

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2019年10月21日提出
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 安倍 秀雄
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	ピムコ・ハイイールド・ファンド Aコース（為替ヘッジなし）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	ピムコ・ハイイールド・ファンド Bコース（為替ヘッジあり）
	ピムコ・ハイイールド・ファンド Aコース（為替ヘッジなし） 1兆円を上限とします。
	ピムコ・ハイイールド・ファンド Bコース（為替ヘッジあり） 1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

有価証券報告書を提出しましたので2019年4月19日付をもって提出しました有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出します。

2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部_____は訂正部分を示し、<更新後>に記載している内容は原届出書が更新されます。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」および「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。

第一部【証券情報】

(5)【申込手数料】

<訂正前>

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

- ・販売会社における申込手数料率は $2.16\%^{*}$ （税抜2%）が上限となっております。
*消費税率が10%になった場合は、2.2%となります。

<訂正後>

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

- ・販売会社における申込手数料率は 2.2% （税抜2%）が上限となっております。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

<訂正前>

ファンドの基本的性格
(略)

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。
上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<http://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

<訂正後>

ファンドの基本的性格
(略)

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。
上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

(3)【ファンドの仕組み】

<更新後>

委託会社の概況（2019年7月末現在）

1) 資本金

17,363百万円

2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

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

3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

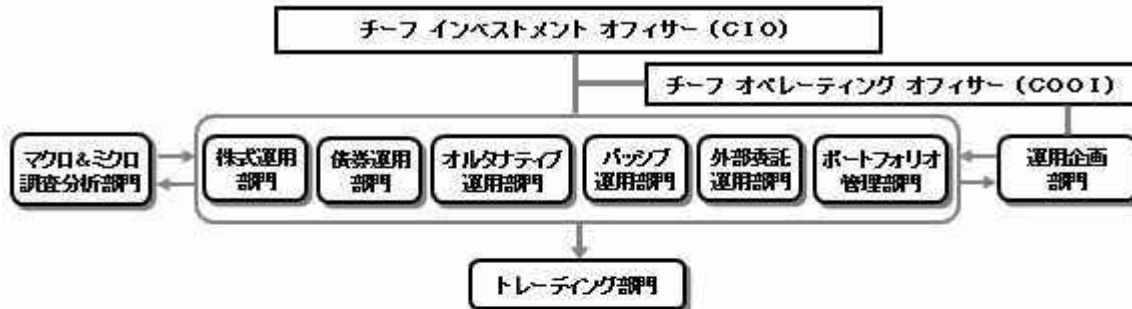
2【投資方針】

(3)【運用体制】

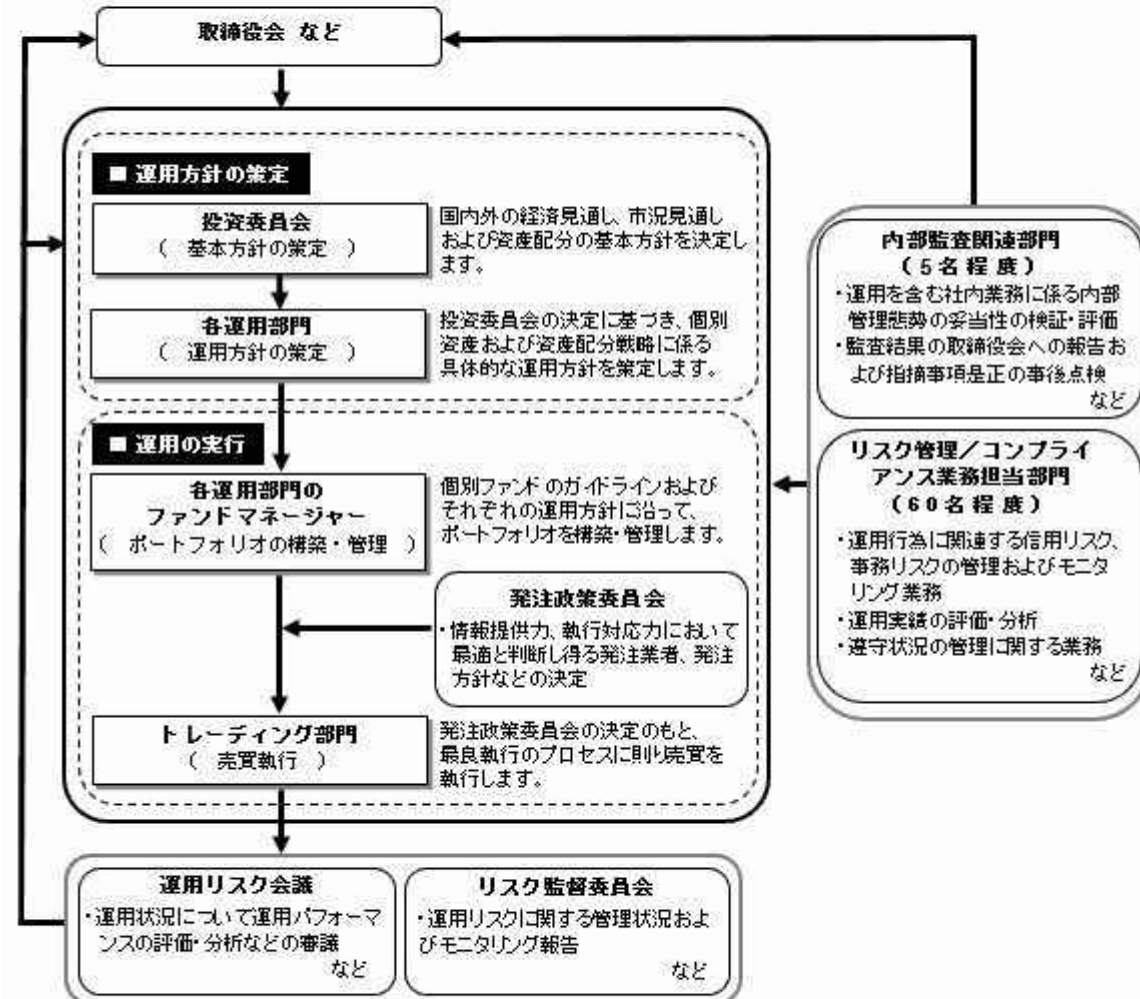
<更新後>

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）における運用体制>

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

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

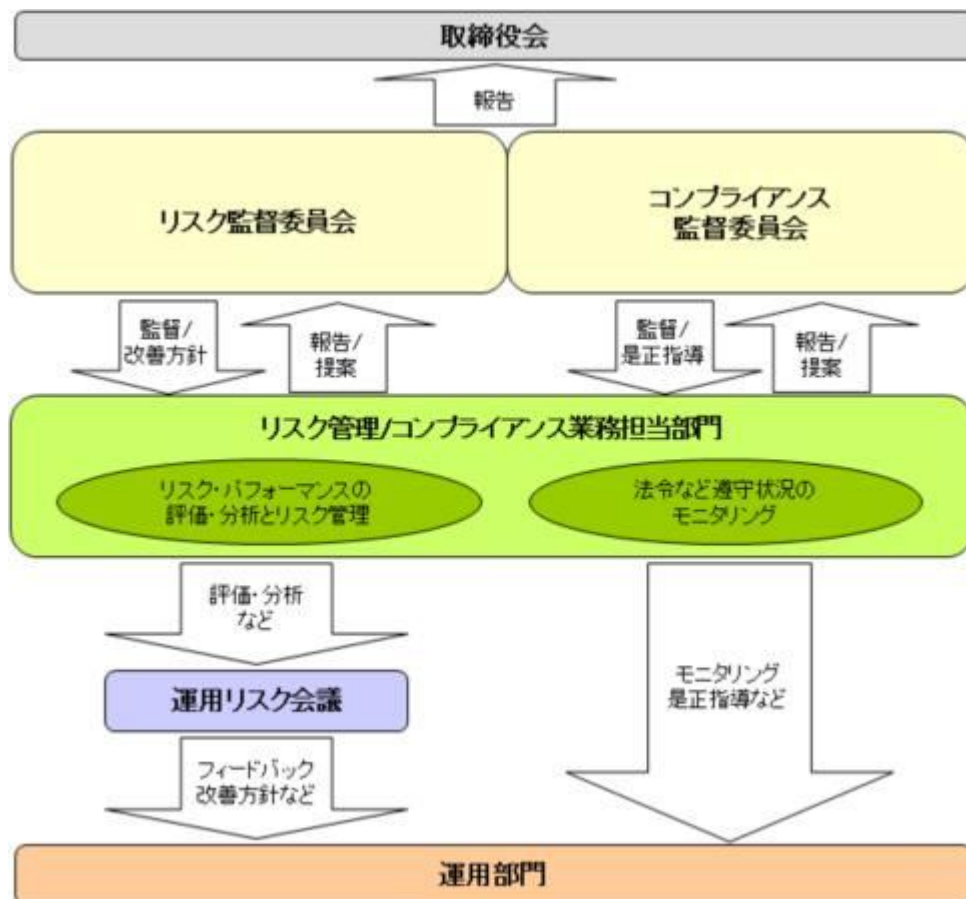
上記体制は2019年7月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

3【投資リスク】

<更新後>

(2) リスク管理体制

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）におけるリスク管理体制>



全社リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク、事務リスク、システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は2019年7月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

< 更新後 >

(参考情報)

Aコース(為替ヘッジなし)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	5.5%	9.3%	10.6%	6.9%	2.0%	2.7%	1.4%
最大値	24.3%	41.9%	34.1%	37.2%	9.3%	19.3%	19.3%
最小値	-15.7%	-22.0%	-17.5%	-27.4%	-4.0%	-12.3%	-17.4%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2014年8月から2019年7月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2014年8月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

Bコース(為替ヘッジあり)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	1.8%	9.3%	10.6%	6.9%	2.0%	2.7%	1.4%
最大値	12.7%	41.9%	34.1%	37.2%	9.3%	19.3%	19.3%
最小値	-7.4%	-22.0%	-17.5%	-27.4%	-4.0%	-12.3%	-17.4%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2014年8月から2019年7月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

東証株価指数(TOPIX、配当込)

当指数は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

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

NOMURA-BPI国債

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

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2014年8月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

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

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

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

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

<訂正前>

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

- ・販売会社における申込手数料率は 2.16% ^{*}（税抜2%）が上限となっております。
*消費税率が10%になった場合は、 2.2% となります。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・<分配金再投資コース>の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

<訂正後>

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

- ・販売会社における申込手数料率は 2.2% （税抜2%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・<分配金再投資コース>の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

（3）【信託報酬等】

<更新後>

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.65%（税抜1.5%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

$$\text{信託報酬} = \text{運用期間中の基準価額} \times \text{信託報酬率}$$

合計	委託会社	販売会社	受託会社
1.50%	0.80%	0.65%	0.05%

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

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

支払時期

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

（５）【課税上の取扱い】

<更新後>

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

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

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

2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

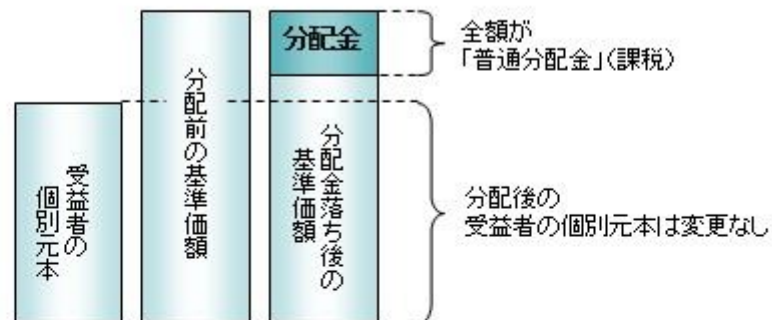
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

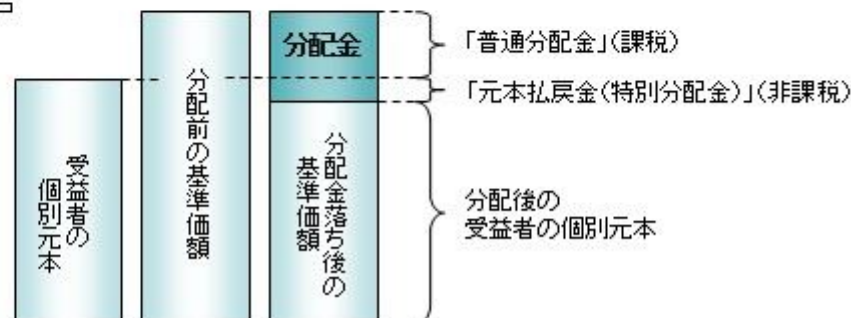
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
 - ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



上記は2019年10月21日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【ピムコ・ハイイールド・ファンド Aコース(為替ヘッジなし)】

以下の運用状況は2019年7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	バミューダ	6,170,641,026	98.59
親投資信託受益証券	日本	6,222,099	0.10
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		82,040,313	1.31
合計(純資産総額)		6,258,903,438	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCO米国ハイイールド・ファンド(為替ヘッジなし)	683,122	8,912	6,087,983,264	9,033	6,170,641,026	98.59
日本	親投資信託受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	6,127,129	1.0155	6,222,100	1.0155	6,222,099	0.10

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.59
親投資信託受益証券	0.10
合計	98.69

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第12特定期間末 (2010年 1月20日)	22,981	23,107	0.7457	0.7498
第13特定期間末 (2010年 7月20日)	18,495	18,598	0.7134	0.7174
第14特定期間末 (2011年 1月20日)	16,086	16,170	0.7109	0.7146
第15特定期間末 (2011年 7月20日)	14,066	14,141	0.6812	0.6848
第16特定期間末 (2012年 1月20日)	12,284	12,348	0.6543	0.6577

第17特定期間末	(2012年 7月20日)	11,347	11,404	0.6822	0.6856
第18特定期間末	(2013年 1月21日)	12,155	12,206	0.8085	0.8119
第19特定期間末	(2013年 7月22日)	12,623	12,677	0.8890	0.8928
第20特定期間末	(2014年 1月20日)	11,097	11,144	0.9264	0.9303
第21特定期間末	(2014年 7月22日)	10,045	10,086	0.9000	0.9036
第22特定期間末	(2015年 1月20日)	10,072	10,115	1.0072	1.0115
第23特定期間末	(2015年 7月21日)	9,634	9,672	1.0577	1.0619
第24特定期間末	(2016年 1月20日)	7,689	7,725	0.8984	0.9026
第25特定期間末	(2016年 7月20日)	7,152	7,179	0.8868	0.8902
第26特定期間末	(2017年 1月20日)	7,454	7,482	0.9719	0.9756
第27特定期間末	(2017年 7月20日)	8,007	8,036	0.9572	0.9607
第28特定期間末	(2018年 1月22日)	7,298	7,325	0.9377	0.9412
第29特定期間末	(2018年 7月20日)	6,913	6,939	0.9244	0.9278
第30特定期間末	(2019年 1月21日)	6,361	6,387	0.8869	0.8904
第31特定期間末	(2019年 7月22日)	6,195	6,218	0.8983	0.9016
	2018年 7月末日	6,822		0.9128	
	8月末日	6,828		0.9205	
	9月末日	6,855		0.9348	
	10月末日	6,588		0.9094	
	11月末日	6,543		0.9065	
	12月末日	6,186		0.8600	
	2019年 1月末日	6,358		0.8873	
	2月末日	6,478		0.9125	
	3月末日	6,438		0.9121	
	4月末日	6,453		0.9285	
	5月末日	6,268		0.9049	
	6月末日	6,231		0.9015	
	7月末日	6,258		0.9100	

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

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第12特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	0.0243
第13特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	0.0244
第14特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	0.0225
第15特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	0.0218
第16特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	0.0205
第17特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	0.0204
第18特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	0.0197
第19特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	0.0224
第20特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	0.0228

第21特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	0.0222
第22特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	0.0235
第23特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	0.0251
第24特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	0.0253
第25特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	0.0225
第26特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	0.0206
第27特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	0.0211
第28特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	0.0209
第29特定期間	2018年 1月23日～2018年 7月20日	0.0202
第30特定期間	2018年 7月21日～2019年 1月21日	0.0212
第31特定期間	2019年 1月22日～2019年 7月22日	0.0208

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第12特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	13.92
第13特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	1.06
第14特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	2.80
第15特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	1.11
第16特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	0.94
第17特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	7.38
第18特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	21.40
第19特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	12.73
第20特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	6.77
第21特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	0.45
第22特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	14.52
第23特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	7.51
第24特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	12.67
第25特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	1.21
第26特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	11.92
第27特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	0.66
第28特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	0.15
第29特定期間	2018年 1月23日～2018年 7月20日	0.74
第30特定期間	2018年 7月21日～2019年 1月21日	1.76
第31特定期間	2019年 1月22日～2019年 7月22日	3.63

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

（４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第12特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	291,349,033	3,203,902,053
第13特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	103,363,697	4,998,328,181
第14特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	102,477,656	3,397,405,556
第15特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	87,290,985	2,066,822,336
第16特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	72,859,338	1,947,118,006
第17特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	71,414,576	2,212,290,720
第18特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	93,675,890	1,692,710,916
第19特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	422,244,023	1,257,693,275
第20特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	163,767,293	2,384,423,908
第21特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	61,622,629	878,907,287
第22特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	43,579,887	1,205,863,627
第23特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	63,372,392	954,478,482
第24特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	40,908,880	590,455,013
第25特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	69,791,269	564,375,132
第26特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	230,432,532	625,308,429
第27特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	2,410,101,711	1,714,181,685
第28特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	1,095,670,098	1,678,140,765
第29特定期間	2018年 1月23日～2018年 7月20日	85,041,226	388,654,357
第30特定期間	2018年 7月21日～2019年 1月21日	70,093,792	376,252,921
第31特定期間	2019年 1月22日～2019年 7月22日	27,423,987	303,593,351

【ピムコ・ハイイールド・ファンド Bコース（為替ヘッジあり）】

以下の運用状況は2019年 7月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	バミューダ	1,597,593,830	98.79
親投資信託受益証券	日本	1,620,642	0.10
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		17,950,958	1.11
合計（純資産総額）		1,617,165,430	100.00

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

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

パミュー ダ	投資信託受益 証券	PIMCO米国ハイイールド・ファ ンド(為替ヘッジあり)	183,526	8,667	1,590,619,842	8,705	1,597,593,830	98.79
日本	親投資信託受 益証券	マネー・マーケット・マザーファン ド	1,595,906	1.0155	1,620,642	1.0155	1,620,642	0.10

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.79
親投資信託受益証券	0.10
合 計	98.89

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第12特定期間末 (2010年 1月20日)	2,018	2,029	0.8930	0.8978
第13特定期間末 (2010年 7月20日)	1,752	1,762	0.8971	0.9019
第14特定期間末 (2011年 1月20日)	1,669	1,678	0.9395	0.9443
第15特定期間末 (2011年 7月20日)	1,492	1,500	0.9357	0.9405
第16特定期間末 (2012年 1月20日)	1,360	1,366	0.9183	0.9229
第17特定期間末 (2012年 7月20日)	1,390	1,396	0.9368	0.9413
第18特定期間末 (2013年 1月21日)	2,135	2,144	0.9708	0.9751
第19特定期間末 (2013年 7月22日)	2,344	2,354	0.9572	0.9613
第20特定期間末 (2014年 1月20日)	1,937	1,945	0.9596	0.9636
第21特定期間末 (2014年 7月22日)	1,725	1,732	0.9580	0.9618
第22特定期間末 (2015年 1月20日)	1,227	1,232	0.9230	0.9267
第23特定期間末 (2015年 7月21日)	1,105	1,109	0.9178	0.9214
第24特定期間末 (2016年 1月20日)	943	947	0.8207	0.8242
第25特定期間末 (2016年 7月20日)	987	990	0.8895	0.8926
第26特定期間末 (2017年 1月20日)	3,161	3,171	0.8945	0.8972
第27特定期間末 (2017年 7月20日)	2,767	2,775	0.9046	0.9071
第28特定期間末 (2018年 1月22日)	2,060	2,065	0.8923	0.8944
第29特定期間末 (2018年 7月20日)	1,859	1,862	0.8617	0.8634

第30特定期間末	(2019年 1月21日)	1,704	1,707	0.8486	0.8502
第31特定期間末	(2019年 7月22日)	1,614	1,617	0.8716	0.8730
	2018年 7月末日	1,846		0.8648	
	8月末日	1,849		0.8686	
	9月末日	1,838		0.8675	
	10月末日	1,750		0.8481	
	11月末日	1,719		0.8415	
	12月末日	1,641		0.8172	
	2019年 1月末日	1,681		0.8488	
	2月末日	1,683		0.8622	
	3月末日	1,674		0.8641	
	4月末日	1,686		0.8722	
	5月末日	1,650		0.8623	
	6月末日	1,630		0.8741	
	7月末日	1,617		0.8750	

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

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第12特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	0.0289
第13特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	0.0288
第14特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	0.0288
第15特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	0.0286
第16特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	0.0284
第17特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	0.0273
第18特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	0.0262
第19特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	0.0250
第20特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	0.0243
第21特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	0.0232
第22特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	0.0224
第23特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	0.0219
第24特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	0.0215
第25特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	0.0194
第26特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	0.0176
第27特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	0.0157
第28特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	0.0135
第29特定期間	2018年 1月23日～2018年 7月20日	0.0113
第30特定期間	2018年 7月21日～2019年 1月21日	0.0098
第31特定期間	2019年 1月22日～2019年 7月22日	0.0086

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第12特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	17.38
第13特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	3.68
第14特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	7.94
第15特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	2.64
第16特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	1.18
第17特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	4.99
第18特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	6.43
第19特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	1.17
第20特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	2.79
第21特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	2.25
第22特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	1.32
第23特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	1.81
第24特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	8.24
第25特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	10.75
第26特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	2.54
第27特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	2.88
第28特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	0.13
第29特定期間	2018年 1月23日～2018年 7月20日	2.16
第30特定期間	2018年 7月21日～2019年 1月21日	0.38
第31特定期間	2019年 1月22日～2019年 7月22日	3.72

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

(4) 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第12特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	315,649,151	425,354,465
第13特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	43,694,136	350,459,761
第14特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	47,541,056	224,164,069
第15特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	24,329,335	205,836,482
第16特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	21,605,294	136,011,512
第17特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	178,122,972	175,326,622
第18特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	908,928,963	193,405,228
第19特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	880,695,280	631,242,239
第20特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	83,965,845	513,990,642
第21特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	110,725,019	328,148,774
第22特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	38,536,326	510,293,657

第23特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	43,546,699	168,524,363
第24特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	13,022,461	68,585,825
第25特定期間	2016年 1月21日～2016年 7月20日	12,044,335	51,372,941
第26特定期間	2016年 7月21日～2017年 1月20日	2,586,273,728	161,755,140
第27特定期間	2017年 1月21日～2017年 7月20日	2,220,173,936	2,695,015,680
第28特定期間	2017年 7月21日～2018年 1月22日	402,604,742	1,152,500,089
第29特定期間	2018年 1月23日～2018年 7月20日	44,464,737	196,558,983
第30特定期間	2018年 7月21日～2019年 1月21日	32,241,026	181,526,707
第31特定期間	2019年 1月22日～2019年 7月22日	7,238,580	163,077,538

（参考）

マネー・マーケット・マザーファンド

以下の運用状況は2019年 7月31日現在です。

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

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		33,182,664	100.00
合計（純資産総額）		33,182,664	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

該当事項はありません。

ロ. 種類別の投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

参考情報

運用実績

2019年7月31日現在

Aコース(為替ヘッジなし)

基準価額・純資産の推移



基準価額 9,100円
純資産総額 62.58億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。
※分配金再投資基準価額は、2009年7月末の基準価額を起点として指数化しています。
※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2019年3月	2019年4月	2019年5月	2019年6月	2019年7月	直近1年間累計	設定来累計
35円	35円	35円	35円	33円	420円	7,778円

主要な資産の状況

<資産構成比>

組入資産	比率
PIMCO米国ハイイールド・ファンド(為替ヘッジなし)	98.6%
マネー・マーケット・マザー・ファンド	0.1%
現金その他	1.3%
合計	100.0%

※対純資産額比です。

PIMCOバミューダ米国ハイイールド・ファンド(M)の内容

<債券組入上位10銘柄>

銘柄	クーポン(%)	償還日	業種別	通貨	格付	比率
1 ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTICS SR UNSEC 144A	6.625	2022/5/15	HEALTHCARE	USD	CCC	0.7%
2 VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 144A	5.750	2025/1/15	MEDIA CABLE	USD	B	0.6%
3 BEACON ESCROW CORP SR UNSEC 144A	4.875	2025/11/1	BUILDING MATERIALS	USD	B+	0.5%
4 RESTAURANT BRANDS SR SEC 144A	5.000	2025/10/15	RESTAURANTS	USD	B	0.5%
5 SPRINT CORP SR UNSEC	7.875	2023/9/15	WIRELESS	USD	B	0.5%
6 SPRINT CORP SR UNSEC	7.125	2024/6/15	WIRELESS	USD	B	0.5%
7 NOVELIS CORP SR UNSEC 144A	5.875	2026/9/30	METALS AND MINING	USD	B+	0.5%
8 PPD (JAGUAR HLD) SR UNSEC 144A	6.375	2023/8/1	HEALTHCARE	USD	B-	0.5%
9 CAESARS GROWTH PROP LLC SR UNSEC 144A	5.250	2025/10/15	GAMING	USD	B-	0.4%
10 UNIVISION COMMUNICATIONS SR SEC 144A	5.125	2025/2/15	MEDIA NONCABLE BROADCASTING	USD	B	0.4%

※「債券組入上位10銘柄」のクーポンは、CP、CDの場合、当該銘柄の利回りを示しています。
※比率は当外国投資信託の純資産に対する比率です。

<利回り等>

平均クーポン	5.6%	平均デュレーション	3.1年
平均直接利回り	5.4%	平均残存期間	4.5年
平均最終利回り	5.5%	平均格付	BB-

※左記は、組入の各債券を基に時価評価額のウェイトで加重平均したものです。
※直接利回りは、債券の時価価格に対する1年間に受取る利息の割合を表したものです。
※最終利回りは、債券を満期まで保有した場合の利回りです。
※各利回りは、当ファンドおよび組入債券の利回り、運用成果等について何ら約束をするものではありません。
※平均格付とは、データ基準日時点で当外国投資信託が保有している有価証券などに係る信用格付を加重平均したものであり、当外国投資信託に係る信用格付ではありません。

※上記は、ピムコジャパンリミテッドより提供された情報です。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。
※当ファンドには、ベンチマークはありません。
※2019年は、2019年7月末までの騰落率です。

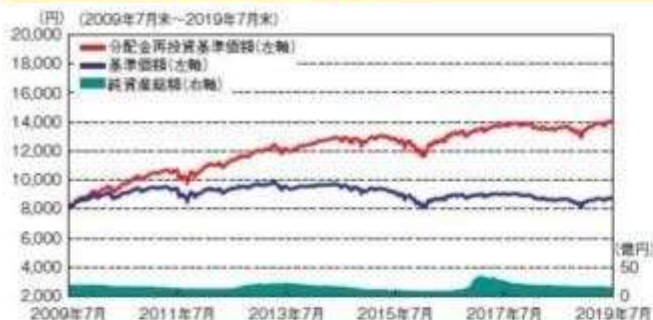
※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

運用実績

2019年7月31日現在

Bコース(為替ヘッジあり)

基準価額・純資産の推移



基準価額 8,750円
純資産総額 16.17億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。
※分配金再投資基準価額は、2009年7月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2019年3月	2019年4月	2019年5月	2019年6月	2019年7月	直近1年間累計	設定以来累計
14円	14円	14円	15円	14円	184円	6,130円

主要な資産の状況

<資産構成比>

組入資産	比率
PIMCO米国ハイールド・ファンド(為替ヘッジあり)	98.8%
マネーマーケット・マザーファンド	0.1%
現金その他	1.1%
合計	100.0%

※対純資産総額比です。

PIMCOバミューダ米国ハイールド・ファンド(M)の内容

<債券組入上位10銘柄>

順位	銘柄	クーポン(%)	償還日	業種別	通貨	格付	比率
1	ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTICS SR UNSEC 144A	6.625	2022/5/15	HEALTHCARE	USD	CCC	0.7%
2	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 144A	5.750	2025/11/15	MEDIA CABLE	USD	B	0.6%
3	BEACON ESCROW CORP SR UNSEC 144A	4.875	2025/11/1	BUILDING MATERIALS	USD	B+	0.5%
4	RESTAURANT BRANDS SR SEC 144A	5.000	2025/10/15	RESTAURANTS	USD	B	0.5%
5	SPRINT CORP SR UNSEC	7.875	2023/9/15	WIRELESS	USD	B	0.5%
6	SPRINT CORP SR UNSEC	7.125	2024/8/15	WIRELESS	USD	B	0.5%
7	NOVELIS CORP SR UNSEC 144A	5.875	2026/9/30	METALS AND MINING	USD	B+	0.5%
8	PPDI (JAGUAR HLD) SR UNSEC 144A	6.375	2023/8/1	HEALTHCARE	USD	B-	0.5%
9	CAESARS GROWTH PROP LLC SR UNSEC 144A	5.250	2025/10/15	GAMING	USD	B-	0.4%
10	UNIVISION COMMUNICATIONS SR SEC 144A	5.125	2025/2/15	MEDIA NONCABLE BROADCASTING	USD	B	0.4%

※「債券組入上位10銘柄」のクーポンは、CP、CDの場合、当該銘柄の利回りを示しています。

※比率は当外国投資信託の純資産に対する比率です。

<利回り等>

平均クーポン	5.6%	平均デュレーション	3.1年
平均直接利回り	5.4%	平均残存期間	4.5年
平均最終利回り	5.5%	平均格付	BB-

※左記は、組入の各債券を基に時価評価額のウェイトで加重平均したものです。

※直接利回りは、債券の時価価格に対する1年間に受取る利息の割合を表したものです。

※最終利回りは、債券を満期まで保有した場合の利回りです。

※各利回りは、当ファンドおよび組入債券の利回り、運用成果等について何ら約束をするものではありません。

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

※上記は、ピムコジャパンリミテッドより提供された情報です。

年間収益率の推移



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

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2019年は、2019年7月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第3【ファンドの経理状況】

<ピムコ・ハイイールド・ファンド Aコース（為替ヘッジなし）>

<ピムコ・ハイイールド・ファンド Bコース（為替ヘッジあり）>

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2019年 1月22日から2019年 7月22日までの特定期間の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【ピムコ・ハイイールド・ファンド Aコース（為替ヘッジなし）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 2019年 1月21日現在	当期 2019年 7月22日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	128,023,057	112,069,961
投資信託受益証券	6,264,352,872	6,113,346,816
親投資信託受益証券	6,254,197	6,254,629
流動資産合計	6,398,630,126	6,231,671,406
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	25,107,156	22,761,103
未払解約金	2,696,571	4,021,043
未払受託者報酬	294,842	295,922
未払委託者報酬	8,550,609	8,582,039
未払利息	144	176
その他未払費用	23,582	23,662
流動負債合計	36,672,904	35,683,945
純資産の部		
元本等		
元本	7,173,473,422	6,897,304,058
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	811,516,200	701,316,597
（分配準備積立金）	791,184,476	776,459,038
元本等合計	6,361,957,222	6,195,987,461
純資産合計		
	6,361,957,222	6,195,987,461
負債純資産合計		
	6,398,630,126	6,231,671,406

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日	当期 自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
営業収益		

	前期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日	当期 自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
受取配当金	208,759,523	196,388,097
受取利息	708	95
有価証券売買等損益	271,080,973	87,494,137
営業収益合計	62,320,742	283,882,329
営業費用		
支払利息	25,207	18,131
受託者報酬	1,814,952	1,716,244
委託者報酬	52,635,453	49,772,742
その他費用	148,471	139,453
営業費用合計	54,624,083	51,646,570
営業利益又は営業損失()	116,944,825	232,235,759
経常利益又は経常損失()	116,944,825	232,235,759
当期純利益又は当期純損失()	116,944,825	232,235,759
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()	361,316	2,291,538
期首剰余金又は期首欠損金()	565,777,392	811,516,200
剰余金増加額又は欠損金減少額	31,992,796	28,012,179
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	31,992,796	28,012,179
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	6,190,366	2,560,588
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	6,190,366	2,560,588
分配金	154,235,097	145,196,209
期末剰余金又は期末欠損金()	811,516,200	701,316,597

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎月21日から翌月20日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当特定期間は2019年 1月22日から2019年 7月22日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	前期 2019年 1月21日現在	当期 2019年 7月22日現在
1. 期首元本額	7,479,632,551円	7,173,473,422円
期中追加設定元本額	70,093,792円	27,423,987円
期中一部解約元本額	376,252,921円	303,593,351円
2. 受益権の総数	7,173,473,422口	6,897,304,058口

3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	811,516,200円	701,316,597円
----	----------------------------------	--------------	--------------

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日		当期 自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	
1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	21,780,076円	1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	20,595,516円
2. 分配金の計算過程		2. 分配金の計算過程	
自 2018年 7月21日 至 2018年 8月20日		自 2019年 1月22日 至 2019年 2月20日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	25,902,588円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	32,060,690円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	904,518,383円	C 信託約款に定める収益調整金	872,308,284円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	818,864,509円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	783,386,756円
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	1,749,285,480円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)	1,687,755,730円
F 分配対象収益(1万口当たり)	2,354円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,374円
G 分配金額	26,002,127円	G 分配金額	24,874,662円
H 分配金額(1万口当たり)	35円	H 分配金額(1万口当たり)	35円
自 2018年 8月21日 至 2018年 9月20日		自 2019年 2月21日 至 2019年 3月20日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	33,117,947円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	30,826,698円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	897,863,381円	C 信託約款に定める収益調整金	868,177,845円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	810,390,179円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	785,961,701円
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	1,741,371,507円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)	1,684,966,244円
F 分配対象収益(1万口当たり)	2,364円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,383円
G 分配金額	25,775,147円	G 分配金額	24,743,899円
H 分配金額(1万口当たり)	35円	H 分配金額(1万口当たり)	35円
自 2018年 9月21日 至 2018年10月22日		自 2019年 3月21日 至 2019年 4月22日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	24,925,635円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	31,448,173円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	887,034,318円	C 信託約款に定める収益調整金	854,347,506円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	805,440,478円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	778,603,899円
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	1,717,400,431円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)	1,664,399,578円

F	分配対象収益(1万口当たり)	2,363円	F	分配対象収益(1万口当たり)	2,393円
G	分配金額	25,427,775円	G	分配金額	24,337,454円
H	分配金額(1万口当たり)	35円	H	分配金額(1万口当たり)	35円
	自 2018年10月23日			自 2019年 4月23日	
	至 2018年11月20日			至 2019年 5月20日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	25,910,444円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	22,989,817円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	884,254,352円	C	信託約款に定める収益調整金	852,119,172円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	797,675,862円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	782,856,976円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,707,840,658円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,657,965,965円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,364円	F	分配対象収益(1万口当たり)	2,391円
G	分配金額	25,999,051円	G	分配金額	24,261,979円
H	分配金額(1万口当たり)	36円	H	分配金額(1万口当たり)	35円
	自 2018年11月21日			自 2019年 5月21日	
	至 2018年12月20日			至 2019年 6月20日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	26,352,628円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	23,717,616円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	882,419,313円	C	信託約款に定める収益調整金	851,197,462円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	794,557,138円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	779,486,085円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,703,329,079円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,654,401,163円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,365円	F	分配対象収益(1万口当たり)	2,391円
G	分配金額	25,923,841円	G	分配金額	24,217,112円
H	分配金額(1万口当たり)	36円	H	分配金額(1万口当たり)	35円
	自 2018年12月21日			自 2019年 6月21日	
	至 2019年 1月21日			至 2019年 7月22日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	25,299,877円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	23,317,730円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	879,985,713円	C	信託約款に定める収益調整金	849,128,597円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	790,991,755円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	775,902,411円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,696,277,345円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,648,348,738円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,364円	F	分配対象収益(1万口当たり)	2,389円
G	分配金額	25,107,156円	G	分配金額	22,761,103円
H	分配金額(1万口当たり)	35円	H	分配金額(1万口当たり)	33円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日	当期 自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	前期 2019年 1月21日現在	当期 2019年 7月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

前期（2019年 1月21日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	1,424,364
親投資信託受益証券	616
合計	1,424,980

当期（2019年 7月22日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	28,124,688
親投資信託受益証券	616
合計	28,125,304

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 2019年 1月21日現在		当期 2019年 7月22日現在	
1口当たり純資産額	0.8869円	1口当たり純資産額	0.8983円
(1万口当たり純資産額)	(8,869円)	(1万口当たり純資産額)	(8,983円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）	685,968	6,113,346,816	
投資信託受益証券 合計		685,968	6,113,346,816	
親投資信託受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	6,159,162	6,254,629	
親投資信託受益証券 合計		6,159,162	6,254,629	
合計		6,845,130	6,119,601,445	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同投資信託の状況は後述の「ピムコ・ハイイールド・ファンド Bコース(為替ヘッジあり)」の参考情報として記載しております。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「マネー・マーケット・マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は後述の「ピムコ・ハイイールド・ファンド Bコース（為替ヘッジあり）」の参考情報として記載しております。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

【ピムコ・ハイイールド・ファンド Bコース（為替ヘッジあり）】

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2019年 1月21日現在	当期 2019年 7月22日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	28,884,482	27,205,307
投資信託受益証券	1,679,244,852	1,590,619,842
親投資信託受益証券	1,643,050	1,620,642
流動資産合計	1,709,772,384	1,619,445,791

	前期 2019年 1月21日現在	当期 2019年 7月22日現在
資産合計	1,709,772,384	1,619,445,791
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,213,174	2,593,353
未払解約金	42,310	18,259
未払受託者報酬	79,196	76,968
未払委託者報酬	2,296,911	2,232,438
未払利息	32	42
その他未払費用	6,327	6,149
流動負債合計	5,637,950	4,927,209
負債合計	5,637,950	4,927,209
純資産の部		
元本等		
元本	2,008,234,354	1,852,395,396
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	304,099,920	237,876,814
（分配準備積立金）	20,157,330	25,384,821
元本等合計	1,704,134,434	1,614,518,582
純資産合計	1,704,134,434	1,614,518,582
負債純資産合計	1,709,772,384	1,619,445,791

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日	当期 自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
営業収益		
受取配当金	35,372,724	30,141,773
受取利息	183	25
有価証券売買等損益	28,575,887	44,645,088
営業収益合計	6,797,020	74,786,886
営業費用		
支払利息	6,870	4,978
受託者報酬	486,973	449,080
委託者報酬	14,123,872	13,025,039
その他費用	39,816	36,500
営業費用合計	14,657,531	13,515,597
営業利益又は営業損失（ ）	7,860,511	61,271,289
経常利益又は経常損失（ ）	7,860,511	61,271,289
当期純利益又は当期純損失（ ）	7,860,511	61,271,289
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（ ）	554,819	429,712
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	298,367,554	304,099,920
剰余金増加額又は欠損金減少額	26,279,701	22,820,766
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	26,279,701	22,820,766
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,351,217	987,503
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,351,217	987,503
分配金	20,355,158	16,451,734
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	304,099,920	237,876,814

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎月21日から翌月20日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当特定期間は2019年 1月22日から2019年 7月22日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

		前期 2019年 1月21日現在	当期 2019年 7月22日現在
1.	期首元本額	2,157,520,035円	2,008,234,354円
	期中追加設定元本額	32,241,026円	7,238,580円
	期中一部解約元本額	181,526,707円	163,077,538円
2.	受益権の総数	2,008,234,354口	1,852,395,396口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	304,099,920円	237,876,814円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日		当期 自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日	
1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	5,844,266円	1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	5,389,579円
2. 分配金の計算過程		2. 分配金の計算過程	
自 2018年 7月21日 至 2018年 8月20日		自 2019年 1月22日 至 2019年 2月20日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	5,239,518円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	4,709,556円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	177,439,230円	C 信託約款に定める収益調整金	162,231,941円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	16,411,231円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	19,579,679円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	199,089,979円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	186,521,176円
F 分配対象収益(1万口当たり)	931円	F 分配対象収益(1万口当たり)	955円
G 分配金額	3,632,685円	G 分配金額	2,927,700円
H 分配金額(1万口当たり)	17円	H 分配金額(1万口当たり)	15円

自 2018年 8月21日		自 2019年 2月21日	
至 2018年 9月20日		至 2019年 3月20日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	4,736,614円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	4,156,511円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	176,857,536円	C 信託約款に定める収益調整金	161,776,114円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	17,831,778円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	21,281,646円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	199,425,928円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	187,214,271円
F 分配対象収益(1万口当たり)	936円	F 分配対象収益(1万口当たり)	961円
G 分配金額	3,618,412円	G 分配金額	2,724,547円
H 分配金額(1万口当たり)	17円	H 分配金額(1万口当たり)	14円
自 2018年 9月21日		自 2019年 3月21日	
至 2018年10月22日		至 2019年 4月22日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	3,244,081円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	4,784,729円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	174,558,784円	C 信託約款に定める収益調整金	160,779,316円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	18,689,829円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	22,553,797円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	196,492,694円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	188,117,842円
F 分配対象収益(1万口当たり)	935円	F 分配対象収益(1万口当たり)	972円
G 分配金額	3,361,058円	G 分配金額	2,707,457円
H 分配金額(1万口当たり)	16円	H 分配金額(1万口当たり)	14円
自 2018年10月23日		自 2019年 4月23日	
至 2018年11月20日		至 2019年 5月20日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	3,403,074円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	2,673,263円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	169,875,943円	C 信託約款に定める収益調整金	160,192,362円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	18,062,860円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	24,528,354円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	191,341,877円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	187,393,979円
F 分配対象収益(1万口当たり)	936円	F 分配対象収益(1万口当たり)	972円
G 分配金額	3,270,689円	G 分配金額	2,697,386円
H 分配金額(1万口当たり)	16円	H 分配金額(1万口当たり)	14円
自 2018年11月21日		自 2019年 5月21日	
至 2018年12月20日		至 2019年 6月20日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	3,353,722円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	4,201,841円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	169,286,978円	C 信託約款に定める収益調整金	155,289,112円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	18,120,091円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	23,734,888円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	190,760,791円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	183,225,841円

F	分配対象収益(1万口当たり)	936円	F	分配対象収益(1万口当たり)	981円
G	分配金額	3,259,140円	G	分配金額	2,801,291円
H	分配金額(1万口当たり)	16円	H	分配金額(1万口当たり)	15円
	自 2018年12月21日			自 2019年 6月21日	
	至 2019年 1月21日			至 2019年 7月22日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	5,424,316円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	3,056,562円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	166,911,058円	C	信託約款に定める収益調整金	154,041,035円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	17,946,188円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	24,921,612円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	190,281,562円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	182,019,209円
F	分配対象収益(1万口当たり)	947円	F	分配対象収益(1万口当たり)	982円
G	分配金額	3,213,174円	G	分配金額	2,593,353円
H	分配金額(1万口当たり)	16円	H	分配金額(1万口当たり)	14円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日	当期 自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	前期 2019年 1月21日現在	当期 2019年 7月22日現在

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

（有価証券に関する注記）

前期（2019年 1月21日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	33,839,690
親投資信託受益証券	162
合計	33,839,528

当期（2019年 7月22日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	1,101,156
親投資信託受益証券	161
合計	1,100,995

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 2019年 1月21日現在		当期 2019年 7月22日現在	
1口当たり純資産額	0.8486円	1口当たり純資産額	0.8716円
(1万口当たり純資産額)	(8,486円)	(1万口当たり純資産額)	(8,716円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジあり）	183,526	1,590,619,842	
投資信託受益証券 合計		183,526	1,590,619,842	
親投資信託受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	1,595,906	1,620,642	
親投資信託受益証券 合計		1,595,906	1,620,642	
合計		1,779,432	1,592,240,484	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジあり）」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

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

PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）

PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジあり）

同投資信託はバミューダ籍のオープン・エンド契約型円建外国投資信託であります。同投資信託は計算期間（2017年11月1日から2018年10月31日まで）が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資信託の「資産・負債計算書」、「損益計算書」およびそれに続く「純資産変動計算書」などは、委託会社が同投資信託の投資顧問会社から入手した2018年10月31日現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。

資産・負債計算書 2018年10月31日現在

PIMCOバミューダ米国 ハイイールド・ファ ンド(M)

（金額単位：受益証券1口当り金額を除き、千米ドル）

資産：

投資（公正価値）

投資有価証券*	\$	832,110
金融デリバティブ商品		
上場または中央清算機関を通じて清算する金融デリバティブ商品		42
店頭金融デリバティブ商品		356
現金		3
差入保証金		1,442
投資売却に係る未収金		1,256
未収利息及び未収分配金		11,775
		846,984

負債：

借入金及びその他の金融取引

リバース・レポ契約に係る未払金	\$	3,125
金融デリバティブ商品		
上場または中央清算機関を通じて清算する金融デリバティブ商品		55
店頭金融デリバティブ商品		15
投資購入に係る未払金		50,776
未払利息		1
取引相手からの預託金		610
ファンド受益証券買戻に係る未払金		3,728
		58,310

純資産	\$	788,674
投資有価証券（原価）	\$	849,830
金融デリバティブ商品の取得原価またはプレミアム（純額）	\$	(121)
* レポ契約を含む。	\$	123,500

純資産：	\$	788,674
発行済受益証券数：		63,449

発行済受益証券1口当りの純資産額及び買戻価格： （機能通貨表示）	\$	12.43
--	----	-------

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

		PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジあり）
（金額単位：受益証券1口当り金額を除き、千米ドル）		
資産：		
投資（公正価値）		
投資有価証券*	\$	896
親投資信託受益証券		14,442
金融デリバティブ商品		
店頭金融デリバティブ商品		58
現金		1
親投資信託受益証券売却に係る未収金		118
		15,515
負債：		
金融デリバティブ商品		
店頭金融デリバティブ商品	\$	61
投資購入に係る未払金		9
ファンド受益証券買戻に係る未払金		118
		188

純資産	\$	15,327
投資有価証券（原価）	\$	896
親投資信託受益証券（原価）	\$	13,899
純資産：	\$	15,327
発行済受益証券数：		204

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

		PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジあり）
（金額単位：受益証券1口当り金額を除き、千米ドル）		
発行済受益証券1口当りの純資産額及び買戻価格： （機能通貨表示）	\$	74.99
（報告通貨表示）	¥	8,462

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

	PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）	
（金額単位：受益証券1口当り金額を除き、千米ドル）		
資産：		
投資（公正価値）		
投資有価証券	\$	186
親投資信託受益証券		57,461
		57,647
純資産	\$	57,647
投資有価証券（原価）	\$	186
親投資信託受益証券（原価）	\$	50,919
純資産：	\$	57,647
発行済受益証券数：		718

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

	PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）	
（金額単位：受益証券1口当り金額を除き、千米ドル）		
発行済受益証券1口当りの純資産額及び買戻価格：		
（機能通貨表示）	\$	80.30
（報告通貨表示）	¥	9,063

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

損益計算書

2018年10月31日までの1年間

	PIMCOバミューダ米国ハイイールド・ファンド（M）	
（金額単位：千米ドル）		
投資収益：		
受取利息（外国源泉税控除後）*	\$	52,167
雑収益		54
収益合計		52,221
費用：		
支払利息		51
費用合計		51
純投資収益		52,170

実現純利益（損失）：

投資有価証券	4,457
上場または中央清算機関を通じて清算される金融デリバティブ商品	2,271
店頭金融デリバティブ商品	(34)
外貨	0
実現純利益	6,694

未実現評価（損）益の純変動額：

投資有価証券	(56,826)
上場または中央清算機関を通じて清算される金融デリバティブ商品	(1,452)
店頭金融デリバティブ商品	403
外貨建資産及び負債	366
未実現評価（損）益の純変動額	(57,509)
純利益（損失）	(50,815)

運用による純資産の純増加額	\$	1,355
----------------------	----	-------

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

	PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジあり）
(金額単位：千米ドル)	
投資収益：	
雑収益	\$ 11
収益合計	11
純投資収益	11

実現純利益（損失）：

親投資信託受益証券	443
店頭金融デリバティブ商品	(385)
外貨	30
実現純利益	88

未実現評価（損）益の純変動額：

親投資信託受益証券	(386)
店頭金融デリバティブ商品	207
外貨建資産及び負債	(29)
未実現評価（損）益の純変動額	(208)
純利益（損失）	(120)

運用による純資産の純増加（減少）額	\$	(109)
--------------------------	----	-------

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

	PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）
(金額単位：千米ドル)	
投資収益：	
雑収益	\$ 2
収益合計	2

純投資収益

2

実現純利益(損失)：

親投資信託受益証券	2,510
店頭金融デリバティブ商品	5
外貨	(5)
実現純利益	2,510

未実現評価(損)益の純変動額：

親投資信託受益証券	(2,316)
未実現評価(損)益の純変動額	(2,316)
純利益	194

運用による純資産の純増加額

\$ 196

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

純資産変動計算書

2018年10月31日までの1年間

PIMCOバミューダ米国
ハイールド・ファ
ンド(M)

(金額単位：千米ドル)

純資産の増加(減少)の明細：

運用：

投資純利益	\$	52,170
実現純利益		6,694
未実現評価(損)益の純変動額		(57,509)
運用による純増加額		1,355

ファンド受益証券取引：

ファンド受益証券取引による純増加(減少)額*		(326,657)
------------------------	--	-----------

純資産の増加(減少)額合計

(325,302)

純資産：

期首残高		1,113,976
期末残高	\$	788,674

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

* 財務書類に対する注記を参照のこと。

PIMCO米国ハイー
ルド・ファンド(為
替ヘッジあり)

(金額単位：千米ドル)

純資産の増加(減少)の明細：

運用：

投資純利益	\$	11
-------	----	----

実現純利益	88
未実現評価（損）益の純変動額	(208)
運用による純増加（減少）額	(109)
受益者への分配金：	
分配金	(755)
分配金合計	(755)
ファンド受益証券取引：	
ファンド受益証券取引による純増加（減少）額*	(3,288)
純資産の増加（減少）額合計	(4,152)
純資産：	
期首残高	19,479
期末残高	\$ 15,327

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

* 財務書類に対する注記を参照のこと。

	PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）
(金額単位：千米ドル)	
純資産の増加（減少）の明細：	
運用：	
投資純利益	\$ 2
実現純利益	2,510
未実現評価（損）益の純変動額	(2,316)
運用による純増加額	196
受益者への分配金：	
分配金	(3,866)
分配金合計	(3,866)
ファンド受益証券取引：	
ファンド受益証券取引による純増加（減少）額*	(6,721)
純資産の減少額合計	(10,391)
純資産：	
期首残高	68,038
期末残高	\$ 57,647

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

* 財務書類に対する注記を参照のこと。

投資明細表

PIMCOバミューダ米国ハイイールド・ファンド(M)

2018年10月31日現在

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
投資有価証券105.5%		
バンクローン債務0.1%		
Energizer Holdings, Inc.		
7.353% due 05/18/2019	\$ 750	\$ 751
バンクローン債務合計 (取得原価 \$ 745)		751
社債等89.6%		
銀行および金融7.2%		
Ally Financial, Inc.		
5.125% due 09/30/2024	2,000	2,037
7.500% due 09/15/2020	3,000	3,187
8.000% due 03/15/2020	1,000	1,055
8.000% due 11/01/2031	1,179	1,421
Blackstone CQP Holdco LP		
6.500% due 03/20/2021	1,750	1,763
BNP Paribas S.A.		
7.375% due 08/19/2025 (b)(c)	2,000	2,057
CIT Group, Inc.		
5.000% due 08/15/2022	3,000	3,019
5.000% due 08/01/2023	2,000	2,010
6.125% due 03/09/2028	500	519
Credit Agricole S.A.		
7.875% due 01/23/2024 (b)(c)	5,000	5,182
Equinix, Inc.		
5.375% due 05/15/2027	1,000	992
5.750% due 01/01/2025	1,000	1,024
ESH Hospitality, Inc.		
5.250% due 05/01/2025	3,000	2,846
Freedom Mortgage Corp.		
8.250% due 04/15/2025	1,250	1,162
Greystar Real Estate Partners LLC		
5.750% due 12/01/2025	1,000	972
Howard Hughes Corp.		
5.375% due 03/15/2025	2,000	1,930
Intesa Sanpaolo SpA		
5.017% due 06/26/2024	2,500	2,207
Intrepid Aviation Group Holdings LLC		
8.500% due 08/15/2021	1,500	1,511
Lloyds Banking Group PLC		
7.500% due 06/27/2024 (b)(c)	3,000	3,034
MGM Growth Properties Operating Partnership LP		
4.500% due 09/01/2026	1,000	910
5.625% due 05/01/2024	1,000	1,005
Navient Corp.		
5.000% due 10/26/2020	1,000	1,008

5.875% due 10/25/2024	1,000	947
6.125% due 03/25/2024	2,000	1,955
6.500% due 06/15/2022	1,000	1,019
7.250% due 01/25/2022	750	783
8.000% due 03/25/2020	1,000	1,046
Provident Funding Associates LP		
6.375% due 06/15/2025	750	743
Quicken Loans, Inc.		
5.250% due 01/15/2028	1,500	1,341
5.750% due 05/01/2025	1,500	1,453
SLM Corp.		
5.125% due 04/05/2022	1,000	998
Societe Generale S.A.		
7.875% due 12/18/2023 (b)(c)	1,000	1,009
Springleaf Finance Corp.		
5.625% due 03/15/2023	1,000	970
6.125% due 05/15/2022	500	505
6.875% due 03/15/2025	1,000	960
7.125% due 03/15/2026	1,000	949
Tempo Acquisition LLC		
6.750% due 06/01/2025	1,000	955
		56,484

事業会社73.6%

Acadia Healthcare Co., Inc.		
6.500% due 03/01/2024	1,250	1,277
Actuant Corp.		
5.625% due 06/15/2022	1,500	1,511
Adient Global Holdings Ltd.		
4.875% due 08/15/2026	2,000	1,725
ADT Security Corp.		
3.500% due 07/15/2022	1,000	931
4.125% due 06/15/2023	1,000	930
4.875% due 07/15/2032	1,500	1,189
Advanced Disposal Services, Inc.		
5.625% due 11/15/2024	1,500	1,466
AECOM		
5.125% due 03/15/2027	1,000	935
5.875% due 10/15/2024	1,500	1,534
Air Medical Group Holdings, Inc.		
6.375% due 05/15/2023	2,500	2,259
Alcoa Nederland Holding BV		
6.125% due 05/15/2028	500	500
6.750% due 09/30/2024	500	527
7.000% due 09/30/2026	250	265
Allison Transmission, Inc.		
5.000% due 10/01/2024	1,000	973
Altice Financing S.A.		
6.625% due 02/15/2023	2,000	1,985
Altice Finco S.A.		
7.625% due 02/15/2025	1,000	892

Altice France S.A.		
6.250% due 05/15/2024	3,000	2,888
7.375% due 05/01/2026	2,250	2,162
8.125% due 02/01/2027	750	744
Altice Luxembourg S.A.		
7.750% due 05/15/2022	3,750	3,506
Altice U.S. Finance I Corp.		
5.500% due 05/15/2026	1,500	1,465
AMC Networks, Inc.		
4.750% due 12/15/2022	750	741
5.000% due 04/01/2024	1,500	1,438
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.		
5.875% due 05/15/2026	1,000	974
Amsted Industries, Inc.		
5.000% due 03/15/2022	1,000	984
5.375% due 09/15/2024	1,250	1,212
Antero Resources Corp.		
5.625% due 06/01/2023	1,000	1,002
Aramark Services, Inc.		
4.750% due 06/01/2026	1,500	1,432
5.000% due 04/01/2025	1,000	987
5.000% due 02/01/2028	750	713
Arconic, Inc.		
5.125% due 10/01/2024	2,000	1,988
5.900% due 02/01/2027	1,000	997
5.950% due 02/01/2037	500	485
Ardagh Packaging Finance PLC		
6.000% due 02/15/2025	1,250	1,175
7.250% due 05/15/2024	1,500	1,513
Ascent Resources Utica Holdings LLC		
7.000% due 11/01/2026	750	729
Ashland LLC		
4.750% due 08/15/2022	1,000	995
6.875% due 05/15/2043	1,875	1,908
Associated Materials LLC		
9.000% due 01/01/2024	2,500	2,528
Avolon Holdings Funding Ltd.		
5.500% due 01/15/2023	1,000	997
Avon International Operations, Inc.		
7.875% due 08/15/2022	1,250	1,275
B&G Foods, Inc.		
5.250% due 04/01/2025 (g)	1,500	1,434
Ball Corp.		
5.250% due 07/01/2025	2,000	2,025
Bausch Health Cos., Inc.		
5.500% due 03/01/2023	2,000	1,903
5.500% due 11/01/2025	2,000	1,968
5.875% due 05/15/2023	4,000	3,830
6.500% due 03/15/2022	1,000	1,038
7.000% due 03/15/2024	1,250	1,312

8.500% due 01/31/2027	1,000	1,020
9.000% due 12/15/2025	1,000	1,046
9.250% due 04/01/2026	1,000	1,051
BBA U.S. Holdings, Inc.		
5.375% due 05/01/2026	750	743
BCD Acquisition, Inc.		
9.625% due 09/15/2023	1,000	1,060
Beacon Roofing Supply, Inc.		
4.875% due 11/01/2025	3,750	3,380
Berry Global, Inc.		
4.500% due 02/15/2026	2,000	1,875
Boise Cascade Co.		
5.625% due 09/01/2024	1,000	987
Bombardier, Inc.		
7.500% due 03/15/2025	2,500	2,512
7.750% due 03/15/2020	1,000	1,041
8.750% due 12/01/2021	2,000	2,160
Boyd Gaming Corp.		
6.000% due 08/15/2026	750	727
Briggs & Stratton Corp.		
6.875% due 12/15/2020	2,250	2,379
Bruin E&P Partners LLC		
8.875% due 08/01/2023	1,000	986
Builders FirstSource, Inc.		
5.625% due 09/01/2024	2,000	1,872
BWAY Holding Co.		
5.500% due 04/15/2024	2,500	2,406
Cablevision Systems Corp.		
5.875% due 09/15/2022	1,500	1,511
Caesars Resort Collection LLC		
5.250% due 10/15/2025	3,500	3,266
Callon Petroleum Co.		
6.375% due 07/01/2026	2,000	1,995
Carrizo Oil & Gas, Inc.		
6.250% due 04/15/2023	1,000	987
Cascades, Inc.		
5.500% due 07/15/2022	1,500	1,496
CBS Radio, Inc.		
7.250% due 11/01/2024	1,500	1,419
CCO Holdings LLC		
5.000% due 02/01/2028	1,250	1,168
5.125% due 02/15/2023	750	748
5.125% due 05/01/2023	2,000	1,995
5.125% due 05/01/2027	2,250	2,123
5.250% due 09/30/2022	1,000	1,007
5.375% due 05/01/2025	2,000	1,962
5.750% due 09/01/2023	1,500	1,515
5.750% due 02/15/2026	2,125	2,109
5.875% due 05/01/2027	1,500	1,477
Centene Corp.		
4.750% due 01/15/2025	1,000	990

5.375% due 06/01/2026	500	509
5.625% due 02/15/2021	1,500	1,526
6.125% due 02/15/2024	1,125	1,178
CequeI Communications Holdings I LLC		
5.125% due 12/15/2021	1,000	1,000
CF Industries, Inc.		
5.150% due 03/15/2034	2,000	1,830
Change Healthcare Holdings LLC		
5.750% due 03/01/2025	2,500	2,453
Chemours Co.		
7.000% due 05/15/2025	1,500	1,552
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC		
5.125% due 06/30/2027	2,000	1,965
5.875% due 03/31/2025	1,000	1,032
7.000% due 06/30/2024	1,500	1,626
Cheniere Energy Partners LP		
5.250% due 10/01/2025	1,250	1,230
Chesapeake Energy Corp.		
7.000% due 10/01/2024	375	367
8.000% due 12/15/2022	1,500	1,570
8.000% due 01/15/2025	500	507
8.000% due 06/15/2027	250	249
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.		
6.500% due 11/15/2022	2,750	2,782
Clearwater Paper Corp.		
4.500% due 02/01/2023	500	459
5.375% due 02/01/2025	2,000	1,845
Cleveland-Cliffs, Inc.		
4.875% due 01/15/2024	625	598
5.750% due 03/01/2025	500	474
CNX Midstream Partners LP		
6.500% due 03/15/2026	1,000	977
CNX Resources Corp.		
5.875% due 04/15/2022	1,000	984
CommScope Technologies LLC		
6.000% due 06/15/2025	2,250	2,199
CommScope, Inc.		
5.000% due 06/15/2021	1,250	1,251
5.500% due 06/15/2024	1,000	970
Community Health Systems, Inc.		
5.125% due 08/01/2021	1,500	1,429
6.250% due 03/31/2023	1,500	1,385
8.625% due 01/15/2024	750	760
Constellium NV		
5.750% due 05/15/2024	2,000	1,912
5.875% due 02/15/2026	1,000	935
Continental Resources, Inc.		
5.000% due 09/15/2022	800	809
Cooper-Standard Automotive, Inc.		
5.625% due 11/15/2026	1,000	950
Core & Main LP		

6.125% due 08/15/2025	2,500	2,356
Coty, Inc.		
6.500% due 04/15/2026	1,000	935
Covanta Holding Corp.		
5.875% due 07/01/2025	2,000	1,945
Covey Park Energy LLC		
7.500% due 05/15/2025	3,000	2,962
Crown Americas LLC		
4.250% due 09/30/2026	1,000	910
4.500% due 01/15/2023	2,250	2,211
CSC Holdings LLC		
5.250% due 06/01/2024	2,000	1,932
5.375% due 02/01/2028	500	472
6.625% due 10/15/2025	1,500	1,575
6.750% due 11/15/2021	2,000	2,099
DAE Funding LLC		
4.500% due 08/01/2022	500	489
5.000% due 08/01/2024	2,000	1,955
DaVita, Inc.		
5.000% due 05/01/2025	2,000	1,897
5.125% due 07/15/2024	1,500	1,436
DCP Midstream Operating LP		
5.375% due 07/15/2025	750	763
Dell International LLC		
5.875% due 06/15/2021	500	508
7.125% due 06/15/2024	1,000	1,059
Dell, Inc.		
5.875% due 06/15/2019	1,504	1,525
7.100% due 04/15/2028	500	531
Diamond Offshore Drilling, Inc.		
5.700% due 10/15/2039	2,000	1,520
7.875% due 08/15/2025	1,000	987
Diamond Resorts International, Inc.		
7.750% due 09/01/2023	1,500	1,543
Diamondback Energy, Inc.		
4.750% due 11/01/2024	500	487
5.375% due 05/31/2025	1,000	997
Digicel Ltd.		
6.000% due 04/15/2021	1,000	911
DISH DBS Corp.		
5.000% due 03/15/2023	2,000	1,757
5.125% due 05/01/2020	1,000	1,006
5.875% due 07/15/2022	1,500	1,423
5.875% due 11/15/2024	2,500	2,134
7.750% due 07/01/2026	1,000	899
7.875% due 09/01/2019	1,000	1,032
DJO Finance LLC		
8.125% due 06/15/2021	1,750	1,770
10.750% due 04/15/2020	1,000	987
DKT Finance ApS		
9.375% due 06/17/2023	750	790

Eldorado Resorts, Inc.		
6.000% due 09/15/2026	1,000	982
EMI Music Publishing Group North America Holdings, Inc.		
7.625% due 06/15/2024	1,250	1,345
Endo Dac		
6.000% due 07/15/2023	1,250	1,081
6.000% due 02/01/2025	1,250	1,053
Endo Finance LLC		
5.375% due 01/15/2023	500	429
5.750% due 01/15/2022	500	455
Energizer Gamma Acquisition, Inc.		
6.375% due 07/15/2026	750	752
Energizer Holdings, Inc.		
5.500% due 06/15/2025	1,750	1,706
EnLink Midstream Partners LP		
4.150% due 06/01/2025	1,000	931
4.400% due 04/01/2024	500	482
5.450% due 06/01/2047	500	423
Ensco PLC		
4.500% due 10/01/2024	1,000	816
5.200% due 03/15/2025	1,000	824
5.750% due 10/01/2044	2,000	1,407
7.750% due 02/01/2026	1,000	936
EW Scripps Co.		
5.125% due 05/15/2025	1,000	943
Extraction Oil & Gas, Inc.		
5.625% due 02/01/2026	1,000	850
First Data Corp.		
5.000% due 01/15/2024	3,000	2,974
5.750% due 01/15/2024	2,000	2,020
7.000% due 12/01/2023	2,000	2,075
First Quality Finance Co., Inc.		
4.625% due 05/15/2021	1,000	987
5.000% due 07/01/2025	750	692
First Quantum Minerals Ltd.		
6.500% due 03/01/2024	1,000	879
7.250% due 04/01/2023	1,000	927
7.500% due 04/01/2025	500	448
Flex Acquisition Co., Inc.		
6.875% due 01/15/2025	1,500	1,410
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.		
4.750% due 05/15/2022	250	241
5.125% due 05/15/2024	250	238
Freeport-McMoRan, Inc.		
3.550% due 03/01/2022	2,000	1,897
3.875% due 03/15/2023	500	464
4.000% due 11/14/2021	1,000	977
5.400% due 11/14/2034	2,750	2,420
frontdoor, Inc.		
6.750% due 08/15/2026	625	639

Gates Global LLC		
6.000% due 07/15/2022	1,902	1,897
GCP Applied Technologies, Inc.		
5.500% due 04/15/2026	1,500	1,453
Gray Television, Inc.		
5.875% due 07/15/2026	1,000	962
Gulfport Energy Corp.		
6.000% due 10/15/2024	1,000	940
6.625% due 05/01/2023	1,500	1,507
Hanesbrands, Inc.		
4.625% due 05/15/2024	1,000	963
4.875% due 05/15/2026	1,500	1,429
HCA Healthcare, Inc.		
6.250% due 02/15/2021	1,000	1,041
HCA, Inc.		
4.750% due 05/01/2023	2,000	2,025
5.000% due 03/15/2024	1,000	1,014
5.250% due 04/15/2025	2,000	2,047
5.375% due 02/01/2025	2,000	2,017
5.500% due 06/15/2047	1,375	1,356
5.875% due 05/01/2023	2,500	2,603
7.500% due 02/15/2022	2,000	2,175
Hill-Rom Holdings, Inc.		
5.000% due 02/15/2025	1,500	1,455
Hilton Domestic Operating Co., Inc.		
4.250% due 09/01/2024	750	722
5.125% due 05/01/2026	1,375	1,348
Hilton Worldwide Finance LLC		
4.625% due 04/01/2025	1,000	973
4.875% due 04/01/2027	750	719
Hudbay Minerals, Inc.		
7.250% due 01/15/2023	500	500
7.625% due 01/15/2025	750	758
Hughes Satellite Systems Corp.		
7.625% due 06/15/2021	1,500	1,595
IHO Verwaltungs GmbH (d)		
4.500% due 09/15/2023	2,000	1,870
4.750% due 09/15/2026	2,000	1,805
Indigo Natural Resources LLC		
6.875% due 02/15/2026	1,000	950
INEOS Group Holdings S.A.		
5.625% due 08/01/2024	2,000	1,915
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
5.500% due 08/01/2023	1,000	898
8.000% due 02/15/2024	1,500	1,573
International Game Technology PLC		
6.250% due 02/15/2022	1,000	1,038
6.500% due 02/15/2025	2,250	2,289
IQVIA, Inc.		
4.875% due 05/15/2023	1,500	1,492
5.000% due 10/15/2026	2,500	2,419

Jagged Peak Energy LLC		
5.875% due 05/01/2026	1,250	1,222
Jaguar Holding Co. II		
6.375% due 08/01/2023	3,000	3,007
Jeld-Wen, Inc.		
4.625% due 12/15/2025	1,500	1,348
4.875% due 12/15/2027	2,500	2,181
KB Home		
7.000% due 12/15/2021	2,000	2,083
7.500% due 09/15/2022	1,500	1,590
KFC Holding Co.		
4.750% due 06/01/2027	750	707
5.000% due 06/01/2024	1,000	989
5.250% due 06/01/2026	1,500	1,478
Kinetic Concepts, Inc.		
7.875% due 02/15/2021	2,000	2,048
L Brands, Inc.		
5.625% due 02/15/2022	1,000	1,014
6.625% due 04/01/2021	1,000	1,048
Lamb Weston Holdings, Inc.		
4.625% due 11/01/2024	1,000	983
4.875% due 11/01/2026	1,750	1,695
Lennar Corp.		
4.750% due 11/29/2027	1,250	1,173
5.000% due 06/15/2027	1,500	1,419
5.375% due 10/01/2022	2,000	2,028
6.625% due 05/01/2020	1,000	1,036
Level 3 Financing, Inc.		
5.250% due 03/15/2026	3,000	2,888
LHMC Finco Sarl		
7.875% due 12/20/2023	1,000	1,011
Live Nation Entertainment, Inc.		
4.875% due 11/01/2024	1,000	960
Magnolia Oil & Gas Operating LLC		
6.000% due 08/01/2026	1,125	1,114
Mallinckrodt International Finance S.A.		
5.625% due 10/15/2023 (g)	1,000	863
5.750% due 08/01/2022	1,500	1,346
Marriott Ownership Resorts, Inc.		
6.500% due 09/15/2026	500	506
Masonite International Corp.		
5.625% due 03/15/2023	1,600	1,596
Matador Resources Co.		
5.875% due 09/15/2026	1,000	980
Matterhorn Merger Sub LLC		
8.500% due 06/01/2026	1,750	1,619
MGM Resorts International		
4.625% due 09/01/2026	1,000	908
5.750% due 06/15/2025	1,000	978
6.000% due 03/15/2023	2,000	2,035
6.625% due 12/15/2021	1,500	1,575

6.750% due 10/01/2020	1,500	1,567
8.625% due 02/01/2019	1,000	1,013
MSCI, Inc.		
4.750% due 08/01/2026	1,000	968
5.375% due 05/15/2027	500	496
5.750% due 08/15/2025	2,000	2,065
Murphy Oil USA, Inc.		
6.000% due 08/15/2023	2,000	2,050
Nabors Industries, Inc.		
5.500% due 01/15/2023	1,000	945
5.750% due 02/01/2025	1,000	925
NCR Corp.		
4.625% due 02/15/2021	1,500	1,481
6.375% due 12/15/2023	1,000	1,000
Netflix, Inc.		
4.375% due 11/15/2026	2,500	2,309
5.875% due 02/15/2025	1,000	1,019
New Red Finance, Inc.		
4.250% due 05/15/2024	1,500	1,414
5.000% due 10/15/2025	3,375	3,173
Newfield Exploration Co.		
5.375% due 01/01/2026	1,000	1,014
5.625% due 07/01/2024	1,000	1,033
5.750% due 01/30/2022	1,000	1,036
Nielsen Co. Luxembourg SARL		
5.000% due 02/01/2025	1,000	977
Nielsen Finance LLC		
5.000% due 04/15/2022	1,500	1,464
Noble Holding International Ltd.		
6.200% due 08/01/2040	250	183
7.875% due 02/01/2026	1,000	996
Novelis Corp.		
5.875% due 09/30/2026	3,000	2,835
6.250% due 08/15/2024	1,000	993
Olin Corp.		
5.000% due 02/01/2030	750	676
5.125% due 09/15/2027	1,000	936
Open Text Corp.		
5.875% due 06/01/2026	1,500	1,511
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.		
6.625% due 05/15/2022	5,000	4,830
Pactiv LLC		
7.950% due 12/15/2025	2,000	2,090
Park Aerospace Holdings Ltd.		
4.500% due 03/15/2023	1,000	954
5.250% due 08/15/2022	2,750	2,740
5.500% due 02/15/2024	1,000	993
Park-Ohio Industries, Inc.		
6.625% due 04/15/2027	1,000	998
PDC Energy, Inc.		
5.750% due 05/15/2026	750	691

6.125% due 09/15/2024	1,250	1,198
Penn National Gaming, Inc.		
5.625% due 01/15/2027	750	699
Performance Food Group, Inc.		
5.500% due 06/01/2024	1,000	965
PetSmart, Inc.		
5.875% due 06/01/2025	750	589
7.125% due 03/15/2023	1,000	705
PGT Escrow Issuer, Inc.		
6.750% due 08/01/2026	750	774
Pilgrim ' s Pride Corp.		
5.750% due 03/15/2025	3,000	2,813
Pisces Midco, Inc.		
8.000% due 04/15/2026	2,500	2,438
Platform Specialty Products Corp.		
5.875% due 12/01/2025	1,000	955
6.500% due 02/01/2022	1,000	1,018
Post Holdings, Inc.		
5.000% due 08/15/2026	2,000	1,853
5.500% due 03/01/2025	500	486
5.625% due 01/15/2028	1,250	1,179
5.750% due 03/01/2027	2,000	1,918
8.000% due 07/15/2025	1,000	1,094
Precision Drilling Corp.		
6.500% due 12/15/2021	1,079	1,093
Prime Security Services Borrower LLC		
9.250% due 05/15/2023	2,250	2,383
Qualitytech LP		
4.750% due 11/15/2025	1,500	1,406
Rackspace Hosting, Inc.		
8.625% due 11/15/2024	1,500	1,414
Range Resources Corp.		
5.000% due 03/15/2023	1,000	970
5.750% due 06/01/2021	1,000	1,019
RBS Global, Inc.		
4.875% due 12/15/2025	2,000	1,885
Refinitiv U.S. Holdings, Inc.		
6.250% due 05/15/2026	1,000	996
8.250% due 11/15/2026	1,250	1,219
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc.		
8.250% due 05/01/2023	2,000	2,123
Revlon Consumer Products Corp.		
6.250% due 08/01/2024	1,000	573
Reynolds Group Issuer, Inc.		
5.125% due 07/15/2023	2,000	1,958
5.750% due 10/15/2020	1,938	1,941
Rite Aid Corp.		
6.125% due 04/01/2023	2,000	1,709
Rivers Pittsburgh Borrower LP		
6.125% due 08/15/2021	750	748
Rockies Express Pipeline LLC		

6.000% due 01/15/2019	2,000	2,010
Rowan Cos., Inc.		
4.750% due 01/15/2024	1,000	873
4.875% due 06/01/2022	1,000	961
5.400% due 12/01/2042	500	359
5.850% due 01/15/2044	1,000	745
Sabre GLBL, Inc.		
5.250% due 11/15/2023	1,500	1,489
Scientific Games International, Inc.		
5.000% due 10/15/2025	1,500	1,399
10.000% due 12/01/2022	1,000	1,049
Scotts Miracle-Gro Co.		
6.000% due 10/15/2023	1,500	1,541
Sealed Air Corp.		
5.250% due 04/01/2023	1,750	1,743
5.500% due 09/15/2025	2,000	1,980
Sensata Technologies BV		
5.000% due 10/01/2025	1,500	1,455
5.625% due 11/01/2024	1,000	999
Sensata Technologies UK Financing Co. PLC		
6.250% due 02/15/2026	2,000	2,045
ServiceMaster Co. LLC		
5.125% due 11/15/2024	2,000	1,930
7.450% due 08/15/2027	1,000	1,045
Sigma Holdco BV		
7.875% due 05/15/2026	2,250	2,081
Silversea Cruise Finance Ltd.		
7.250% due 02/01/2025	1,000	1,083
Simmons Foods, Inc.		
5.750% due 11/01/2024	1,000	740
7.750% due 01/15/2024	250	254
Sinclair Television Group, Inc.		
5.125% due 02/15/2027	1,250	1,131
5.875% due 03/15/2026	1,000	956
6.125% due 10/01/2022	1,000	1,013
Sirius XM Radio, Inc.		
5.000% due 08/01/2027	1,000	945
5.375% due 04/15/2025	2,000	1,986
Sotera Health Topco, Inc.		
8.125% due 11/01/2021 (d)	1,000	985
Southwestern Energy Co.		
4.100% due 03/15/2022	2,000	1,980
6.200% due 01/23/2025	1,000	976
7.500% due 04/01/2026	1,500	1,534
Spectrum Brands, Inc.		
5.750% due 07/15/2025	1,750	1,711
6.125% due 12/15/2024	1,500	1,500
SPX FLOW, Inc.		
5.625% due 08/15/2024	1,500	1,463
5.875% due 08/15/2026	2,000	1,930
Standard Industries, Inc.		

4.750% due 01/15/2028	1,000	898
5.000% due 02/15/2027	1,500	1,373
5.375% due 11/15/2024	2,000	1,927
6.000% due 10/15/2025	1,750	1,728
Starfruit Finco BV		
8.000% due 10/01/2026	1,000	973
Stars Group Holdings BV		
7.000% due 07/15/2026	750	763
Station Casinos LLC		
5.000% due 10/01/2025	1,000	931
Steel Dynamics, Inc.		
5.250% due 04/15/2023	3,500	3,522
Sunoco LP		
4.875% due 01/15/2023	500	483
5.500% due 02/15/2026	500	478
5.875% due 03/15/2028	500	468
Syniverse Holdings, Inc.		
9.125% due 01/15/2019	151	150
Teck Resources Ltd.		
4.500% due 01/15/2021	1,000	1,006
6.125% due 10/01/2035	3,000	3,053
6.250% due 07/15/2041	1,000	1,003
8.500% due 06/01/2024	500	544
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl		
5.500% due 03/01/2028	1,400	1,306
Tempur Sealy International, Inc.		
5.500% due 06/15/2026	1,000	920
5.625% due 10/15/2023	1,125	1,103
Tenet Healthcare Corp.		
4.500% due 04/01/2021	1,000	1,000
4.625% due 07/15/2024	1,750	1,691
5.125% due 05/01/2025	2,000	1,930
6.750% due 06/15/2023 (g)	1,000	998
8.125% due 04/01/2022	1,500	1,568
Tennant Co.		
5.625% due 05/01/2025	1,500	1,500
Terex Corp.		
5.625% due 02/01/2025	1,000	953
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV		
3.150% due 10/01/2026	1,250	1,020
T-Mobile USA, Inc.		
4.500% due 02/01/2026	750	703
4.750% due 02/01/2028	2,000	926
5.375% due 04/15/2027	2,000	980
6.375% due 03/01/2025	4,000	2,068
6.500% due 01/15/2026	625	659
TopBuild Corp.		
5.625% due 05/01/2026	1,625	1,552
TransDigm, Inc.		
6.000% due 07/15/2022	500	504

6.375% due 06/15/2026	875	860
6.500% due 07/15/2024	1,500	1,520
Transocean, Inc.		
6.800% due 03/15/2038	1,500	1,213
7.500% due 04/15/2031	2,500	2,325
9.000% due 07/15/2023	3,000	3,154
Tribune Media Co.		
5.875% due 07/15/2022	3,000	3,053
Trinseo Materials Operating S.C.A.		
5.375% due 09/01/2025	2,000	1,859
Triumph Group, Inc.		
7.750% due 08/15/2025	625	589
U.S. Concrete, Inc.		
6.375% due 06/01/2024	2,000	1,873
U.S. Foods, Inc.		
5.875% due 06/15/2024	2,000	1,990
United Rentals North America, Inc.		
4.625% due 10/15/2025	1,000	929
4.875% due 01/15/2028	1,000	903
5.500% due 07/15/2025	2,500	2,445
5.875% due 09/15/2026	1,000	984
6.500% due 12/15/2026	750	760
Unitymedia GmbH		
6.125% due 01/15/2025	2,000	2,065
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG		
5.000% due 01/15/2025	1,000	1,015
Univision Communications, Inc.		
5.125% due 05/15/2023	1,000	945
5.125% due 02/15/2025	3,500	3,208
6.750% due 09/15/2022	574	587
UPCB Finance IV Ltd.		
5.375% due 01/15/2025	3,000	2,927
USG Corp.		
5.500% due 03/01/2025	3,000	3,041
Valvoline, Inc.		
4.375% due 08/15/2025	500	462
VeriSign, Inc.		
4.625% due 05/01/2023	1,000	1,003
5.250% due 04/01/2025	1,000	1,001
Versum Materials, Inc.		
5.500% due 09/30/2024	1,000	993
ViaSat, Inc.		
5.625% due 09/15/2025	1,000	931
Virgin Media Finance PLC		
5.750% due 01/15/2025	4,000	3,870
Welbilt, Inc.		
9.500% due 02/15/2024	1,000	1,083
WellCare Health Plans, Inc.		
5.250% due 04/01/2025	1,250	1,250
5.375% due 08/15/2026	875	875
WESCO Distribution, Inc.		

5.375% due 06/15/2024	1,000	973
West Street Merger Sub, Inc.		
6.375% due 09/01/2025	2,750	2,592
Whiting Petroleum Corp.		
5.750% due 03/15/2021	1,000	1,010
6.625% due 01/15/2026	500	501
Wind Tre SpA		
5.000% due 01/20/2026	3,500	2,996
WMG Acquisition Corp.		
5.000% due 08/01/2023	750	743
5.500% due 04/15/2026	750	733
WPX Energy, Inc.		
5.250% due 09/15/2024	750	744
5.750% due 06/01/2026	500	500
6.000% due 01/15/2022	1,000	1,028
WR Grace & Co.-Conn		
5.125% due 10/01/2021	2,000	2,020
5.625% due 10/01/2024	1,500	1,532
Wynn Las Vegas LLC		
4.250% due 05/30/2023	1,000	954
5.250% due 05/15/2027	1,000	906
5.500% due 03/01/2025	2,000	1,908
Wynn Macau Ltd.		
5.500% due 10/01/2027	1,000	905
XPO Logistics, Inc.		
6.500% due 06/15/2022	1,500	1,543
Yum! Brands, Inc.		
6.875% due 11/15/2037	1,000	1,010
Zayo Group LLC		
5.750% due 01/15/2027	2,500	2,457
Ziggo BV		
5.500% due 01/15/2027	3,000	2,760
		580,851

公益8.8%

AmeriGas Partners LP		
5.500% due 05/20/2025	1,000	940
5.750% due 05/20/2027	1,000	932
Blue Racer Midstream LLC		
6.625% due 07/15/2026	625	637
Calpine Corp.		
5.250% due 06/01/2026	1,000	923
5.375% due 01/15/2023	2,000	1,902
5.750% due 01/15/2025	2,000	1,795
CenturyLink, Inc.		
5.800% due 03/15/2022	1,500	1,502
6.450% due 06/15/2021	1,500	1,539
Clearway Energy Operating LLC		
5.000% due 09/15/2026	1,000	935
5.375% due 08/15/2024	1,500	1,492
CrownRock LP		

5.625% due 10/15/2025	2,000	1,908
Embarq Corp.		
7.995% due 06/01/2036	1,000	958
Frontier Communications Corp.		
6.875% due 01/15/2025	1,000	570
7.125% due 03/15/2019	250	252
8.500% due 04/01/2026	500	466
10.500% due 09/15/2022	1,000	838
11.000% due 09/15/2025	1,000	738
Genesis Energy LP		
6.000% due 05/15/2023	2,000	1,895
6.250% due 05/15/2026	1,000	905
6.500% due 10/01/2025	1,250	1,159
Jonah Energy LLC		
7.250% due 10/15/2025	1,500	1,200
NextEra Energy Operating Partners LP		
4.250% due 09/15/2024	750	715
4.500% due 09/15/2027	1,000	926
NGL Energy Partners LP		
6.125% due 03/01/2025	750	686
NGPL PipeCo. LLC		
4.375% due 08/15/2022	750	744
4.875% due 08/15/2027	1,000	966
Northwestern Bell Telephone		
7.750% due 05/01/2030	700	745
NRG Energy, Inc.		
6.625% due 01/15/2027	1,500	1,560
NSG Holdings LLC		
7.750% due 12/15/2025	681	738
Parsley Energy LLC		
5.250% due 08/15/2025	1,000	971
5.375% due 01/15/2025	2,500	2,456
5.625% due 10/15/2027	1,000	988
Sprint Capital Corp.		
8.750% due 03/15/2032	2,000	2,190
Sprint Communications, Inc.		
6.000% due 11/15/2022	2,000	2,024
Sprint Corp.		
7.125% due 06/15/2024	3,000	3,075
7.250% due 09/15/2021	1,750	1,833
7.625% due 02/15/2025	2,500	2,603
7.875% due 09/15/2023	4,000	4,280
Talen Energy Supply LLC		
6.500% due 06/01/2025	1,500	1,125
Tallgrass Energy Partners LP		
5.500% due 09/15/2024	500	506
5.500% due 01/15/2028	1,000	991
Targa Resources Partners LP		
4.250% due 11/15/2023	2,500	2,410
5.250% due 05/01/2023	1,150	1,153
5.875% due 04/15/2026	750	758

Telecom Italia Capital S.A.		
6.375% due 11/15/2033	2,000	1,840
Telecom Italia SpA		
5.303% due 05/30/2024	2,000	1,893
TerraForm Power Operating LLC		
4.250% due 01/31/2023	1,500	1,425
5.000% due 01/31/2028	2,000	1,795
Transocean Proteus Ltd.		
6.250% due 12/01/2024	850	850
Vistra Energy Corp.		
7.375% due 11/01/2022	1,500	1,560
7.625% due 11/01/2024	1,000	1,063
Vistra Operations Co. LLC		
5.500% due 09/01/2026	1,250	1,233
		69,588
社債等合計		706,923
(取得原価 \$ 724,666)		
<hr/>		
モーゲージ担保証券0.0%		
Deutsche Alternative-A Securities, Inc.		
Mortgage Loan Trust		
5.500% due 12/25/2035 (e)	63	59
モーゲージ担保証券合計	59	
(取得原価 \$ 42)		
<hr/>		
短期金融商品15.8%		
<hr/>		
レボ契約(f) 15.7%		
		123,500
<hr/>		
定期預金0.1%		
Bank of Nova Scotia		
1.690% due 11/01/2018	27	27
Citibank N.A.		
1.690% due 11/01/2018	110	110
DBS Bank Ltd.		
1.690% due 11/01/2018	28	28
JPMorgan Chase & Co.		
1.690% due 11/01/2018	234	234
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.690% due 11/01/2018	269	269
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
1.690% due 11/01/2018	209	209
		877
短期金融商品合計		124,377
(取得原価 \$ 124,377)		
投資有価証券合計(a) 105.5%	\$	832,110

(取得原価 \$ 849,830)

金融デリバティブ商品(h)(j) 0.0%	328
(取得原価またはプレミアム、純額 \$ (121))	
その他の資産および負債(純額)(5.5%)	(43,764)
純資産100.0%	<u>\$ 788,674</u>

投資明細表に対する注記(金額単位:千米ドル*、ただし契約数を除く):

- * 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
- (a) 2018年10月31日現在の投資合計の地域別配分は、米国が純資産の87.4%、その他の国の合計が純資産の18.1%となっている。
- (b) 偶発転換証券
- (c) 永久証券、表示日付は最初の契約上の任意償還日を表す。
- (d) 現物配当証券(PIK)
- (e) 債務不履行(デフォルト)の状態にある。

借入およびその他の金融取引

(f) レボ契約:

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	元本金額	担保	受入担保 (公正価値)	レボ契約 (公正価値)	レボ契約に係る未収金 (⁽¹⁾)
					U.S. Treasury Notes 2.000% due			
BCY	2.270%	10/31/2018	11/01/2018	\$ 50,000	08/15/2025	\$ (50,908)	\$ 50,000	\$ 50,003
					U.S. Treasury Bonds 3.000% due			
BOS	2.280%	11/01/2018	11/02/2018	50,000	02/15/2047	(51,196)	50,000	50,003
					U.S. Treasury Notes 1.875% due			
RDR	2.280%	10/31/2018	11/01/2018	23,500	02/28/2022	(23,994)	23,500	23,502
レボ契約合計						\$ (126,098)	\$ 123,500	\$ 123,508

リバース・レボ契約:

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 ⁽³⁾	リバース・レボ契約に係る未払金
BCY	(0.375%)	06/28/2018	N/A ⁽²⁾	\$ (818)	\$ (817)
BCY	1.750%	10/16/2018	N/A ⁽²⁾	(914)	(915)
BRC	0.000%	09/19/2018	11/27/2018	(1,393)	(1,393)
リバース・レボ契約合計					\$ (3,125)

担保付き借入として会計処理される振替

契約上の残存期間

翌日物および

	継続	30日以下	31～90日	90日超	合計
リバース・レポ契約					
Non - U.S. Corporate					
Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (817)	\$ (817)
U.S. Corporate Debt	0	(1,393)	0	(915)	(2,308)
リバース・レポ契約合計	\$ 0	\$ (1,393)	\$ 0	\$ (1,732)	\$ (3,125)
借入金合計	\$ 0	\$ (1,393)	\$ 0	\$ (1,732)	\$ (3,125)
リバース・レポ契約に係る					
未払金				\$	(3,125)

借入およびその他の金融取引の要約

以下は、2018年10月31日現在の借入およびその他の金融取引ならびに差入（受入）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(g) 2018年10月31日現在、以下のマスター契約の条件に基づき、市場価格合計\$3,295の有価証券が担保として差し入れられている。

取引相手	リバース・レポ契約に係る未収金	リバース・レポ契約に係る未払金	セールバイバック取引に係る未払金	空売りに係る未払金	借入およびその他の金融取引合計	差入（受入）担保	ネット・エクスポージャー ⁽⁴⁾
グローバル/マスター・レポ契約							
BCY	\$ 50,003	\$ (1,732)	\$ 0	\$ 0	\$ 48,271	\$ (49,047)	\$ (776)
BOS	50,003	0	0	0	50,003	(51,196)	(1,193)
BRC	0	(1,393)	0	0	(1,393)	1,434	41
RDR	23,502	0	0	0	23,502	(23,994)	(492)
借入金およびその他の金融取引合計	\$ 123,508	\$ (3,125)	\$ 0	\$ 0			

(1) 未収利息を含む。

(2) 満期の定めのないリバース・レポ契約

(3) 2018年10月31日に終了した年度中の平均借入額は\$6,314で、加重平均金利は(0.168%)であった。セールバイバック取引およびリバース・レポ契約が期中に保有されていた場合、平均借入額にはそれらが含まれている可能性がある。

(4) ネット・エクスポージャーは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権／（支払債務金）の純額を表す。借入およびその他の金融取引のエクスポージャーは、同一の法主体との同一のマスター契約が適用される取引間でのみ相殺することができる。マスター・ネットティングの取り決めに関する詳細情報については、財務書類に対する注記の基本取り決めを参照。

(h) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

買建オプション：

上場先物契約に係るオプション

プレミアム

銘柄	行使価格	満期日	契約数	プレミアム (受取)	市場価格
コ ー ル - U.S. Treasury 10-Year Note December 2018 Futures	\$ 118.500	11/23/2018	62	\$ (19)	\$ (28)
コ ー ル - U.S. Treasury 10-Year Note December 2018 Futures	119.000	11/23/2018	56	(11)	(15)
ブ ッ ト - U.S. Treasury 10-Year Note December 2018 Futures	116.500	11/23/2018	62	(15)	(3)
ブ ッ ト - U.S. Treasury 10-Year Note December 2018 Futures	117.500	11/23/2018	56	(14)	(9)
買建オプション合計				\$ (59)	\$ (55)

スワップ契約:

クレジット・インデックスのクレジット・デフォルト・スワップ プロテクションの売り⁽¹⁾

インデックス/ トランシェ	固定金利受 取	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽³⁾	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-30 Index	5.000%	06/20/2023	\$ 15,000	\$ 998	\$ (5)	\$ 42	\$ 0
スワップ契約合 計				\$ 998	\$ (5)	\$ 42	\$ 0

金融デリバティブ商品：上場または中央清算の要約

以下は、2018年10月31日現在の上場または中央清算機関で決済される金融デリバティブ商品の市場価格および変動証拠金の要約である。

(i) 2018年10月31日現在、上場および中央清算機関で決済される金融デリバティブ商品について、\$1,442の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットティングの取り決めに関する詳細情報については、財務書類に対する注記の基本取り決めを参照。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価 格	変動証 拠金資 産		合計	市場価 格	変動証 拠金負 債		合計
		先物	スワッ プ契約			先物	スワッ プ契約	
買建オ プショ ン					売建オ プショ ン			
上場または 中央清算合 計	\$ 0	\$ 0	\$ 42	\$ 42	\$ (55)	\$ 0	\$ 0	\$ (55)

(1) 本ファンドがプロテクションの売り手であって、特定スワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合、本ファンドは (i) プロテクションの買い手に対しスワップの想定元本に等しい金額を支払って参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の引き渡しを受けるか、または (ii) スワップの想定元本から参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは証券の形で支払う。

(2) 特定のスワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合にファンドがクレジット

ト・プロテクションの売り手として支払うことを要求される、またはクレジット・プロテクションの買い手として受け取る可能性のある最大金額。

(3) 価格および結果として生じる信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の価値は支払/売却された場合のクレジット・デリバティブに係る予想債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本と比較した場合の市場価格の絶対額の増加は、参照主体の信用の健全性の悪化を表し、契約条件で定義された債務不履行またはその他の信用事象発生の可能性またはリスクの増加を表す。

(j) 金融デリバティブ商品：店頭

売建オプション：

金利スワップション

取引相手	銘柄	変動金利指標	変動金利の受取/支払	行使金利	満期日	想定元本	プレミアムの(受取)	市場価格
	コール - OTC 10-Year Interest Rate 3-Month							
GLM	Swap	USD-LIBOR	受取	2.920%	11/13/2018	\$ 2,900	\$ (9)	\$ 0
	プット - OTC 10-Year Interest Rate 3-Month							
GLM	Swap	USD-LIBOR	支払	3.230%	11/13/2018	2,900	(8)	(15)
売建オプション合計							\$ (17)	\$ (15)

スワップ契約：

トータルリターン・スワップ

取引相手	参照組織に係るトータルリターンの支払/受取	参照組織	株数またはユニット	株数またはユニット	想定元本	満期日	プレミアムの支払/(受取)	未実現評価(損益)	スワップ契約(市場価格)	
									資産	負債
BOA	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	\$ 15,000	12/20/2018	\$ (23)	\$ 199	\$ 176	\$ 0

	iBoxx																	
	USD																	
	Liquid																	
	High			3-Month														
	Yield			USD-														
BOA	受取	Index	N/A	LIBOR	10,000	03/20/2019	(22)	202	180	0								
スワップ契約合計											\$	(45)	\$	401	\$	356	\$	0

金融デリバティブ商品：店頭の要約

以下は、2018年10月31日現在の店頭金融デリバティブ商品および差入（受入）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭合計	店頭デリバティブの市場価格（純額）	差入（受入）担保	ネット・エクスポージャー（ ⁽¹⁾ ）
	外国為替先渡契約	買建オブショ	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オブショ	スワップ契約	店頭合計				
BOA	\$ 0	\$ 0	\$ 356	\$ 356	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 356	\$ (610)	\$ (254)	
GLM	0	0	0	0	0	(15)	0	(15)	(15)	0	(15)	
店頭合計	\$ 0	\$ 0	\$ 356	\$ 356	\$ 0	\$ (15)	\$ 0	\$ (15)				

⁽¹⁾ ネット・エクスポージャーは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権 / （支払債務）の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品のエクスポージャーは、同一の法主体との同一のマスター契約が適用される取引間でのみ相殺することができる。マスター・ネットイングの取り決めに関する詳細情報については、財務書類に対する注記の基本取り決めを参照。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、本ファンドのデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上のデリバティブ商品の公正価値（2018年10月31日現在）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						金利契約	合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約				
金融デリバティブ商品 - 資産								
上場または中央清算								
スワップ契約	\$ 0	\$ 42	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 42	
店頭								
スワップ契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 356	\$ 356	\$ 356	
	\$ 0	\$ 42	\$ 0	\$ 0	\$ 356	\$ 398	\$ 398	

金融デリバティブ商品 -

負債

上場または中央清算

売建オプション	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(55)	\$	(55)
店頭												
売建オプション	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(15)	\$	(15)
	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(70)	\$	(70)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2018年10月31日に終了した年度）：

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品

商品契約	クレジット		エクイティ		外国為替		金利契約	合計		
	契約	契約	契約	契約	契約	契約				
金融デリバティブ商品に係る実現純（損）益										
上場または中央清算										
売建オプション	\$	0	\$	0	\$	0	\$	389	\$	389
先物		0		0		0		(139)		(139)
スワップ契約		0		2,081		0		(60)		2,021
	\$	0	\$	2,081	\$	0	\$	190	\$	2,271
店頭										
売建オプション	\$	0	\$	61	\$	0	\$	85	\$	146
スワップ契約		0		0		0		(180)		(180)
	\$	0	\$	61	\$	0	\$	(95)	\$	(34)
	\$	0	\$	2,142	\$	0	\$	95	\$	2,237

金融デリバティブ商品に

係る未実現評価（損）益

の純変動額

上場または中央清算

売建オプション	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	4	\$	4
スワップ契約		0		(1,456)		0		0		0		(1,456)
	\$	0	\$	(1,456)	\$	0	\$	0	\$	4	\$	(1,452)

金融デリバティブ商品に

係る未実現評価（損）益

の純変動額

店頭

売建オプション	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	2	\$	2
スワップ契約		0		0		0		0		401		401
	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	403	\$	403
	\$	0	\$	(1,456)	\$	0	\$	0	\$	407	\$	(1,049)

公正価値の測定

以下は、2018年10月31日現在の本ファンドの資産および負債の評価にあたって使用したインプットに従って評価した公正価値の要約である。

カテゴリー	公正価値（2018年10月31日現在）							
	レベル1	レベル2	レベル3					
投資有価証券（公正価値）								
バンクローン債務	\$	0	\$	751	\$	0	\$	751

社債等					
銀行および金融	0	56,484	0	56,484	
事業会社	0	580,851	0	580,851	
公益	0	69,588	0	69,588	
モーゲージ担保証券	0	59	0	59	
短期金融商品	0	124,377	0	124,377	
投資合計	\$	0	\$	832,110	\$
金融デリバティブ商品 - 資産					
上場または中央清算	0	42	0	42	
店頭	0	356	0	356	
	\$	0	\$	398	\$
金融デリバティブ商品 - 負債					
上場または中央清算	(55)	0	0	(55)	
店頭	0	(15)	0	(15)	
	\$	(55)	\$	(15)	\$
合計	\$	(55)	\$	832,493	\$

2018年10月31日に終了した年度中、レベル1、レベル2およびレベル3の間で重要な振替の出入りはなかった。

投資明細表

PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジあり）

2018年10月31日現在

	元本金額 (単位：千)	市場価格 (単位：千)
投資有価証券5.8%		
短期金融商品5.8%		
定期預金5.8%		
Bank of Nova Scotia		
1.690% due 11/01/2018	\$ 27	\$ 27
Citibank N.A.		
1.690% due 11/01/2018	112	112
DBS Bank Ltd.		
1.690% due 11/01/2018	29	29
JPMorgan Chase & Co.		
1.690% due 11/01/2018	239	239
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.690% due 11/01/2018	275	275
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
1.690% due 11/01/2018	214	214
		896
短期金融商品合計		896
(取得原価 \$ 896)		
投資有価証券合計		896
(取得原価 \$ 896)		

受益証券口数（単
位：千）

親投資信託94.3%

ミューチュアル・ファンド94.3%			
PIMCOパミュダ米国ハイイールド・ファンド (M)			
(取得原価 \$ 13,899)	1,162		14,442
親投資信託合計 (取得原価 \$ 13,899)			14,442
投資合計100.1% (取得原価 \$ 14,795)		\$	15,338
金融デリバティブ商品(a) (0.0%) (取得原価またはプレミアム、純額 \$ 0)			(3)
その他の資産および負債(純額) (0.1%)			(8)
純資産100.0%		\$	15,327

投資明細表に対する注記(金額単位:千米ドル*):

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

(a) 金融デリバティブ商品:店頭

外国為替先渡契約:

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BOA	11/2018	JPY	582,391 \$	29 \$	0
BOA	11/2018	\$	5,304 JPY	16	0
BOA	12/2018		5,202	0	(29)
BPS	12/2018		5,105	9	0
BRC	11/2018	JPY	576,766 \$	1	0
BRC	12/2018	\$	5,124 JPY	0	(1)
CBK	11/2018	JPY	19,030 \$	1	0
GLM	11/2018		20,018	1	0
GLM	11/2018	\$	5,397 JPY	0	(19)
HUS	11/2018	JPY	13,521 \$	0	0
HUS	11/2018	\$	118 JPY	0	0
JPM	11/2018		5,390	0	(12)
RYL	11/2018	JPY	5,909 \$	0	0
SOG	12/2018	\$	185 JPY	1	0
外国為替先渡 契約合計				\$ 58	\$ (61)

金融デリバティブ商品:店頭の要約

以下は、2018年10月31日現在の店頭金融デリバティブ商品および差入(受入)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

金融デリバティブ資産

金融デリバティブ負債

取引相手	外国為替先渡契約	買建オブション	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オブション	スワップ契約	店頭合計	店頭デリバティブの市場価格（純額）	差入（受入）担保	ネット・エクスポージャー ⁽¹⁾
BOA	\$ 45	\$ 0	\$ 0	\$ 45	\$ (29)	\$ 0	\$ 0	\$ (29)	\$ 16	\$ 0	\$ 16
BPS	9	0	0	9	0	0	0	0	9	0	9
BRC	1	0	0	1	(1)	0	0	(1)	0	0	0
CBK	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
GLM	1	0	0	1	(19)	0	0	(19)	(18)	0	(18)
HUS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JPM	0	0	0	0	(12)	0	0	(12)	(12)	0	(12)
RYL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOG	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
店頭合計	\$ 58	\$ 0	\$ 0	\$ 58	\$ (61)	\$ 0	\$ 0	\$ (61)			

(1) ネット・エクスポージャーは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権 / (支払債務) の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品のエクスポージャーは、同一の法主体との同一のマスター契約が適用される取引間でのみ相殺することができる。マスター・ネットティングの取り決めに関する詳細情報については、財務書類に対する注記の基本取り決めを参照。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、本ファンドのデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2018年10月31日現在）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品					合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	
金融デリバティブ商品						
- 資産						
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 58	\$ 0	\$ 58
金融デリバティブ商品						
- 負債						
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (61)	\$ 0	\$ (61)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2018年10月31日に終了した年度）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品					合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	
金融デリバティブ商品に係る実現純（損）益						

店頭							
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$ (385)
金融デリバティブ商品 に係る未実現評価利益 (損失)の純変動額							
店頭							
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$ 207

公正価値の測定

以下は、2018年10月31日現在の本ファンドの資産および負債の評価にあたって使用したインプットに従って評価した公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値(2018 年10月31日現在)
投資有価証券(公正価値)				
短期金融商品	\$ 0	\$ 896	\$ 0	896
親投資信託(公正価値)				
ミューチュアル・ファンド	14,442	0	0	14,442
投資合計	\$ 14,442	\$ 896	\$ 0	15,338
金融デリバティブ商品 - 資産				
店頭	\$ 0	\$ 58	\$ 0	58
金融デリバティブ商品 - 負債				
店頭	\$ 0	\$ (61)	\$ 0	(61)
合計	\$ 14,442	\$ 893	\$ 0	15,335

2018年10月31日に終了した年度中、レベル1、レベル2およびレベル3の間で重要な振替の出入りはなかった。

投資明細表

PIMCO米国ハイイールド・ファンド(為替ヘッジなし)

2018年10月31日

	元本金額 (単位:千)	市場価格 (単位:千)
投資有価証券0.3%		
短期金融商品0.3%		
定期預金0.3%		
Bank of Nova Scotia		
1.690% due 11/01/2018	\$ 6	\$ 6
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
(0.300%) due 11/01/2018	¥ 144	1
Citibank N.A.		
1.690% due 11/01/2018	\$ 23	23
DBS Bank Ltd.		
1.690% due 11/01/2018	6	6
JPMorgan Chase & Co.		
1.690% due 11/01/2018	49	49
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.300%) due 11/01/2018	¥ 32	0
1.690% due 11/01/2018	\$ 56	56

Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.

(0.300%) due 11/01/2018	¥	135	1
1.690% due 11/01/2018	\$	44	44
			186

短期金融商品合計
(取得原価 \$ 186) **186**

投資有価証券合計
(取得原価 \$ 186) **186**

受益証券口数（単
位：千）

親投資信託99.7%			
ミューチュアル・ファンド99.7%			
PIMCOバミューダ米国ハイイールド・ファンド (M)			
(取得原価 \$ 50,919)	4,623		57,461
親投資信託合計 (取得原価 \$ 50,919)			57,461
投資合計100.0%		\$	57,647
(取得原価 \$ 51,105)			
純資産100.0%		\$	57,647

投資明細表に対する注記（金額単位：千米ドル*）：

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

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、本ファンドのデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

損益計算書に対するデリバティブ商品の影響（2018年10月31日に終了した年度）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品					合計
	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替契 約	金利契約	
金融デリバティブ商品に 係る実現純利益（損失）						
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 5	\$ 0	\$ 5
金融デリバティブ商品に 係る未実現評価（損）益 の純変動額						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0

公正価値の測定

以下は、2018年10月31日現在の本ファンドの資産および負債の評価にあたって使用したインプットに従って評価した公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値(2018年10月31日現在)
投資有価証券(公正価値)				
短期金融商品	\$ 0	\$ 186	\$ 0	\$ 186
親投資信託(公正価値)				
ミューチュアル・ファンド	57,461	0	0	57,461
投資合計	\$ 57,461	\$ 186	\$ 0	\$ 57,647

2018年10月31日に終了した年度中、レベル1、レベル2およびレベル3の間で重要な振替の出入りはなかった。

財務書類に対する注記

2018年10月31日現在

重要な会計方針

以下は、ピムコ・バミューダ・トラストII(以下「トラスト」という)が米国において一般に公正妥当と認められる会計原則(以下「米国GAAP」という)に準拠した財務書類を作成するにあたって、継続して従っている重要な会計方針の要約である。各ファンドは米国GAAPの報告要件に基づき投資会社として扱われている。米国GAAPに従い財務書類を作成するにあたって、経営陣は、決算日における資産と負債の報告金額および偶発資産と偶発債務の開示、ならびに報告期間中の運用による純資産の増減の報告金額に影響を与える見積りおよび仮定を行う必要がある。実際の結果はこのような見積りと異なる可能性がある。

(a) 原ファンド

受託会社および運用会社は、(i) PIMCOバミューダ・バンクローン・ファンドA、PIMCOバミューダ・バンクローン・ファンドB、PIMCOバミューダ・バンクローン・ファンドC、およびPIMCOバミューダ・バンクローン・ファンドD、(ii) PIMCOワールド・ハイインカム、(iii) PIMCOバミューダ・グローバル総合(除日本)ボンド・ファンド(為替ヘッジあり)、およびPIMCOバミューダ・グローバル総合(除日本)ボンド・ファンド(為替ヘッジなし)、(iv) PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA、PIMCOバミューダ・インカム・ファンドDおよびPIMCOバミューダ・インカム・ファンドE、(v) PIMCO米国ハイイールド・ファンド(為替ヘッジあり)、PIMCO米国ハイイールド・ファンド(為替ヘッジなし)、PIMCO米国ハイイールド・ストラテジー・ファンド(為替ヘッジなし)およびPIMCO米国ハイイールド・ストラテジー・ファンドII(為替ヘッジなし)、(vi) PIMCO米国ハイイールド・ファンドII(為替ヘッジあり)およびPIMCO米国ハイイールド・ファンドII(為替ヘッジなし)、(vii) PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド(為替ヘッジあり)、PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド(為替ヘッジなし)、PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンドIIおよびPIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンドIII(以下では、これらのそれぞれを「ファンド・オブ・ファンズ」または「取得ファンド」といい、他のファンドへの投資を行う)の資産の全部あるいは一部を、(i) PIMCOバミューダ・バンクローン・ファンド(M)、(ii) PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド(M)、(iii) PIMCOバミューダ・グローバル総合(除日本)ボンド・ファンド(M)、(iv) PIMCOバミューダ・インカム・ファンド(M)、(v) PIMCOバミューダ米国ハイイールド・ファンド(M)、(vi) PIMCOバミューダ米国ハイイールド・ファンドII(M)、(vii) PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド(M)(以下では、これらのそれぞれを「原ファンド」または「被取得ファンド」という)への出資に割り当てることができる。割り当てられた資産は、被取得ファンドにおいて直接受領されたものと同様に保有される。資産がそのように割り当てられた場合、被取得ファンドは、当該受益証券の1口当りの発行価格で、

対応する取得ファンドへの受益証券の発行を計上し、当該受益証券の買戻し時には、受益証券1口当り買戻し価格で当該受益証券の買戻しを行う。したがって取得ファンドの投資目標達成能力は、該当する被取得ファンドの投資目標達成能力に依存している。被取得ファンドの投資目標が達成されるといふ保証はない。

(b) 有価証券取引および投資収益

有価証券取引は、財務報告において約定日基準で計上される。発行日取引または遅延引渡基準で売買された有価証券は、取引日後当該有価証券の標準決済期間内に決済することができる。有価証券売却に係る実現損益は、個別原価法で計上されている。受取配当金は、配当落ち日に計上される。但し、外国有価証券からの配当で配当落ち日を過ぎたと思われる一部配当金については、ファンドが配当落ち日の通知を受領次第計上される。受取利息は、ディスカウントの増額およびプレミアムの償却が反映され、決済日から発生基準で計上される。但し、効力発生日が先日付の有価証券は例外で、その場合、受取利息は効力発生日から発生基準で計上される。転換証券については、転換特性に帰属するプレミアムは償却されない。一部の外国有価証券に係る見積税金負債は発生基準で計上され、損益計算書において場合に応じて受取利息または投資に係る未実現評価損益の純変動額の構成要素として反映される。当該有価証券の売却によって確定した税金負債は、損益計算書において投資の実現純損益の構成要素として反映される。モーゲージ担保証券およびその他の資産担保証券の元本返済による損益は、損益計算書において受取利息の構成要素として計上される。

一貫して適用される手続に基づきすべてまたは一部の利息の回収が疑わしくなった場合、債務証券を不良債権に分類し、当期の未収利息の計上を停止し、受取利息を償却することによって関連受取利息を減額することができる。発行体が利息の支払いを再開したとき、または利息の回収が確実であるときは、債務証券を不良債権の分類から除く。

(c) 現金および外貨

各ファンドの財務書類は、主たる営業の場所において使用されている通貨（以下「機能通貨」という）で表示されている。本ファンドの機能通貨は米ドルである。但し、PIMCOバミューダ・インカム・ファンドEはその限りではなく、その機能通貨は日本円である。

外国有価証券、保有通貨ならびにその他の資産および負債の市場価格は、各営業日現在の為替レートに基づき各ファンドの機能通貨に換算される。外貨建ての有価証券の売買ならびに収益および費用項目は、取引日の実勢為替レートで各ファンドの機能通貨に換算される。ファンドは外国為替レートの変動による影響を保有有価証券の市場価格の変動と区別して報告しない。そのような変動は損益計算書において投資に係る実現純損益および未実現純損益の純変動額に含まれている。ファンドは外貨建て有価証券に投資することができ、外貨取引を、その時点の為替市場の実勢レートでスポット（現物）ベースで行うことも、先渡外国為替契約（金融デリバティブ商品参照）を通して行うこともできる。スポットの外貨の売却に起因する実現外国為替損益、有価証券取引の約定日と決済日の間に実現した為替損益、ならびに配当金、利息および外国源泉徴収税の計上額と実際の受払額の機能通貨相当額との間の差額は、損益計算書において外貨取引に係る実現純損益に含まれている。報告期間の末日の保有投資有価証券以外の外貨建て資産及および負債に係る外国為替レートの変動に起因する未実現外国為替損益は、損益計算書において外貨建て資産および負債に係る未実現評価益または評価損の純変動額に含まれている。

特定のファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の純資産価額（以下「NAV」という）およびトータル・リターンは、各ファンドの目論見書（以下「目論見書」という）に記載されているNAV報告目的のための通貨（以下「報告通貨」という）によって表示されている。報告通貨におけるNAVおよびトータル・リターンの表示目的のために、期首および期末の純資産額はそれぞれ期首および期末の為替レートを使用して換算され、分配額は分配日の為替レートで換算されている。各ファンドの報告通貨および機能通貨については、以下に示す表を参照のこと。

ファンド：

報告通貨

機能通貨

PIMCOバミューダハイイールド・ファンド（M）	米ドル	米ドル
PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジあり）	日本円	米ドル
PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）	日本円	米ドル

(d) 複数クラスの運用

トラストにより提供されるファンドの各クラスは、そのファンドの資産に関して同一ファンドの他のクラスと同じ権利を保有する。但し、通貨ヘッジ取引に関連して帰属クラスが特定されている資産および損益を除く。収益、クラスが特定されていない費用、およびクラスが特定されていない実現・未実現のキャピタル・ゲインおよびキャピタル・ロス、該当ファンドにおいて各クラスの純資産が占める割合に基づいて受益証券の各クラスに配分される。帰属クラスが特定されている費用（該当がある場合）には現在、運用報酬、投資顧問報酬、管理報酬、販売会社報酬がある。

(e) 分配の方針

下の表は、予想される各ファンドの分配金支払い頻度を示している。各ファンドの分配は運用会社の承認があった場合のみ公表され、受益証券保有者に支払われるが、運用会社は係る承認をその裁量で保留することができる。

毎月分配：

- PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジあり）
- PIMCO米国ハイイールド・ファンド（為替ヘッジなし）

分配（もしあれば）は、通常、当該ファンド（あるいは、該当する場合はクラス）の投資純利益から行われる。また、運用会社は、分配に使用可能な実現純キャピタル・ゲインの支払いを認めることもある。追加分配は、運用会社が適切と考えた場合に公表されることがある。ファンド（あるいは、該当する場合はクラス）に関して分配が支払われた場合は、そのファンド（あるいは、該当する場合はクラス）の受益証券1口当りNAVが減少する。受益者はその裁量で、ファンド（あるいは、該当する場合はクラス）からの分配金をファンド（あるいは、該当する場合はクラス）の受益証券に追加して再投資するか、あるいは現金で受領することができる。現金の支払いは各ファンドの報告通貨にて行う。各ファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）が、ファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の妥当な分配水準を維持するため必要と考えた場合は、追加分配を公表することができる。目論見書により要求されているファンド（あるいは、該当する場合はクラス）の分配金を支払うのに十分な純利益および実現純キャピタル・ゲインがない場合、運用会社は、そのファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の資本金の一部を分配金として支払うことができる。期日から6年を過ぎてなお受領されていない分配金は失効し、ファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）に帰属する。

(f) 新しく発表された会計原則

2016年3月、財務会計基準審議会（以下「FASB」という）は、デリバティブ契約の更新が財務会計基準審議会基準書トピック（以下「ASC」という）815に基づく一定の関係に与える影響に関するガイダンスを提供する会計基準更新書（以下「ASU」という）（ASU 2016-05）を発行した。このASUは2017年12月15日より後に始まる通年決算に、また2018年12月15日より後に始まる会計年度の中間決算に適用される。現時点で経営陣はこの変更の財務書類に対する影響を評価している。

2016年8月に、FASBは特定の現金収入および現金支出のキャッシュフロー計算書上の分類に関するガイダンスを明確化するためにASC 230を修正するASU（ASU 2016-15）を発行した。このASUは2018年12月15日より後に始まる通年決算に、また2019年12月15日より後に始まる中間決算に適用される。現時点で経営陣はこの変更の財務書類に対する影響を評価している。

2016年11月に、FASBは制限付現金および制限付現金同等物の変動額のキャッシュフロー計算書上の分類および表示に関するガイダンスを提供するためにASC 230を修正するASU(ASU2016-18)を発行した。このASUは2018年12月15日より後に始まる通年決算に、また2019年12月15日より後に始まる中間決算に適用される。ファンドはこのASUを適用した。このASUの適用によるファンドの財務書類に対する影響はなかった。

2017年3月に、FASBは購入した償還可能負債性証券のプレミアム部分の償却に関するガイダンスを提供するASU(ASU 2017-08)を発行した。このASUは2019年12月15日より後に始まる通年決算に、また2020年12月15日より後に始まる会計年度の中間決算に適用される。ファンドはこのASUを適用した。このASUの適用によるファンドの財務書類に対する影響はなかった。

2018年10月、FASBは公正価値測定に係る開示要件を修正するためにASC 820を変更するASU(ASU 2018-13)を発行した。このASUは2019年12月15日より後に始まる通年決算に、また当該会計年度の中間決算に適用される。現時点で経営陣はこの変更の財務書類に対する影響を評価している。

(参考)

マネー・マーケット・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)		
	2019年 1月21日現在	2019年 7月22日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	35,900,150	33,318,511
流動資産合計	35,900,150	33,318,511
資産合計	35,900,150	33,318,511
負債の部		
流動負債		
未払利息	40	52
流動負債合計	40	52
負債合計	40	52
純資産の部		
元本等		
元本	35,344,288	32,809,691
剰余金		
剰余金又は欠損金()	555,822	508,768
元本等合計	35,900,110	33,318,459
純資産合計	35,900,110	33,318,459
負債純資産合計	35,900,150	33,318,511

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

	2019年 1月21日現在	2019年 7月22日現在

1.	期首	2018年 7月21日	2019年 1月22日
	期首元本額	40,312,835円	35,344,288円
	期首からの追加設定元本額	196,538円	169,085円
	期首からの一部解約元本額	5,165,085円	2,703,682円
	元本の内訳		
	ピムコ・ハイールド・ファンド Aコース(為替ヘッジなし)	6,157,524円	6,159,162円
	ピムコ・ハイールド・ファンド Bコース(為替ヘッジあり)	1,617,653円	1,595,906円
	世界のサイフ	23,710,222円	21,536,808円
	グローバル・カレンシー・ファンド(毎月決算型)	3,681,141円	3,361,274円
	世界のサイフ(資産成長型)	177,748円	156,541円
	計	35,344,288円	32,809,691円
2.	受益権の総数	35,344,288口	32,809,691口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 7月21日 至 2019年 1月21日	自 2019年 1月22日 至 2019年 7月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 1月21日現在	2019年 7月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左

時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 該当事項はありません。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2019年 1月21日現在		2019年 7月22日現在	
1口当たり純資産額	1.0157円	1口当たり純資産額	1.0155円
(1万口当たり純資産額)	(10,157円)	(1万口当たり純資産額)	(10,155円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2019年 7月31日現在です。

【ピムコ・ハイイールド・ファンド Aコース（為替ヘッジなし）】

【純資産額計算書】

資産総額	6,282,486,430円
負債総額	23,582,992円
純資産総額（ - ）	6,258,903,438円
発行済口数	6,878,037,090口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9100円

【ピムコ・ハイイールド・ファンド Bコース（為替ヘッジあり）】

【純資産額計算書】

資産総額	1,620,339,140円
負債総額	3,173,710円
純資産総額（ - ）	1,617,165,430円
発行済口数	1,848,191,833口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8750円

（参考）

マネー・マーケット・マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	33,215,250円
負債総額	32,586円
純資産総額（ - ）	33,182,664円
発行済口数	32,676,468口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0155円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

<更新後>

(1) 資本金の額

2019年7月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の意思決定機関（2019年7月末現在）

・株主総会

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

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

・取締役会

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

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

・監査等委員会

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

(3) 運用の意思決定プロセス（2019年7月末現在）

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

2【事業の内容及び営業の概況】

<更新後>

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2019年7月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	830	183,708
株式投資信託	783	156,726
単位型	253	9,400
追加型	530	147,325
公社債投資信託	47	26,982
単位型	33	850
追加型	14	26,132

3【委託会社等の経理状況】

<更新後>

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第60期事業年度（2018年4月1日から2019年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

（1）【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	14,024	3	20,680
有価証券		19		1
前払費用		551		495
未収入金		73		38
未収委託者報酬		15,873		16,867
未収収益	3	3,174	3	618
関係会社短期貸付金		1,128		2,408
立替金		2,776		791
その他	2,3	4,179	2	869
流動資産合計		41,800		42,769
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	68	1	136
器具備品	1	122	1	137
有形固定資産合計		191		274
無形固定資産				
ソフトウェア		99		107
無形固定資産合計		99		107

投資その他の資産		
投資有価証券	14,103	16,755
関係会社株式	25,769	25,769
長期差入保証金	490	447
長期前払費用	0	-
繰延税金資産	1,504	1,913
投資その他の資産合計	41,868	44,886
固定資産合計	42,159	45,268
資産合計	83,959	88,038

(単位：百万円)

	第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)
負債の部			
流動負債			
預り金	3	3,804	354
未払金		5,874	6,112
未払収益分配金		7	7
未払償還金		91	71
未払手数料	3	5,124	3
その他未払金		651	734
未払費用	3	4,634	3
未払法人税等		2,185	2,382
未払消費税等	4	788	4
賞与引当金		2,286	2,680
役員賞与引当金		198	210
その他		41	3
流動負債合計		19,813	16,431
固定負債			
退職給付引当金		1,316	1,405
その他		318	629
固定負債合計		1,634	2,035
負債合計		21,448	18,466
純資産の部			
株主資本			
資本金		17,363	17,363
資本剰余金			
資本準備金		5,220	5,220
資本剰余金合計		5,220	5,220
利益剰余金			
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		39,959	47,142
利益剰余金合計		39,959	47,142
自己株式		786	833
株主資本合計		61,756	68,891
評価・換算差額等			
その他有価証券評価差額金		408	493

繰延ヘッジ損益	346	185
評価・換算差額等合計	754	679
純資産合計	62,511	69,571
負債純資産合計	83,959	88,038

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	70,609	77,264
その他営業収益	5,398	3,063
営業収益合計	76,008	80,328
営業費用		
支払手数料	30,448	32,834
広告宣伝費	973	960
公告費	2	2
調査費	18,132	18,251
調査費	862	890
委託調査費	17,241	17,333
図書費	28	27
委託計算費	520	541
営業雑経費	740	794
通信費	173	128
印刷費	348	334
協会費	68	69
諸会費	24	19
その他	125	243
営業費用計	50,817	53,385
一般管理費		
給料	9,096	9,783
役員報酬	507	241
役員賞与引当金繰入額	198	210
給料・手当	6,083	6,589
賞与	20	61
賞与引当金繰入額	2,286	2,680
交際費	99	92
寄付金	16	13
旅費交通費	455	476
租税公課	424	428
不動産賃借料	890	888
退職給付費用	355	378
退職金	24	52
固定資産減価償却費	152	108
福利費	974	1,071
諸経費	3,175	3,106
一般管理費計	15,664	16,401
営業利益	9,526	10,540

(単位：百万円)

	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
	営業外収益			
受取利息		26		37
受取配当金	1	1,120	1	1,865
有価証券償還益		1		1
デリバティブ収益		-	1	142
時効成立分配金・償還金		1		21
為替差益		79		58
その他		41		48
営業外収益合計		1,272		2,176
営業外費用				
支払利息	1	223	1	286
デリバティブ費用	1	295		-
時効成立後支払分配金・償還金		0		78
長期差入保証金償却額		212		-
その他		34		24
営業外費用合計		767		388
経常利益		10,030		12,328
特別利益				
投資有価証券売却益		199		218
特別利益合計		199		218
特別損失				
投資有価証券売却損		133		176
固定資産処分損		7		0
役員退職一時金		117		180
損害賠償損失		81		-
特別損失合計		340		357
税引前当期純利益		9,890		12,189
法人税、住民税及び事業税		3,217		3,741
法人税等調整額		307		375
法人税等合計		2,910		3,366
当期純利益		6,979		8,823

(3) 【株主資本等変動計算書】

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	34,015	34,015	672	55,926
当期変動額							
剰余金の配当				1,036	1,036		1,036
当期純利益				6,979	6,979		6,979
自己株式の取得						113	113

株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	5,943	5,943	113	5,830
当期末残高	17,363	5,220	5,220	39,959	39,959	786	61,756

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額等 合計	
当期首残高	282	266	548	56,475
当期変動額				
剰余金の配当				1,036
当期純利益				6,979
自己株式の取得				113
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	125	80	206	206
当期変動額合計	125	80	206	6,036
当期末残高	408	346	754	62,511

第60期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	39,959	39,959	786	61,756
当期変動額							
剰余金の配当				1,640	1,640		1,640
当期純利益				8,823	8,823		8,823
自己株式の取得						47	47
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	7,182	7,182	47	7,135
当期末残高	17,363	5,220	5,220	47,142	47,142	833	68,891

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	408	346	754	62,511
当期変動額				
剰余金の配当				1,640
当期純利益				8,823
自己株式の取得				47
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	85	160	75	75

当期変動額合計	85	160	75	7,060
当期末残高	493	185	679	69,571

[注記事項]

(重要な会計方針)

項目	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)				
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ 時価法</p>				
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産</p> <p>定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4年～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産</p> <p>定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	3年～15年	器具備品	4年～20年
建物	3年～15年				
器具備品	4年～20年				
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金</p> <p>従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金</p> <p>役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金</p> <p>従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法</p> <p>数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生 of 翌事業年度から費用処理しております。</p>				

4 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

(未適用の会計基準等)

- 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 平成30年3月30日)
- 「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日)

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

- ステップ1: 顧客との契約を識別する。
- ステップ2: 契約における履行義務を識別する。
- ステップ3: 取引価格を算定する。
- ステップ4: 契約における履行義務に取引価格を配分する。
- ステップ5: 履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

(表示方法の変更)

<p>第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)</p>	
<p>(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更) 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。 この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」1,014百万円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,504百万円に含めて表示しております。</p>	

(貸借対照表関係)

第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019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		建物
	1,260百万円		1,281百万円
	器具備品		器具備品
	612百万円		655百万円

<p>2 信託資産 流動資産のその他のうち3,030百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 現金・預金 3,189百万円 未収収益 592百万円 その他 345百万円 (流動負債) 預り金 419百万円 未払手数料 376百万円 未払費用 677百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務553百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソンタワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務103百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 現金・預金 1,347百万円 未収収益 127百万円 (流動負債) 未払手数料 350百万円 未払費用 767百万円 その他 162百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務468百万円に対して保証を行っております。</p>
---	---

(損益計算書関係)

第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)												
<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">受取配当金</td> <td style="text-align: right;">979百万円</td> </tr> <tr> <td>デリバティブ収益</td> <td style="text-align: right;">407百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息</td> <td style="text-align: right;">213百万円</td> </tr> </table>	受取配当金	979百万円	デリバティブ収益	407百万円	支払利息	213百万円	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">受取配当金</td> <td style="text-align: right;">1,831百万円</td> </tr> <tr> <td>デリバティブ収益</td> <td style="text-align: right;">54百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息</td> <td style="text-align: right;">75百万円</td> </tr> </table>	受取配当金	1,831百万円	デリバティブ収益	54百万円	支払利息	75百万円
受取配当金	979百万円												
デリバティブ収益	407百万円												
支払利息	213百万円												
受取配当金	1,831百万円												
デリバティブ収益	54百万円												
支払利息	75百万円												

(株主資本等変動計算書関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,119,100	182,600	-	1,301,700

3 新株予約権等に関する事項

	新株予約権の目的となる株式の数(株)
--	--------------------

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	当事業年度末残高(百万円)
2009年度ストックオプション(1)	普通株式	1,689,600	-	194,700	1,494,900	-
2009年度ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	66,000	108,900	-
2011年度ストックオプション(1)	普通株式	2,890,800	-	204,600	2,686,200	-
2016年度ストックオプション(1)	普通株式	4,404,000	-	786,000	3,618,000	-
2016年度ストックオプション(2)	普通株式	-	4,409,000	532,000	3,877,000	-
合計		9,159,300	4,409,000	1,783,300	11,785,000	-

- (注) 1 2016年度ストックオプション(2)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。
2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。
3 2009年度ストックオプション(1)1,494,900株、2009年度ストックオプション(2)108,900株及び2011年度ストックオプション(1)2,686,200株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)及び2016年度ストックオプション(2)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2017年5月25日取締役会	普通株式	1,036	5.29	2017年3月31日	2017年6月22日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年5月31日取締役会	普通株式	利益剰余金	1,640	8.38	2018年3月31日	2018年6月23日

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,301,700	64,000	-	1,365,700

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2009年度ストックオプション(1)	普通株式	1,494,900	-	323,400	1,171,500	-
2009年度ストックオプション(2)	普通株式	108,900	-	33,000	75,900	-
2011年度ストックオプション(1)	普通株式	2,686,200	-	630,300	2,055,900	-
2016年度ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	-	3,618,000	-

2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,877,000	-	66,000	3,811,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	-	4,422,000	66,000	4,356,000	-
合計		11,785,000	4,422,000	1,118,700	15,088,300	-

- (注) 1 2017年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。
 2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。
 3 2009年度ストックオプション(1)1,171,500株、2009年度ストックオプション(2)75,900株、2011年度ストックオプション(1)2,055,900株及び2016年度ストックオプション(1)1,206,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)2,412,000株、2016年度ストックオプション(2)及び2017年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年5月31日 取締役会	普通株式	1,640	8.38	2018年3月31日	2018年6月23日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年5月28日 取締役会	普通株式	利益剰余金	3,212	16.42	2019年3月31日	2019年6月24日

(リース取引関係)

第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	866百万円	1年内	853百万円
1年超	923百万円	1年超	6,704百万円
合計	1,790百万円	合計	7,558百万円

(金融商品関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主

に自己で設定した投資信託へのシ - ドマネ - の投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針」4「ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

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

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

2018年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりませぬ。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	14,024	14,024	-
(2) 未収委託者報酬	15,873	15,873	-
(3) 未収収益	3,174	3,174	-
(4) 関係会社短期貸付金	1,128	1,128	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	14,106	14,106	-

(6) 未払金	(5,874)	(5,874)	-
(7) 未払費用	(4,634)	(4,634)	-
(8) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(14)	(14)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	336	336	-
デリバティブ取引計	321	321	-

(1)負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち8百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、23百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているものは貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(貸借対照表計上額22,876百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	14,024	-	-	-
未収委託者報酬	15,873	-	-	-
未収収益	3,174	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	19	616	1,743	545
合計	33,090	616	1,743	545

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日（当事業年度の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額

(1) 現金・預金	20,680	20,680	-
(2) 未収委託者報酬	16,867	16,867	-
(3) 未収収益	618	618	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,408	2,408	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	16,740	16,740	-
(6) 未払金	(6,112)	(6,112)	-
(7) 未払費用	(3,897)	(3,897)	-
(8) デリバティブ取引(2) ヘッジ会計が適用されていないもの	(31)	(31)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(127)	(127)	-
デリバティブ取引計	(158)	(158)	-

(1)負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち3百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、35百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているもののうち0百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、127百万円は流動負債のその他に含まれております。

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

3 子会社株式(貸借対照表計上額22,876百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	20,680	-	-	-
未収委託者報酬	16,867	-	-	-
未収収益	618	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1	163	6,929	1,363
合計	38,167	163	6,929	1,363

(有価証券関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの	投資信託	8,544	7,535	1,008
	小計	8,544	7,535	1,008
貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	投資信託	5,561	5,982	420
	小計	5,561	5,982	420
合計		14,106	13,518	588

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

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

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	2,792	199	133
合計	2,792	199	133

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの	投資信託	9,340	8,440	900
	小計	9,340	8,440	900

貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	7,400	7,589	188
	小計	7,400	7,589	188
合計		16,740	16,029	711

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

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

3 当事業年度中に売却した其他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	4,189	218	176
合計	4,189	218	176

(デリバティブ取引関係)

第59期(2018年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	2,422	-	14	14
	買建	-	-	-	-
合計		2,422	-	14	14

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引 通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		4,447	-	196
	豪ドル		109	-	10
	シンガポール ドル		1,783	-	65
	香港ドル		541	-	25
	人民元		2,156	-	32
	ユーロ		154	-	6
合計			9,192	-	336

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

第60期(2019年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,407	-	3	3
	買建	-	-	-	-
合計		2,407	-	3	3

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

2 時価の算定方法
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引				
	売建 米ドル	1,792	-	35	35
合計		1,792	-	35	35

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

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引	投資有価証券			
	売建				
	米ドル		2,251	-	42
	豪ドル		63	-	0
	シンガポール ドル		975	-	18
	香港ドル		518	-	8
	人民元		2,149	-	58
	ユーロ		81	-	0
合計			6,040	-	127

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

(持分法損益等)

第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
---------------------------------------	---------------------------------------

関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 3,008	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,010
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,409	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,668
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,827	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,704

(退職給付関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,190
勤務費用	130
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	66
退職給付の支払額	76
退職給付債務の期末残高	1,313

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,313
未積立退職給付債務	1,313
未認識数理計算上の差異	2
貸借対照表に計上された負債の額	1,316
退職給付引当金	1,316
貸借対照表に計上された負債の額	1,316

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	130
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	0
確定給付制度に係る退職給付費用	132

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.2%
-----	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、222百万円でありました。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(百万円)

退職給付債務の期首残高	1,313
勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	12
退職給付の支払額	59
退職給付債務の期末残高	1,411

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,411
未積立退職給付債務	1,411
未認識数理計算上の差異	6
貸借対照表に計上された負債の額	1,405
退職給付引当金	1,405
貸借対照表に計上された負債の額	1,405

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用	148

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.2%

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、230百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定条件	2012年1月22日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左

対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から 2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

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

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

（注） 株式数に換算して記載しております。

(2) スtockオプション（新株予約権）の規模及びその変動状況 ストックオプション（新株予約権）の数

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,689,600	174,900
付与	0	0
失効	194,700	66,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,494,900	108,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,890,800	4,404,000
付与	0	0
失効	204,600	786,000
権利確定	0	0
権利未確定残	2,686,200	3,618,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2017年4月27日
権利確定前(株)	
期首	-
付与	4,409,000
失効	532,000
権利確定	0
権利未確定残	3,877,000
権利確定後(株)	
期首	-
権利確定	-
権利行使	-
失効	-
権利未行使残	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利行使価格(円)	737(注) 3	558
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2017年4月27日
権利行使価格(円)	553
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（取引事例比準法等による評価額と行使価格との差額）の見積りに
よっております。
- 2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 1,149百万円
- 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分
割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公
開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定条件	2012年1月22日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、「当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左

権利行使期間	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左
--------	------------------------------	----

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

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

（注） 株式数に換算して記載しております。

(2) スtockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況
ストックオプション(新株予約権)の数

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日

権利確定前(株)		
期首	1,494,900	108,900
付与	0	0
失効	323,400	33,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,171,500	75,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,686,200	3,618,000
付与	0	0
失効	630,300	0
権利確定	0	0
権利未確定残	2,055,900	3,618,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	3,877,000	-
付与	0	4,422,000
失効	66,000	66,000
権利確定	0	0
権利未確定残	3,811,000	4,356,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利行使価格(円)	737(注) 3	558
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（取引事例比準法等による評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
- 2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 2,128百万円
- 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

(税効果会計関係)

第59期 (2018年3月31日)	第60期 (2019年3月31日)
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位：百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位：百万円)
繰延税金資産	繰延税金資産
賞与引当金 700	賞与引当金 820
投資有価証券評価損 96	投資有価証券評価損 96
関係会社株式評価損 1,430	関係会社株式評価損 1,430
退職給付引当金 402	退職給付引当金 430
固定資産減価償却費 111	固定資産減価償却費 103
その他 526	その他 761
繰延税金資産小計 3,268	繰延税金資産小計 3,643
評価性引当金 1,430	評価性引当金 1,430
繰延税金資産合計 1,838	繰延税金資産合計 2,212
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 180	その他有価証券評価差額金 217
繰延ヘッジ利益 152	繰延ヘッジ利益 81
繰延税金負債合計 333	繰延税金負債合計 299
繰延税金資産の純額 1,504	繰延税金資産の純額 1,913

<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。</p>	<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 70%;">法定実効税率 (調整)</td> <td style="text-align: right;">30.6%</td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない 項目</td> <td style="text-align: right;">0.8%</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に参入されない 項目</td> <td style="text-align: right;">4.4%</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.6%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right;">27.6%</td> </tr> </table>	法定実効税率 (調整)	30.6%	交際費等永久に損金に算入されない 項目	0.8%	受取配当金等永久に益金に参入されない 項目	4.4%	その他	0.6%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6%
法定実効税率 (調整)	30.6%										
交際費等永久に損金に算入されない 項目	0.8%										
受取配当金等永久に益金に参入されない 項目	4.4%										
その他	0.6%										
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6%										

(関連当事者情報)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付 (シンガポールドル 貸建) (注1)	159 (SGD 2,000千) (注2)	関係会社 短期 貸付金	550 (SGD 6,800千)
							貸付金利息 (シンガポールドル 貸建) (注1)	13 (SGD 162千)	未収収益	8 (SGD 110千)
							資金の貸付 (円貸建) (注3)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貸建) (注3)	12	未収収益	3
							増資の引受 (注4)	2,466 (SGD 30,369千)	-	-
子会社	日本インステイテューショナル証券設立準備株式会社	日本	100 (百万円)	金融商品取引業者として登録を受けるための準備会社	直接 100.00	-	増資の引受 (注5)	100	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 資金の貸付に係る取引金額159百万円(SGD2,000千)の内訳は、貸付159百万円(SGD2,000千)であります。

- 3 融資枠5,000百万円、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 4 Nikko Asset Management International Limitedの行った30,369,000株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。
- 5 日本インスティテューショナル証券設立準備株式会社の行った2,000株の新株発行を、1株につき50千円で当社が引受けたものであります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

三井住友信託銀行株式会社(非上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2017年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	27,012百万円
負債合計	5,141百万円
純資産合計	21,871百万円

営業収益	15,830百万円
税引前当期純利益	5,266百万円
当期純利益	3,594百万円

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付の返済 (シンガポールドル貨建) (注1)	554 (SGD 6,800 千) (注2)	-	-
							貸付金利息 (シンガポールドル貨建) (注1)	8 (SGD 104 千)	-	-
							資金の貸付 (米国ドル貨建) (注3)	1,807 (USD 16,500 千) (注4)	関係会社 短期貸付金	1,830 (USD 16,500 千)

							貸付金利息 (米国ドル 貨建) (注3)	17 (USD 209千)	未収収益	17 (USD 209千)
							資金の貸付 (円貨建) (注3)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貨建) (注3)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注5)	アセット マネジメ ント業	直接 100.00	-	配当の受取	1,021 (USD 9,000千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	米国	181,542 (USD千) (注5)	アセット マネジメ ント業	間接 100.00	資金の 借入	資金の借入 (米国ドル 貨建) (注6)	5,364 (USD 50,000千) (注7)	-	-
							資金の借入 の返済 (米国ドル 貨建) (注6)	5,526 (USD 50,000千) (注7)	-	-
							借入金利息 (米国ドル 貨建) (注6)	65 (USD 593千)	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 取引金額554百万円(SGD6,800千)の内訳は、貸付の返済554百万円(SGD6,800千)であります。
- 融資枠5,000百万円(若しくは5,000百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 取引金額1,807百万円(USD16,500千)の内訳は、貸付1,807百万円(USD16,500千)であります。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.及びNikko Asset Management Americas, Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- 借入枠USD50,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 取引金額5,364百万円(USD50,000千)及び5,526百万円(USD50,000千)の内訳は、借入5,364百万円(USD50,000千)及び借入の返済5,526百万円(USD50,000千)であります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)
三井住友信託銀行株式会社(非上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2018年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場場で円貨に換算したものであります。

資産合計 26,768百万円
負債合計 5,586百万円

純資産合計	21,181百万円
営業収益	14,075百万円
税引前当期純利益	3,894百万円
当期純利益	2,730百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載していません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載していません。

関連情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	319円40銭	355円59銭
1株当たり当期純利益金額	35円64銭	45円08銭

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
当期純利益(百万円)	6,979	8,823
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(百万円)	6,979	8,823
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,794	195,677
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2009年度ストックオプション(1) 1,494,900株、2009年度ストックオプション(2) 108,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,686,200株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,877,000株	2009年度ストックオプション(1) 1,171,500株、2009年度ストックオプション(2) 75,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,055,900株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,811,000株、2017年度ストックオプション(1) 4,356,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第59期 (2018年3月31日)	第60期 (2019年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	62,511	69,571

純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	-	-
普通株式に係る期末の純資産額（百万円）	62,511	69,571
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	195,711	195,647

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<更新後>

（1）受託会社

名 称	資本金の額 （2019年3月末現在）	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

<再信託受託会社の概要>

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円（2019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業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（日本マスタートラスト信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

<更新後>

（2）販売会社

名 称	資本金の額 （2019年3月末現在）	事業の内容
株式会社SBI証券	48,323百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社ジャパネット銀行	37,250百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

独立監査人の監査報告書

2019年8月28日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴司
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之
業務執行社員

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」に掲げられているピムコ・ハイイールド・ファンド Aコース（為替ヘッジなし）の2019年1月22日から2019年7月22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、ピムコ・ハイイールド・ファンド Aコース（為替ヘッジなし）の2019年7月22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

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

以上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2019年8月28日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

P w Cあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴司
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之
業務執行社員

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」に掲げられているピムコ・ハイイールド・ファンド Bコース（為替ヘッジあり）の2019年1月22日から2019年7月22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、ピムコ・ハイイールド・ファンド Bコース（為替ヘッジあり）の2019年7月22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

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

以上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2019年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 羽 太 典 明
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第60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、日興アセットマネジメント株式会社の2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を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、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。