

【表紙】

| | |
|----------------------------------|-----------------------|
| 【提出書類】 | 有価証券届出書の訂正届出書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長 |
| 【提出日】 | 平成28年 8 月25日 |
| 【発行者名】 | 大和住銀投信投資顧問株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 後藤 正明 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都千代田区霞が関三丁目 2 番 1 号 |
| 【事務連絡者氏名】 | 植松 克彦 |
| 【電話番号】 | 03-6205-0200 |
| 【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 | T・ロウ・プライス USインカムファンド |
| 【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】 | 1兆円を上限とします。 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当ありません。 |

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成28年2月25日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の記載事項のうち、有価証券報告書の提出等に伴う訂正事項がありますので、本訂正届出書を提出するものであります。

2【訂正箇所および訂正事項】

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況（平成27年12月末現在）

(以下略)

<訂正後>

(3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況（平成28年6月末現在）

(以下略)

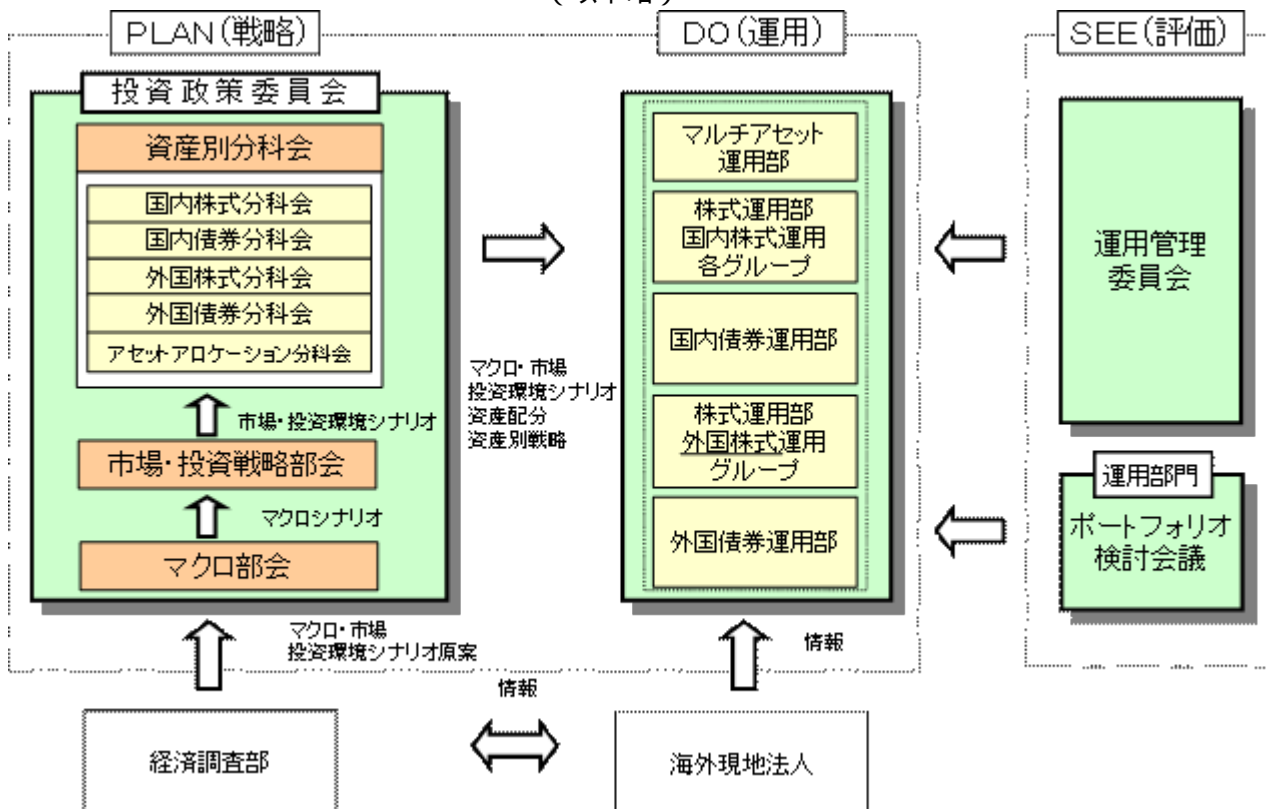
2 投資方針

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(3) 運用体制

(以下略)



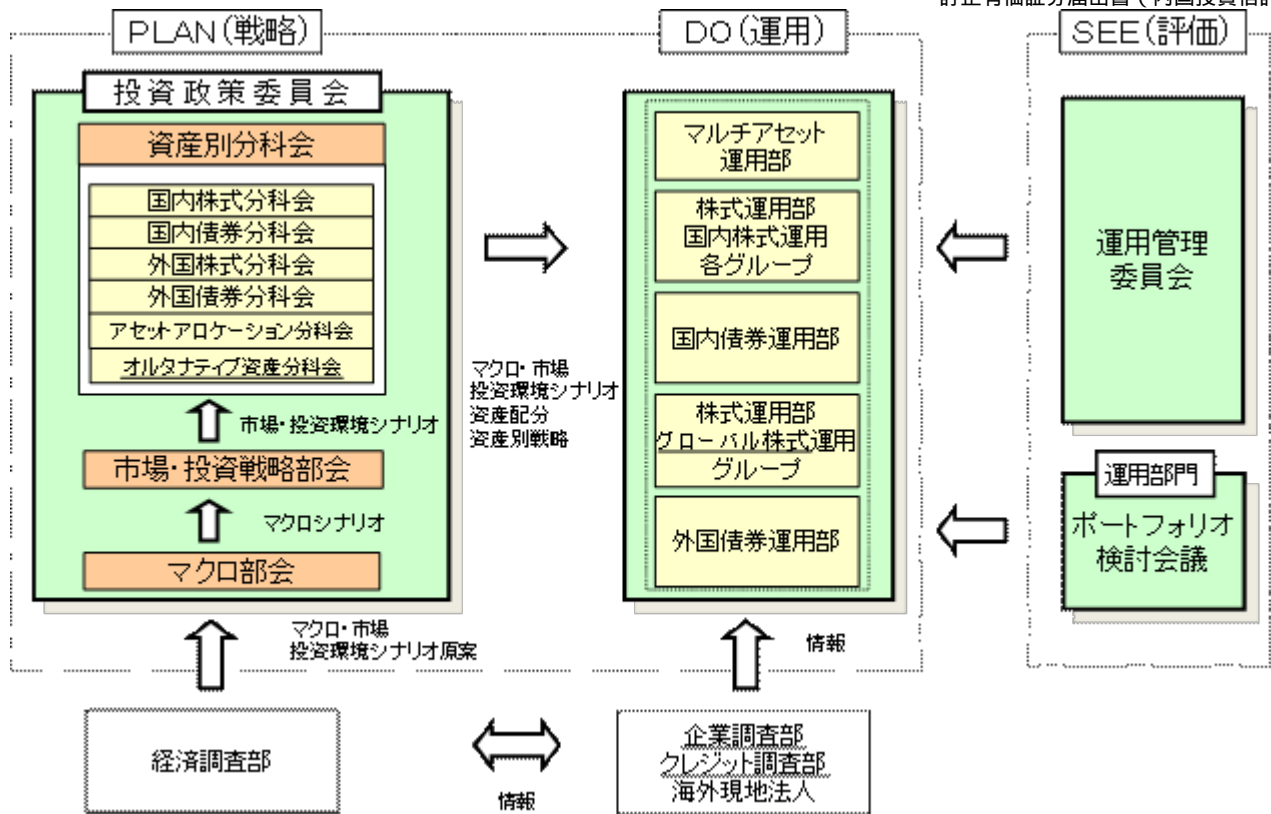
*当ファンドの運用モニタリング業務に従事する人員数は、平成27年12月末現在で約10名です。

(以下略)

<訂正後>

(3) 運用体制

(以下略)



* 当ファンドの運用モニタリング業務に従事する人員数は、平成28年6月末現在で約10名です。
(以下略)

[次へ](#)

3 投資リスク

< リスクの管理体制 >

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。

| 名称および人員数 | 内容 |
|------------------------|---|
| 運用管理委員会 (25名程度) | ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定します。 |
| リスク管理委員会 (20名程度) | 運用リスクを除く経営リスクを適時、的確に把握し、適切な具体的措置を講じ、リスクの軽減・管理に努めます。 |
| 監査部 (5名程度) | 取締役会直轄として、各部室の業務が適正な内部管理態勢のもと、法令等に従って行われているかを点検します。 |
| コンプライアンス・オフィサー (1名) | コンプライアンスの観点から各部室の指導・監督を行うと同時に、法令等の遵守体制の維持・強化に向けた役職員の啓蒙・教化に努めます。 |
| 法務コンプライアンス部 (4名程度) | 社内規則の制定・改廃の点検を行うほか、インサイダー情報の管理や広報内容のチェック等、法令違反等を未然に防止するために日常的な活動を行います。 |
| プロダクト管理部 (13名程度) | 約定内容と取引報告書を照合する等、発注業務の監視および約定価格の妥当性を点検します。 |
| 運用審査室 (5名程度) | ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行います。 |
| トレーディング部 (17名程度) | 有価証券の売買発注は、トレーディング部が最良執行の観点を踏まえて行います。 |

(以下略)

< 訂正後 >

委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。

| 名称および人員数 | 内容 |
|------------------------|--|
| 運用管理委員会 (20名程度) | ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定します。 |
| リスク管理委員会 (14名程度) | 運用リスクを除く経営リスクを適時、的確に把握し、適切な具体的措置を講じ、リスクの軽減・管理に努めます。 |
| 監査部 (3名程度) | 取締役会直轄として、各部室の業務が適正な内部管理態勢のもと、法令等に従って行われているかを点検します。 |
| コンプライアンス・オフィサー (1名) | コンプライアンスの観点から各部室の指導・監督を行うと同時に、法令等の遵守体制の維持・強化に向けた役職員の啓蒙・教化に努めます。 |
| 法務コンプライアンス部 (5名程度) | 社内規則の制定・改廃の点検を行うほか、インサイダー情報の管理や広報内容のチェック等、法令違反等を未然に防止するために日常的な活動を行います。 |
| プロダクト管理部 (11名程度) | 約定内容と取引報告書を照合する等、発注業務の監視および約定価格の妥当性を点検します。 |

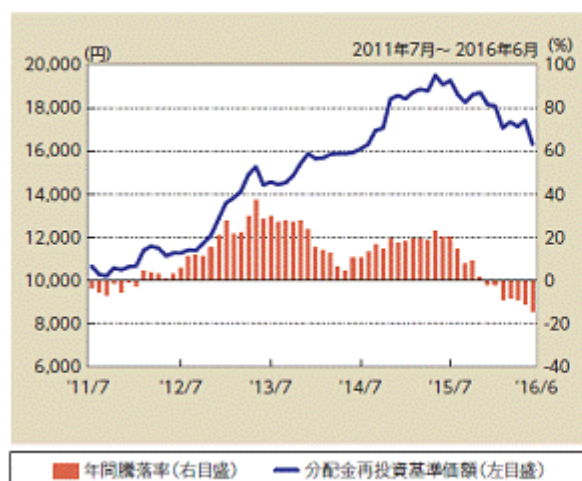
| | |
|---------------------|---|
| 運用審査室 (4名程度) | ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行います。 |
| トレーディング部 (18名程度) | 有価証券の売買発注は、トレーディング部が最良執行の観点を踏まえて行います。 |

(以下略)

<参考情報>

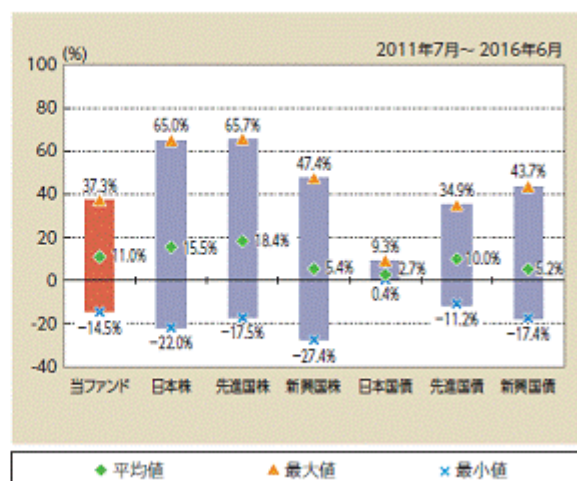
原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

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



※年間騰落率は、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。
 ※年間騰落率および分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したもとして計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および実際の基準価額とは異なる場合があります。

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



※上記グラフは、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものであり、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ています。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。
 ※ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したもとして計算しているため、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について>

| 資産クラス | 指数名 | 権利者 |
|-------|--------------------------------------|---------------------------|
| 日本株 | TOPIX (配当込み) | 株式会社東京証券取引所 |
| 先進国株 | MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円ベース) | MSCI Inc. |
| 新興国株 | MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース) | MSCI Inc. |
| 日本国債 | NOMURA-BPI 国債 | 野村證券株式会社 |
| 先進国債 | シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース) | Citigroup Index LLC |
| 新興国債 | JPモルガン GBI-EM グローバル・ダイバーシファイド (円ベース) | J.P.Morgan Securities LLC |

(注) 上記指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利は、各権利者に帰属します。各権利者は、当ファンドの運用に関して一切の責任を負いません。

[次へ](#)

4 手数料等及び税金

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

(5) 課税上の取扱い

(以下略)

個人の受益者に対する課税

(以下略)

< 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について >

(以下略)

20歳未満の方を対象とした「ジュニアNISA」が開始され、平成28年4月1日から公募株式投資信託などの購入が可能となる予定です。

法人の受益者に対する課税

(以下略)

* 上記の内容は平成27年12月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

(以下略)

< 訂正後 >

(5) 課税上の取扱い

(以下略)

個人の受益者に対する課税

(以下略)

< 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について >

(以下略)

20歳未満の方を対象とした「ジュニアNISA」もあります。

法人の受益者に対する課税

(以下略)

* 上記の内容は平成28年6月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

(以下略)

[前へ](#) [次へ](#)

5 運用状況

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

(1) 投資状況

(平成28年6月末現在)

| 投資資産の種類 | 国・地域名 | 時価合計(円) | 投資比率 |
|-----------------------|---------|---------------|---------|
| 投資証券 | ルクセンブルグ | 8,634,953,715 | 97.59% |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | | 213,685,817 | 2.41% |
| 純資産総額 | | 8,848,639,532 | 100.00% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(平成28年6月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

| | 銘柄名 国・地域 | 種類 業種 | 株数、口数 又は額面金額 | 簿価単価(円) 簿価(円) | 評価単価(円) 時価(円) | 利率(%) 償還期限 | 投資 比率 |
|---|--|-----------|-----------------|------------------------|------------------------|---------------|----------|
| 1 | T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund ルクセンブルグ | 投資証券 - | 4,483,138 | 967 4,336,488,773 | 963 4,318,327,655 | - - | 48.80% |
| 2 | T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund ルクセンブルグ | 投資証券 - | 3,765,317 | 1,138 4,285,626,950 | 1,146 4,316,626,059 | - - | 48.78% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別 | 投資比率 |
|------|--------|
| 投資証券 | 97.59% |
| 合計 | 97.59% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

(平成28年6月末現在)

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(平成28年6月末現在)

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

| | 純資産総額(百万円) | | 1口当りの純資産額(円) | |
|---------------------------|------------|--------|--------------|--------|
| | (分配落) | (分配付) | (分配落) | (分配付) |
| 第6特定期間末 (平成18年11月27日) | 81,828 | 84,340 | 1.0251 | 1.0551 |
| 第7特定期間末 (平成19年5月25日) | 74,225 | 76,411 | 1.0786 | 1.1086 |
| 第8特定期間末 (平成19年11月26日) | 58,498 | 60,426 | 0.9403 | 0.9703 |
| 第9特定期間末 (平成20年5月26日) | 50,565 | 52,332 | 0.8803 | 0.9103 |
| 第10特定期間末 (平成20年11月25日) | 35,069 | 36,711 | 0.6640 | 0.6940 |
| 第11特定期間末 (平成21年5月25日) | 36,094 | 37,632 | 0.7176 | 0.7476 |
| 第12特定期間末 (平成21年11月25日) | 34,253 | 35,700 | 0.7286 | 0.7586 |
| 第13特定期間末 (平成22年5月25日) | 31,979 | 33,323 | 0.7410 | 0.7710 |
| 第14特定期間末 (平成22年11月25日) | 26,035 | 27,235 | 0.6970 | 0.7270 |
| 第15特定期間末 (平成23年5月25日) | 22,199 | 23,228 | 0.6828 | 0.7128 |
| 第16特定期間末 (平成23年11月25日) | 15,886 | 16,634 | 0.6057 | 0.6307 |

| | | | | |
|---------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 第17特定期間末 (平成24年5月25日) | 13,844 | 14,194 | 0.6377 | 0.6527 |
| 第18特定期間末 (平成24年11月26日) | 12,875 | 13,178 | 0.6752 | 0.6902 |
| 第19特定期間末 (平成25年5月27日) | 13,948 | 14,211 | 0.8364 | 0.8514 |
| 第20特定期間末 (平成25年11月25日) | 12,795 | 13,038 | 0.8180 | 0.8330 |
| 第21特定期間末 (平成26年5月26日) | 12,138 | 12,359 | 0.8376 | 0.8526 |
| 第22特定期間末 (平成26年11月25日) | 12,665 | 12,872 | 0.9496 | 0.9646 |
| 第23特定期間末 (平成27年5月25日) | 12,182 | 12,374 | 0.9770 | 0.9920 |
| 平成27年6月末日 | 11,818 | - | 0.9700 | - |
| 平成27年7月末日 | 11,750 | - | 0.9773 | - |
| 平成27年8月末日 | 11,217 | - | 0.9414 | - |
| 平成27年9月末日 | 10,910 | - | 0.9205 | - |
| 平成27年10月末日 | 10,913 | - | 0.9362 | - |
| 第24特定期間末 (平成27年11月25日) | 10,814 | 10,993 | 0.9354 | 0.9504 |
| 平成27年11月末日 | 10,841 | - | 0.9387 | - |
| 平成27年12月末日 | 10,410 | - | 0.9082 | - |
| 平成28年1月末日 | 10,241 | - | 0.9021 | - |
| 平成28年2月末日 | 9,587 | - | 0.8490 | - |
| 平成28年3月末日 | 9,664 | - | 0.8603 | - |
| 平成28年4月末日 | 9,462 | - | 0.8474 | - |
| 第25特定期間末 (平成28年5月25日) | 9,469 | 9,639 | 0.8505 | 0.8655 |
| 平成28年5月末日 | 9,561 | - | 0.8593 | - |
| 平成28年6月末日 | 8,848 | - | 0.8014 | - |

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

分配の推移

| 期間 | 1口当りの分配金(円) |
|---------------------------------|-------------|
| 第6特定期間(平成18年5月26日～平成18年11月27日) | 0.0300 |
| 第7特定期間(平成18年11月28日～平成19年5月25日) | 0.0300 |
| 第8特定期間(平成19年5月26日～平成19年11月26日) | 0.0300 |
| 第9特定期間(平成19年11月27日～平成20年5月26日) | 0.0300 |
| 第10特定期間(平成20年5月27日～平成20年11月25日) | 0.0300 |
| 第11特定期間(平成20年11月26日～平成21年5月25日) | 0.0300 |
| 第12特定期間(平成21年5月26日～平成21年11月25日) | 0.0300 |
| 第13特定期間(平成21年11月26日～平成22年5月25日) | 0.0300 |
| 第14特定期間(平成22年5月26日～平成22年11月25日) | 0.0300 |
| 第15特定期間(平成22年11月26日～平成23年5月25日) | 0.0300 |
| 第16特定期間(平成23年5月26日～平成23年11月25日) | 0.0250 |
| 第17特定期間(平成23年11月26日～平成24年5月25日) | 0.0150 |
| 第18特定期間(平成24年5月26日～平成24年11月26日) | 0.0150 |
| 第19特定期間(平成24年11月27日～平成25年5月27日) | 0.0150 |
| 第20特定期間(平成25年5月28日～平成25年11月25日) | 0.0150 |
| 第21特定期間(平成25年11月26日～平成26年5月26日) | 0.0150 |
| 第22特定期間(平成26年5月27日～平成26年11月25日) | 0.0150 |
| 第23特定期間(平成26年11月26日～平成27年5月25日) | 0.0150 |
| 第24特定期間(平成27年5月26日～平成27年11月25日) | 0.0150 |
| 第25特定期間(平成27年11月26日～平成28年5月25日) | 0.0150 |

収益率の推移

| 期間 | 収益率 |
|---------------------------------|-------|
| 第6特定期間(平成18年5月26日～平成18年11月27日) | 7.0% |
| 第7特定期間(平成18年11月28日～平成19年5月25日) | 8.1% |
| 第8特定期間(平成19年5月26日～平成19年11月26日) | 10.0% |
| 第9特定期間(平成19年11月27日～平成20年5月26日) | 3.2% |
| 第10特定期間(平成20年5月27日～平成20年11月25日) | 21.2% |
| 第11特定期間(平成20年11月26日～平成21年5月25日) | 12.6% |
| 第12特定期間(平成21年5月26日～平成21年11月25日) | 5.7% |
| 第13特定期間(平成21年11月26日～平成22年5月25日) | 5.8% |
| 第14特定期間(平成22年5月26日～平成22年11月25日) | 1.9% |
| 第15特定期間(平成22年11月26日～平成23年5月25日) | 2.3% |

| | |
|---------------------------------|-------|
| 第16特定期間（平成23年5月26日～平成23年11月25日） | 7.6% |
| 第17特定期間（平成23年11月26日～平成24年5月25日） | 7.8% |
| 第18特定期間（平成24年5月26日～平成24年11月26日） | 8.2% |
| 第19特定期間（平成24年11月27日～平成25年5月27日） | 26.1% |
| 第20特定期間（平成25年5月28日～平成25年11月25日） | 0.4% |
| 第21特定期間（平成25年11月26日～平成26年5月26日） | 4.2% |
| 第22特定期間（平成26年5月27日～平成26年11月25日） | 15.2% |
| 第23特定期間（平成26年11月26日～平成27年5月25日） | 4.5% |
| 第24特定期間（平成27年5月26日～平成27年11月25日） | 2.7% |
| 第25特定期間（平成27年11月26日～平成28年5月25日） | 7.5% |

（注）収益率 = (当特定期末分配付基準価額 - 前特定期末分配付基準価額) ÷ 前特定期末分配付基準価額 × 100

(4) 設定及び解約の実績

| 期間 | 設定総額（円） | 解約総額（円） |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| 第6特定期間（平成18年5月26日～平成18年11月27日） | 3,486,232,145 | 11,309,745,038 |
| 第7特定期間（平成18年11月28日～平成19年5月25日） | 1,044,208,360 | 12,056,808,314 |
| 第8特定期間（平成19年5月26日～平成19年11月26日） | 752,277,216 | 7,356,693,689 |
| 第9特定期間（平成19年11月27日～平成20年5月26日） | 1,123,444,771 | 5,892,705,555 |
| 第10特定期間（平成20年5月27日～平成20年11月25日） | 694,690,112 | 5,317,176,348 |
| 第11特定期間（平成20年11月26日～平成21年5月25日） | 504,704,246 | 3,021,526,583 |
| 第12特定期間（平成21年5月26日～平成21年11月25日） | 783,553,239 | 4,070,177,009 |
| 第13特定期間（平成21年11月26日～平成22年5月25日） | 1,164,868,503 | 5,020,932,527 |
| 第14特定期間（平成22年5月26日～平成22年11月25日） | 479,742,080 | 6,286,854,042 |
| 第15特定期間（平成22年11月26日～平成23年5月25日） | 324,291,737 | 5,166,796,517 |
| 第16特定期間（平成23年5月26日～平成23年11月25日） | 432,584,175 | 6,712,555,304 |
| 第17特定期間（平成23年11月26日～平成24年5月25日） | 126,428,812 | 4,646,782,643 |
| 第18特定期間（平成24年5月26日～平成24年11月26日） | 108,749,814 | 2,748,087,627 |
| 第19特定期間（平成24年11月27日～平成25年5月27日） | 94,331,539 | 2,488,600,008 |
| 第20特定期間（平成25年5月28日～平成25年11月25日） | 241,073,240 | 1,273,696,234 |
| 第21特定期間（平成25年11月26日～平成26年5月26日） | 79,284,290 | 1,231,150,023 |
| 第22特定期間（平成26年5月27日～平成26年11月25日） | 127,838,240 | 1,281,855,019 |
| 第23特定期間（平成26年11月26日～平成27年5月25日） | 71,270,835 | 938,420,311 |
| 第24特定期間（平成27年5月26日～平成27年11月25日） | 42,585,096 | 951,398,045 |
| 第25特定期間（平成27年11月26日～平成28年5月25日） | 106,484,039 | 533,507,227 |

（注）本邦外における設定及び解約の実績はありません。

(参考情報)

2016年6月30日現在

● 基準価額・純資産の推移 (2006年6月30日～2016年6月30日)



● 分配の推移

| | |
|---------|--------|
| 2016年6月 | 25円 |
| 2016年5月 | 25円 |
| 2016年4月 | 25円 |
| 2016年3月 | 25円 |
| 2016年2月 | 25円 |
| 直近1年間累計 | 300円 |
| 設定来累計 | 5,940円 |

※分配金は1万円当たり、税引前

● 主要な資産の状況

| 投資銘柄 | 投資比率 |
|--|-------|
| T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund | 48.8% |
| T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund | 48.8% |

※投資比率は全て純資産総額対比

■ 参考情報(上位10銘柄)

T.Rowe Price Funds SICAV – Global High Yield Bond Fund

| | 投資銘柄 | クーポン | 償還日 | 投資比率 |
|----|---------------------------------------|---------|-----------|------|
| 1 | First Data | 7.000% | 2023/12/1 | 1.2% |
| 2 | Neptune Finco | 10.125% | 2023/1/15 | 1.0% |
| 3 | Sprint Capital | 8.750% | 2032/3/15 | 0.9% |
| 4 | Western Digital | 10.500% | 2024/4/1 | 0.8% |
| 5 | Valeant Pharmaceuticals International | 5.875% | 2023/5/15 | 0.8% |
| 6 | Lincoln Finance Ltd | 6.875% | 2021/4/15 | 0.7% |
| 7 | Seven Generations Energy | 8.250% | 2020/5/15 | 0.7% |
| 8 | Fmg Resources | 9.750% | 2022/3/1 | 0.7% |
| 9 | T-mobile Usa | 6.500% | 2026/1/15 | 0.7% |
| 10 | Ypf | 8.500% | 2021/3/23 | 0.7% |

※投資比率はT.Rowe Price Funds SICAV – Global High Yield Bond Fundの純資産総額対比

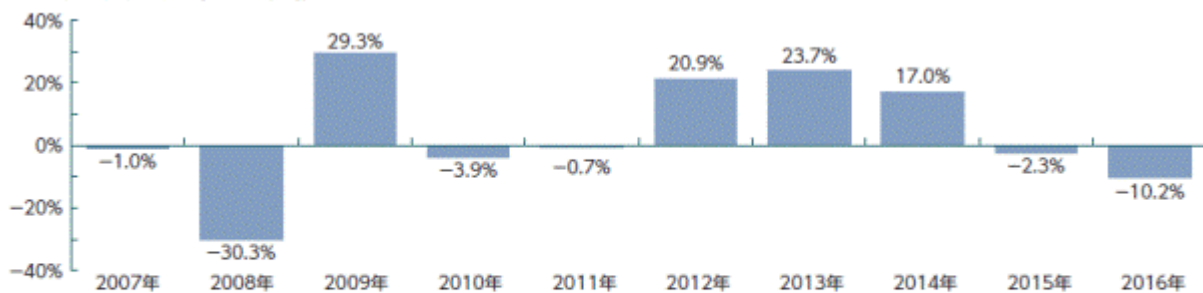
T.Rowe Price Funds SICAV – U.S. Aggregate Bond Fund

| | 投資銘柄 | クーポン | 償還日 | 投資比率 |
|----|--------------------------|--------|-----------|------|
| 1 | VERIZON COMMUNICATIONS | 6.400% | 2033.9.15 | 0.7% |
| 2 | BANK OF AMERICA CORP | 3.300% | 2023.1.11 | 0.6% |
| 3 | LOCKHEED MARTIN CORP | 2.900% | 2025.3.1 | 0.5% |
| 4 | CELGENE CORP | 3.875% | 2025.8.15 | 0.4% |
| 5 | SHELL INTERNATIONAL FIN | 3.250% | 2025.5.11 | 0.4% |
| 6 | TENCENT HOLDINGS LTD | 3.800% | 2025.2.11 | 0.4% |
| 7 | EXPRESS SCRIPTS HOLDING | 4.500% | 2026.2.25 | 0.4% |
| 8 | ENTERPRISE PRODUCTS OPER | 3.950% | 2027.2.15 | 0.4% |
| 9 | THERMO FISHER SCIENTIFIC | 3.300% | 2022.2.15 | 0.4% |
| 10 | HARRIS CORPORATION | 3.832% | 2025.4.27 | 0.3% |

※国債および政府機関債を除く

※投資比率はT.Rowe Price Funds SICAV – U.S. Aggregate Bond Fundの純資産総額対比

● 年間収益率の推移



※ファンドの収益率は暦年ベースで表示しております。但し、2016年は6月末までの収益率です。

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

※ファンドには、ベンチマークはありません。

- ・ファンドの運用実績はあくまでも過去の実績であり、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る場合があります。

[前へ](#)

第3【ファンドの経理状況】

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

- 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）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載されている金額は、円単位で表示しております。
- 2．当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- 3．当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（平成27年11月26日から平成28年5月25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る監査を受けております。

[次へ](#)

1 財務諸表

T・ロウ・プライス USインカムファンド

(1) 貸借対照表

| 区分 | 前期 平成27年11月25日現在 金額（円） | 当期 平成28年5月25日現在 金額（円） |
|-----------------|------------------------------|-----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 170,938,200 | 103,588,027 |
| コール・ローン | 164,080,848 | 125,522,002 |
| 投資証券 | 10,541,869,209 | 9,245,534,001 |
| 派生商品評価勘定 | 10,671 | 1,984 |
| 未収入金 | - | 36,573,120 |
| 流動資産合計 | 10,876,898,928 | 9,511,219,134 |
| 資産合計 | 10,876,898,928 | 9,511,219,134 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 28,903,769 | 27,836,211 |
| 未払解約金 | 17,703,870 | 285,348 |
| 未払受託者報酬 | 290,614 | 250,229 |
| 未払委託者報酬 | 14,724,643 | 12,678,855 |
| その他未払費用 | 349,314 | 316,032 |
| 流動負債合計 | 61,972,210 | 41,366,675 |
| 負債合計 | 61,972,210 | 41,366,675 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 11,561,507,700 | 11,134,484,512 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 746,580,982 | 1,664,632,053 |
| （分配準備積立金） | 314,341,924 | 284,760,822 |
| 元本等合計 | 10,814,926,718 | 9,469,852,459 |
| 純資産合計 | 10,814,926,718 | 9,469,852,459 |
| 負債純資産合計 | 10,876,898,928 | 9,511,219,134 |

(2) 損益及び剰余金計算書

| 区分 | 前期 自 平成27年5月26日 至 平成27年11月25日 金額（円） | 当期 自 平成27年11月26日 至 平成28年5月25日 金額（円） |
|-----------|--|--|
| 営業収益 | | |
| 受取配当金 | 262,832,706 | 225,353,413 |
| 受取利息 | 33,840 | 15,241 |
| 有価証券売買等損益 | 551,238,708 | 96,189,001 |
| 為替差損益 | 70,428,951 | 1,040,063,362 |
| 営業収益合計 | 217,943,211 | 718,505,707 |

| | | |
|---|-------------|---------------|
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | - | 7,580 |
| 受託者報酬 | 1,865,209 | 1,593,614 |
| 委託者報酬 | 94,506,318 | 80,745,917 |
| その他費用 | 744,943 | 680,365 |
| 営業費用合計 | 97,116,470 | 83,027,476 |
| 営業利益又は営業損失() | 315,059,681 | 801,533,183 |
| 経常利益又は経常損失() | 315,059,681 | 801,533,183 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 315,059,681 | 801,533,183 |
| 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() | 3,053,583 | 5,544,309 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 287,386,541 | 746,580,982 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 38,734,705 | 56,860,235 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 38,734,705 | 56,860,235 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,610,158 | 9,691,284 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,610,158 | 9,691,284 |
| 分配金 | 178,205,724 | 169,231,148 |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 746,580,982 | 1,664,632,053 |

[次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 当期 | |
|----------------------------|--|---------------|
| | 自 平成27年11月26日 | 至 平成28年 5月25日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、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事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。 | |
| 2. デリバティブの評価基準及び評価方法 | 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 | |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | (1)受取配当金 外国投資証券についての受取配当金は、原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。 | |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。 | |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 前期 | 当期 |
|-----------|-----------------|-----------------|
| | 平成27年11月25日現在 | 平成28年 5月25日現在 |
| 1. 元本状況 | | |
| 期首元本額 | 12,470,320,649円 | 11,561,507,700円 |
| 期中追加設定元本額 | 42,585,096円 | 106,484,039円 |
| 期中一部解約元本額 | 951,398,045円 | 533,507,227円 |
| 2. 受益権の総数 | 11,561,507,700口 | 11,134,484,512口 |
| 3. 元本の欠損 | 746,580,982円 | 1,664,632,053円 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期 | 当期 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|---------------|------------------|-------------|-------|--------------|---------|--------------|-------|--------------|---------------|-----------|-------|-------------|---------------|-------|--|--|--------------|-------------|-----------|----|-------|--------------|---------|--------------|-------|--------------|---------------|-----------|-------|-------------|---------------|-------|
| | 自 平成27年 5月26日 | 自 平成27年11月26日 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 至 平成27年11月25日 | 至 平成28年 5月25日 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 投資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として委託者報酬の中から支弁している額 | 34,519,287円 | 29,490,246円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 分配金の計算過程 第138期計算期間末（平成27年 6月25日）に、投資信託約款に基づき計算した718,076,577円（1万口当たり588.64円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い130,497,487円（1万口当たり25円）を分配しております。 | 2. 分配金の計算過程 第144期計算期間末（平成27年12月25日）に、投資信託約款に基づき計算した687,492,169円（1万口当たり598.85円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い128,700,677円（1万口当たり25円）を分配しております。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>38,608,676円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後）</td><td>87,208,064円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>367,939,505円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>224,320,332円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>718,076,577円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（588.64円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>30,497,487円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>（25円）</td></tr> </table> | 配当等収益（費用控除後） | 38,608,676円 | 有価証券売買等損益（費用控除後） | 87,208,064円 | 収益調整金 | 367,939,505円 | 分配準備積立金 | 224,320,332円 | 分配可能額 | 718,076,577円 | （1万口当たり分配可能額） | （588.64円） | 収益分配金 | 30,497,487円 | （1万口当たり収益分配金） | （25円） | <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>28,084,824円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>349,165,430円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>310,241,915円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>687,492,169円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（598.85円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>28,700,677円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>（25円）</td></tr> </table> | | 配当等収益（費用控除後） | 28,084,824円 | 有価証券売買等損益 | 0円 | 収益調整金 | 349,165,430円 | 分配準備積立金 | 310,241,915円 | 分配可能額 | 687,492,169円 | （1万口当たり分配可能額） | （598.85円） | 収益分配金 | 28,700,677円 | （1万口当たり収益分配金） | （25円） |
| 配当等収益（費用控除後） | 38,608,676円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 有価証券売買等損益（費用控除後） | 87,208,064円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益調整金 | 367,939,505円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配準備積立金 | 224,320,332円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配可能額 | 718,076,577円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| （1万口当たり分配可能額） | （588.64円） | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益分配金 | 30,497,487円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| （1万口当たり収益分配金） | （25円） | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 配当等収益（費用控除後） | 28,084,824円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 有価証券売買等損益 | 0円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益調整金 | 349,165,430円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配準備積立金 | 310,241,915円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配可能額 | 687,492,169円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| （1万口当たり分配可能額） | （598.85円） | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益分配金 | 28,700,677円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| （1万口当たり収益分配金） | （25円） | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 第139期計算期間末（平成27年 7月27日）に、投資信託約款に基づき計算した711,594,964円（1万口当たり590.12円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い130,146,024円（1万口当たり25円）を分配しております。 | 第145期計算期間末（平成28年 1月25日）に、投資信託約款に基づき計算した676,254,475円（1万口当たり594.78円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い128,424,381円（1万口当たり25円）を分配しております。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|------------------|--------------|
| 配当等収益 （費用控除後） | 31,939,766円 |
| 有価証券売買等損益 | 0円 |
| 収益調整金 | 363,874,148円 |
| 分配準備積立金 | 315,781,050円 |
| 分配可能額 | 711,594,964円 |
| （1万口当たり分配可能額） | (590.12円) |
| 収益分配金 | 30,146,024円 |
| （1万口当たり収益分配金） | (25円) |

第140期計算期間末（平成27年8月25日）に、投資信託約款に基づき計算した700,246,495円（1万口当たり586.64円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い129,841,246円（1万口当たり25円）を分配しております。

| | |
|------------------|--------------|
| 配当等収益 （費用控除後） | 25,687,169円 |
| 有価証券売買等損益 | 0円 |
| 収益調整金 | 360,618,824円 |
| 分配準備積立金 | 313,940,502円 |
| 分配可能額 | 700,246,495円 |
| （1万口当たり分配可能額） | (586.64円) |
| 収益分配金 | 29,841,246円 |
| （1万口当たり収益分配金） | (25円) |

第141期計算期間末（平成27年9月25日）に、投資信託約款に基づき計算した700,711,943円（1万口当たり590.95円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い129,643,300円（1万口当たり25円）を分配しております。

| | |
|-------------------------------|--------------|
| 配当等収益 （費用控除後） | 34,753,696円 |
| 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円 |
| 収益調整金 | 358,346,500円 |
| 分配準備積立金 | 307,611,747円 |
| 分配可能額 | 700,711,943円 |
| （1万口当たり分配可能額） | (590.95円) |
| 収益分配金 | 29,643,300円 |
| （1万口当たり収益分配金） | (25円) |

第142期計算期間末（平成27年10月26日）に、投資信託約款に基づき計算した702,612,736円（1万口当たり602.09円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い129,173,898円（1万口当たり25円）を分配しております。

| | |
|-------------------------------|--------------|
| 配当等収益 （費用控除後） | 42,170,530円 |
| 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円 |
| 収益調整金 | 352,802,240円 |
| 分配準備積立金 | 307,639,966円 |
| 分配可能額 | 702,612,736円 |
| （1万口当たり分配可能額） | (602.09円) |
| 収益分配金 | 29,173,898円 |
| （1万口当たり収益分配金） | (25円) |

第143期計算期間末（平成27年11月25日）に、投資信託約款に基づき計算した692,896,315円（1万口当たり599.31円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い128,903,769円（1万口当たり25円）を分配しております。

| | |
|------------------|--------------|
| 配当等収益 （費用控除後） | 25,692,300円 |
| 有価証券売買等損益 | 0円 |
| 収益調整金 | 349,650,622円 |
| 分配準備積立金 | 317,553,393円 |
| 分配可能額 | 692,896,315円 |
| （1万口当たり分配可能額） | (599.31円) |
| 収益分配金 | 28,903,769円 |
| （1万口当たり収益分配金） | (25円) |

| | |
|------------------|--------------|
| 配当等収益 （費用控除後） | 23,805,019円 |
| 有価証券売買等損益 | 0円 |
| 収益調整金 | 346,219,108円 |
| 分配準備積立金 | 306,230,348円 |
| 分配可能額 | 676,254,475円 |
| （1万口当たり分配可能額） | (594.78円) |
| 収益分配金 | 28,424,381円 |
| （1万口当たり収益分配金） | (25円) |

第146期計算期間末（平成28年2月25日）に、投資信託約款に基づき計算した666,099,935円（1万口当たり590.05円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い128,222,200円（1万口当たり25円）を分配しております。

| | |
|------------------|--------------|
| 配当等収益 （費用控除後） | 22,877,456円 |
| 有価証券売買等損益 | 0円 |
| 収益調整金 | 343,974,089円 |
| 分配準備積立金 | 299,248,390円 |
| 分配可能額 | 666,099,935円 |
| （1万口当たり分配可能額） | (590.05円) |
| 収益分配金 | 28,222,200円 |
| （1万口当たり収益分配金） | (25円) |

第147期計算期間末（平成28年3月25日）に、投資信託約款に基づき計算した668,651,976円（1万口当たり594.55円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い128,115,667円（1万口当たり25円）を分配しております。

| | |
|-------------------------------|--------------|
| 配当等収益 （費用控除後） | 33,181,630円 |
| 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円 |
| 収益調整金 | 342,788,520円 |
| 分配準備積立金 | 292,681,826円 |
| 分配可能額 | 668,651,976円 |
| （1万口当たり分配可能額） | (594.55円) |
| 収益分配金 | 28,115,667円 |
| （1万口当たり収益分配金） | (25円) |

第148期計算期間末（平成28年4月25日）に、投資信託約款に基づき計算した664,761,412円（1万口当たり594.98円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い127,932,012円（1万口当たり25円）を分配しております。

| | |
|------------------|--------------|
| 配当等収益 （費用控除後） | 28,409,201円 |
| 有価証券売買等損益 | 0円 |
| 収益調整金 | 340,659,527円 |
| 分配準備積立金 | 295,692,684円 |
| 分配可能額 | 664,761,412円 |
| （1万口当たり分配可能額） | (594.98円) |
| 収益分配金 | 27,932,012円 |
| （1万口当たり収益分配金） | (25円) |

第149期計算期間末（平成28年5月25日）に、投資信託約款に基づき計算した652,200,573円（1万口当たり585.75円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い127,836,211円（1万口当たり25円）を分配しております。

| | |
|------------------|--------------|
| 配当等収益 （費用控除後） | 17,555,053円 |
| 有価証券売買等損益 | 0円 |
| 収益調整金 | 339,603,540円 |
| 分配準備積立金 | 295,041,980円 |
| 分配可能額 | 652,200,573円 |
| （1万口当たり分配可能額） | (585.75円) |
| 収益分配金 | 27,836,211円 |
| （1万口当たり収益分配金） | (25円) |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 当期 |
|----------------------------|---|
| | 自 平成27年11月26日 至 平成28年 5月25日 |
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。 |
| 2. 金融商品の内容及びリスク | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資証券を通じて有価証券に投資し、また、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。 |
| 4. 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拠った場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。 |

金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 当期 |
|--------------------------|---|
| | 平成28年 5月25日現在 |
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引等関係に関する注記に記載しております。 (3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。 |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

前期（平成27年11月25日現在）

| 種類 | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|------|------------------------|
| 投資証券 | 146,699,993 |
| 合計 | 146,699,993 |

当期（平成28年 5月25日現在）

| 種類 | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|------|------------------------|
| 投資証券 | 13,370,671 |
| 合計 | 13,370,671 |

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（通貨関連）

| 区分 | 種類 | 前期 平成27年11月25日現在 | | | |
|---------------|-------------------------|---------------------|------------------|-----------|---------|
| | | 契約額等 （円） | うち 1年超 （円） | 時価（円） | 評価損益（円） |
| 市場取引 以外の取引 | 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル | 5,400,000 | - | 5,389,329 | 10,671 |
| | 合計 | - | - | 5,389,329 | 10,671 |

| 区分 | 種類 | 当期 平成28年5月25日現在 | | | |
|---------------|-------------------------|--------------------|------------------|-----------|---------|
| | | 契約額等 (円) | うち 1年超 (円) | 時価(円) | 評価損益(円) |
| 市場取引 以外の取引 | 為替予約取引 買建 アメリカ・ドル | 200,000 | - | 201,600 | 1,600 |
| | 売建 アメリカ・ドル | 7,700,000 | - | 7,699,616 | 384 |
| 合計 | | - | - | 7,901,216 | 1,984 |

(注) 時価の算定方法

- A. 特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨につきましては、以下のように評価しております。
 特定期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合には、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
 特定期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合には、以下の方法によっております。
 ・ 特定期間末日に当該日を超える対顧客先物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先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
 ・ 特定期間末日に当該日を超える対顧客先物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相場の仲値を用いております。
- B. 特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨につきましては、特定期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

(関連当事者との取引に関する注記)

当期(自 平成27年11月26日 至 平成28年5月25日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

| 前期 平成27年11月25日現在 | 当期 平成28年5月25日現在 |
|---|---|
| 1口当たり純資産額 0.9354円 「1口 = 1円(10,000口 = 9,354円)」 | 1口当たり純資産額 0.8505円 「1口 = 1円(10,000口 = 8,505円)」 |

(4) 附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

| 通貨 | 種類 | 銘柄 | 口数 | 評価額 | 備考 |
|---------|-----------------|--|---------------|-----------------------------------|----|
| アメリカ・ドル | 投資証券 | T.Rowe Price Funds SICAV – Global High Yield Bond Fund | 4,493,013.020 | 42,009,671.730 | |
| | 投資証券 | T.Rowe Price Funds SICAV – U.S. Aggregate Bond Fund | 3,828,178.990 | 41,918,559.940 | |
| | 小計(アメリカ・ドル) 2銘柄 | | 8,321,192.010 | 83,928,231.670 (9,245,534,001) | |
| 合計 | | | | 9,245,534,001 (9,245,534,001) | |

- (注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
 2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
 3. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入有価証券 時価比率 | 有価証券の合計 金額に対する比率 |
|---------|----------|----------------|---------------------|
| アメリカ・ドル | 投資証券 2銘柄 | 97.63% | 100.00% |

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表中の(デリバティブ取引等関係に関する注記)に記載しており、ここでは省略しております。

[前へ](#) [次へ](#)

（参考）

T.Rowe Price Funds SICAV（以下、同ファンド）は、ルクセンブルグ大公国の法律に基づき組成されたオープン・エンド型の変動資本金会社型投資信託であり、「2010年12月17日の集団投資事業に関する法律のパート」に従って認可されています。

同ファンドの2015年12月31日現在の財務諸表は、ルクセンブルグ大公国において一般に認められる会計基準に準拠して作成されています。

同ファンドの「貸借対照表」、「損益および純資産変動計算書」、「投資証券口数変動計算書」、「一口当たり純資産額および純資産推移」および「有価証券明細表」等は、2015年12月31日現在の財務諸表の原文を委託会社で抜粋・翻訳したものです。

T.ロウ・プライス・ファンズ SICAV

貸借対照表

2015年12月31日現在

| | グローバル・ハイ・ イールド・ボンド・ ファンド | USアグリゲート・ ボンド・ファンド |
|---------------|--------------------------------|-----------------------|
| | USD | USD |
| 資 産 | | |
| 有価証券（取得原価） | 1,499,941,095 | 164,885,072 |
| 評価（損）益 | (117,473,885) | (1,345,513) |
| 有価証券（時価） | 1,382,467,210 | 163,539,559 |
| TBA取引（時価） | - | 9,531,141 |
| 現金預金 | 44,249,892 | 12,405,991 |
| 有価証券売却に係る未収入金 | 332,027 | 2,410,466 |
| 未収配当金および未収利息 | 25,756,098 | 966,528 |
| 発行未収金 | 932,867 | 106,134 |
| 為替予約取引に係る評価益 | 4,344,038 | 496,534 |
| オプション（時価） | - | - |
| 先物取引に係る評価益 | - | 65,043 |
| スワップ契約（時価） | 1,551,361 | - |
| 委託証拠金 | - | - |
| その他の資産 | 2,059 | 2,181 |
| 資産 合計 | 1,459,635,552 | 189,523,577 |
| 負 債 | | |
| 外国税引当金 | - | - |
| 有価証券購入に係る未払金 | 365,156 | 11,661,975 |
| 買戻未払金 | 1,488,976 | 388,190 |
| 為替予約取引に係る評価損 | 15,932,750 | 722,847 |
| 未払運用報酬 | 1,142,872 | 40,632 |
| オプション（時価） | 13,642 | - |
| スワップ契約（時価） | 1,468,969 | - |
| 委託証拠金 | - | 90,681 |
| 先物取引に係る評価損 | - | - |

| | | |
|--------|---------------|-------------|
| 当座貸越 | 404 | - |
| その他の負債 | 378,241 | 52,844 |
| 負債 合計 | 20,791,010 | 12,957,169 |
| 純資産 | 1,438,844,542 | 176,566,408 |

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

T . ロウ・プライス・ファンズ SICAV

損益および純資産変動計算書

2015年12月31日に終了した期間

グローバル・ハイ・
イールド・ボンド・
ファンド

USアグリゲート・
ボンド・ファンド

| | USD | USD |
|------------------------------|---------------|-------------|
| 収益 | | |
| 受取利息（源泉税控除後） | 109,758,762 | 4,301,997 |
| 受取配当金（源泉税控除後） | 893,208 | 3,061 |
| スワップに係る利息 | 442,837 | - |
| 収益 合計 | 111,094,807 | 4,305,058 |
| 費用 | | |
| 運用報酬 | 15,052,123 | 382,051 |
| カストディーフィー | 221,833 | 21,182 |
| 管理会社報酬 | 363,442 | 66,629 |
| 年次税 | 660,911 | 28,730 |
| 専門家報酬 | 104,986 | 32,450 |
| スワップに係る利息 | 1,061,675 | 63 |
| 支払利息 | 1,647 | 3,387 |
| その他の費用 | 36,481 | - |
| 費用 合計 | 17,503,098 | 534,492 |
| 運用会社により免除または負担された費用控除前の純（損）益 | 93,591,709 | 3,770,566 |
| 運用会社により免除または負担された費用 | 47,520 | 36,177 |
| 投資（損）益 | 93,639,229 | 3,806,743 |
| 実現（損）益の内訳： | | |
| スイング・プライシング | 417,721 | 34,405 |
| 有価証券(外国税控除後) | (62,874,810) | (498,075) |
| TBA取引 | - | 123,912 |
| 為替予約取引 | (90,181,112) | (3,683,086) |
| 先物取引 | 4 | (186,496) |
| オプション | (251,439) | - |
| スワップ | (2,227,598) | (2,341) |
| 外貨取引 | 256,464 | (179,506) |
| 実現（損）益 合計 | (154,860,770) | (4,391,187) |
| 評価（損）益の内訳： | | |

| | | |
|-------------------|---------------|--------------|
| 有価証券(外国税控除後) | (98,006,533) | (3,319,501) |
| TBA取引 | - | 3,105 |
| 為替予約取引 | 23,628,877 | (61,705) |
| 先物取引 | - | 85,447 |
| オプション | 34,358 | - |
| スワップ | 1,115,928 | 3,055 |
| 外貨建のその他の資産および負債 | 40,652 | 6 |
| 評価(損)益 合計 | (73,186,718) | (3,289,593) |
| 運用による純資産の純増(減)額 | (134,408,259) | (3,874,037) |
| 分配金: | | |
| 分配による純資産の減少額 | (11,401,303) | (1,618,679) |
| 資本取引: | | |
| 投資証券発行受領額 | 629,788,211 | 137,826,967 |
| 投資証券買戻支払額 | (714,779,222) | (48,224,025) |
| 資本取引による純資産の純増(減)額 | (84,991,011) | 89,602,942 |
| 純資産の増(減)額 合計 | (230,800,573) | 84,110,226 |
| 期首現在純資産 | 1,669,645,115 | 92,456,182 |
| 換算調整 | - | - |
| 期末現在純資産 | 1,438,844,542 | 176,566,408 |

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

T. ロウ・プライス・ファンズ SICAV

投資証券口数変動計算書

2015年12月31日に終了した期間

グローバル・ハイ・
イールド・ボンド・
ファンド

USアグリゲート・
ボンド・ファンド

| (特段の注記のない限り金額は米ドル) | USD | USD |
|--------------------|-------------|-------------|
| クラスJd | | |
| 期首現在発行済投資証券 | 6,505,862 | 5,852,914 |
| 発行投資証券口数 | 609,999 | 287,612 |
| 買戻投資証券口数 | (1,288,275) | (1,262,557) |
| 期末現在発行済投資証券 | 5,827,586 | 4,877,969 |

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

T. ロウ・プライス・ファンズ SICAV

一口当たり純資産額

グローバル・ハイ・
イールド・ボンド・
ファンド

USアグリゲート・
ボンド・ファンド

| (特段の注記のない限り金額は米ドル) | USD | USD |
|-------------------------|------|-------|
| 以下の時点のクラスJd証券一口当たり純資産額: | | |
| 2015年12月31日 | 9.05 | 10.71 |
| 2014年12月31日 | 9.93 | 10.92 |

2013年12月31日

10.35

10.63

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

[前へ](#) [次へ](#)

有価証券明細表

Global High Yield Bond Fund

2015年12月31日現在

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 (USD) | 対純資比率 (%) |
|---|-----|---------------|--------------|--------------|
| 公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券 | | | | |
| 債券 | | | | |
| アルゼンチン | | | | |
| YPF SA, Reg. S 8.875% | | | | |
| 19/12/2018 | USD | 2,275,000 | 2,324,663 | 0.16 |
| | | | 2,324,663 | 0.16 |
| ブラジル | | | | |
| JBS Investments GmbH, 144A | | | | |
| 7.75% 28/10/2020 | USD | 1,025,000 | 988,613 | 0.07 |
| Minerva Luxembourg SA, 144A | | | | |
| 7.75% 31/01/2023 | USD | 3,975,000 | 3,766,471 | 0.26 |
| | | | 4,755,084 | 0.33 |
| カナダ | | | | |
| Cott Beverages, Inc. 6.75% | | | | |
| 01/01/2020 | USD | 2,075,000 | 2,147,625 | 0.15 |
| Entertainment One Ltd., 144A | | | | |
| 6.875% 15/12/2022 | GBP | 875,000 | 1,294,869 | 0.09 |
| Entertainment One Ltd., Reg. S | | | | |
| 6.875% 15/12/2022 | GBP | 2,125,000 | 3,142,071 | 0.22 |
| HudBay Minerals, Inc. 9.5% | | | | |
| 01/10/2020 | USD | 3,125,000 | 2,274,953 | 0.16 |
| Precision Drilling Corp. 6.5% | | | | |
| 15/12/2021 | USD | 875,000 | 669,375 | 0.04 |
| | | | 9,528,893 | 0.66 |
| 中国 | | | | |
| CAR, Inc., Reg. S 6.125% | | | | |
| 04/02/2020 | USD | 1,720,000 | 1,769,932 | 0.12 |
| Nord Anglia Education Finance LLC, Reg. S 5.75% 15/07/2022 | | | | |
| | CHF | 1,725,000 | 1,810,041 | 0.12 |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 8.5% 01/12/2020 | | | | |
| | USD | 1,175,000 | 1,141,841 | 0.08 |
| Wynn Macau Ltd., 144A 5.25% | | | | |
| 15/10/2021 | USD | 1,875,000 | 1,684,050 | 0.12 |
| | | | 6,405,864 | 0.44 |
| コロンビア | | | | |

| | | | | |
|---|-----|-----------|------------|------|
| Pacific Exploration and Production Corp., Reg. S 5.375% | USD | 8,350,000 | 1,607,375 | 0.11 |
| 26/01/2019 | | | <hr/> | |
| | | | 1,607,375 | 0.11 |
| | | | <hr/> | |
| フランス | | | | |
| CGG SA 6.5% 01/06/2021 | USD | 350,000 | 157,500 | 0.01 |
| CGG SA 6.875% 15/01/2022 | USD | 7,425,000 | 3,081,375 | 0.21 |
| Ephios Bondco plc, Reg. S 6.25% 01/07/2022 | EUR | 3,200,000 | 3,633,720 | 0.25 |
| Europcar Groupe SA, Reg. S 5.75% 15/06/2022 | EUR | 2,875,000 | 3,257,818 | 0.23 |
| Holding Medi-Partenaires SAS, Reg. S 7% 15/05/2020 | EUR | 2,950,000 | 3,423,757 | 0.24 |
| Horizon Holdings I SASU, Reg. S 7.25% 01/08/2023 | EUR | 3,200,000 | 3,614,549 | 0.25 |
| Loxam SAS, Reg. S 7% 23/07/2022 | EUR | 4,000,000 | 4,460,833 | 0.31 |
| Numericable-SFR SAS, Reg. S 6.25% 15/05/2024 | USD | 6,615,000 | 6,400,013 | 0.45 |
| Synlab Unsecured Bondco plc, Reg. S 8.25% 01/07/2023 | EUR | 1,600,000 | 1,768,400 | 0.12 |
| | | | <hr/> | |
| | | | 29,797,965 | 2.07 |
| | | | <hr/> | |
| ドイツ | | | | |
| Douglas GmbH, Reg. S 6.25% 15/07/2022 | EUR | 3,250,000 | 3,720,986 | 0.26 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5% 01/08/2022 | EUR | 2,500,000 | 2,797,802 | 0.20 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022 | GBP | 1,075,000 | 1,611,281 | 0.11 |
| Kirk Beauty One GmbH, Reg. S 8.75% 15/07/2023 | EUR | 1,975,000 | 2,220,021 | 0.15 |
| KraussMaffei Group GmbH, Reg. S 8.75% 15/12/2020 | EUR | 2,100,000 | 2,470,938 | 0.17 |
| Pfleiderer GmbH, Reg. S 7.875% 01/08/2019 | EUR | 3,400,000 | 3,861,568 | 0.27 |
| Safari Holding Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.25% 15/02/2021 | EUR | 1,925,000 | 2,221,629 | 0.15 |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2020 | EUR | 825,000 | 955,790 | 0.07 |
| | | | <hr/> | |
| | | | 19,860,015 | 1.38 |
| | | | <hr/> | |
| ギリシャ | | | | |

| | | | | |
|--------------------------------|-----|-----------|------------|------|
| OTE plc, Reg. S 7.875% | | | | |
| 07/02/2018 | EUR | 3,225,000 | 3,769,806 | 0.26 |
| | | | 3,769,806 | 0.26 |
| インドネシア | | | | |
| TBG Global Pte. Ltd., Reg. S | | | | |
| 5.25% 10/02/2022 | USD | 1,825,000 | 1,700,484 | 0.12 |
| | | | 1,700,484 | 0.12 |
| イタリア | | | | |
| Bormioli Rocco Holdings SA, | | | | |
| Reg. S 10% 01/08/2018 | EUR | 4,000,000 | 4,555,624 | 0.32 |
| Cerved Group SpA, Reg. S | | | | |
| 6.375% 15/01/2020 | EUR | 975,000 | 1,098,878 | 0.08 |
| International Game Technology | | | | |
| plc, 144A 6.25% 15/02/2022 | USD | 4,525,000 | 4,253,500 | 0.29 |
| International Game Technology | | | | |
| plc, 144A 6.5% 15/02/2025 | USD | 3,675,000 | 3,243,187 | 0.22 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 8% | | | | |
| Perpetual | USD | 1,800,000 | 1,708,758 | 0.12 |
| Wind Acquisition Finance SA, | | | | |
| Reg. S 4.75% 15/07/2020 | USD | 4,025,000 | 3,974,687 | 0.28 |
| Wind Acquisition Finance SA, | | | | |
| 144A 7.375% 23/04/2021 | USD | 3,975,000 | 3,755,481 | 0.26 |
| Wind Acquisition Finance SA, | | | | |
| Reg. S 7.375% 23/04/2021 | USD | 8,350,000 | 7,890,750 | 0.55 |
| | | | 30,480,865 | 2.12 |
| カザフスタン | | | | |
| Halyk Savings Bank of | | | | |
| Kazakhstan JSC, Reg. S 7.25% | | | | |
| 03/05/2017 | USD | 3,685,000 | 3,799,493 | 0.26 |
| Halyk Savings Bank of | | | | |
| Kazakhstan JSC, Reg. S 7.25% | | | | |
| 28/01/2021 | USD | 640,000 | 658,896 | 0.05 |
| | | | 4,458,389 | 0.31 |
| ルクセンブルグ | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S | | | | |
| 6.5% 15/01/2022 | USD | 6,400,000 | 6,336,000 | 0.44 |
| Altice Finco SA, 144A 9.875% | | | | |
| 15/12/2020 | USD | 1,800,000 | 1,908,000 | 0.13 |
| Altice Finco SA, Reg. S 9.875% | | | | |
| 15/12/2020 | USD | 3,800,000 | 3,993,800 | 0.28 |

| | | | | |
|--------------------------------|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Altice Finco SA, 144A 8.125% | | | | |
| 15/01/2024 | USD | 2,625,000 | 2,533,125 | 0.18 |
| Altice Luxembourg SA, Reg. S | | | | |
| 7.75% 15/05/2022 | USD | 7,500,000 | 6,768,750 | 0.47 |
| ArcelorMittal 10.85% | | | | |
| 01/06/2019 | USD | 2,850,000 | 2,703,481 | 0.19 |
| Intralot Finance Luxembourg | | | | |
| SA, Reg. S 9.75% 15/08/2018 | EUR | 3,225,000 | 3,663,320 | 0.25 |
| LSF9 Balta Issuer SA, Reg. S | | | | |
| 7.75% 15/09/2022 | EUR | 3,000,000 | 3,436,095 | 0.24 |
| Millicom International | | | | |
| Cellular SA, Reg. S 6.625% | | | | |
| 15/10/2021 | USD | 1,200,000 | 1,117,530 | 0.08 |
| Swissport Investments SA, Reg. | | | | |
| S 6.75% 15/12/2021 | EUR | 575,000 | 649,486 | 0.04 |
| | | | <u>33,109,587</u> | <u>2.30</u> |
| オランダ | | | | |
| LGE HoldCo VI BV, Reg. S | | | | |
| 7.125% 15/05/2024 | EUR | 3,300,000 | 3,905,205 | 0.27 |
| Nyrstar Netherlands Holdings | | | | |
| BV, Reg. S 8.5% 15/09/2019 | EUR | 3,575,000 | 3,174,575 | 0.22 |
| UPC Holding BV, Reg. S 6.75% | | | | |
| 15/03/2023 | CHF | 1,900,000 | 2,053,733 | 0.14 |
| UPC Holding BV, Reg. S 6.75% | | | | |
| 15/03/2023 | EUR | 3,625,000 | 4,268,170 | 0.30 |
| | | | <u>13,401,683</u> | <u>0.93</u> |
| ロシア | | | | |
| Vimpel Communications OJSC, | | | | |
| Reg. S 8.25% 23/05/2016 | USD | 2,275,000 | 2,326,267 | 0.16 |
| VimpelCom Holdings BV, Reg. S | | | | |
| 5.2% 13/02/2019 | USD | 1,675,000 | 1,651,316 | 0.12 |
| | | | <u>3,977,583</u> | <u>0.28</u> |
| セルビア | | | | |
| United Group BV, Reg. S 7.875% | | | | |
| 15/11/2020 | EUR | 4,540,000 | 5,223,945 | 0.36 |
| | | | <u>5,223,945</u> | <u>0.36</u> |
| スペイン | | | | |
| Cirsa Funding Luxembourg SA, | | | | |
| Reg. S 8.75% 15/05/2018 | EUR | 1,487,030 | 1,643,071 | 0.11 |
| Cirsa Funding Luxembourg SA, | | | | |
| Reg. S 5.875% 15/05/2023 | EUR | 2,475,000 | 2,555,108 | 0.18 |

| | | | | |
|--|-----|-----------|------------|------|
| Gestamp Funding Luxembourg SA, Reg. S 5.625% 31/05/2020 | USD | 1,775,000 | 1,815,008 | 0.13 |
| | | | 6,013,187 | 0.42 |
| スウェーデン | | | | |
| Verisure Holding AB, Reg. S 6% 01/11/2022 | EUR | 725,000 | 822,476 | 0.06 |
| | | | 822,476 | 0.06 |
| スイス | | | | |
| SIG Combibloc Holdings SCA, Reg. S 7.75% 15/02/2023 | EUR | 7,650,000 | 8,724,161 | 0.61 |
| Transocean, Inc. 6% 15/03/2018 | USD | 1,350,000 | 1,191,618 | 0.08 |
| | | | 9,915,779 | 0.69 |
| イギリス | | | | |
| Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 9.5% 31/03/2020 | GBP | 7,325,000 | 11,763,135 | 0.82 |
| Boparan Finance plc, Reg. S 5.25% 15/07/2019 | GBP | 2,325,000 | 3,225,611 | 0.22 |
| Brakes Capital, Reg. S 7.125% 15/12/2018 | GBP | 2,500,000 | 3,838,934 | 0.27 |
| Infinis plc, Reg. S 7% 15/02/2019 | GBP | 2,700,000 | 4,118,659 | 0.29 |
| Kerling plc, Reg. S 10.625% 01/02/2017 | EUR | 2,700,000 | 2,960,169 | 0.20 |
| Magnolia BC SA, Reg. S 9% 01/08/2020 | EUR | 3,035,000 | 3,526,570 | 0.24 |
| Matalan Finance plc, Reg. S 6.875% 01/06/2019 | GBP | 4,175,000 | 5,179,670 | 0.36 |
| Mizzen Bondco Ltd., Reg. S 7% 01/05/2021 | GBP | 1,988,700 | 2,859,412 | 0.20 |
| New Look Secured Issuer plc, Reg. S 6.5% 01/07/2022 | GBP | 2,325,000 | 3,429,469 | 0.24 |
| New Look Senior Issuer plc, Reg. S 8% 01/07/2023 | GBP | 1,750,000 | 2,530,148 | 0.18 |
| Virgin Media Finance plc, Reg. S 7% 15/04/2023 | GBP | 2,750,000 | 4,282,488 | 0.30 |
| | | | 47,714,265 | 3.32 |
| アメリカ | | | | |
| AES Corp. 5.5% 15/03/2024 | USD | 4,575,000 | 4,059,146 | 0.28 |
| AGCO Corp. 5.875% 01/12/2021 | USD | 3,000,000 | 3,247,980 | 0.22 |
| Aircastle Ltd. 5.5% 15/02/2022 | USD | 2,225,000 | 2,289,892 | 0.16 |

| | | | | |
|--|-----|------------|------------|------|
| Alliance Data Systems Corp., Reg. S 5.25% 15/11/2023 | EUR | 4,300,000 | 4,659,824 | 0.32 |
| Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025 | USD | 3,025,000 | 3,045,888 | 0.21 |
| AMC Entertainment, Inc. 5.75% 15/06/2025 | USD | 6,950,000 | 7,069,401 | 0.49 |
| Boardriders SA, 144A 8.875% 15/12/2017 | EUR | 600,000 | 581,152 | 0.04 |
| Boise Cascade Co. 6.375% 01/11/2020 | USD | 4,700,000 | 4,864,500 | 0.34 |
| Calpine Corp. 5.375% 15/01/2023 | USD | 5,450,000 | 4,887,914 | 0.34 |
| Chesapeake Energy Corp. 5.375% 15/06/2021 | USD | 2,350,000 | 658,000 | 0.04 |
| Clean Harbors, Inc. 5.25% 01/08/2020 | USD | 1,350,000 | 1,383,730 | 0.10 |
| Clean Harbors, Inc. 5.125% 01/06/2021 | USD | 1,800,000 | 1,823,031 | 0.13 |
| CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025 | USD | 3,750,000 | 3,829,688 | 0.27 |
| Community Health Systems, Inc. 6.875% 01/02/2022 | USD | 10,950,000 | 10,411,753 | 0.72 |
| Concho Resources, Inc. 7% 15/01/2021 | USD | 1,275,000 | 1,249,678 | 0.09 |
| Concho Resources, Inc. 5.5% 01/04/2023 | USD | 7,350,000 | 6,753,768 | 0.47 |
| CoreLogic, Inc. 7.25% 01/06/2021 | USD | 1,575,000 | 1,645,875 | 0.11 |
| Crown Castle International Corp., REIT 5.25% 15/01/2023 | USD | 5,175,000 | 5,448,913 | 0.38 |
| Denbury Resources, Inc. 5.5% 01/05/2022 | USD | 4,300,000 | 1,408,250 | 0.10 |
| Discover Financial Services 10.25% 15/07/2019 | USD | 3,700,000 | 4,468,673 | 0.31 |
| Dynegy, Inc. 6.75% 01/11/2019 | USD | 3,500,000 | 3,282,282 | 0.23 |
| Ferrelgas LP 6.5% 01/05/2021 | USD | 2,825,000 | 2,434,514 | 0.17 |
| FTI Consulting, Inc. 6% 15/11/2022 | USD | 10,825,000 | 11,379,781 | 0.79 |
| Gannett Co., Inc. 6.375% 15/10/2023 | USD | 4,350,000 | 4,526,762 | 0.31 |
| GenOn Energy, Inc. 9.5% 15/10/2018 | USD | 3,400,000 | 2,763,622 | 0.19 |

| | | | | |
|--------------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| Graphic Packaging | | | | |
| International, Inc. 4.75% | | | | |
| 15/04/2021 | USD | 1,775,000 | 1,827,291 | 0.13 |
| Group 1 Automotive, Inc. 5% | | | | |
| 01/06/2022 | USD | 2,000,000 | 1,990,000 | 0.14 |
| HCA, Inc. 5% 15/03/2024 | USD | 7,050,000 | 7,066,568 | 0.49 |
| HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025 | USD | 275,000 | 271,431 | 0.02 |
| HRG Group, Inc. 7.875% | | | | |
| 15/07/2019 | USD | 3,175,000 | 3,349,625 | 0.23 |
| HRG Group, Inc. 7.75% | | | | |
| 15/01/2022 | USD | 2,400,000 | 2,385,000 | 0.17 |
| Intelsat Jackson Holdings SA | | | | |
| 7.25% 15/10/2020 | USD | 1,825,000 | 1,598,499 | 0.11 |
| Intelsat Jackson Holdings SA | | | | |
| 7.5% 01/04/2021 | USD | 4,250,000 | 3,720,684 | 0.26 |
| Intelsat Jackson Holdings SA | | | | |
| 6.625% 15/12/2022 | USD | 4,100,000 | 2,636,485 | 0.18 |
| Joseph T Ryerson & Son, Inc. | | | | |
| 9% 15/10/2017 | USD | 3,500,000 | 2,712,500 | 0.19 |
| Joseph T Ryerson & Son, Inc. | | | | |
| 11.25% 15/10/2018 | USD | 2,857,000 | 2,142,750 | 0.15 |
| Level 3 Communications, Inc. | | | | |
| 5.75% 01/12/2022 | USD | 2,300,000 | 2,355,603 | 0.16 |
| Level 3 Financing, Inc. 7% | | | | |
| 01/06/2020 | USD | 2,875,000 | 3,012,224 | 0.21 |
| Level 3 Financing, Inc. 6.125% | | | | |
| 15/01/2021 | USD | 650,000 | 674,612 | 0.05 |
| Level 3 Financing, Inc. 5.375% | | | | |
| 15/08/2022 | USD | 9,100,000 | 9,268,942 | 0.64 |
| Level 3 Financing, Inc. 5.625% | | | | |
| 01/02/2023 | USD | 3,650,000 | 3,744,900 | 0.26 |
| Matador Resources Co. 6.875% | | | | |
| 15/04/2023 | USD | 9,200,000 | 8,510,000 | 0.59 |
| Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% | | | | |
| 01/07/2022 | USD | 5,075,000 | 3,654,000 | 0.25 |
| MGM Resorts International | | | | |
| 6.625% 15/12/2021 | USD | 4,780,000 | 4,898,831 | 0.34 |
| MGM Resorts International 6% | | | | |
| 15/03/2023 | USD | 4,650,000 | 4,618,566 | 0.32 |
| MPG Holdco I, Inc. 7.375% | | | | |
| 15/10/2022 | USD | 4,100,000 | 4,151,250 | 0.29 |

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| MPT Operating Partnership LP, REIT 6.875% 01/05/2021 | USD | 2,450,000 | 2,554,125 | 0.18 |
| Nationstar Mortgage LLC 7.875% 01/10/2020 | USD | 875,000 | 839,562 | 0.06 |
| Nationstar Mortgage LLC 6.5% 01/07/2021 | USD | 7,700,000 | 6,864,935 | 0.48 |
| Newfield Exploration Co. 5.75% 30/01/2022 | USD | 3,625,000 | 3,248,489 | 0.23 |
| Newfield Exploration Co. 5.625% 01/07/2024 | USD | 1,950,000 | 1,609,033 | 0.11 |
| Newfield Exploration Co. 5.375% 01/01/2026 | USD | 1,600,000 | 1,249,496 | 0.09 |
| Noble Energy, Inc. 5.875% 01/06/2022 | USD | 1,250,000 | 1,185,744 | 0.08 |
| Noble Energy, Inc. 5.875% 01/06/2024 | USD | 9,450,000 | 9,045,209 | 0.63 |
| NRG Yield Operating LLC 5.375% 15/08/2024 | USD | 2,775,000 | 2,317,125 | 0.16 |
| Ocwen Financial Corp. 6.625% 15/05/2019 | USD | 5,475,000 | 4,845,375 | 0.34 |
| Penn Virginia Corp. 7.25% 15/04/2019 | USD | 4,125,000 | 577,500 | 0.04 |
| Penn Virginia Corp. 8.5% 01/05/2020 | USD | 4,350,000 | 706,875 | 0.05 |
| Penske Automotive Group, Inc. 5.75% 01/10/2022 | USD | 3,600,000 | 3,706,686 | 0.26 |
| Post Holdings, Inc. 7.375% 15/02/2022 | USD | 4,100,000 | 4,279,457 | 0.30 |
| Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022 | USD | 6,975,000 | 7,038,403 | 0.49 |
| Reynolds Group Issuer, Inc. 9.875% 15/08/2019 | USD | 1,343,000 | 1,355,523 | 0.09 |
| Rowan Cos., Inc. 7.875% 01/08/2019 | USD | 450,000 | 446,346 | 0.03 |
| Select Medical Corp. 6.375% 01/06/2021 | USD | 750,000 | 648,739 | 0.04 |
| SESI LLC 7.125% 15/12/2021 | USD | 6,300,000 | 5,638,500 | 0.39 |
| SM Energy Co. 6.5% 01/01/2023 | USD | 4,790,000 | 3,544,600 | 0.25 |
| Spectrum Brands, Inc. 6.625% 15/11/2022 | USD | 2,050,000 | 2,176,096 | 0.15 |
| Sprint Communications, Inc. 7% 15/08/2020 | USD | 2,075,000 | 1,603,010 | 0.11 |

| | | | | |
|--|-----|------------|--------------------|--------------|
| Sprint Communications, Inc. | | | | |
| 11.5% 15/11/2021 | USD | 10,650,000 | 9,973,938 | 0.69 |
| Targa Resources Partners LP | | | | |
| 5.25% 01/05/2023 | USD | 4,175,000 | 3,354,842 | 0.23 |
| Tenet Healthcare Corp. 8.125% | | | | |
| 01/04/2022 | USD | 1,700,000 | 1,684,207 | 0.12 |
| Tenet Healthcare Corp. 6.75% | | | | |
| 15/06/2023 | USD | 4,650,000 | 4,303,691 | 0.30 |
| Terex Corp. 6% 15/05/2021 | USD | 4,175,000 | 3,898,636 | 0.27 |
| TransDigm, Inc. 6.5% | | | | |
| 15/07/2024 | USD | 1,900,000 | 1,870,398 | 0.13 |
| United Rentals North America, Inc. 6.125% 15/06/2023 | USD | 3,800,000 | 3,870,585 | 0.27 |
| Walter Investment Management Corp. 7.875% 15/12/2021 | USD | 4,335,000 | 3,478,447 | 0.24 |
| Weatherford International Ltd. 9.625% 01/03/2019 | USD | 1,175,000 | 1,150,460 | 0.08 |
| Weatherford International Ltd. 6.75% 15/09/2040 | USD | 175,000 | 124,029 | 0.01 |
| Whiting Petroleum Corp. 6.25% | | | | |
| 01/04/2023 | USD | 4,800,000 | 3,480,000 | 0.24 |
| William Carter Co. (The) 5.25% | | | | |
| 15/08/2021 | USD | 4,825,000 | 4,981,813 | 0.35 |
| William Lyon Homes, Inc. 7% | | | | |
| 15/08/2022 | USD | 3,800,000 | 3,828,500 | 0.27 |
| WPX Energy, Inc. 5.25% | | | | |
| 15/01/2017 | USD | 2,125,000 | 1,986,662 | 0.14 |
| WPX Energy, Inc. 7.5% | | | | |
| 01/08/2020 | USD | 4,550,000 | 3,708,250 | 0.26 |
| WPX Energy, Inc. 6% 15/01/2022 | USD | 7,700,000 | 5,332,250 | 0.37 |
| WPX Energy, Inc. 8.25% | | | | |
| 01/08/2023 | USD | 2,475,000 | 1,986,188 | 0.14 |
| WPX Energy, Inc. 5.25% | | | | |
| 15/09/2024 | USD | 1,075,000 | 714,875 | 0.05 |
| | | | <u>297,972,377</u> | <u>20.71</u> |
| 債券 計 | | | <u>532,840,285</u> | <u>37.03</u> |
| 株式 | | | | |
| オランダ | | | | |
| Altice NV 'A' | EUR | 37,779 | 544,772 | 0.04 |
| Altice NV 'B' | EUR | 12,593 | 183,647 | 0.01 |
| | | | <u>728,419</u> | <u>0.05</u> |

イギリス

| | | | | |
|------------------------------|-----|--------|---------|------|
| Liberty Global plc | USD | 22,800 | 912,684 | 0.07 |
| Liberty Global plc LiLAC 'C' | USD | 1,140 | 48,142 | - |
| | | | 960,826 | 0.07 |

アメリカ

| | | | | |
|---|-----|---------|------------|------|
| Allergan plc Preference 5.5% | USD | 3,829 | 3,931,464 | 0.27 |
| American Tower Corp., REIT Preference 5.25% | USD | 12,240 | 1,244,196 | 0.09 |
| American Tower Corp., REIT Preference 5.5% | USD | 10,453 | 1,055,544 | 0.07 |
| Crown Castle International Corp., REIT Preference 4.5% | USD | 34,650 | 3,720,890 | 0.26 |
| First Data Corp. 'A' | USD | 94,000 | 1,533,140 | 0.11 |
| Hercules Offshore, Inc. | USD | 91,464 | 199,392 | 0.01 |
| Howard Hughes Corp. (The) | USD | 6,300 | 704,214 | 0.05 |
| Iron Mountain, Inc., REIT | USD | 55,800 | 1,527,804 | 0.11 |
| Lands' End, Inc. | USD | 1,375 | 31,790 | - |
| NII Holdings, Inc. | USD | 130,140 | 663,714 | 0.04 |
| T-Mobile US, Inc. | USD | 80,200 | 3,121,384 | 0.22 |
| T-Mobile US, Inc. Preference 5.5% | USD | 12,341 | 831,413 | 0.06 |
| WPX Energy, Inc. Preference 6.25% | USD | 64,200 | 1,914,444 | 0.13 |
| | | | 20,479,389 | 1.42 |
| 株式 計 | | | 22,168,634 | 1.54 |

ワラント

アメリカ

| | | | | |
|--|-----|---------|-------------|-------|
| American International Group, Inc. 19/01/2021 | USD | 37,400 | 887,876 | 0.06 |
| Bank of America Corp. 16/01/2019 | USD | 113,900 | 662,898 | 0.05 |
| J.P. Morgan Chase & Co. 28/10/2018 | USD | 49,050 | 1,175,238 | 0.08 |
| Wells Fargo & Co. 28/10/2018 | USD | 47,050 | 969,230 | 0.07 |
| | | | 3,695,242 | 0.26 |
| ワラント 計 | | | 3,695,242 | 0.26 |
| 公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券 計 | | | 558,704,161 | 38.83 |

その他の規制のある市場において取引されている有価証券

債券

オーストラリア

| | | | | |
|---|-----|-----------|------------|------|
| BlueScope Steel Finance Ltd., 144A 7.125% 01/05/2018 | USD | 2,275,000 | 2,195,375 | 0.15 |
| James Hardie International Finance Ltd., 144A 5.875% 15/02/2023 | USD | 2,300,000 | 2,357,500 | 0.17 |
| | | | 4,552,875 | 0.32 |
| ベルギー | | | | |
| Barry Callebaut Services NV, Reg. S 5.5% 15/06/2023 | USD | 9,900,000 | 10,422,225 | 0.72 |
| | | | 10,422,225 | 0.72 |
| ブラジル | | | | |
| TerraForm Global Operating LLC, Reg. S 9.75% 15/08/2022 | USD | 3,825,000 | 3,040,875 | 0.21 |
| | | | 3,040,875 | 0.21 |
| カナダ | | | | |
| 1011778 BC ULC, 144A 4.625% 15/01/2022 | USD | 2,350,000 | 2,361,480 | 0.16 |
| Air Canada, Reg. S 7.75% 15/04/2021 | USD | 3,150,000 | 3,283,875 | 0.23 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.5% 15/03/2018 | USD | 7,075,000 | 6,952,815 | 0.48 |
| Cascades, Inc., 144A 5.5% 15/07/2022 | USD | 1,275,000 | 1,241,531 | 0.09 |
| Cascades, Inc., 144A 5.75% 15/07/2023 | USD | 6,250,000 | 6,015,625 | 0.42 |
| Concordia Healthcare Corp., 144A 9.5% 21/10/2022 | USD | 2,400,000 | 2,376,000 | 0.17 |
| Concordia Healthcare Corp., 144A 7% 15/04/2023 | USD | 1,200,000 | 1,044,000 | 0.07 |
| Great Canadian Gaming Corp., 144A 6.625% 25/07/2022 | CAD | 4,100,000 | 2,920,839 | 0.20 |
| Lundin Mining Corp., 144A 7.5% 01/11/2020 | USD | 3,525,000 | 3,313,500 | 0.23 |
| Masonite International Corp., 144A 5.625% 15/03/2023 | USD | 1,425,000 | 1,478,437 | 0.10 |
| MDC Partners, Inc., 144A 6.75% 01/04/2020 | USD | 6,700,000 | 6,970,680 | 0.49 |
| MDC Partners, Inc., Reg. S 6.75% 01/04/2020 | USD | 3,975,000 | 4,135,590 | 0.29 |
| Norbord, Inc., 144A 6.25% 15/04/2023 | USD | 2,025,000 | 1,994,625 | 0.14 |

| | | | | |
|---|-----|------------|------------|------|
| Novelis, Inc. 8.75% 15/12/2020 | USD | 4,075,000 | 3,773,654 | 0.26 |
| Reliance Intermediate Holdings LP, 144A 6.5% 01/04/2023 | USD | 3,775,000 | 3,944,875 | 0.27 |
| Seven Generations Energy Ltd., 144A 8.25% 15/05/2020 | USD | 6,325,000 | 5,724,125 | 0.40 |
| Seven Generations Energy Ltd., Reg. S 8.25% 15/05/2020 | USD | 2,250,000 | 2,036,250 | 0.14 |
| Seven Generations Energy Ltd., 144A 6.75% 01/05/2023 | USD | 3,025,000 | 2,556,125 | 0.18 |
| Tervita Corp., Reg. S 10.875% 15/02/2018 | USD | 2,575,000 | 618,000 | 0.04 |
| Trader Corp., 144A 9.875% 15/08/2018 | USD | 1,975,000 | 2,063,875 | 0.14 |
| Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.375% 15/03/2020 | USD | 3,425,000 | 3,231,813 | 0.23 |
| Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7% 01/10/2020 | USD | 900,000 | 906,750 | 0.06 |
| Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 6.375% 15/10/2020 | USD | 1,400,000 | 1,347,640 | 0.09 |
| Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 6.75% 15/08/2021 | USD | 3,650,000 | 3,528,108 | 0.25 |
| Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.875% 15/05/2023 | USD | 17,150,000 | 15,389,038 | 1.07 |
| | | | 89,209,250 | 6.20 |
| チリ | | | | |
| VTR Finance BV, Reg. S 6.875% 15/01/2024 | USD | 2,475,000 | 2,296,231 | 0.16 |
| | | | 2,296,231 | 0.16 |
| 中国 | | | | |
| BCP Singapore VI Cayman Financing Co. Ltd., Reg. S 8% 15/04/2021 | USD | 1,220,000 | 983,009 | 0.07 |
| | | | 983,009 | 0.07 |
| コロンビア | | | | |

| | | | | |
|--|-----|-----------|------------|------|
| Pacific Exploration and Production Corp., Reg. S 5.625% | | | | |
| 19/01/2025 | USD | 4,275,000 | 876,375 | 0.06 |
| | | | 876,375 | 0.06 |
| ドイツ | | | | |
| Unitymedia GmbH, Reg. S 6.125% | | | | |
| 15/01/2025 | USD | 3,525,000 | 3,496,853 | 0.24 |
| Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 5% 15/01/2025 | USD | 3,575,000 | 3,442,707 | 0.24 |
| | | | 6,939,560 | 0.48 |
| 香港 | | | | |
| Nexteer Automotive Group Ltd., Reg. S 5.875% 15/11/2021 | USD | 2,675,000 | 2,742,758 | 0.19 |
| | | | 2,742,758 | 0.19 |
| イスラエル | | | | |
| B Communications Ltd., 144A 7.375% 15/02/2021 | USD | 4,475,000 | 4,832,642 | 0.34 |
| | | | 4,832,642 | 0.34 |
| ジャマイカ | | | | |
| Digicel Group Ltd., Reg. S 8.25% 30/09/2020 | USD | 7,750,000 | 6,419,674 | 0.45 |
| Digicel Ltd., Reg. S 6% 15/04/2021 | USD | 2,275,000 | 1,933,397 | 0.13 |
| | | | 8,353,071 | 0.58 |
| ルクセンブルグ | | | | |
| Altice Luxembourg SA, 144A 7.625% 15/02/2025 | USD | 4,775,000 | 4,142,312 | 0.29 |
| Altice US Finance SA, 144A 7.75% 15/07/2025 | USD | 1,100,000 | 1,014,750 | 0.07 |
| Ardagh Finance Holdings SA, 144A 8.375% 15/06/2019 | EUR | 3,724,703 | 4,136,895 | 0.29 |
| Ardagh Finance Holdings SA, 144A 8.625% 15/06/2019 | USD | 979,298 | 964,119 | 0.06 |
| Ardagh Finance Holdings SA, Reg. S 8.625% 15/06/2019 | USD | 2,300,026 | 2,264,376 | 0.16 |
| | | | 12,522,452 | 0.87 |
| メキシコ | | | | |
| Cemex Finance LLC, 144A 9.375% 12/10/2022 | USD | 3,850,000 | 4,084,542 | 0.28 |
| Playa Resorts Holding BV, 144A 8% 15/08/2020 | USD | 625,000 | 637,500 | 0.05 |

| | | | | |
|--|-----|-----------|------------|------|
| Playa Resorts Holding BV, Reg. S 8% 15/08/2020 | USD | 2,025,000 | 2,065,500 | 0.14 |
| | | | 6,787,542 | 0.47 |
| オランダ | | | | |
| Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6.25% 15/02/2026 | USD | 3,650,000 | 3,805,125 | 0.27 |
| Ziggo Bond Finance BV, Reg. S 5.875% 15/01/2025 | USD | 1,900,000 | 1,769,375 | 0.12 |
| | | | 5,574,500 | 0.39 |
| パナマ | | | | |
| Sable International Finance Ltd., Reg. S 6.875% 01/08/2022 | USD | 2,350,000 | 2,281,063 | 0.16 |
| | | | 2,281,063 | 0.16 |
| トリニダードトバゴ | | | | |
| Consolidated Energy Finance SA, Reg. S 6.75% 15/10/2019 | USD | 4,750,000 | 4,564,512 | 0.32 |
| | | | 4,564,512 | 0.32 |
| トルコ | | | | |
| Eldorado Gold Corp., Reg. S 6.125% 15/12/2020 | USD | 3,525,000 | 3,084,375 | 0.21 |
| | | | 3,084,375 | 0.21 |
| イギリス | | | | |
| Ashtead Capital, Inc., Reg. S 6.5% 15/07/2022 | USD | 1,450,000 | 1,511,625 | 0.10 |
| Ashtead Capital, Inc., unsecured Reg. S 6.5% 15/07/2022 | USD | 1,500,000 | 1,571,250 | 0.11 |
| INEOS Group Holdings SA, Reg. S 6.125% 15/08/2018 | USD | 2,250,000 | 2,235,937 | 0.16 |
| Iron Mountain Europe plc, Reg. S 6.125% 15/09/2022 | GBP | 2,175,000 | 3,315,652 | 0.23 |
| Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5.625% 01/02/2023 | USD | 2,275,000 | 2,301,413 | 0.16 |
| Virgin Media Finance plc, 144A 6.375% 15/04/2023 | USD | 2,125,000 | 2,164,844 | 0.15 |
| Virgin Media Finance plc, Reg. S 6% 15/10/2024 | USD | 1,900,000 | 1,902,375 | 0.13 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.25% 15/01/2026 | USD | 1,600,000 | 1,560,168 | 0.11 |
| | | | 16,563,264 | 1.15 |
| アメリカ | | | | |

| | | | | |
|--------------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| 24 Hour Holdings III LLC, 144A | | | | |
| 8% 01/06/2022 | USD | 225,000 | 183,937 | 0.01 |
| 24 Hour Holdings III LLC, Reg. | | | | |
| S 8% 01/06/2022 | USD | 2,775,000 | 2,268,562 | 0.16 |
| Acadia Healthcare Co., Inc. | | | | |
| 5.625% 15/02/2023 | USD | 1,700,000 | 1,614,787 | 0.11 |
| Accudyne Industries Borrower, | | | | |
| 144A 7.75% 15/12/2020 | USD | 3,775,000 | 2,755,750 | 0.19 |
| Acosta, Inc., 144A 7.75% | | | | |
| 01/10/2022 | USD | 2,725,000 | 2,411,625 | 0.17 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | | | | |
| 6.75% 01/03/2019 | USD | 3,700,000 | 2,701,000 | 0.19 |
| AEP Industries, Inc. 8.25% | | | | |
| 15/04/2019 | USD | 2,175,000 | 2,202,285 | 0.15 |
| Affinia Group, Inc. 7.75% | | | | |
| 01/05/2021 | USD | 1,500,000 | 1,534,200 | 0.11 |
| Alcatel-Lucent USA, Inc., Reg. | | | | |
| S 6.75% 15/11/2020 | USD | 1,110,000 | 1,173,825 | 0.08 |
| Aleris International, Inc. | | | | |
| 7.625% 15/02/2018 | USD | 1,750,000 | 1,496,250 | 0.10 |
| Aleris International, Inc. | | | | |
| 7.875% 01/11/2020 | USD | 4,125,000 | 3,155,625 | 0.22 |
| Alliance Data Systems Corp., | | | | |
| Reg. S 5.375% 01/08/2022 | USD | 3,075,000 | 2,944,312 | 0.20 |
| AMAG Pharmaceuticals, Inc., | | | | |
| 144A 7.875% 01/09/2023 | USD | 2,350,000 | 2,079,750 | 0.14 |
| AMC Networks, Inc. 4.75% | | | | |
| 15/12/2022 | USD | 3,000,000 | 3,008,745 | 0.21 |
| American Airlines Pass Through | | | | |
| Trust, Series 2013-1 'B', 144A | | | | |
| 5.625% 15/01/2021 | USD | 783,142 | 793,910 | 0.06 |
| American Builders & | | | | |
| Contractors Supply Co., Inc., | | | | |
| 144A 5.75% 15/12/2023 | USD | 1,300,000 | 1,313,000 | 0.09 |
| Ancestry.com Holdings LLC, | | | | |
| 144A 9.625% 15/10/2018 | USD | 1,425,000 | 1,408,969 | 0.10 |
| Ancestry.com Holdings LLC, | | | | |
| Reg. S 9.625% 15/10/2018 | USD | 2,575,000 | 2,546,031 | 0.18 |
| Ancestry.com, Inc. 11% | | | | |
| 15/12/2020 | USD | 2,850,000 | 3,056,625 | 0.21 |

| | | | | |
|---------------------------------|-----|------------|------------|------|
| Apex Tool Group LLC, 144A 7% | | | | |
| 01/02/2021 | USD | 6,950,000 | 5,455,750 | 0.38 |
| Archrock Partners LP 6% | | | | |
| 01/04/2021 | USD | 1,100,000 | 910,250 | 0.06 |
| Archrock Partners LP 6% | | | | |
| 01/10/2022 | USD | 1,850,000 | 1,517,000 | 0.11 |
| Bankrate, Inc., Reg. S 6.125% | | | | |
| 15/08/2018 | USD | 3,125,000 | 3,171,875 | 0.22 |
| Beverage Packaging Holdings | | | | |
| Luxembourg II SA, Reg. S 5.625% | | | | |
| 15/12/2016 | USD | 2,350,000 | 2,329,437 | 0.16 |
| Beverage Packaging Holdings | | | | |
| Luxembourg II SA, 144A 6% | | | | |
| 15/06/2017 | USD | 2,525,000 | 2,449,250 | 0.17 |
| Beverage Packaging Holdings | | | | |
| Luxembourg II SA, Reg. S 6% | | | | |
| 15/06/2017 | USD | 1,350,000 | 1,309,500 | 0.09 |
| Blue Coat Holdings, Inc., 144A | | | | |
| 8.375% 01/06/2023 | USD | 3,475,000 | 3,509,750 | 0.24 |
| BlueLine Rental Finance Corp., | | | | |
| Reg. S 7% 01/02/2019 | USD | 2,425,000 | 2,163,342 | 0.15 |
| BMC Software, Inc. 7.25% | | | | |
| 01/06/2018 | USD | 1,875,000 | 1,556,250 | 0.11 |
| Builders FirstSource, Inc., | | | | |
| 144A 7.625% 01/06/2021 | USD | 1,875,000 | 1,982,812 | 0.14 |
| Cable One, Inc., 144A 5.75% | | | | |
| 15/06/2022 | USD | 1,650,000 | 1,645,875 | 0.11 |
| Capsugel SA, Reg. S 7% | | | | |
| 15/05/2019 | USD | 2,050,000 | 2,014,125 | 0.14 |
| CCO Holdings LLC 5.25% | | | | |
| 30/09/2022 | USD | 5,575,000 | 5,620,548 | 0.39 |
| CCO Holdings LLC 5.75% | | | | |
| 01/09/2023 | USD | 1,900,000 | 1,916,663 | 0.13 |
| CCOH Safari LLC, 144A 5.75% | | | | |
| 15/02/2026 | USD | 13,225,000 | 13,274,594 | 0.92 |
| CDW LLC 6% 15/08/2022 | USD | 4,250,000 | 4,479,415 | 0.31 |
| CEB, Inc., 144A 5.625% | | | | |
| 15/06/2023 | USD | 8,850,000 | 8,805,750 | 0.61 |
| Central Garden & Pet Co. | | | | |
| 6.125% 15/11/2023 | USD | 1,575,000 | 1,598,625 | 0.11 |
| Cequel Communications Holdings | | | | |
| I LLC, 144A 6.375% 15/09/2020 | USD | 6,125,000 | 6,010,156 | 0.42 |

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Cequel Communications Holdings I LLC, 144A 5.125% 15/12/2021 | USD | 5,925,000 | 5,310,281 | 0.37 |
| Chesapeake Energy Corp., Reg. S 8% 15/12/2022 | USD | 3,305,000 | 1,619,450 | 0.11 |
| Chinos Intermediate Holdings A, Inc., 144A 7.75% 01/05/2019 | USD | 875,000 | 223,125 | 0.02 |
| Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual | USD | 4,300,000 | 4,291,250 | 0.30 |
| Claire's Stores, Inc. 10.5% 01/06/2017 | USD | 3,338,000 | 1,752,450 | 0.12 |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. holders option 6.5% 15/11/2022 | USD | 575,000 | 550,594 | 0.04 |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.5% 15/11/2022 | USD | 3,025,000 | 2,967,147 | 0.21 |
| ClubCorp Club Operations, Inc., 144A 8.25% 15/12/2023 | USD | 2,150,000 | 2,117,750 | 0.15 |
| CommScope Technologies Finance LLC, 144A 6% 15/06/2025 | USD | 4,600,000 | 4,439,000 | 0.31 |
| CONSOL Energy, Inc., 144A 8% 01/04/2023 | USD | 4,300,000 | 2,859,500 | 0.20 |
| Consolidated Container Co. LLC, Reg. S 10.125% 15/07/2020 | USD | 3,925,000 | 3,238,125 | 0.23 |
| Crimson Merger Sub, Inc., 144A 6.625% 15/05/2022 | USD | 2,425,000 | 1,679,312 | 0.12 |
| CrownRock LP, 144A 7.125% 15/04/2021 | USD | 1,825,000 | 1,720,062 | 0.12 |
| CrownRock LP, 144A 7.75% 15/02/2023 | USD | 5,250,000 | 4,961,250 | 0.34 |
| Cumulus Media Holdings, Inc. 7.75% 01/05/2019 | USD | 1,625,000 | 552,500 | 0.04 |
| Darling Ingredients, Inc. 5.375% 15/01/2022 | USD | 6,275,000 | 6,131,365 | 0.43 |
| DBP Holding Corp., 144A 7.75% 15/10/2020 | USD | 1,700,000 | 969,000 | 0.07 |
| Dean Foods Co., 144A 6.5% 15/03/2023 | USD | 3,825,000 | 3,987,563 | 0.28 |
| DISH DBS Corp. 6.75% 01/06/2021 | USD | 3,675,000 | 3,721,434 | 0.26 |
| DISH DBS Corp. 5.875% 15/07/2022 | USD | 3,100,000 | 2,893,710 | 0.20 |

| | | | | | |
|---|-----|------------|------------|------|--|
| Dollar Tree, Inc., 144A 5.75% | | | | | |
| 01/03/2023 | USD | 7,825,000 | 8,177,125 | 0.57 | |
| DPx Holdings BV, 144A 7.5% | | | | | |
| 01/02/2022 | USD | 2,700,000 | 2,615,625 | 0.18 | |
| DuPont Fabros Technology LP, REIT 5.875% 15/09/2021 | USD | 4,425,000 | 4,598,106 | 0.32 | |
| EarthLink Holdings Corp. 7.375% 01/06/2020 | USD | 1,425,000 | 1,452,061 | 0.10 | |
| Eldorado Resorts, Inc., 144A 7% 01/08/2023 | USD | 1,775,000 | 1,730,625 | 0.12 | |
| Endo Ltd., 144A 6% 15/07/2023 | USD | 3,925,000 | 3,934,813 | 0.27 | |
| Endo Ltd., 144A 6% 01/02/2025 | USD | 2,800,000 | 2,786,000 | 0.19 | |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/06/2025 | USD | 1,975,000 | 1,856,500 | 0.13 | |
| Energy Future Intermediate Holding Co. LLC, 144A 11.75% | | | | | |
| 01/03/2022 ** | USD | 8,727,688 | 9,294,987 | 0.65 | |
| EPL Oil & Gas, Inc. 8.25% | | | | | |
| 15/02/2018 | USD | 850,000 | 225,250 | 0.02 | |
| Equinix, Inc., REIT 5.375% | | | | | |
| 01/01/2022 | USD | 2,450,000 | 2,540,234 | 0.18 | |
| Equinix, Inc., REIT 5.375% | | | | | |
| 01/04/2023 | USD | 3,000,000 | 3,067,050 | 0.21 | |
| Equinix, Inc., REIT 5.75% | | | | | |
| 01/01/2025 | USD | 1,325,000 | 1,363,591 | 0.09 | |
| Ferrellgas LP, 144A 6.75% | | | | | |
| 15/06/2023 | USD | 1,250,000 | 1,025,000 | 0.07 | |
| First Data Corp., 144A 5.375% | | | | | |
| 15/08/2023 | USD | 5,875,000 | 5,919,063 | 0.41 | |
| First Data Corp., 144A 7% | | | | | |
| 01/12/2023 | USD | 15,275,000 | 15,312,118 | 1.06 | |
| Frontier Communications Corp., 144A 8.875% 15/09/2020 | USD | 3,800,000 | 3,826,885 | 0.27 | |
| Gardner Denver, Inc., 144A 6.875% 15/08/2021 | USD | 2,550,000 | 1,963,500 | 0.14 | |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.375% Perpetual | USD | 4,325,000 | 4,297,688 | 0.30 | |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.125% 15/11/2023 | USD | 3,700,000 | 3,796,922 | 0.26 | |
| Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 8.25% 01/12/2022 | USD | 1,825,000 | 1,902,563 | 0.13 | |

| | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Group 1 Automotive, Inc., 144A 5.25% 15/12/2023 | USD | 1,400,000 | 1,393,000 | 0.10 |
| Guitar Center, Inc., 144A 6.5% 15/04/2019 | USD | 3,775,000 | 3,208,750 | 0.22 |
| Gulfport Energy Corp. 7.75% 01/11/2020 | USD | 1,575,000 | 1,447,055 | 0.10 |
| Gulfport Energy Corp. 6.625% 01/05/2023 | USD | 3,465,000 | 2,910,600 | 0.20 |
| H&E Equipment Services, Inc. 7% 01/09/2022 | USD | 3,475,000 | 3,376,866 | 0.23 |
| HD Supply, Inc., 144A 5.25% 15/12/2021 | USD | 3,725,000 | 3,804,156 | 0.26 |
| Hexion, Inc. 6.625% 15/04/2020 | USD | 7,500,000 | 5,868,750 | 0.41 |
| Hexion, Inc. 10% 15/04/2020 | USD | 1,375,000 | 1,137,813 | 0.08 |
| Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/09/2023 | USD | 1,425,000 | 1,460,625 | 0.10 |
| Horizon Pharma Financing, Inc., 144A 6.625% 01/05/2023 | USD | 2,550,000 | 2,282,250 | 0.16 |
| Howard Hughes Corp. (The), Reg. S 6.875% 01/10/2021 | USD | 6,525,000 | 6,688,125 | 0.46 |
| HRG Group, Inc., 144A 7.875% 15/07/2019 | USD | 275,000 | 290,125 | 0.02 |
| Hub Holdings LLC, 144A 8.125% 15/07/2019 | USD | 2,400,000 | 2,244,000 | 0.16 |
| HUB International Ltd., 144A 7.875% 01/10/2021 | USD | 5,975,000 | 5,377,500 | 0.37 |
| Huntington Ingalls Industries, Inc., 144A 5% 15/11/2025 | USD | 2,275,000 | 2,314,813 | 0.16 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6% 01/10/2020 | USD | 3,025,000 | 3,191,375 | 0.22 |
| J.P. Morgan Chase & Co., FRN 5.3% Perpetual | USD | 4,325,000 | 4,313,452 | 0.30 |
| JBS USA LLC, Reg. S 5.875% 15/07/2024 | USD | 5,225,000 | 4,726,039 | 0.33 |
| Jefferies LoanCore LLC, 144A 6.875% 01/06/2020 | USD | 2,700,000 | 2,592,000 | 0.18 |
| JLL, 144A 8.75% 01/05/2020 | USD | 4,875,000 | 4,716,562 | 0.33 |
| Ladder Capital Finance Holdings LLLP 7.375% 01/10/2017 | USD | 2,525,000 | 2,521,844 | 0.18 |

| | | | | |
|--------------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| Ladder Capital Finance | | | | |
| Holdings LLLP, 144A 5.875% | | | | |
| 01/08/2021 | USD | 1,875,000 | 1,713,281 | 0.12 |
| Lamar Media Corp. 5.875% | | | | |
| 01/02/2022 | USD | 1,000,000 | 1,052,570 | 0.07 |
| Laureate Education, Inc., 144A | | | | |
| 9.25% 01/09/2019 | USD | 3,625,000 | 2,261,094 | 0.16 |
| LIN Television Corp., 144A | | | | |
| 5.875% 15/11/2022 | USD | 2,425,000 | 2,412,875 | 0.17 |
| LTF Merger Sub, Inc., 144A | | | | |
| 8.5% 15/06/2023 | USD | 3,600,000 | 3,456,000 | 0.24 |
| Match Group, Inc., 144A 6.75% | | | | |
| 15/12/2022 | USD | 2,625,000 | 2,611,875 | 0.18 |
| Mediacom Broadband LLC 6.375% | | | | |
| 01/04/2023 | USD | 8,250,000 | 7,942,522 | 0.55 |
| Mercer International, Inc. 7% | | | | |
| 01/12/2019 | USD | 3,200,000 | 3,224,000 | 0.22 |
| Mercer International, Inc. | | | | |
| 7.75% 01/12/2022 | USD | 1,700,000 | 1,725,500 | 0.12 |
| MHGE Parent LLC, 144A 8.5% | | | | |
| 01/08/2019 | USD | 1,125,000 | 1,117,969 | 0.08 |
| Micron Technology, Inc., 144A | | | | |
| 5.25% 01/08/2023 | USD | 1,775,000 | 1,601,938 | 0.11 |
| Milacron LLC, 144A 7.75% | | | | |
| 15/02/2021 | USD | 3,325,000 | 3,142,125 | 0.22 |
| Molina Healthcare, Inc., 144A | | | | |
| 5.375% 15/11/2022 | USD | 2,300,000 | 2,305,750 | 0.16 |
| Monitronics International, | | | | |
| Inc. 9.125% 01/04/2020 | USD | 3,625,000 | 2,890,937 | 0.20 |
| MPLX LP, Reg. S 4.5% | | | | |
| 15/07/2023 | USD | 4,200,000 | 3,769,500 | 0.26 |
| MSCI, Inc., 144A 5.25% | | | | |
| 15/11/2024 | USD | 2,225,000 | 2,263,938 | 0.16 |
| MSCI, Inc., 144A 5.75% | | | | |
| 15/08/2025 | USD | 2,675,000 | 2,748,563 | 0.19 |
| Murray Energy Corp., 144A | | | | |
| 11.25% 15/04/2021 | USD | 5,625,000 | 1,068,750 | 0.07 |
| National Financial Partners | | | | |
| Corp., 144A 9% 15/07/2021 | USD | 1,425,000 | 1,309,219 | 0.09 |
| Navient Corp. 5% 26/10/2020 | USD | 4,375,000 | 3,875,112 | 0.27 |
| Navient Corp. 5.875% | | | | |
| 25/03/2021 | USD | 2,400,000 | 2,179,332 | 0.15 |

| | | | | |
|---|-----|------------|------------|------|
| Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 8% 15/10/2021 | USD | 700,000 | 525,000 | 0.04 |
| Neptune Finco Corp., 144A 10.125% 15/01/2023 | USD | 14,450,000 | 15,100,250 | 1.05 |
| Neptune Finco Corp., 144A 10.875% 15/10/2025 | USD | 2,800,000 | 2,940,000 | 0.20 |
| Netflix, Inc. 5.375% 01/02/2021 | USD | 3,275,000 | 3,466,587 | 0.24 |
| NRG Energy, Inc. 6.625% 15/03/2023 | USD | 5,050,000 | 4,391,859 | 0.31 |
| Omega US Sub LLC, 144A 8.75% 15/07/2023 | USD | 4,525,000 | 4,196,938 | 0.29 |
| OneMain Financial Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/12/2019 | USD | 2,575,000 | 2,616,844 | 0.18 |
| OneMain Financial Holdings, Inc., 144A 7.25% 15/12/2021 | USD | 2,150,000 | 2,166,125 | 0.15 |
| Opal Acquisition, Inc., Reg. S 8.875% 15/12/2021 | USD | 3,350,000 | 2,788,875 | 0.19 |
| OPE KAG Finance Sub, Inc., 144A 7.875% 31/07/2023 | USD | 1,675,000 | 1,668,719 | 0.12 |
| Outerwall, Inc. 6% 15/03/2019 Outerwall, Inc. 5.875% 15/06/2021 | USD | 5,325,000 | 4,765,875 | 0.33 |
| Outfront Media Capital LLC 5.25% 15/02/2022 | USD | 1,350,000 | 1,115,957 | 0.08 |
| Outfront Media Capital LLC 5.625% 15/02/2024 | USD | 3,875,000 | 3,970,093 | 0.28 |
| Parsley Energy LLC, 144A 7.5% 15/02/2022 | USD | 1,325,000 | 1,352,567 | 0.09 |
| Parsley Energy LLC, Reg. S 7.5% 15/02/2022 | USD | 2,675,000 | 2,568,000 | 0.18 |
| PBF Holding Co. LLC, 144A 7% 15/11/2023 | USD | 4,000,000 | 3,846,375 | 0.27 |
| Peninsula Gaming LLC, 144A 8.375% 15/02/2018 | USD | 1,425,000 | 1,391,156 | 0.10 |
| PF Chang's China Bistro, Inc., 144A 10.25% 30/06/2020 | USD | 2,125,000 | 2,178,125 | 0.15 |
| Platform Specialty Products Corp., 144A 6.5% 01/02/2022 | USD | 1,525,000 | 1,265,750 | 0.09 |
| Post Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/12/2021 | USD | 2,325,000 | 2,022,750 | 0.14 |
| | USD | 2,625,000 | 2,677,500 | 0.19 |

| | | | | | |
|----------------------------------|-----|-----------|-----------|------|--|
| Post Holdings, Inc., 144A | | | | | |
| 7.75% 15/03/2024 | USD | 1,100,000 | 1,157,750 | 0.08 | |
| Post Holdings, Inc., 144A 8% | | | | | |
| 15/07/2025 | USD | 850,000 | 901,000 | 0.06 | |
| PQ Corp., 144A 8.75% | | | | | |
| 01/11/2018 | USD | 3,325,000 | 3,237,719 | 0.23 | |
| Provident Funding Associates | | | | | |
| LP, 144A 6.75% 15/06/2021 | USD | 4,450,000 | 4,327,625 | 0.30 | |
| PSPC Escrow II Corp., 144A | | | | | |
| 10.375% 01/05/2021 | USD | 2,450,000 | 2,450,000 | 0.17 | |
| Quicken Loans, Inc., 144A | | | | | |
| 5.75% 01/05/2025 | USD | 6,100,000 | 5,833,125 | 0.41 | |
| Quiksilver, Inc. 10% | | | | | |
| 01/08/2020 ** | USD | 650,000 | 34,125 | - | |
| Rackspace Hosting, Inc., 144A | | | | | |
| 6.5% 15/01/2024 | USD | 3,250,000 | 3,144,375 | 0.22 | |
| Range Resources Corp., 144A | | | | | |
| 4.875% 15/05/2025 | USD | 4,425,000 | 3,379,594 | 0.24 | |
| Reynolds Group Issuer, Inc. | | | | | |
| 8.25% 15/02/2021 | USD | 4,625,000 | 4,489,511 | 0.31 | |
| Rite Aid Corp. 6.75% | | | | | |
| 15/06/2021 | USD | 6,725,000 | 7,056,610 | 0.49 | |
| Rite Aid Corp., 144A 6.125% | | | | | |
| 01/04/2023 | USD | 4,100,000 | 4,228,125 | 0.29 | |
| RSI Home Products, Inc., 144A | | | | | |
| 6.5% 15/03/2023 | USD | 3,900,000 | 4,036,500 | 0.28 | |
| Sabine Pass Liquefaction LLC | | | | | |
| 6.25% 15/03/2022 | USD | 4,625,000 | 4,240,709 | 0.29 | |
| Sabre GBLB, Inc., 144A 5.375% | | | | | |
| 15/04/2023 | USD | 1,175,000 | 1,175,000 | 0.08 | |
| Safway Group Holding LLC, 144A | | | | | |
| 7% 15/05/2018 | USD | 2,155,000 | 2,160,387 | 0.15 | |
| Scientific Games | | | | | |
| International, Inc., 144A 7% | | | | | |
| 01/01/2022 | USD | 2,625,000 | 2,520,000 | 0.18 | |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The), | | | | | |
| 144A 6% 15/10/2023 | USD | 1,575,000 | 1,649,812 | 0.11 | |
| Seminole Hard Rock | | | | | |
| Entertainment, Inc., 144A 5.875% | | | | | |
| 15/05/2021 | USD | 2,820,000 | 2,827,050 | 0.20 | |

| | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Shea Homes LP, 144A 5.875% | | | | |
| 01/04/2023 | USD | 1,800,000 | 1,854,000 | 0.13 |
| Shearer's Foods LLC, 144A 9% | | | | |
| 01/11/2019 | USD | 2,250,000 | 2,382,187 | 0.17 |
| Shingle Springs Tribal Gaming Authority, 144A 9.75% 01/09/2021 | USD | 2,000,000 | 2,050,000 | 0.14 |
| Sinclair Television Group, Inc. 6.375% 01/11/2021 | USD | 375,000 | 386,021 | 0.03 |
| Sinclair Television Group, Inc. 6.125% 01/10/2022 | USD | 4,150,000 | 4,242,088 | 0.29 |
| Sirius XM Radio, Inc., Reg. S 5.75% 01/08/2021 | USD | 2,900,000 | 2,997,875 | 0.21 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 6% | | | | |
| 15/07/2024 | USD | 1,680,000 | 1,759,800 | 0.12 |
| SIWF Merger Sub, Inc. 6.25% | | | | |
| 01/06/2021 | USD | 1,600,000 | 1,592,000 | 0.11 |
| Sonic Automotive, Inc. 5% | | | | |
| 15/05/2023 | USD | 3,175,000 | 3,032,125 | 0.21 |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 5.75% 15/07/2025 | USD | 1,650,000 | 1,699,500 | 0.12 |
| SS&C Technologies Holdings, Inc., 144A 5.875% 15/07/2023 | USD | 1,975,000 | 2,044,125 | 0.14 |
| StandardAero Aviation Holdings, Inc., 144A 10% | | | | |
| 15/07/2023 | USD | 3,850,000 | 3,840,375 | 0.27 |
| Station Casinos LLC 7.5% | | | | |
| 01/03/2021 | USD | 625,000 | 641,303 | 0.04 |
| Sun Products Corp. (The), 144A 7.75% 15/03/2021 | USD | 3,775,000 | 3,293,687 | 0.23 |
| SunCoke Energy Partners LP, 144A 7.375% 01/02/2020 | USD | 3,925,000 | 2,453,125 | 0.17 |
| Targa Resources Partners LP 4.25% 15/11/2023 | USD | 9,850,000 | 7,622,078 | 0.53 |
| Targa Resources Partners LP, 144A 6.75% 15/03/2024 | USD | 3,225,000 | 2,749,313 | 0.19 |
| Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.875% 15/04/2023 | USD | 2,250,000 | 2,221,875 | 0.15 |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 5.625% 15/10/2023 | USD | 2,050,000 | 2,093,150 | 0.15 |
| Tenet Healthcare Corp., FRN, 144A 4.012% 15/06/2020 | USD | 1,650,000 | 1,625,250 | 0.11 |

| | | | | |
|---|-----|------------|------------|------|
| TerraForm Power Operating LLC, 144A 5.875% 01/02/2023 | USD | 2,050,000 | 1,706,625 | 0.12 |
| TerraForm Power Operating LLC, 144A 6.125% 15/06/2025 | USD | 800,000 | 642,000 | 0.04 |
| Time, Inc., Reg. S 5.75% 15/04/2022 | USD | 2,900,000 | 2,675,250 | 0.19 |
| T-Mobile USA, Inc. 6% 01/03/2023 | USD | 10,075,000 | 10,210,036 | 0.71 |
| T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2024 | USD | 825,000 | 841,863 | 0.06 |
| T-Mobile USA, Inc. 6.375% 01/03/2025 | USD | 1,575,000 | 1,593,648 | 0.11 |
| T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026 | USD | 9,625,000 | 9,681,258 | 0.67 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6.5% 01/04/2023 | USD | 3,150,000 | 2,894,063 | 0.20 |
| TransDigm, Inc., 144A 6.5% 15/05/2025 | USD | 1,575,000 | 1,531,688 | 0.11 |
| Transworld Systems, Inc., 144A 9.5% 15/08/2021 | USD | 3,350,000 | 1,574,500 | 0.11 |
| Tribune Media Co., 144A 5.875% 15/07/2022 | USD | 6,975,000 | 6,966,281 | 0.48 |
| Truven Health Analytics, Inc. 10.625% 01/06/2020 | USD | 1,625,000 | 1,641,250 | 0.11 |
| United Airlines Pass Through Trust, Series 2014-2 'B' 4.625% 03/09/2022 | USD | 725,000 | 727,719 | 0.05 |
| United Continental Holdings, Inc. 6% 01/12/2020 | USD | 3,575,000 | 3,729,297 | 0.26 |
| Univar USA, Inc., 144A 6.75% 15/07/2023 | USD | 4,800,000 | 4,392,000 | 0.31 |
| Universal Hospital Services, Inc. 7.625% 15/08/2020 | USD | 3,175,000 | 2,970,768 | 0.21 |
| Univision Communications, Inc., Reg. S 6.75% 15/09/2022 | USD | 829,000 | 854,906 | 0.06 |
| Univision Communications, Inc., 144A 5.125% 15/02/2025 | USD | 3,725,000 | 3,548,063 | 0.25 |
| USG Corp. 9.75% 15/01/2018 | USD | 2,300,000 | 2,539,533 | 0.18 |
| USI, Inc., 144A 7.75% 15/01/2021 | USD | 3,900,000 | 3,758,625 | 0.26 |
| ViaSat, Inc. 6.875% 15/06/2020 | USD | 3,750,000 | 3,932,475 | 0.27 |

| | | | | |
|--------------------------------|-----|-----------|----------------------|--------------|
| Vista Outdoor, Inc., 144A | | | | |
| 5.875% 01/10/2023 | USD | 1,975,000 | 2,034,250 | 0.14 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6.375% | | | | |
| 01/04/2023 | USD | 2,475,000 | 2,450,250 | 0.17 |
| Wayne Merger Sub LLC, 144A | | | | |
| 8.25% 01/08/2023 | USD | 5,300,000 | 4,968,750 | 0.35 |
| WideOpenWest Finance LLC | | | | |
| 10.25% 15/07/2019 | USD | 1,550,000 | 1,444,150 | 0.10 |
| WideOpenWest Finance LLC | | | | |
| 13.375% 15/10/2019 | USD | 4,400,000 | 4,136,000 | 0.29 |
| William Lyon Homes, Inc. 8.5% | | | | |
| 15/11/2020 | USD | 4,225,000 | 4,477,972 | 0.31 |
| WMG Acquisition Corp., 144A 6% | | | | |
| 15/01/2021 | USD | 1,725,000 | 1,743,337 | 0.12 |
| WR Grace & Co-Conn, 144A | | | | |
| 5.125% 01/10/2021 | USD | 2,550,000 | 2,581,875 | 0.18 |
| | | | 637,271,950 | 44.29 |
| 債券 計 | | | 822,898,529 | 57.19 |
| 株式 | | | | |
| イギリス | | | | |
| Sentry Holdings 'A' * | GBP | 3,300 | 3,174 | - |
| Sentry Holdings 'B' | | | | |
| Preference * | GBP | 786,348 | 861,121 | 0.06 |
| | | | 864,295 | 0.06 |
| 株式 計 | | | 864,295 | 0.06 |
| ワラント | | | | |
| イギリス | | | | |
| Sentry Holdings 02/01/2024 * | GBP | 237 | 225 | - |
| | | | 225 | - |
| ワラント 計 | | | 225 | - |
| その他の規制のある市場において取引されている有価証券 計 | | | 823,763,049 | 57.25 |
| その他取引可能な有価証券 | | | | |
| 株式 | | | | |
| アイルランド | | | | |
| Smurfit-Stone Container Corp. | | | | |
| Preference* | USD | 7,275 | - | - |
| | | | - | - |
| 株式 計 | | | - | - |
| その他取引可能な有価証券 計 | | | - | - |
| 有価証券 計 | | | 1,382,467,210 | 96.08 |

為替予約取引

| 買い | 金額 | 売り | 金額 | 決済日 | 取引相手先 | 対純資産比 | |
|-----------------------|-------------|-----|------------|------------|-----------------|------------------|-------------|
| | | | | | | 評価（損）益 （USD） | 率 （％） |
| EUR | 569,419 | USD | 611,493 | 15/04/2016 | J.P.Morgan | 9,892 | - |
| EUR | 9,677,312 | USD | 10,426,713 | 15/04/2016 | RBC | 133,775 | 0.01 |
| EUR | 67,471,099 | USD | 72,768,458 | 16/05/2016 | RBC | 936,117 | 0.07 |
| EUR | 2,440,809 | USD | 2,661,270 | 15/06/2016 | J.P.Morgan | 7,695 | - |
| SEK | 3,517,662 | USD | 412,407 | 15/01/2016 | J.P.Morgan | 5,260 | - |
| | | | | | Skandinaviska | | |
| SEK | 18,277,000 | USD | 2,097,189 | 12/02/2016 | Enskida Banken | 74,776 | 0.01 |
| SEK | 1,608,000 | USD | 187,899 | 15/04/2016 | J.P.Morgan | 3,557 | - |
| SEK | 20,645,562 | USD | 2,386,799 | 16/05/2016 | Deutsche Bank | 74,054 | 0.01 |
| SEK | 20,250,719 | USD | 2,396,398 | 15/06/2016 | J.P.Morgan | 19,944 | - |
| USD | 1,419,796 | CAD | 1,930,000 | 31/03/2016 | RBC | 27,142 | - |
| USD | 1,072,014 | CAD | 1,472,244 | 31/03/2016 | Bank of America | 9,668 | - |
| USD | 597,677 | CAD | 818,941 | 31/03/2016 | State Street | 6,744 | - |
| USD | 12,578,643 | EUR | 11,356,782 | 15/01/2016 | J.P.Morgan | 215,947 | 0.01 |
| USD | 7,000,000 | EUR | 6,357,695 | 15/01/2016 | Deutsche Bank | 79,178 | 0.01 |
| USD | 3,841,012 | EUR | 3,500,000 | 12/02/2016 | J.P.Morgan | 28,297 | - |
| USD | 103,634,860 | EUR | 94,214,177 | 15/03/2016 | Citibank | 916,808 | 0.06 |
| USD | 573,645 | EUR | 522,942 | 15/03/2016 | Morgan Stanley | 3,501 | - |
| USD | 1,865,072 | EUR | 1,698,545 | 15/03/2016 | J.P.Morgan | 13,215 | - |
| USD | 556,326 | EUR | 508,164 | 15/03/2016 | State Street | 2,295 | - |
| USD | 1,100,330 | EUR | 1,000,000 | 16/05/2016 | J.P.Morgan | 7,943 | - |
| USD | 45,660,344 | GBP | 29,819,000 | 13/01/2016 | Credit Suisse | 1,531,863 | 0.11 |
| USD | 2,410,145 | GBP | 1,582,176 | 13/01/2016 | J.P.Morgan | 68,718 | - |
| USD | 4,471,628 | GBP | 2,950,087 | 13/01/2016 | HSBC | 105,859 | 0.01 |
| USD | 994,668 | GBP | 653,625 | 13/01/2016 | RBS | 27,383 | - |
| USD | 1,901,190 | NOK | 16,479,693 | 15/01/2016 | J.P.Morgan | 34,255 | - |
| USD | 43,408 | SEK | 364,305 | 15/01/2016 | J.P.Morgan | 152 | - |
| 為替予約取引に係る評価益 計 | | | | | | 4,344,038 | 0.30 |
| EUR | 60,339,407 | USD | 67,224,912 | 15/01/2016 | Barclays | (1,541,002) | (0.11) |
| EUR | 6,966,734 | USD | 7,803,703 | 15/01/2016 | J.P.Morgan | (219,897) | (0.01) |
| EUR | 5,241,000 | USD | 5,967,657 | 15/01/2016 | Goldman Sachs | (262,440) | (0.02) |
| EUR | 78,450,000 | USD | 86,296,569 | 12/02/2016 | Barclays | (837,279) | (0.06) |
| EUR | 5,141 | USD | 5,849 | 12/02/2016 | J.P.Morgan | (248) | - |
| EUR | 71,456,443 | USD | 80,151,443 | 15/03/2016 | Deutsche Bank | (2,245,088) | (0.16) |
| EUR | 10,061,551 | USD | 11,473,040 | 15/03/2016 | RBS | (503,322) | (0.04) |
| EUR | 58,957,229 | USD | 67,273,176 | 15/04/2016 | Goldman Sachs | (2,935,360) | (0.21) |
| EUR | 2,162,956 | USD | 2,392,760 | 15/04/2016 | J.P.Morgan | (32,405) | - |

| | | | | | | | |
|------------------------|-------------|-----|------------|------------|----------------------------------|---------------------|---------------|
| EUR | 10,000,000 | USD | 11,012,091 | 16/05/2016 | Morgan Stanley | (88,218) | (0.01) |
| EUR | 59,773,649 | USD | 65,937,417 | 15/06/2016 | Societe Generale | (576,377) | (0.04) |
| EUR | 100,062 | USD | 109,924 | 15/06/2016 | J.P.Morgan | (509) | - |
| EUR | 1,275,200 | USD | 1,405,672 | 16/06/2016 | Morgan Stanley | (11,225) | - |
| GBP | 96,250 | USD | 148,728 | 13/01/2016 | J.P.Morgan | (6,290) | - |
| GBP | 69,605 | USD | 107,402 | 13/01/2016 | Bank of America Skandinaviska | (4,395) | - |
| NOK | 140,994,302 | USD | 17,585,244 | 15/01/2016 | Enskida Banken | (1,612,418) | (0.11) |
| NOK | 9,466,143 | USD | 1,148,007 | 15/01/2016 | J.P.Morgan Skandinaviska | (75,616) | - |
| NOK | 144,260,000 | USD | 17,454,325 | 12/02/2016 | Enskida Banken | (1,116,503) | (0.08) |
| NOK | 12,609,606 | USD | 1,508,225 | 12/02/2016 | J.P.Morgan | (80,155) | - |
| NOK | 172,460,908 | USD | 21,022,912 | 15/03/2016 | Citibank | (1,497,214) | (0.11) |
| NOK | 151,757,320 | USD | 18,806,353 | 15/04/2016 | Deutsche Bank | (1,626,341) | (0.11) |
| NOK | 10,387,317 | USD | 1,214,347 | 15/04/2016 | J.P.Morgan | (38,430) | - |
| NOK | 158,058,174 | USD | 18,321,925 | 13/05/2016 | Deutsche Bank | (427,300) | (0.03) |
| NOK | 4,056,243 | USD | 471,901 | 13/05/2016 | J.P.Morgan | (12,762) | - |
| NOK | 159,854,746 | USD | 18,151,786 | 15/06/2016 | Goldman Sachs | (52,198) | - |
| NOK | 3,559,042 | USD | 407,966 | 15/06/2016 | J.P.Morgan Skandinaviska | (4,993) | - |
| SEK | 15,309,749 | USD | 1,817,820 | 15/01/2016 | Enskida Banken | (22) | - |
| SEK | 81,000 | USD | 9,821 | 15/01/2016 | J.P.Morgan | (204) | - |
| SEK | 665,450 | USD | 80,263 | 12/02/2016 | J.P.Morgan | (1,183) | - |
| SEK | 19,428,015 | USD | 2,328,691 | 15/03/2016 | Citibank | (17,777) | - |
| SEK | 17,341,240 | USD | 2,129,391 | 15/04/2016 | J.P.Morgan | (65,225) | (0.01) |
| USD | 3,948,259 | CHF | 3,939,391 | 12/02/2016 | UBS | (2,450) | - |
| USD | 3,081,342 | EUR | 2,838,353 | 15/01/2016 | J.P.Morgan | (8,416) | - |
| USD | 2,172,712 | EUR | 2,000,000 | 12/02/2016 | J.P.Morgan | (5,982) | - |
| USD | 3,332,367 | EUR | 3,068,370 | 15/03/2016 | J.P.Morgan | (12,957) | - |
| USD | 2,176,520 | EUR | 2,000,000 | 15/04/2016 | J.P.Morgan | (6,005) | - |
| USD | 632,349 | SEK | 5,364,772 | 15/01/2016 | J.P.Morgan | (4,634) | - |
| 為替予約取引に係る評価損 計 | | | | | | (15,932,750) | (1.11) |
| 為替予約取引に係る評価損益 計 | | | | | | (11,588,712) | (0.81) |

スワップション取引

| 数量 | 銘柄名 | 通貨 | グローバル・エク | | |
|-------------|-------------------------|-----|---------------|-------------|----------|
| | | | 取引相手 | スポンジャー | 評価額(USD) |
| | | | 先 | (USD) | 評価額(USD) |
| | CDS Buy | | | | |
| | CDX,NA, HY, 25- | | | | |
| (6,000,000) | V1,Put,0.96%,20/01/2016 | USD | Credit Suisse | (5,760,000) | (4,216) |

| | | | | | | | | | |
|---------------------|----------------------------|-----|-----------|-------------|--|--|---------|-----------------|--|
| | CDS Buy | | | | | | | | |
| | CDX, NA, HY, 25- | | | | | | | | |
| (6,000,000) | V1, Put, 0.98%, 20/01/2016 | USD | Citi Bank | (5,880,000) | | | (9,426) | | |
| スワップ取引に係る評価額 | | | | | | | | (13,642) | |

クレジット・デフォルト・スワップ取引

| 想定元本 | 通貨 | 取引相手方 | 参照先 | 売買 | (支払)受 取利息 | 満期日 | 評価額 (USD) | 評価損益 (USD) | 対純資 産比率 (%) |
|------------------------------------|-----|------------|---|------|--------------|------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| | | | Claire's Stores, Inc, Goldman 7.75% | | | | | | |
| 3,338,000 | USD | Sachs | 01/06/2020 | Buy | (5.00)% | 20/06/2017 | 1,342,765 | 1,342,765 | 0.09 |
| | | | TVN Finance Corp AB Goldman 7.375% | | | | | | |
| 625,000 | EUR | Sachs | 15/12/2020 | Sell | 5.00% | 20/06/2019 | 107,719 | 107,719 | 0.01 |
| | | | Wind Acquisition Finance SA 11.75% | | | | | | |
| 1,425,000 | EUR | Barclays | 15/07/2017 | Sell | 5.00% | 20/06/2019 | 100,877 | 100,877 | 0.01 |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る評価益 計 | | | | | | | 1,551,361 | 1,551,361 | 0.11 |
| | | | CDX.NA.HY.25- | | | | | | |
| 25,250,000 | USD | J.P.Morgan | V1_1 | Buy | (5.00)% | 20/12/2020 | (311,476) | (311,476) | (0.02) |
| | | | Chesapeake Energy Corp. Bank of 6.625% | | | | | | |
| 450,000 | USD | America | 15/08/2020 | Sell | 5.00% | 20/06/2020 | (312,542) | (312,542) | (0.02) |
| | | Goldman | | | | | | | |
| 2,950,000 | USD | Sachs | MBIA Inc, | Sell | 5.00% | 20/03/2017 | (844,951) | (844,951) | (0.06) |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る評価損 計 | | | | | | | (1,468,969) | (1,468,969) | (0.10) |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る評価損益 計 | | | | | | | 82,392 | 82,392 | 0.01 |
| 現金 | | | | | | | 44,249,488 | | 3.08 |
| その他資産（負債） | | | | | | | 12,127,844 | | 0.84 |
| 純資産 | | | | | | | 1,438,844,542 | | 100.00 |

国別投資比率

対純資産比率（%）

| | |
|---------------|---------------|
| アメリカ | 66.68 |
| カナダ | 6.86 |
| イギリス | 4.60 |
| ルクセンブルグ | 3.17 |
| イタリア | 2.12 |
| フランス | 2.07 |
| ドイツ | 1.86 |
| オランダ | 1.37 |
| ベルギー | 0.72 |
| スイス | 0.69 |
| ジャマイカ | 0.58 |
| ブラジル | 0.54 |
| 中国 | 0.51 |
| メキシコ | 0.47 |
| スペイン | 0.42 |
| セルビア | 0.36 |
| イスラエル | 0.34 |
| トリニダードトバゴ | 0.32 |
| オーストラリア | 0.32 |
| カザフスタン | 0.31 |
| ロシア | 0.28 |
| ギリシャ | 0.26 |
| トルコ | 0.21 |
| 香港 | 0.19 |
| コロンビア | 0.17 |
| アルゼンチン | 0.16 |
| チリ | 0.16 |
| パナマ | 0.16 |
| インドネシア | 0.12 |
| スウェーデン | 0.06 |
| アイルランド | - |
| 有価証券 計 | 96.08 |
| 現金その他資産（負債） | 3.92 |
| 合計 | 100.00 |

通貨

| | |
|-------|-------------|
| CAD : | カナダ・ドル |
| CHF : | スイス・フラン |
| EUR : | ユーロ |
| GBP : | イギリス・ポンド |
| NOK : | ノルウェー・クローネ |
| SEK : | スウェーデン・クローナ |
| USD : | 米ドル |

*これらの証券は公正価値で評価されている。

**当該証券は現在、デフォルトしている。

T . ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報をもとに作成しております。

*対純資産比率は、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの純資産に対する比率

*添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

[前へ](#) [次へ](#)

有価証券明細表

U.S. Aggregate Bond Fund

2015年12月31日現在

| 銘柄名 | 通貨 | 株数または 額面金額 | 評価額 (USD) | 対純資産比率 (%) |
|--|-----|---------------|-----------|---------------|
| 公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券 | | | | |
| 債券 | | | | |
| オーストラリア | | | | |
| BHP Billiton Finance USA Ltd. 3.85% 30/09/2023 | USD | 140,000 | 132,397 | 0.07 |
| SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 3.3% | | | | |
| 09/04/2023 | USD | 400,000 | 380,872 | 0.22 |
| | | | 513,269 | 0.29 |
| ベルギー | | | | |
| Solvay Finance America LLC, 144A 4.45% 03/12/2025 | USD | 200,000 | 197,677 | 0.11 |
| | | | 197,677 | 0.11 |
| バミューダ | | | | |
| Bermuda Government International Bond, 144A 4.854% | | | | |
| 06/02/2024 | USD | 205,000 | 212,380 | 0.12 |
| | | | 212,380 | 0.12 |
| カナダ | | | | |
| Province of Manitoba Canada 1.3% 03/04/2017 | USD | 275,000 | 275,682 | 0.16 |
| Province of Ontario Canada 2.5% 10/09/2021 | USD | 230,000 | 230,208 | 0.13 |
| Rogers Communications, Inc. 3.625% 15/12/2025 | USD | 80,000 | 78,678 | 0.04 |
| | | | 584,568 | 0.33 |
| 中国 | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.125% 28/11/2021 | USD | 740,000 | 719,039 | 0.41 |
| CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.5% Perpetual | USD | 200,000 | 197,180 | 0.11 |
| CNOOC Finance 2015 USA LLC 3.5% 05/05/2025 | USD | 250,000 | 238,424 | 0.13 |
| CRCC Yupeng Ltd., Reg. S, FRN 3.95% Perpetual | USD | 350,000 | 355,569 | 0.20 |
| Tencent Holdings Ltd., 144A 3.375% 02/05/2019 | USD | 635,000 | 646,122 | 0.37 |
| | | | 2,156,334 | 1.22 |
| コロンビア | | | | |
| Ecopetrol SA 4.125% 16/01/2025 | USD | 145,000 | 116,462 | 0.07 |
| | | | 116,462 | 0.07 |
| ドイツ | | | | |
| KFW 0.5% 19/04/2016 | USD | 240,000 | 239,855 | 0.14 |
| | | | 239,855 | 0.14 |
| 香港 | | | | |
| AIA Group Ltd., 144A 3.2% 11/03/2025 | USD | 305,000 | 295,086 | 0.17 |
| IFC Development Corporate Treasury Ltd., Reg. S | | | | |
| 2.375% 21/05/2019 | USD | 300,000 | 296,572 | 0.17 |

591,658 0.34

インドネシア

Indonesia Government International Bond, 144A 4.875%

05/05/2021 USD 200,000 207,538 0.12

Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 5.5% 22/11/2021 USD 205,000 209,646 0.12

417,184 0.24

日本

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. (The), 144A 2.75%

14/09/2020 USD 200,000 199,959 0.11

199,959 0.11

メキシコ

BBVA Bancomer SA, 144A 4.375% 10/04/2024 USD 295,000 293,115 0.17

Mexico Government International Bond 3.6% 30/01/2025 USD 225,000 219,521 0.12

Petroleos Mexicanos, 144A 3.5% 23/07/2020 USD 45,000 42,760 0.02

555,396 0.31

オランダ

ABN AMRO Bank NV, 144A 4.75% 28/07/2025 USD 400,000 399,015 0.22

ING Bank NV, Reg. S, FRN 4.125% 21/11/2023 USD 240,000 245,427 0.14

LYB International Finance BV 4% 15/07/2023 USD 245,000 246,725 0.14

Shell International Finance BV 2.125% 11/05/2020 USD 245,000 241,147 0.14

Shell International Finance BV 3.25% 11/05/2025 USD 710,000 694,085 0.39

1,826,399 1.03

パナマ

Autoridad del Canal de Panama, 144A 4.95% 29/07/2035 USD 200,000 207,000 0.12

207,000 0.12

スペイン

Telefonica Emisiones SAU 4.57% 27/04/2023 USD 235,000 247,843 0.14

247,843 0.14

スウェーデン

Svensk Exportkredit AB 5.125% 01/03/2017 USD 350,000 366,224 0.21

366,224 0.21

スイス

Credit Suisse AG, 144A 6.5% 08/08/2023 USD 400,000 432,370 0.25

432,370 0.25

トルコ

Turkiye Halk Bankasi A/S, 144A 4.75% 04/06/2019 USD 205,000 202,729 0.11

202,729 0.11

イギリス

Barclays Bank plc 5.14% 14/10/2020 USD 560,000 609,384 0.35

Barclays plc 3.65% 16/03/2025 USD 275,000 264,642 0.15

Delphi Automotive plc 4.25% 15/01/2026 USD 75,000 75,759 0.04

| | | | | |
|---|-----|---------|-----------|------|
| Heathrow Funding Ltd., 144A 4.875% 15/07/2021 | USD | 180,000 | 193,593 | 0.11 |
| Imperial Tobacco Finance plc, 144A 2.95% 21/07/2020 | USD | 305,000 | 305,830 | 0.17 |
| Imperial Tobacco Finance plc, 144A 4.25% 21/07/2025 | USD | 245,000 | 249,325 | 0.14 |
| Santander UK Group Holdings plc 2.875% 16/10/2020 | USD | 140,000 | 139,131 | 0.08 |
| Standard Chartered plc, 144A 1.7% 17/04/2018 | USD | 310,000 | 306,922 | 0.17 |
| | | | 2,144,586 | 1.21 |
| アメリカ | | | | |
| ACE INA Holdings, Inc. 2.3% 03/11/2020 | USD | 145,000 | 143,836 | 0.08 |
| ACE INA Holdings, Inc. 4.35% 03/11/2045 | USD | 115,000 | 116,988 | 0.07 |
| Actavis Funding SCS 3% 12/03/2020 | USD | 150,000 | 150,389 | 0.09 |
| Actavis Funding SCS 3.45% 15/03/2022 | USD | 160,000 | 160,363 | 0.09 |
| Actavis Funding SCS 3.8% 15/03/2025 | USD | 260,000 | 259,263 | 0.15 |
| Actavis Funding SCS 4.55% 15/03/2035 | USD | 110,000 | 107,186 | 0.06 |
| Aflac, Inc. 3.625% 15/11/2024 | USD | 470,000 | 481,127 | 0.27 |
| Agilent Technologies, Inc. 3.2% 01/10/2022 | USD | 25,000 | 24,326 | 0.01 |
| Agilent Technologies, Inc. 3.875% 15/07/2023 | USD | 20,000 | 20,163 | 0.01 |
| Alcoa, Inc. 5.72% 23/02/2019 | USD | 130,000 | 135,285 | 0.08 |
| Alcoa, Inc. 6.15% 15/08/2020 | USD | 125,000 | 129,462 | 0.07 |
| Alcoa, Inc. 5.125% 01/10/2024 | USD | 170,000 | 156,752 | 0.09 |
| Alcoa, Inc. 5.95% 01/02/2037 | USD | 10,000 | 8,235 | - |
| Ameriprise Financial, Inc. 7.3% 28/06/2019 | USD | 140,000 | 162,357 | 0.09 |
| Anadarko Petroleum Corp. 3.45% 15/07/2024 | USD | 15,000 | 13,370 | 0.01 |
| Anthem, Inc. 4.65% 15/01/2043 | USD | 110,000 | 105,490 | 0.06 |
| Arrow Electronics, Inc. 3.5% 01/04/2022 | USD | 85,000 | 82,483 | 0.05 |
| Arrow Electronics, Inc. 4% 01/04/2025 | USD | 225,000 | 218,354 | 0.12 |
| Avnet, Inc. 5.875% 15/06/2020 | USD | 175,000 | 191,246 | 0.11 |
| Bank of America Corp. 2% 11/01/2018 | USD | 250,000 | 249,610 | 0.14 |
| Bank of America Corp. 3.3% 11/01/2023 | USD | 585,000 | 577,535 | 0.33 |
| Bank of America Corp. 4.2% 26/08/2024 | USD | 415,000 | 414,913 | 0.24 |
| Branch Banking & Trust Co. 3.8% 30/10/2026 | USD | 325,000 | 330,835 | 0.19 |
| Burlington Northern Santa Fe LLC 5.15% 01/09/2043 | USD | 240,000 | 254,836 | 0.14 |
| Cardinal Health, Inc. 3.5% 15/11/2024 | USD | 235,000 | 235,115 | 0.13 |
| Cardinal Health, Inc. 3.75% 15/09/2025 | USD | 115,000 | 117,321 | 0.07 |
| CC Holdings GS V LLC 3.849% 15/04/2023 | USD | 905,000 | 894,366 | 0.51 |
| CNA Financial Corp. 5.875% 15/08/2020 | USD | 300,000 | 334,326 | 0.19 |
| Continental Resources, Inc. 5% 15/09/2022 | USD | 40,000 | 29,738 | 0.02 |
| CVS Health Corp. 2.8% 20/07/2020 | USD | 200,000 | 201,453 | 0.11 |
| CVS Health Corp. 3.5% 20/07/2022 | USD | 145,000 | 147,949 | 0.08 |
| Danaher Corp. 4.375% 15/09/2045 | USD | 120,000 | 124,861 | 0.07 |
| DDR Corp., REIT 4.25% 01/02/2026 | USD | 235,000 | 230,032 | 0.13 |
| Delphi Corp. 5% 15/02/2023 | USD | 445,000 | 471,923 | 0.27 |

| | | | | |
|---|-----|---------|---------|------|
| Discover Bank 3.1% 04/06/2020 | USD | 250,000 | 250,934 | 0.14 |
| Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025 | USD | 120,000 | 116,386 | 0.07 |
| Enterprise Products Operating LLC 5.1% 15/02/2045 | USD | 340,000 | 289,607 | 0.16 |
| EQT Corp. 4.875% 15/11/2021 | USD | 115,000 | 109,469 | 0.06 |
| Exelon Generation Co. LLC 2.95% 15/01/2020 | USD | 580,000 | 578,074 | 0.33 |
| FirstEnergy Corp. 2.75% 15/03/2018 | USD | 65,000 | 65,184 | 0.04 |
| FirstEnergy Corp. 4.25% 15/03/2023 | USD | 130,000 | 131,830 | 0.07 |
| FirstEnergy Corp. 7.375% 15/11/2031 | USD | 155,000 | 185,177 | 0.11 |
| GATX Corp. 3.5% 15/07/2016 | USD | 110,000 | 111,049 | 0.06 |
| GATX Corp. 2.5% 15/03/2019 | USD | 150,000 | 147,812 | 0.08 |
| GATX Corp. 2.5% 30/07/2019 | USD | 180,000 | 177,676 | 0.10 |
| GATX Corp. 4.85% 01/06/2021 | USD | 150,000 | 157,738 | 0.09 |
| General Motors Co. 4% 01/04/2025 | USD | 230,000 | 218,913 | 0.12 |
| General Motors Co. 5.2% 01/04/2045 | USD | 220,000 | 209,664 | 0.12 |
| General Motors Financial Co., Inc. 6.75% 01/06/2018 | USD | 250,000 | 270,675 | 0.15 |
| General Motors Financial Co., Inc. 4% 15/01/2025 | USD | 175,000 | 166,670 | 0.09 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% 15/02/2019 | USD | 175,000 | 200,749 | 0.11 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.75% 24/01/2022 | USD | 715,000 | 812,354 | 0.46 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 22/01/2023 | USD | 695,000 | 705,915 | 0.40 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.25% 21/10/2025 | USD | 215,000 | 214,213 | 0.12 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.75% 01/10/2037 | USD | 205,000 | 240,548 | 0.14 |
| Harris Corp. 3.832% 27/04/2025 | USD | 55,000 | 54,550 | 0.03 |
| Home Depot, Inc. (The) 3.35% 15/09/2025 | USD | 90,000 | 92,097 | 0.05 |
| Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024 | USD | 235,000 | 236,381 | 0.13 |
| Humana, Inc. 4.95% 01/10/2044 | USD | 250,000 | 251,813 | 0.14 |
| Hyatt Hotels Corp. 3.375% 15/07/2023 | USD | 75,000 | 71,956 | 0.04 |
| Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 4% 15/03/2022 | USD | 340,000 | 341,175 | 0.19 |
| Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 3.75% 15/02/2023 | USD | 70,000 | 68,218 | 0.04 |
| KeyCorp 2.9% 15/09/2020 | USD | 420,000 | 419,530 | 0.24 |
| Kilroy Realty Corp., REIT 3.4% 01/11/2022 | USD | 45,000 | 44,570 | 0.03 |
| Kilroy Realty LP, REIT 4.375% 01/10/2025 | USD | 190,000 | 193,070 | 0.11 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 4.3% 01/05/2024 | USD | 90,000 | 77,936 | 0.04 |
| Life Technologies Corp. 6% 01/03/2020 | USD | 310,000 | 345,707 | 0.20 |
| Lockheed Martin Corp. 3.55% 15/01/2026 | USD | 140,000 | 140,871 | 0.08 |
| Lockheed Martin Corp. 3.6% 01/03/2035 | USD | 195,000 | 175,698 | 0.10 |
| Lockheed Martin Corp. 3.8% 01/03/2045 | USD | 270,000 | 239,945 | 0.14 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. 3.5% 03/06/2024 | USD | 350,000 | 348,143 | 0.20 |
| Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 02/07/2024 | USD | 350,000 | 342,284 | 0.19 |
| Mead Johnson Nutrition Co. 4.125% 15/11/2025 | USD | 50,000 | 50,540 | 0.03 |
| Medtronic, Inc. 2.75% 01/04/2023 | USD | 70,000 | 68,407 | 0.04 |

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Medtronic, Inc. 3.5% 15/03/2025 | USD | 705,000 | 712,822 | 0.40 |
| Medtronic, Inc. 4.625% 15/03/2045 | USD | 265,000 | 273,925 | 0.16 |
| Morgan Stanley 2.125% 25/04/2018 | USD | 355,000 | 355,737 | 0.20 |
| Morgan Stanley 7.3% 13/05/2019 | USD | 175,000 | 201,270 | 0.11 |
| Morgan Stanley 5.5% 28/07/2021 | USD | 405,000 | 453,922 | 0.26 |
| Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023 | USD | 690,000 | 708,968 | 0.40 |
| Newell Rubbermaid, Inc. 3.9% 01/11/2025 | USD | 50,000 | 45,124 | 0.03 |
| Newfield Exploration Co. 5.75% 30/01/2022 | USD | 215,000 | 192,669 | 0.11 |
| Noble Energy, Inc. 4.15% 15/12/2021 | USD | 265,000 | 257,724 | 0.15 |
| Noble Energy, Inc. 3.9% 15/11/2024 | USD | 55,000 | 49,242 | 0.03 |
| Omnicom Group, Inc. 3.625% 01/05/2022 | USD | 70,000 | 70,999 | 0.04 |
| Omnicom Group, Inc. 3.65% 01/11/2024 | USD | 375,000 | 373,611 | 0.21 |
| PepsiCo, Inc. 3.1% 17/07/2022 | USD | 230,000 | 236,394 | 0.13 |
| Reinsurance Group of America, Inc. 6.45% 15/11/2019 | USD | 145,000 | 163,165 | 0.09 |
| Reinsurance Group of America, Inc. 5% 01/06/2021 | USD | 105,000 | 113,209 | 0.06 |
| Reynolds American, Inc. 4% 12/06/2022 | USD | 115,000 | 119,863 | 0.07 |
| Reynolds American, Inc. 3.25% 01/11/2022 | USD | 90,000 | 89,203 | 0.05 |
| Reynolds American, Inc. 4.45% 12/06/2025 | USD | 200,000 | 209,478 | 0.12 |
| Reynolds American, Inc. 5.85% 15/08/2045 | USD | 100,000 | 111,287 | 0.06 |
| Roper Technologies, Inc. 3% 15/12/2020 | USD | 170,000 | 169,680 | 0.10 |
| Sempra Energy 2.85% 15/11/2020 | USD | 110,000 | 109,932 | 0.06 |
| SESI LLC 6.375% 01/05/2019 | USD | 315,000 | 293,148 | 0.17 |
| SESI LLC 7.125% 15/12/2021 | USD | 25,000 | 22,375 | 0.01 |
| Simon Property Group LP, REIT 2.5% 01/09/2020 | USD | 260,000 | 261,268 | 0.15 |
| Southern California Gas Co. 3.2% 15/06/2025 | USD | 335,000 | 338,306 | 0.19 |
| Southern Power Co. 4.15% 01/12/2025 | USD | 170,000 | 170,657 | 0.10 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.4% 01/02/2019 | USD | 40,000 | 40,103 | 0.02 |
| Time Warner Cable, Inc. 8.25% 01/04/2019 | USD | 95,000 | 109,338 | 0.06 |
| Time Warner Cable, Inc. 6.55% 01/05/2037 | USD | 110,000 | 111,314 | 0.06 |
| Time Warner Cable, Inc. 6.75% 15/06/2039 | USD | 210,000 | 213,774 | 0.12 |
| Tyson Foods, Inc. 4.5% 15/06/2022 | USD | 130,000 | 138,793 | 0.08 |
| Tyson Foods, Inc. 3.95% 15/08/2024 | USD | 120,000 | 123,137 | 0.07 |
| UnitedHealth Group, Inc. 3.35% 15/07/2022 | USD | 100,000 | 102,234 | 0.06 |
| Unum Group 5.625% 15/09/2020 | USD | 80,000 | 88,032 | 0.05 |
| US Bank NA 2.125% 28/10/2019 | USD | 500,000 | 500,288 | 0.28 |
| US Treasury 2.625% 30/04/2016 | USD | 1,475,000 | 1,485,717 | 0.84 |
| US Treasury 0.875% 28/02/2017 | USD | 1,245,000 | 1,245,729 | 0.71 |
| US Treasury 0.875% 15/01/2018 | USD | 3,690,000 | 3,674,289 | 2.08 |
| US Treasury 1.25% 31/10/2018 | USD | 3,445,000 | 3,441,232 | 1.95 |
| US Treasury 1.5% 31/05/2019 | USD | 4,255,000 | 4,259,654 | 2.41 |
| US Treasury 1.5% 30/11/2019 | USD | 3,655,000 | 3,642,436 | 2.06 |

| | | | | |
|---|-----|-----------|------------|-------|
| US Treasury 2% 31/08/2021 | USD | 3,400,000 | 3,415,141 | 1.93 |
| US Treasury 5.375% 15/02/2031 | USD | 710,000 | 963,381 | 0.55 |
| US Treasury 3.375% 15/05/2044 | USD | 1,310,000 | 1,405,384 | 0.80 |
| US Treasury 3% 15/11/2044 | USD | 3,105,000 | 3,093,356 | 1.75 |
| US Treasury 2.5% 15/02/2045 | USD | 980,000 | 879,244 | 0.50 |
| US Treasury 3% 15/05/2045 | USD | 2,975,000 | 2,960,590 | 1.68 |
| Verizon Communications, Inc. 4.5% 15/09/2020 | USD | 210,000 | 225,945 | 0.13 |
| Verizon Communications, Inc. 6.4% 15/09/2033 | USD | 1,020,000 | 1,176,499 | 0.67 |
| Visa, Inc. 4.3% 14/12/2045 | USD | 290,000 | 293,300 | 0.17 |
| Western Gas Partners LP 4% 01/07/2022 | USD | 140,000 | 123,789 | 0.07 |
| Williams Cos., Inc. (The) 3.7% 15/01/2023 | USD | 135,000 | 94,306 | 0.05 |
| Williams Cos., Inc. (The) 4.55% 24/06/2024 | USD | 200,000 | 140,296 | 0.08 |
| Williams Partners LP 6.3% 15/04/2040 | USD | 160,000 | 122,889 | 0.07 |
| | | | 56,379,184 | 31.93 |
| 債券 計 | | | 67,591,077 | 38.28 |
| 株式 | | | | |
| アメリカ | | | | |
| American Tower Corp., REIT Preference 5.25% | USD | 833 | 84,675 | 0.05 |
| | | | 84,675 | 0.05 |
| 株式 計 | | | 84,675 | 0.05 |
| 公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券 計 | | | 67,675,752 | 38.33 |
| その他の規制のある市場において取引されている有価証券 | | | | |
| 債券 | | | | |
| オーストラリア | | | | |
| APT Pipelines Ltd., 144A 3.875% 11/10/2022 | USD | 430,000 | 420,927 | 0.24 |
| Brambles USA, Inc., 144A 4.125% 23/10/2025 | USD | 85,000 | 84,813 | 0.05 |
| Origin Energy Finance Ltd., 144A 3.5% 09/10/2018 | USD | 405,000 | 396,531 | 0.22 |
| SMART ABS Trust, Series 2012-2USA 'A4A', 144A 2.06% | | | | |
| 14/03/2018 | USD | 167,968 | 168,120 | 0.10 |
| SMART ABS Trust, Series 2012-4US 'A4A' 1.25% | | | | |
| 14/08/2018 | USD | 265,000 | 264,562 | 0.15 |
| SMART ABS Trust, Series 2015-1US 'A3A' 1.5% | | | | |
| 14/09/2018 | USD | 85,000 | 84,823 | 0.05 |
| SMART ABS Trust, Series 2013-1US 'A4A' 1.05% | | | | |
| 14/10/2018 | USD | 76,428 | 76,326 | 0.04 |
| SMART ABS Trust, Series 2013-2US 'A4A' 1.18% | | | | |
| 14/02/2019 | USD | 110,000 | 108,694 | 0.06 |
| SMART ABS Trust, Series 2014-1US 'A4A' 1.68% | | | | |
| 14/12/2019 | USD | 275,000 | 274,272 | 0.16 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4.125% | | | | |
| 02/02/2026 | USD | 45,000 | 44,372 | 0.02 |

| | | | | |
|--|-----|---------|-----------|------|
| WEA Finance LLC, 144A 3.25% 05/10/2020 | USD | 350,000 | 351,330 | 0.20 |
| | | | 2,274,770 | 1.29 |
| チリ | | | | |
| Banco Santander Chile, 144A 3.875% 20/09/2022 | USD | 150,000 | 150,269 | 0.09 |
| | | | 150,269 | 0.09 |
| フランス | | | | |
| BPCE SA, 144A 5.15% 21/07/2024 | USD | 400,000 | 405,740 | 0.23 |
| Pernod Ricard SA, 144A 5.5% 15/01/2042 | USD | 235,000 | 238,786 | 0.13 |
| | | | 644,526 | 0.36 |
| イタリア | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.5% 24/02/2021 | USD | 235,000 | 267,332 | 0.15 |
| | | | 267,332 | 0.15 |
| 日本 | | | | |
| Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., 144A 2.65% 19/10/2020 | USD | 245,000 | 243,692 | 0.14 |
| | | | 243,692 | 0.14 |
| ルクセンブルグ | | | | |
| SES SA, 144A 3.6% 04/04/2023 | USD | 95,000 | 92,905 | 0.05 |
| | | | 92,905 | 0.05 |
| メキシコ | | | | |
| Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022 | USD | 435,000 | 419,431 | 0.24 |
| Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041 | USD | 145,000 | 125,944 | 0.07 |
| | | | 545,375 | 0.31 |
| オランダ | | | | |
| Airbus Group Finance BV, 144A 2.7% 17/04/2023 | USD | 235,000 | 226,394 | 0.13 |
| ING Bank NV, 144A 2.45% 16/03/2020 | USD | 200,000 | 199,556 | 0.11 |
| | | | 425,950 | 0.24 |
| シンガポール | | | | |
| HPHT Finance 15 Ltd., 144A 2.25% 17/03/2018 | USD | 200,000 | 198,814 | 0.11 |
| | | | 198,814 | 0.11 |
| スイス | | | | |
| Holcim US Finance Sarl & Cie SCS, 144A 6% 30/12/2019 | USD | 135,000 | 149,735 | 0.09 |
| UBS Group Funding Jersey Ltd., 144A 4.125% 24/09/2025 | USD | 220,000 | 220,184 | 0.12 |
| | | | 369,919 | 0.21 |
| イギリス | | | | |
| HSBC Holdings plc, FRN 6.375% Perpetual | USD | 200,000 | 200,235 | 0.11 |
| Lanark Master Issuer plc, FRN, Series 2013-1A '1A1', 144A 0.878% 22/12/2054 | USD | 217,431 | 217,265 | 0.12 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.582% 10/12/2025 | USD | 450,000 | 452,473 | 0.26 |
| Nationwide Building Society, 144A 3.9% 21/07/2025 | USD | 525,000 | 541,931 | 0.31 |

| | | | | |
|--|-----|---------|-----------|------|
| Santander UK plc, 144A 5% 07/11/2023 | USD | 470,000 | 490,217 | 0.28 |
| Sky plc, 144A 3.75% 16/09/2024 | USD | 255,000 | 251,513 | 0.14 |
| WPP Finance 2010 4.75% 21/11/2021 | USD | 485,000 | 522,658 | 0.30 |
| | | | 2,676,292 | 1.52 |
| アメリカ | | | | |
| 21st Century Fox America, Inc. 4.75% 15/09/2044 | USD | 530,000 | 518,610 | 0.29 |
| Ally Auto Receivables Trust, Series 2012-A 'D', 144A 3.15% 15/10/2018 | USD | 70,000 | 70,527 | 0.04 |
| Ally Master Owner Trust, Series 2014-1 'A2' 1.29% 15/01/2019 | USD | 145,000 | 144,855 | 0.08 |
| Ally Master Owner Trust, Series 2014-4 'A2' 1.43% 17/06/2019 | USD | 550,000 | 548,159 | 0.31 |
| Ally Master Owner Trust, Series 2015-3 'A' 1.63% 15/05/2020 | USD | 575,000 | 569,818 | 0.32 |
| Amazon.com, Inc. 3.8% 05/12/2024 | USD | 250,000 | 260,204 | 0.15 |
| Amazon.com, Inc. 4.95% 05/12/2044 | USD | 575,000 | 615,710 | 0.35 |
| American Airlines Pass Through Trust, Series 2014-1 'B' 4.375% 01/10/2022 | USD | 149,945 | 149,383 | 0.08 |
| American Airlines Pass Through Trust, Series 2013-2 'A' 4.95% 15/01/2023 | USD | 173,566 | 183,329 | 0.10 |
| American Airlines Pass Through Trust, Series 2015-1 'B' 3.7% 01/05/2023 | USD | 47,954 | 46,545 | 0.03 |
| American Airlines Pass Through Trust, Series 2013-1 'A' 4% 15/07/2025 | USD | 67,533 | 68,292 | 0.04 |
| AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2015-1 'A3' 1.26% 08/11/2019 | USD | 65,000 | 64,694 | 0.04 |
| Anthem, Inc. 3.5% 15/08/2024 | USD | 290,000 | 285,035 | 0.16 |
| Apple, Inc. 2.4% 03/05/2023 | USD | 500,000 | 487,992 | 0.28 |
| Ascentium Equipment Receivables LLC, Series 2015-1A 'A3', 144A 1.61% 13/10/2020 | USD | 82,000 | 81,610 | 0.05 |
| Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2013-1A 'A', 144A 1.92% 20/09/2019 | USD | 270,000 | 268,117 | 0.15 |
| Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2013-2A 'A', 144A 2.97% 20/02/2020 | USD | 160,000 | 162,914 | 0.09 |
| Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2014-1A 'A', 144A 2.46% 20/07/2020 | USD | 135,000 | 135,488 | 0.08 |
| Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2014-2A 'A', 144A 2.5% 20/02/2021 | USD | 120,000 | 119,797 | 0.07 |
| Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2015-2A 'A', 144A 2.63% 20/12/2021 | USD | 255,000 | 251,891 | 0.14 |
| Babs, Direct Subsidy 6.75% 01/08/2049 | USD | 150,000 | 211,275 | 0.12 |

| | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|
| Banc of America Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-3 'AM' 6.044% 10/07/2044 | USD | 140,000 | 141,473 | 0.08 |
| Banc of America Commercial Mortgage Trust, Series 2006-5 'AM' 5.448% 10/09/2047 | USD | 275,000 | 280,292 | 0.16 |
| Banc of America Commercial Mortgage Trust, Series 2007-5 'A4' 5.492% 10/02/2051 | USD | 105,965 | 109,852 | 0.06 |
| Banc of America Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2007-4 'AM' 6% 10/02/2051 | USD | 370,000 | 387,148 | 0.22 |
| Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A '2A2' 2.651% 25/02/2034 | USD | 12,998 | 12,865 | 0.01 |
| Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-B '2A2' 2.675% 25/03/2034 | USD | 73,027 | 73,060 | 0.04 |
| Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-D '2A2' 2.721% 25/05/2034 | USD | 157,251 | 156,251 | 0.09 |
| Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-H '2A2' 2.814% 25/09/2034 | USD | 80,607 | 79,270 | 0.05 |
| Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-I '3A2' 2.84% 25/10/2034 | USD | 33,301 | 33,097 | 0.02 |
| Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2005-J '2A1' 2.946% 25/11/2035 | USD | 188,424 | 175,372 | 0.10 |
| Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2005-J '3A1' 2.982% 25/11/2035 | USD | 77,263 | 73,802 | 0.04 |
| Barclays Dryrock Issuance Trust, Series 2015-2 'A' 1.56% 15/03/2021 | USD | 410,000 | 407,514 | 0.23 |
| Barclays Dryrock Issuance Trust, Series 2014-3 'A' 2.41% 15/07/2022 | USD | 325,000 | 325,516 | 0.18 |
| Barclays Dryrock Issuance Trust, Series 2015-1 'A' 2.2% 15/12/2022 | USD | 100,000 | 99,655 | 0.06 |
| Bay Area Toll Authority 6.263% 01/04/2049 | USD | 155,000 | 208,063 | 0.12 |
| Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-PW17 'A4' 5.694% 11/06/2050 | USD | 116,425 | 121,521 | 0.07 |
| Biogen, Inc. 2.9% 15/09/2020 | USD | 85,000 | 84,923 | 0.05 |
| Biogen, Inc. 4.05% 15/09/2025 | USD | 335,000 | 339,678 | 0.19 |
| Cabela's Credit Card Master Note Trust, Series 2012- 1A 'A1', 144A 1.63% 18/02/2020 | USD | 100,000 | 100,222 | 0.06 |
| Cabela's Credit Card Master Note Trust, Series 2012- 2A 'A1', 144A 1.45% 15/06/2020 | USD | 500,000 | 498,770 | 0.28 |
| Capital Auto Receivables Asset Trust, Series 2014-1 'C' 2.84% 22/04/2019 | USD | 30,000 | 30,262 | 0.02 |
| Capital Auto Receivables Asset Trust, Series 2015-2 'A3' 1.73% 20/09/2019 | USD | 240,000 | 238,985 | 0.14 |

| | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|
| Capital Auto Receivables Asset Trust, Series 2015-4 | | | | |
| 'A4' 2.01% 20/07/2020 | USD | 35,000 | 34,611 | 0.02 |
| Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series | | | | |
| 2015-A1 'A1' 1.39% 15/01/2021 | USD | 230,000 | 228,806 | 0.13 |
| CarMax Auto Owner Trust, Series 2014-1 'B' 1.69% | | | | |
| 15/08/2019 | USD | 25,000 | 24,868 | 0.01 |
| CarMax Auto Owner Trust, Series 2014-1 'C' 1.93% | | | | |
| 15/11/2019 | USD | 35,000 | 34,708 | 0.02 |
| CCO Safari II LLC, 144A 4.908% 23/07/2025 | USD | 785,000 | 783,583 | 0.45 |
| CCO Safari II LLC, 144A 6.484% 23/10/2045 | USD | 205,000 | 205,138 | 0.12 |
| Celgene Corp. 3.625% 15/05/2024 | USD | 400,000 | 395,404 | 0.22 |
| Celgene Corp. 3.875% 15/08/2025 | USD | 555,000 | 554,378 | 0.31 |
| Chase Issuance Trust, Series 2015-A2 'A2' 1.59% | | | | |
| 18/02/2020 | USD | 265,000 | 265,087 | 0.15 |
| Chicago Metropolitan Water Reclamation 5.72% | | | | |
| 01/12/2038 | USD | 110,000 | 126,687 | 0.07 |
| Chicago O Hare International Airport 6.395% | | | | |
| 01/01/2040 | USD | 170,000 | 213,379 | 0.12 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2014- | | | | |
| GC25 'A4' 3.635% 10/10/2047 | USD | 625,000 | 636,400 | 0.36 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015- | | | | |
| GC27 'A5' 3.137% 10/02/2048 | USD | 225,000 | 219,977 | 0.12 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015- | | | | |
| GC35 'A4' 3.818% 10/11/2048 | USD | 190,000 | 195,045 | 0.11 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015- | | | | |
| GC33 'A4' 3.778% 10/09/2058 | USD | 175,000 | 179,170 | 0.10 |
| City of Los Angeles Department of Airports 7.053% | | | | |
| 15/05/2040 | USD | 70,000 | 94,295 | 0.05 |
| City of New York 6.271% 01/12/2037 | USD | 165,000 | 210,756 | 0.12 |
| CNH Equipment Trust, Series 2012-D 'B' 1.27% | | | | |
| 15/05/2020 | USD | 105,000 | 104,889 | 0.06 |
| COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series | | | | |
| 2007-C3 'AM' 5.957% 15/05/2046 | USD | 150,000 | 157,590 | 0.09 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-TWC 'A', 144A | | | | |
| 1.17% 13/02/2032 | USD | 100,000 | 98,941 | 0.06 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C7 'AM' 5.987% | | | | |
| 10/06/2046 | USD | 160,000 | 161,750 | 0.09 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS4 'C' | | | | |
| 4.781% 10/08/2047 | USD | 150,000 | 143,692 | 0.08 |
| COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'A4' 3.838% | | | | |
| 10/09/2047 | USD | 395,000 | 407,684 | 0.23 |

| | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|
| COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS6 'A5' 3.644% | | | | |
| 10/12/2047 | USD | 580,000 | 587,647 | 0.33 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'B' | | | | |
| 4.456% 10/07/2048 | USD | 170,000 | 169,747 | 0.10 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'C' | | | | |
| 4.456% 10/07/2048 | USD | 95,000 | 87,415 | 0.05 |
| COMM Mortgage Trust, Series 2015-PC1 'A2' 3.148% | | | | |
| 10/07/2050 | USD | 65,000 | 66,787 | 0.04 |
| COMM Mortgage Trust, Series 2015-PC1 'A5' 3.902% | | | | |
| 10/07/2050 | USD | 100,000 | 103,155 | 0.06 |
| COMM Mortgage Trust, Series 2015-PC1 'AM' 4.29% | | | | |
| 10/07/2050 | USD | 50,000 | 52,126 | 0.03 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4.59% | | | | |
| 10/07/2050 | USD | 85,000 | 84,974 | 0.05 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'C' 4.59% | | | | |
| 10/07/2050 | USD | 65,000 | 59,052 | 0.03 |
| COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR24 'A5' 3.696% | | | | |
| 10/08/2055 | USD | 160,000 | 162,929 | 0.09 |
| Commercial Mortgage Trust, Series 2007-GG9 'AM' | | | | |
| 5.475% 10/03/2039 | USD | 150,000 | 153,593 | 0.09 |
| Commercial Mortgage Trust, Series 2007-GG9 'AMFX' | | | | |
| 5.475% 10/03/2039 | USD | 220,000 | 225,525 | 0.13 |
| Commonwealth of Massachusetts 4.5% 01/08/2031 | USD | 160,000 | 171,389 | 0.10 |
| Commonwealth of Virginia Transportation Board 5.35% | | | | |
| 15/05/2035 | USD | 130,000 | 147,810 | 0.08 |
| Continental Airlines Pass Through Trust, Series | | | | |
| 2012-1 'A' 4.15% 11/04/2024 | USD | 39,463 | 40,696 | 0.02 |
| Credit Suisse Commercial Mortgage Trust, FRN, Series | | | | |
| 2008-C1 'A3' 6.269% 15/02/2041 | USD | 385,000 | 405,457 | 0.23 |
| Crown Castle Towers LLC, 144A 6.113% 15/01/2020 | USD | 113,000 | 123,642 | 0.07 |
| Crown Castle Towers LLC, 144A 3.222% 15/05/2022 | USD | 25,000 | 24,698 | 0.01 |
| Crown Castle Towers LLC, 144A 3.663% 15/05/2025 | USD | 255,000 | 247,787 | 0.14 |
| CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C3 'A4' | | | | |
| 3.718% 15/08/2048 | USD | 590,000 | 598,877 | 0.34 |
| CSMC Trust, FRN, Series 2014-ICE 'A', 144A 1.13% | | | | |
| 15/04/2027 | USD | 100,000 | 99,370 | 0.06 |
| CSMC Trust, Series 2015-GLPB 'A', 144A 3.639% | | | | |
| 15/11/2034 | USD | 255,000 | 261,685 | 0.15 |
| CSMC Trust, FRN, Series 2015-GLPB 'B', 144A 3.938% | | | | |
| 15/11/2034 | USD | 170,000 | 173,379 | 0.10 |
| CVS Health Corp., Reg. S 5% 01/12/2024 | USD | 110,000 | 119,892 | 0.07 |

| | | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|--|
| DB Master Finance LLC, Series 2015-1A 'A21', 144A | | | | | |
| 3.262% 20/02/2045 | USD | 89,325 | 88,384 | 0.05 | |
| Delta Air Lines Pass Through Trust, Series 2011-1 | | | | | |
| 'A' 5.3% 15/04/2019 | USD | 38,922 | 41,525 | 0.02 | |
| Delta Air Lines Pass Through Trust, Series 2010-2 | | | | | |
| 'A' 4.95% 23/05/2019 | USD | 40,764 | 42,980 | 0.02 | |
| Delta Air Lines Pass Through Trust, Series 2015-1 | | | | | |
| 'AA' 3.625% 30/07/2027 | USD | 120,000 | 121,650 | 0.07 | |
| Denver City & County School 4.242% 15/12/2037 | USD | 70,000 | 69,128 | 0.04 | |
| Diamond Resorts Owner Trust, Series 2013-2 'A', 144A | | | | | |
| 2.27% 20/05/2026 | USD | 190,012 | 189,878 | 0.11 | |
| Diamond Resorts Owner Trust, Series 2014-1 'A', 144A | | | | | |
| 2.54% 20/05/2027 | USD | 80,917 | 80,277 | 0.05 | |
| Diamond Resorts Owner Trust, Series 2015-1 'A', 144A | | | | | |
| 2.73% 20/07/2027 | USD | 74,574 | 73,813 | 0.04 | |
| Diamond Resorts Owner Trust, Series 2015-2 'A', 144A | | | | | |
| 2.99% 22/05/2028 | USD | 182,171 | 182,574 | 0.10 | |
| District of Columbia 5.591% 01/12/2034 | USD | 60,000 | 72,641 | 0.04 | |
| Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2012-1A | | | | | |
| 'A2', 144A 5.216% 25/01/2042 | USD | 183,375 | 188,758 | 0.11 | |
| East Bay Municipal Utility District Water System | | | | | |
| 5.874% 01/06/2040 | USD | 115,000 | 143,113 | 0.08 | |
| Elara HGV Timeshare Issuer LLC, Series 2014-A 'A', | | | | | |
| 144A 2.53% 25/02/2027 | USD | 61,838 | 60,836 | 0.03 | |
| Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2013-2 'A2', | | | | | |
| 144A 1.06% 20/03/2019 | USD | 55,476 | 55,401 | 0.03 | |
| Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2015-1 'A2', | | | | | |
| 144A 1.3% 20/09/2020 | USD | 585,000 | 583,039 | 0.33 | |
| ERAC USA Finance LLC, 144A 3.8% 01/11/2025 | USD | 160,000 | 158,384 | 0.09 | |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2014-2A | | | | | |
| 'A', 144A 1.06% 15/08/2018 | USD | 11,413 | 11,383 | 0.01 | |
| Expedia, Inc., 144A 5% 15/02/2026 | USD | 400,000 | 390,417 | 0.22 | |
| FHLMC, Series K502 'A2' 1.426% 25/08/2017 | USD | 71,042 | 71,098 | 0.04 | |
| FHLMC E01341 5.5% 01/03/2018 | USD | 7,412 | 7,682 | - | |
| FHLMC E01497 5.5% 01/11/2018 | USD | 2,735 | 2,862 | - | |
| FHLMC J03640 6% 01/10/2021 | USD | 30,045 | 31,808 | 0.02 | |
| FHLMC, Series K025 'A1' 1.875% 25/04/2022 | USD | 110,163 | 109,999 | 0.06 | |
| FHLMC, FRN, Series 2014-HQ2 'M2' 2.421% 25/09/2024 | USD | 250,000 | 247,566 | 0.14 | |
| FHLMC, FRN, Series 2015-DN1 'M2' 2.821% 25/01/2025 | USD | 250,000 | 253,946 | 0.14 | |
| FHLMC, FRN, Series 2015-HQ1 'M2' 2.622% 25/03/2025 | USD | 250,000 | 249,478 | 0.14 | |
| FHLMC, FRN, Series 2015-HQ2 'M2' 2.171% 25/05/2025 | USD | 250,000 | 244,338 | 0.14 | |

| | | | | |
|---|-----|---------|---------|------|
| FHLMC J15139 4% 01/05/2026 | USD | 69,337 | 73,193 | 0.04 |
| FHLMC, FRN, Series 2015-DNA1 'M2' 2.071% 25/10/2027 | USD | 250,000 | 246,771 | 0.14 |
| FHLMC, FRN, Series 2015-DNA2 'M2' 2.821% 25/12/2027 | USD | 250,000 | 248,827 | 0.14 |
| FHLMC, FRN, Series 2015-HQA1 'M2' 3.071% 25/03/2028 | USD | 250,000 | 247,794 | 0.14 |
| FHLMC, FRN, Series 2015-DNA3 'M2' 3.272% 25/04/2028 | USD | 250,000 | 249,723 | 0.14 |
| FHLMC G18465 2.5% 01/05/2028 | USD | 153,474 | 155,784 | 0.09 |
| FHLMC G02712 6% 01/12/2028 | USD | 11,184 | 12,704 | 0.01 |
| FHLMC C01787 6% 01/02/2034 | USD | 74,072 | 84,698 | 0.05 |
| FHLMC A26586 6% 01/09/2034 | USD | 4,405 | 5,029 | - |
| FHLMC G08016 6% 01/10/2034 | USD | 356,517 | 407,488 | 0.23 |
| FHLMC G01777 6% 01/02/2035 | USD | 65,980 | 75,368 | 0.04 |
| FHLMC G01899 6% 01/09/2035 | USD | 23,050 | 26,307 | 0.02 |
| FHLMC G03551 6% 01/11/2037 | USD | 90,648 | 102,300 | 0.06 |
| FHLMC A71375 6% 01/01/2038 | USD | 2,515 | 2,825 | - |
| FHLMC A71803 6% 01/01/2038 | USD | 2,428 | 2,727 | - |
| FHLMC G04814 5.5% 01/10/2038 | USD | 325,343 | 362,281 | 0.21 |
| FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039 | USD | 180,092 | 194,158 | 0.11 |
| FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039 | USD | 246,488 | 265,716 | 0.15 |
| FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039 | USD | 74,082 | 80,367 | 0.05 |
| FHLMC A91947 5% 01/04/2040 | USD | 17,933 | 19,694 | 0.01 |
| FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040 | USD | 277,654 | 300,006 | 0.17 |
| FHLMC A94185 4% 01/10/2040 | USD | 3,327 | 3,521 | - |
| FHLMC A94251 4% 01/10/2040 | USD | 2,213 | 2,343 | - |
| FHLMC A94576 4% 01/10/2040 | USD | 1,483 | 1,569 | - |
| FHLMC G05955 5% 01/08/2040 | USD | 174,653 | 191,522 | 0.11 |
| FHLMC G05958 5% 01/08/2040 | USD | 416,468 | 457,409 | 0.26 |
| FHLMC A94713 4% 01/11/2040 | USD | 2,406 | 2,546 | - |
| FHLMC A95734 4% 01/12/2040 | USD | 20,588 | 21,856 | 0.01 |
| FHLMC G06231 4% 01/12/2040 | USD | 150,787 | 159,600 | 0.09 |
| FHLMC G06506 4% 01/12/2040 | USD | 771 | 816 | - |
| FHLMC A96312 4% 01/01/2041 | USD | 93,930 | 99,425 | 0.06 |
| FHLMC G06252 4% 01/02/2041 | USD | 3,866 | 4,097 | - |
| FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041 | USD | 3,361 | 3,624 | - |
| FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041 | USD | 39,996 | 43,423 | 0.02 |
| FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041 | USD | 151,610 | 163,711 | 0.09 |
| FHLMC Q04674 4% 01/12/2041 | USD | 59,426 | 62,858 | 0.04 |
| FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042 | USD | 197,574 | 212,807 | 0.12 |
| FHLMC C04238 3.5% 01/09/2042 | USD | 439,155 | 451,769 | 0.26 |
| FHLMC Q14426 3% 01/01/2043 | USD | 535,833 | 535,050 | 0.30 |
| FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043 | USD | 268,642 | 276,346 | 0.16 |
| FHLMC V80025 3% 01/04/2043 | USD | 41,639 | 41,576 | 0.02 |

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| FHLMC C09042 3.5% 01/05/2043 | USD | 201,819 | 207,576 | 0.12 |
| FHLMC G08534 3% 01/06/2043 | USD | 383,993 | 383,331 | 0.22 |
| FHLMC G60038 3.5% 01/01/2044 | USD | 208,546 | 214,524 | 0.12 |
| FHLMC G08633 4% 01/03/2045 | USD | 1,584,770 | 1,673,811 | 0.95 |
| FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4.35% 15/01/2025 | USD | 480,000 | 487,608 | 0.28 |
| Florida Hurricane Catastrophe Fund Finance Corp. 1.298% 01/07/2016 | USD | 125,000 | 125,394 | 0.07 |
| Florida Hurricane Catastrophe Fund Finance Corp. 2.995% 01/07/2020 | USD | 140,000 | 141,796 | 0.08 |
| FNMA 569097 6.5% 01/03/2016 | USD | 1,130 | 1,131 | - |
| FNMA 254140 5.5% 01/01/2017 | USD | 3,345 | 3,396 | - |
| FNMA 670373 6.5% 01/09/2017 | USD | 13,212 | 13,509 | 0.01 |
| FNMA 555526 5.5% 01/05/2018 | USD | 5,523 | 5,690 | - |
| FNMA 735575 5.5% 01/12/2018 | USD | 5,024 | 5,149 | - |
| FNMA 735318 4.5% 01/11/2019 | USD | 12,715 | 13,238 | 0.01 |
| FNMA 900724 5.5% 01/08/2021 | USD | 5,269 | 5,664 | - |
| FNMA 942477 6% 01/08/2022 | USD | 3,452 | 3,785 | - |
| FNMA 948410 6% 01/08/2022 | USD | 2,916 | 3,064 | - |
| FNMA 995434 5% 01/09/2023 | USD | 81,688 | 86,339 | 0.05 |
| FNMA AL2661 4% 01/10/2026 | USD | 25,155 | 26,647 | 0.02 |
| FNMA AL1938 4% 01/12/2026 | USD | 62,887 | 66,558 | 0.04 |
| FNMA AL2579 4% 01/12/2026 | USD | 230,443 | 244,212 | 0.14 |
| FNMA AL2645 4.5% 01/01/2027 | USD | 244,119 | 262,586 | 0.15 |
| FNMA A07977 3% 01/06/2027 | USD | 383,448 | 396,616 | 0.22 |
| FNMA AP7539 3% 01/09/2027 | USD | 130,679 | 135,210 | 0.08 |
| FNMA AL2462 2.5% 01/10/2027 | USD | 246,866 | 250,508 | 0.14 |
| FNMA AP9785 2.5% 01/10/2027 | USD | 215,857 | 219,045 | 0.12 |
| FNMA AB7143 2.5% 01/12/2027 | USD | 215,158 | 217,707 | 0.12 |
| FNMA AT2060 2.5% 01/04/2028 | USD | 210,032 | 212,524 | 0.12 |
| FNMA AX2509 3% 01/10/2029 | USD | 274,661 | 282,889 | 0.16 |
| FNMA 7.125% 15/01/2030 | USD | 100,000 | 146,638 | 0.08 |
| FNMA AS4864 2.5% 01/05/2030 | USD | 858,769 | 865,863 | 0.49 |
| FNMA AS5298 2.5% 01/07/2030 | USD | 318,157 | 320,640 | 0.18 |
| FNMA AZ0880 2.5% 01/07/2030 | USD | 100,204 | 100,994 | 0.06 |
| FNMA AZ4791 2.5% 01/10/2030 | USD | 78,966 | 79,554 | 0.05 |
| FNMA 545759 6.5% 01/07/2032 | USD | 35,535 | 41,173 | 0.02 |
| FNMA 995629 6.5% 01/12/2032 | USD | 39,995 | 45,886 | 0.03 |
| FNMA, FRN 763199 1.861% 01/10/2033 | USD | 17,015 | 17,739 | 0.01 |
| FNMA 254903 5% 01/10/2033 | USD | 21,676 | 23,976 | 0.01 |
| FNMA 725027 5% 01/11/2033 | USD | 22,573 | 24,971 | 0.01 |
| FNMA 888430 5% 01/11/2033 | USD | 23,132 | 25,586 | 0.01 |

| | | | | |
|------------------------------------|-----|---------|---------|------|
| FNMA 750412 6.5% 01/11/2033 | USD | 16,963 | 19,400 | 0.01 |
| FNMA 725232 5% 01/03/2034 | USD | 9,290 | 10,277 | 0.01 |
| FNMA 725238 5% 01/03/2034 | USD | 39,173 | 43,332 | 0.02 |
| FNMA 725229 6% 01/03/2034 | USD | 112,787 | 128,751 | 0.07 |
| FNMA 735061 6% 01/11/2034 | USD | 13,080 | 14,873 | 0.01 |
| FNMA 735115 6% 01/12/2034 | USD | 4,127 | 4,702 | - |
| FNMA 735141 5.5% 01/01/2035 | USD | 70,905 | 79,817 | 0.05 |
| FNMA 735669 5% 01/04/2035 | USD | 14,454 | 15,985 | 0.01 |
| FNMA 735502 6% 01/04/2035 | USD | 7,680 | 8,738 | 0.01 |
| FNMA 735500 5.5% 01/05/2035 | USD | 24,841 | 27,970 | 0.02 |
| FNMA 735578 5% 01/06/2035 | USD | 61,479 | 67,857 | 0.04 |
| FNMA 735579 5% 01/06/2035 | USD | 9,536 | 10,538 | 0.01 |
| FNMA 735580 5% 01/06/2035 | USD | 5,416 | 5,986 | - |
| FNMA 735591 5% 01/06/2035 | USD | 2,677 | 2,959 | - |
| FNMA 735667 5% 01/07/2035 | USD | 17,936 | 19,836 | 0.01 |
| FNMA 889829 5% 01/07/2035 | USD | 246,468 | 274,608 | 0.16 |
| FNMA 995203 5% 01/07/2035 | USD | 137,239 | 151,743 | 0.09 |
| FNMA 190360 5% 01/08/2035 | USD | 36,227 | 39,968 | 0.02 |
| FNMA 735997 5.5% 01/11/2035 | USD | 23,020 | 25,908 | 0.01 |
| FNMA, FRN 848522 1.861% 01/12/2035 | USD | 17,883 | 18,842 | 0.01 |
| FNMA 745428 5.5% 01/01/2036 | USD | 150,406 | 169,111 | 0.10 |
| FNMA 888223 5.5% 01/01/2036 | USD | 28,014 | 31,528 | 0.02 |
| FNMA 745458 6% 01/04/2036 | USD | 413 | 468 | - |
| FNMA 995112 5.5% 01/07/2036 | USD | 48,556 | 54,641 | 0.03 |
| FNMA 745947 6.5% 01/10/2036 | USD | 6,793 | 7,768 | - |
| FNMA 888437 5.5% 01/11/2036 | USD | 431,332 | 484,467 | 0.27 |
| FNMA 902382 6.5% 01/11/2036 | USD | 10,520 | 12,035 | 0.01 |
| FNMA 889298 5% 01/12/2036 | USD | 81,963 | 90,413 | 0.05 |
| FNMA 901646 6.5% 01/12/2036 | USD | 2,331 | 2,666 | - |
| FNMA 906064 6% 01/01/2037 | USD | 1,218 | 1,379 | - |
| FNMA 995051 6% 01/03/2037 | USD | 99,968 | 113,427 | 0.06 |
| FNMA 888284 5.5% 01/04/2037 | USD | 115,663 | 129,302 | 0.07 |
| FNMA 889307 5% 01/07/2037 | USD | 27,535 | 30,454 | 0.02 |
| FNMA AL0251 5% 01/07/2037 | USD | 5,366 | 5,935 | - |
| FNMA 995024 5.5% 01/08/2037 | USD | 319,156 | 359,152 | 0.20 |
| FNMA 995388 5.5% 01/08/2037 | USD | 15,382 | 17,286 | 0.01 |
| FNMA 933051 6.5% 01/10/2037 | USD | 55,042 | 62,944 | 0.04 |
| FNMA AL5224 5% 01/02/2038 | USD | 19,486 | 21,524 | 0.01 |
| FNMA 889579 6% 01/05/2038 | USD | 5,961 | 6,743 | - |
| FNMA AL6966 6.5% 01/08/2038 | USD | 53,573 | 61,356 | 0.04 |
| FNMA AL7035 5% 01/12/2038 | USD | 50,616 | 55,789 | 0.03 |

| | | | | |
|-----------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| FNMA AL7033 5% 01/06/2039 | USD | 35,442 | 39,079 | 0.02 |
| FNMA AL5362 5% 01/09/2039 | USD | 298,234 | 329,568 | 0.19 |
| FNMA AC9582 5.5% 01/01/2040 | USD | 73,924 | 82,962 | 0.05 |
| FNMA AC9580 4.5% 01/02/2040 | USD | 1,178,479 | 1,274,891 | 0.72 |
| FNMA AE5471 4.5% 01/10/2040 | USD | 38,410 | 41,545 | 0.02 |
| FNMA AE0624 4% 01/11/2040 | USD | 121,689 | 129,092 | 0.07 |
| FNMA AH1111 4% 01/12/2040 | USD | 553,333 | 586,299 | 0.33 |
| FNMA AE0698 4.5% 01/12/2040 | USD | 48,330 | 52,276 | 0.03 |
| FNMA AL1105 4.5% 01/12/2040 | USD | 135,997 | 147,103 | 0.08 |
| FNMA AL1524 4.5% 01/12/2040 | USD | 35,037 | 37,896 | 0.02 |
| FNMA AE0949 4% 01/02/2041 | USD | 306,643 | 325,095 | 0.18 |
| FNMA AL0065 4.5% 01/04/2041 | USD | 170,330 | 184,229 | 0.10 |
| FNMA AL0546 5% 01/07/2041 | USD | 217,314 | 239,522 | 0.14 |
| FNMA AL5590 5.5% 01/09/2041 | USD | 13,474 | 15,159 | 0.01 |
| FNMA AL1697 4% 01/10/2041 | USD | 440,940 | 467,417 | 0.27 |
| FNMA MA0907 4% 01/11/2041 | USD | 45,262 | 47,958 | 0.03 |
| FNMA AL1577 5% 01/01/2042 | USD | 37,422 | 41,289 | 0.02 |
| FNMA MA0971 4% 01/02/2042 | USD | 66,266 | 70,221 | 0.04 |
| FNMA AL6078 5% 01/03/2042 | USD | 45,091 | 49,721 | 0.03 |
| FNMA AL4301 4.5% 01/04/2042 | USD | 83,442 | 90,229 | 0.05 |
| FNMA AL3192 5% 01/05/2042 | USD | 175,578 | 193,960 | 0.11 |
| FNMA A04163 3.5% 01/06/2042 | USD | 43,272 | 44,629 | 0.03 |
| FNMA A06755 3.5% 01/06/2042 | USD | 56,436 | 58,206 | 0.03 |
| FNMA MA1086 3.5% 01/06/2042 | USD | 74,924 | 77,319 | 0.04 |
| FNMA AL1950 4% 01/06/2042 | USD | 103,955 | 110,553 | 0.06 |
| FNMA AB5615 3.5% 01/07/2042 | USD | 55,647 | 57,387 | 0.03 |
| FNMA A09944 3.5% 01/07/2042 | USD | 478,314 | 493,289 | 0.28 |
| FNMA AL6549 5% 01/07/2042 | USD | 425,001 | 468,924 | 0.27 |
| FNMA AB5807 3.5% 01/08/2042 | USD | 110,202 | 113,645 | 0.06 |
| FNMA AB6317 3.5% 01/09/2042 | USD | 30,336 | 31,296 | 0.02 |
| FNMA 890527 4.5% 01/09/2042 | USD | 111,047 | 120,345 | 0.07 |
| FNMA AB6491 3% 01/10/2042 | USD | 70,600 | 70,888 | 0.04 |
| FNMA AB6670 3% 01/10/2042 | USD | 55,991 | 56,220 | 0.03 |
| FNMA AB6768 3% 01/10/2042 | USD | 90,024 | 90,224 | 0.05 |
| FNMA AQ0535 3% 01/11/2042 | USD | 54,046 | 54,167 | 0.03 |
| FNMA AQ8653 2.5% 01/12/2042 | USD | 8,173 | 7,874 | - |
| FNMA MA1283 3.5% 01/12/2042 | USD | 184,827 | 190,624 | 0.11 |
| FNMA AB7728 2.5% 01/01/2043 | USD | 118,555 | 114,203 | 0.07 |
| FNMA AQ9316 2.5% 01/01/2043 | USD | 74,478 | 71,745 | 0.04 |
| FNMA AB7733 3% 01/01/2043 | USD | 267,004 | 267,018 | 0.15 |
| FNMA AQ8803 3.5% 01/01/2043 | USD | 74,918 | 77,271 | 0.04 |

| | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| FNMA AB7846 3% 01/02/2043 | USD | 145,341 | 145,664 | 0.08 |
| FNMA AR9188 2.5% 01/03/2043 | USD | 71,558 | 68,932 | 0.04 |
| FNMA AB8700 3% 01/03/2043 | USD | 940,802 | 944,646 | 0.54 |
| FNMA AL3318 3.5% 01/03/2043 | USD | 24,610 | 25,438 | 0.01 |
| FNMA AB8898 3% 01/04/2043 | USD | 277,650 | 277,633 | 0.16 |
| FNMA AT2016 3% 01/04/2043 | USD | 274,797 | 274,780 | 0.16 |
| FNMA AT2717 2.5% 01/05/2043 | USD | 313,972 | 302,453 | 0.17 |
| FNMA AU4288 4% 01/09/2043 | USD | 39,071 | 41,535 | 0.02 |
| FNMA 890565 3% 01/11/2043 | USD | 248,233 | 248,381 | 0.14 |
| FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044 | USD | 97,323 | 100,374 | 0.06 |
| FNMA AS2275 4.5% 01/04/2044 | USD | 171,827 | 185,566 | 0.11 |
| FNMA AL7522 4.5% 01/06/2044 | USD | 616,975 | 667,644 | 0.38 |
| FNMA AX2501 4% 01/10/2044 | USD | 161,807 | 171,076 | 0.10 |
| FNMA AS3855 3.5% 01/11/2044 | USD | 32,296 | 33,359 | 0.02 |
| FNMA AS4794 3.5% 01/04/2045 | USD | 1,141,910 | 1,178,084 | 0.67 |
| FNMA AY3425 3.5% 01/05/2045 | USD | 261,519 | 269,691 | 0.15 |
| FNMA AS5713 3.5% 01/09/2045 | USD | 574,395 | 591,800 | 0.34 |
| FNMA AZ2667 3.5% 01/10/2045 | USD | 99,320 | 102,331 | 0.06 |
| FNMA AS6313 4% 01/12/2045 | USD | 409,462 | 434,041 | 0.25 |
| FNMA AS6349 4% 01/12/2045 | USD | 410,000 | 435,243 | 0.25 |
| FNMA AS6351 4% 01/12/2045 | USD | 55,000 | 58,167 | 0.03 |
| FNMA Connecticut Avenue Securities, FRN, Series | | | | |
| 2014-C04 '1M1' 2.171% 25/11/2024 | USD | 71,898 | 72,270 | 0.04 |
| FNMA Connecticut Avenue Securities, FRN, Series | | | | |
| 2014-C04 '2M1' 2.32% 25/11/2024 | USD | 34,448 | 34,664 | 0.02 |
| FNMA Connecticut Avenue Securities, FRN, Series | | | | |
| 2015-C01 '1M1' 1.721% 25/02/2025 | USD | 23,447 | 23,491 | 0.01 |
| FNMA Connecticut Avenue Securities, FRN, Series | | | | |
| 2015-C01 '2M1' 1.721% 25/02/2025 | USD | 6,002 | 6,006 | - |
| Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2012-D 'D' | | | | |
| 1.97% 15/05/2019 | USD | 270,000 | 271,717 | 0.15 |
| Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2013-B 'D' | | | | |
| 1.82% 15/11/2019 | USD | 380,000 | 381,269 | 0.22 |
| Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2014-C 'A4' | | | | |
| 1.56% 15/02/2020 | USD | 40,000 | 39,943 | 0.02 |
| Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2014-1 'A', | | | | |
| 144A 2.26% 15/11/2025 | USD | 260,000 | 262,208 | 0.15 |
| FREM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K718 'B', | | | | |
| 144A 3.547% 25/02/2022 | USD | 205,000 | 194,165 | 0.11 |
| FREM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K720 'B', | | | | |
| 144A 3.389% 25/07/2022 | USD | 175,000 | 153,886 | 0.09 |

| | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K43 'B', 144A | | | | |
| 3.734% 25/02/2048 | USD | 155,000 | 142,442 | 0.08 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K45 'B', 144A | | | | |
| 3.59% 25/04/2048 | USD | 110,000 | 98,490 | 0.06 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K46 'B', 144A | | | | |
| 3.695% 25/04/2048 | USD | 195,000 | 170,222 | 0.10 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K47 'B', 144A | | | | |
| 3.6% 25/06/2048 | USD | 105,000 | 94,026 | 0.05 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K48 'B', 144A | | | | |
| 3.635% 25/08/2048 | USD | 80,000 | 72,611 | 0.04 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'B', 144A | | | | |
| 3.72% 25/10/2048 | USD | 110,000 | 98,101 | 0.06 |
| GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2015-3 | | | | |
| 'A4' 1.81% 20/11/2019 | USD | 360,000 | 356,809 | 0.20 |
| GNMA 3306 5.5% 20/11/2032 | USD | 123,325 | 137,544 | 0.08 |
| GNMA 3490 6.5% 20/12/2033 | USD | 120,566 | 142,784 | 0.08 |
| GNMA 3611 6% 20/09/2034 | USD | 69,558 | 79,391 | 0.05 |
| GNMA, IO, Series 2012-94 'BI' 4% 20/05/2037 | USD | 190,637 | 29,866 | 0.02 |
| GNMA, IO, Series 2010-92 'PI' 4.5% 20/11/2037 | USD | 135,871 | 7,389 | - |
| GNMA 4060 6% 20/12/2037 | USD | 9,115 | 10,206 | 0.01 |
| GNMA 784012 5.5% 15/10/2038 | USD | 14,755 | 16,792 | 0.01 |
| GNMA, IO, Series 2010-103 'IN' 4.5% 20/02/2039 | USD | 42,026 | 2,338 | - |
| GNMA 4558 4.5% 20/10/2039 | USD | 195,001 | 212,253 | 0.12 |
| GNMA 4559 5% 20/10/2039 | USD | 42,279 | 46,682 | 0.03 |
| GNMA, IO, Series 2011-88 'EI' 4.5% 20/11/2039 | USD | 45,239 | 4,374 | - |
| GNMA 4577 4.5% 20/11/2039 | USD | 19,886 | 21,645 | 0.01 |
| GNMA, IO, Series 2011-41 'AI' 4.5% 20/12/2039 | USD | 267,331 | 27,736 | 0.02 |
| GNMA 4715 5% 20/06/2040 | USD | 29,450 | 32,518 | 0.02 |
| GNMA 4772 5% 20/08/2040 | USD | 20,814 | 22,982 | 0.01 |
| GNMA 4800 4% 20/09/2040 | USD | 86,701 | 92,758 | 0.05 |
| GNMA 4801 4.5% 20/09/2040 | USD | 80,610 | 87,742 | 0.05 |
| GNMA 4833 4% 20/10/2040 | USD | 53,630 | 57,377 | 0.03 |
| GNMA 4834 4.5% 20/10/2040 | USD | 65,175 | 70,942 | 0.04 |
| GNMA 4854 4.5% 20/11/2040 | USD | 67,897 | 73,904 | 0.04 |
| GNMA 4882 4% 20/12/2040 | USD | 141,830 | 151,759 | 0.09 |
| GNMA 4946 4.5% 20/02/2041 | USD | 261,968 | 285,147 | 0.16 |
| GNMA 4978 4.5% 20/03/2041 | USD | 71,867 | 78,226 | 0.04 |
| GNMA 4979 5% 20/03/2041 | USD | 169,851 | 187,542 | 0.11 |
| GNMA 5054 4% 20/05/2041 | USD | 115,749 | 123,781 | 0.07 |
| GNMA 783403 3.5% 15/09/2041 | USD | 118,299 | 123,019 | 0.07 |
| GNMA AA3450 3% 15/07/2042 | USD | 23,417 | 23,784 | 0.01 |

| | | | | |
|---|-----|---------|---------|------|
| GNMA MA0219 3% 20/07/2042 | USD | 72,290 | 73,433 | 0.04 |
| GNMA MA0221 4% 20/07/2042 | USD | 218,621 | 233,272 | 0.13 |
| GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042 | USD | 138,997 | 145,066 | 0.08 |
| GNMA MA0392 3.5% 20/09/2042 | USD | 34,797 | 36,316 | 0.02 |
| GNMA MA0393 4% 20/09/2042 | USD | 14,651 | 15,625 | 0.01 |
| GNMA AA3342 3% 15/10/2042 | USD | 17,274 | 17,544 | 0.01 |
| GNMA MA0535 4% 20/11/2042 | USD | 132,712 | 141,496 | 0.08 |
| GNMA MA0623 2.5% 20/12/2042 | USD | 120,849 | 117,377 | 0.07 |
| GNMA MA0624 3% 20/12/2042 | USD | 272,512 | 276,821 | 0.16 |
| GNMA MA0697 2.5% 20/01/2043 | USD | 479,062 | 465,303 | 0.26 |
| GNMA AD1732 2.5% 15/02/2043 | USD | 72,513 | 70,328 | 0.04 |
| GNMA, IO, Series 2013-24 '01' 4% 20/02/2043 | USD | 85,892 | 15,640 | 0.01 |
| GNMA 783726 3.5% 20/03/2043 | USD | 169,338 | 176,731 | 0.10 |
| GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043 | USD | 725,134 | 756,573 | 0.43 |
| GNMA MA1088 2.5% 20/06/2043 | USD | 177,996 | 172,884 | 0.10 |
| GNMA MA1155 2.5% 20/07/2043 | USD | 114,627 | 111,334 | 0.06 |
| GNMA MA1157 3.5% 20/07/2043 | USD | 534,942 | 558,094 | 0.32 |
| GNMA MA1284 3% 20/09/2043 | USD | 139,334 | 141,539 | 0.08 |
| GNMA MA1285 3.5% 20/09/2043 | USD | 658,076 | 686,355 | 0.39 |
| GNMA MA1678 4% 20/02/2044 | USD | 559,130 | 595,401 | 0.34 |
| GNMA MA2222 3% 20/09/2044 | USD | 278,251 | 282,071 | 0.16 |
| GNMA MA2226 5% 20/09/2044 | USD | 41,010 | 44,335 | 0.03 |
| GNMA MA2374 5% 20/11/2044 | USD | 490,293 | 530,476 | 0.30 |
| GNMA MA2444 3% 20/12/2044 | USD | 125,130 | 126,786 | 0.07 |
| GNMA MA2448 5% 20/12/2044 | USD | 51,709 | 55,965 | 0.03 |
| GNMA MA2524 5% 20/01/2045 | USD | 25,905 | 28,001 | 0.02 |
| GNMA MA2960 3% 20/07/2045 | USD | 44,200 | 44,785 | 0.03 |
| GNMA MA2961 3.5% 20/07/2045 | USD | 424,075 | 441,890 | 0.25 |
| GNMA MA3034 3.5% 20/08/2045 | USD | 775,114 | 807,675 | 0.46 |
| GNMA MA3106 4% 20/09/2045 | USD | 315,430 | 335,064 | 0.19 |
| Grain Spectrum Funding LLC, 144A 4% 10/10/2018 | USD | 195,000 | 198,734 | 0.11 |
| GS Mortgage Securities Corp. II, Series 2012-GCJ9 | | | | |
| 'A3' 2.773% 10/11/2045 | USD | 135,000 | 132,931 | 0.08 |
| GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC28 'A5' | | | | |
| 3.396% 10/02/2048 | USD | 500,000 | 498,445 | 0.28 |
| GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'A4' | | | | |
| 3.506% 10/10/2048 | USD | 240,000 | 240,501 | 0.14 |
| GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series | | | | |
| 2014-EB1A '2A1', 144A 2.491% 25/07/2044 | USD | 86,236 | 85,780 | 0.05 |
| GSAA Trust, FRN, Series 2005-8 'A3' 0.852% | | | | |
| 25/06/2035 | USD | 69,295 | 65,960 | 0.04 |

| | | | | |
|---|-----|---------|---------|------|
| GTP Acquisition Partners I LLC, 144A 2.35% | | | | |
| 15/06/2020 | USD | 455,000 | 441,992 | 0.25 |
| Hilton Grand Vacations Trust, Series 2014-AA 'A', 144A 1.77% 25/11/2026 | USD | 97,363 | 95,577 | 0.05 |
| HOA Funding LLC, Series 2014-1A 'A2', 144A 4.846% | | | | |
| 20/08/2044 | USD | 160,875 | 146,360 | 0.08 |
| Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2014-4 'A4' 1.46% 15/10/2020 | USD | 30,000 | 29,905 | 0.02 |
| Hyundai Auto Lease Securitization Trust, Series 2015-B 'A4', 144A 1.66% 15/07/2019 | USD | 310,000 | 308,073 | 0.17 |
| INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019 | USD | 60,000 | 58,624 | 0.03 |
| J.P. Morgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024 | USD | 655,000 | 654,519 | 0.37 |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2006-LDP7 'AM' 6.105% 15/04/2045 | USD | 355,000 | 359,970 | 0.20 |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2006-LDP8 'AJ' 5.48% 15/05/2045 | USD | 30,000 | 30,524 | 0.02 |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-C8 'A3' 2.829% 15/10/2045 | USD | 185,000 | 182,924 | 0.10 |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-LC11 'A5' 2.96% 15/04/2046 | USD | 145,000 | 142,890 | 0.08 |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2006-LDP9 'A3' 5.336% 15/05/2047 | USD | 152,416 | 155,344 | 0.09 |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2007-CB18 'A4' 5.44% 12/06/2047 | USD | 153,265 | 157,052 | 0.09 |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-CB19 'A4' 5.888% 12/02/2049 | USD | 139,645 | 144,167 | 0.08 |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-CB19 'AM' 5.888% 12/02/2049 | USD | 325,000 | 335,253 | 0.19 |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-LD12 'A4' 5.882% 15/02/2051 | USD | 210,000 | 218,011 | 0.12 |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-LD12 'AM' 6.205% 15/02/2051 | USD | 200,000 | 210,646 | 0.12 |
| JobsOhio Beverage System 4.532% 01/01/2035 | USD | 155,000 | 164,444 | 0.09 |
| John Deere Owner Trust, Series 2015-A 'A4' 1.65% | | | | |
| 15/12/2021 | USD | 115,000 | 114,575 | 0.07 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-C30 'A2' 3.087% 15/07/2048 | USD | 55,000 | 56,249 | 0.03 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-C30 'A5' 3.822% 15/07/2048 | USD | 300,000 | 307,923 | 0.17 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-C31 'A3' 3.801% 15/08/2048 | USD | 190,000 | 194,668 | 0.11 |

| | | | | |
|--|-----|---------|---------|------|
| Kaiser Foundation Hospitals, Inc. 3.5% 01/04/2022 | USD | 250,000 | 253,971 | 0.14 |
| Kubota Credit Owner Trust, Series 2015-1A 'A3', 144A 1.54% 15/03/2019 | USD | 585,000 | 581,493 | 0.33 |
| LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2007- C2 'AM' 5.493% 15/02/2040 | USD | 225,000 | 230,547 | 0.13 |
| LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2007- C6 'AM' 6.114% 15/07/2040 | USD | 160,000 | 167,285 | 0.10 |
| LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2008- C1 'AM' 6.25% 15/04/2041 | USD | 110,000 | 114,063 | 0.06 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.85% 01/08/2044 | USD | 485,000 | 456,974 | 0.26 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. 3.5% 10/03/2025 | USD | 75,000 | 73,861 | 0.04 |
| Maryland State Transportation Authority 5.754% 01/07/2041 | USD | 85,000 | 102,711 | 0.06 |
| Maryland State Transportation Authority 5.888% 01/07/2043 | USD | 165,000 | 200,049 | 0.11 |
| Mercedes Benz Auto Lease Trust, Series 2015-A 'A4' 1.21% 15/10/2020 | USD | 150,000 | 149,634 | 0.09 |
| Merrill Lynch Mortgage Trust, Series 2008-C1 'A4' 5.69% 12/02/2051 | USD | 74,554 | 78,441 | 0.04 |
| Metropolitan Transportation Authority 7.336% 15/11/2039 | USD | 80,000 | 116,906 | 0.07 |
| MMAF Equipment Finance LLC, Series 2015-AA 'A4', 144A 1.93% 16/07/2021 | USD | 100,000 | 99,492 | 0.06 |
| MMAF Equipment Finance LLC, Series 2014-AA 'A4', 144A 1.59% 08/02/2022 | USD | 110,000 | 109,285 | 0.06 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C27 'AS' 4.068% 15/12/2047 | USD | 115,000 | 117,667 | 0.07 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C22 'A4' 3.306% 15/04/2048 | USD | 100,000 | 98,683 | 0.06 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'AS' 4.036% 15/05/2048 | USD | 60,000 | 61,151 | 0.03 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'B' 4.499% 15/05/2048 | USD | 110,000 | 109,598 | 0.06 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'C' 4.499% 15/05/2048 | USD | 80,000 | 73,132 | 0.04 |
| Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2015-MS1 'A4' 3.779% 15/05/2048 | USD | 150,000 | 154,232 | 0.09 |
| Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'B' 4.163% 15/05/2048 | USD | 55,000 | 54,141 | 0.03 |
| Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'AS' 4.163% 15/05/2048 | USD | 20,000 | 20,597 | 0.01 |

| | | | | |
|---|-----|---------|---------|------|
| MWV Owner Trust, Series 2013-1A 'A', 144A 2.15% | | | | |
| 22/04/2030 | USD | 92,783 | 91,271 | 0.05 |
| MWV Owner Trust, Series 2014-1A 'A', 144A 2.25% | | | | |
| 22/09/2031 | USD | 73,826 | 73,085 | 0.04 |
| New York City Transitional Finance Authority 5.508% | | | | |
| 01/08/2037 | USD | 175,000 | 212,970 | 0.12 |
| New York City Water & Sewer System 5.952% 15/06/2042 | USD | 120,000 | 155,713 | 0.09 |
| Nissan Master Owner Trust, Series 2015-A 'A2' 1.44% | | | | |
| 15/01/2020 | USD | 185,000 | 183,711 | 0.10 |
| Nordstrom Credit Card Master Note Trust II, Series 2011-1A 'A', 144A 2.28% 15/11/2019 | USD | 385,000 | 387,622 | 0.22 |
| North Carolina Eastern Municipal Power Agency 1.561% | | | | |
| 01/07/2017 | USD | 60,000 | 60,115 | 0.03 |
| North Carolina Eastern Municipal Power Agency 2.003% | | | | |
| 01/07/2018 | USD | 5,000 | 5,026 | - |
| O'Reilly Automotive, Inc. 4.875% 14/01/2021 | USD | 175,000 | 189,297 | 0.11 |
| Port Authority of New York and New Jersey 4.458% | | | | |
| 01/10/2062 | USD | 330,000 | 315,724 | 0.18 |
| Priceline Group, Inc. (The) 3.65% 15/03/2025 | USD | 365,000 | 357,822 | 0.20 |
| Principal Financial Group, Inc., FRN 4.7% 15/05/2055 | USD | 220,000 | 219,355 | 0.12 |
| QVC, Inc. 3.125% 01/04/2019 | USD | 335,000 | 330,602 | 0.19 |
| QVC, Inc. 5.125% 02/07/2022 | USD | 55,000 | 55,467 | 0.03 |
| QVC, Inc. 4.375% 15/03/2023 | USD | 225,000 | 213,772 | 0.12 |
| QVC, Inc. 4.85% 01/04/2024 | USD | 320,000 | 307,179 | 0.17 |
| QVC, Inc. 4.45% 15/02/2025 | USD | 40,000 | 37,151 | 0.02 |
| San Diego County Water Authority Financing Corp. 6.138% 01/05/2049 | USD | 70,000 | 90,929 | 0.05 |
| SBA Tower Trust, 144A 2.933% 15/12/2017 | USD | 150,000 | 150,780 | 0.09 |
| SBA Tower Trust, 144A 2.898% 15/10/2019 | USD | 175,000 | 171,966 | 0.10 |
| SBA Tower Trust, 144A 3.156% 15/10/2020 | USD | 300,000 | 295,131 | 0.17 |
| SBA Tower Trust, Series 2014-2A 'C', 144A 3.869% | | | | |
| 15/10/2024 | USD | 150,000 | 148,625 | 0.08 |
| Schlumberger Holdings Corp., 144A 3% 21/12/2020 | USD | 185,000 | 182,858 | 0.10 |
| Schlumberger Holdings Corp., 144A 4% 21/12/2025 | USD | 350,000 | 343,830 | 0.20 |
| Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-1A 'A', 144A 2.4% 22/03/2032 | USD | 123,582 | 122,152 | 0.07 |
| Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-2A 'A', 144A 2.43% 20/06/2032 | USD | 252,618 | 248,253 | 0.14 |
| Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-3A 'A', 144A 2.58% 20/09/2032 | USD | 91,772 | 90,285 | 0.05 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.25% 15/08/2022 | USD | 360,000 | 380,250 | 0.22 |

| | | | | | |
|--|-----|-----------|-----------|------|--|
| SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-4 'A4' | | | | | |
| 1.97% 25/07/2022 | USD | 100,000 | 100,705 | 0.06 | |
| SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-9 'A' 1.82% | | | | | |
| 25/04/2023 | USD | 142,002 | 142,233 | 0.08 | |
| SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-5 'A4' | | | | | |
| 2.02% 25/07/2023 | USD | 200,000 | 201,369 | 0.11 | |
| SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-A | | | | | |
| 'A2A', 144A 2.49% 15/06/2027 | USD | 130,000 | 126,437 | 0.07 | |
| SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-C | | | | | |
| 'A2A', 144A 2.75% 15/07/2027 | USD | 185,000 | 182,317 | 0.10 | |
| SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-B | | | | | |
| 'A2A', 144A 2.98% 15/07/2027 | USD | 150,000 | 148,467 | 0.08 | |
| South Carolina State Public Service Authority 4.77% | | | | | |
| 01/12/2045 | USD | 162,000 | 165,026 | 0.09 | |
| SunTrust Auto Receivables Trust, Series 2015-1A | | | | | |
| 'A4', 144A 1.78% 15/01/2021 | USD | 495,000 | 491,112 | 0.28 | |
| Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series | | | | | |
| 2012-6 'A' 1.36% 17/08/2020 | USD | 250,000 | 248,827 | 0.14 | |
| Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series | | | | | |
| 2014-1 'C' 1.91% 15/11/2020 | USD | 135,000 | 134,541 | 0.08 | |
| Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series | | | | | |
| 2013-1 'B' 1.69% 15/03/2021 | USD | 205,000 | 203,638 | 0.12 | |
| Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series | | | | | |
| 2012-2 'A' 2.22% 15/01/2022 | USD | 300,000 | 300,925 | 0.17 | |
| Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series | | | | | |
| 2012-7 'A' 1.76% 15/09/2022 | USD | 315,000 | 308,576 | 0.18 | |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A1B', | | | | | |
| 144A 3% 25/03/2054 | USD | 197,345 | 196,927 | 0.11 | |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'A1B', | | | | | |
| 144A 2.75% 25/04/2055 | USD | 200,550 | 198,789 | 0.11 | |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-5 'A1B', | | | | | |
| 144A 2.75% 25/05/2055 | USD | 121,905 | 120,697 | 0.07 | |
| United Airlines Pass Through Trust, Series 2014-2 | | | | | |
| 'B' 4.625% 03/09/2022 | USD | 440,000 | 441,650 | 0.25 | |
| University of North Carolina at Chapel Hill 3.847% | | | | | |
| 01/12/2034 | USD | 210,000 | 218,425 | 0.12 | |
| US Airways Pass Through Trust, Series 2012-2 'A' | | | | | |
| 4.625% 03/06/2025 | USD | 99,498 | 103,602 | 0.06 | |
| US Airways Pass Through Trust, Series 2013-1 'A' | | | | | |
| 3.95% 15/11/2025 | USD | 113,077 | 114,067 | 0.06 | |
| US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2024 | USD | 1,700,000 | 1,713,908 | 0.97 | |

| | | | | |
|---|-----|---------|--------------------|--------------|
| US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2025 | USD | 860,000 | 835,170 | 0.47 |
| Utah Transit Authority 'B' 5.937% 15/06/2039 | USD | 65,000 | 81,275 | 0.05 |
| Utility Debt Securitization Authority, Series 2013-T 'T1' 2.042% 15/06/2021 | USD | 100,000 | 100,021 | 0.06 |
| Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust, Series 2007-C30 'AM' 5.383% 15/12/2043 | USD | 315,000 | 325,702 | 0.18 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015- SG1 'A4' 3.789% 15/12/2047 | USD | 165,000 | 169,084 | 0.10 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015- C29 'A4' 3.637% 15/06/2048 | USD | 275,000 | 278,725 | 0.16 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC20 'C' 4.056% 15/04/2050 | USD | 105,000 | 97,725 | 0.06 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015- NXS2 'A2' 3.02% 15/07/2058 | USD | 105,000 | 107,278 | 0.06 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015- NXS2 'A5' 3.767% 15/07/2058 | USD | 180,000 | 184,292 | 0.10 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015- NXS2 'AS' 4.121% 15/07/2058 | USD | 35,000 | 36,107 | 0.02 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS2 'B' 4.394% 15/07/2058 | USD | 50,000 | 50,478 | 0.03 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS2 'C' 4.394% 15/07/2058 | USD | 30,000 | 28,478 | 0.02 |
| Wendys Funding LLC, Series 2015-1A 'A2I', 144A 3.371% 15/06/2045 | USD | 443,888 | 433,124 | 0.25 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2013-C18 'A3' 3.651% 15/12/2046 | USD | 100,000 | 103,105 | 0.06 |
| Wheels SPV 2 LLC, Series 2015-1A 'A2', 144A 1.27% 22/04/2024 | USD | 200,000 | 198,054 | 0.11 |
| World Omni Auto Receivables Trust, Series 2015-A 'A3' 1.34% 15/05/2020 | USD | 190,000 | 189,158 | 0.11 |
| | | | 87,973,963 | 49.82 |
| 債券 計 | | | 95,863,807 | 54.29 |
| その他の規制のある市場において取引されている有価証券 計 | | | 95,863,807 | 54.29 |
| 有価証券 計 | | | 163,539,559 | 92.62 |

TBA取引

| 国 | 銘柄名 | 通貨 | 評価額 評価（損）益 対純資産比率 | | | |
|--------------------------|-------------------------|-----|-------------------|-----------|-------|------|
| | | | 想定元本（USD） | （USD） | （%） | |
| United States of America | FNMA, 3.00%, 25/01/2045 | USD | 1,510,000 | 1,510,236 | 4,456 | 0.86 |

| | | | | | | |
|--------------------------|-------------------------|---------------|-----------|------------------|---------------|-------------|
| United States of America | FNMA, 3.50%, 25/01/2045 | USD 1,340,000 | 1,382,084 | 2,035 | 0.78 | |
| United States of America | FNMA, 4.00%, 25/01/2045 | USD 2,750,000 | 2,910,274 | 3,750 | 1.65 | |
| United States of America | FNMA, 4.50%, 25/01/2045 | USD 165,000 | 178,174 | 172 | 0.10 | |
| United States of America | GNMA, 3.50%, 15/01/2045 | USD 2,805,000 | 2,923,774 | (1,135) | 1.66 | |
| United States of America | GNMA, 4.00%, 15/01/2045 | USD 590,000 | 626,599 | 2,421 | 0.35 | |
| TBA取引 計 | | | | 9,531,141 | 11,699 | 5.40 |

為替予約取引

評価(損)益 対純資産比率

| 買い | 金額 | 売り | 金額 | 決済日 | 取引相手方 | (USD) | (%) |
|------------------------|------------|-----|------------|------------|------------|------------------|---------------|
| EUR | 2,538,903 | USD | 2,729,411 | 29/01/2016 | J.P.Morgan | 35,350 | 0.02 |
| EUR | 183,603 | USD | 196,816 | 29/02/2016 | J.P.Morgan | 3,278 | - |
| | | | | | Goldman | | |
| EUR | 20,367,345 | USD | 21,743,088 | 29/02/2016 | Sachs | 453,666 | 0.26 |
| USD | 618,123 | EUR | 563,734 | 29/01/2016 | J.P.Morgan | 4,240 | - |
| 為替予約取引に係る評価益 計 | | | | | | 496,534 | 0.28 |
| EUR | 22,108,299 | USD | 24,497,764 | 29/01/2016 | HSBC | (422,726) | (0.26) |
| EUR | 154,167 | USD | 168,980 | 29/01/2016 | J.P.Morgan | (1,098) | - |
| EUR | 1,563,005 | USD | 1,717,286 | 29/02/2016 | J.P.Morgan | (13,891) | (0.01) |
| EUR | 23,234,401 | USD | 25,553,345 | 31/03/2016 | Citibank | (210,586) | (0.12) |
| | | | | | Standard | | |
| GBP | 938,538 | USD | 1,408,404 | 29/02/2016 | Chartered | (19,421) | (0.01) |
| GBP | 2,812,334 | USD | 4,215,596 | 29/01/2016 | J.P.Morgan | (53,506) | (0.03) |
| USD | 436,156 | EUR | 402,013 | 29/01/2016 | J.P.Morgan | (1,619) | - |
| 為替予約取引に係る評価損 計 | | | | | | (722,847) | (0.41) |
| 為替予約取引に係る評価損益 計 | | | | | | (226,313) | (0.13) |

先物取引

グローバル

エクスポー

ジャー

評価(損)益

対純資産比率

| 銘柄名 | 契約数 | 通貨 | (USD) | (USD) | (%) |
|-----------------------------|------|-----|--------------|--------------------|---------------|
| US 10 Year Note, 21/03/2016 | (90) | USD | (11,334,375) | 26,423 | 0.02 |
| US 2 Year Note, 31/03/2016 | (19) | USD | (4,128,047) | 5,344 | - |
| US 5 Year Note, 31/03/2016 | (49) | USD | (5,798,461) | 24,893 | 0.01 |
| US Long Bond, 21/03/2016 | 17 | USD | 2,615,875 | 8,383 | 0.01 |
| 先物取引に係る評価益 計 | | | | 65,043 | 0.04 |
| 先物取引に係る評価損益 計 | | | | 65,043 | 0.04 |
| 現金 | | | | 12,405,991 | 7.03 |
| その他資産(負債) | | | | 620,858 | 0.35 |
| 純資産 計 | | | | 176,566,408 | 100.00 |

| 国別投資比率 | 対純資産比率（％） |
|---------------|---------------|
| アメリカ | 81.80 |
| イギリス | 2.73 |
| オーストラリア | 1.58 |
| オランダ | 1.27 |
| 中国 | 1.22 |
| メキシコ | 0.62 |
| スイス | 0.46 |
| フランス | 0.36 |
| 香港 | 0.34 |
| カナダ | 0.33 |
| 日本 | 0.25 |
| インドネシア | 0.24 |
| スウェーデン | 0.21 |
| イタリア | 0.15 |
| スペイン | 0.14 |
| ドイツ | 0.14 |
| バミューダ | 0.12 |
| パナマ | 0.12 |
| トルコ | 0.11 |
| シンガポール | 0.11 |
| ベルギー | 0.11 |
| チリ | 0.09 |
| コロンビア | 0.07 |
| ルクセンブルグ | 0.05 |
| 有価証券 計 | 92.62 |
| 現金その他資産（負債） | 7.38 |
| 合計 | 100.00 |

通貨

| | |
|------|----------|
| EUR： | ユーロ |
| GBP： | イギリス・ポンド |
| USD： | 米ドル |

T . ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報をもとに作成しております。

* 対純資産比率は、USアグリゲート・ボンド・ファンドの純資産に対する比率

* 添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

[前へ](#) [次へ](#)

財務諸表に関する注記（抜粋）

2015年12月31日現在

重要な会計方針

a) 一般的事項

当財務諸表は、ルクセンブルグ大公国において一般に公正妥当と認められる会計基準に従って作成されている。

b) 有価証券の評価

信託財産の組入資産の評価において、上場されている有価証券は、上場している取引所における計算日の最終相場で評価されている。

未上場の有価証券、上場されているが計算日において取引所の最終相場がない有価証券、および最終相場で評価することが適当でない有価証券は、取締役会によりまたは取締役会の監督の下で合理的と認める売買価格に基づき評価される。

購入時点で、1年以内に償還を迎える短期債については、利息を考慮すると公正価値に近似するため、償却原価で評価される。しかし、償却原価が公正価値を反映していないと見なされる場合は、その有価証券は取締役会によりまたは取締役会の監督の下で合理的と認める公正価格に基づき評価される。

c) 外貨換算

各ファンドの帳簿および記録は、そのファンドの基準通貨建で行われている。基準通貨以外の通貨建の金額は、次の基準で基準通貨に換算される。

() 当初、他通貨で表示された投資評価額ならびにその他の資産および負債は、各営業日に当該各営業日の実勢為替レートをを用いて基準通貨に換算される。

() 外国有価証券の購入および売却、収益ならびに費用支出は、当該各取引日の実勢為替レートをを用いて基準通貨に換算される。

外国為替取引に係わる実現損益は、() 外貨の保有および売却に伴う為替差損益、() 証券取引に係わる約定日と決済日間に発生した損益、および() 受取配当金および受取利息に関して計上時点と実際の受取時点における差額から生じる損益を表す。各ファンドでは、当年度に保有していた有価証券の市場価格の変動により生じる損益から、当該証券に係わる外国為替レートの変動による損益を独立させて表示することを行わない。

当社の報告書の表示通貨は米ドルである。米ドル以外の基準通貨建のファンドおよび投資証券クラスに関しては、財務諸表上の項目は次の基準に基づき、米ドルに換算されている。() 資産および負債は、財務諸表日付における実勢為替レートで換算される。() 損益および純資産変動計算書の残高は、当期間中の平均為替レートで換算される。かかる換算において用いられた、1ドルの等価額として表示された為替レートは次のとおりである。

| 通貨 | 2015年12月31日 現在のレート | 2015年12月31日に終了した 期間の平均レート |
|-------------|-----------------------|------------------------------|
| カナダ・ドル | 1.3862 | NA |
| スイス・フラン | 0.9988 | NA |
| ユーロ | 0.9189 | 0.9013 |
| ノルウェー・クローネ | 8.8264 | NA |
| スウェーデン・クローナ | 8.4248 | NA |
| 日本円 | 120.29 | NA |
| イギリス・ポンド | 0.6757 | NA |

d) 有価証券取引および収益について

有価証券に係わる取引は約定日基準で認識される。実現損益は、売却有価証券の平均原価に基づいて算定される。

受取配当金は、配当落ち日に計上される。受取利息および支払利息は、発生基準で認識される。債券のプレミアムまたはディスカウント部分については、定額法で損益として認識される。

現金預金は、一定の信用基準を充足する各種金融機関における翌日物から3カ月物の定期預金の現金残高を含んでいる。各ファンドの取引先金融機関が預金の払い戻しを履行できない場合には、かかる預金価額の回収の遅滞、および元利金の減価の可能性がある。手数料控除後の収益は受取利息として日次ベースで計上され、当座借越費用は、損益および純資産変動計算書の「その他費用」の項目に含まれている。

e) クラス別会計および設定費の処理

各クラスに個別に発生する費用は、関連するクラスに直接割り当てられる。すべてのクラスに共通の費用、収益ならびに実現損益および未実現損益は、計上日における各クラスの純資産額の比率に基づき按分される。

新ファンドの設定費用および新株発行費用は、当該ファンド資産に対して、公平な基準に基づき取締役会が決定した金額で各期間において繰り延べ、5年を超えない期間にわたり、償却される場合がある。

f) 担保

2015年12月31日現在、下記の通り店頭デリバティブ取引のために、ブローカーや取引相手方から現金担保を受け入れ、または差し入れている。

| ファンド名 | 通貨 | ブローカー /取引相手方 | 担保の タイプ | 受入担保額 | 差入担保額 |
|------------------------|-----|-----------------|------------|-----------|-----------|
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | Credit Suisse | 現金 | 1,230,000 | - |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | Bank of America | 現金 | - | 310,000 |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | Barclays Bank | 現金 | - | 1,200,000 |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | Citibank | 現金 | - | 1,145,965 |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | Deutsche Bank | 現金 | - | 3,020,000 |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | Goldman Sachs | 現金 | - | 1,330,000 |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | J.P.Morgan | 現金 | - | 280,000 |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | Morgan Stanley | 現金 | - | 117,000 |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 米ドル | RBS | 現金 | - | 390,000 |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド | 米ドル | Goldman Sachs | 現金 | 440,000 | - |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド | 米ドル | J.P.Morgan | 現金 | 38,000 | - |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド | 米ドル | Bank of America | 現金 | - | 570,000 |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド | 米ドル | HSBC Bank | 現金 | - | 281,000 |

3. 投資に係わる取引

a) デリバティブ

各ファンドは、為替予約取引、金融先物、オプションおよびスワップに係わる契約を締結することがある。かかる契約は、オプションの買いの場合を除き、貸借対照表に表示された金額を超える市場リスクを持つ。表示された契約額は、契約の対象となる資産に投資している該当ファンドの契約額である。為替予約取引および先物取引は、それぞれ実勢先物為替レートおよび最新の決済価格を用いて日々評価される。オプション契約およびスワップ契約は、独立したプライシング・サービスを利用して日々評価される。契約額の変動は、契約の終了または期日まで、未実現損益として日々計上される。実現損益は、デリバティブ取引の契約の終了により計上される。スワップ契約に伴って必要とされる定期的な差額の支払いまたは受取りは、スワップ取引に係る受取利息または支払利息として日々計上される。

かかる契約に関連する市場リスクは、為替レート、金利、信用力、指数、およびかかる商品の原資産となる証券価額の変動の可能性により生じる。その他の市場リスクおよび信用リスクには、当該契約に対して流動性のある市場が存在しない可能性、契約の価額の変動とヘッジされている通貨、指数、証券の価格変動が直接的に連動しない可能性、または当該契約の相手方が契約条件に基づく義務を履行できない可能性が含まれている。各ファンドの各クラスに係わる全ての未決済契約が、各ファンドの有価証券明細書に反映されている。

ファンドは先物取引の証拠金としてまた将来の各種の証拠金取引に備えてブローカーの口座に現金を預けることがある。ブローカーに預けられた預金は、貸借対照表の委託証拠金に含まれる。

b) 中国A株

2015年12月31日現在、アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンドとエマージング・マーケット・エクイティ・ファンドは、中国外の投資家には保有が制限されている中国株式（A株）に投資した。当ファンドは、T・ロウ・プライスが投資会社として関与している全ファンド（各関係ファンド）のために登録済み適格外国機関投資家（QFII）として機能するT・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクを通じてA株市場に投資できる。QFIIを通じてのA株に対する投資判断は、各関係ファンドに固有のものであり、また各ファンドはA株に対する所有や取引の結果として生じる経済的效果を負担する。当ファンドが、QFIIを通じて保有するA株に関する投資活動から得られる現金を環流するには、中国政府から一定の制限と事務手続きが課せられている。したがって、政府の要件を順守しなかった場合、当ファンドは自らの資産の確保が大幅に遅れる、あるいは損失を計上する場合がある。2014年11月、中国の税務当局は、QFIIが計上した実現利益に対するキャピタル・ゲイン課税の遡及的および将来に向かっての適用に関する指針を発行した。このガイドラインでとりわけ明確になったのは、租税条約に基づき非課税とならない限り、2014年11月17日に「一時的免税」が有効になる前に売却された有価証券に対しては、中国の税務当局は徴税する、という点である。租税条約上の権利が適用されるかどうか現時点では不明確なため、2014年11月17日以前に獲得された実現利益に発生した未払税金を添付の財務諸表で認識している。

本ファンドは、中国本土及び香港市場において相互に証券市場への参加を認めるように計画された相互共同証券取引及び決済プログラムである上海・香港相互株式交換制度(株式コネクト)を通じて、上海上場証券(株式コネクト証券)に投資する場合がある。

c) TBA 購入確約

特定のファンドでは、To Be Announced(以下「TBA」)取引を行う場合がある。これは、決められた単価で、モーゲージ担保証券を購入することに合意するもので、その支払いや引渡しは、かかるモーゲージ担保証券の通常の決済期間を超えた将来の日に予定されている。TBA取引では、取引日時点において具体的な引渡し証券が特定されていない。しかし、引き渡される有価証券は、発行体、利率やローン期間などの点で指定条件を充足している必要があり、かつ、業界内の「適法受け渡し」の基準に合致するものでなければならない。ファンドがTBA取引を実行する場合は一般的に、原モーゲージ証券を所有する目的をもって行われる。ファンドは決済日までTBAの決済に充てる十分な現金準備金と流動資産を確保している。

d) ポートフォリオ回転率

「CSSF」が定める方法に従って算出された、2015年12月31日に終了した期間におけるポートフォリオの回転率は以下のとおりである。

| ファンド名 | ポートフォリオ回転率 |
|-------------------------------|------------|
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 72.28 |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド | 491.81 |
| エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド* | 14.07 |
| USブルー・チップ・エクイティ・ファンド | (0.61) |
| USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド | 23.02 |
| USラージキャップ・バリュエーション・エクイティ・ファンド | 8.94 |

* 当ファンドの旧称は、グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド。

4. 配当金

当社は、配当型投資証券に係わる純利益については、実質的にその全額に相当する配当金を公表し支払う意向である。かかる投資証券に関する配当金は、通常、年一回支払われ、当該クラスの基準通貨で公表される。これらの配当金は権利落日に計上される。該当する任意のファンドの配当型投資証券に係わる中間配当に関しては、取締役会が決議した頻度および間隔で、帰属する純利益および実現キャピタル・ゲインから支払われる場合がある。

2015年12月31日に終了した期間に支払われた配当金は下表のとおりである。

| ファンド名 | クラス | 通貨 | 一口当たり配当金 | 権利落日 |
|--------------------------|-------------------|-----|----------|-------------|
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | Jd | 米ドル | 0.058292 | 2015年 1月21日 |
| | Jd | 米ドル | 0.053571 | 2015年 2月20日 |
| | Jd | 米ドル | 0.068137 | 2015年 3月24日 |
| | Jd | 米ドル | 0.048432 | 2015年 4月21日 |
| | Jd | 米ドル | 0.051500 | 2015年 5月21日 |
| | Jd | 米ドル | 0.053398 | 2015年 6月22日 |
| | Jd | 米ドル | 0.060800 | 2015年 7月22日 |
| | Jd | 米ドル | 0.051270 | 2015年 8月21日 |
| | Jd | 米ドル | 0.048620 | 2015年 9月18日 |
| | Jd | 米ドル | 0.060331 | 2015年10月21日 |
| | Jd | 米ドル | 0.050040 | 2015年11月20日 |
| | Jd | 米ドル | 0.053568 | 2015年12月22日 |
| | USアグリゲート・ボンド・ファンド | Jd | 米ドル | 0.027390 |
| Jd | | 米ドル | 0.023129 | 2015年 2月20日 |
| Jd | | 米ドル | 0.025128 | 2015年 3月24日 |
| Jd | | 米ドル | 0.020191 | 2015年 4月21日 |
| Jd | | 米ドル | 0.022972 | 2015年 5月21日 |
| Jd | | 米ドル | 0.023341 | 2015年 6月22日 |
| Jd | | 米ドル | 0.026504 | 2015年 7月22日 |
| Jd | | 米ドル | 0.025318 | 2015年 8月21日 |
| Jd | | 米ドル | 0.022970 | 2015年 9月18日 |
| Jd | | 米ドル | 0.028117 | 2015年10月21日 |
| Jd | | 米ドル | 0.025273 | 2015年11月20日 |
| Jd | | 米ドル | 0.028053 | 2015年12月22日 |
| エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド* | | Jd | 米ドル | 0.019569 |
| | Jd | 米ドル | 0.031739 | 2015年 5月21日 |

| | | | |
|----|-----|----------|-------------|
| Jd | 米ドル | 0.056581 | 2015年 8月21日 |
| Jd | 米ドル | 0.018357 | 2015年11月20日 |

* 当ファンドの旧称は、グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド。

5. カストディーフィー

ファンドは、年間のカストディーフィーを負担する。当該費用は、カストディーに保管された資産価値に応じて0.025%から0.001%まで逡減する。この費用は日々計算されて積み上げられ、月次で支払われる。

6. 管理会社報酬

損益および純資産変動計算書における管理会社報酬は、名義書換代理人報酬および管理費用等を含む。

ファンドは、年間の管理費用を負担する。当該費用は、ファンドの純資産額に応じて0.07%から0.01%まで逡減する。しかしながら、サブファンドは年間最低40,000米ドルの管理費用を負担する。この費用は日々計算されて積み上げられ、月次で支払われる。

7. 課税

現行の法規および慣行では、当社はルクセンブルグの法人税が課されていない。また、当社より支払われる配当金は、ルクセンブルグ国内での源泉税の対象となっていない。さらに、当社資産に係わる実現または未実現の評価益に対しても、ルクセンブルグの税金は課されていない。

a) 年次税

2015年12月31日に終了した年度において、当社には関係するルクセンブルグ法に基づき年次税(「Taxe d'Abonnement」)が課せられている。クラスA及びクラスQ投資証券(アドバイザーズクラス)については年率0.05%、クラスI、J、SおよびZ投資証券(インスティテューショナルクラス)については年率0.01%の年次税がそれぞれ課せられた。なお、年次税は、各四半期末における各クラスの純資産額に基づき四半期毎課税される。

b) 外国税引当金

各ファンドは、投資先となる一部の国により課される外国法人税の課税対象となっている。外国法人税は収益の減少として計上される。投資先の国で発行された有価証券の処分によって実現したキャピタル・ゲインは、当該国のキャピタル・ゲイン税の課税対象となっている。税額はすべて、適用される外国税法に従って計算され、キャピタル・ロスは、許容される最大範囲まで、キャピタル・ゲインを相殺するために使用される。保有期間に応じて税率が変わる場合、その範囲内において、各ファンドについて、適用最低税率を用いた繰延税金負債を計上している。

純キャピタル・ゲインに課される当期の税金費用および繰延税金費用は、それぞれ実現損益、未実現損益の一部としての適格払戻金を控除した額をもとにして計上されている。2015年12月31日に終了した期間においては、損益および純資産変動計算書に表示されている通り、アジア・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド、エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド、グローバル・フォーカス・グロース・エクイティ・ファンドおよびグローバル・グロース・エクイティ・ファンドの実現損益および未実現損益について、インドのキャピタル・ゲインに起因する税額は控除されていない。

2015年12月31日現在、インドの有価証券に係る未実現利益へのキャピタル・ゲイン税に関する繰延税金負債を有するファンドはない。また、将来のインドの有価証券の実現損益に係るキャピタル・ゲイン税と相殺するためにキャピタル・ロスを繰り越しているファンドは次の通りである。

| | |
|-----------------------------|---------------|
| アジア・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド | 14,264,199米ドル |
| エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド | 5,666,506米ドル |
| グローバル・フォーカス・グロース・エクイティ・ファンド | 22,198,776米ドル |
| グローバル・グロース・エクイティ・ファンド | 954,477米ドル |

繰り越されたキャピタル・ロスは、当初発生した時から8年間、実現益と相殺することが認められている。

8. 関連当事者との取引

a) 管理会社報酬

ファンドは、T・ロウ・プライス(ルクセンブルグ)・マネジメント S.a.r.l.(以下「運用会社」)により運用されている。運用会社は、運用報酬を当社から受け取る権利を与えられている。運用会社は運用者に対して運用報酬から支払いを行う。運用報酬は日次ベースで算定され、月次ベースで支払われる。その額は、下表の年間利率に従って各ファンドの日次純資産額に基づいて計算される。

| ファンド名 | クラスA 証券* | クラスI 証券** | クラスQ 証券*** |
|-----------------------------|-------------|--------------|---------------|
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 1.15% | 0.60% | 0.60% |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド | 0.90% | 0.40% | 0.40% |
| エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド**** | 1.90% | 1.00% | 1.00% |
| USブルー・チップ・エクイティ・ファンド | 1.50% | 0.65% | 0.65% |

| | | | |
|---------------------------|-------|-------|-------|
| USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド | 1.50% | 0.65% | 0.65% |
| USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド | 1.50% | 0.65% | 0.65% |

* Ad、Adh(米ドル)、Ah(ユーロ)、Ah(ノルウェー・クローネ)およびAh(スウェーデン・クローナ)投資証券を含む。

** Id、Ih(ユーロ)、Ih(米ドル)およびI(イギリス・ポンド)投資証券を含む。

***Q(ユーロ)およびQ(イギリス・ポンド)投資証券を含む

**** 当ファンドの旧称は、グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド。

クラスS、クラスJ及びクラスZ投資証券には運用報酬はない。

b) 運用報酬等の権利放棄

運用報酬等の権利放棄は契約で定められた条項ではなく、今後も継続することが保証されたものではないが、2015年12月31日に終了した期間において、以下の上限経費率が一定のクラスに適用された。

| ファンド名 | クラス | 総経費率* | 上限経費率 |
|---------------------------|-----|-------|-------|
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | Jd | 0.02 | N/A |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド | Jd | 0.04 | N/A |
| エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド** | Jd | 0.04 | N/A |
| USブルー・チップ・エクイティ・ファンド | J | 0.03 | N/A |
| USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド | J | 0.02 | N/A |
| USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド | J | 0.02 | N/A |

* 総経費率は、2015年12月31日に終了した期間に、各クラスが負担した支払報酬および費用から権利放棄された費用を控除した額の当該クラスの平均純資産に対する比率を表す。

** 当ファンドの旧称は、グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド。

c) 株主等による保有比率

運用会社またはその関係会社は、新ファンドの設立のための当初資金を提供する(「直接投資」)目的で、ファンドが十分な純資産を有するまで投資を継続することがある。さらに、運用会社またはその関係会社が管理するその他のファンドまたは口座の資金が、当ファンドに投資されることがある(「関係会社勘定」)。しかし、いかなる関係会社も、当ファンドまたは当社に対する運営権または支配権を行使する目的で投資を行うことは認められない。2015年12月31日現在、運用会社またはその関係会社により保有されるファンド(対純資産の比率)は下表のとおりである。

| ファンド名 | 比率 |
|---------------------------|-----|
| 関係会社による保有比率 | |
| グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド | 4% |
| USアグリゲート・ボンド・ファンド | 30% |
| USブルー・チップ・エクイティ・ファンド | 10% |
| USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド | 5% |
| USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド | 13% |

[前へ](#) [次へ](#)

2 ファンドの現況
純資産額計算書
（平成28年6月末現在）

T.ロウ・プライス USインカムファンド

| | | |
|-----------------|----------------|---|
| 資産総額 | 8,884,170,023 | 円 |
| 負債総額 | 35,530,491 | 円 |
| 純資産総額（ - ） | 8,848,639,532 | 円 |
| 発行済数量 | 11,041,989,771 | 口 |
| 1 単位当り純資産額（ / ） | 0.8014 | 円 |

[前へ](#)

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

1 委託会社等の概況

(1) 資本金の額

資本金の額：20億円（平成28年6月末現在）

会社が発行する株式総数：12,800,000株

発行済株式総数：3,850,000株

最近5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構

会社は、10名以内で構成される取締役により運営されます。取締役は、株主総会の決議によって選任されます。取締役の選任は、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上を有する株主が出席し、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上をもってこれをを行います。

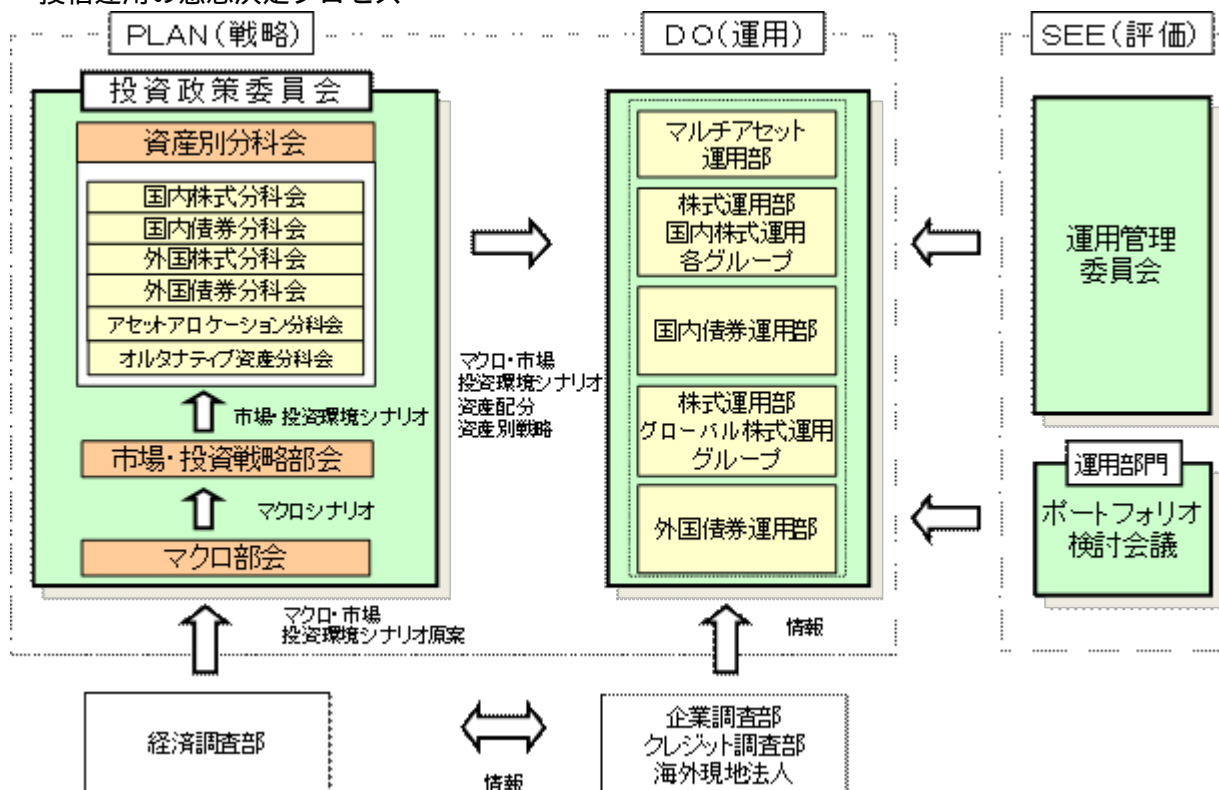
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠として選任された取締役の任期は、前任取締役の任期の満了する時までとします。

取締役会は、取締役会の決議によって取締役の中から取締役社長、取締役副社長各1名、専務取締役および常務取締役若干名を選定することができます。また代表取締役は2名とし、取締役社長および取締役副社長がこれに就任します。ただし、取締役副社長を置かない場合、専務取締役から代表取締役1名を選定することができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、代表取締役が招集し、招集通知は3日前までにこれを発します。ただし、緊急の必要があるときは、この期間を短縮することができます。

取締役会は、法令または定款に定める事項の他、業務執行に関する重要事項を決定します。その決議は、取締役の3分の2以上が出席し、その8分の5以上をもって行います。

< 投信運用の意思決定プロセス >



2 事業の内容及び営業の概況

委託会社は、株式会社住友銀行（現株式会社三井住友フィナンシャルグループ）および大和証券株式会社（現株式会社大和証券グループ本社）の戦略的提携により平成11年4月1日付で、大和投資顧問株式会

社と住銀投資顧問株式会社およびエス・ビー・アイ・エム投信株式会社の三社が合併して設立された会社です。

「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っています。

平成28年6月末現在、委託会社が運用の指図を行っている投資信託の総ファンド数は、354本であり、その純資産総額は、約3,147,678百万円です（なお、親投資信託126本は、ファンド数及び純資産総額からは除いております。）。

| 種類 | ファンド数 | 純資産総額 |
|------------|-------|--------------|
| 単位型株式投資信託 | 34 | 157,644百万円 |
| 追加型株式投資信託 | 279 | 2,754,119百万円 |
| 単位型公社債投資信託 | 41 | 235,914百万円 |
| 合計 | 354 | 3,147,678百万円 |

[次へ](#)

3 委託会社等の経理状況

- 1 . 委託会社の財務諸表は、「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。）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。）により作成しております。
- 2 . 財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 3 . 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第44期事業年度（平成27年4月1日から平成28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る監査を受けております。

[次へ](#)

(1) 貸借対照表

(単位：千円)

| | 第43期 (平成27年3月31日) | 第44期 (平成28年3月31日) |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | 19,107,074 | 22,725,768 |
| 前払費用 | 198,366 | 195,917 |
| 未収委託者報酬 | 3,278,499 | 3,678,543 |
| 未収運用受託報酬 | 1,001,357 | 957,351 |
| 未収収益 | 15,862 | 12,713 |
| 繰延税金資産 | 559,646 | 644,694 |
| その他 | 7,378 | 824 |
| 流動資産計 | 24,168,184 | 28,215,813 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 1 135,473 | 110,648 |
| 器具備品 | 1 48,230 | 80,498 |
| 土地 | 710 | 710 |
| リース資産 | 1 6,166 | 10,102 |
| 有形固定資産計 | 190,580 | 201,959 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 105,376 | 95,535 |
| 電話加入権 | 12,706 | 12,706 |
| 無形固定資産計 | 118,082 | 108,242 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 5,298,347 | 5,480,557 |
| 関係会社株式 | 1,169,774 | 956,115 |
| 従業員長期貸付金 | 3,738 | 2,428 |
| 長期差入保証金 | 510,636 | 511,355 |
| 出資金 | 82,660 | 82,660 |
| 繰延税金資産 | 561,097 | 556,611 |
| その他 | 2,190 | 1,567 |
| 貸倒引当金 | 20,750 | 20,750 |
| 投資その他の資産計 | 7,607,693 | 7,570,543 |
| 固定資産計 | 7,916,356 | 7,880,745 |
| 資産合計 | 32,084,541 | 36,096,558 |

(単位：千円)

| | 第43期 (平成27年3月31日) | 第44期 (平成28年3月31日) |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| リース債務 | 3,042 | 3,565 |
| 未払金 | 53,907 | 85,383 |
| 未払手数料 | 1,519,563 | 1,620,526 |
| 未払費用 | 1,178,272 | 1,178,517 |
| 未払法人税等 | 1,515,891 | 1,923,850 |
| 未払消費税等 | 620,431 | 323,266 |
| 賞与引当金 | 1,220,900 | 1,498,000 |
| 役員賞与引当金 | 87,600 | 101,000 |
| 業務委託関連引当金 | - | 25,700 |
| その他 | 29,244 | 20,860 |
| 流動負債計 | 6,228,853 | 6,780,670 |
| 固定負債 | | |
| リース債務 | 3,527 | 7,280 |
| 退職給付引当金 | 1,459,244 | 1,546,322 |
| 役員退職慰労引当金 | 148,160 | 100,350 |
| 固定負債計 | 1,610,931 | 1,653,953 |
| 負債合計 | 7,839,785 | 8,434,623 |

(単位：千円)

| | 第43期 (平成27年3月31日) | 第44期 (平成28年3月31日) |
|----------------|----------------------|----------------------|
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 2,000,000 | 2,000,000 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 156,268 | 156,268 |
| 資本剰余金合計 | 156,268 | 156,268 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | 343,731 | 343,731 |
| その他利益剰余金 | | |

| | | |
|--------------|------------|------------|
| 別途積立金 | 1,100,000 | 1,100,000 |
| 繰越利益剰余金 | 20,569,363 | 24,034,752 |
| 利益剰余金合計 | 22,013,094 | 25,478,483 |
| 株主資本合計 | 24,169,363 | 27,634,752 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 75,392 | 27,182 |
| 評価・換算差額等合計 | 75,392 | 27,182 |
| 純資産合計 | 24,244,756 | 27,661,934 |
| 負債純資産合計 | 32,084,541 | 36,096,558 |

(2) 損益計算書

(単位：千円)

| | 第43期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日) | 第44期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日) |
|---------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益 | | |
| 運用受託報酬 | 3,613,731 | 4,608,029 |
| 委託者報酬 | 30,077,141 | 33,183,045 |
| その他営業収益 | 54,133 | 45,653 |
| 営業収益計 | 33,745,007 | 37,836,728 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | 14,599,540 | 15,893,270 |
| 広告宣伝費 | 172,450 | 168,848 |
| 公告費 | - | 1,028 |
| 調査費 | | |
| 調査費 | 1,225,517 | 1,315,033 |
| 委託調査費 | 3,858,570 | 3,914,869 |
| 委託計算費 | 166,866 | 193,638 |
| 営業雑経費 | | |
| 通信費 | 35,132 | 31,664 |
| 印刷費 | 465,810 | 523,643 |
| 協会費 | 23,810 | 23,203 |
| 諸会費 | 2,207 | 2,545 |
| その他 | 48,630 | 63,792 |
| 営業費用計 | 20,598,538 | 22,131,536 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | | |
| 役員報酬 | 201,630 | 191,952 |
| 給料・手当 | 2,893,443 | 2,916,345 |

| | | |
|--------------|-----------|-----------|
| 賞与 | 99,464 | 108,042 |
| 退職金 | 4,787 | 7,113 |
| 福利厚生費 | 644,228 | 683,822 |
| 交際費 | 17,830 | 19,339 |
| 旅費交通費 | 149,324 | 165,319 |
| 租税公課 | 91,224 | 136,339 |
| 不動産賃借料 | 627,983 | 635,313 |
| 退職給付費用 | 225,474 | 226,884 |
| 固定資産減価償却費 | 58,879 | 55,907 |
| 賞与引当金繰入額 | 1,174,402 | 1,498,000 |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 38,530 | 37,270 |
| 役員賞与引当金繰入額 | 86,300 | 101,100 |
| 諸経費 | 250,480 | 279,901 |
| 一般管理費計 | 6,563,983 | 7,062,654 |
| 営業利益 | 6,582,484 | 8,642,537 |
| 営業外収益 | | |
| 受取配当金 | 18,215 | 17,230 |
| 受取利息 | 3,072 | 4,001 |
| 投資有価証券売却益 | 71,459 | 62,103 |
| 為替差益 | 397 | 106 |
| その他 | 12,418 | 13,069 |
| 営業外収益計 | 105,563 | 96,510 |
| 営業外費用 | | |
| 投資有価証券売却損 | 764 | 5,968 |
| 営業外費用計 | 764 | 5,968 |
| 経常利益 | 6,687,284 | 8,733,078 |
| 特別利益 | | |
| ゴルフ会員権売却益 | 400 | - |
| 特別利益計 | 400 | - |
| 特別損失 | | |
| 関係会社株式評価損 | - | 213,659 |
| 業務委託関連引当金繰入 | - | 25,700 |
| 固定資産除却損 | 95 | 4,215 |
| 割増退職金 | 7,785 | - |
| 特別損失計 | 7,881 | 243,574 |
| 税引前当期純利益 | 6,679,803 | 8,489,504 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 2,602,339 | 3,016,713 |
| 法人税等調整額 | 53,385 | 56,198 |

| | | |
|--------|-----------|-----------|
| 法人税等合計 | 2,548,953 | 2,960,515 |
| 当期純利益 | 4,130,849 | 5,528,988 |

(3) 株主資本等変動計算書

第43期（自平成26年4月1日至平成27年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | |
|---------------------|-----------|---------|---------|---------|-----------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益準備金 | 利益剰余金 | |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金合計 | | その他利益剰余金 | |
| | | | | | 別途積立金 | 繰越利益剰余金 |
| 当期首残高 | 2,000,000 | 156,268 | 156,268 | 343,731 | 1,100,000 | 19,953,563 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | 3,515,050 |
| 当期純利益 | | | | | | 4,130,849 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | 615,799 |
| 当期末残高 | 2,000,000 | 156,268 | 156,268 | 343,731 | 1,100,000 | 20,569,363 |

| | 株主資本 | | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|---------------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
| | 利益剰余金 | 株主資本合計 | その他有価証券評価差額金 | 評価・換算差額等合計 | |
| | 利益剰余金合計 | | | | |
| 当期首残高 | 21,397,294 | 23,553,563 | 3,001 | 3,001 | 23,556,565 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | 3,515,050 | 3,515,050 | | | 3,515,050 |
| 当期純利益 | 4,130,849 | 4,130,849 | | | 4,130,849 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | 72,391 | 72,391 | 72,391 |
| 当期変動額合計 | 615,799 | 615,799 | 72,391 | 72,391 | 688,190 |
| 当期末残高 | 22,013,094 | 24,169,363 | 75,392 | 75,392 | 24,244,756 |

第44期（自平成27年4月1日至平成28年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | |
|---------------------|-----------|---------|---------|---------|-----------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益準備金 | 利益剰余金 | |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金合計 | | その他利益剰余金 | |
| | | | | | 別途積立金 | 繰越利益剰余金 |
| 当期首残高 | 2,000,000 | 156,268 | 156,268 | 343,731 | 1,100,000 | 20,569,363 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | 2,063,600 |
| 当期純利益 | | | | | | 5,528,988 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | | |

| | | | | | | |
|---------|-----------|---------|---------|---------|-----------|------------|
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | 3,465,388 |
| 当期末残高 | 2,000,000 | 156,268 | 156,268 | 343,731 | 1,100,000 | 24,034,752 |

| | 株主資本 | | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|-----------------------------|-------------|------------|------------------|----------------|------------|
| | 利益剰余金 | 株主資本合計 | その他有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | |
| | 利益剰余金 合計 | | | | |
| 当期首残高 | 22,013,094 | 24,169,363 | 75,392 | 75,392 | 24,244,756 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | 2,063,600 | 2,063,600 | | | 2,063,600 |
| 当期純利益 | 5,528,988 | 5,528,988 | | | 5,528,988 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額) | | | 48,210 | 48,210 | 48,210 |
| 当期変動額合計 | 3,465,388 | 3,465,388 | 48,210 | 48,210 | 3,417,178 |
| 当期末残高 | 25,478,483 | 27,634,752 | 27,182 | 27,182 | 27,661,934 |

[前へ](#) [次へ](#)

注記事項

重要な会計方針

| |
|---|
| <p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法を採用しております。</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（売却原価は総平均法により算出し、評価差額は全部純資産直入法により処理しております。）を採用しております。 時価のないもの 総平均法による原価法を採用しております。</p> |
| <p>2. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率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 15～30年 器具備品 4～15年</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、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> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p> |
| <p>3. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。 これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。</p> <p>(6) 業務委託関連引当金 一部業務を外部委託するに当たり、当社が負担する従業員費用等の支出に備えるため合理的に発生すると見込まれる費用を計上しております。</p> |
| <p>4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> <p>(1) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p> |

(貸借対照表関係)

| | |
|----------------------|----------------------|
| 第43期 (平成27年3月31日) | 第44期 (平成28年3月31日) |
|----------------------|----------------------|

| | | | |
|------------------|-----------|------------------|-----------|
| 1.有形固定資産の減価償却累計額 | | 1.有形固定資産の減価償却累計額 | |
| 建物 | 416,284千円 | 建物 | 438,341千円 |
| 器具備品 | 241,990千円 | 器具備品 | 272,516千円 |
| リース資産 | 10,452千円 | リース資産 | 13,775千円 |
| 2.保証債務 | | 2.保証債務 | |
| 被保証者 | 従業員 | 被保証者 | 従業員 |
| 被保証債務の内容 | 住宅ローン | 被保証債務の内容 | 住宅ローン |
| 金額 | 7,139千円 | 金額 | 2,945千円 |

(株主資本等変動計算書関係)

第43期(自平成26年4月1日至平成27年3月31日)

1.発行済株式に関する事項

(単位:千株)

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|-------|---------|----|----|--------|
| 普通株式 | 3,850 | - | - | 3,850 |
| 合計 | 3,850 | - | - | 3,850 |

2.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 (千円) | 1株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成26年6月24日 定時株主総会 | 普通株式 | 3,515,050 | 913 | 平成26年3月31日 | 平成26年6月25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 | 配当金の総額 (千円) | 配当の 原資 | 1株当たり 配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|----------|----------------|-----------|---------------------|------------|------------|
| 平成27年6月24日 定時株主総会 | 普通 株式 | 2,063,600 | 利益 剰余金 | 536 | 平成27年3月31日 | 平成27年6月25日 |

第44期(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)

1.発行済株式に関する事項

(単位:千株)

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|-------|---------|----|----|--------|
| 普通株式 | 3,850 | - | - | 3,850 |
| 合計 | 3,850 | - | - | 3,850 |

2.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 (千円) | 1株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成27年6月24日 定時株主総会 | 普通株式 | 2,063,600 | 536 | 平成27年3月31日 | 平成27年6月25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 | 配当金の総額 (千円) | 配当の 原資 | 1株当たり 配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|----------|----------------|-----------|---------------------|------------|------------|
| 平成28年6月23日 定時株主総会 | 普通 株式 | 2,764,300 | 利益 剰余金 | 718 | 平成28年3月31日 | 平成28年6月24日 |

(金融商品関係)

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、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用事業を行っております。余裕資金は安全で流動性の高い金融資産で運用し、銀行からの借入や社債の発行はありません。

安全性の高い金融商品での短期的な運用の他に、自社ファンドの設定に自己資本を投入しております。その自己設定投信は、事業推進目的で保有しており、設定、解約又は償還に関しては、社内規定に従っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

主たる営業債権は、投資運用業等より発生する未収委託者報酬、未収運用受託報酬であります。

これらの債権は、全て1年以内の債権であり、そのほとんどが信託財産の中から支払われるため、回収不能となるリスクは極めて軽微であります。

投資有価証券は、その大半が事業推進目的で設定した投資信託であり、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。

未払手数料は、投資信託の販売に係る支払手数料であります。また、未払費用は、投資信託の運用に係る再委託手数料であります。

これらの債務は、全て1年以内の債務であります。

(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、社内規定に従って取引先を選定し、担当部門で取引先の状況を定期的にモニタリングし、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社は、投資有価証券の一部を除いて、資金決済のほとんどを自国通貨で行っているため、為替の変動リスクは極めて限定的であります。

投資有価証券のうち自己設定投信については、その残高及び損益状況等を定期的に経営会議に報告しております。

また、デリバティブ取引についても行っておりません。

資金調達に係る流動性リスク（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、適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、社内規定に従って手元流動性を維持することにより、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

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、次表に含めておりません（注2）を参照ください）。

第43期（平成27年3月31日）

（単位：千円）

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-----------------------|------------|------------|----|
| (1) 現金・預金 | 19,107,074 | 19,107,074 | - |
| (2) 未収委託者報酬 | 3,278,499 | 3,278,499 | - |
| (3) 未収運用受託報酬 | 1,001,357 | 1,001,357 | - |
| (4) 投資有価証券 その他有価証券 | 5,247,212 | 5,247,212 | - |
| 資産計 | 28,634,143 | 28,634,143 | - |
| (1) 未払手数料 | 1,519,563 | 1,519,563 | - |
| (2) 未払費用（*1） | 926,569 | 926,569 | - |

| | | | |
|-----|-----------|-----------|---|
| 負債計 | 2,446,132 | 2,446,132 | - |
|-----|-----------|-----------|---|

(*1) 金融商品に該当するものを表示しております。

第44期(平成28年3月31日)

(単位:千円)

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-----------------------|------------|------------|----|
| (1) 現金・預金 | 22,725,768 | 22,725,768 | - |
| (2) 未収委託者報酬 | 3,678,543 | 3,678,543 | - |
| (3) 未収運用受託報酬 | 957,351 | 957,351 | - |
| (4) 投資有価証券 その他有価証券 | 5,429,421 | 5,429,421 | - |
| 資産計 | 32,791,085 | 32,791,085 | - |
| (1) 未払手数料 | 1,620,526 | 1,620,526 | - |
| (2) 未払費用(*1) | 917,268 | 917,268 | - |
| 負債計 | 2,537,794 | 2,537,794 | - |

(*1) 金融商品に該当するものを表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、及び(3) 未収運用受託報酬

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。

(4) 投資有価証券

投資信託であり、公表されている基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

負債

(1) 未払手数料、及び(2) 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。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

(単位:千円)

| 区分 | 第43期(平成27年3月31日) | 第44期(平成28年3月31日) |
|----------------------|------------------|------------------|
| (1) その他有価証券 非上場株式 | 51,135 | 51,135 |
| (2) 子会社株式 非上場株式 | 1,169,774 | 956,115 |
| (3) 長期差入保証金 | 510,636 | 511,355 |

これらについては、市場価格がなく、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時価開示の対象としておりません。このため、(1) その他有価証券の非上場株式については2.(4) 投資有価証券には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日以後の償還予定額

第43期(平成27年3月31日)

(単位:千円)

| | 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 | 19,107,074 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 3,278,499 | - | - | - |
| 未収運用受託報酬 | 1,001,357 | - | - | - |
| 投資有価証券 | | | | |

| | | | | |
|-----------------------|------------|-----------|---------|---|
| その他有価証券の うち満期があるもの | 428,800 | 2,113,200 | 149,744 | - |
| 合計 | 23,815,730 | 2,113,200 | 149,744 | - |

第44期（平成28年3月31日）

（単位：千円）

| | 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 | 22,725,768 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 3,678,543 | - | - | - |
| 未収運用受託報酬 | 957,351 | - | - | - |
| 投資有価証券 その他有価証券の うち満期のあるもの | - | 2,106,635 | 236,275 | - |
| 合計 | 27,361,663 | 2,106,635 | 236,275 | - |

（有価証券関係）

1. 子会社株式

第43期（平成27年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額、関係会社株式 1,169,774千円）は、市場価格がなく、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、記載しておりません。

第44期（平成28年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額、関係会社株式 956,115千円）は、市場価格がなく、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、記載しておりません。

2. その他有価証券

第43期（平成27年3月31日）

（単位：千円）

| 区分 | 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 その他 証券投資信託の受益証券 | 3,086,552 | 2,925,460 | 161,092 |
| 小計 | 3,086,552 | 2,925,460 | 161,092 |
| 貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの その他 証券投資信託の受益証券 | 2,160,660 | 2,210,000 | 49,340 |
| 小計 | 2,160,660 | 2,210,000 | 49,340 |
| 合計 | 5,247,212 | 5,135,460 | 111,752 |

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 51,135千円）については、市場価格がなく、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。

第44期（平成28年3月31日）

（単位：千円）

| 区分 | 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 その他 証券投資信託の受益証券 | 2,768,399 | 2,640,700 | 127,699 |
| 小計 | 2,768,399 | 2,640,700 | 127,699 |

| | | | |
|--|-----------|-----------|--------|
| 貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの その他 証券投資信託の受益証券 | 2,661,022 | 2,749,542 | 88,520 |
| 小計 | 2,661,022 | 2,749,542 | 88,520 |
| 合計 | 5,429,421 | 5,390,242 | 39,178 |

(注) 非上場株式（貸借対照表計上額 51,135千円）については、市場価格がなく、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

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

| 種類 | 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----|-----------|---------|---------|
| その他 | 2,494,198 | 71,459 | 764 |

第44期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

（単位：千円）

| 種類 | 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----|---------|---------|---------|
| その他 | 728,134 | 62,103 | 5,968 |

4. 減損処理を行った有価証券

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

該当事項はありません。

第44期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

当事業年度において、関係会社株式について213,659千円の減損処理を行っております。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、退職金規程に基づく退職一時金制度のほか、確定拠出年金制度を採用しております。

なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

2. 簡便法を適用した確定給付制度

（1）簡便法を採用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

| | 第43期 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日） | 第44期 （自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日） |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 退職給付引当金の期首残高 | 1,391,001 | 1,459,244 |
| 退職給付費用 | 162,604 | 162,311 |
| 退職給付の支払額 | 122,316 | 75,233 |
| その他 | 27,955 | - |
| 退職給付引当金の期末残高 | 1,459,244 | 1,546,322 |

（注）その他は、転籍者の退職給付引当金受入れ額であります。

（2）退職給付債務及び年金資産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

（単位：千円）

| | 第43期 （平成27年3月31日） | 第44期 （平成28年3月31日） |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 積立型制度の退職給付債務 | - | - |

| | | |
|---------------------|-----------|-----------|
| 年金資産 | - | - |
| 非積立型制度の退職給付債務 | 1,459,244 | 1,546,322 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,459,244 | 1,546,322 |
| 退職給付引当金 | 1,459,244 | 1,546,322 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,459,244 | 1,546,322 |

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 第43期 162,604千円 第44期 162,311千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第43期は62,870千円、第44期は64,573千円であります。

(税効果会計関係)

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：千円)

| | 第43期 (平成27年3月31日) | 第44期 (平成28年3月31日) |
|--------------|----------------------|----------------------|
| (1) 流動資産 | | |
| 繰延税金資産 | | |
| 未払事業税 | 107,110 | 119,355 |
| 賞与引当金 | 404,117 | 462,282 |
| 社会保険料 | 33,528 | 31,640 |
| 未払事業所税 | 4,550 | 4,486 |
| その他 | 19,871 | 26,929 |
| 繰延税金資産合計 | 569,179 | 644,694 |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 9,532 | - |
| 繰延税金負債合計 | 9,532 | - |
| 繰延税金資産の純額 | 559,646 | 644,694 |
| (2) 固定資産 | | |
| 繰延税金資産 | | |
| 退職給付引当金 | 471,999 | 473,920 |
| 投資有価証券 | 2,243 | 67,546 |
| ゴルフ会員権 | 11,618 | 11,000 |
| 役員退職慰労引当金 | 48,561 | 30,899 |
| その他 | 67,362 | 63,787 |
| 繰延税金資産小計 | 601,785 | 647,154 |
| 評価性引当額 | 13,861 | 78,546 |
| 繰延税金資産合計 | 587,924 | 568,607 |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 26,826 | 11,996 |
| 繰延税金負債合計 | 26,826 | 11,996 |
| 繰延税金資産の純額 | 561,097 | 556,611 |

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差異の原因となった主な項目別の内訳

| | 第43期 (平成27年3月31日) | 第44期 (平成28年3月31日) |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 法定実効税率 | 35.60% | 33.10% |
| (調整) | | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.56% | 0.47% |
| 住民税均等割等 | 0.06% | 0.04% |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | 1.22% | 0.95% |
| 特定外国子会社等留保課税 | 0.46% | 0.31% |
| 税額控除 | - | 0.46% |
| その他 | 0.26% | 0.46% |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 38.16% | 34.87% |

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第15号）及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」（平成28年法律第13号）が平成28年3月29日に国会で成立し、平成28年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。

これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の33.10%から平成28年4月1日に開始する事業年度及び平成29年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については30.86%に、平成30年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については30.62%となります。

この税率変更により、繰延税金資産の金額が81,319千円減少し、法人税等調整額が80,645千円、その他有価証券評価差額金が673千円、それぞれ増加しております。

(セグメント情報等)

セグメント情報

1. 報告セグメントの概要

当社は、「投資・金融サービス業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

第43期（自平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

| | 投資信託委託業 | 投資一任業務 | その他 | 合計 |
|-------------|------------|-----------|--------|------------|
| 外部顧客からの営業収益 | 30,077,141 | 3,613,731 | 54,133 | 33,745,007 |

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益10%以上を占める相手先がないため、記載は省略しております。

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

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
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
該当事項はありません。

第44期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

| | 投資信託委託業 | 投資一任業務 | その他 | 合計 |
|-------------|------------|-----------|--------|------------|
| 外部顧客からの営業収益 | 33,183,045 | 4,608,029 | 45,653 | 37,836,728 |

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益10%以上を占める相手先がないため、記載は省略しております。

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
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
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
該当事項はありません。

(関連当事者との取引)

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

兄弟会社等

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 (億円) | 事業の 内容又 は職業 | 議決権 等の所 有割合 | 関連当事 者 との関係 | 取引の内 容 | 取引 金額 (千円) | 科目 | 期末 残高 (千円) |
|--------------------------|----------------------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------|-----------|------------------|
| その他 の関係 会社の 子会社 | 大和証 券株式 会社 | 東京 都 千代 田区 | 1,000 | 証券業 | - | 当社投資信 託に係る事 務代行の委 託等 | 投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 1 | 5,383,745 | 未払 手数料 | 555,261 |
| その他 の関係 会社の 子会社 | 株式 会社 三井 住友 銀行 | 東京 都 千代 田区 | 17,709 | 銀行業 | - | 当社投資信 託に係る事 務代行の委 託等 | 投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 1 | 2,695,822 | 未払 手数料 | 344,291 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。

2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

第44期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

兄弟会社等

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 (億円) | 事業の 内容又は 職業 | 議決権 等の所有 割合 | 関連当事 者との関係 | 取引の内 容 | 取引 金額 (千円) | 科目 | 期末 残高 (千円) |
|------------------------------|----------------------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|-------|------------------|
| その他の 関係 会社 の子 会社 | 大和証券株式 会社 | 東京 都 千代 田区 | 1,000 | 証券業 | - | 当社投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払 1 | 5,745,272 | 未払手数料 | 451,175 |
| その他の 関係 会社 の子 会社 | 株式 会社 三井 住友 銀行 | 東京 都 千代 田区 | 17,709 | 銀行業 | - | 当社投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払 1 | 2,730,584 | 未払手数料 | 436,102 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。
- 2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

（1株当たり情報）

| | 第43期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日) | 第44期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1株当たり純資産額 | 6,297円34銭 | 7,184円92銭 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 1,072円95銭 | 1,436円10銭 |

(注) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

1株当たりの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。

| | 第43期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日) | 第44期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日) |
|------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 当期純利益(千円) | 4,130,849 | 5,528,988 |
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | - | - |
| 普通株式に係る当期純利益(千円) | 4,130,849 | 5,528,988 |
| 普通株式の期中平均株式数(千株) | 3,850 | 3,850 |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

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) 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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)および(5)において同じ。)又は子法人等(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又は金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)および(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又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、若しくは取引の公正を害し、又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、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項
当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) 訴訟事件その他重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えると予想される訴訟事件等は発生していません。

委託会社の営業年度は、毎年4月1日より翌年3月31日までとし、営業年度末に決算を行います。

[前へ](#)

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

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

(1) 受託会社

| 名称 | 資本金の額（百万円） 平成28年3月末現在 | 事業の内容 |
|--------------|--------------------------|--|
| 三井住友信託銀行株式会社 | 342,037 | 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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。 |

<参考：再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）の概要>

- ・資本金：51,000百万円（平成28年3月末現在）
- ・事業の内容：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。
- ・再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 投資顧問会社

名称

T・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
(T.Rowe Price International Ltd)

資本金の額

平成27年12月末現在：174百万米ドル（約17,906百万円）

（注）米ドルの円貨換算は、平成28年6月末現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝102.91円）によります。

事業の内容

同社（所在地：英国ロンドン）は、米国T・ロウ・プライス・グループの運用会社です。同グループの代表的な会社であるT・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクは、1937年に設立された会社で、グローバルに資産運用業務を行っております。T・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクの親会社であるT・ロウ・プライス・グループ・インクは、米国の上場会社であり、また、S&P500インデックスの採用銘柄です。T・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドは、T・ロウ・プライス・グループの運用技術および調査能力を活用することができます。

(3) 販売会社

| 名称 | 資本金の額（百万円） 平成28年3月末現在 | 事業の内容 |
|--------------|--------------------------|-------------------------------|
| 株式会社三井住友銀行 | 1,770,996 | 銀行法に基づき、監督官庁の免許を受け銀行業を営んでいます。 |
| 株式会社関西アーバン銀行 | 47,039 | |

| | | |
|------------------|--------|-------------------------------|
| 株式会社SBI証券 | 47,937 | 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。 |
| 高木証券株式会社 | 11,069 | |
| 楽天証券株式会社 | 7,495 | |
| 日の出証券株式会社 | 4,650 | |
| SMBCFriend証券株式会社 | 27,270 | |

第3【その他】

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

1 目論見書の表紙から本文の前までおよび裏表紙の記載について

(以下略)

(3) 委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等を記載することがあります。

(以下略)

< 訂正後 >

1 目論見書の表紙から本文の前までおよび裏表紙の記載について

(以下略)

(3) 委託会社のインターネットホームページのアドレスおよび他のインターネットのアドレス（これらのアドレスをコード化した図形等も含む）ならびに電話番号および受付時間等を記載することがあります。

(以下略)

以上

独立監査人の監査報告書

平成28年7月1日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩司 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 梅津 広 印

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T・ロウ・プライス USインカムファンドの平成27年11月26日から平成28年5月25日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、T・ロウ・プライス USインカムファンドの平成28年5月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和住銀投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成28年 6月10日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩 司 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 梅津 広 印

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」に掲げられている大和住銀投信投資顧問株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第44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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、大和住銀投信投資顧問株式会社の平成28年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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。

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。