
  - ・ J (トルコ・リラ)
  - ・ J (南アフリカ・ランド)
- PIMCOバミューダエマージングマーケットアンドインフラストラクチャーボンドファンド A
- ・ J (日本円)
  - ・ J (米ドル)
  - ・ 米ドル
- PIMCOバミューダエマージングマーケットアンドインフラストラクチャーボンドファンド B
- ・ J (豪ドル)
  - ・ J (ブラジル・リアル)
  - ・ J (人民元)
  - ・ J (インドネシア・ルピア)
  - ・ J (インド・ルピー)
  - ・ J (南アフリカ・ランド)
- PIMCOバミューダグローバル債券（除く日本）ファンド
- ・ J (日本円)
  - ・ J (日本円、為替ヘッジあり)
- PIMCOバミューダ米国コア債券ファンド
- ・ J (日本円、為替ヘッジあり)
  - ・ 米ドル
- PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド
- ・ J (日本円)
- PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド
- ・ J (日本円)
- PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド
- ・ J (日本円)
- PIMCO米国ハイイールドストラテジーファンド A
- ・ J (日本円)
- PIMCO米国ハイイールドストラテジーファンド B
- ・ J (豪ドル)
  - ・ J (ブラジル・リアル)
  - ・ J (メキシコ・ペソ)
  - ・ J (ニュージーランド・ドル)
  - ・ J (南アフリカ・ランド)

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

PIMCOバミューダブラジルコーポレートボンドファンド (M)  
 PIMCOバミューダブラジルガバメントボンドファンド (M)  
 PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド (M)  
 PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンド  
 ・ S (日本円)  
 PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド (M)  
 PIMCOバミューダエマージングマーケットツアンドインフラストラクチャーボンドファンド (M)  
 PIMCOバミューダグローバル債券（除く日本）ファンド  
 ・ S (日本円)  
 PIMCOバミューダ米国ハイイールドストラテジーファンド (M)

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

## (f) 新しい会計原則および規制上のアップデート

2020年3月、米国財務会計基準審議会（以下、「FASB」という）は、廃止される見込みのロンドン銀行間取引金利（以下、「LIBOR」という）および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担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日の発行時に直ちに発効し、2022年12月31日まで有効である。現時点で、経営陣はこの変更の財務書類への影響を評価している。

（参考）

グローバル高配当株式マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2021年 9月15日現在	2022年 3月15日現在
資産の部		
流動資産		
預金	44,203,349	66,221,379
コール・ローン	9,999,965	10,021,341
株式	4,342,407,779	4,043,394,068
投資証券	97,988,952	183,686,060
派生商品評価勘定	83,642	23,850
未収入金	3,308,359	14,915,983
未収配当金	9,761,259	11,586,332
流動資産合計	4,507,753,305	4,329,849,013
資産合計	4,507,753,305	4,329,849,013

2021年 9月15日現在

2022年 3月15日現在

負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	8,362	70,339
未払金	3,936,363	11,387,987
未払解約金	19,952,122	32,139,173
未払利息	4	-
流動負債合計	23,896,851	43,597,499
負債合計	23,896,851	43,597,499
純資産の部		
元本等		
元本	1,698,037,293	1,533,440,835
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	2,785,819,161	2,752,810,679
元本等合計	4,483,856,454	4,286,251,514
純資産合計	4,483,856,454	4,286,251,514
負債純資産合計	4,507,753,305	4,329,849,013

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

		2021年 9月15日現在	2022年 3月15日現在
1.	期首	2020年 9月16日	2021年 9月16日
	期首元本額	2,276,205,209円	1,698,037,293円

		2021年 9月15日現在	2022年 3月15日現在
	期首からの追加設定元本額	313,382,019円	62,280,341円
	期首からの一部解約元本額	891,549,935円	226,876,799円
	元本の内訳		
	日興スリートップ（隔月分配型）	1,692,848,076円	1,527,906,294円
	日興スリートップ（資産成長型）	5,189,217円	5,534,541円
	計	1,698,037,293円	1,533,440,835円
2.	受益権の総数	1,698,037,293口	1,533,440,835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）

金融商品の時価等に関する事項

	2021年 9月15日現在	2022年 3月15日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
時価の算定方法	<p>(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。</p> <p>(2)デリバティブ取引            「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。</p> <p>(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。</p>	<p>(1)有価証券            同左</p> <p>(2)デリバティブ取引            同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品            同左</p>
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。

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（通貨関連）

（2021年 9月15日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
	為替予約取引				

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

(2022年 3月15日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	4,553,885	-	4,573,215	19,330
	米ドル	4,553,885	-	4,573,215	19,330
	売建	36,671,713	-	36,737,532	65,819
	米ドル	32,117,828	-	32,188,167	70,339
	加ドル	4,553,885	-	4,549,365	4,520
合計		41,225,598	-	41,310,747	46,489

## (注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

(3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

2021年 9月15日現在		2022年 3月15日現在	
1口当たり純資産額	2.6406円	1口当たり純資産額	2.7952円
(1万口当たり純資産額)	(26,406円)	(1万口当たり純資産額)	(27,952円)

## 4【委託会社等の概況】

## (1)【資本金の額】

2022年3月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

## (2)【事業の内容及び営業の状況】

- ・「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3月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	876	250,001
株式投資信託	809	215,029
単位型	302	10,699
追加型	507	204,329
公社債投資信託	67	34,972
単位型	54	1,878
追加型	13	33,094

## (3)【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。

## 5【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)	
<b>負債の部</b>				
<b>流動負債</b>				
預り金		554		844
未払金		5,881		9,834
未払収益分配金		8		8
未払償還金		71		71
未払手数料		5,202		8,956
その他未払金		599		798
未払費用	3	4,289	3	4,660
未払法人税等		1,439		1,090
未払消費税等	4	746	4	775
賞与引当金		2,718		3,034
役員賞与引当金		55		55
その他		42		643
流動負債合計		15,726		20,938
<b>固定負債</b>				
退職給付引当金		1,395		1,456
賞与引当金		-		156
その他		695		544
固定負債合計		2,091		2,157
負債合計		17,818		23,095
<b>純資産の部</b>				
<b>株主資本</b>				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		55,395		61,956
利益剰余金合計		55,395		61,956
自己株式		905		2,067
株主資本合計		77,073		82,472
<b>評価・換算差額等</b>				
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		第62期	
	(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		(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		第62期	
	(自	2019年4月1日	(自	2020年4月1日
	至	2020年3月31日)	至	2021年3月31日)
営業外収益				
受取利息		99		75
受取配当金	1	4,881	1	2,555
有価証券償還益		-		14
デリバティブ収益		223		-
時効成立分配金・償還金		1		1
為替差益		5		-
その他		145		62
営業外収益合計		5,357		2,710
営業外費用				
支払利息		185		122

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

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第61期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

(単位：百万円)

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

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	493	185	679	69,571
当期変動額				

剰余金の配当				3,212
当期純利益				11,465
自己株式の取得				71
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	553	204	349	349
当期変動額合計	553	204	349	7,831
当期末残高	60	389	329	77,402

第62期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						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	(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

	<p>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>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(2) デリバティブ 時価法</p> <p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以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あります。</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あります。</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)
1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,311百万円 器具備品 707百万円	1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,349百万円 器具備品 764百万円
2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。	2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。
3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで あります。 (流動資産) 未収収益 151百万円 (流動負債) 未払費用 623百万円	3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで あります。 (流動資産) 未収収益 257百万円 (流動負債) 未払費用 1,247百万円
4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。	4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。
5 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd が ロンドン ウォール リミテッド パートナーシップ に支払うオフィス賃借料等の債務365百万円に対し て保証を行っております。	

## (損益計算書関係)

第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、 次のとおりであります。 受取配当金 4,849百万円	1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、 次のとおりであります。 受取配当金 2,498百万円

## (株主資本等変動計算書関係)

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

## (変動事由の概要)

2019年8月13日の取締役会決議による自己株式の取得 88,800株

## 3 新株予約権等に関する事項

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

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

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

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
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いません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
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、自らが運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

## 市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

## 流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額

(1) 現金・預金	24,591	24,591	-
(2) 未収委託者報酬	16,912	16,912	-
(3) 未収収益	1,412	1,412	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,371	2,371	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	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、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシ・ドマネ・の投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

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

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

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

### 信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

### 市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベ・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・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 其他有価証券	22,905	22,905	-
(6) 未払金	(9,834)	(9,834)	-
(7) 未払費用	(4,660)	(4,660)	-
(8) デリバティブ取引( 2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(188)	(188)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(453)	(453)	-
デリバティブ取引計	(642)	(642)	-

( 1)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、上記金額は貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 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	投資信託	16,914	14,476	2,438

が取得原価を超えるもの	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	投資有価証券			
	米ドル		3,427	-	20
	豪ドル		48	-	9
	シンガポール ドル		944	-	58
	香港ドル		529	-	2
	人民元		2,017	-	76
	ユーロ		70	-	1
	合計			7,038	-

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第62期(2021年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	2,670	-	75	75
	買建	-	-	-	-
	合計	2,670	-	75	75

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建	1,713	-	112	112
	米ドル				
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tockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
 当事業年度末における本源的価値の合計額 1,633百万円  
 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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

	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	賞与引当金
投資有価証券評価損	投資有価証券評価損
関係会社株式評価損	関係会社株式評価損
退職給付引当金	退職給付引当金
固定資産減価償却費	固定資産減価償却費
その他	その他
繰延税金資産小計	繰延税金資産小計
評価性引当金	評価性引当金
繰延税金資産合計	繰延税金資産合計
繰延税金負債	繰延税金負債
繰延ヘッジ利益	繰延ヘッジ利益
繰延税金負債合計	繰延税金負債合計
繰延税金資産の純額	繰延税金資産の純額
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	法定実効税率
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目	交際費等永久に損金に算入されない項目
受取配当金等永久に益金に参入されない項目	受取配当金等永久に益金に参入されない項目
その他	その他
税効果会計適用後の法人税等の負担率	税効果会計適用後の法人税等の負担率

## (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ト	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

- 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。
- 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

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

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2020年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	30,151百万円
負債合計	5,919百万円
純資産合計	24,231百万円
営業収益	19,946百万円
税引前当期純利益	7,020百万円
当期純利益	5,194百万円

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

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

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

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

## 関連情報

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

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

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
当期純利益(百万円)	11,465	9,424
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(百万円)	11,465	9,424
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,599	194,509
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2011年度ストックオプション(1) 1,184,700株、2016年度ストックオプション(1) 1,346,000株、2016年度ストックオプション(2) 2,394,000株、2017年度ストックオプション(1) 2,939,000株	2011年度ストックオプション(1) 432,300株、2016年度ストックオプション(1) 1,016,000株、2016年度ストックオプション(2) 1,772,000株、2017年度ストックオプション(1) 2,607,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第61期 (2020年3月31日)	第62期 (2021年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	77,402	84,049
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-	-
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	77,402	84,049
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株)	195,558	194,152

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

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 其他有価証券 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翌事業年度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)

第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
<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。

## 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。

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、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。

## 独立監査人の中間監査報告書

2022年4月27日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 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

### 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、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興スリートップ（資産成長型）の2021年9月16日から2022年3月15日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、日興スリートップ（資産成長型）の2022年3月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2021年9月16日から2022年3月15日まで）の損益の状況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、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、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。

### 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に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、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。

- ・ 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、経営者に対して、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

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. 上記の中間監査報告書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。