

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2022年12月15日提出
【計算期間】	第14期(自 2021年9月16日至 2022年9月15日)
【ファンド名】	日興スリートップ（資産成長型）
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 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。

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

## ファンドの目的

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

## ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 追加型投信

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

## 内外

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

## 資産複合

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

## 2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

資産複合 資産配分固定型(その他資産(投資信託証券(株式、債券)))

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

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

年1回

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

グローバル(含む日本)

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

ファンド・オブ・ファンズ

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

為替ヘッジなし

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

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

## ファンドの特色

## 特色

## 1

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

## 特色

## 2

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

**組入債券や株式の利子・配当等収益を原資として分配を行ないます。**

- ◆ 隔月分配型は、奇数月（原則15日）に決算を行ない、安定的な分配を行なうことをめざします。
- ◆ 資産成長型は、年1回（原則9月15日）決算を行ないます。
- ◆ 隔月分配型と資産成長型は、ファンド間のスイッチングが可能です。  
※販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングを行なえない場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
※「資産成長型」は、2023年9月15日に信託期間が終了し、償還を迎える予定です。  
それに伴ない、2023年6月16日以降、購入申込み（既に申込みされている定時定額による取得を除きます。）は受付停止とさせていただきます。
- 分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行なわない場合もあります。

## 特色

## 3

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

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

特色  
1

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

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

### 当ファンドの基本ポートフォリオ



※上記は基本ポートフォリオ(2022年9月末現在)であり、実際の資産配分比率とは異なる場合があります。

### 【ご参考】各資産の特性

- ① 高格付債券
  - 景気が後退する局面において、良好なパフォーマンスが期待できます。
- ② 世界株式、世界高配当株式
  - 景気が回復する局面において、良好なパフォーマンスが期待できます。
- ③ 高利回り債券、新興国債券
  - 景気が拡大する局面において、良好なパフォーマンスが期待できます。

※上記はイメージ図であり、将来の運用成果などを約束するものではありません。

特色  
2

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

### 分配方針

#### 隔月分配型

隔月に安定的な分配を行なうことをめざします。

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

#### 分配のイメージ



#### 資産成長型

年1回、決算を行ないます。

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

#### 分配のイメージ



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

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

特色  
3

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

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



## ファンドの仕組み

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



### (主な投資制限)

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

### (分配方針)

#### ◆隔月分配型

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

#### ◆資産成長型

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

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## 収益分配金に関する留意事項

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

### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



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

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合



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

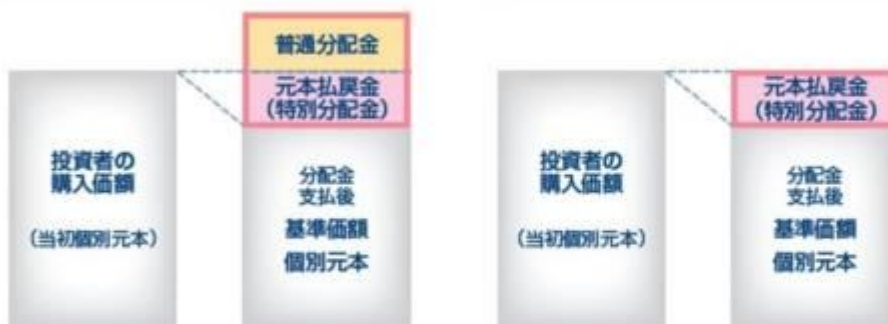
※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。



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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

#### 信託金限度額

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

#### (2) 【ファンドの沿革】

2008年11月12日

- ・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

2014年12月16日

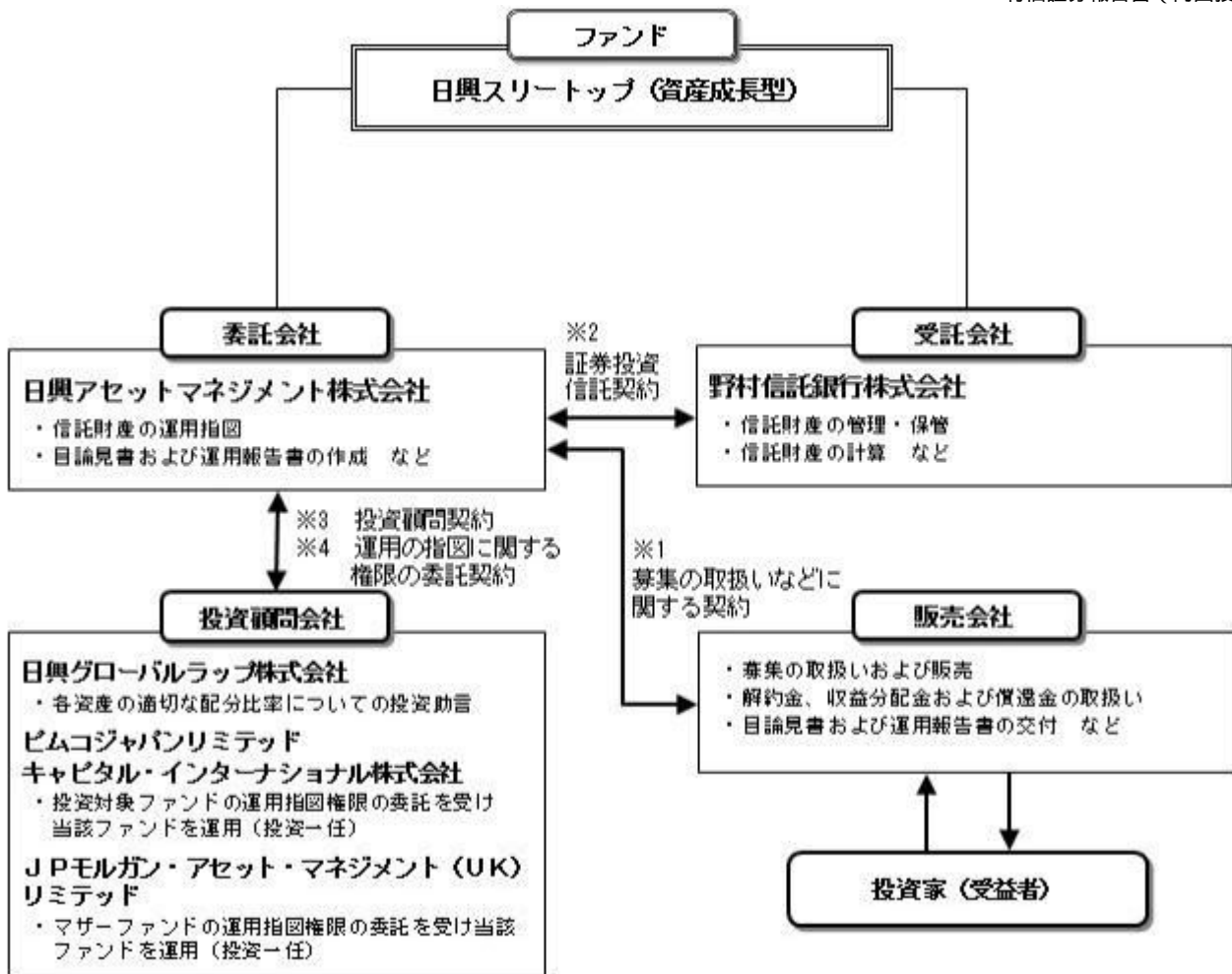
- ・信託期間の更新(信託終了日を2018年9月18日から2023年9月15日へ変更)

2023年9月15日

- ・信託終了(償還)予定

#### (3) 【ファンドの仕組み】

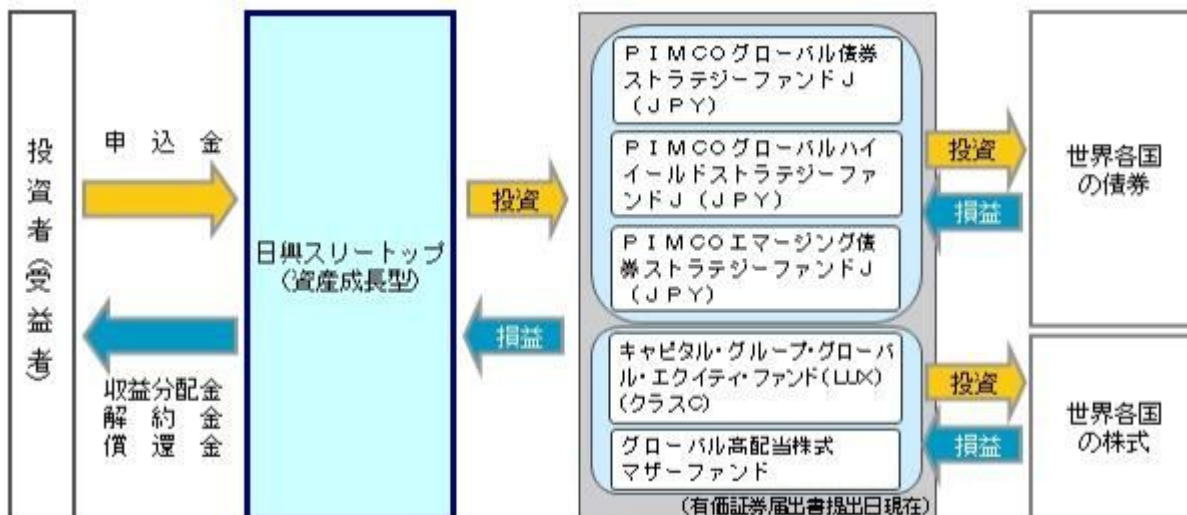
ファンドの仕組み



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

<ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



委託会社の概況（2022年9月末現在）

1) 資本金

17,363百万円

2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

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

3) 大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

(2)【投資対象】

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

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

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

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

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

- 1) 外国為替予約取引
- 2) 資金の借入

## 投資対象とする投資信託証券の概要

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

名称	PIMCO グローバル債券 ストラテジーファンドJ (JPY)	PIMCO グローバルハイイールド ストラテジーファンドJ (JPY)	PIMCO エマージング債券 ストラテジーファンドJ (JPY)
<b>運用の基本方針</b>			
基本方針	トータルリターンの最大化をめざして運用を行いません。		
主な投資対象	通常、ファンドの純資産総額の90%以上を、日本を除く3カ国以上の発行体が発行する債券などに投資します。	通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、ユーロ建やその他の欧州通貨建あるいは米ドル建のハイイールド債券などに投資します。	通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、新興国(過去5年連続で高所得のOECD諸国として世界銀行に分類されている国々以外の各国。以下同じ。)の債券、通貨などに分散投資を行いません。
	投資可能な債券は、以下のものを含みます。 <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 各国政府、その政府の部局または政府系機関が発行し、または保証した債券</li> <li>・ 社債</li> <li>・ 政府および企業が発行したインフレ連動債</li> <li>・ 仕組債</li> <li>・ ローンおよびローン・パーティシペーション</li> <li>・ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形</li> <li>・ 現先取引および逆現先取引</li> <li>・ 国際機関の債券 など</li> </ul>		
投資方針	ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。	ICE BofAメリルリンチ米国ハイイールド・マスター・コンストレインド・インデックス50% + ICE BofAメリルリンチ・ヨーロピアン・カレンシー・ハイイールド・コンストレインド・インデックス50%(ヘッジなし・円ベース)で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。	JPMorgan・エマージング・ローカル・マーケット・インデックス・プラス50% + JPMorgan・GBI-EMディバースファイド50%(ヘッジなし・円ベース)で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。
	外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。		

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

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

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

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

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

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

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

### <グローバル高配当株式マザーファンド>

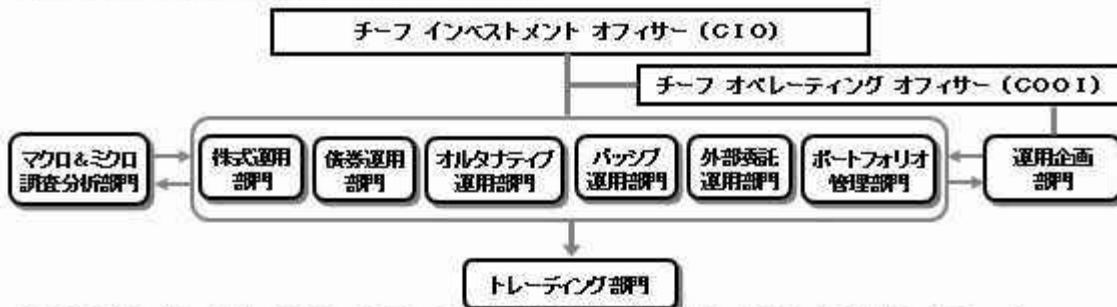
運用の基本方針	
基本方針	世界各国の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 相対的に配当利回りが高く、かつ中長期的な増配および値上がりの期待できる世界各国（日本を含みます。）の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入の確保と信託財産の成長をめざします。</li> <li>・ 株式の銘柄選定にあたっては、各銘柄毎の配当利回り水準、配当余力に加えて、各国市況動向や、各銘柄毎のファンダメンタルズ、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

決算日	毎年9月15日（休業日の場合は翌営業日）
-----	----------------------

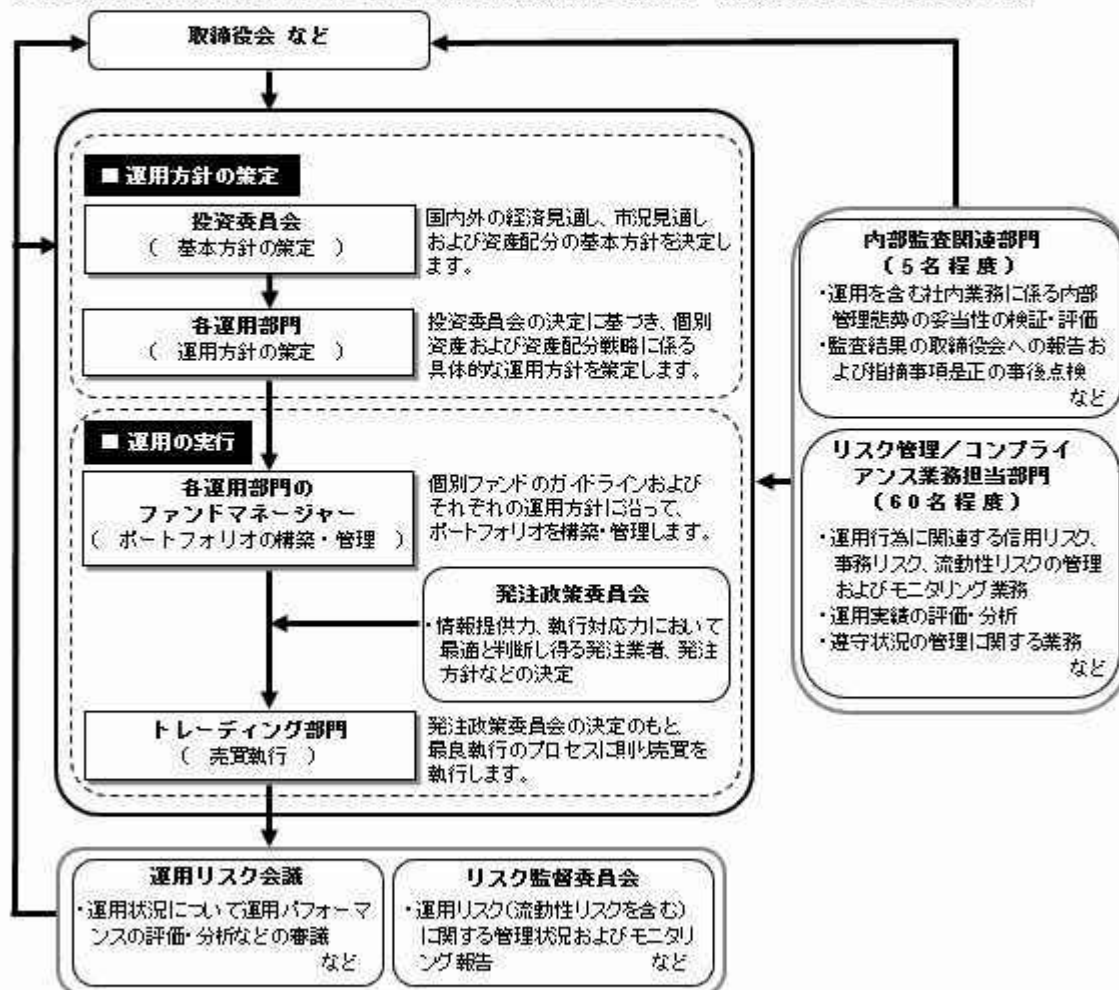
### （3）【運用体制】

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）における運用体制>

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



#### 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

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



## ◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

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

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



上記体制は2022年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

## 1) 分配対象額の範囲

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

## 2) 分配対象額についての分配方針

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

## 3) 留保益の運用方針

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

## 収益分配金の支払い

## &lt;分配金再投資コース&gt;

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

## &lt;分配金受取りコース&gt;

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

## (5) 【投資制限】

## 約款に定める投資制限

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

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

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

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

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

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

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

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

#### 流動性リスク

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

#### 信用リスク

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

#### 為替変動リスク

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

#### カントリー・リスク

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

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

#### < その他の留意事項 >

##### ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

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

##### ・投資対象とする投資信託証券に関する事項

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

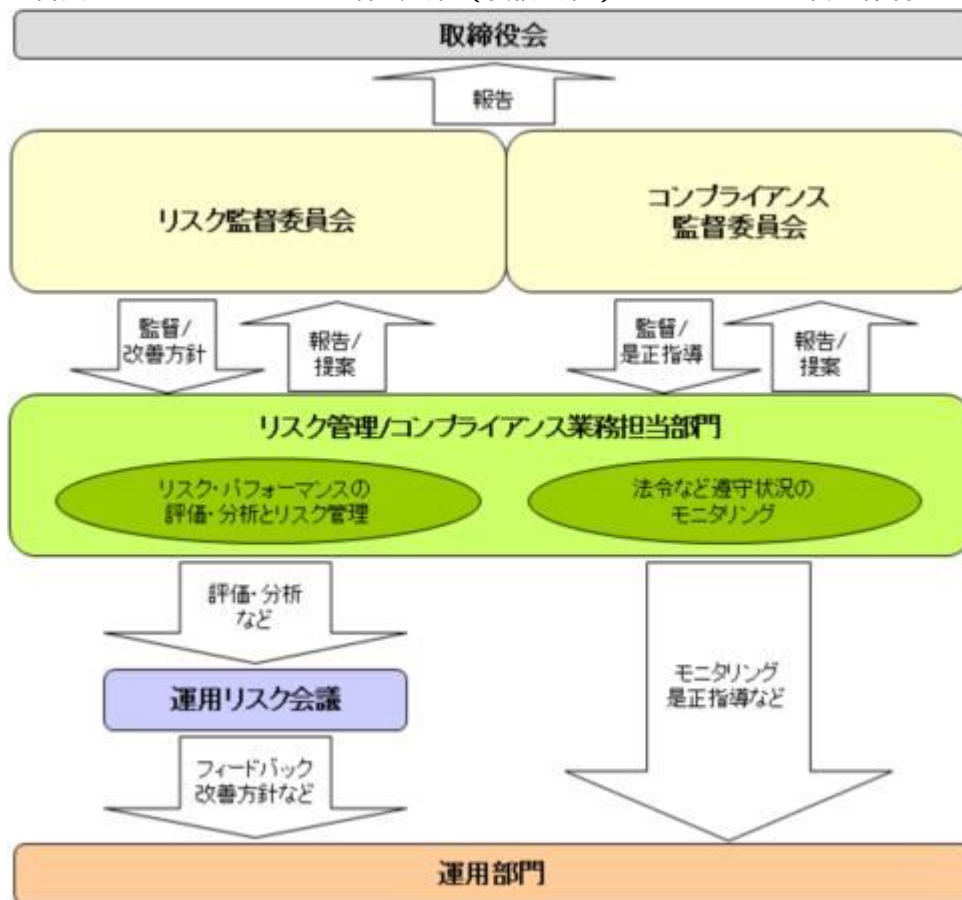
ドの取得・換金ができなくなることもあります。

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

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

## （２）リスク管理体制

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）におけるリスク管理体制>



### 全社的なリスク管理

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

は、法令遵守状況や各種リスク(運用リスク(流動性リスクを含む)、市場リスク、カウンターパーティーリスク、オペレーショナルリスク(事務リスクを含む)など)に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

### 法令など遵守状況のモニタリング

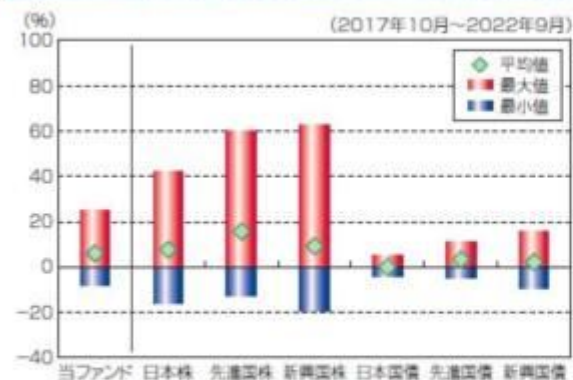
運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2022年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (参考情報)

### 資産成長型

#### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	6.0%	7.7%	15.7%	9.2%	0.1%	3.4%	2.2%
最大値	25.0%	42.1%	59.8%	62.7%	5.4%	11.4%	15.7%
最小値	-8.0%	-16.0%	-12.4%	-19.4%	-3.7%	-4.5%	-9.4%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2017年10月から2022年9月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

#### <各資産クラスの指数>

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株……MSCI KOKUSAI インデックス(配当込、円ベース)

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

日本国債……NOMURA-BPI 国債

先進国債……FTSE 世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

### 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

#### 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2017年10月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

**東証株価指数（TOPIX、配当込）**

当指数は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は株式会社J P X 総研または株式会社J P X 総研の関連会社に帰属します。

**MSCI-KOKUSAI インデックス（配当込、円ベース）**

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

**MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込、円ベース）**

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

**NOMURA-BPI 国債**

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

**FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）**

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

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

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

**4【手数料等及び税金】****（1）【申込手数料】**

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

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

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

**（2）【換金（解約）手数料】**

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

**（3）【信託報酬等】**

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.4663%（税抜1.333%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

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

支払時期

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

#### （４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解

約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

<投資対象とする投資信託証券に係る費用>

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

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

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

「グローバル高配当株式マザーファンド」

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

## (5) 【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

### 1) 収益分配金に対する課税

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

### 2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

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



少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人受益者の場合

##### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

##### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

#### 個別元本

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

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

#### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

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

##### 2) 受益者が収益分配金を受け取る際

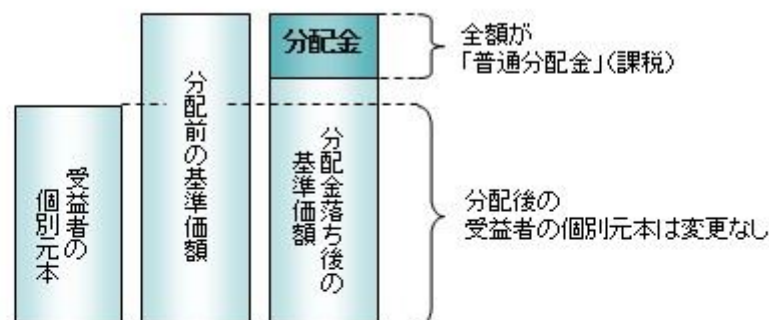
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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

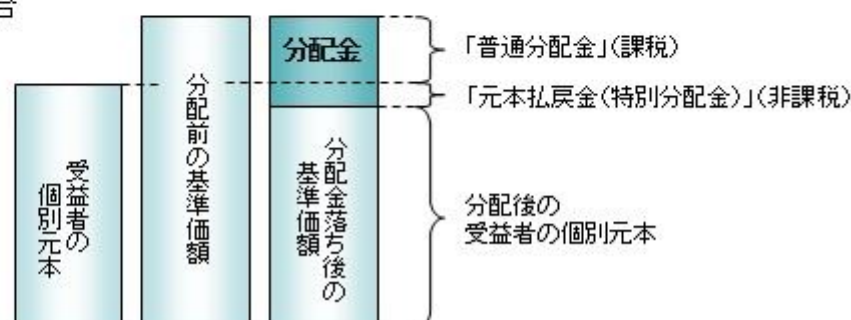
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

#### <分配金に関するイメージ図>

##### イ) の場合



##### ロ)、ハ) の場合



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

上記は2022年12月15日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが

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

## 5【運用状況】

### 【日興スリートップ(資産成長型)】

以下の運用状況は2022年 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	バミューダ	61,436,859	76.73
投資証券	ルクセンブルク	5,566,972	6.95
親投資信託受益証券	日本	10,458,612	13.06
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		2,610,452	3.26
合計(純資産総額)		80,072,895	100.00

#### (2)【投資資産】

##### 【投資有価証券の主要銘柄】

##### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)	6,195	4,124.08	25,548,700	3,956	24,507,420	30.61
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)	9,102	2,133.03	19,414,858	2,079	18,923,058	23.63
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)	5,751	3,230.07	18,576,150	3,131	18,006,381	22.49
日本	親投資信託受益証券	グローバル高配当株式マザーファンド	3,458,307	3.2465	11,227,393	3.0242	10,458,612	13.06
ルクセンブルク	投資証券	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)	892	6,703	5,979,076	6,241	5,566,972	6.95

##### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	76.73
投資証券	6.95
親投資信託受益証券	13.06
合計	96.74

##### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

### （３）【運用実績】

#### 【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第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
第14計算期間末 (2022年 9月15日)	83	83	2.7351	2.7386
2021年 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	
4月末日	80		2.6141	
5月末日	80		2.6119	
6月末日	81		2.6450	
7月末日	81		2.6573	
8月末日	83		2.6878	
9月末日	80		2.6257	

#### 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
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
第14期	2021年 9月16日～2022年 9月15日	0.0035

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
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
第14期	2021年 9月16日～2022年 9月15日	9.15

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

## （４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第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
第14期	2021年 9月16日～2022年 9月15日	8,948,670	5,282,283

（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 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	164,267,586	6.04
	アメリカ	1,435,108,209	52.77
	カナダ	121,675,944	4.47
	ドイツ	146,875,129	5.40
	フランス	74,012,125	2.72
	オランダ	53,552,729	1.97
	スペイン	37,968,783	1.40
	ベルギー	28,929,500	1.06
	フィンランド	28,204,785	1.04
	アイルランド	146,518,539	5.39
	イギリス	130,501,710	4.80
	スイス	57,184,950	2.10
	スウェーデン	39,670,313	1.46
	デンマーク	35,606,142	1.31
	オーストラリア	39,817,186	1.46
	シンガポール	50,921,997	1.87
台湾	19,934,452	0.73	
	小計	2,610,750,079	95.99
投資証券	アメリカ	77,121,820	2.84
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		31,881,571	1.17
合計（純資産総額）		2,719,753,470	100.00

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	3,719	36,523.97	135,832,675	34,392.37	127,905,243	4.70
アメリカ	株式	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7,814	10,204.76	79,740,000	10,384.32	81,143,116	2.98

アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3,324	23,844.41	79,258,834	23,825.58	79,196,259	2.91
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3,426	20,208.23	69,233,415	20,667.28	70,806,112	2.60
アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サービス	2,042	37,030.81	75,616,920	33,943.46	69,312,553	2.55
アメリカ	株式	TEXAS INSTRUMENTS INC	半導体・半導体製造装置	2,747	23,931.30	65,739,283	22,945.14	63,030,312	2.32
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	14,088	4,904.71	69,097,620	4,439.87	62,548,953	2.30
アイルランド	株式	TRANE TECHNOLOGIES PLC	資本財	2,888	23,194.21	66,984,900	21,136.46	61,042,118	2.24
アイルランド	株式	EATON CORP PLC	資本財	2,871	20,722.31	59,493,755	19,426.26	55,772,797	2.05
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4,278	12,591.22	53,865,280	12,546.33	53,673,236	1.97
アメリカ	株式	CME GROUP INC	各種金融	2,025	27,702.15	56,096,859	25,873.20	52,393,235	1.93
アメリカ	株式	TJX COMPANIES INC	小売	5,858	9,319.97	54,596,394	8,882.64	52,034,537	1.91
シンガポール	株式	DBS GROUP HOLDINGS LTD	銀行	15,300	3,367.65	51,525,082	3,328.23	50,921,997	1.87
ドイツ	株式	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	保険	1,438	37,117.05	53,374,326	34,939.55	50,243,087	1.85
カナダ	株式	CANADIAN NATL RAILWAY CO	運輸	3,014	16,704.76	50,348,152	15,934.53	48,026,697	1.77
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	2,287	23,643.12	54,071,836	20,964.14	47,944,997	1.76
フランス	株式	VINCI SA	資本財	4,043	13,487.66	54,530,635	11,757.05	47,533,774	1.75
カナダ	株式	TORONTO-DOMINION BANK	銀行	5,251	9,269.13	48,672,244	8,988.76	47,200,021	1.74
イギリス	株式	ASTRAZENECA PLC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2,860	16,417.81	46,954,949	16,063.64	45,942,032	1.69
アメリカ	株式	UNION PACIFIC CORP	運輸	1,583	31,561.33	49,961,601	28,846.15	45,663,459	1.68
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	5,353	8,803.00	47,122,459	8,191.90	43,851,250	1.61
アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	公益事業	3,667	12,870.71	47,196,904	11,580.45	42,465,531	1.56
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC		2,761	17,533.59	48,410,255	14,653.32	40,457,827	1.49
オーストラリア	株式	RIO TINTO LTD	素材	4,651	8,930.14	41,534,086	8,560.99	39,817,186	1.46
ドイツ	株式	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	電気通信サービス	15,849	2,711.19	42,969,745	2,510.24	39,784,796	1.46
スウェーデン	株式	VOLVO AB-B SHS-B	資本財	19,652	2,178.79	42,817,777	2,018.63	39,670,313	1.46
アメリカ	株式	BLACKROCK INC	各種金融	480	93,196.81	44,734,473	81,661.25	39,197,402	1.44
アメリカ	株式	TRUIST FINANCIAL CORP	銀行	6,030	6,856.75	41,346,224	6,367.29	38,394,793	1.41
スペイン	株式	IBERDROLA SA	公益事業	27,715	1,510.01	41,850,072	1,369.97	37,968,783	1.40
イギリス	株式	RELX PLC	商業・専門サービス	10,393	3,643.55	37,867,432	3,554.60	36,943,016	1.36

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	素材	0.90
		資本財	1.21

	自動車・自動車部品	1.41
	保険	1.28
	半導体・半導体製造装置	1.24
国外	エネルギー	5.26
	素材	2.47
	資本財	8.35
	商業・専門サービス	2.36
	運輸	4.30
	自動車・自動車部品	0.99
	耐久消費財・アパレル	1.46
	消費者サービス	3.56
	メディア・娯楽	1.59
	小売	4.00
	食品・飲料・タバコ	5.02
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	12.16
	銀行	10.36
	各種金融	4.34
	保険	5.28
	ソフトウェア・サービス	5.58
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.09
	電気通信サービス	2.53
	公益事業	4.01
	半導体・半導体製造装置	5.24
投資証券		2.84
合 計		98.83

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

#### 参考情報

## 運用実績(資産成長型)

2022年9月30日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額……………26,257円  
純資産総額……………0.80億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。  
※分配金再投資基準価額は、2012年9月末の基準価額を起点として指数化しています。  
※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2018年9月	2019年9月	2020年9月	2021年9月	2022年9月	設定来累計
35円	35円	35円	35円	35円	470円

## 主要な資産の状況

## &lt;資産構成比率&gt;

組入資産	比率
高格付債券	22.5%
高利回り債券	30.6%
新興国債券	23.6%
世界株式	7.0%
世界高配当株式	13.1%
現金その他	3.3%

※対純資産総額比です。

各資産の内訳は以下の通りです。

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

## &lt;通貨別構成比率&gt;

通貨	比率
アメリカドル	41.6%
ユーロ	22.4%
イギリスポンド	3.1%
オーストラリアドル	0.8%
日本円	3.6%
エマージング通貨	25.2%
その他	3.4%

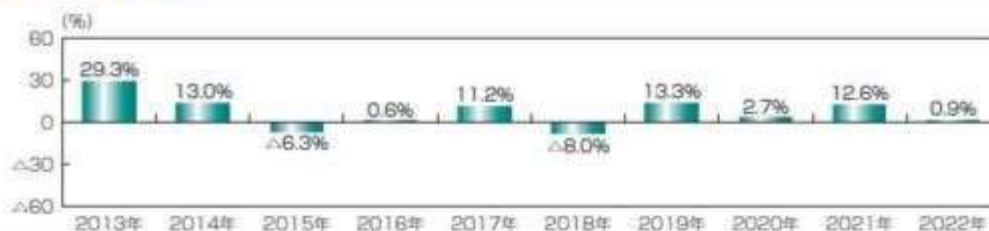
※上記の数値は各投資信託証券の通貨構成比率を基に計算した概算値です。

## &lt;予想利回り(年率)&gt;

ファンド	6.27%
高格付債券	4.37%
高利回り債券	8.56%
新興国債券	8.60%
世界株式	2.17%
世界高配当株式	3.69%

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

## 年間収益率の推移



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

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2022年は、2022年9月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】



当ファンドは、2023年9月15日をもって信託期間が終了いたします。

当ファンドの取得の申込み（既に申込みされている定時定額による取得を除きます。）は、2023年6月16日以降、受け付けませんこととします。

(1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

(2) コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

(3) スイッチング

・スイッチングとは、保有しているファンドを売却し、その売却代金をもって他のファンドを取得することで、売却するファンドと取得するファンドを同時に申込みいただきます。

・申込みの際に、スイッチングの旨をご指示ください。

・以下のファンド間でスイッチングを行なうことができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

日興スリートップ（資産成長型）

日興スリートップ（隔月分配型）

(4) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(5) 取扱時間

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

(6) 取得申込不可日

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

英国証券取引所の休業日

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドンの銀行休業日

ニューヨークの銀行休業日

(7) 申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

(8) 申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。

(9) 申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

(10) 受付の中止および取消

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

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

(11) 償還乗換

・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。

## (12) 乗換優遇

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

## 2【換金(解約)手続等】

当ファンドは、2023年9月15日をもって信託期間が終了いたします。

### < 解約請求による換金 >

#### (1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

#### (2) 取扱時間

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

#### (3) 解約請求不可日

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

英国証券取引所の休業日

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドンの銀行休業日

ニューヨークの銀行休業日

#### (4) 解約制限

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

#### (5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

#### < 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

#### (6) 手取額

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

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

詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

#### (7) 解約単位

1口単位

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

#### (8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

#### (9) 受付の中止および取消

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

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

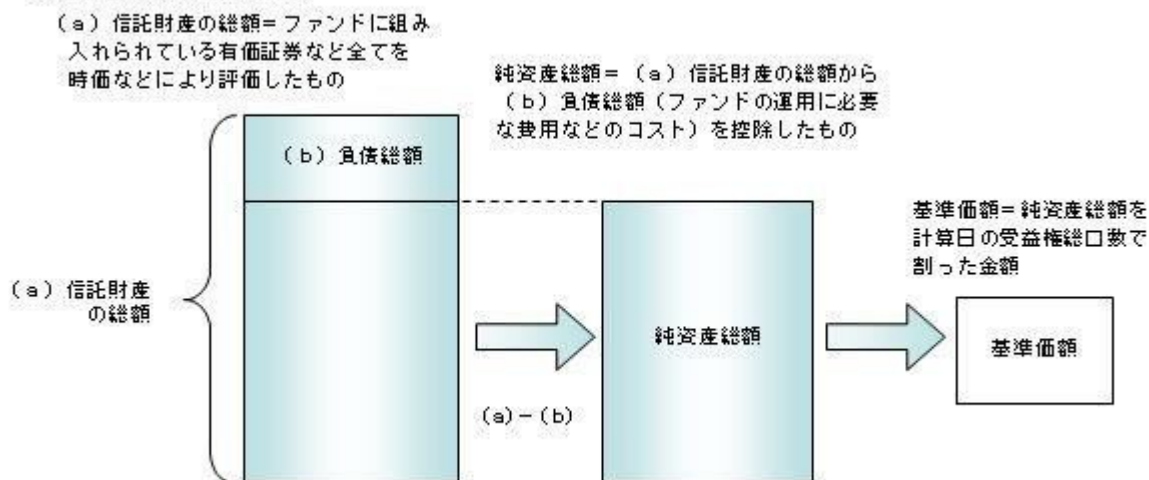
### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### 基準価額の算出

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

##### <基準価額算出の流れ>



##### 有価証券などの評価基準

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

##### 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

##### <委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

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

#### (4)【計算期間】

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

#### (5)【その他】

信託の終了(繰上償還)

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

償還金について

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

信託約款の変更など

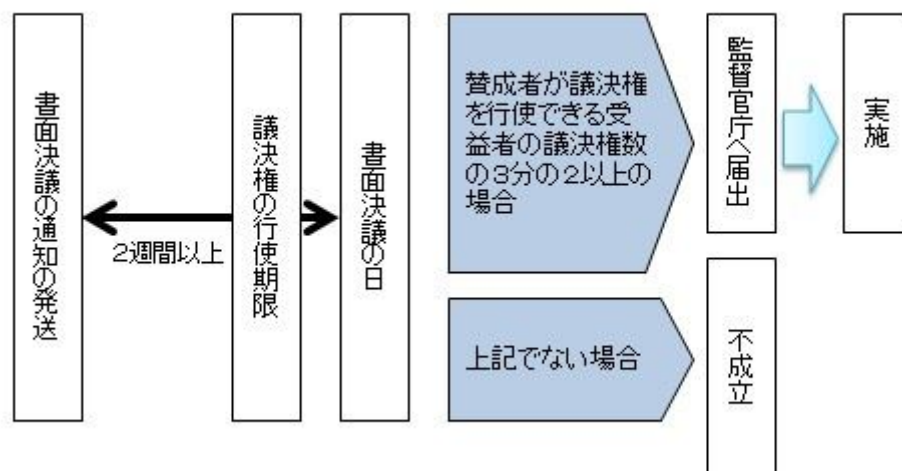
- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合(以下「併合」といいます。)を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合(受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。)については、書面決議を行ないます。(後述の「書面決議」をご覧ください。)
- 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとする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

書面決議

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

- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができると、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

<書面決議の主な流れ>



公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

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

運用報告書の作成

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

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

関係法人との契約について

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

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

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

(2) 解約請求権

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

## (3) 帳簿閲覧権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第14期計算期間(2021年9月16日から2022年9月15日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【日興スリートップ(資産成長型)】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第13期 2021年 9月15日現在	第14期 2022年 9月15日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	2,918,437	7,592,297
投資信託受益証券	46,082,973	63,082,147
投資証券	5,205,024	5,979,076
親投資信託受益証券	13,702,646	11,227,393
未収入金	-	1,605,496
流動資産合計	67,909,080	89,486,409
資産合計	67,909,080	89,486,409
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	93,797	106,629
未払解約金	5,726	5,373,027
未払受託者報酬	11,336	13,531
未払委託者報酬	494,629	590,348
未払利息	1	5
その他未払費用	60,992	74,884
流動負債合計	666,481	6,158,424
負債合計	666,481	6,158,424
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	26,799,262	30,465,649
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	40,443,337	52,862,336
(分配準備積立金)	20,487,415	21,649,192
元本等合計	67,242,599	83,327,985
純資産合計	67,242,599	83,327,985
負債純資産合計	67,909,080	89,486,409



## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第13期		第14期	
	自	2020年 9月16日	自	2021年 9月16日
	至	2021年 9月15日	至	2022年 9月15日
営業収益				
受取配当金		4,240,600		5,499,700
有価証券売買等損益		4,316,356		2,744,621
営業収益合計		8,556,956		8,244,321
営業費用				
支払利息		178		264
受託者報酬		20,475		25,169
委託者報酬		893,980		1,098,465
その他費用		62,158		76,383
営業費用合計		976,791		1,200,281
営業利益又は営業損失( )		7,580,165		7,044,040
経常利益又は経常損失( )		7,580,165		7,044,040
当期純利益又は当期純損失( )		7,580,165		7,044,040
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		287,742		712,988
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		5,968,327		14,219,420
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		5,968,327		14,219,420
剰余金減少額又は欠損金増加額		3,193,159		8,024,844
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		3,193,159		8,024,844
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		93,797		106,629
期末剰余金又は期末欠損金( )		40,443,337		52,862,336

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

		第13期 2021年 9月15日現在	第14期 2022年 9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	8,948,670円
	期中一部解約元本額	2,603,301円	5,282,283円
2.	受益権の総数	26,799,262口	30,465,649口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第13期 自 2020年 9月16日 至 2021年 9月15日		第14期 自 2021年 9月16日 至 2022年 9月15日	
1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	326,201円	1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	402,617円
2. 分配金の計算過程		2. 分配金の計算過程	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	3,926,582円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	4,602,061円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	35,893,215円	C 信託約款に定める収益調整金	47,405,231円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	16,654,630円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	17,153,760円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	56,474,427円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	69,161,052円
F 分配対象収益(1万口当たり)	21,073円	F 分配対象収益(1万口当たり)	22,701円
G 分配金額	93,797円	G 分配金額	106,629円
H 分配金額(1万口当たり)	35円	H 分配金額(1万口当たり)	35円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	第13期 自 2020年 9月16日 至 2021年 9月15日	第14期 自 2021年 9月16日 至 2022年 9月15日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	第13期 2021年 9月15日現在	第14期 2022年 9月15日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、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。

(有価証券に関する注記)

第13期（2021年 9月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	127,846
投資証券	1,077,189
親投資信託受益証券	3,047,107
合計	3,996,450

第14期（2022年 9月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	593,925
投資証券	424,923
親投資信託受益証券	1,837,052
合計	1,668,050

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

第13期 2021年 9月15日現在		第14期 2022年 9月15日現在	
1口当たり純資産額	2.5091円	1口当たり純資産額	2.7351円
(1万口当たり純資産額)	(25,091円)	(1万口当たり純資産額)	(27,351円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)	5,709	18,440,070	
	PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)	6,155	25,383,220	
	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)	9,029	19,258,857	
投資信託受益証券 合計		20,893	63,082,147	
投資証券	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)	892	5,979,076	
投資証券 合計		892	5,979,076	
親投資信託受益証券	グローバル高配当株式マザーファンド	3,458,307	11,227,393	
親投資信託受益証券 合計		3,458,307	11,227,393	
合計		3,480,092	80,288,616	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

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

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

(参考)

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)

PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)

同投資信託はバミューダ籍のオープン・エンド契約型円建外国投資信託であります。同投資信託は、計算期間(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

(金額単位：受益証券1口当たり金額を除き、千米ドル)	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド		PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド		PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド	
<b>資産：</b>						
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
<b>負債：</b>						
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
<b>発行済受益証券1口当たりの純資産額および買戻価格:</b>						
(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>	<b>1,978</b>	<b>1,040</b>	<b>2,466</b>
<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

**未実現評価（損）益の純変動額**

投資有価証券（外国源泉税控除後）*	2,806	(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

(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グローバルハイールドストラテジーファンド	
<b>純資産の増加（減少）の内訳：</b>						
<b>運用：</b>						
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
<b>受益者への分配金：</b>						
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)
<b>ファンド受益証券取引：</b>						
ファンド受益証券取引による純増加（減少）額*		(1,038)		(913)		(1,102)
<b>純資産の増加（減少）額合計</b>		(2,320)		(2,324)		3,060
<b>純資産：</b>						
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
<b>アルゼンチン合計</b>			<b>82</b>
<b>（取得原価 \$ 183）</b>			
<b>ブラジル7.3%</b>			
<b>社債等6.9%</b>			
<b>Banco BTG Pactual S.A.</b>			
8.300% due 08/15/2024	BRL	4,000	807
<b>Banco Daycoval S.A.</b>			
4.250% due 12/13/2024	\$	150	156
<b>Banco Votorantim S.A.</b>			
4.500% due 09/24/2024		200	211
<b>Centrais Eletricas Brasileiras S.A.</b>			
3.625% due 02/04/2025		200	206
<b>Oi S.A.</b>			
1.913% due 02/25/2035	BRL	1	52
<b>Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl</b>			
9.850% due 07/16/2032		5,191	1,084
<b>Vale Overseas Ltd.</b>			
6.250% due 08/10/2026	\$	100	120
<b>XP, Inc.</b>			
3.250% due 07/01/2026 (b)		200	198
			<b>2,834</b>
<b>仕組債0.4%</b>			
<b>Vale S.A.</b>			
2.762% due 01/01/001 (a)	BRL	1,300	156
<b>ブラジル合計</b>			<b>2,990</b>
<b>（取得原価 \$ 3,465）</b>			
<b>ケイマン諸島4.0%</b>			
<b>資産担保証券2.0%</b>			
<b>Anchorage Capital CLO 6 Ltd.</b>			
1.234% due 07/15/2030	\$	250	250

<b>Arch Street CLO Ltd.</b>			
1.188% due 10/20/2028		300	300
<b>Garanti Diversified Payment Rights Finance Co.</b>			
3.366% due 10/09/2021		42	41
<b>MidOcean Credit CLO II</b>			
0.000% due 01/29/2030		250	250
			<b>841</b>

**社債等1.9%**

<b>Kaisa Group Holdings Ltd.</b>			
9.750% due 09/28/2023		200	198
<b>Poinsettia Finance Ltd.</b>			
6.625% due 06/17/2031		200	194
<b>S.A. Global Sukuk Ltd.</b>			
0.946% due 06/17/2024		200	200
1.602% due 06/17/2026		200	200
			<b>792</b>

**ケイマン諸島合計**

(取得原価 \$ 1,636)

**1,633****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
<b>Financiera de Desarrollo Territorial S.A.</b>			
<b>Findeter</b>			
7.875% due 08/12/2024		94,000	26
			<b>451</b>
<b>コロンビア合計</b>			<b>934</b>
<b>(取得原価 \$ 1,280)</b>			

<b>チェコ共和国3.0%</b>			
<b>ソブリン債3.0%</b>			
<b>Czech Republic Government Bond</b>			
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>1,246</b>
<b>(取得原価 \$ 1,177)</b>			

<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>			

<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>			

<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>			

<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>			

**インド1.0%****社債等1.0%****Shriram Transport Finance Co. Ltd.**

5.700% due 02/27/2022	\$	200	203
-----------------------	----	-----	-----

**State Bank of India**

4.000% due 01/24/2022		200	203
-----------------------	--	-----	-----

**インド合計****(取得原価 \$ 403)****インドネシア0.0%****ソブリン債0.0%****Indonesia Government International Bond**

7.375% due 05/15/2048	IDR	78,000	5
-----------------------	-----	--------	---

**インドネシア合計****(取得原価 \$ 6)****アイルランド1.2%****資産担保証券0.3%****Toro European CLO 3 DAC**

0.650% due 04/15/2030	EUR	100	118
-----------------------	-----	-----	-----

**社債等0.6%****Alfa Bank A0 Via Alfa Bond Issuance PLC**

9.350% due 08/06/2022	RUB	18,400	259
-----------------------	-----	--------	-----

**モーゲージ証券0.3%****European Loan Conduit No.36 DAC**

1.000% due 02/17/2030	EUR	100	119
-----------------------	-----	-----	-----

**アイルランド合計****(取得原価 \$ 501)****イスラエル5.4%****社債等0.3%****Leviathan Bond Ltd.**

6.125% due 06/30/2025	\$	100	110
-----------------------	----	-----	-----

**ソブリン債5.1%****Israel Government Bond**

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
-----------------------	--	-------	-------

**2,096****イスラエル合計****2,206**

(取得原価 \$ 2,168)

<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>			
<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>			
<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>			

**メキシコ2.4%****社債等0.1%****America Movil SAB de C.V.**

8.460% due 12/18/2036	MXN	1,000	51
-----------------------	-----	-------	----

**Petroleos Mexicanos**

7.650% due 11/24/2021		20	1
-----------------------	--	----	---

**52****ソブリン債2.3%****Mexico Government International Bond**

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
-----------------------	--	-------	-----

**936****メキシコ合計****(取得原価 \$ 1,009)****988****オランダ0.4%****バンク・ローン債務0.1%****Sigma Holdco BV**

3.750% due 07/02/2025	PLN	100	25
-----------------------	-----	-----	----

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

7.661% due 07/01/2023	\$	126	126
-----------------------	----	-----	-----

**オランダ合計****(取得原価 \$ 149)****151****ナイジェリア0.7%****バンク・ローン債務0.5%****Bank of Industry Ltd.**

6.184% due 12/14/2023		200	201
-----------------------	--	-----	-----

**ソブリン債0.2%****Nigeria Government International Bond**

5.625% due 06/27/2022		66	68
-----------------------	--	----	----

**ナイジェリア合計****(取得原価 \$ 266)****269****ペルー3.8%****社債等0.7%****ALICORP SAA**

6.875% due 04/17/2027	PEN	500	144
-----------------------	-----	-----	-----

**Banco de Credito del Peru**

4.650% due 09/17/2024		530	143
-----------------------	--	-----	-----

**ソブリン債3.1%****Fondo MIVIVIENDA S.A.**

7.000% due 02/14/2024		730	206
-----------------------	--	-----	-----

**Peru Government International Bond**

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

**1,252****ペルー合計****1,539****(取得原価 \$ 1,690)****フィリピン0.5%****ソブリン債0.5%****Philippines Government International Bond**

3.900% due 11/26/2022	PHP	10,000	207
-----------------------	-----	--------	-----

**フィリピン合計****207****(取得原価 \$ 212)****ポーランド0.9%****ソブリン債0.9%****Poland Government International Bond**

1.250% due 10/25/2030	PLN	1,200	305
2.750% due 04/25/2028		200	57

**ポーランド合計****362****(取得原価 \$ 359)****ルーマニア2.3%****ソブリン債2.3%****Romania Government International Bond**

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

**ルーマニア合計****944****(取得原価 \$ 900)****ロシア4.4%****ソブリン債4.4%****Russia Government International Bond**

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
			<b>604</b>
<hr/>			
<b>ソブリン債7.1%</b>			
<b>South Africa Government International Bond</b>			
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
			<b>2,930</b>
<b>南アフリカ合計</b>			<b>3,534</b>
<b>(取得原価 \$ 3,438)</b>			
<hr/>			
<b>韓国0.5%</b>			
<b>社債等0.5%</b>			
<b>Mirae Asset Securities Co. Ltd.</b>			
1.375% due 07/07/2024	\$	200	200
<b>韓国合計</b>			<b>200</b>
<b>(取得原価 \$ 200)</b>			
<hr/>			
<b>国際機関0.1%</b>			
<b>ソブリン債0.1%</b>			
<b>Asian Development Bank</b>			
4.700% due 03/12/2024	MXN	1,000	50
<b>International Finance Corp.</b>			
8.000% due 10/09/2023	IDR	100,000	8
<b>国際機関合計</b>			<b>58</b>
<b>(取得原価 \$ 56)</b>			
<hr/>			
<b>タイ0.5%</b>			
<b>ソブリン債0.5%</b>			



<b>Thailand Government Bond</b>			
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
<b>タイ合計</b>			<b>220</b>
<b>(取得原価 \$ 224)</b>			
<hr/>			
<b>トルコ1.4%</b>			
<b>ソブリン債1.4%</b>			
<b>Turkey Government International Bond</b>			
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
<b>トルコ合計</b>			<b>576</b>
<b>(取得原価 \$ 857)</b>			
<hr/>			
<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>			
<hr/>			
<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>
<hr/>			
<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>			
<hr/>			
<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
<hr/>			
<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

**Sprint Corp.**

7.250% due 09/15/2021	100	102
		<b>737</b>

**モーゲージ証券6.2%****Adjustable Rate Mortgage Trust**

2.712% due 09/25/2035 (d)	5	5
---------------------------	---	---

**Asset-Backed Securities Corporation Home Equity****Loan Trust**

0.172% due 05/25/2037	4	3
-----------------------	---	---

**Banc of America Funding Trust**

0.553% due 02/20/2047	56	57
-----------------------	----	----

**Banc of America Mortgage Trust**

2.483% due 07/25/2034	17	17
-----------------------	----	----

2.787% due 02/25/2036 (d)	5	5
---------------------------	---	---

**Bear Stearns Alternative-A Trust**

0.412% due 02/25/2034	35	34
-----------------------	----	----

**Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust**

1.142% due 08/25/2037	30	28
-----------------------	----	----

**Chase Mortgage Finance Trust**

3.067% due 03/25/2037 (d)	19	19
---------------------------	----	----

**Citigroup Mortgage Loan Trust**

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
---------------------------	----	----

**Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust**

3.041% due 09/25/2047 (d)	8	8
---------------------------	---	---

**Credit Suisse Mortgage Capital**

0.606% due 11/30/2037	200	190
-----------------------	-----	-----

**Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC**

0.212% due 07/25/2037	149	117
-----------------------	-----	-----

**Credit-Based Asset Servicing & Securitization****Trust**

0.152% due 11/25/2036	6	3
-----------------------	---	---

**Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan****Trust**

0.283% due 10/19/2036 (d)	142	127
---------------------------	-----	-----

**First Horizon Alternative Mortgage Securities****Trust**

2.542% due 11/25/2035 (d)	33	27
---------------------------	----	----

**First Horizon Mortgage Pass-Through Trust**

2.960% due 08/25/2037 (d)	60	31
---------------------------	----	----

**Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates**

2.549% due 10/25/2033	5	5
-----------------------	---	---

**GSAMP Trust**

0.162% due 12/25/2036	19	12
-----------------------	----	----

**HarborView Mortgage Loan Trust**

2.562% due 08/19/2036 (d)	2	2
---------------------------	---	---

**Home Equity Asset Trust**

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

**Structured Asset Securities Corporation Mortgage  
Loan Trust**

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
			<b>22</b>

**米国合計**

(取得原価 \$ 3,982)

**3,857****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
<b>National Australia Bank Ltd.</b>			
0.005% due 07/01/2021		27	27
<b>Royal Bank of Canada</b>			
0.005% due 07/01/2021		1	1
0.005% due 07/02/2021	CAD	1	1
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>			
0.005% due 07/01/2021	\$	66	66
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>			
0.005% due 07/01/2021		4	4
0.005% due 07/01/2021	GBP	3	4
<b>The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.</b>			
0.000% due 07/01/2021	SGD	7	5
			<b>377</b>
<b>イスラエル短期国債2.2%</b>			
(0.044%) due 02/02/2022 (e)	ILS	800	245
(0.034%) due 03/02/2022 (f)		2,200	675
			<b>920</b>
<b>マレーシア短期国債2.0%</b>			
1.820% due 12/24/2021 (f)	MYR	3,500	836
<b>米国短期国債(e) 5.2%</b>			
0.032% due 09/30/2021 (j)	\$	800	800
0.038% due 08/19/2021		1,300	1,300
			<b>2,100</b>
<b>米国財務省キャッシュ・マネジメント・ビル (e) 5.6%</b>			
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>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>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) クーポンは最終利回りである。  
 (f) クーポ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		市場価額の対		
						市場価格	純資産比率	
JPMorgan Products BV	Structured 11.750%	06/17/2022	02/10/2021	\$	220	\$	221	0.54%
JPMorgan Products BV	Structured 12.000%	08/28/2026	06/15/2021		72		67	0.16%
JPMorgan Products BV	Structured 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

売建有価証券：

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

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		リバー契約に係る未払金		セール・バイバック取引に係る未払金		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>														
	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(1,121)						

(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・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

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>

参照債務	受取固定 金利	満期日	インフラ イド・ク レジット・ス レッド (2021年 6月30日 現在) <sup>(2)</sup>	想定元 本 <sup>(3)</sup>	市場価 格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
General Electric Co.	1.000%	12/20/2023	0.385%	\$ 300	\$ 5	\$ 0	\$ 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
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
支払	BRL-CDI - Compounded	3.360%	01/03/2022	700	0	0	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	3.390%	01/03/2022	600	(1)	0	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	3.700%	01/03/2022	16,415	(23)	(4)	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded	3.990%	01/03/2022	1,200	(3)	0	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded	4.000%	01/03/2022	13,400	(27)	3	1	0
支払	BRL-CDI - Compounded	4.040%	01/03/2022	685	(1)	0	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	4.460%	01/03/2022	1,300	5	0	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	4.500%	01/03/2022	8,000	30	(1)	0	(1)
受取	BRL-CDI - Compounded	4.640%	01/03/2022	17,300	7	4	1	0
受取	BRL-CDI - Compounded	4.800%	01/03/2022	400	(2)	0	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded	5.650%	01/03/2022	3,300	(27)	0	1	0
支払	BRL-CDI - Compounded	6.260%	01/03/2022	900	10	0	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	7.420%	01/03/2022	7,500	118	0	0	(4)
支払	BRL-CDI - Compounded	4.020%	01/02/2023	6,600	(37)	(1)	0	(1)
支払	BRL-CDI - Compounded	4.030%	01/02/2023	4,000	(22)	0	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	4.038%	01/02/2023	1,000	(5)	0	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded	4.045%	01/02/2023	11,800	54	1	2	0
支払	BRL-CDI - Compounded	4.070%	01/02/2023	3,500	(18)	0	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	4.100%	01/02/2023	9,100	(47)	(1)	0	(1)
受取	BRL-CDI - Compounded	4.605%	01/02/2023	4,500	15	0	1	0

受取	BRL-CDI - Compounded	4.640%	01/02/2023	6,100	20	0	1	0
支払	BRL-CDI - Compounded	5.000%	01/02/2023	2,800	1	0	0	(1)
受取	BRL-CDI - Compounded	5.150%	01/02/2023	10,600	(12)	0	3	0
支払	BRL-CDI - Compounded	5.250%	01/02/2023	7,000	10	0	0	(2)
支払	BRL-CDI - Compounded	5.440%	01/02/2023	1,500	5	0	0	(1)
受取	BRL-CDI - 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

	Colombia	IBR						
	Overnight							
	Interbank							
支払	Reference Rate	3.240%	10/15/2025	1,228,000	(21)	(4)	0	(5)
	Colombia	IBR						
	Overnight							
	Interbank							
受取	Reference Rate	4.060%	11/26/2025	486,000	5	2	1	0
	Colombia	IBR						
	Overnight							
	Interbank							
支払	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	0
	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
支払	Reference Rate	5.020%	02/14/2030	68,400	(1)	0	0	0	0
	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
受取	Reference Rate	4.290%	06/05/2030	223,200	6	1	1	1	0
	Colombia	IBR							
	Overnight								
	Interbank								
受取	Reference Rate	4.155%	01/15/2031	77,000	2	0	0	0	0
受取	IBMEXID	6.650%	09/22/2021	MXN 22,500	(5)	2	2	2	0
支払	IBMEXID	8.425%	10/26/2021	20,100	15	0	0	0	0
支払	IBMEXID	6.510%	12/09/2021	2,700	1	0	0	0	0
支払	IBMEXID	6.535%	12/09/2021	1,900	1	0	0	0	0
受取	IBMEXID	6.620%	12/09/2021	4,600	(1)	1	0	0	0
支払 <sup>(4)</sup>	IBMEXID	4.515%	08/17/2022	3,900	(2)	(1)	0	0	0
支払 <sup>(4)</sup>	IBMEXID	4.700%	08/25/2022	18,400	(10)	(7)	0	0	0
支払	IBMEXID	4.245%	02/15/2023	7,000	(10)	(4)	0	0	0
支払 <sup>(4)</sup>	IBMEXID	4.350%	02/15/2023	36,000	(36)	(14)	1	0	0
支払 <sup>(4)</sup>	IBMEXID	4.300%	02/16/2023	22,800	(24)	(9)	1	0	0
支払	IBMEXID	4.470%	02/27/2023	500	0	0	0	0	0
支払	IBMEXID	4.520%	02/27/2023	1,100	(2)	(1)	0	0	0
支払	IBMEXID	4.550%	02/27/2023	11,300	(12)	(6)	1	0	0
支払	IBMEXID	4.560%	02/27/2023	500	0	0	0	0	0
支払	IBMEXID	4.565%	02/27/2023	500	0	0	0	0	0
受取	IBMEXID	6.590%	03/15/2023	10,300	(6)	6	0	0	(1)
支払	IBMEXID	4.680%	03/16/2023	4,700	(5)	(3)	0	0	0
支払	IBMEXID	7.150%	03/17/2023	5,300	6	(3)	0	0	0
受取	IBMEXID	6.360%	03/22/2023	18,400	(7)	11	0	0	(1)
受取	IBMEXID	5.282%	03/29/2023	13,800	8	8	0	0	(1)
支払	IBMEXID	5.860%	03/29/2023	13,900	(1)	(8)	1	0	0
受取	IBMEXID	4.920%	04/10/2023	69,200	62	41	0	0	(4)
支払	IBMEXID	8.810%	10/26/2023	33,700	103	(23)	3	0	0
支払	IBMEXID	8.910%	11/15/2023	14,600	45	(12)	0	0	(2)
支払	IBMEXID	8.818%	11/16/2023	3,800	13	(2)	0	0	0
支払	IBMEXID	8.965%	11/23/2023	6,900	23	(5)	1	0	0
受取	IBMEXID	4.540%	02/21/2024	4,400	9	3	0	0	0
受取	IBMEXID	4.570%	02/21/2024	39,000	80	28	0	0	(3)
受取	IBMEXID	8.035%	02/22/2024	15,600	(36)	12	1	0	0
支払	IBMEXID	5.605%	03/26/2024	4,800	(4)	(4)	0	0	0
支払	IBMEXID	4.695%	06/25/2024	8,700	(20)	(7)	1	0	0
支払	IBMEXID	4.610%	06/27/2024	9,300	(22)	(7)	1	0	0
支払	IBMEXID	6.580%	01/01/2025	9,000	3	(8)	1	0	0
支払	IBMEXID	6.620%	01/02/2025	7,900	3	(7)	1	0	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)
	Sinacofi	Chile								
	Interbank	Rate								
支払	Average		1.183%	03/27/2023	CLP	44,680	(1)	0	0	0
	Sinacofi	Chile								
	Interbank	Rate								
支払	Average		1.070%	12/10/2023		58,000	(4)	(1)	0	0
	Sinacofi	Chile								
	Interbank	Rate								
支払	Average		1.080%	12/10/2023		58,000	(4)	(1)	0	0
	Sinacofi	Chile								
	Interbank	Rate								
受取	Average		2.585%	12/04/2024		148,000	3	2	3	0
	Sinacofi	Chile								
	Interbank	Rate								
受取	Average		2.590%	12/04/2024		150,000	3	2	2	0
	Sinacofi	Chile								
	Interbank	Rate								
受取	Average		2.635%	12/04/2024		118,000	2	2	2	0
	Sinacofi	Chile								
	Interbank	Rate								
受取	Average		2.650%	12/04/2024		121,000	2	2	2	0
	Sinacofi	Chile								
	Interbank	Rate								
支払	Average		2.780%	12/09/2024		122,000	(1)	(2)	0	(2)
	Sinacofi	Chile								
	Interbank	Rate								
支払	Average		2.510%	01/14/2025		457,300	(5)	(1)	0	(6)
	Sinacofi	Chile								
	Interbank	Rate								
支払	Average		2.393%	02/05/2025		311,000	(7)	(2)	0	(4)
	Sinacofi	Chile								
	Interbank	Rate								
支払	Average		2.420%	02/24/2025		33,000	(1)	(1)	0	(1)
	Sinacofi	Chile								
	Interbank	Rate								
受取	Average		1.935%	03/10/2025		150,200	7	1	1	0
	Sinacofi	Chile								
	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)
	Sinacof i	Chi le							
	Interbank	Rate							
受取	Average		1.780%	02/17/2026	108,000	10	2	1	0
	Sinacof i	Chi le							
	Interbank	Rate							
受取	Average		1.785%	02/17/2026	49,000	5	1	1	0
	Sinacof i	Chi le							
	Interbank	Rate							
受取	Average		1.790%	02/17/2026	189,000	17	3	2	0
	Sinacof i	Chi le							
	Interbank	Rate							
受取	Average		2.640%	03/01/2026	163,000	5	2	2	0
	Sinacof i	Chi le							
	Interbank	Rate							
受取	Average		2.290%	03/09/2026	62,400	4	1	0	0
	Sinacof i	Chi le							
	Interbank	Rate							
受取	Average		2.305%	03/10/2026	84,500	5	1	1	0
	Sinacof i	Chi le							
	Interbank	Rate							
受取	Average		2.325%	03/10/2026	56,300	3	1	1	0
	Sinacof i	Chi le							
	Interbank	Rate							
支払	Average		2.020%	04/30/2026	315,000	(26)	(6)	0	(2)
	Sinacof i	Chi le							
	Interbank	Rate							
支払	Average		1.950%	05/05/2026	298,700	(27)	(6)	0	(5)
	Sinacof i	Chi le							
	Interbank	Rate							
支払	Average		1.684%	06/04/2027	369,200	(56)	(10)	0	(7)
	Sinacof i	Chi le							
	Interbank	Rate							
支払	Average		1.715%	06/04/2027	73,700	(11)	(2)	0	(3)
	Sinacof i	Chi le							
	Interbank	Rate							
受取	Average		2.340%	10/08/2027	29,300	3	1	0	0
	Sinacof i	Chi le							
	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)
<b>スワップ契約</b>									
<b>合計</b>					<b>\$</b>	<b>872</b>	<b>\$</b>	<b>21</b>	<b>\$</b>
							<b>\$</b>	<b>209</b>	<b>\$</b>
									<b>(224)</b>

## 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		合計	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	\$ 0	\$ 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 (1)	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	未実現評価(損益)	資産	負債
スワップ契約(公正価値)									

Brazil													
Government													
International													
CBK	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・スワップ（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. Nigeria Government International	1.000%	12/20/2021	2.343%	\$ 100	\$ (2)	\$ 1	\$ 0	\$ (1)
BRC	Bond Egypt Government International	5.000%	12/20/2021	0.827%	100	5	(3)	2	0
DUB	Bond Egypt Government International	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

#### スワップ契約（公正価値）

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	資産	負債
GLM	引渡通貨の想定元本に基づく 受取通貨の想定元本に 米ドルに基づく LIBORに33.000%に 相当する 変動金利	受取通貨の 想定元本に 米ドルに基づく LIBORに 相当する 固定金利	05/28/2024	ARS 4,507	\$ 100	\$ 0	\$ 76	\$ 76	\$ 0

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

GLM	変動金利	定金利	05/30/2024	889	20	0	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 Overnight Interbank Reference Rate	IBR 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 Overnight Interbank Reference Rate	IBR 4.745%	05/22/2022	COP 1,139,200	0	(9)	0	(9)
BPS	支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR 4.260%	06/18/2022	766,000	0	3	3	0
BPS	支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR 5.240%	04/29/2024	396,000	0	3	3	0
BPS	受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR 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 Overnight Interbank Reference Rate	IBR	5.120%	12/11/2021	COP	680,900	0	3	3	0
CBK	受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	4.155%	07/05/2022		3,054,800	0	(14)	0	(14)
CBK	受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	5.340%	02/26/2024		502,400	0	(4)	0	(4)
CBK	支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	5.255%	04/29/2024		586,000	0	5	5	0
CBK	支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	4.582%	06/18/2024		601,000	0	0	0	0
CBK	受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	4.490%	07/05/2024		283,900	0	0	0	0
CBK	受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	5.990%	01/14/2029		307,200	0	(3)	0	(3)
CBK	支払	Sinacofi Interbank Rate	Chile	5.770%	03/26/2029		378,300	0	2	2	0
CBK	支払	Average		3.763%	05/24/2029	CLP	19,300	0	0	0	0
DUB	受取	3-Month TELBOR	ILS-	0.690%	09/27/2027	ILS	700	0	0	0	0
DUB	支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	5.830%	04/23/2029	COP	51,800	0	0	0	0
GLM	支払	3-Month TELBOR	ILS-	1.048%	02/27/2024	ILS	4,300	0	32	32	0
GLM	受取	3-Month TELBOR	ILS-	0.950%	05/23/2024		1,400	0	(8)	0	(8)
GLM	受取	3-Month TELBOR	ILS-	0.960%	05/24/2024		5,100	0	(31)	0	(31)

GLM	支払	3-Month TELBOR	ILS-	1.898%	12/17/2025		600	0	13	13	0
GLM	支払	3-Month TELBOR	ILS-	1.715%	12/20/2027		2,500	0	52	52	0
GLM	支払	3-Month KLIBOR	MYR-	3.000%	06/16/2031	MYR	30	0	0	0	0
GLM	支払	6-Month Thailand Fixing Rate		1.120%	12/16/2030	THB	13,600	0	(11)	0	(11)
GLM	支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate		5.310%	06/08/2023	COP	190,900	0	1	1	0
GLM	支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate		5.310%	02/12/2024		913,000	0	9	9	0
GLM	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate		5.338%	02/14/2024		1,097,000	0	(11)	0	(11)
GLM	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate		4.880%	06/07/2024		1,922,900	0	(6)	0	(6)
GLM	支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Reference Rate		5.880%	05/28/2029		330,800	0	2	2	0
GLM	支払	6-Month Thailand Average		4.275%	08/24/2028	CLP	76,200	0	4	4	0
HUS	受取	7-Day China Fixing Repo Rate		2.097%	06/19/2029	THB	10,200	0	(20)	0	(20)
HUS	支払	3-Month TELBOR	ILS-	0.968%	03/26/2024	ILS	4,100	0	27	27	0
JPM	受取	3-Month TELBOR	ILS-	0.475%	08/09/2024		1,300	0	(3)	0	(3)
JPM	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate		4.880%	06/07/2024	COP	442,100	0	(3)	0	(3)
JPM	支払	Colombia IBR Overnight Interbank 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								
		6-Month																	
		Thailand																	
MYC	受取	Fixing Rate	1.150%	09/16/2030		6,100		0	4	4	0								
		6-Month																	
		Thailand																	
MYC	支払	Fixing Rate	1.190%	03/17/2031		400		0	0	0	0								
		3-Month	MYR-																
MYI	支払	KLIBOR	3.340%	09/18/2029	MYR	200		0	1	1	0								
		6-Month																	
		Thailand																	
SCX	支払	Fixing Rate	0.918%	09/16/2030	THB	1,200		0	(2)	0	(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	ボラティリティの取引	支払 / 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
BOA	支払	U.S. dollar versus Mexican Peso	0.144%	11/24/2021	\$ 1	\$ 0	\$ 3	\$ 3	\$ 0
CBK	支払	U.S. dollar versus Mexican Peso	0.151%	11/05/2021	1	0	4	4	0
CBK	支払	U.S. dollar versus Taiwan Dollar	0.054%	05/03/2022	1	0	0	0	0
CBK	支払	U.S. dollar versus South African Rand	0.166%	11/05/2021	1	0	3	3	0
DUB	支払	U.S. dollar versus Chinese renminbi	0.064%	11/05/2021	2	0	4	4	0
GLM	支払	U.S. dollar versus Brazilian Real	0.183%	11/05/2021	1	0	1	1	0





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)
<b>店 頭 合 計</b>	<b>\$ 518</b>	<b>\$ 77</b>	<b>\$ 383</b>	<b>\$ 978</b>	<b>\$ (571)</b>	<b>\$ (85)</b>	<b>\$ (184)</b>	<b>\$ (840)</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

	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</b>						
<b>- 資産</b>						
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
<b>金融デリバティブ商品</b>						
<b>- 負債</b>						
上場または中央清算						
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）：

	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
<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	\$ 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	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>				
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)
<b>合計</b>	<b>\$</b>	<b>900</b>	<b>\$</b>	<b>39,519</b>	<b>\$</b>	<b>321</b>	<b>\$</b>	<b>40,740</b>

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	(1)	-	-
ケイマン諸島				
		Other Valuations Techniques		
資産担保証券	41	(1)	-	-
チャンネル諸島ジャージー島				
		Other Valuations Techniques		
資産担保証券	19	(1)	-	-
米国				
資産担保証券	209	Proxy Pricing	Base Price	92.74
<b>合計</b>	<b>\$ 321</b>			

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

## 投資明細表

### PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド

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111.0%</b>		
<b>オーストラリア3.8%</b>		
<b>モーゲージ証券0.7%</b>		
<b>Firstmac Mortgage Funding Trust</b>		
1.490% due 12/10/2044	AUD 193	\$ 147
<b>Liberty</b>		
1.260% due 10/10/2049	137	103
<b>Securitised Australian Mortgage Trust</b>		
1.042% due 02/20/2046	74	56
		<b>306</b>
<b>ソブリン債3.1%</b>		
<b>Australia Government Bond</b>		
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
<b>South Australian Government Financing Authority</b>		
1.750% due 05/24/2032	100	74
<b>Treasury Corp. of Victoria</b>		
4.250% due 12/20/2032	100	93
		<b>1,406</b>
<b>オーストラリア合計</b>		<b>1,712</b>
(取得原価 \$ 1,695)		
<b>バミューダ0.3%</b>		
<b>社債等0.3%</b>		
<b>Bacardi Ltd.</b>		
4.700% due 05/15/2028	\$ 100	117
<b>バミューダ合計</b>		<b>117</b>
(取得原価 \$ 98)		
<b>カナダ0.2%</b>		
<b>ソブリン債0.2%</b>		
<b>Province of Ontario</b>		
7.500% due 02/07/2024	CAD 100	95
<b>カナダ合計</b>		<b>95</b>
(取得原価 \$ 88)		
<b>ケイマン諸島2.0%</b>		
<b>資産担保証券1.0%</b>		
<b>HERA Commercial Mortgage Ltd.</b>		
1.133% due 02/18/2038	\$ 200	200
<b>Nassau Ltd.</b>		
1.334% due 10/15/2029	250	249
		<b>449</b>

**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****891****(取得原価 \$ 883)****チリ0.5%****ソブリン債0.5%****Chile Government International Bond**

2.450% due 01/31/2031 200 204

**チリ合計****204****(取得原価 \$ 207)****中国7.6%****ソブリン債7.6%****China Development Bank**

4.040% due 04/10/2027 CNY 7,200 1,152

**China Government International Bond**

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

**中国合計****3,406****(取得原価 \$ 3,234)****デンマーク3.6%****社債等3.6%****Jyske Realkredit A/S**

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

**Nordea Kredit Realkreditaktieselskab**

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

**Nykredit Realkredit A/S**

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

**Realkredit Danmark A/S**

2.500% due 04/01/2036 36 6

2.500% due 04/01/2047 11 2

**デンマーク合計****1,598****(取得原価 \$ 1,568)**

<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>			
<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>			
<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>			
<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>			
<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>			
<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
<hr/>			
<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>			
<hr/>			
<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>
<hr/>			
<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>			
<hr/>			
<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>			
<hr/>			
<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> (取得原価 \$ 78)			<b>77</b>
<hr/>			
<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
<b>Jubilee CLO XI BV</b>			
0.610% due 04/15/2030		200	237
			<b>592</b>
<hr/>			
<b>社債等2.2%</b>			
<b>Deutsche Telekom International Finance BV</b>			
1.950% due 09/19/2021	\$	300	301
<b>Enel Finance International NV</b>			
3.625% due 05/25/2027		200	220
<b>ING Groep NV</b>			
4.550% due 10/02/2028		200	235
<b>JT International Financial Services BV</b>			
3.875% due 09/28/2028		200	224
			<b>980</b>
<hr/>			
<b>モーゲージ証券0.3%</b>			
<b>Dutch Property Finance BV</b>			
0.124% due 07/28/2058	EUR	100	119
<b>オランダ合計</b> (取得原価 \$ 1,621)			<b>1,691</b>
<hr/>			
<b>ノルウェー1.9%</b>			
<b>社債等1.7%</b>			
<b>DNB Boligkreditt A/S</b>			
2.500% due 03/28/2022	\$	400	407
<b>SR-Boligkreditt A/S</b>			
2.500% due 04/12/2022		350	356
			<b>763</b>
<hr/>			
<b>ソブリン債0.2%</b>			
<b>Norway Government Bond</b>			
1.750% due 03/13/2025	NOK	600	71
<b>ノルウェー合計</b> (取得原価 \$ 824)			<b>834</b>
<hr/>			
<b>ペルー0.8%</b>			
<b>ソブリン債0.8%</b>			
<b>Peru Government International Bond</b>			
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>ペルー合計</b>			<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
-----------------------	--	-----	-----

**467**

## カタール合計

**567**

(取得原価 \$ 501)

## ルーマニア0.3%

## ソブリン債0.3%

## Romania Government International Bond

3.875% due 10/29/2035	EUR	100	140
-----------------------	-----	-----	-----

## ルーマニア合計

**140**

(取得原価 \$ 110)

## サウジアラビア1.8%

## 社債等0.4%

## Saudi Arabian Oil Co.

2.250% due 11/24/2030	\$	200	197
-----------------------	----	-----	-----

## ソブリン債1.4%

## Saudi Government International Bond

2.500% due 02/03/2027		300	313
-----------------------	--	-----	-----

3.625% due 03/04/2028		300	332
-----------------------	--	-----	-----

**645**

## サウジアラビア合計

**842**

(取得原価 \$ 837)

## シンガポール0.5%

## 社債等0.5%

## BOC Aviation Ltd.

3.500% due 01/31/2023		200	207
-----------------------	--	-----	-----

## シンガポール合計

**207**

(取得原価 \$ 199)

## スロベニア1.2%

## ソブリン債1.2%

## Slovenia Government International Bond

5.250% due 02/18/2024		461	518
-----------------------	--	-----	-----

## スロベニア合計

**518**

(取得原価 \$ 476)

## 韓国1.8%

## ソブリン債1.8%

<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>
<b>(取得原価 \$ 794)</b>			

<b>スペイン3.1%</b>			
<b>ソブリン債3.1%</b>			
<b>Spain Government Bond</b>			
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
<b>スペイン合計</b>			<b>1,369</b>
<b>(取得原価 \$ 1,307)</b>			

<b>国際機関0.8%</b>			
<b>ソブリン債0.8%</b>			
<b>European Investment Bank</b>			
0.500% due 07/21/2023	AUD	300	225
0.500% due 08/10/2023		200	150
<b>国際機関合計</b>			<b>375</b>
<b>(取得原価 \$ 409)</b>			

<b>スイス2.0%</b>			
<b>社債等2.0%</b>			
<b>Credit Suisse AG</b>			
6.500% due 08/08/2023 (a)	\$	300	332
<b>UBS AG</b>			
7.625% due 08/17/2022 (a)		250	269
<b>UBS Group AG</b>			
2.859% due 08/15/2023		300	308
<b>スイス合計</b>			<b>909</b>
<b>(取得原価 \$ 864)</b>			

<b>アラブ首長国連邦0.5%</b>			
<b>ソブリン債0.5%</b>			
<b>Abu Dhabi Government International Bond</b>			
3.125% due 04/16/2030		200	218
<b>アラブ首長国連邦合計</b>			<b>218</b>
<b>(取得原価 \$ 215)</b>			

<b>英国11.7%</b>			
<b>資産担保証券0.3%</b>			
<b>Penarth Master Issuer PLC</b>			
0.623% due 07/18/2023		150	150
<b>社債等4.1%</b>			

<b>Barclays Bank PLC</b>			
7.625% due 11/21/2022 (a)		200	218
<b>Barclays PLC</b>			
0.750% due 06/09/2025	EUR	150	181
3.650% due 03/16/2025	\$	400	434
<b>HSBC Holdings PLC</b>			
1.750% due 07/24/2027	GBP	200	280
6.000% due 09/29/2023 (a)(b)	EUR	200	261
<b>Natwest Group PLC</b>			
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%**

<b>Canada Square Funding PLC</b>			
0.999% due 06/17/2058	GBP	99	137
<b>Eurosail PLC</b>			
0.000% due 12/15/2044	EUR	300	349
<b>Friary No.6 PLC</b>			
0.770% due 11/21/2067	GBP	75	104
<b>Hawksmoor Mortgages</b>			
1.099% due 05/25/2053		197	273
<b>London Wall Mortgage Capital PLC</b>			
0.000% due 05/15/2051		200	277
<b>Ripon Mortgages PLC</b>			
0.881% due 08/20/2056		122	169
<b>Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC</b>			
1.111% due 10/20/2051		65	90
<b>Trinity Square PLC</b>			
0.000% due 07/15/2059		200	277
<b>Twin Bridges PLC</b>			
0.000% due 03/12/2055		100	139
			<b>1,815</b>

**ソブリン債3.2%**

<b>United Kingdom Gilt</b>			
1.250% due 07/22/2027		500	724
4.250% due 12/07/2040		335	710
			<b>1,434</b>
<b>英国合計</b>			<b>5,227</b>
<b>(取得原価 \$ 4,860)</b>			

**米国41.8%****資産担保証券0.2%**

<b>Navient Private Education Refi Loan Trust</b>			
2.120% due 01/15/2069	\$	97	99

**社債等11.3%**

<b>AbbVie, Inc.</b>			
3.200% due 11/21/2029		100	109

<b>AT&amp;T, Inc.</b>			
2.250% due 02/01/2032		50	49
3.300% due 02/01/2052		22	21
3.550% due 09/15/2055		118	119
<b>Aviation Capital Group LLC</b>			
4.125% due 08/01/2025		100	108
5.500% due 12/15/2024		100	113
<b>Bank of America Corp.</b>			
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
<b>Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust</b>		
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>
<hr/>		
<b>地方債0.6%</b>		
<hr/>		
<b>Illinois, Electric Agency Revenue Bonds, Series 2009</b>		
6.832% due 02/01/2035	200	263
<hr/>		
<b>米国政府機関債15.3%</b>		
<hr/>		
<b>Fannie Mae</b>		
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
<b>Fannie Mae, TBA (d)</b>		
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
		<b>3,972</b>

**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
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>			
(0.610%) due 07/01/2021	SEK	9	1
(0.310%) due 07/01/2021	¥	1	0
<b>Credit Suisse AG</b>			
(1.830%) due 07/01/2021	CHF	1	1
<b>DBS Bank Ltd.</b>			
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>
<b>(取得原価 \$ 3,934)</b>			
<b>投資有価証券合計111.0%</b>			<b>\$ 49,665</b>
<b>(取得原価 \$ 48,287)</b>			
<b>金融デリバティブ商品(i)(k) (0.5%)</b>			<b>(200)</b>
<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%）

(4,711)

純資産100.0%

\$ 44,754

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	
						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)

6-Month Australian									
支払	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									
受取 <sup>(4)</sup>	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									
支払 <sup>(4)</sup>	Rate	0.500%	09/15/2026	GBP	300	0	(1)	0	(1)
Sterling Overnight									
Interbank Average									
受取 <sup>(4)</sup>	Rate	0.750%	09/15/2031		280	(1)	(1)	0	(1)
Sterling Overnight									
Interbank Average									
受取 <sup>(4)</sup>	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)
<b>スワップ契約</b>									
<b>合計</b>						<b>\$ 81</b>	<b>\$ (109)</b>	<b>\$ 11</b>	<b>\$ (12)</b>

## 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		合計	市場価格	変動証拠金負債		合計
		買建オプション	スワップ先物			スワップ契約	売建オプション	
	市場価格	先物	スワップ契約	合計	市場価格	先物	スワップ契約	合計
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
<b>外国為替先渡契約合計</b>						<b>\$ 126</b>	<b>\$ (313)</b>

**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
<b>買建オプション合計</b>						<b>\$ 11</b>	<b>\$ 21</b>	

**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)
						<b>\$ (79)</b>	<b>\$ (38)</b>	

## 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 ( <sup>1</sup> )	プレミアム (受取 額)	市場価 格
	Put - iTraxx Europe Series 35						
BRC	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
	Put - iTraxx Europe Series 35						
DUB	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 (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)
	売建オプション合計				\$ (81) \$	(39)

## 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> )	プレミアム支払額/ (受取額)	未実現評価 (損益)	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

## スワップ契約(公正価値)

取引相手	変動金利 / 受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム支払額 / (受取額)	未実現評価(損益)			
							資産	負債		
		6-Month Thailand								
MYC	支払	Fixing Rate	1.025%	09/16/2030	THB 6,200	\$ 0	\$ (7)	\$ 0	\$ (7)	
<b>スワップ契約</b>										
<b>合計</b>						<b>\$ (16)</b>	<b>\$ 10</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ (8)</b>	

## 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・エクスポート・ジャー(5)
	外国為替先渡契約	買建オブショ	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オブショ	スワップ契約	店頭合計			
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・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

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

(5) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネット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					
	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 - 資産</b>						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 24	\$ 24
スワップ契約	0	0	0	0	11	11
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 35	\$ 35
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 126	\$ 0	\$ 126
買建オプション	0	0	0	0	21	21
スワップ契約	0	2	0	0	0	2
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 126	\$ 21	\$ 149
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 126	\$ 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)
スワップ契約	0	0	0	0	(12)	(12)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (24)	\$ (24)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (313)	\$ 0	\$ (313)
売建オプション	0	0	0	(1)	(38)	(39)
スワップ契約	0	(1)	0	0	(7)	(8)

\$	0	\$	(1)	\$	0	\$	(314)	\$	(45)	\$	(360)
\$	0	\$	(1)	\$	0	\$	(314)	\$	(69)	\$	(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											
	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												
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	\$	0	\$	1,079	\$	0	\$	1,079
買建オプション		0		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
<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	\$	(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	\$	0	\$	(451)	\$	0	\$	(451)
買建オプション		0		0		0		0		50		50
売建オプション		0		0		0		0		(13)		(13)
スワップ契約		0		(3)		0		0		(7)		(10)
	\$	0	\$	(3)	\$	0	\$	(451)	\$	30	\$	(424)
	\$	0	\$	(1)	\$	0	\$	(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	公正価値							
	レベル1	レベル2	レベル3					
<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	\$	0	\$	306
ソブリン債		0		1,406		0		1,406
バミューダ								
社債等		0		117		0		117
カナダ								

ソブリン債	0	95	0	95
ケイマン諸島				
資産担保証券	0	449	0	449
社債等	0	442	0	442
チリ				
ソブリン債	0	204	0	204
中国				
ソブリン債	0	3,406	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>	<b>\$ 112</b>	<b>\$ 49,353</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 49,465</b>

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>
<b>(取得原価 \$ 119)</b>		

<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>
<b>(取得原価 \$ 300)</b>			
<hr/>			
<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>			
<hr/>			
<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>			
<hr/>			
<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
<hr/>			
<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>			
<hr/>			
<b>ドイツ5.6%</b>			



**バンク・ローン債務0.5%****Nidda Healthcare Holding GmbH**

3.500% due 08/21/2026	250	294
-----------------------	-----	-----

**社債等5.1%****Deutsche Bank AG**

5.625% due 05/19/2031	600	843
-----------------------	-----	-----

**Gruenthal GmbH**

4.125% due 05/15/2028	100	123
-----------------------	-----	-----

**Schaeffler AG**

3.375% due 10/12/2028	800	1,048
-----------------------	-----	-------

**Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**

2.000% due 07/15/2025	200	235
-----------------------	-----	-----

**ZF Finance GmbH**

3.750% due 09/21/2028	500	651
-----------------------	-----	-----

**2,900****ドイツ合計****3,194****(取得原価 \$ 3,090)****アイルランド1.1%****社債等1.1%****Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC**

5.000% due 07/15/2028	\$	600	614
-----------------------	----	-----	-----

**アイルランド合計****614****(取得原価 \$ 599)****イタリア4.2%****社債等4.2%****Atlantia SpA**

1.625% due 02/03/2025	EUR	800	975
-----------------------	-----	-----	-----

1.875% due 02/12/2028		400	489
-----------------------	--	-----	-----

**Banca Monte dei Paschi di Siena SpA**

5.375% due 01/18/2028		300	294
-----------------------	--	-----	-----

8.500% due 09/10/2030		100	110
-----------------------	--	-----	-----

**UniCredit SpA**

7.500% due 06/03/2026 (b)(c)		400	563
------------------------------	--	-----	-----

**イタリア合計****2,431****(取得原価 \$ 2,323)****チャンネル諸島ジャージー島1.6%****社債等1.6%****AA Bond Co. Ltd.**

4.875% due 07/31/2024	GBP	200	294
-----------------------	-----	-----	-----

**Adient Global Holdings Ltd.**

3.500% due 08/15/2024	EUR	500	611
-----------------------	-----	-----	-----

**チャンネル諸島ジャージー島合計****905****(取得原価 \$ 913)****ルクセンブルク5.1%****バンク・ローン債務0.2%****Sunshine Luxembourg VII SARL**

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>
<b>（取得原価 \$ 2,946）</b>			
<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>
<b>（取得原価 \$ 673）</b>			
<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>
<b>（取得原価 \$ 829）</b>			
<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>
<b>(取得原価 \$ 1,528)</b>			
<hr/>			
<b>スペイン1.9%</b>			
<b>社債等1.9%</b>			
<hr/>			
<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>			
<hr/>			
<b>スウェーデン1.3%</b>			
<b>社債等1.3%</b>			
<hr/>			
<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>			
<hr/>			
<b>英国8.2%</b>			
<b>社債等8.2%</b>			
<hr/>			
<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 O2 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%****バンク・ローン債務5.1%**

<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		

**普通株0.1%**

<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)		

**社債等37.8%**

<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
			<b>21,686</b>
<b>米国合計</b>			<b>24,695</b>
<b>(取得原価 \$ 23,866)</b>			
<b>短期金融商品15.2%</b>			
<b>定期預金1.2%</b>			
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>			
0.005% due 07/01/2021		109	109
<b>Bank of Nova Scotia</b>			
0.005% due 07/01/2021		5	5
<b>BNP Paribas Bank</b>			
(1.830%) due 07/01/2021	CHF	4	4
(0.780%) due 07/01/2021	EUR	3	4
<b>Citibank N.A.</b>			
0.005% due 07/01/2021	\$	57	57
<b>Credit Suisse AG</b>			
(1.830%) due 07/01/2021	CHF	18	19
<b>DBS Bank Ltd.</b>			
0.005% due 07/01/2021	\$	114	114
<b>DnB Bank ASA</b>			
(0.780%) due 07/01/2021	EUR	3	3
0.005% due 07/01/2021	\$	1	1
<b>HSBC Bank PLC</b>			
(0.780%) due 07/01/2021	EUR	2	3
0.005% due 07/01/2021	GBP	2	2
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>			
0.005% due 07/01/2021	\$	114	114
<b>National Australia Bank Ltd.</b>			
0.005% due 07/01/2021		41	41
<b>Royal Bank of Canada</b>			
0.005% due 07/01/2021		1	1
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>			
(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
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>			
(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
			<b>697</b>
<b>米国短期国債(f) 13.3%</b>			
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
		<b>7,599</b>
<b>米国財務省キャッシュ・マネジメント・ビル 0.7%</b>		
0.015% due 09/21/2021 (f)	400	400
<b>短期金融商品合計</b> (取得原価 \$ 8,696)		<b>8,696</b>
<b>投資有価証券合計100.5%</b> (取得原価 \$ 56,098)	\$	<b>57,613</b>
<b>金融デリバティブ商品(h)(i) (0.4%)</b> (取得原価あるいはプレミアム(純額) \$ 0)		<b>(246)</b>
<b>その他の資産および負債(純額) (0.1%)</b>		<b>(29)</b>
<b>純資産100.0%</b>	\$	<b>57,338</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) 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) クーボ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 2-Year Note 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 Kingdom Treasury 10-Year Gilt September									
Futures	買建	09/2021	2		3		0		0
<b>先物契約合計</b>					<b>\$ 47</b>	<b>\$</b>	<b>10</b>	<b>\$</b>	<b>0</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 (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 USD- LIBOR	2.500%	12/18/2021	\$ 2,500	\$ (30)	\$ 16	\$ 0	\$ 0
受取	3-Month USD- LIBOR	0.500%	06/16/2026	1,000	22	0	0	(1)
受取	3-Month USD- LIBOR	1.000%	12/16/2030	200	7	6	0	(1)
受取	3-Month USD- LIBOR	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\$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										
	ション	先物	契約	合計	ション	先物	契約	合計								
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
<b>外国為替先渡契約合計</b>						<b>\$ 30</b>	<b>\$ (281)</b>

## 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 ( <sup>(1)</sup> )
	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)：

金融デリバティブ商品	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	
- 資産						

上場または中央清算										
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	10
スワップ契約		0		1		0		0		1
	\$	0	\$	1	\$	0	\$	0	\$	11
店頭										
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	30	\$	0
	\$	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)
店頭										
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(281)	\$	0
	\$	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

	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
スワップ契約		0		(1)		0
	\$	0	\$	(1)	\$	0
店頭						
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0
売建オプション		0		8		0
	\$	0	\$	8	\$	0
	\$	0	\$	7	\$	0
						619
						0
						0
						627
						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
スワップ契約		0		(42)		0
	\$	0	\$	(42)	\$	0
店頭						
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	(300)
売建オプション		0		(2)		0
	\$	0	\$	(2)	\$	(300)
	\$	0	\$	(44)	\$	(300)
						16
						169
						185
						0
						0
						(300)
						0
						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。

## 公正価値

(2021/06/30現

在)

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)

合計	\$	252	\$	56,992	\$	123	\$	57,367
----	----	-----	----	--------	----	-----	----	--------

## 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受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応じて受取利息または投資に係る未実現評価（損）益の純変動額の構成要素として反映される。かかる有価証券売却の結果実現する税金債務は損益計算書において投資に係る実現純損益の構成要素として反映される。モーゲージ証券およびその他の資産担保証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ツアンドインフラストラクチャーボンドファンド B		
・ J (豪ドル)	日本円	米ドル
・ J (ブラジル・リアル)	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・リアル)	日本円	米ドル
・ J (メキシコ・ペソ)	日本円	米ドル
・ J (ニュージーランド・ドル)	日本円	米ドル
・ J (南アフリカ・ランド)	日本円	米ドル

#### (d) 複数のクラスによる運用

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

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・リアル)

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ツアンドインフラストラクチャーボンドファンド A

- ・ J (日本円)
- ・ J (米ドル)
- ・ 米ドル

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

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

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

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

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

#### (f) 新しい会計原則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。

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

同投資証券はルクセンブルグ籍円建外国投資法人の投資証券であります。同投資証券は、計算期間（2021年12月末日に終了する会計期間）が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資証券の「貸借対照表」およびそれに続く「損益計算書と純資産変動計算書」などは、委託会社が同投資

証券の投資顧問会社から入手した2021年12月末現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。

## 投資明細表

### キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)

2021年12月31日現在

投資	通貨	数量/額面金額	市場価格 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
<b>公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマ ネーマーケット商品</b>				
<b>株式</b>				
<b>ベルギー</b>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	108,248	5,755,546	0.62
			5,755,546	0.62
<b>ブラジル</b>				
Vale SA, ADR	USD	346,981	4,272,880	0.46
			4,272,880	0.46
<b>カナダ</b>				
Altus Group Ltd.	CAD	43,320	2,134,798	0.23
Barrick Gold Corp.	USD	26,840	447,923	0.05
Dye & Durham Ltd.	CAD	25,818	804,580	0.08
Lightspeed Commerce, Inc.	CAD	12,751	452,260	0.05
TC Energy Corp.	CAD	103,609	4,232,431	0.46
TFI International, Inc.	CAD	24,248	2,388,692	0.26
			10,460,684	1.13
<b>中国</b>				
BeiGene Ltd., ADR	USD	11,708	2,786,164	0.30
Tencent Holdings Ltd.	HKD	109,400	5,629,272	0.61
			8,415,436	0.91
<b>デンマーク</b>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	62,181	9,444,118	1.03
DSV A/S	DKK	10,759	2,209,889	0.24
Genmab A/S	DKK	11,260	3,982,095	0.43
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	156,147	15,432,577	1.67
Orsted A/S, Reg. S	DKK	10,866	1,220,331	0.13
			32,289,010	3.50
<b>フィンランド</b>				
Nokia OYJ	EUR	493,590	2,751,271	0.30
			2,751,271	0.30
<b>フランス</b>				
Air Liquide SA	EUR	37,176	5,699,824	0.62
Airbus SE	EUR	61,123	6,867,780	0.74
BNP Paribas SA	EUR	36,695	2,229,955	0.24
Danone SA	EUR	119,967	6,548,999	0.71
Engie SA	EUR	476,787	6,204,906	0.67
EssilorLuxottica SA	EUR	49,279	9,227,000	1.00
Hermes International	EUR	2,950	4,531,200	0.49
Kering SA	EUR	15,179	10,730,035	1.16
L'Oreal SA	EUR	17,832	7,435,052	0.81
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4,933	3,586,291	0.39
Safran SA	EUR	102,238	11,006,943	1.19

STMicroelectronics NV	EUR	25,175	1,091,840	0.12
TotalEnergies SE	EUR	137,707	6,145,864	0.67
			81,305,689	8.81
<b>ドイツ</b>				
adidas AG	EUR	18,349	4,645,967	0.50
MTU Aero Engines AG	EUR	2,947	528,692	0.06
SAP SE	EUR	60,815	7,595,793	0.82
Sartorius AG Preference	EUR	3,706	2,205,811	0.24
			14,976,263	1.62
<b>香港</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	1,281,516	11,346,329	1.23
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	29,200	1,497,906	0.16
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	33,000	1,594,493	0.17
Link REIT	HKD	473,787	3,663,806	0.40
			18,102,534	1.96
<b>インド</b>				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	53,883	3,079,637	0.33
			3,079,637	0.33
<b>アイルランド</b>				
Flutter Entertainment plc	EUR	20,997	2,918,583	0.31
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	51,017	4,585,481	0.50
			7,504,064	0.81
<b>イスラエル</b>				
Nice Ltd., ADR	USD	4,579	1,221,067	0.13
			1,221,067	0.13
<b>イタリア</b>				
Enel SpA	EUR	1,012,727	7,135,674	0.77
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1,964,441	4,467,139	0.49
			11,602,813	1.26
<b>日本</b>				
Asahi Kasei Corp.	JPY	550,200	4,541,529	0.49
Fujitsu Ltd.	JPY	36,200	5,453,703	0.59
Hamamatsu Photonics KK	JPY	81,800	4,584,640	0.50
Keyence Corp.	JPY	16,000	8,830,677	0.96
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	7,100	933,842	0.10
Obic Co. Ltd.	JPY	9,800	1,616,351	0.17
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	42,100	6,403,646	0.69
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	27,600	1,712,333	0.18
Shiseido Co. Ltd.	JPY	41,000	2,008,023	0.22
SMC Corp.	JPY	10,100	5,983,881	0.65
Tokyo Electron Ltd.	JPY	3,600	1,821,969	0.20
			43,890,594	4.75
<b>メキシコ</b>				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	407,664	7,558,882	0.82
			7,558,882	0.82
<b>オランダ</b>				
ASML Holding NV	EUR	29,517	20,859,664	2.26
Koninklijke KPN NV	EUR	1,660,067	4,531,983	0.49
Koninklijke Philips NV	USD	48,349	1,564,919	0.17
Koninklijke Philips NV	EUR	125,998	4,128,325	0.45
			31,084,891	3.37

<b>ノルウェー</b>				
DNB Bank ASA	NOK	309,291	6,231,317	0.68
			6,231,317	0.68
<b>シンガポール</b>				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	236,150	5,027,014	0.54
			5,027,014	0.54
<b>韓国</b>				
Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR Preference, 144A	USD	4,049	5,355,989	0.58
			5,355,989	0.58
<b>スペイン</b>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	481,870	2,529,818	0.28
Grifols SA, ADR Preference	USD	85,965	847,946	0.09
Grifols SA	EUR	170,513	2,877,407	0.31
Iberdrola SA	EUR	100,568	1,046,913	0.11
Industria de Diseno Textil SA	EUR	328,187	9,363,175	1.02
			16,665,259	1.81
<b>スウェーデン</b>				
Epiroc AB 'A'	SEK	112,105	2,497,588	0.27
			2,497,588	0.27
<b>スイス</b>				
ABB Ltd.	CHF	281,534	9,471,299	1.03
Cie Financiere Richemont SA	CHF	70,764	9,341,737	1.01
DKSH Holding AG	CHF	17,662	1,282,000	0.14
Givaudan SA	CHF	455	2,101,752	0.23
Nestle SA	CHF	71,071	8,730,748	0.94
Straumann Holding AG	CHF	547	1,021,340	0.11
UBS Group AG	CHF	338,826	5,362,942	0.58
			37,311,818	4.04
<b>台湾</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	175,365	18,531,544	2.01
			18,531,544	2.01
<b>英国</b>				
AstraZeneca plc	GBP	126,462	13,047,309	1.41
B&M European Value Retail SA	GBP	940,311	7,087,646	0.77
British American Tobacco plc	GBP	161,763	5,257,019	0.57
Diageo plc	GBP	66,543	3,192,970	0.35
London Stock Exchange Group plc	GBP	72,791	5,997,250	0.65
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	84,215	6,349,755	0.69
RELX plc	GBP	49,308	1,408,094	0.15
Unilever plc	GBP	47,208	2,214,415	0.24
			44,554,458	4.83
<b>米国</b>				
Abbott Laboratories	USD	87,634	10,833,210	1.17
Activision Blizzard, Inc.	USD	92,194	5,387,498	0.58
Adobe, Inc.	USD	6,175	3,075,622	0.33
AES Corp. (The)	USD	173,454	3,702,180	0.40
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	7,419	1,982,701	0.21
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2,461	6,262,288	0.68
Alphabet, Inc. 'C'	USD	2,409	6,122,669	0.66

Amazon.com, Inc.	USD	2,117	6,200,086	0.67
AMETEK, Inc.	USD	57,966	7,486,448	0.81
Analog Devices, Inc.	USD	12,289	1,897,266	0.21
Anthem, Inc.	USD	6,681	2,720,167	0.29
Aon plc 'A'	USD	37,269	9,838,885	1.07
Apple, Inc.	USD	112,836	17,598,848	1.91
Broadcom, Inc.	USD	36,621	21,403,583	2.32
Cable One, Inc.	USD	1,162	1,799,850	0.20
Carrier Global Corp.	USD	86,184	4,105,947	0.44
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	6,121	3,505,233	0.38
Chevron Corp.	USD	75,159	7,746,955	0.84
Chubb Ltd.	USD	2,428	412,259	0.04
Citizens Financial Group, Inc.	USD	167,393	6,947,140	0.75
CME Group, Inc.	USD	27,120	5,442,104	0.59
Comcast Corp. 'A'	USD	181,738	8,034,144	0.87
ConocoPhillips	USD	50,650	3,211,170	0.35
Costco Wholesale Corp.	USD	11,187	5,578,269	0.60
Crown Castle International Corp., REIT	USD	18,478	3,387,877	0.37
CSX Corp.	USD	100,767	3,327,922	0.36
Danaher Corp.	USD	23,131	6,684,524	0.72
Discover Financial Services	USD	57,854	5,872,295	0.64
Dollar General Corp.	USD	16,023	3,319,020	0.36
Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	USD	94,380	1,698,591	0.18
Edwards Lifesciences Corp.	USD	37,231	4,236,518	0.46
Electronic Arts, Inc.	USD	27,701	3,209,277	0.35
Eli Lilly & Co.	USD	22,255	5,399,452	0.58
EOG Resources, Inc.	USD	46,924	3,661,185	0.40
Equinix, Inc., REIT	USD	4,883	3,627,788	0.39
Euronet Worldwide, Inc.	USD	11,033	1,154,855	0.13
EVERTEC, Inc.	USD	122,561	5,380,412	0.58
Exelon Corp.	USD	54,735	2,776,894	0.30
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	80,073	7,676,739	0.83
First Republic Bank	USD	25,198	4,570,609	0.50
General Mills, Inc.	USD	22,348	1,322,625	0.14
Gilead Sciences, Inc.	USD	68,190	4,348,947	0.47
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	91,423	6,814,366	0.74
HEICO Corp.	USD	9,770	1,237,619	0.13
HEICO Corp. 'A'	USD	22,073	2,491,719	0.27
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	74,896	10,261,772	1.11
Honeywell International, Inc.	USD	38,641	7,076,886	0.77
Intel Corp.	USD	58,601	2,650,814	0.29
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	67,632	8,124,751	0.88
ITT, Inc.	USD	57,481	5,159,406	0.56
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	13,205	1,936,849	0.21
Johnson & Johnson	USD	18,120	2,722,695	0.30
JPMorgan Chase & Co.	USD	70,289	9,776,252	1.06
KLA Corp.	USD	26,294	9,933,520	1.08
Kulicke & Soffa Industries, Inc.	USD	56,533	3,006,155	0.33
Lam Research Corp.	USD	3,221	2,034,591	0.22
Lear Corp.	USD	29,504	4,741,113	0.51
Lowe's Cos., Inc.	USD	12,401	2,815,468	0.31

Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	39,964	6,101,487	0.66
Mastercard, Inc. 'A'	USD	5,002	1,578,672	0.17
MercadoLibre, Inc.	USD	3,288	3,894,193	0.42
Merck & Co., Inc.	USD	24,084	1,621,254	0.18
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	30,515	9,015,125	0.98
Micron Technology, Inc.	USD	5,907	483,300	0.05
Microsoft Corp.	USD	68,969	20,373,873	2.21
MKS Instruments, Inc.	USD	19,383	2,965,250	0.32
Moody's Corp.	USD	21,224	7,281,221	0.79
MSCI, Inc.	USD	7,150	3,847,812	0.42
Nasdaq, Inc.	USD	11,209	2,067,635	0.22
NetApp, Inc.	USD	14,188	1,146,380	0.12
Netflix, Inc.	USD	9,020	4,772,955	0.52
NIKE, Inc. 'B'	USD	9,375	1,372,447	0.15
Norfolk Southern Corp.	USD	20,295	5,307,004	0.57
Philip Morris International, Inc.	USD	115,944	9,674,730	1.05
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	91,457	6,177,464	0.67
S&P Global, Inc.	USD	9,876	4,093,791	0.44
Seagen, Inc.	USD	36,184	4,913,523	0.53
Sempra Energy	USD	11,654	1,354,055	0.15
ServiceNow, Inc.	USD	3,413	1,945,905	0.21
Signature Bank	USD	3,000	852,358	0.09
State Street Corp.	USD	33,377	2,726,448	0.30
Texas Instruments, Inc.	USD	13,695	2,267,103	0.25
TJX Cos., Inc. (The)	USD	19,590	1,306,344	0.14
TransDigm Group, Inc.	USD	3,997	2,233,826	0.24
Trimble, Inc.	USD	48,316	3,700,195	0.40
Truist Financial Corp.	USD	36,041	1,853,492	0.20
UnitedHealth Group, Inc.	USD	36,245	15,986,003	1.73
VeriSign, Inc.	USD	21,525	4,798,837	0.52
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	5,199	1,002,811	0.11
VF Corp.	USD	30,631	1,969,962	0.21
Visa, Inc. 'A'	USD	62,871	11,967,303	1.30
Western Alliance Bancorp	USD	19,330	1,827,733	0.20
Wolfspeed, Inc.	USD	20,213	1,984,372	0.22
Yum! Brands, Inc.	USD	33,327	4,064,811	0.44
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	23,380	2,608,867	0.28
			464,872,569	50.36
<b>株式合計</b>			<b>885,318,817</b>	<b>95.90</b>
<b>公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマ ネーマーケット商品合計</b>			<b>885,318,817</b>	<b>95.90</b>
<b>その他の規制市場で取引される譲渡可能な証券およ びマネーマーケット商品</b>				
<b>ワラント</b>				
<b>スイス</b>				
Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023	CHF	143,826	138,641	0.01
			138,641	0.01
<b>ワラント合計</b>			<b>138,641</b>	<b>0.01</b>
<b>その他の規制市場で取引される譲渡可能な証券およ びマネーマーケット商品合計</b>			<b>138,641</b>	<b>0.01</b>



公認の譲渡可能証券の集団投資事業(UCITS)または  
その他の集団投資事業の受益証券

集団投資スキーム - UCITS

ルクセンブルク

JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD

Treasury CNAV Institutional (dist.) USD 11,044,592 9,701,003 1.05

9,701,003 1.05

集団投資スキーム - UCITS合計

9,701,003 1.05

公認のUCITSまたはその他の集団投資事業の受益証券  
合計

9,701,003 1.05

投資合計

895,158,461 96.96

現金

28,089,890 3.04

その他資産(または負債)

(54,444) -

純資産合計

923,193,907 100.00

為替先渡契約

買建通貨	買建金額	売建通貨	売建金額	満期日	取引相手	未実現(損) 益(米ドル)	純資産 に占め る割合 (%)
<b>JPYヘッジあり受益証券クラス</b>							
CHF	13,396	JPY	1,654,858	21/01/2022	J.P. Morgan	281	-
DKK	81,386	JPY	1,404,834	21/01/2022	J.P. Morgan	219	-
EUR	55,102	JPY	7,070,889	21/01/2022	J.P. Morgan	1,122	-
GBP	12,765	JPY	1,917,108	21/01/2022	J.P. Morgan	535	-
HKD	69,746	JPY	1,016,266	21/01/2022	J.P. Morgan	96	-
USD	211,829	JPY	24,069,531	21/01/2022	J.P. Morgan	2,244	-
<b>NAVヘッジあり受益証券クラスの為替先渡契約に係る未実現利益</b>						<b>4,497</b>	<b>-</b>
<b>為替先渡契約に係る未実現利益合計</b>						<b>4,497</b>	<b>-</b>
<b>JPYヘッジあり受益証券クラス</b>							
JPY	79,526,952	CHF	645,498	21/01/2022	J.P. Morgan	(15,162)	-
JPY	67,511,679	DKK	3,913,238	21/01/2022	J.P. Morgan	(10,816)	-
JPY	339,803,488	EUR	2,648,092	21/01/2022	J.P. Morgan	(53,969)	(0.01)
JPY	92,129,855	GBP	613,945	21/01/2022	J.P. Morgan	(26,294)	-
JPY	48,838,372	HKD	3,357,214	21/01/2022	J.P. Morgan	(5,210)	-
JPY	1,156,701,781	USD	10,189,645	21/01/2022	J.P. Morgan	(116,483)	(0.01)
<b>NAVヘッジあり受益証券クラスの為替先渡契約に係る未実現損失</b>						<b>(227,934)</b>	<b>(0.02)</b>
<b>為替先渡契約に係る未実現損失合計</b>						<b>(227,934)</b>	<b>(0.02)</b>
<b>為替先渡契約に係る未実現純損失合計</b>						<b>(223,437)</b>	<b>(0.02)</b>

添付の注記参照

貸借対照表

2021年12月31日現在

キャピタル・グルー  
ブ・グローバル・エ  
クイティ・ファンド  
(LUX)

資産

組入証券の市場評価額	EUR	895,158,461
銀行預金およびブローカーへの預け金		28,250,383
未収配当金および未収利息(源泉徴収税額控除後)		759,910
ファンド受益証券発行に係る未収金		172,640
為替先渡契約に係る未実現利益およびヘッジあり受益証券クラスの為替先渡契約に係る未実現利益		4,497
投資売却に係る未収金		184,378
前払費用およびその他未収金		294,673
<b>資産合計</b>		<b>924,824,942</b>

**負債**

為替先渡契約に係る未実現損失およびヘッジあり受益証券クラスの為替先渡契約に係る未実現損失		227,934
ファンド受益証券買戻しに係る未払金		564,884
未払運用報酬		212,161
未払費用およびその他未払金		461,776
受益者に対する未払分配金		3,787
銀行当座借越 <sup>1</sup> およびブローカーへの預け金		160,493
<b>負債合計</b>		<b>1,631,035</b>

<b>純資産合計</b>	EUR	<b>923,193,907</b>
<b>組入有価証券(簿価)</b>	EUR	<b>654,563,444</b>

## 添付の注記参照

1 銀行当座借越は利用可能現金残高で十分賄い切れないように見えるファンド会計の現金決済に起因する可能性がある。ファンドは通常JPモルガン・リクイディティ・ファンズに保有されている現金で十分賄われ、当座借越残高は任意の所定の起算日現在におけるプラスの現金純額および現金関連資産を反映するための会計記録の遅延の結果である。

**損益計算書と純資産変動計算書**

2021年12月31日に終了した会計年度

		キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド (LUX)
<b>収益</b>		
受取配当金(源泉徴収税額控除後)	EUR	13,076,683
その他収入		11,610
銀行口座に係る利息		14,590
		<b>13,102,883</b>
<b>費用</b>		
運用報酬		2,261,359
管理手数料		441,079
年次税		220,650
専門家報酬		250,328
預託および保管費用		164,417
その他		30,215
印刷発行費		35,449
		<b>3,403,497</b>
費用の払戻し		50,448

<b>当期投資純（損）益 (a)</b>		<b>9,749,834</b>
実現純（損）益内訳：		
組入証券の売却		55,474,122
外国為替取引		1,542,305
<b>当期実現純（損）益 (b)</b>		<b>57,016,427</b>
評価（損）益の純変動額内訳：		
投資		104,771,724
外国為替取引		(360,580)
<b>当期評価（損）益の純変動額 (c)</b>		<b>104,411,144</b>
<b>当期損益 (a+b+c)</b>		<b>171,177,405</b>
<b>収益分配金</b>		<b>(534,522)</b>
当期受益証券純発行（買戻）額		36,691,612
期首純資産総額		715,859,412
<b>期末純資産総額</b>	<b>EUR</b>	<b>923,193,907</b>

\* 主に中央銀行が実施するマイナス金利政策による。

添付の注記参照

## 財務諸表に対する注記

### 重要な会計方針

#### a. 総則

これらの財務諸表はルクセンブルクにおける投資信託に係る法律、規制、慣例に準拠して作成されている。直近に監査した純資産価額およびそれに基づいて全てのファンドの価格が計算されたのは、2021年12月31日である。ただし、キャピタル・グループ・ジャパン・エクイティ・ファンド（LUX）およびキャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・グロース・ファンド（LUX）を除き、それはそれぞれ2021年12月29日および2021年12月30日である。当年度の残存期間のファンドの非取引日のカレンダーは、CGウェブサイトにて入手可能である。

#### b. 組入証券等の評価

i. 下記(v)に特記されている場合を除き、公的な証券取引所に上場されている有価証券、またはその他の規制市場で取引されている有価証券は、当該有価証券が取引されている主要な市場における最新の取引価格、または純資産価額が計算される時点で入手可能なその他の価格であって、それら市場が公表する価格、またはファンドの取締役会で承認された価格提供者から取得した価格により評価される。その他の有価証券は、1社以上のディーラーまたはそのような価格提供者から取得した価格もしくは利回り換算により評価される。

ii. UCIにより発行された有価証券は、該当する評価日における最新の入手可能な純資産価額、または当該有価証券が上場されている場合には、(i)に記載の条件により評価される。

iii. 短期金融資産は名目価格に経過利息を加えた価格、または償却原価法により評価される。ただし、この評価方法は、ファンドの取締役会にて定められた手続きに誠実に従って決定された公正価値により評価される資産であると保証のある場合に適用される。

iv. 店頭デリバティブの清算価値はファンドの取締役会が承認するところの価格提供サービスによる情報に基づいて決定されるものとする。

v. 有価証券の公正価値を表す価格が上記(i)から(iv)に記載の価格情報源から容易に入手できない場合、または上記(i)に従い設定されたポートフォリオの評価の正確性が、純資産価額の計算前に発生した事象により重大な影響を受けた場合、関連する有価証券はファンドの取締役会によりまたはその指示に基づいて決定された公正価値で評価される。このような公正価値の手続きの使用は、純資産価額をより正確に反映し、短期投資家が利用しうる潜在的な裁定の機会を消滅、または大幅に減少させることを意図するものである。

### c. 外貨

i. ユーロ以外の通貨建てによる資産および負債は、2021年12月31日現在の一般的な為替レートに基づきユーロに換算される。当期中のユーロ以外の通貨建てによる取引は、当該取引時の一般的な為替レートに基づき換算される。2020年12月31日から2021年12月31日までの外国為替先渡契約ならびにその他の資産および負債に係る未実現純為替差(損)益の変動額は、「外国為替取引に係る未実現評価損益の純変動額」に記載される。当期に満期となった外国為替先渡契約を含め、外国為替取引に係る実現純(損)益は、「外国為替取引に係る実現純(損)益」に記載される。

2021年12月31日現在における適用された主要為替レートは、1ユーロ = 130.961655661円および1ユーロ = 1.138500006米ドルである。

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

### d. 収入

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

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

### e. 組入証券等の売却に係る実現損益

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

### f. 未拠出資本コミットメント

未拠出資本コミットメントはキャピタル・グループ・エマージング・マーケット・ファンド(LUX)に将来のキャピタルコールに応じることを義務づけることに対する同意を表す。支払いはキャピタルコールが要求された時に行われる。キャピタルコールは一定の要件が満たされた場合にのみ行うことが出来る。したがって、当該キャピタルコールの時期と金額は容易に決定出来ない。未拠出資本コミットメントはキャピタルコールが要求されたときに計上される。2021年12月31日現在、未拠出資本

コミットメントは4,442,188米ドルであった。

## g. モーゲージ関係証券 - プール未指定 (TBA) 取引

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

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

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

TBAに係る実現（損）益および評価（損）益の変動額は、損益計算書および純資産変動計算書において、それぞれ「投資の売却に係る実現純（損）益」および「投資に係る評価（損）益の純変動額」の項目で開示される。

## h. スイング・プライシングによる調整

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

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

（参考）

グローバル高配当株式マザーファンド

貸借対照表

	2021年 9月15日現在	2022年 9月15日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	44,203,349	36,960,492
コール・ローン	9,999,965	9,999,933
株式	4,342,407,779	2,800,606,700
投資証券	97,988,952	88,431,399
派生商品評価勘定	83,642	-
未収入金	3,308,359	-
未収配当金	9,761,259	7,757,924
流動資産合計	4,507,753,305	2,943,756,448
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	8,362	71,749
未払金	3,936,363	-
未払解約金	19,952,122	24,006,879
未払利息	4	7
流動負債合計	23,896,851	24,078,635
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,698,037,293	899,326,777
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	2,785,819,161	2,020,351,036
元本等合計	4,483,856,454	2,919,677,813
純資産合計	4,483,856,454	2,919,677,813
負債純資産合計	4,507,753,305	2,943,756,448

## 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	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。
------------------------	---

## （貸借対照表に関する注記）

		2021年 9月15日現在	2022年 9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
	期首からの追加設定元本額	313,382,019円	163,594,562円
	期首からの一部解約元本額	891,549,935円	962,305,078円
	元本の内訳		
	日興スリートップ（隔月分配型）	1,692,848,076円	895,868,470円
	日興スリートップ（資産成長型）	5,189,217円	3,458,307円
	計	1,698,037,293円	899,326,777円
2.	受益権の総数	1,698,037,293口	899,326,777口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

	自 2020年 9月16日 至 2021年 9月15日	自 2021年 9月16日 至 2022年 9月15日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2021年 9月15日現在	2022年 9月15日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	<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った場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

（2021年 9月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	595,554,789
投資証券	22,680,506
合計	618,235,295

（2022年 9月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	133,610,513
投資証券	13,003,359
合計	146,613,872

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項



(通貨関連)

(2021年 9月15日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	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ollar	1,433,486	-	1,426,306	7,180
合計		24,568,623	-	24,476,619	75,280

(2022年 9月15日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	22,500,000	-	22,571,749	71,749
	米ドル	22,500,000	-	22,571,749	71,749
合計		22,500,000	-	22,571,749	71,749

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

(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。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2021年 9月15日現在		2022年 9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	3.2465円
(1万口当たり純資産額)	(26,406円)	(1万口当たり純資産額)	(32,465円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES CO	7,878	25.39	200,022.42	
	CHEVRON CORP	2,287	163.27	373,398.49	
	KINDER MORGAN INC	7,260	18.53	134,527.80	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	865	251.70	217,720.50	
	EASTMAN CHEMICAL COMPANY	2,676	82.12	219,753.12	
	SHIN-ETSU CHEM-UNSPON ADR	6,749	28.34	191,266.66	
	DEERE & CO	467	360.90	168,540.30	
	EATON CORP PLC	2,871	143.10	410,840.10	
	FANUC CORP-UNSP ADR	16,077	15.33	246,460.41	
	TRANE TECHNOLOGIES PLC	2,888	160.17	462,570.96	
	UNION PACIFIC CORP	1,583	217.95	345,014.85	
	BRIDGESTONE CORP-UNSPONS ADR	10,789	17.67	190,641.63	
	HONDA MOTOR CO LTD-SPONS ADR	3,883	25.04	97,230.32	
	DARDEN RESTAURANTS INC	1,471	130.30	191,671.30	
	MCDONALD'S CORP	2,042	255.72	522,180.24	
	COMCAST CORP-CLASS A	5,356	34.47	184,621.32	
	WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A	5,833	27.65	161,282.45	
	BEST BUY CO INC	2,988	73.55	219,767.40	
	TARGET CORP	1,304	165.38	215,655.52	
	TJX COMPANIES INC	5,858	64.36	377,020.88	
	COCA-COLA CO/THE	5,353	60.79	325,408.87	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,826	93.70	171,096.20	
ABBVIE INC	3,426	139.55	478,098.30		
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	7,814	70.47	550,652.58		

	JOHNSON & JOHNSON	3,324	164.66	547,329.84	
	MERCK & CO. INC.	4,278	86.95	371,972.10	
	BANK OF AMERICA CORP	14,088	33.87	477,160.56	
	TRUIST FINANCIAL CORP	6,030	47.35	285,520.50	
	US BANCORP	4,315	45.10	194,606.50	
	BLACKROCK INC	480	643.58	308,918.40	
	CME GROUP INC	2,025	191.30	387,382.50	
	S&P GLOBAL INC	586	351.16	205,779.76	
	PROGRESSIVE CORP	1,738	128.04	222,533.52	
	TOKIO MARINE HOLDINGS-ADR	4,479	53.40	239,200.99	
	INTUIT INC	417	436.84	182,162.28	
	MICROSOFT CORP	3,719	252.22	938,006.18	
	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	3,772	63.22	238,465.84	
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	5,174	41.28	213,582.72	
	CENTERPOINT ENERGY INC	6,844	32.75	224,141.00	
	NEXTERA ENERGY INC	3,667	88.88	325,922.96	
	ANALOG DEVICES INC	1,600	150.25	240,400.00	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	1,220	159.45	194,529.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	1,987	79.66	158,284.42	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	2,747	165.26	453,969.22	
	TOKYO ELECTRON LTD-UNSP ADR	3,675	74.95	275,441.25	
	米ドル小計	185,709		13,340,752.16	(1,912,263,414)
加ドル	TC ENERGY CORP	4,427	63.81	282,486.87	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	3,014	157.89	475,880.46	
	TORONTO-DOMINION BANK	5,251	87.61	460,040.11	
	加ドル小計	12,692		1,218,407.44	(132,623,649)
ユーロ	VINCI SA	4,043	94.77	383,155.11	
	DEUTSCHE POST AG-REG	5,383	36.06	194,137.89	
	STELLANTIS NV	15,460	13.66	211,276.36	
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	306	654.20	200,185.20	
	KBC GROEP NV	4,145	52.68	218,358.60	
	ALLIANZ SE-REG	1,475	172.12	253,877.00	
	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,438	260.80	375,030.40	

	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	15,849	19.05	301,923.45	
	IBERDROLA SA	27,715	10.61	294,056.15	
ユーロ小計		75,814		2,432,000.16	(347,703,062)
英ポンド	RELX PLC	10,393	22.53	234,154.29	
	PERSIMMON PLC	6,934	14.21	98,532.14	
	DIAGEO PLC	5,631	37.63	211,922.68	
	ASTRAZENECA PLC	2,860	101.52	290,347.20	
英ポンド小計		25,818		834,956.31	(138,009,928)
スイスフラン	SGS SA-REG	88	2,268.00	199,584.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	511	428.90	219,167.90	
スイスフラン小計		599		418,751.90	(62,335,407)
スウェーデンクローナ	VOLVO AB-B SHS-B	19,652	167.60	3,293,675.20	
	NORDEA BANK ABP	22,874	102.26	2,339,095.24	
スウェーデンクローナ小計		42,526		5,632,770.44	(75,422,796)
デンマーククローネ	CARLSBERG AS-B	2,067	947.00	1,957,449.00	
デンマーククローネ小計		2,067		1,957,449.00	(37,641,744)
豪ドル	RIO TINTO LTD	4,651	94.83	441,054.33	
豪ドル小計		4,651		441,054.33	(42,627,900)
シンガポールドル	DBS GROUP HOLDINGS LTD	15,300	33.32	509,796.00	
シンガポールドル小計		15,300		509,796.00	(51,978,800)
合計		365,176		2,800,606,700	(2,800,606,700)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
----	----	----	------	-----	----

米ドル	投資証券	EQUINIX INC	451	282,632.68	
		PROLOGIS INC	2,761	334,301.88	
米ドル小計			3,212	616,934.56	(88,431,399)
合計				88,431,399	(88,431,399)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 45銘柄	95.6%		66.1%
	投資証券 2銘柄		4.4%	3.1%
加ドル	株式 3銘柄	100.0%		4.6%
ユーロ	株式 9銘柄	100.0%		12.0%
英ポンド	株式 4銘柄	100.0%		4.8%
スイスフラン	株式 2銘柄	100.0%		2.2%
スウェーデンクローナ	株式 2銘柄	100.0%		2.6%
デンマーククローネ	株式 1銘柄	100.0%		1.3%
豪ドル	株式 1銘柄	100.0%		1.5%
シンガポールドル	株式 1銘柄	100.0%		1.8%

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

#### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2022年 9月30日現在です。

### 【日興スリートップ（資産成長型）】

#### 【純資産額計算書】

資産総額	80,133,936円
負債総額	61,041円
純資産総額（ - ）	80,072,895円
発行済口数	30,495,951口
1口当たり純資産額（ / ）	2.6257円

（参考）

### グローバル高配当株式マザーファンド

#### 純資産額計算書

資産総額	2,719,753,487円
負債総額	17円
純資産総額（ - ）	2,719,753,470円
発行済口数	899,326,777口
1口当たり純資産額（ / ）	3.0242円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### （1）名義書換

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

### （2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

### （3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

#### 受益権の譲渡

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

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

#### 受益権の譲渡の対抗要件

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

#### (4) 受益証券の再発行

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

#### (5) 受益権の再分割

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

#### (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

2022年9月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（2022年9月末現在）

###### ・株主総会

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

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

###### ・取締役会

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

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

###### ・監査等委員会

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

##### (3) 運用の意思決定プロセス（2022年9月末現在）

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

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2022年9月末現在の投資信託などは次の通りです。



種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	881	227,575
株式投資信託	814	192,281
単位型	320	10,002
追加型	494	182,279
公社債投資信託	67	35,293
単位型	54	1,429
追加型	13	33,863

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第63期事業年度（2021年4月1日から2022年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第62期 (2021年3月31日)		第63期 (2022年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		24,698		42,427
有価証券		17		170
前払費用		785		932
未収入金		225		96
未収委託者報酬		24,738		25,193
未収収益	3	891	3	1,048
関係会社短期貸付金		2,403		5,005
立替金		930		1,056
その他	2	361	2	998
流動資産合計		55,053		76,928
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	245	1	244
器具備品	1	190	1	153
有形固定資産合計		436		397
無形固定資産				
ソフトウェア		241		335
無形固定資産合計		241		335
投資その他の資産				
投資有価証券		22,903		23,969
関係会社株式		25,987		22,366
長期差入保証金		678		652
繰延税金資産		1,845		3,678

投資その他の資産合計	51,414	50,667
固定資産合計	52,092	51,399
資産合計	107,145	128,328

(単位：百万円)

	第62期 (2021年3月31日)		第63期 (2022年3月31日)
<b>負債の部</b>			
<b>流動負債</b>			
預り金	844		651
未払金	9,834		9,693
未払収益分配金	8		7
未払償還金	71		71
未払手数料	8,956		8,783
その他未払金	798		831
未払費用	3	4,660	3
未払法人税等		1,090	
未払消費税等	4	775	4
賞与引当金		3,034	
役員賞与引当金		55	
訴訟損失引当金		-	
その他		643	
流動負債合計		20,938	
<b>固定負債</b>			
退職給付引当金		1,456	
賞与引当金		156	
その他		544	
固定負債合計		2,157	
負債合計		23,095	
<b>純資産の部</b>			
<b>株主資本</b>			
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		61,956	
利益剰余金合計		61,956	
自己株式		2,067	
株主資本合計		82,472	
<b>評価・換算差額等</b>			
その他有価証券評価差額金		1,461	
繰延ヘッジ損益		115	
評価・換算差額等合計		1,577	
純資産合計		84,049	
負債純資産合計		107,145	

## (2) 【損益計算書】

	第62期		第63期	
	(自	2020年4月1日	(自	2021年4月1日
	至	2021年3月31日)	至	2022年3月31日)
営業収益				
委託者報酬		78,975		94,938
その他営業収益		3,973		4,743
営業収益合計		82,948		99,682
営業費用				
支払手数料		34,050		42,026
広告宣伝費		953		987
公告費		1		1
調査費		17,813		23,000
調査費		966		1,042
委託調査費		16,825		21,932
図書費		22		25
委託計算費		545		598
営業雑経費		1,053		1,014
通信費		174		143
印刷費		331		308
協会費		51		52
諸会費		11		13
その他		483		494
営業費用計		54,419		67,628
一般管理費				
給料		10,383		11,759
役員報酬		243		156
役員賞与引当金繰入額		55		5
給料・手当		6,766		7,229
賞与		159		143
賞与引当金繰入額		3,158		4,225
交際費		14		22
寄付金		30		29
旅費交通費		57		66
租税公課		485		429
不動産賃借料		939		937
退職給付費用		388		394
退職金		10		169
固定資産減価償却費		138		172
福利費		1,084		1,171
諸経費		4,286		3,888
一般管理費計		17,817		19,042
営業利益		10,711		13,010

(単位:百万円)

	第62期		第63期	
	(自	2020年4月1日	(自	2021年4月1日
	至	2021年3月31日)	至	2022年3月31日)
営業外収益				
受取利息		75		71
受取配当金	1	2,555	1	5,257
有価証券償還益		14		-
時効成立分配金・償還金		1		1
為替差益		-		1,548
その他		62		58

営業外収益合計	2,710	6,936
営業外費用		
支払利息	122	177
デリバティブ費用	804	49
時効成立後支払分配金・償還金	25	9
為替差損	59	-
その他	42	39
営業外費用合計	1,054	275
経常利益	12,367	19,672
特別利益		
投資有価証券売却益	774	253
子会社有償減資払戻益	-	1,445
その他	0	-
特別利益合計	774	1,699
特別損失		
投資有価証券売却損	237	132
投資有価証券評価損	5	-
固定資産処分損	0	0
役員退職一時金	125	-
訴訟損失引当金繰入額	-	7,847
特別損失合計	369	7,980
税引前当期純利益	12,773	13,391
法人税、住民税及び事業税	3,722	3,435
法人税等還付税額	-	2 329
法人税等調整額	373	1,851
法人税等合計	3,348	1,255
当期純利益	9,424	12,136

## (3) 【株主資本等変動計算書】

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

第63期（自 2021年4月1日 至 2022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	61,956	61,956	2,067	82,472
当期変動額							
剰余金の配当				5,191	5,191		5,191
当期純利益				12,136	12,136		12,136
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	6,944	6,944	-	6,944
当期末残高	17,363	5,220	5,220	68,901	68,901	2,067	89,417

	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	1,461	115	1,577	84,049
当期変動額				
剰余金の配当				5,191
当期純利益				12,136
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	889	847	41	41
当期変動額合計	889	847	41	6,985
当期末残高	2,350	731	1,618	91,035

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	<p style="text-align: center;">第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)</p>
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券  子会社株式及び関連会社株式  総平均法による原価法  その他有価証券  市場価格のない株式等以外のもの  時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定)  市場価格のない株式等  総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ  時価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産  定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以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翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 訴訟損失引当金  訴訟による損失に備えるため、損失見込額を計上しております。</p>
4 収益の計上基準	<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  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 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 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 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 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 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

## (会計方針の変更)

<p>第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)</p>
<p>(収益認識に関する会計基準の適用) 「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。)等を当事業年度の期首から適用し、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、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当事業年度の期首の利益剰余金に加減し、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) 「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。)等を当事業年度の期首から適用し、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、当財務諸表に与える影響はありません。</p> <p>また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。ただし、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2019年7月4日)第7 - 4項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前事業年度に係るものについては、記載していません。</p>

## (未適用の会計基準等)

- ・ 「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 2021年6月17日)

## (1) 概要

投資信託の時価の算定及び注記に関する取扱い並びに貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資の時価の注記に関する取扱いが定められました。

- (2) 適用予定日  
2023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  
当該適用指針の適用が財務諸表に及ぼす影響は、現時点で評価中であります。

## (重要な会計上の見積り)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

- 1 当事業年度の財務諸表に計上した金額  
訴訟損失引当金を7,847百万円計上しております。
- 2 会計上の見積りの内容に関する理解に資する情報  
(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出方法  
訴訟について将来発生しうる損失の見込額を算出し、訴訟損失引当金として計上しております。
- (2) 当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出に用いた主要な仮定  
原告が主張する損害額に基づき、将来発生することが予想される損失の見積を行っています。
- (3) 翌事業年度の財務諸表に与える影響  
当社では、現在までに想定しうる最善の仮定に基づき訴訟損失引当金を計上しておりますが、今後の経過により、翌事業年度において訴訟損失引当金の追加計上または取り崩しを行う可能性があります。

## (貸借対照表関係)

第62期 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)
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	1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,390百万円 器具備品 823百万円
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 257百万円 (流動負債) 未払費用 1,247百万円	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 233百万円 (流動負債) 未払費用 2,314百万円
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 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ ピーティーワイ・リミテッド(旧社名「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。

## (損益計算書関係)

第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022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 2,498百万円	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 5,194百万円



	2 法人税等還付税額 過年度の取引に関する法人税等の還付金相当額を計上しています。
--	--

## (株主資本等変動計算書関係)

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(1)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

第63期(自 2021年4月1日 至 2022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)	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	432,300	-	432,300	-	-
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	-	956,000	816,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,607,000	-	1,071,000	1,536,000	-
合計		5,827,300	-	3,387,300	2,440,000	-

(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 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)816,000株及び2017年度ストックオプション(1)847,000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、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
2022年5月27日 取締役会	普通株式	利益剰余金	7,420	38.22	2022年3月31日	2022年6月27日

#### (リース取引関係)

第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		第63期 (自 2021年4月1日 至 2022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	911百万円	1年内	911百万円
1年超	5,236百万円	1年超	4,324百万円
合計	6,148百万円	合計	5,236百万円

#### (金融商品関係)

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せんが、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「5 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、一部が為替予約によりリスクをヘッジしております。

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

2021年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	24,698	24,698	-
(2) 未収委託者報酬	24,738	24,738	-
(3) 未収収益	891	891	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,403	2,403	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	22,905	22,905	-
(6) 未払金	(9,834)	(9,834)	-
(7) 未払費用	(4,660)	(4,660)	-
(8) デリバティブ取引(2) ヘッジ会計が適用されていないもの	(188)	(188)	-
ヘッジ会計が適用されているもの デリバティブ取引計	(453) (642)	(453) (642)	- -

(1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

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

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

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

- (5) 有価証券及び投資有価証券  
投資信託は基準価額によっております。
- (6) 未払金及び(7) 未払費用  
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。
- (8) デリバティブ取引  
(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、上記金額は貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。
- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額16百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。
- 3 子会社株式（貸借対照表計上額23,094百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。
- 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	24,698	-	-	-
未収委託者報酬	24,738	-	-	-
未収収益	891	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	17	812	10,348	20
合計	50,346	812	10,348	20

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「5 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



(単位：百万円)

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	16
子会社株式	17,183
関連会社株式	5,183

## 3 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	42,427			
未収委託者報酬	25,193			
未収収益	1,048			
有価証券及び投資有価証券 投資信託	170	345	8,874	19
合計	68,839	345	8,874	19

(有価証券関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	23,094
関連会社株式	2,892

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

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

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

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度において、有価証券について5百万円(その他有価証券の投資信託)減損処理を行っております。

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

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	5,735	774	237
合計	5,735	774	237

第63期(自 2021年4月1日 至 2022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	17,183
関連会社株式	5,183

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、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	20,934	17,366	3,568
	小計	20,934	17,366	3,568
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	3,188	3,369	180
	小計	3,188	3,369	180
合計		24,123	20,735	3,387

(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。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格のない株式等であることから、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	3,079	253	132
合計	3,079	253	132

(デリバティブ取引関係)

第62期(2021年3月31日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

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

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

2 時価の算定方法  
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

## (2) 通貨関連

種類	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
----	---------------	-------------------------	-------------	---------------

市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	1,713	-	112	112
合計		1,713	-	112	112

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引 通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	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。

第63期(2022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	2,306	-	262	262
	買建	-	-	-	-
合計		2,306	-	262	262

(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	4,708	-	293	293
合計		4,708	-	293	293

(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		5,445	-	367
	豪ドル		222	-	20
	香港ドル		1,097	-	59
	人民元		5,185	-	324
	ユーロ		35	-	0
	合計		11,986	-	772

## (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62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022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 3,010	(1) 関連会社に対する投資の金額 5,312
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 12,258	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 15,942
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,751	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,964

## (退職給付関係)

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。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022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	1,429
勤務費用	143
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	12
退職給付の支払額	211
退職給付債務の期末残高	1,352

## (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	1,352
未積立退職給付債務	1,352
未認識数理計算上の差異	43
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	143
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用	150

## (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 0.3%

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、244百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

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

	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	752,300	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 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 1,738百万円

- 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況  
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	432,300	1,016,000
付与	0	0
失効	432,300	928,000
権利確定	0	0
権利未確定残	-	88,000
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	1,772,000	2,607,000
付与	0	0
失効	956,000	1,071,000
権利確定	0	0
権利未確定残	816,000	1,536,000
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 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
 当事業年度末における本源的価値の合計額 1,222百万円  
 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62期 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の 内訳  (単位:百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の 内訳  (単位:百万円)
繰延税金資産	繰延税金資産
賞与引当金 929	賞与引当金 1,341
投資有価証券評価損 97	投資有価証券評価損 97
関係会社株式評価損 1,430	関係会社株式評価損 52
退職給付引当金 446	退職給付引当金 427
固定資産減価償却費 90	固定資産減価償却費 87
その他 978	繰延ヘッジ損益 322
繰延税金資産小計 3,972	訴訟損失引当金 2,403
評価性引当金 1,430	その他 1,039
繰延税金資産合計 2,541	繰延税金資産小計 5,772
	評価性引当金(注) 52
繰延税金負債	繰延税金資産合計 5,719
繰延ヘッジ利益 51	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 645	その他有価証券評価差額金 1,092
繰延税金負債合計 696	その他 948
繰延税金資産の純額 1,845	繰延税金負債合計 2,041
	繰延税金資産の純額 3,678
	(注)関係会社株式評価損に係る繰延税金資産から控除した 評価性引当金が、在外子会社の減資により1,377百万円 減少しております。
2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率 との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因と なった主要な項目別の内訳	2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率 との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因と なった主要な項目別の内訳
法定実効税率 30.6%	法定実効税率 30.6%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.3%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.1%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 5.7%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 10.9%
その他 1.0%	評価性引当金の減少 10.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 26.2%	その他 0.1%
	税効果会計適用後の法人税等の負担率 9.4%

## (関連当事者情報)

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)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の貸付(米国ドル貸建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	1,825 (USD 16,500千)
							貸付金利息(米国ドル貸建)(注1)	63 (USD 596千)	未収収益	7 (USD 71千)
							資金の貸付(円貸建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	577
							貸付金利息(円貸建)(注1)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注2)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	1,783 (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

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。



## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の貸付(米国ドル貨建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	2,019 (USD 16,500千)
							貸付金利息(米国ドル貨建)(注1)	44 (USD 397千)	未収収益	10 (USD 86千)
							資金の返済(円貨建)(注1)	577	関係会社短期貸付金	-
							貸付金利息(円貨建)(注1)	3	未収収益	-
							資金の貸付(シンガポールドル貨建)(注1)	2,788 (SGD 33,000千)	関係会社短期貸付金	2,985 (SGD 33,000千)
							貸付金利息(シンガポールドル貨建)(注1)	23 (SGD 266千)	未収収益	23 (SGD 266千)
減資(注2)	9,149 (SGD 110,000千)	-	-							
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注3)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	3,788 (USD 34,000千)	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠5,300百万円(若しくは5,300百万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 Asset Management International Limitedの行った110,000千株の減資により、当社は資金の払戻を受けております。
- 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2021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	34,450百万円
負債合計	6,257百万円
純資産合計	28,192百万円
営業収益	18,176百万円
税引前当期純利益	5,587百万円
当期純利益	3,956百万円

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

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。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022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。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022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。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022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。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022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。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

(収益認識関係)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 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。

2 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 収益の計上基準」に記載のとおりです。

3 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事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度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。

(1株当たり情報)

項目	第62期	第63期
	(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
1株当たり純資産額	432円90銭	468円88銭
1株当たり当期純利益金額	48円45銭	62円50銭

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第62期	第63期
	(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
当期純利益(百万円)	9,424	12,136
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)	9,424	12,136
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,509	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) 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	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) 816,000株、2017年度ストックオプション(1) 1,536,000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62期	第63期
	(2021年3月31日)	(2022年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	84,049	91,035
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)	84,049	91,035
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)	194,152	194,152

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)、(5)において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)、(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

## 5【その他】

## (1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

## (2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2022年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	50,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

## (2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2022年3月末現在)	事業の内容

あかつき証券株式会社	3,067百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
楽天証券株式会社	17,495百万円	

## (3) 投資顧問会社

名 称	資本金の額	事業の内容
日興グローバルラップ株式会社	1,499百万円 (2021年12月末現在)	資産運用に関する業務を営んでいます。
ピムコジャパンリミテッド	13,411,674.44米ドル (2022年9月末現在)	
キャピタル・インターナショナル株式会社	450百万円 (2022年6月末現在)	
J P モルガン・アセット・マネジメント(U K)リミテッド	24百万ポンド (2021年9月末現在)	

## 2【関係業務の概要】

## (1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

## (2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

## (3) 投資顧問会社

- 各資産の適切な配分比率についての投資助言

日興グローバルラップ株式会社

- 委託会社から、投資対象ファンドの運用指図権限の委託を受け当該ファンドの運用(投資一任)を行ないます。

ピムコジャパンリミテッド

キャピタル・インターナショナル株式会社

- 委託会社から、マザーファンドの運用指図権限の委託を受け当該ファンドの運用(投資一任)を行ないます。

J P モルガン・アセット・マネジメント(U K)リミテッド

## 3【資本関係】

## (1) 受託会社

該当事項はありません。

## (2) 販売会社

該当事項はありません。

## (3) 投資顧問会社

該当事項はありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2021年12月15日	有価証券届出書
2021年12月15日	有価証券報告書
2022年 6月15日	有価証券届出書
2022年 6月15日	半期報告書

## 独立監査人の監査報告書

2022年6月13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 三 上 和 彦  
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2022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。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

### 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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注)1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2022年12月7日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

P w C 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 辻村 和之  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興スリートップ（資産成長型）の2021年9月16日から2022年9月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興スリートップ（資産成長型）の2022年9月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、日興アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業を前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。



- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

日興アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注)1. 上記の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 データは監査の対象には含まれていません。