

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2018年12月18日提出
【計算期間】	第24特定期間(自 2018年3月16日至 2018年9月18日)
【ファンド名】	日興スリートップ（隔月分配型）
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 柴田 拓美
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

## ファンドの目的

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

## ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 追加型投信

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

## 内外

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

## 資産複合

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

## 2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

資産複合 資産配分固定型(その他資産(投資信託証券(株式、債券)))

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

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

年6回(隔月)

目論見書または投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル(含む日本)

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

ファンド・オブ・ファンズ

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

為替ヘッジなし

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

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

## ファンドの特色

**特色  
1**

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

**特色  
2**

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

**組入債券や株式の利子・配当等収益を原資として分配を行ないます。**

- ◆ 隔月分配型は、奇数月（原則15日）に決算を行ない、安定的な分配を行なうことをめざします。
- ◆ 資産成長型は、年1回（原則9月15日）決算を行ないます。
- ◆ 隔月分配型と資産成長型は、ファンド間のスイッチングが可能です。  
※販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングを行なえない場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- 分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行なわない場合もあります。

**特色  
3**

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

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

特色  
1

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

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

### 当ファンドの基本ポートフォリオ



※上記は基本ポートフォリオ(2018年9月末現在)であり、実際の資産配分比率とは異なる場合があります。

### 【ご参考】各資産の特性

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

※上記はイメージ図であり、将来の運用成果などを約束するものではありません。

特色  
2

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

### 分配方針

#### 隔月分配型

隔月に安定的な分配を行なうことをめざします。

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

#### 分配のイメージ



#### 資産成長型

年1回、決算を行ないます。

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

#### 分配のイメージ



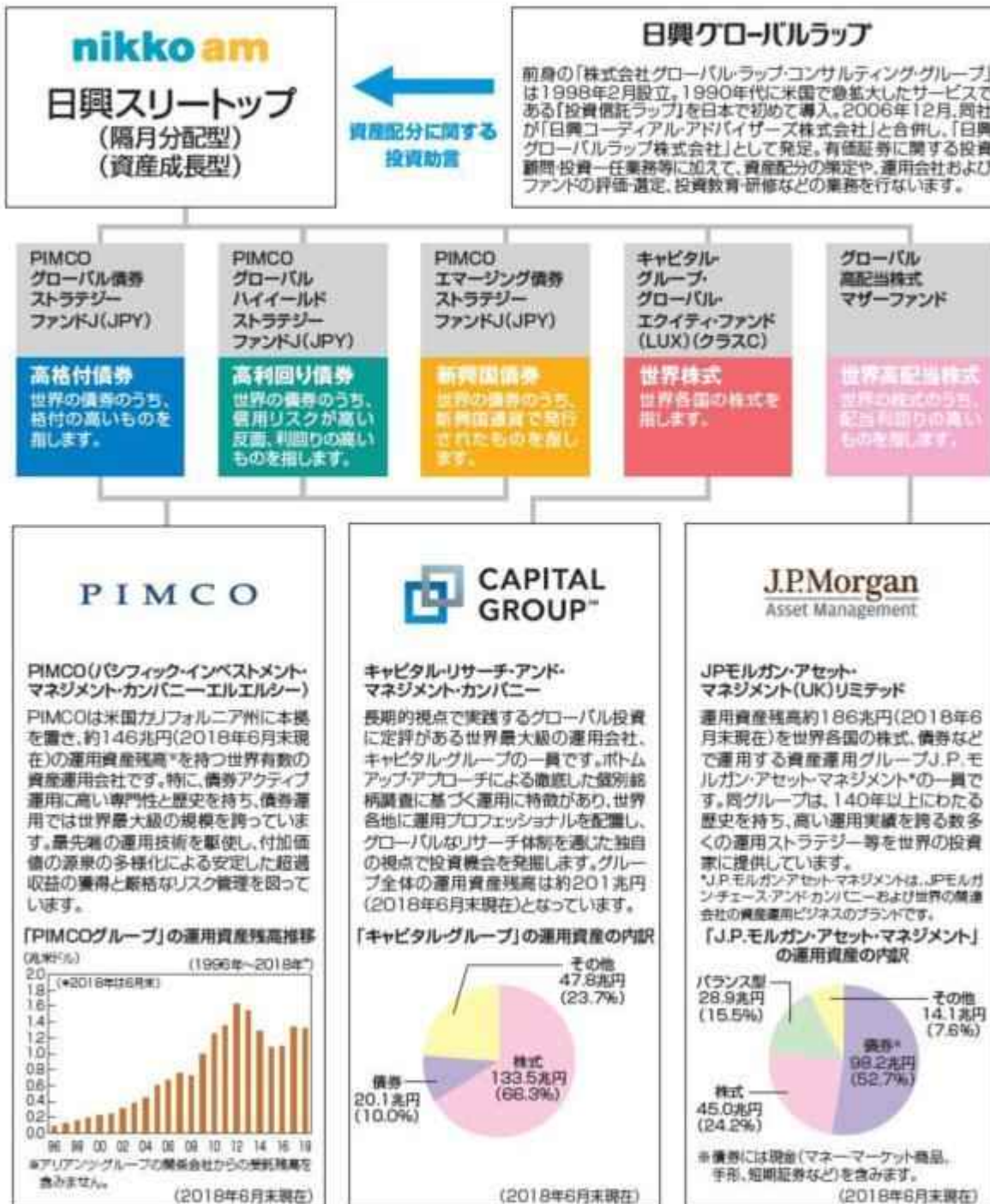
※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行わない場合もあります。

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

特色  
3

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

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



## ファンドの仕組み

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



### (主な投資制限)

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

### (分配方針)

#### ◆隔月分配型

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

#### ◆資産成長型

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

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## 収益分配金に関する留意事項

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

### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



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

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合



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

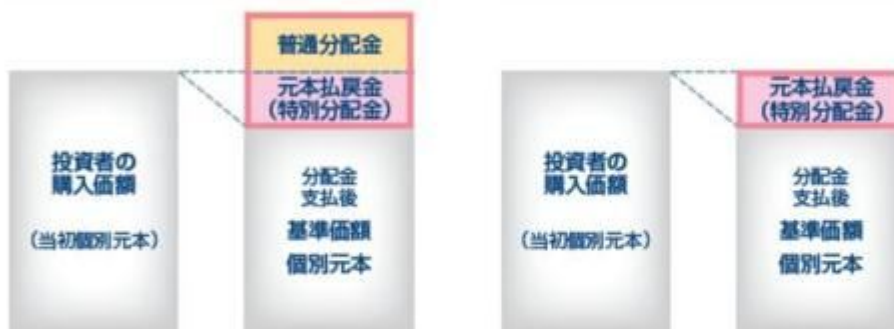
※ 上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。



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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

#### 信託金限度額

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

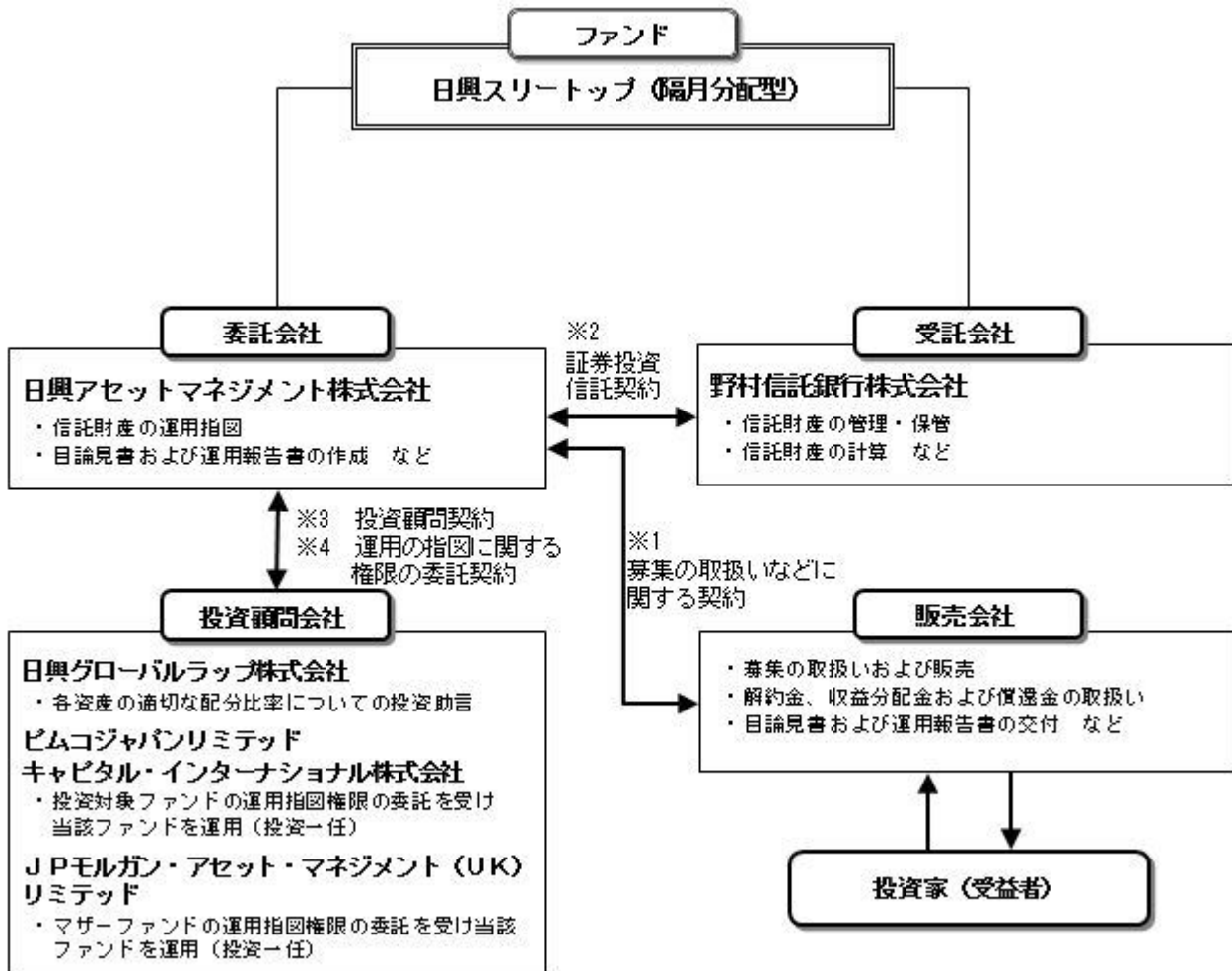
#### (2) 【ファンドの沿革】

2006年10月31日

- ・ファンドの信託契約締結、運用開始

#### (3) 【ファンドの仕組み】

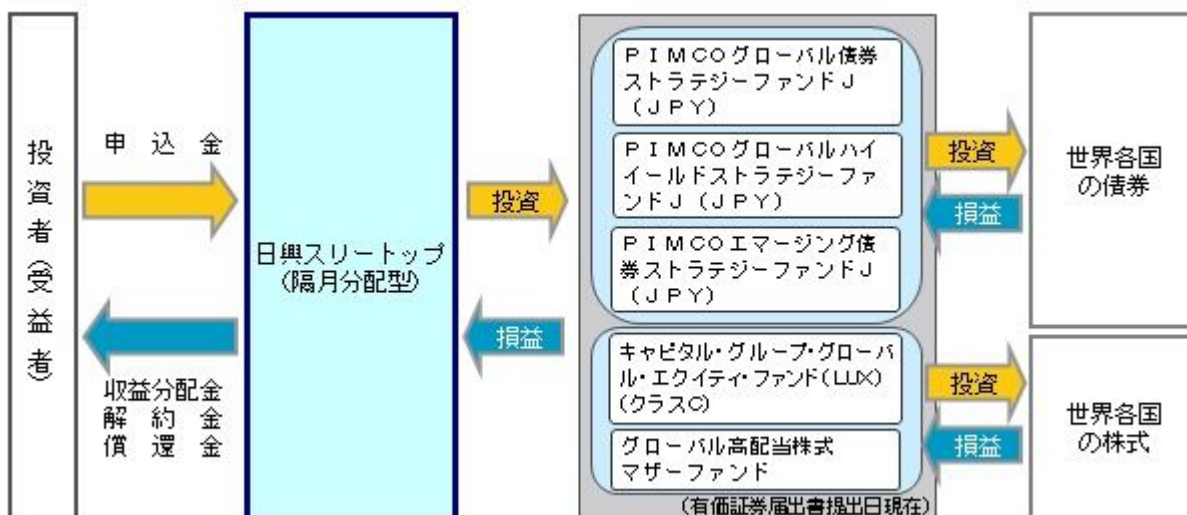
ファンドの仕組み



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

#### <ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



委託会社の概況（2018年9月末現在）

1) 資本金

17,363百万円

2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

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

3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
三井住友信託銀行株式会社	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】

(1)【投資方針】

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

(2)【投資対象】

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

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

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

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

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

次の取引ができます。

- 1) 外国為替予約取引
- 2) 資金の借入

#### 投資対象とする投資信託証券の概要

< P I M C O グローバル債券ストラテジーファンド J ( J P Y ) > ( パミューダ籍円建外国投資信託 )

< P I M C O グローバルハイイールドストラテジーファンド J ( J P Y ) > ( パミューダ籍円建外国投資信託 )

< P I M C O エマージング債券ストラテジーファンド J ( J P Y ) > ( パミューダ籍円建外国投資信託 )

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

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

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

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

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

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

信託期間	無期限
決算日	原則として、毎年12月末日

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

#### <グローバル高配当株式マザーファンド>

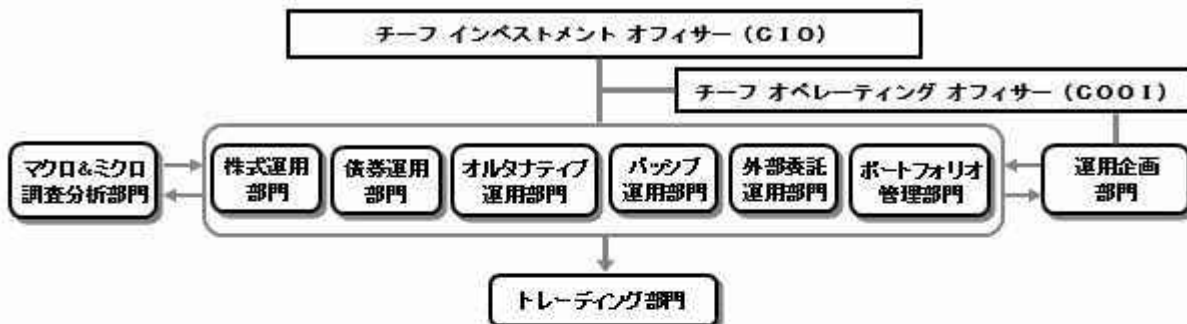
運用の基本方針	
基本方針	世界各国の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 相対的に配当利回りが高く、かつ中長期的な増配および値上がりの期待できる世界各国（日本を含みます。）の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入の確保と信託財産の成長をめざします。</li> <li>・ 株式の銘柄選定にあたっては、各銘柄毎の配当利回り水準、配当余力に加えて、各国市況動向や、各銘柄毎のファンダメンタルズ、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

信託期間	無期限（2006年10月31日設定）
決算日	毎年9月15日（休業日の場合は翌営業日）

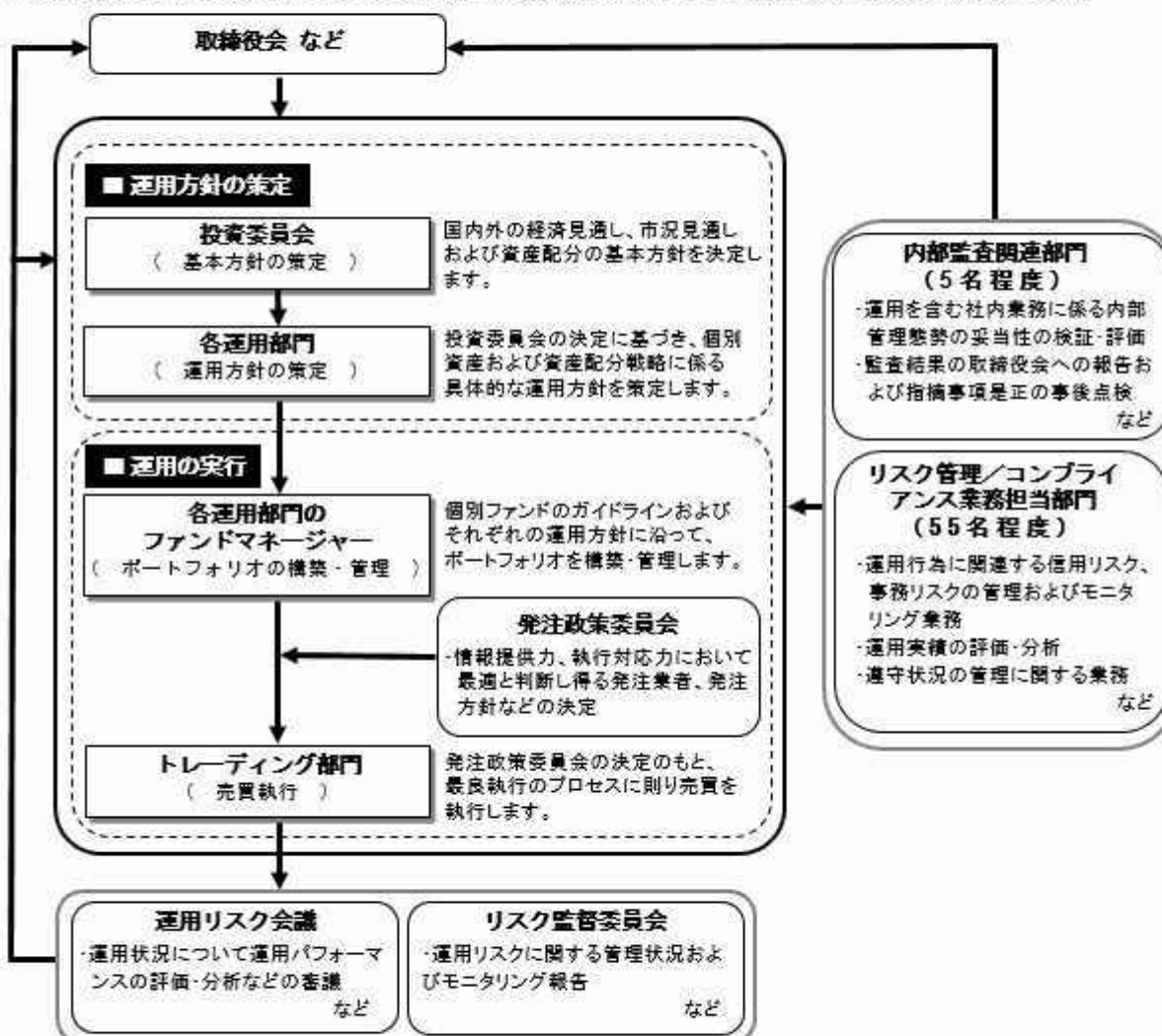
### （3）【運用体制】

＜日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）における運用体制＞

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



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

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

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

上記体制は2018年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。



#### (4) 【分配方針】

##### 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

##### 1) 分配対象額の範囲

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

##### 2) 分配対象額についての分配方針

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

##### 3) 留保益の運用方針

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

##### 収益分配金の支払い

##### <分配金再投資コース>

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

##### <分配金受取りコース>

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

#### (5) 【投資制限】

##### 約款に定める投資制限

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

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

3) 投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。

4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

5) 信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資信託証券またはマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

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

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

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

ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内

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

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

7) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則と

して、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

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

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

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

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

#### 流動性リスク

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

#### 信用リスク

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

### 為替変動リスク

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

### カントリー・リスク

- ・投資対象国における非常事態など（金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- ・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。
- ・ファンドの投資対象資産が上場または取引されている諸国の税制は各国によって異なります。また、それらの諸国における税制が一方的に変更されたり、新たな税制が適用されたりすることもあります。以上のような要因は、ファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。

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

### <その他の留意事項>

#### ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

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

#### ・投資対象とする投資信託証券に関する事項

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

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

#### ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。

#### ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。

#### ・運用制限や規制上の制限に関する事項

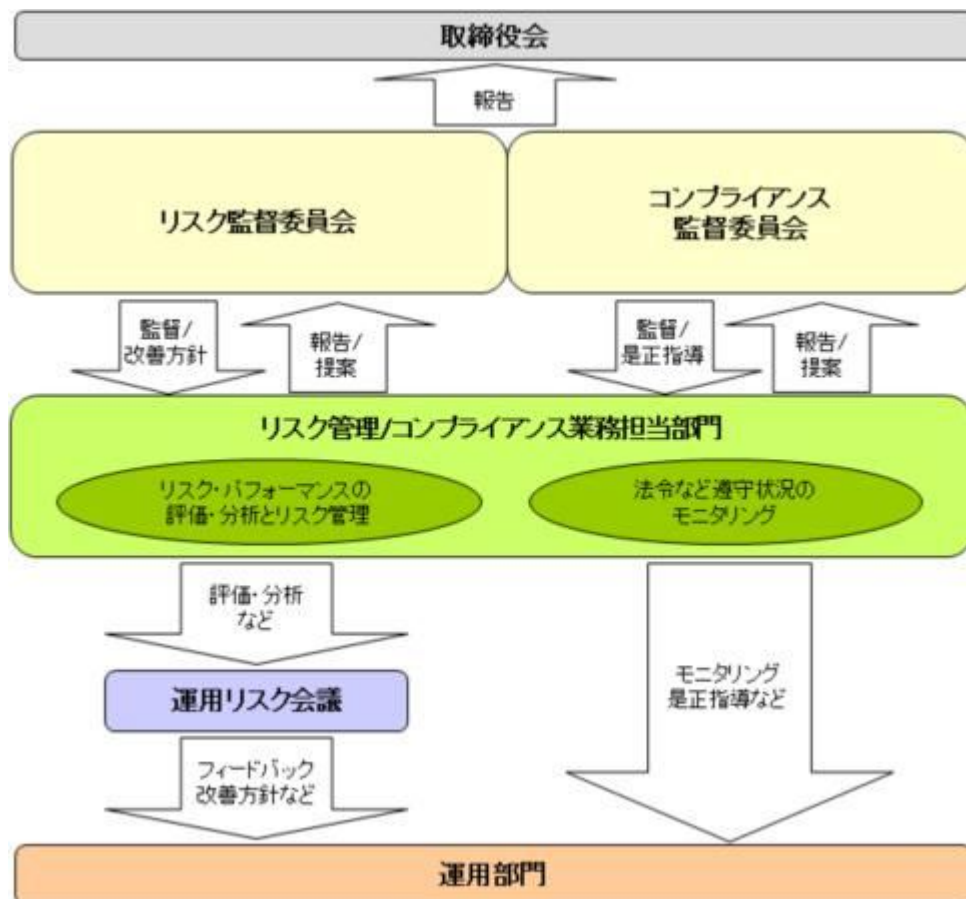
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社もしくは運用委託先またはこれらの関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社もしくは運用委託先またはこれらの関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることがあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。

#### ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

## （２）リスク管理体制

### <日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）におけるリスク管理体制>



### 全社リスク管理

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

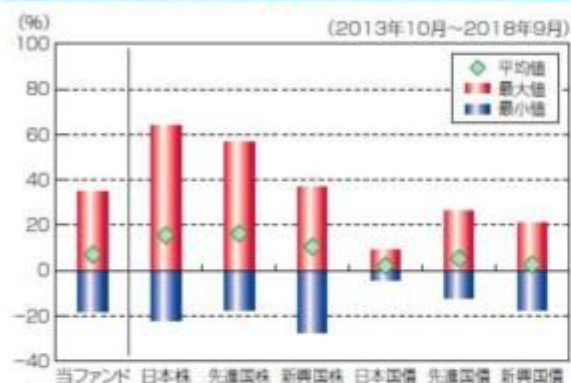
運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2018年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (参考情報)

## 隔月分配型

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	7.2%	15.7%	16.3%	10.5%	2.1%	5.3%	2.7%
最大値	34.8%	64.2%	57.1%	37.2%	9.3%	26.6%	20.8%
最小値	-18.1%	-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2013年10月から2018年9月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株 ----- 東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株 --- MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

日本国債 --- NOMURA-BPI国債

先進国債 --- FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債 --- JPモルガンGBI-EMグローバル・ティパーシファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

## 東証株価指数(TOPIX、配当込)

当指数は、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、2013年10月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したも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】

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

- ・販売会社における申込手数料率は3.24%（税抜3%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。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。

### （2）【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

### （3）【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.43964%（税抜1.333%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

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

支払時期

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

#### (4)【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

#### <投資対象とする投資信託証券に係る費用>

「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド」(JPY)」

「PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド」(JPY)」

「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド」(JPY)」

- ・有価証券売買時の売買委託手数料
- ・先物・オプション取引に要する費用 など

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

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

「グローバル高配当株式マザーファンド」

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

## （５）【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

### 1) 収益分配金に対する課税

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

### 2) 解約金および償還金に対する課税

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」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



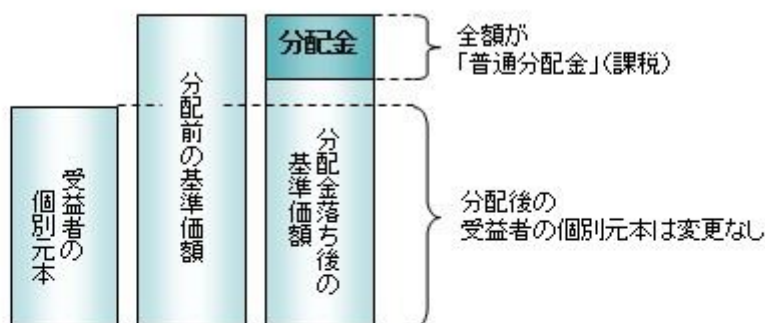
が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

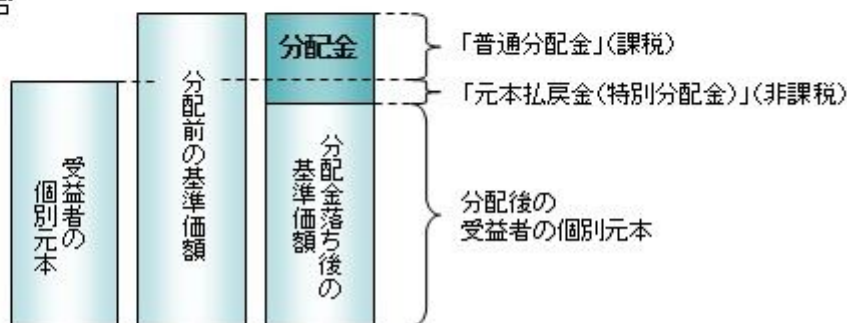
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
  - 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2018年12月18日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

### 【日興スリートップ(隔月分配型)】

以下の運用状況は2018年9月28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	パミューダ	18,325,715,301	67.45
投資証券	ルクセンブルク	2,743,814,700	10.10
親投資信託受益証券	日本	5,679,967,977	20.90
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		421,833,534	1.55

合計(純資産総額)	27,171,331,512	100.00
-----------	----------------	--------

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)	1,589,069	4,293	6,821,873,217	4,352	6,915,628,288	25.45
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCO グローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)	1,523,148	3,740	5,696,573,520	3,779	5,755,976,292	21.18
日本	親投資信託受益証券	グローバル高配当株式マザーファンド	3,127,391,244	1.7677	5,528,289,502	1.8162	5,679,967,977	20.90
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)	2,076,427	2,639	5,479,690,853	2,723	5,654,110,721	20.81
ルクセンブルク	投資証券	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)	630,762	4,213	2,657,400,306	4,350	2,743,814,700	10.10

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	67.45
投資証券	10.10
親投資信託受益証券	20.90
合計	98.45

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3)【運用実績】

## 【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第5特定期間末 (2009年 3月16日)	200,154	202,789	0.5316	0.5386
第6特定期間末 (2009年 9月15日)	169,790	171,643	0.6415	0.6485
第7特定期間末 (2010年 3月15日)	133,471	135,498	0.6586	0.6686

第8特定期間末	(2010年 9月15日)	99,950	101,640	0.5913	0.6013
第9特定期間末	(2011年 3月15日)	82,524	83,492	0.5965	0.6035
第10特定期間末	(2011年 9月15日)	61,557	62,405	0.5080	0.5150
第11特定期間末	(2012年 3月15日)	61,472	62,233	0.5651	0.5721
第12特定期間末	(2012年 9月18日)	53,355	54,047	0.5398	0.5468
第13特定期間末	(2013年 3月15日)	60,206	60,843	0.6613	0.6683
第14特定期間末	(2013年 9月17日)	54,674	55,251	0.6624	0.6694
第15特定期間末	(2014年 3月17日)	51,312	51,835	0.6860	0.6930
第16特定期間末	(2014年 9月16日)	49,689	50,175	0.7162	0.7232
第17特定期間末	(2015年 3月16日)	46,787	47,234	0.7330	0.7400
第18特定期間末	(2015年 9月15日)	40,950	41,365	0.6899	0.6969
第19特定期間末	(2016年 3月15日)	35,555	35,949	0.6315	0.6385
第20特定期間末	(2016年 9月15日)	31,061	31,438	0.5768	0.5838
第21特定期間末	(2017年 3月15日)	32,078	32,432	0.6338	0.6408
第22特定期間末	(2017年 9月15日)	30,740	31,074	0.6458	0.6528
第23特定期間末	(2018年 3月15日)	28,206	28,522	0.6253	0.6323
第24特定期間末	(2018年 9月18日)	26,554	26,859	0.6099	0.6169
	2017年 9月末日	31,201		0.6560	
	10月末日	30,885		0.6616	
	11月末日	30,381		0.6552	
	12月末日	30,521		0.6682	
	2018年 1月末日	29,942		0.6585	
	2月末日	28,873		0.6389	
	3月末日	28,145		0.6221	
	4月末日	28,519		0.6339	
	5月末日	27,281		0.6091	
	6月末日	27,007		0.6099	
	7月末日	27,449		0.6207	
	8月末日	26,848		0.6134	
	9月末日	27,171		0.6226	

(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5特定期間	2008年 9月17日～2009年 3月16日	0.0210
第6特定期間	2009年 3月17日～2009年 9月15日	0.0210
第7特定期間	2009年 9月16日～2010年 3月15日	0.0270
第8特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	0.0300
第9特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	0.0240
第10特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	0.0210

第11特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	0.0210
第12特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.0210
第13特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	0.0210
第14特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	0.0210
第15特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	0.0210
第16特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	0.0210
第17特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0210
第18特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0210
第19特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0210
第20特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0210
第21特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0210
第22特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0210
第23特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0210
第24特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0210

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第5特定期間	2008年 9月17日～2009年 3月16日	28.61
第6特定期間	2009年 3月17日～2009年 9月15日	24.62
第7特定期間	2009年 9月16日～2010年 3月15日	6.87
第8特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	5.66
第9特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	4.94
第10特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	11.32
第11特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	15.37
第12特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.76
第13特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	26.40
第14特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	3.34
第15特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	6.73
第16特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	7.46
第17特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	5.28
第18特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	3.02
第19特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	5.42
第20特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	5.34
第21特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	13.52
第22特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	5.21
第23特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.08
第24特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.90

(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5特定期間	2008年 9月17日～2009年 3月16日	5,294,185,078	81,424,829,924
第6特定期間	2009年 3月17日～2009年 9月15日	4,514,801,873	116,328,141,007
第7特定期間	2009年 9月16日～2010年 3月15日	3,053,623,151	65,085,342,031
第8特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	3,433,288,669	37,049,986,073
第9特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	2,594,966,291	33,278,728,277
第10特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	1,773,930,246	18,946,335,992
第11特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	1,823,868,307	14,232,430,343
第12特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	1,582,037,857	11,516,851,642
第13特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	1,445,432,064	9,234,623,651
第14特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	1,044,388,129	9,548,565,166
第15特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	983,405,984	8,724,087,870
第16特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	700,006,550	6,126,877,740
第17特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	631,215,783	6,176,937,090
第18特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	572,580,620	5,047,402,074
第19特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	697,582,559	3,750,226,166
第20特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	766,674,152	3,219,187,762
第21特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	717,886,483	3,954,039,839
第22特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	555,513,912	3,565,621,923
第23特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	517,129,806	3,015,426,652
第24特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	589,815,284	2,154,764,472

（参考）

## グローバル高配当株式マザーファンド

以下の運用状況は2018年 9月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	173,367,429	3.05
	アメリカ	2,568,685,168	45.12
	カナダ	99,156,874	1.74
	ドイツ	210,257,298	3.69
	イタリア	52,138,689	0.92
	フランス	708,272,563	12.44
	オランダ	245,286,992	4.31
	スペイン	145,823,125	2.56

	ベルギー	14,973,933	0.26
	オーストリア	17,509,327	0.31
	フィンランド	31,929,034	0.56
	アイルランド	66,569,119	1.17
	イギリス	410,691,800	7.21
	スイス	488,520,799	8.58
	スウェーデン	29,777,025	0.52
	ノルウェー	92,623,511	1.63
	デンマーク	26,563,399	0.47
	香港	30,237,511	0.53
	シンガポール	77,948,714	1.37
	ジャージー	89,175,704	1.57
	小計	5,579,508,014	98.01
投資証券	オーストラリア	54,306,053	0.95
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		58,940,115	1.04
合計（純資産総額）		5,692,754,182	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		5,875,273	0.10
	売建		5,854,751	0.10

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	53,897	4,884.64	263,267,750	4,985.72	268,715,513	4.72
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	40,803	5,259.71	214,612,086	5,225.35	213,210,189	3.75
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	32,509	6,212.27	201,954,978	6,086.21	197,856,806	3.48
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	19,606	9,511.44	186,481,386	9,806.64	192,269,054	3.38
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	22,227	7,997.59	177,762,642	8,031.67	178,519,938	3.14

スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5,989	27,549.95	164,996,657	27,642.92	165,553,490	2.91
オランダ	株式	UNILEVER NV-CVA	家庭用品・パーソナル用品	24,631	6,367.89	156,847,666	6,347.34	156,341,451	2.75
アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	公益事業	8,257	19,745.28	163,036,779	18,806.05	155,281,607	2.73
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	12,307	13,091.65	161,118,955	12,611.94	155,215,250	2.73
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	8,368	16,801.54	140,595,336	17,205.85	143,978,595	2.53
フランス	株式	TOTAL SA	エネルギー	19,066	7,097.23	135,315,966	7,402.48	141,135,737	2.48
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	13,775	9,126.63	125,719,351	9,257.09	127,516,424	2.24
スペイン	株式	IBERDROLA SA	公益事業	139,465	835.91	116,581,254	848.33	118,313,571	2.08
イギリス	株式	RIO TINTO PLC	素材	19,337	5,354.50	103,540,092	5,759.25	111,366,631	1.96
フランス	株式	SCHNEIDER ELECTRIC SE	資本財	11,861	9,133.51	108,332,643	9,270.94	109,962,648	1.93
ドイツ	株式	ALLIANZ SE-REG	保険	4,143	24,617.68	101,991,057	26,097.65	108,122,564	1.90
フランス	株式	VINCI SA	資本財	9,902	10,647.84	105,434,924	10,888.33	107,816,303	1.89
カナダ	株式	TRANSCANADA CORP	エネルギー	21,643	4,815.03	104,211,856	4,581.47	99,156,874	1.74
フランス	株式	SANOFI	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9,364	9,923.71	92,925,658	10,162.88	95,165,278	1.67
フランス	株式	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	耐久消費財・アパレル	2,288	38,076.14	87,118,211	40,652.87	93,013,769	1.63
イギリス	株式	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	エネルギー	22,787	3,675.47	83,753,028	3,899.45	88,856,799	1.56
アメリカ	株式	ALTRIA GROUP INC	食品・飲料・タバコ	12,186	7,091.31	86,414,713	6,901.64	84,103,493	1.48
ドイツ	株式	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	電気通信サービス	43,590	1,818.90	79,286,160	1,859.87	81,071,755	1.42
シンガポール	株式	DBS GROUP HOLDINGS LTD	銀行	36,200	2,057.81	74,493,008	2,153.27	77,948,714	1.37
アメリカ	株式	TEXAS INSTRUMENTS INC	半導体・半導体製造装置	6,167	11,777.20	72,630,048	12,184.92	75,144,434	1.32
フランス	株式	MICHELIN (CGDE)-B	自動車・自動車部品	5,447	13,729.34	74,783,747	13,623.63	74,207,934	1.30
アメリカ	株式	UNION PACIFIC CORP	運輸	3,829	17,797.55	68,146,837	18,602.76	71,229,991	1.25
アメリカ	株式	MORGAN STANLEY	各種金融	13,107	5,415.01	70,974,635	5,425.23	71,108,606	1.25
アメリカ	株式	CVS HEALTH CORP	ヘルスケア機器・サービス	7,569	8,869.81	67,135,645	8,944.77	67,702,988	1.19
スイス	株式	ZURICH INSURANCE GROUP AG	保険	1,862	34,773.02	64,747,371	36,272.26	67,538,952	1.19

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	運輸	0.89
		自動車・自動車部品	0.55
		銀行	0.64
		保険	0.96
	国外	エネルギー	8.07

	素材	4.34
	資本財	6.99
	運輸	1.25
	自動車・自動車部品	1.67
	耐久消費財・アパレル	2.33
	メディア	1.12
	小売	1.22
	食品・飲料・タバコ	12.47
	家庭用品・パーソナル用品	2.75
	ヘルスケア機器・サービス	2.12
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	17.73
	銀行	3.71
	各種金融	1.78
	保険	6.38
	ソフトウェア・サービス	4.36
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.83
	電気通信サービス	6.87
	公益事業	6.68
	半導体・半導体製造装置	2.29
投資証券		0.95
合計		98.96

## 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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	米ドル	買建	51,746.29	5,876,906	5,875,273	0.10
	ユーロ	売建	44,310.54	5,876,906	5,854,751	0.10

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 参考情報



## 運用実績(隔月分配型)

2018年9月28日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額.....6,226円

純資産総額.....271.71億円

※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、2008年9月末の基準価額を起点として指数化しています。  
 ※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2018年1月	2018年3月	2018年5月	2018年7月	2018年9月	設定来累計
70円	70円	70円	70円	70円	6,050円

## 主要な資産の状況

## &lt;資産構成比率&gt;

組入資産	比率
高格付債券	21.2%
高利回り債券	25.5%
新興国債券	20.8%
世界株式	10.1%
世界高配当株式	20.9%
現金その他	1.6%

※対純資産総額比です。

各資産の内訳は以下の通りです。

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

## &lt;通貨別構成比率&gt;

通貨	比率
アメリカドル	36.9%
ユーロ	25.4%
イギリスポンド	5.4%
オーストラリアドル	0.6%
日本円	2.5%
エマージング通貨	24.5%
その他	4.7%

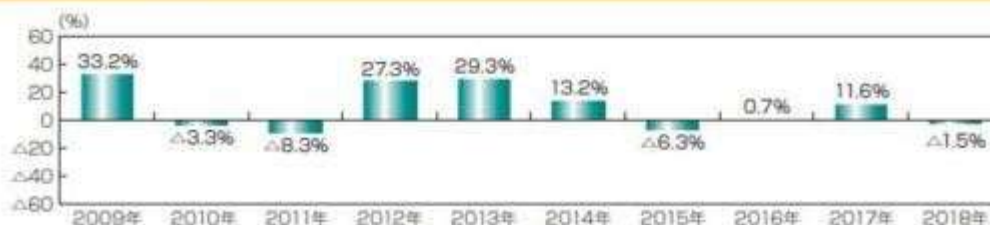
※上記の数値は各投資信託証券の通貨構成比率を基に計算した概算値です。

## &lt;予想利回り(年率)&gt;

ファンド	4.72%
高格付債券	3.20%
高利回り債券	4.84%
新興国債券	8.82%
世界株式	2.05%
世界高配当株式	3.67%

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

## 年間収益率の推移



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

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2018年は2018年9月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

- (1) 申込方法  
販売会社所定の方法でお申し込みください。
- (2) コースの選択  
収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。  
＜分配金再投資コース＞  
収益分配金を自動的に再投資するコースです。  
＜分配金受取りコース＞  
収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。
- (3) スイッチング  
・スイッチングとは、保有しているファンドを売却し、その売却代金をもって他のファンドを取得することで、売却するファンドと取得するファンドを同時に申込みいただきます。  
・申込みの際に、スイッチングの旨をご指示ください。  
・以下のファンド間でスイッチングを行なうことができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
日興スリートップ（隔月分配型）  
日興スリートップ（資産成長型）
- (4) 申込みの受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (5) 取扱時間  
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (6) 取得申込不可日  
販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込み（スイッチングを含みます。）の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
英国証券取引所の休業日  
ニューヨーク証券取引所の休業日  
ロンドンの銀行休業日  
ニューヨークの銀行休業日
- (7) 申込金額  
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。
- (8) 申込単位  
販売会社の照会先にお問い合わせください。
- (9) 申込代金の支払い  
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (10) 受付の中止および取消  
委託会社は、投資対象とする投資信託証券への投資ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込み（スイッチングを含みます。以下同じ。）の受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。  
金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。
- (11) 償還乗換  
・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。
- (12) 乗換優遇

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

## 2【換金（解約）手続等】

### <解約請求による換金>

#### (1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

#### (2) 取扱時間

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

#### (3) 解約請求不可日

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

英国証券取引所の休業日

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドンの銀行休業日

ニューヨークの銀行休業日

#### (4) 解約制限

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

#### (5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

#### <委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

#### (6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。

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

詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

#### (7) 解約単位

1口単位

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

#### (8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

#### (9) 受付の中止および取消

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

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

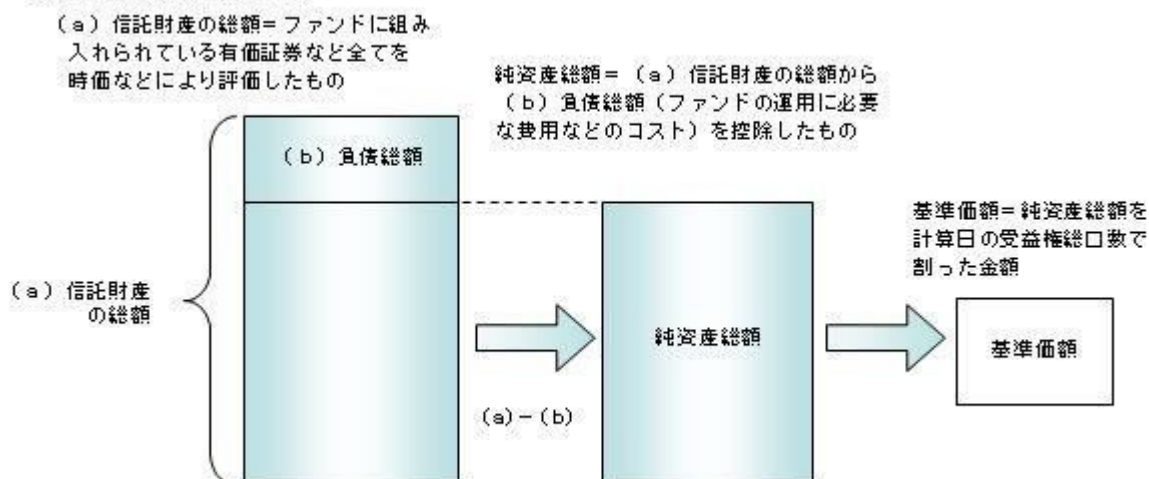
### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### 基準価額の算出

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

##### <基準価額算出の流れ>



##### 有価証券などの評価基準

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

##### 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

##### <委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

無期限とします（2006年10月31日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

#### (4)【計算期間】

毎年1月16日から3月15日まで、3月16日から5月15日まで、5月16日から7月15日まで、7月16日から9月15日まで、9月16日から11月15日までおよび11月16日から翌年1月15日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

#### (5)【その他】

##### 信託の終了(繰上償還)

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
  - イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合
  - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
  - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内(1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。)に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
  - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
  - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
  - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき(監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。)
  - ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

##### 償還金について

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

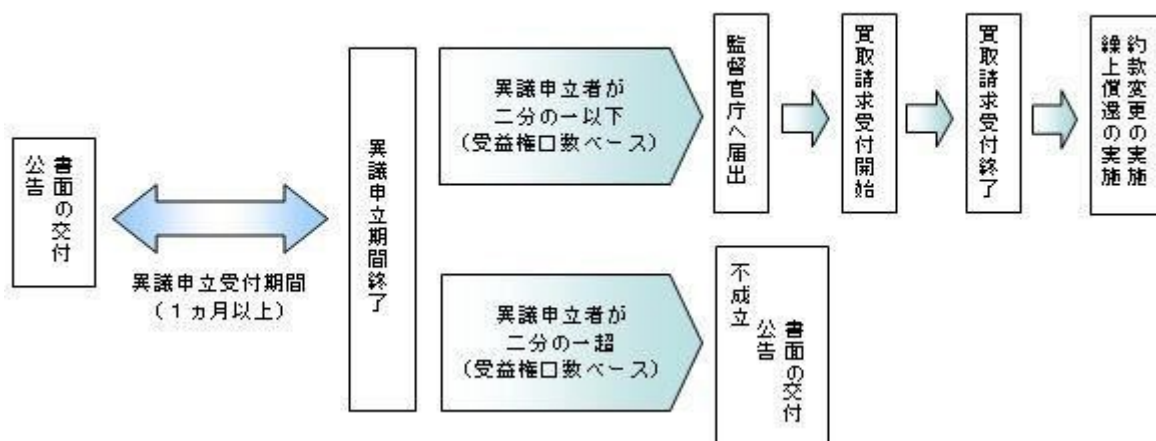
##### 信託約款の変更

- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。

##### 異議の申立て

- 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べるすることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
- 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行わない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

＜繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ＞



#### 公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

#### 運用報告書の作成

- ・委託会社は、年2回（3月、9月）および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知っている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

#### 関係法人との契約について

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

### (1) 収益分配金・償還金受領権

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

### (2) 解約請求権

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

### (3) 帳簿閲覧権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (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、平成30年3月16日から平成30年9月18日までの特定期間の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【日興スリートップ（隔月分配型）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 平成30年 3月15日現在	当期 平成30年 9月18日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	836,051,064	769,687,196
投資信託受益証券	20,570,796,039	17,998,137,590
投資証券	2,471,363,836	2,657,400,306
親投資信託受益証券	4,726,002,224	5,528,289,502
流動資産合計	28,604,213,163	26,953,514,594
資産合計	28,604,213,163	26,953,514,594
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	315,746,208	304,791,564
未払解約金	12,105,825	24,356,504
未払受託者報酬	1,535,342	1,510,544
未払委託者報酬	66,685,948	65,608,809
未払利息	1,402	1,160
その他未払費用	1,379,224	2,465,299
流動負債合計	397,453,949	398,733,880
負債合計	397,453,949	398,733,880
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	45,106,601,205	43,541,652,017
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,899,841,991	16,986,871,303
（分配準備積立金）	7,029,710,443	7,846,500,667
元本等合計	28,206,759,214	26,554,780,714
純資産合計	28,206,759,214	26,554,780,714
負債純資産合計	28,604,213,163	26,953,514,594



## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期			
	自 至	平成29年 平成30年	9月16日 3月15日	自 至	平成30年 平成30年	3月16日 9月18日
営業収益						
受取配当金			2,059,378,650			2,216,034,240
受取利息			36			180
有価証券売買等損益			1,767,694,224			1,770,954,431
営業収益合計			291,684,462			445,079,989
営業費用						
支払利息			118,592			133,260
受託者報酬			4,868,691			4,579,698
委託者報酬			211,466,137			198,914,136
その他費用			1,923,635			1,873,896
営業費用合計			218,377,055			205,500,990
営業利益又は営業損失（ ）			73,307,407			239,578,999
経常利益又は経常損失（ ）			73,307,407			239,578,999
当期純利益又は当期純損失（ ）			73,307,407			239,578,999
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（ ）			19,181,997			13,134,303
期首剰余金又は期首欠損金（ ）			16,863,957,345			16,899,841,991
剰余金増加額又は欠損金減少額			1,047,631,268			809,876,479
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額			1,047,631,268			809,876,479
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			178,313,870			221,734,100
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			178,313,870			221,734,100
分配金			959,327,454			927,884,993
期末剰余金又は期末欠損金（ ）			16,899,841,991			16,986,871,303

## ( 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。 投資証券 移動平均法に基づき当該投資証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
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、毎年1月16日から3月15日まで、3月16日から5月15日まで、5月16日から7月15日まで、7月16日から9月15日まで、9月16日から11月15日まで及び、11月16日から翌年1月15日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものいたしますので、当特定期間は平成30年3月16日から平成30年 9月18日までとなっております。

## ( 貸借対照表に関する注記 )

		前期 平成30年 3月15日現在	当期 平成30年 9月18日現在
1.	期首元本額	47,604,898,051円	45,106,601,205円
	期中追加設定元本額	517,129,806円	589,815,284円
	期中一部解約元本額	3,015,426,652円	2,154,764,472円
2.	受益権の総数	45,106,601,205口	43,541,652,017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	16,899,841,991円	16,986,871,303円

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

前期 自 平成29年 9月16日 至 平成30年 3月15日		当期 自 平成30年 3月16日 至 平成30年 9月18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	79,626,501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	74,770,647円
2. 分配金の計算過程		2. 分配金の計算過程	
自 平成29年 9月16日		自 平成30年 3月16日	
至 平成29年11月15日		至 平成30年 5月15日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	614,598,047円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	738,965,707円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	1,099,830,698円	C 信託約款に定める収益調整金	1,147,434,206円

D	信託約款に定める分配準備積立金	6,288,408,132円	D	信託約款に定める分配準備積立金	6,955,767,708円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	8,002,836,877円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	8,842,167,621円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,724円	F	分配対象収益(1万口当たり)	1,970円
G	分配金額	324,874,554円	G	分配金額	314,034,182円
H	分配金額(1万口当たり)	70円	H	分配金額(1万口当たり)	70円
	自 平成29年11月16日			自 平成30年 5月16日	
	至 平成30年 1月15日			至 平成30年 7月17日	
A	計算期末における費用控除後の配当等収益	628,959,923円	A	計算期末における費用控除後の配当等収益	684,371,499円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	1,103,487,618円	C	信託約款に定める収益調整金	1,158,292,696円
D	信託約款に定める分配準備積立金	6,428,787,238円	D	信託約款に定める分配準備積立金	7,234,774,783円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	8,161,234,779円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	9,077,438,978円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,792円	F	分配対象収益(1万口当たり)	2,055円
G	分配金額	318,706,692円	G	分配金額	309,059,247円
H	分配金額(1万口当たり)	70円	H	分配金額(1万口当たり)	70円
	自 平成30年 1月16日			自 平成30年 7月18日	
	至 平成30年 3月15日			至 平成30年 9月18日	
A	計算期末における費用控除後の配当等収益	693,367,706円	A	計算期末における費用控除後の配当等収益	676,450,981円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	1,117,626,547円	C	信託約款に定める収益調整金	1,172,487,673円
D	信託約款に定める分配準備積立金	6,652,088,945円	D	信託約款に定める分配準備積立金	7,474,841,250円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	8,463,083,198円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	9,323,779,904円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,876円	F	分配対象収益(1万口当たり)	2,141円
G	分配金額	315,746,208円	G	分配金額	304,791,564円
H	分配金額(1万口当たり)	70円	H	分配金額(1万口当たり)	70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 平成29年 9月16日 至 平成30年 3月15日	当期 自 平成30年 3月16日 至 平成30年 9月18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 平成30年 3月15日現在	当期 平成30年 9月18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(平成30年 3月15日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	1,564,247,473
投資証券	93,049,991
親投資信託受益証券	398,489,211
合計	2,055,786,675

当期(平成30年 9月18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	986,797,520
投資証券	32,168,862
親投資信託受益証券	83,501,346
合計	935,465,036

(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 平成30年 3月15日現在		当期 平成30年 9月18日現在	
1口当たり純資産額	0.6253円	1口当たり純資産額	0.6099円
(1万口当たり純資産額)	(6,253円)	(1万口当たり純資産額)	(6,099円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位:円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)	1,523,148	5,696,573,520	
	PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)	1,589,069	6,821,873,217	
	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)	2,076,427	5,479,690,853	
投資信託受益証券 合計		5,188,644	17,998,137,590	
投資証券	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)	630,762	2,657,400,306	
投資証券 合計		630,762	2,657,400,306	
親投資信託受益証券	グローバル高配当株式マザーファンド	3,127,391,244	5,528,289,502	
親投資信託受益証券 合計		3,127,391,244	5,528,289,502	
合計		3,133,210,650	26,183,827,398	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

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

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

(参考)

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)

PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)

同投資信託はバミューダ籍のオープン・エンド契約型円建外国投資信託であります。同投資信託は、計算期間（平成28年7月1日から平成29年6月30日まで）が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資信託の「資産・負債計算書」、「損益計算書」およびそれに続く「純資産変動計算書」などは、委託会社が同投資信託の投資顧問会社から入手した平成29年6月30日現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。

**資産・負債計算書**

2017年6月30日

(金額単位：受益証券1口当たり金額を除き、千米ドル)	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド		PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド		PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド	
<b>資産：</b>						
投資（公正価値）						
投資有価証券*	\$	63,293	\$	69,916	\$	71,251
金融デリバティブ商品						
上場または中央清算		228		85		7
店頭		6,753		976		497
現金		0		0		6
取引相手先預け金		4,125		808		653
外貨（公正価値）		1,847		0		6
投資売却に係る未収金		3,162		830		1,418
TBA投資売却に係る未収金		1,132		17,476		0
未収利息および/または未収配当		811		349		798
		81,351		90,440		74,636
<b>負債：</b>						
借入および他の金融取引						
リバース・レポ契約に係る未払金	\$	0	\$	0	\$	164
売建に係る未払金		1,124		0		0
金融デリバティブ商品						
上場または中央清算		123		165		0
店頭		6,674		784		91
投資購入に係る未払金		5,299		863		3,820
TBA投資購入に係る未払金		0		27,072		0
未払利息		2		0		0
取引相手先預かり金		2,978		560		300
ファンド受益証券買戻に係る未払金		186		163		197
保管会社からの当座借越		0		21		0
未払税金		235		0		0
		16,621		29,628		4,572
<b>純資産</b>	<b>\$</b>	<b>64,730</b>	<b>\$</b>	<b>60,812</b>	<b>\$</b>	<b>70,064</b>
投資有価証券に係る費用	\$	63,404	\$	69,921	\$	69,232
外国通貨保有に係る費用	\$	1,834	\$	0	\$	6

売建に係る受取金	\$	1,132	\$	0	\$	0
金融デリバティブ商品に係る費用または プレミアム(純額)	\$	0	\$	(44)	\$	(25)
* 内、レボ契約:	\$	0	\$	0	\$	12,700
<b>純資産:</b>						
J(日本円)	\$	64,730	\$	55,998	\$	70,064
J(日本円、為替ヘッジあり)		N/A		4,814		N/A
<b>発行済受益証券数:</b>						
J(日本円)		1,930		1,331		1,545
J(日本円、為替ヘッジあり)		N/A		62		N/A
<b>発行済受益証券1口当たり純資産価額お よび買戻価格:</b>						
(機能通貨表示)						
J(日本円)						
(機能通貨表示)	\$	33.54	\$	42.06	\$	45.35
(報告通貨表示)	¥	3,768	¥	4,726	¥	5,096
J(日本円、為替ヘッジあり)						
(機能通貨表示)		N/A	\$	77.10		N/A
(報告通貨表示)		N/A	¥	8,664		N/A

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

## 損益計算書

2017年6月30日までの1年間

(金額単位: 千米ドル)	PIMCOエマージン グ債券ストラテ ジーファンド	PIMCOグローバル 債券ストラテ ジーファンド	PIMCOグローバル ハイイールドス トラテジーファ ンド
<b>投資収益:</b>			
受取利息(外国源泉税控除後)*	\$ 2,864	\$ 1,301	\$ 4,324
配当金(外国源泉税控除後)*	0	6	0
その他収益	3	1	2
収益合計	2,867	1,308	4,326
<b>費用:</b>			
支払利息	12	3	2
その他費用	2	1	1
費用合計	14	4	3
<b>投資純利益</b>	<b>2,853</b>	<b>1,304</b>	<b>4,323</b>
<b>実現純(損)益</b>			
投資有価証券(外国源泉税控除後)*	(4,045)	(253)	2,983
上場または中央清算金融デリバティブ 商品	79	928	333
店頭金融デリバティブ商品	1,804	(1,125)	(1,013)
外国通貨	(429)	249	36
実現純(損)益	(2,591)	(201)	2,339
<b>未実現評価(損)益の純変動額</b>			
投資有価証券(外国源泉税控除後)*	5,710	(135)	1,347
上場または中央清算金融デリバティブ 商品	400	(393)	(25)



店頭金融デリバティブ商品	(575)	707	1,246
外貨建資産および負債	16	(55)	(10)
未実現評価(損)益の純変動額	5,551	124	2,558
純利益(損失)	2,960	(77)	4,897
<b>運用による純資産の純増加額</b>	\$ 5,813	\$ 1,227	\$ 9,220
*外国源泉税	\$ 181	\$ 2	\$ 5

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

2017年6月30日までの1年間

	PIMCOエマージン グ債券ストラテ ジーファンド	PIMCOグローバル 債券ストラテ ジーファンド	PIMCOグローバル ハイイールドス トラテジーファ ンド
(金額単位：千)			
<b>純資産の増加(減少)の明細：</b>			
<b>運用：</b>			
投資純利益	\$ 2,853	\$ 1,304	\$ 4,323
実現純利益(損失)	(2,591)	(201)	2,339
未実現評価益の純変動額	5,551	124	2,558
運用による純増加額	5,813	1,227	9,220
<b>受益者への分配金：</b>			
分配金			
J(日本円)	(14,719)	(9,979)	(12,547)
J(日本円、為替ヘッジあり)	N/A	(397)	N/A
分配金合計	(14,719)	(10,376)	(12,547)
<b>ファンド受益証券取引：</b>			
ファンド受益証券取引による純増加 (減少)額*	4,316	1,401	(4,357)
<b>純資産の(減少)額合計</b>	<b>(4,590)</b>	<b>(7,748)</b>	<b>(7,684)</b>
<b>純資産：</b>			
期首残高	69,320	68,560	77,748
期末残高	\$ 64,730	\$ 60,812	\$ 70,064

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

\* 財務書類の注記を参照のこと。

### 投資明細表

#### PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド

2017年6月30日現在

	元本金額(単 位：千)	評価額(単位： 千)
<b>投資有価証券97.8%</b>		

<b>アルゼンチン3.5%</b>				
<b>ソブリン債3.5%</b>				
<b>Argentina Bonos del Tesoro</b>				
16.000% due 10/17/2023	ARS	909	\$	61
18.200% due 10/03/2021		5,400		361
<b>Argentina POM Politica Monetaria</b>				
26.250% due 06/21/2020		17,400		1,090
<b>Provincia de Buenos Aires</b>				
5.750% due 06/15/2019	\$	700		724
<b>アルゼンチン合計</b>				<b>2,236</b>
<b>(取得原価 \$ 2,290)</b>				
<hr/>				
<b>ブラジル2.5%</b>				
<b>社債等2.5%</b>				
<b>Banco BTG Pactual S.A.</b>				
7.000% due 09/27/2017	COP	2,118,000		694
<b>Caixa Economica Federal</b>				
2.375% due 11/06/2017	\$	500		501
<b>Petrobras Global Finance BV</b>				
8.375% due 05/23/2021		400		449
<b>ブラジル合計</b>				<b>1,644</b>
<b>(取得原価 \$ 1,601)</b>				
<hr/>				
<b>英領バージン諸島0.8%</b>				
<b>社債等0.8%</b>				
<b>Rosneft Finance S.A.</b>				
7.875% due 03/13/2018		500		519
<b>英領バージン諸島合計</b>				<b>519</b>
<b>(取得原価 \$ 508)</b>				
<hr/>				
<b>ケイマン諸島0.6%</b>				
<b>社債等0.6%</b>				
<b>Anstock II Ltd.</b>				
2.125% due 07/24/2017		400		400
<b>ケイマン諸島合計</b>				<b>400</b>
<b>(取得原価 \$ 400)</b>				
<hr/>				
<b>チリ0.8%</b>				
<b>ソブリン債0.8%</b>				
<b>Bonos de la Tesoreria de la Republica</b>				
4.500% due 10/15/2023 (a)	CLP	39,999		73
<b>Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos</b>				
4.500% due 03/01/2026		260,000		409
<b>チリ合計</b>				<b>482</b>
<b>(取得原価 \$ 473)</b>				
<hr/>				
<b>中国2.6%</b>				
<b>社債等2.6%</b>				
<b>Amber Circle Funding Ltd.</b>				
2.000% due 12/04/2017	\$	300		300
<b>CSCEC Finance Cayman I Ltd.</b>				

2.950% due 11/19/2020		700	705
<b>Industrial &amp; Commercial Bank of China Ltd.</b>			
2.351% due 11/13/2017		300	301
2.481% due 02/12/2018		200	201
<b>Sinopec Capital 2013 Ltd.</b>			
1.875% due 04/24/2018		200	200
<b>中国合計</b>			<b>1,707</b>
<b>(取得原価 \$ 1,708)</b>			

**コロンビア0.8%****社債等0.5%****Empresas Publicas de Medellin ESP**

7.625% due 09/10/2024	COP	961,000	319
-----------------------	-----	---------	-----

**ソブリン債0.3%****Financiera de Desarrollo Territorial S.A.****Findeter**

7.875% due 08/12/2024		487,000	164
-----------------------	--	---------	-----

**コロンビア合計**

			<b>483</b>
--	--	--	------------

**(取得原価 \$ 751)****チェコ共和国9.8%****ソブリン債9.8%****Czech Republic Government Bond**

0.950% due 05/15/2030	CZK	17,600	745
-----------------------	-----	--------	-----

1.000% due 06/26/2026		2,300	102
-----------------------	--	-------	-----

1.200% due 07/23/2017		125,000	5,474
-----------------------	--	---------	-------

**チェコ共和国合計**

			<b>6,321</b>
--	--	--	--------------

**(取得原価 \$ 5,726)****デンマーク0.5%****社債等0.5%****Nykredit Realkredit A/S**

2.000% due 07/01/2017	DKK	2,200	338
-----------------------	-----	-------	-----

**デンマーク合計**

			<b>338</b>
--	--	--	------------

**(取得原価 \$ 335)****ドイツ0.7%****社債等0.7%****Deutsche Bank AG**

4.250% due 10/14/2021	\$	400	420
-----------------------	----	-----	-----

**ドイツ合計**

			<b>420</b>
--	--	--	------------

**(取得原価 \$ 400)****香港1.9%****社債等1.9%****CNPC General Capital Ltd.**

2.750% due 05/14/2019		200	201
-----------------------	--	-----	-----

**Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.**

2.625% due 11/20/2017		400	401
-----------------------	--	-----	-----

**Huaneng Hong Kong Capital Ltd.**

3.375% due 06/11/2018		600	604
<b>香港合計</b>			<b>1,206</b>
(取得原価 \$ 1,203)			
<hr/>			
<b>ハンガリー4.4%</b>			
<b>ソブリン債4.4%</b>			
<b>Hungary Government Bond</b>			
3.000% due 06/26/2024	HUF	11,400	44
3.000% due 10/27/2027		259,100	959
7.000% due 06/24/2022		400,000	1,858
<b>ハンガリー合計</b>			<b>2,861</b>
(取得原価 \$ 2,574)			
<hr/>			
<b>インド0.9%</b>			
<b>社債等0.9%</b>			
<b>State Bank of India</b>			
4.125% due 08/01/2017	\$	600	601
<b>インド合計</b>			<b>601</b>
(取得原価 \$ 601)			
<hr/>			
<b>アイルランド2.0%</b>			
<b>社債等2.0%</b>			
<b>AK Transneft OJSC Via TransCapital Invest Ltd.</b>			
8.700% due 08/07/2018	\$	1,200	1,278
<b>アイルランド合計</b>			<b>1,278</b>
(取得原価 \$ 1,271)			
<hr/>			
<b>イスラエル2.4%</b>			
<b>ソブリン債2.4%</b>			
<b>Israel Government Bond-Fixed</b>			
5.500% due 01/31/2022	ILS	4,400	1,550
<b>イスラエル合計</b>			<b>1,550</b>
(取得原価 \$ 1,523)			
<hr/>			
<b>日本0.3%</b>			
<b>社債等0.3%</b>			
<b>SoftBank Group Corp.</b>			
4.500% due 04/15/2020	\$	200	208
<b>日本合計</b>			<b>208</b>
(取得原価 \$ 201)			
<hr/>			
<b>ルクセンブルク1.4%</b>			
<b>社債等1.4%</b>			
<b>Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.</b>			
8.146% due 04/11/2018		200	209
<b>Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital S.A.</b>			
5.298% due 12/27/2017		300	304
7.750% due 05/29/2018		100	105
<b>Severstal OAO Via Steel Capital S.A.</b>			
6.700% due 10/25/2017		300	304

## ルクセンブルク合計

(取得原価 \$ 921)

922

## マレーシア5.6%

## ソブリン債5.6%

## Malaysia Government International Bond

3.314% due 10/31/2017	MYR	5,600	1,305
3.795% due 09/30/2022		1,900	442
3.990% due 10/15/2025		390	90
4.012% due 09/15/2017		1,400	327
4.070% due 09/30/2026		200	46
4.181% due 07/15/2024		100	24
4.232% due 06/30/2031		800	182
4.254% due 05/31/2035		350	79
4.444% due 05/22/2024		2,900	692
4.498% due 04/15/2030		410	96
4.935% due 09/30/2043		1,520	365

## マレーシア合計

(取得原価 \$ 3,847)

3,648

## メキシコ6.4%

## 社債等1.1%

## America Movil SAB de C.V.

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

## Petroleos Mexicanos

5.750% due 03/01/2018	\$	188	193
7.190% due 09/12/2024	MXN	9,600	484

728

## ソブリン債5.3%

## Mexico Government International Bond

6.500% due 06/09/2022	MXN	2,800	154
7.500% due 06/03/2027		700	41
8.000% due 06/11/2020		55,200	3,166
10.000% due 11/20/2036		700	50

3,411

## メキシコ合計

(取得原価 \$ 4,016)

4,139

## ペルー5.0%

## ソブリン債5.0%

## Fondo MIVIVIENDA S.A.

7.000% due 02/14/2024	PEN	1,000	320
-----------------------	-----	-------	-----

## Peru Government International Bond

5.700% due 08/12/2024		7,200	2,310
6.350% due 08/12/2028		500	164
6.900% due 08/12/2037		1,310	443

## ペルー合計

(取得原価 \$ 3,312)

3,237

## ポーランド8.2%

**ソブリン債8.2%****Poland Government International Bond**

1.500% due 04/25/2020	PLN	100	26
1.750% due 07/25/2021		1,700	447
2.000% due 04/25/2021		300	80
2.250% due 04/25/2022		1,300	345
2.500% due 07/25/2027		500	125
4.000% due 10/25/2023		1,400	402
5.250% due 10/25/2020		3,610	1,068
5.750% due 10/25/2021		1,000	306
5.750% due 09/23/2022		8,200	2,537

**ポーランド合計****(取得原価 \$ 5,215)****5,336****ルーマニア7.1%****ソブリン債7.1%****Romania Government International Bond**

3.500% due 12/19/2022	RON	12,800	3,302
5.750% due 04/29/2020		600	167
5.850% due 04/26/2023		600	173
5.950% due 06/11/2021		3,300	935

**ルーマニア合計****(取得原価 \$ 4,526)****4,577****ロシア4.0%****社債等0.2%****VimpelCom Holdings BV**

9.000% due 02/13/2018	RUB	9,000	152
-----------------------	-----	-------	-----

**ソブリン債3.8%****Russia Government International Bond**

7.050% due 01/19/2028		5,800	93
7.750% due 09/16/2026		5,600	95
7.850% due 03/10/2018		10,000	169
8.150% due 02/03/2027		27,900	491
8.500% due 09/17/2031		87,500	1,569

**ロシア合計****(取得原価 \$ 2,680)****2,417****2,569****セルビア1.1%****ソブリン債1.1%****Serbia International Bond**

5.250% due 11/21/2017	\$	700	709
-----------------------	----	-----	-----

**セルビア合計****(取得原価 \$ 708)****709****南アフリカ5.3%****社債等0.2%****Eskom Holdings SOC Ltd.**

0.000% due 08/18/2027	ZAR	2,800	63
-----------------------	-----	-------	----

0.000% due 12/31/2032	5,800	72
		<b>135</b>

**ソブリン債5.1%****South Africa Government International Bond**

6.250% due 03/31/2036	700	38
6.750% due 03/31/2021	100	7
7.250% due 01/15/2020	800	60
8.000% due 12/21/2018	800	61
8.000% due 01/31/2030	5,100	353
8.250% due 09/15/2017	8,200	626
8.250% due 03/31/2032	8,100	559
8.500% due 01/31/2037	8,200	557
8.750% due 01/31/2044	100	7
8.875% due 02/28/2035	4,700	334
9.000% due 01/31/2040	800	56
10.500% due 12/21/2026	7,400	627

**3,285****南アフリカ合計****(取得原価 \$ 3,416)****3,420****トルコ4.3%****ソブリン債4.3%****Turkey Government International Bond**

7.100% due 03/08/2023	TRY	2,000	490
9.400% due 07/08/2020		3,200	886
9.500% due 01/12/2022		300	82
10.400% due 03/20/2024		1,400	401
10.600% due 02/11/2026		1,100	319
10.700% due 02/17/2021		2,000	572
11.000% due 02/24/2027		200	59

**トルコ合計****(取得原価 \$ 3,271)****2,809****英国0.4%****社債等0.4%****Barclays PLC**

7.875% due 09/15/2022 (b)	GBP	200	281
---------------------------	-----	-----	-----

**英国合計****(取得原価 \$ 312)****281****米国4.5%****バンク・ローン債務0.3%****Petrobras Netherlands BV**

3.257% due 06/14/2019	\$	200	196
-----------------------	----	-----	-----

**社債等1.1%****Ally Financial, Inc.**

3.250% due 02/13/2018		100	101
3.600% due 05/21/2018		100	101
4.750% due 09/10/2018		100	103

<b>Bank of America Corp.</b>			
0.000% due 10/21/2025	MXN	1,000	67
<b>Charter Communications Operating LLC</b>			
4.908% due 07/23/2025	\$	200	216
<b>DISH DBS Corp.</b>			
4.250% due 04/01/2018		100	102
			<b>690</b>

**モーゲージ証券3.0%**

<b>Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust</b>			
1.296% due 05/25/2037		6	4
<b>Banc of America Mortgage Trust</b>			
3.713% due 07/25/2034		33	33
<b>Bear Stearns Alternative-A Trust</b>			
1.376% due 02/25/2034		54	51
<b>Chase Mortgage Finance Trust</b>			
3.328% due 03/25/2037 (c)		48	47
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>			
1.276% due 07/25/2045		47	35
1.286% due 01/25/2037		18	14
3.111% due 07/25/2046 (c)		28	24
3.176% due 08/25/2035 (c)		64	47
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>			
3.573% due 03/25/2034		7	7
<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>			
3.174% due 09/25/2047 (c)		22	21
<b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization LLC</b>			
1.336% due 07/25/2037		228	150
<b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization Trust</b>			
1.276% due 11/25/2036		8	5
<b>GSAMP Trust</b>			
1.286% due 12/25/2036		23	13
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>			
3.732% due 08/19/2036 (c)		11	10
<b>HSI Asset Loan Obligation Trust</b>			
1.276% due 12/25/2036		9	4
<b>Luminent Mortgage Trust</b>			
1.204% due 12/25/2036 (c)		35	32
<b>MASTR Alternative Loan Trust</b>			
1.616% due 03/25/2036 (c)		49	11
<b>MASTR Asset-Backed Securities Trust</b>			
1.266% due 01/25/2037		27	11
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>			
1.466% due 11/25/2035		139	131
<b>Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust</b>			
3.519% due 04/25/2037 (c)		38	33
<b>Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust</b>			



1.276% due 05/25/2037		31	18
<b>Morgan Stanley Mortgage Loan Trust</b>			
3.110% due 06/25/2036		11	11
<b>New Century Home Equity Loan Trust</b>			
1.396% due 05/25/2036		87	75
<b>Residential Asset Securitization Trust</b>			
1.616% due 01/25/2046 (c)		82	39
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust (c)</b>			
1.276% due 12/25/2036		67	23
1.296% due 11/25/2036		47	17
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>			
3.093% due 01/20/2047 (c)	\$	22	18
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>			
3.143% due 01/25/2035		120	118
3.342% due 07/25/2034		350	350
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>			
1.459% due 07/19/2035		147	145
1.869% due 10/19/2034		298	288
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (c)</b>			
2.567% due 01/25/2037		45	41
2.763% due 04/25/2037		30	27
2.953% due 12/25/2036		104	99
			<b>1,952</b>
<hr/>			
<b>米国政府機関債0.1%</b>			
<b>Fannie Mae</b>			
1.120% due 12/25/2036		15	15
1.892% due 06/01/2043		33	33
1.892% due 07/01/2044		7	7
			<b>55</b>
<b>米国合計</b>			<b>2,893</b>
(取得原価 \$ 3,146)			
<hr/>			
<b>ウルグアイ0.3%</b>			
<b>ソブリン債0.3%</b>			
<b>Uruguay Government International Bond</b>			
9.875% due 06/20/2022	UYU	5,600	203
<b>ウルグアイ合計</b>			<b>203</b>
(取得原価 \$ 198)			
<hr/>			
<b>短期金融商品9.7%</b>			
<b>コマーシャル・ペーパー2.2%</b>			
<b>Federal Home Loan Bank</b>			
0.991% due 07/28/2017	\$	600	599
1.027% due 08/28/2017		800	799
			<b>1,398</b>
<hr/>			
<b>定期預金1.0%</b>			
<b>ANZ National Bank</b>			
0.668% due 07/03/2017	AUD	11	9

<b>Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.</b>			
(0.260%) due 07/03/2017	¥	478	4
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>			
(0.260%) due 07/03/2017		1	0
<b>Citibank N.A.</b>			
0.050% due 07/03/2017	GBP	1	2
0.660% due 07/03/2017	\$	34	34
<b>DBS Bank Ltd.</b>			
0.660% due 07/03/2017		109	109
<b>Deutsche Bank AG</b>			
0.050% due 07/04/2017	CAD	1	1
0.660% due 07/03/2017	\$	23	23
<b>DnB NORBank ASA</b>			
0.660% due 07/03/2017		155	155
<b>HSBC Bank</b>			
(0.260%) due 07/03/2017	¥	1	0
0.050% due 07/03/2017	GBP	2	3
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>			
0.660% due 07/03/2017	\$	111	111
<b>National Australia Bank Ltd.</b>			
0.660% due 07/03/2017		51	51
0.668% due 07/03/2017	AUD	3	2
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>			
(0.260%) due 07/03/2017	¥	794	6
0.050% due 07/03/2017	GBP	1	2
0.660% due 07/03/2017	\$	100	100
<b>Wells Fargo Bank</b>			
0.660% due 07/03/2017		57	57
6.000% due 07/03/2017	ZAR	13	1
			<b>670</b>
<hr/>			
<b>アルゼンチン短期国債1.6%</b>			
2.850% due 01/26/2018	\$	800	786
3.351% due 09/15/2017		300	298
			<b>1,084</b>
<hr/>			
<b>イタリア短期国債1.2%</b>			
(0.360)% due 10/31/2017	EUR	672	768
<hr/>			
<b>マレーシア短期国債2.6%</b>			
3.019% due 08/30/2017	MYR	7,224	1,676
<hr/>			
<b>米国短期国債1.1%</b>			
0.710% due 07/13/2017	\$	700	700
<hr/>			
<b>短期金融商品合計</b>			<b>6,296</b>
(取得原価 \$ 6,271)			
<hr/>			
<b>投資有価証券合計97.8%</b>			
(取得原価 \$ 63,404)	\$		<b>63,293</b>

金融デリバティブ商品(d)(f) 0.3%  
(取得原価またはプレミアム(純額) \$0)

その他の資産および負債(純額) 1.9%  
純資産100.0%

1,253

\$	64,730
----	--------

### 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) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況に合わせて調整される。

(b) 永久債(記載の日付は次回の償還日である。)

(c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

### 借入およびその他の金融取引

2017年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$121で、加重平均金利は0.737%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レポ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

### 売建有価証券:

取引相手	詳細	クーポン	満期日	元本金額	手取金	売建に係る			
						未払金	未払金		
FOB	Freddie Mac	6.000%	07/01/2047	\$ 1,000	\$ (1,132)	\$	(1,124)		
売建有価証券合計						\$	(1,132)	\$	(1,124)

### 借入およびその他の金融取引の要約

以下は、2017年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	レ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		借入およびその他の金融取引合計		ネット・エクスポージャー <sup>(1)</sup>	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
マスター有価証券先渡取引契約書										
FOB	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,124)	\$ (1,124)	\$ 0	\$ (1,124)	\$ 0	\$ (1,124)	
借入およびその他の金融取引合計	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,124)						

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

### (d) 金融デリバティブ商品: 上場または中央清算

### スワップ契約:

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

参照債務	受取固定 金利	満期日	インプライ ド・クレジ ット・スプレ ッド(2017年6 月30日現在) (2)	想定元 本 <sup>(3)</sup>	市場価格	未実現評 価益	変動証拠金	
							資産	負債
Airbus Group Finance BV	1.000%	12/20/2017	0.078%	EUR 200 \$	1 \$	0 \$	0 \$	0

- (1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップの期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (3) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

## 金利スワップ

変動金利 支払/受 取	変動金利イン デックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価 格	未実現評 価(損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	3-Month LIBOR	USD- 1.750%	12/16/2018	\$ 700 \$	(2) \$	13 \$	0 \$	0
受取	3-Month LIBOR	USD- 1.250%	12/21/2018	2,800	11	26	1	0
受取	3-Month LIBOR	USD- 1.250%	12/21/2019	2,200	23	27	1	0
受取	3-Month LIBOR	USD- 2.000%	12/16/2020	1,200	(9)	(14)	1	0
受取	3-Month LIBOR	USD- 1.250%	06/21/2022	2,000	67	(17)	3	0

受取	3-Month LIBOR	USD- 1.750%	12/21/2026		200	9	0	1	0
受取	3-Month LIBOR	USD- 1.500%	06/21/2027		100	7	(2)	0	0
支払	3-Month LIBOR	USD- 1.500%	06/21/2027		300	(21)	7	0	(1)
受取	3-Month LIBOR	USD- 2.500%	12/20/2027	\$	1,900	\$ (23)	\$ 16	\$ 6	\$ 0
受取	3-Month LIBOR	USD- 2.500%	06/15/2046		100	2	6	1	0
受取	3-Month LIBOR	USD- 2.250%	12/21/2046		300	21	45	1	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.500%	03/15/2019	ZAR	9,700	(5)	(5)	1	0
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.350%	04/19/2019		12,900	3	3	0	(1)
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.000%	03/15/2022		11,200	(20)	(12)	4	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.250%	03/15/2024		1,400	(3)	(1)	1	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 9.500%	09/16/2026		1,700	(13)	(1)	1	0
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.300%	03/15/2027		700	1	1	0	(1)
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.500%	03/15/2027		11,300	29	30	0	(7)
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.000%	09/20/2027		200	0	0	0	0
受取	6-Month PRIBOR	CZK- 1.089%	03/02/2027	CZK	113,400	67	67	45	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK- 1.500%	09/20/2027		107,500	84	57	0	(44)
受取	6-Month EURIBOR	1.000%	09/20/2027	EUR	1,200	(6)	5	5	0
受取	6-Month LIBOR	JPY- 0.300%	09/20/2027	¥	140,000	(3)	5	2	0
受取	6-Month WIBOR	PLN- 2.500%	03/16/2026	PLN	600	3	3	1	0
支払	BRL-CDI - Compounded	11.610%	01/02/2018	BRL	4,400	(32)	17	0	(1)
受取	BRL-CDI - Compounded	10.100%	01/02/2019		35,400	(114)	(116)	0	(8)
支払	BRL-CDI - Compounded	12.150%	01/02/2019		16,000	161	74	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	14.460%	01/02/2019		1,800	41	20	1	0
支払	BRL-CDI - Compounded	15.960%	01/02/2019		900	29	10	96	0
受取	BRL-CDI - Compounded	9.640%	01/02/2020		5,200	(3)	(2)	0	(21)
支払	BRL-CDI - Compounded	11.380%	01/02/2020		12,400	108	97	7	0

	BRL-CDI-								
受取	Compounded	12.055%	01/04/2021	4,600	(45)	(32)	0	(3)	
	BRL-CDI-								
支払	Compounded	12.230%	01/04/2021	300	4	3	0	0	
	BRL-CDI-								
支払	Compounded	12.850%	01/04/2021	800	17	8	1	0	
	BRL-CDI-								
支払	Compounded	9.760%	01/02/2025	600	(6)	(5)	1	0	
	BRL-CDI-								
支払	Compounded	10.130%	01/02/2025	4,500	(20)	(20)	6	0	
	BRL-CDI-								
支払	Compounded	10.300%	01/02/2025	2,900	(8)	(15)	4	0	
	BRL-CDI-								
支払	Compounded	10.850%	01/02/2025	3,400	12	12	4	0	
	BRL-CDI-								
受取	Compounded	11.750%	01/02/2025	9,800	(138)	(138)	0	(12)	
	BRL-CDI-								
支払	Compounded	12.030%	01/02/2025	5,900	74	105	7	0	
	BRL-CDI-								
支払	Compounded	12.285%	01/02/2025	5,100	82	(26)	11	0	
	BRL-CDI-								
支払	Compounded	13.520%	01/02/2025	2,200	68	24	3	0	
支払	IBMEXID	7.150%	12/21/2018	MXN 31,000	4	4	0	(1)	
支払	IBMEXID	5.630%	10/11/2021	1,500	(3)	(4)	0	0	
受取	IBMEXID	7.790%	01/19/2022	19,300	(44)	(17)	2	0	
受取	IBMEXID	7.530%	02/01/2022	23,400	(40)	(29)	3	0	
支払	IBMEXID	7.470%	02/17/2022	18,000	28	28	0	(2)	
受取	IBMEXID	5.575%	03/16/2022	7,100	19	(9)	1	0	
支払	IBMEXID	5.908%	12/28/2022	1,100	(3)	(3)	0	0	
受取	IBMEXID	5.935%	08/04/2023	7,700	21	(10)	2	0	
受取	IBMEXID	5.665%	01/23/2025	6,700	31	31	2	0	
支払	IBMEXID	7.380%	11/04/2026	2,800	2	5	0	(1)	
支払	IBMEXID	7.368%	05/06/2027	16,600	13	24	0	(6)	
支払	IBMEXID	7.380%	02/09/2029	8,900	3	(43)	0	(4)	
受取	IBMEXID	6.710%	09/20/2029	4,700	14	(9)	2	0	
支払	IBMEXID	8.320%	01/07/2032	7,600	35	35	0	(4)	
支払	IBMEXID	7.755%	02/02/2034	5,900	7	(50)	0	(3)	
支払	IBMEXID	8.280%	11/28/2036	3,500	15	15	0	(2)	
支払	IBMEXID	8.310%	11/28/2036	1,400	6	6	0	(1)	
					\$ 560	\$ 249	\$ 228	\$ (123)	
<b>スワップ契約合計</b>					<b>\$ 561</b>	<b>\$ 249</b>	<b>\$ 228</b>	<b>\$ (123)</b>	

## 金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2017年6月30日現在の市場または中央清算金融デリバティブ商品に係る市場価格および変動証拠金の要約である。

- (e) 2017年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$745現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

金融デリバティブ資産		金融デリバティブ負債	
市場価格	変動証拠金資産	市場価格	変動証拠金負債

	買建オプション		スワップ		合計	売建オプション		スワップ		合計
	先物	契約	先物	契約		先物	契約	先物	契約	
上場または中央清算										
合計	\$ 0	\$ 0	\$ 228	\$ 228	\$ 0	\$ 0	\$ (123)	\$ (123)		

## (f) 金融デリバティブ商品：店頭

## 外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益			
				資産	負債		
AZD	07/2017	\$	1,632	AUD	2,151	\$ 18	\$ 0
AZD	08/2017	AUD	2,151	\$	1,631	0	(18)
BOA	07/2017		2,151		1,602	0	(48)
BOA	07/2017	BRL	961		290	0	0
BOA	07/2017	CNH	21,741		3,185	0	(21)
BOA	07/2017	GBP	212		272	0	(3)
BOA	07/2017	ILS	436		123	0	(2)
BOA	07/2017	JPY	34,900		314	3	0
BOA	07/2017	RON	4,474		1,083	0	(37)
BOA	07/2017	\$	292	BRL	961	0	(2)
BOA	07/2017		50	CZK	1,161	0	0
BOA	07/2017		1,333	EUR	1,173	5	0
BOA	07/2017		574	ILS	2,081	22	0
BOA	07/2017		1,814	RON	7,348	26	0
BOA	08/2017	CNY	13,477	\$	1,895	0	(88)
BOA	08/2017	TRY	1,706		444	0	(34)
BOA	08/2017	\$	2,294	CNY	16,333	109	0
BOA	08/2017		44	HUF	12,197	1	0
BOA	08/2017		9,681	INR	628,200	0	(3)
BOA	08/2017		1,221	TRY	4,536	52	(1)
BOA	08/2017		281	ZAR	3,726	2	0
BOA	09/2017	COP	2,240,138	\$	729	4	0
BOA	10/2017	ILS	3,684		1,058	0	(2)
BOA	10/2017	\$	7,030	PEN	23,343	74	0
BOA	03/2018	INR	642,915	\$	9,681	11	0
BOA	08/2018	BRL	54,544		15,687	346	0
BPS	07/2017		3,375		1,020	2	0
BPS	07/2017	JPY	36,100		323	1	0
BPS	07/2017	\$	313	ARS	5,185	0	(3)
BPS	07/2017		1,021	BRL	3,375	0	(3)
BPS	07/2017		3,174	CNY	22,023	74	0
BPS	07/2017		1,430	EUR	1,257	4	0
BPS	08/2017	BRL	3,375	\$	1,015	3	0
BPS	08/2017	CNH	80,540		11,825	0	(21)
BPS	08/2017	COP	73,971		25	1	0
BPS	08/2017	EUR	1,257		1,432	0	(4)
BPS	08/2017	PEN	3,426		1,041	0	(9)
BPS	08/2017	PLN	216		56	0	(2)
BPS	08/2017	\$	666	COP	1,947,373	0	(32)
BPS	08/2017		261	HUF	74,111	13	0

BPS	08/2017		309	JPY	34,600	0	(1)
BPS	08/2017		87	MXN	1,590	0	0
BPS	08/2017		61	ZAR	835	2	0
BPS	09/2017	ARS	10,394	\$	619	13	0
BPS	09/2017	\$	197	ARS	3,390	0	0
BPS	09/2017		43	KRW	48,617	0	0
BPS	09/2017		28	TWD	849	0	0
BPS	10/2017	CLP	793,478	\$	1,178	0	(12)
BPS	11/2017	\$	268	ARS	4,524	0	(13)
BPS	03/2018		11,825	CNH	81,723	17	0
BRC	07/2017	CZK	374	\$	15	0	(1)
BRC	07/2017	DKK	2,244		342	0	(2)
BRC	08/2017	CNY	16,992		2,426	0	(74)
BRC	08/2017	TRY	1,772		467	0	(30)
BRC	08/2017	\$	190	PEN	628	3	0
BRC	08/2017		471	TRY	1,770	25	0
BRC	10/2017		330	IDR	4,484,700	3	0
BRC	12/2017	BRL	46,539	\$	13,588	0	(24)
BRC	12/2017	\$	13,602	BRL	46,254	0	(73)
CBK	07/2017	BRL	14,052	\$	4,248	6	0
CBK	07/2017	CNH	160		23	0	0
CBK	07/2017	CZK	125,000		5,033	0	(434)
CBK	07/2017	EUR	504		567	0	(8)
CBK	07/2017	\$	4,274	BRL	14,052	0	(33)
CBK	07/2017		119	CZK	2,965	11	0
CBK	08/2017	CNY	16,322	\$	2,294	0	(107)
CBK	08/2017	\$	4,677	CNY	33,262	\$ 216	\$ 0
CBK	08/2017		438	TRY	1,598	10	0
CBK	08/2017		40	ZAR	530	0	0
CBK	08/2017	ZAR	8,599	\$	639	0	(14)
CBK	09/2017	\$	95	MYR	408	0	0
CBK	09/2017		734	RUB	42,544	0	(28)
CBK	09/2017		79	TWD	2,402	0	0
CBK	10/2017	IDR	529,425	\$	39	0	0
DUB	07/2017	BRL	354		107	0	0
DUB	07/2017	CNH	3,792		558	0	(1)
DUB	07/2017	\$	106	BRL	354	1	0
DUB	08/2017	CNY	87,312	\$	12,316	0	(528)
DUB	08/2017		14,280		2,011	0	(88)
DUB	08/2017	\$	2,294	CNY	16,339	110	0
DUB	09/2017		3,303	HKD	25,711	0	(3)
DUB	10/2017	BRL	44,960	\$	13,284	1	0
DUB	12/2017	\$	13,602	BRL	46,274	0	(67)
FBF	07/2017	BRL	575	\$	173	0	(1)
FBF	07/2017	CNH	142,629		20,181	0	(854)
FBF	07/2017	INR	191,013		2,956	7	0
FBF	07/2017	\$	174	BRL	575	0	0
FBF	07/2017		2,973	INR	195,103	40	0
FBF	09/2017	MYR	7,871	\$	1,822	0	(2)
FBF	09/2017	PHP	61,034		1,215	14	0
FBF	09/2017	\$	2,923	KRW	3,286,104	0	(49)
FBF	10/2017		1,099	IDR	14,771,445	0	(4)
FBF	12/2017		2,914	INR	191,013	0	(9)



FBF	01/2018	HKD	25,944	\$	3,348	10	0
FBF	01/2018	\$	22,068	HKD	170,839	0	(90)
FBF	06/2018	RUB	199,824	\$	3,200	39	0
GLM	07/2017	BRL	18,337		5,507	0	(27)
GLM	07/2017	CNY	21,478		3,146	0	(22)
GLM	07/2017	INR	108,407		1,680	4	0
GLM	07/2017	RON	6,299		1,519	0	(59)
GLM	07/2017	\$	95	ARS	1,536	0	(3)
GLM	07/2017		5,541	BRL	18,337	2	(8)
GLM	07/2017		974	CNH	6,732	19	0
GLM	07/2017		643	JPY	71,000	0	(11)
GLM	08/2017	MXN	6,925	\$	362	0	(18)
GLM	08/2017	PEN	3,298		1,008	0	(3)
GLM	08/2017	PLN	1,265		332	0	(9)
GLM	08/2017	\$	1,644	AUD	2,141	0	(3)
GLM	08/2017		6,358	BRL	21,272	23	(3)
GLM	08/2017		104	HUF	28,302	1	0
GLM	08/2017		438	MXN	8,054	4	0
GLM	08/2017		464	PEN	1,583	21	0
GLM	08/2017		297	ZAR	4,004	7	0
GLM	09/2017	ARS	10,394	\$	620	14	0
GLM	09/2017	MYR	7,224		1,694	20	0
GLM	09/2017		376		87	0	0
GLM	09/2017	\$	123	RUB	7,499	2	0
GLM	10/2017	EUR	672	\$	738	0	(33)
GLM	10/2017	PEN	23,343		7,031	0	(73)
GLM	10/2017	\$	974	IDR	13,110,195	1	(3)
GLM	10/2017		2,558	RUB	149,911	0	(83)
GLM	11/2017	COP	33,787,200	\$	11,494	631	0
GLM	12/2017	\$	3,109	CNY	21,478	26	0
GLM	12/2017		1,654	INR	108,407	0	(6)
GLM	02/2018		6,885	PEN	22,986	46	0
GLM	08/2018		15,687	BRL	54,606	0	(329)
HUS	07/2017	BRL	1,333	\$	403	1	0
HUS	07/2017	CNY	858		125	0	(2)
HUS	07/2017	CZK	2,592		109	0	(4)
HUS	07/2017	ILS	40		11	0	0
HUS	07/2017	RON	585		142	0	(4)
HUS	07/2017	\$	400	BRL	1,333	2	0
HUS	07/2017		18	CNH	125	0	0
HUS	07/2017		195	CZK	4,534	3	0
HUS	07/2017	\$	9	ILS	32	\$ 0	\$ 0
HUS	07/2017		480	INR	31,193	2	0
HUS	07/2017		185	JPY	20,769	0	0
HUS	07/2017		53	RON	218	2	0
HUS	08/2017	HUF	41,457	\$	149	0	(4)
HUS	08/2017	MXN	5,097		273	0	(7)
HUS	08/2017	PLN	754		198	0	(5)
HUS	08/2017	TRY	1,145		309	0	(12)
HUS	08/2017	\$	56	HUF	15,444	1	0
HUS	08/2017		9,681	INR	628,200	0	(3)
HUS	08/2017		102	MXN	1,864	0	0
HUS	08/2017		74	PLN	281	2	0

HUS	08/2017		820	TRY	3,124	56	0
HUS	08/2017		121	ZAR	1,595	1	(1)
HUS	08/2017	ZAR	1,982	\$	150	2	(2)
HUS	09/2017	ARS	1,265		76	3	0
HUS	09/2017	RUB	23,781		395	0	0
HUS	09/2017	\$	618	ARS	10,394	0	(12)
HUS	09/2017		79	PHP	4,013	0	0
HUS	09/2017		37	SGD	51	0	0
HUS	09/2017		24	THB	816	0	0
HUS	10/2017	CLP	6,011	\$	9	0	0
HUS	10/2017	IDR	605,340		45	0	0
HUS	10/2017	\$	14	CLP	9,313	0	0
HUS	03/2018	INR	643,060	\$	9,681	9	0
IND	08/2017	\$	4,176	CNY	29,591	177	0
IND	12/2017	BRL	46,328	\$	13,602	51	0
JPM	07/2017		3,375		1,018	0	(1)
JPM	07/2017	CZK	4,473		189	0	(6)
JPM	07/2017	EUR	753		840	0	(19)
JPM	07/2017	INR	4,090		63	0	0
JPM	07/2017	\$	1,021	BRL	3,375	0	(3)
JPM	07/2017		46	CNY	313	0	0
JPM	07/2017		1,460	CZK	35,772	103	0
JPM	08/2017	CNY	9,887	\$	1,391	0	(63)
JPM	08/2017	MXN	8,869		472	1	(16)
JPM	08/2017	\$	4,176	CNY	29,595	178	0
JPM	08/2017		17	COP	50,524	0	(1)
JPM	08/2017		5,705	KRW	6,495,713	0	(28)
JPM	08/2017		73	TRY	261	0	0
JPM	08/2017		182	ZAR	2,512	9	0
JPM	09/2017	PHP	902	\$	18	0	0
JPM	09/2017	\$	618	ARS	10,394	0	(12)
JPM	10/2017		31	IDR	417,601	0	0
JPM	10/2017		84	RUB	4,976	0	(2)
JPM	11/2017	MYR	5,628	\$	1,318	15	0
JPM	11/2017	\$	11,429	COP	33,787,200	0	(566)
JPM	12/2017		49	INR	3,222	0	0
MSB	07/2017	BRL	314	\$	95	0	0
MSB	07/2017	\$	96	BRL	314	0	(1)
MSB	07/2017		162	CZK	4,056	16	0
MSB	08/2017	CNY	29,587	\$	4,176	0	(176)
MSB	08/2017	KRW	6,493,716		5,705	30	0
MSB	08/2017	\$	2,011	CNY	14,298	91	0
MSB	08/2017		749	HUF	213,148	39	0
MSB	09/2017	MYR	1,412	\$	324	0	(3)
MSB	09/2017	\$	4,340	MYR	18,609	0	(28)
MSB	09/2017		1,615	THB	54,870	0	0
MSB	10/2017		114	IDR	1,541,280	0	0
NGF	07/2017	CNY	201,019	\$	29,579	0	(71)
NGF	08/2017		29,579		4,176	0	(175)
NGF	08/2017	INR	630,427		9,681	0	(32)
NGF	08/2017	\$	9,606	CNY	68,096	411	0
NGF	10/2017		13,284	BRL	45,042	23	0
NGF	12/2017	BRL	46,186	\$	13,602	93	0

NGF	12/2017	\$	13,588	BRL	46,576	35	0
NGF	12/2017		29,579	CNY	203,089	50	0
NGF	03/2018		9,681	INR	645,432	27	0
RYL	07/2017	\$	1,196	INR	77,214	\$ 0	(2)
RYL	08/2017	COP	869,184	\$	288	5	0
RYL	08/2017	\$	15,327	CLP	10,161,801	0	(54)
RYL	02/2018	PEN	22,968	\$	6,885	0	(41)
RYL	03/2018	CLP	10,237,670		15,327	55	0
SCX	07/2017	\$	20,386	CNH	143,961	846	0
SCX	07/2017		29,579	CNY	201,108	84	0
SCX	08/2017	CNY	16,322	\$	2,294	0	(107)
SCX	08/2017	COP	932,253		309	6	0
SCX	08/2017	HUF	15,116		53	0	(3)
SCX	08/2017	PLN	659		171	0	(7)
SCX	08/2017	\$	2,426	CNY	16,994	74	0
SCX	08/2017		11,735	MXN	235,089	1,134	0
SCX	08/2017	ZAR	1,366	\$	101	0	(3)
SCX	09/2017	\$	2,494	SGD	3,442	8	0
SCX	10/2017	RUB	11,751	\$	201	7	0
SCX	11/2017	CNH	22,609		3,298	5	(9)
SCX	11/2017		8,263		1,201	0	(6)
SCX	11/2017	\$	4,604	CNH	30,964	0	(81)
SCX	12/2017	BRL	46,294	\$	13,602	61	0
SCX	12/2017	CNY	203,160		29,579	0	(61)
SCX	12/2017	\$	13,602	BRL	46,349	0	(45)
SCX	01/2018	HKD	170,817	\$	22,068	93	0
SOG	07/2017	ARS	2,602		156	0	0
SOG	07/2017	ILS	5,321		1,505	0	(19)
SOG	08/2017	CNY	9,886		1,391	0	(63)
SOG	08/2017	INR	628,394		9,681	0	0
SOG	08/2017	\$	2,710	CNY	19,259	123	0
SOG	08/2017		3,267	MXN	63,156	202	0
SOG	08/2017		1,136	TRY	4,339	81	0
SOG	09/2017		63	ARS	1,059	0	(1)
SOG	09/2017		1,921	TWD	57,986	0	(15)
SOG	10/2017		3,124	RUB	187,936	0	(21)
SOG	02/2018	PEN	22,975	\$	6,885	0	(43)
SOG	03/2018	\$	9,681	INR	643,448	0	(3)
SSB	08/2017	CLP	10,160,268	\$	15,327	57	0
SSB	09/2017	MYR	1,327		307	0	0
SSB	03/2018	\$	15,327	CLP	10,239,969	0	(51)
TOR	07/2017	EUR	1,173	\$	1,341	3	0
TOR	08/2017	BRL	575		173	1	0
TOR	08/2017	\$	1,343	EUR	1,173	0	(3)
UAG	07/2017	CNH	10,871	\$	1,593	0	(10)
UAG	07/2017	\$	4,115	CNH	28,375	70	0
UAG	07/2017		272	GBP	212	4	0
UAG	08/2017	GBP	212	\$	272	0	(4)
UAG	08/2017	MXN	235,089		11,743	0	(1,127)
UAG	08/2017	\$	11,825	CNH	80,540	21	0
UAG	10/2017		25	IDR	338,079	0	0
UAG	11/2017		556		8,239,811	52	0
UAG	12/2017	INR	4,722	\$	72	0	0

UAG	02/2018	\$	6,885	PEN	23,048	65	0
UAG	03/2018	CNH	81,705	\$	11,825	0	(15)
<b>外国為替先渡契約合計</b>						<b>\$ 6,610</b>	<b>\$ (6,629)</b>

**買建オプション：****外国為替オプション**

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本	取得原価	市場価格	
FBF	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 3.130	08/10/2017	\$ 300	\$ 1	\$ 0	
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	3.000	08/10/2017	800	3	0	
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	3.130	08/10/2017	100	0	0	
<b>買建オプション合計</b>						<b>\$ 4</b>	<b>\$ 0</b>

**売建オプション：****外国為替オプション**

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本	プレミアム(受取額)	市場価格	
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 3.800	08/10/2017	\$ 1,500	\$ (22)	\$ (4)	
FBF	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 3.450	08/10/2017	400	(4)	(3)	
FBF	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	4.000	12/11/2017	400	(16)	(2)	
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	4.000	12/11/2017	200	(8)	(1)	
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 5.000	05/10/2019	400	(18)	(14)	
<b>売建オプション合計</b>						<b>\$ (68)</b>	<b>\$ (24)</b>

**2017年6月30日に終了した年度における売建コールおよびプット・オプション取引**

	想定元本(米ドル)	想定元本(ユーロ)	プレミアム
2016年6月30日現在残高	\$ 29,714	EUR 0	\$ (370)
新規売建	37,920	1,100	(283)
買戻決済	(26,622)	0	281
満期到来	(38,112)	(1,100)	304
行使	0	0	0
2017年6月30日現在残高	\$ 2,900	EUR 0	\$ (68)

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

**スワップ契約(公正価値)**

取引相手	参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・クレジット・スプレッド(2017年6月30日現在) <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(3)</sup>	プレミアム支払額(受取額)	未実現評価(損益)	資産	負債			
BPS	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.862%	\$ 1,300	\$ (1)	\$ 5	\$ 4	\$ 0			
BRC	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2017	0.489%	5,200	15	0	15	0			
BRC	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.168%	2,700	(14)	(7)	0	(21)			
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2017	0.285%	100	(2)	2	0	0			
FBF	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2017	0.266%	1,200	6	(2)	4	0			
GST	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2020	2.407%	600	31	21	52	0			
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2017	0.432%	250	(9)	9	0	0			
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.862%	2,200	0	5	5	0			
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.457%	700	8	0	8	0			
GST	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2017	0.363%	200	(1)	2	1	0			
HUS	China Government International Bond	1.000%	09/20/2020	0.432%	900	0	16	16	0			
HUS	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.425%	700	9	(1)	8	0			
HUS	Peru Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.225%	2,100	23	1	24	0			
JPM	Petroleos Mexicanos	1.000%	12/20/2017	0.427%	700	(2)	4	2	0			
MYC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2017	0.285%	100	1	0	1	0			
					\$	64	\$	55	\$	140	\$	(21)

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

照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

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

## 金利スワップ

### スワップ契約(公正価値)

取引相手	相払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム支払額		未実現評価		資産	負債
						\$	\$	\$	\$		
		6-Month Thailand									
SCX	支払	Fixing Rate	2.565%	01/25/2027	THB 4,700	\$ 0	\$ 3	\$ 3	\$ 3	\$ 0	\$ 0
スワップ契約合計						\$ 64	\$ 58	\$ 143	\$ (21)		

## 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2017年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

- (g) 2017年6月30日現在、国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約に従い、金融デリバティブ商品について\$3,380の現金が担保として差し入れられている。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭デリバティブの純市場価格	差入(受取)担保	ネット・エクスポート・エクスチャー <sup>(4)</sup>
	外国為替先渡し契約	買建オペション	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡し契約	売建オペション	スワップ契約	店頭合計			
AZD	\$ 18	\$ 0	\$ 0	\$ 18	\$ (18)	\$ 0	\$ 0	\$ (18)	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BOA	655	0	0	655	(241)	0	0	(241)	414	(370)	44
BPS	130	0	4	134	(100)	(4)	0	(104)	30	0	30
BRC	31	0	15	46	(204)	0	(21)	(225)	(179)	0	(179)
CBK	243	0	0	243	(624)	0	0	(624)	(381)	260	(121)
DUB	112	0	0	112	(687)	0	0	(687)	(575)	540	(35)
FBF	110	0	4	114	(1,009)	(5)	0	(1,014)	(900)	650	(250)
GLM	821	0	0	821	(693)	0	0	(693)	128	0	128
GST	0	0	66	66	0	0	0	0	66	0	66

HUS	84	0	48	132	(56)	0	0	(56)	76	0	76
IND	228	0	0	228	0	0	0	0	228	(290)	(62)
JPM	306	0	2	308	(717)	(15)	0	(732)	(424)	670	246
MSB	176	0	0	176	(208)	0	0	(208)	(32)	50	18
MYC	0	0	1	1	0	0	0	0	1	0	1
NGF	639	0	0	639	(278)	0	0	(278)	361	(258)	103
RYL	60	0	0	60	(97)	0	0	(97)	(37)	(10)	(47)
SCX	2,318	0	3	2,321	(322)	0	0	(322)	1,999	(1,790)	209
SOG	406	0	0	406	(165)	0	0	(165)	241	(260)	(19)
SSB	57	0	0	57	(51)	0	0	(51)	6	0	6
TOR	4	0	0	4	(3)	0	0	(3)	1	0	1
UAG	212	0	0	212	(1,156)	0	0	(1,156)	(944)	1,210	266
<b>店頭合計</b>	<b>\$ 6,610</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 143</b>	<b>\$ 6,753</b>	<b>\$ (6,629)</b>	<b>\$ (24)</b>	<b>\$ (21)</b>	<b>\$ (6,674)</b>			

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

### 金融デリバティブ商品の公正価値

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

### 資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値(2017年6月30日現在)：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品					合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	
<b>金融デリバティブ商品</b>						
<b>- 資産</b>						
上場または中央清算						
スワップ契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 228	\$ 228
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 6,610	\$ 0	\$ 6,610
買建オプション	0	0	0	0	0	0
スワップ契約	0	140	0	0	3	143
	\$ 0	\$ 140	\$ 0	\$ 6,610	\$ 3	\$ 6,753
	\$ 0	\$ 140	\$ 0	\$ 6,610	\$ 231	\$ 6,981
<b>金融デリバティブ商品</b>						
<b>- 負債</b>						
上場または中央清算						
スワップ契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (123)	\$ (123)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (6,629)	\$ 0	\$ (6,629)
売建オプション	0	0	0	(24)	0	(24)
スワップ契約	0	(21)	0	0	0	(21)
	\$ 0	\$ (21)	\$ 0	\$ (6,653)	\$ 0	\$ (6,674)

\$	0	\$	(21)	\$	0	\$	(6,653)	\$	(123)	\$	(6,797)
----	---	----	------	----	---	----	---------	----	-------	----	---------

## 損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響(2017年6月30日に終了した年度):

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品											
	商品契約	クレジット 契約	エクイ ティ契約	外国為替契 約	金利契約	合計						
<b>金融デリバティブ商品に係る実現純利益(損失)</b>												
上場または中央清算												
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(7)	\$	(7)
スワップ契約		0		1		0		0		85		86
	\$	0	\$	1	\$	0	\$	0	\$	78	\$	79
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	1,106	\$	0	\$	1,106
買建オプション		0		0		0		(148)		(3)		(151)
売建オプション		0		0		0		505		12		517
スワップ契約		0		295		0		53		(16)		332
	\$	0	\$	295	\$	0	\$	1,516	\$	(7)	\$	1,804
	\$	0	\$	296	\$	0	\$	1,516	\$	71	\$	1,883
<b>金融デリバティブ商品に係る未実現評価(損)益の純変動額</b>												
上場または中央清算												
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(46)	\$	(46)
スワップ契約		0		0		0		0		446		446
	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	400	\$	400
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(613)	\$	0	\$	(613)
買建オプション		0		0		0		34		0		34
売建オプション		0		0		0		179		0		179
スワップ契約		0		(125)		0		(74)		24		(175)
	\$	0	\$	(125)	\$	0	\$	(474)	\$	24	\$	(575)
	\$	0	\$	(125)	\$	0	\$	(474)	\$	424	\$	(175)

## 公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2017年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	公正価値			公正価値 (2017年6月30 日現在)				
	レベル1	レベル2	レベル3					
<b>投資有価証券(公正価値)</b>								
アルゼンチン								
ソブリン債	\$	0	\$	2,236	\$	0	\$	2,236
ブラジル								
社債等		0		1,644		0		1,644
英領バージン諸島								
社債等		0		519		0		519
ケイマン諸島								



社債等	0	400	0	400
チリ				
ソブリン債	0	482	0	482
中国				
社債等	0	1,707	0	1,707
コロンビア				
社債等	0	319	0	319
ソブリン債	0	164	0	164
チェコ共和国				
ソブリン債	0	6,321	0	6,321
デンマーク				
社債等	0	338	0	338
ドイツ				
社債等	0	420	0	420
香港				
社債等	0	1,206	0	1,206
ハンガリー				
ソブリン債	0	2,861	0	2,861
インド				
社債等	0	601	0	601
アイルランド				
社債等	0	1,278	0	1,278
イスラエル				
ソブリン債	0	1,550	0	1,550
日本				
社債等	0	208	0	208
ルクセンブルク				
社債等	0	922	0	922
マレーシア				
ソブリン債	0	3,648	0	3,648
メキシコ				
社債等	0	728	0	728
ソブリン債	0	3,411	0	3,411
ペルー				
ソブリン債	0	3,237	0	3,237
ポーランド				
ソブリン債	0	5,336	0	5,336
ルーマニア				
ソブリン債	0	4,577	0	4,577
ロシア				
社債等	0	152	0	152
ソブリン債	0	2,417	0	2,417
セルビア				
ソブリン債	0	709	0	709
南アフリカ				
社債等	0	135	0	135
ソブリン債	0	3,285	0	3,285
トルコ				
ソブリン債	0	2,809	0	2,809
英国				
社債等	0	281	0	281
米国				
バンク・ローン債務	0	0	196	196

社債等	0	690	0	690
モーゲージ証券	0	1,952	0	1,952
米国政府機関債	0	55	0	55
ウルグアイ				
ソブリン債	0	203	0	203
短期金融商品	0	6,296	0	6,296
投資合計	\$	0	\$	63,097
			\$	196
			\$	63,293
<b>売建有価証券(評価額)</b>	<b>\$</b>	<b>0</b>	<b>\$</b>	<b>(1,124)</b>
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>				
上場または中央清算	0	228	0	228
店頭	0	6,753	0	6,753
	\$	0	\$	6,981
			\$	0
			\$	6,981
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>				
上場または中央清算	0	(123)	0	(123)
店頭	0	(6,674)	0	(6,674)
	\$	0	\$	(6,797)
			\$	0
			\$	(6,797)
<b>合計</b>	<b>\$</b>	<b>0</b>	<b>\$</b>	<b>62,157</b>
			\$	196
			\$	62,353

2017年6月30日に終了した年度において、レベル1、レベル2またはレベル3の間で大きな移動はなかった。

## 投資明細表

### PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド

2017年6月30日現在

	元本金額(単位: 千)	価額(単位: 千)
<b>投資有価証券115.0%</b>		
<b>オーストラリア1.4%</b>		
<b>社債等1.2%</b>		
<b>Westpac Banking Corp.</b>		
1.892% due 05/13/2019	\$	300
2.250% due 11/09/2020		400
		<b>703</b>
<b>モーゲージ証券0.2%</b>		
<b>Securitised Australian Mortgage Trust</b>		
2.395% due 02/20/2046	AUD	190
<b>オーストラリア合計</b>		<b>848</b>
<b>(取得原価 \$ 864)</b>		
<b>カナダ2.4%</b>		
<b>社債等1.4%</b>		
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.875% due 04/26/2021	\$	600
<b>Toronto-Dominion Bank</b>		
2.250% due 03/15/2021		300
		<b>894</b>
<b>ソブリン債1.0%</b>		
<b>Province of Ontario</b>		

2.600% due 06/02/2025	CAD	300	236
3.450% due 06/02/2045		300	253
7.500% due 02/07/2024		100	102
			<b>591</b>
<b>カナダ合計</b>			<b>1,485</b>
(取得原価 \$ 1,501)			

**ケイマン諸島1.2%****資産担保証券0.5%****COA Summit CLO Ltd.**

2.506% due 04/20/2023	\$	42	41
-----------------------	----	----	----

**Voya CLO Ltd.**

2.478% due 10/15/2022		250	250
-----------------------	--	-----	-----

**291****社債等0.7%****Alibaba Group Holding Ltd.**

3.600% due 11/28/2024		200	206
-----------------------	--	-----	-----

**SMFG Preferred Capital USD 3 Ltd.**

9.500% due 07/25/2018 (a)		200	216
---------------------------	--	-----	-----

**422****ケイマン諸島合計**

(取得原価 \$ 704)

**713****中国0.8%****社債等0.8%****CNPC General Capital Ltd.**

2.084% due 11/25/2017		500	501
-----------------------	--	-----	-----

**中国合計**

(取得原価 \$ 500)

**501****デンマーク9.1%****社債等9.1%****BRFkredit A/S**

2.000% due 10/01/2047	DKK	1,187	179
-----------------------	-----	-------	-----

2.500% due 10/01/2047		1,393	218
-----------------------	--	-------	-----

**Nordea Kredit Realkreditaktieselskab**

1.000% due 04/01/2018		3,600	558
-----------------------	--	-------	-----

2.000% due 10/01/2047		2,400	363
-----------------------	--	-------	-----

2.500% due 10/01/2047		1,554	243
-----------------------	--	-------	-----

3.000% due 10/01/2047		14	2
-----------------------	--	----	---

**Nykredit Realkredit A/S**

1.000% due 07/01/2017		200	31
-----------------------	--	-----	----

1.000% due 10/01/2017		9,400	1,449
-----------------------	--	-------	-------

1.000% due 04/01/2018		5,100	792
-----------------------	--	-------	-----

2.000% due 07/01/2017		300	46
-----------------------	--	-----	----

2.000% due 10/01/2017		100	15
-----------------------	--	-----	----

2.000% due 10/01/2047		2,485	373
-----------------------	--	-------	-----

2.500% due 10/01/2047		1,277	199
-----------------------	--	-------	-----

3.000% due 10/01/2047		39	7
-----------------------	--	----	---

**Realkredit Danmark A/S**

1.000% due 04/01/2018		3,300	513
2.000% due 10/01/2047		1,200	180
2.500% due 10/01/2037		283	45
2.500% due 10/01/2047		2,047	319
3.000% due 10/01/2047		19	3
<b>デンマーク合計</b>			<b>5,535</b>
<b>(取得原価 \$ 5,313)</b>			

**フランス1.7%****社債等1.0%****BPCE S.A.**

4.625% due 07/11/2024	\$	200	208
-----------------------	----	-----	-----

**Credit Agricole S.A.**

4.375% due 03/17/2025		200	208
-----------------------	--	-----	-----

8.125% due 09/19/2033		200	213
-----------------------	--	-----	-----

**629****ソブリン債0.7%****France Government Bond**

2.000% due 05/25/2048	EUR	100	118
-----------------------	-----	-----	-----

3.250% due 05/25/2045		200	303
-----------------------	--	-----	-----

**421****フランス合計**

<b>(取得原価 \$ 1,033)</b>			<b>1,050</b>
------------------------	--	--	--------------

**ドイツ0.7%****社債等0.7%****Deutsche Bank AG**

4.250% due 10/14/2021	\$	200	210
-----------------------	----	-----	-----

**Deutsche Pfandbriefbank AG**

2.250% due 05/04/2020		200	200
-----------------------	--	-----	-----

<b>ドイツ合計</b>			<b>410</b>
--------------	--	--	------------

**(取得原価 \$ 401)****香港0.3%****社債等0.3%****CNOOC Nexen Finance 2014 ULC**

4.250% due 04/30/2024		200	211
-----------------------	--	-----	-----

<b>香港合計</b>			<b>211</b>
-------------	--	--	------------

**(取得原価 \$ 211)****イタリア0.2%****ソブリン債0.2%****Italy Buoni Poliennali del Tesoro**

3.450% due 03/01/2048	EUR	100	116
-----------------------	-----	-----	-----

<b>イタリア合計</b>			<b>116</b>
---------------	--	--	------------

**(取得原価 \$ 112)****日本4.9%****社債等2.5%****Central Nippon Expressway Co. Ltd.**

2.362% due 05/28/2021	\$	200	198
<b>Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.</b>			
2.190% due 09/13/2021		200	197
2.950% due 03/01/2021		200	203
<b>Nippon Life Insurance Co.</b>			
5.000% due 10/18/2042		400	428
<b>ORIX Corp.</b>			
2.950% due 07/23/2020		200	203
<b>Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.</b>			
4.436% due 04/02/2024		300	319
			<b>1,548</b>

**ソブリン債2.4%****Japan Finance Organization for Municipalities**

2.625% due 04/20/2022		300	301
-----------------------	--	-----	-----

**Japan Government International Bond**

0.200% due 06/20/2036	¥	20,000	167
-----------------------	---	--------	-----

0.600% due 12/20/2036		80,000	716
-----------------------	--	--------	-----

0.700% due 03/20/2037		30,000	273
-----------------------	--	--------	-----

**1,457****日本合計****(取得原価 \$ 2,979)****3,005****メキシコ0.3%****ソブリン債0.3%****Mexico Government International Bond**

6.500% due 06/09/2022	MXN	3,000	165
-----------------------	-----	-------	-----

**メキシコ合計****(取得原価 \$ 147)****165****オランダ1.1%****資産担保証券0.5%****BNPP IP Euro CLO BV**

0.780% due 04/15/2028	EUR	300	344
-----------------------	-----	-----	-----

**社債等0.6%****Cooperatieve Rabobank UA**

6.875% due 03/19/2020		100	134
-----------------------	--	-----	-----

**ING Bank NV**

5.800% due 09/25/2023	\$	200	226
-----------------------	----	-----	-----

**360****オランダ合計****(取得原価 \$ 659)****704****ノルウェー1.4%****社債等1.3%****DNB Boligkreditt A/S**

2.500% due 03/28/2022		400	404
-----------------------	--	-----	-----

**SR-Boligkreditt A/S**

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

**754**

<b>ソブリン債0.1%</b>			
<b>Norway Government Bond</b>			
1.750% due 03/13/2025	NOK	600	73
<b>ノルウェー合計</b>			<b>827</b>
<b>(取得原価 \$ 827)</b>			
<b>ルーマニア0.2%</b>			
<b>ソブリン債0.2%</b>			
<b>Romania Government International Bond</b>			
3.875% due 10/29/2035	EUR	100	120
<b>ルーマニア合計</b>			<b>120</b>
<b>(取得原価 \$ 111)</b>			
<b>サウジアラビア0.5%</b>			
<b>ソブリン債0.5%</b>			
<b>Saudi Government International Bond</b>			
2.375% due 10/26/2021	\$	300	296
<b>サウジアラビア合計</b>			<b>296</b>
<b>(取得原価 \$ 297)</b>			
<b>スロベニア2.4%</b>			
<b>ソブリン債2.4%</b>			
<b>Slovenia Government International Bond</b>			
1.250% due 03/22/2027	EUR	100	115
4.125% due 02/18/2019	\$	500	518
5.250% due 02/18/2024		300	344
5.500% due 10/26/2022		400	458
<b>スロベニア合計</b>			<b>1,435</b>
<b>(取得原価 \$ 1,378)</b>			
<b>スペイン2.5%</b>			
<b>ソブリン債2.5%</b>			
<b>Autonomous Community of Catalonia</b>			
4.950% due 02/11/2020	EUR	600	734
<b>Autonomous Community of Madrid</b>			
4.688% due 03/12/2020		200	257
<b>Spain Government Bond</b>			
1.500% due 04/30/2027		100	114
2.900% due 10/31/2046		100	116
3.450% due 07/30/2066		100	121
5.150% due 10/31/2044		100	166
<b>スペイン合計</b>			<b>1,508</b>
<b>(取得原価 \$ 1,557)</b>			
<b>国際機関2.1%</b>			
<b>ソブリン債2.1%</b>			
<b>Asian Development Bank</b>			
4.625% due 03/06/2019	NZD	600	455
<b>EUROFIMA</b>			
4.000% due 01/29/2019	AUD	600	472

**European Investment Bank**

0.500% due 07/21/2023		300		197
0.500% due 08/10/2023		200		128
<b>国際機関合計</b>				<b>1,252</b>
<b>(取得原価 \$ 1,393)</b>				

**スウェーデン3.7%****社債等3.7%****Landshypotek Bank AB**

0.700% due 05/09/2022	SEK	4,000		473
-----------------------	-----	-------	--	-----

**Lansforsakringar Hypotek AB**

1.250% due 09/20/2023		2,700		323
-----------------------	--	-------	--	-----

2.250% due 09/21/2022		400		51
-----------------------	--	-----	--	----

**Nordea Hypotek AB**

1.000% due 04/08/2022		800		96
-----------------------	--	-----	--	----

**Stadshypotek AB**

2.500% due 04/05/2022	\$	250	\$	251
-----------------------	----	-----	----	-----

4.500% due 09/21/2022	SEK	1,000		141
-----------------------	-----	-------	--	-----

**Sveriges Sakerstallda Obligationer AB**

1.250% due 06/15/2022		1,000		122
-----------------------	--	-------	--	-----

**Swedbank Hypotek AB**

1.000% due 09/15/2021		1,900		230
-----------------------	--	-------	--	-----

1.000% due 06/15/2022		4,600		553
-----------------------	--	-------	--	-----

**スウェーデン合計**

<b>(取得原価 \$ 2,163)</b>				<b>2,240</b>
------------------------	--	--	--	--------------

**スイス1.6%****社債等1.6%****Credit Suisse AG**

6.500% due 08/08/2023	\$	600		676
-----------------------	----	-----	--	-----

**UBS AG**

7.625% due 08/17/2022		250		294
-----------------------	--	-----	--	-----

<b>スイス合計</b>				<b>970</b>
--------------	--	--	--	------------

**(取得原価 \$ 939)****英国6.1%****社債等2.8%****Barclays Bank PLC**

7.625% due 11/21/2022		200		229
-----------------------	--	-----	--	-----

**Barclays PLC**

3.650% due 03/16/2025		400		399
-----------------------	--	-----	--	-----

**BG Energy Capital PLC**

6.500% due 11/30/2072	GBP	200		266
-----------------------	-----	-----	--	-----

**HSBC Holdings PLC**

3.400% due 03/08/2021	\$	200		206
-----------------------	----	-----	--	-----

6.000% due 09/29/2023 (a)	EUR	200		256
---------------------------	-----	-----	--	-----

**SSE PLC**

5.625% due 10/01/2017 (a)		300		347
---------------------------	--	-----	--	-----

				<b>1,703</b>
--	--	--	--	--------------

**モーゲージ証券0.6%**

<b>Eurosail PLC</b>			
0.000% due 12/15/2044		300	319
<b>Juno Eclipse Ltd.</b>			
0.000% due 11/20/2022		66	75
			<b>394</b>
<hr/>			
<b>ソブリン債2.7%</b>			
<b>United Kingdom Gilt</b>			
3.500% due 01/22/2045	GBP	450	785
4.250% due 12/07/2040		440	829
			<b>1,614</b>
<b>英国合計</b>			
<b>(取得原価 \$ 3,862)</b>			
			<b>3,711</b>
<hr/>			
<b>米国45.1%</b>			
<b>社債等7.4%</b>			
<b>AbbVie, Inc.</b>			
4.700% due 05/14/2045	\$	300	320
<b>AT&amp;T, Inc.</b>			
2.023% due 07/15/2021		200	202
4.750% due 05/15/2046		100	98
<b>Aviation Capital Group Corp.</b>			
4.625% due 01/31/2018		500	508
<b>Bank of America Corp.</b>			
3.875% due 08/01/2025		300	311
4.000% due 04/01/2024		300	315
<b>Citigroup, Inc.</b>			
3.400% due 05/01/2026		300	297
<b>Comcast Corp.</b>			
4.650% due 07/15/2042		100	110
<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>			
3.435% due 08/08/2018	AUD	200	155
3.500% due 01/23/2025	\$	400	405
3.685% due 11/29/2017	AUD	300	231
3.850% due 07/08/2024	\$	200	208
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>			
3.200% due 01/25/2023		200	204
3.900% due 07/15/2025		100	104
<b>Kinder Morgan, Inc.</b>			
5.625% due 11/15/2023		200	222
<b>Mid-America Apartments LP</b>			
3.600% due 06/01/2027		100	100
<b>Teva Pharmaceutical Finance IV LLC</b>			
2.250% due 03/18/2020		100	100
<b>Verizon Communications, Inc.</b>			
4.522% due 09/15/2048		270	256
4.812% due 03/15/2039		43	44
5.150% due 09/15/2023		100	111
<b>Wells Fargo &amp; Co.</b>			
3.000% due 02/19/2025		100	99
3.550% due 09/29/2025		100	102



**モーゲージ証券7.5%****Adjustable Rate Mortgage Trust**

3.598% due 09/25/2035 (b)	47	44
---------------------------	----	----

**Alternative Loan Trust**

6.000% due 04/25/2037 (b)	179	125
---------------------------	-----	-----

**Banc of America Funding Trust**

3.559% due 01/20/2047 (b)	56	53
---------------------------	----	----

**Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust**

2.820% due 08/25/2035	52	52
-----------------------	----	----

3.190% due 05/25/2033	84	85
-----------------------	----	----

3.237% due 07/25/2033	54	53
-----------------------	----	----

3.274% due 10/25/2033	39	39
-----------------------	----	----

3.283% due 05/25/2034	36	34
-----------------------	----	----

3.623% due 11/25/2034	25	25
-----------------------	----	----

3.636% due 03/25/2035	111	112
-----------------------	-----	-----

3.667% due 05/25/2034	77	75
-----------------------	----	----

3.680% due 02/25/2034	7	7
-----------------------	---	---

**Bear Stearns Alternative-A Trust (b)**

3.200% due 01/25/2036	418	400
-----------------------	-----	-----

3.310% due 02/25/2036	64	55
-----------------------	----	----

**Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust**

3.063% due 12/26/2046 (b)	34	30
---------------------------	----	----

**Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.**

2.690% due 09/25/2035	131	136
-----------------------	-----	-----

3.180% due 09/25/2035	135	140
-----------------------	-----	-----

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

1.796% due 04/25/2035	16	15
-----------------------	----	----

1.856% due 03/25/2035	129	111
-----------------------	-----	-----

3.074% due 04/20/2035	20	19
-----------------------	----	----

3.123% due 11/25/2034	87	86
-----------------------	----	----

3.306% due 02/20/2036 (b)	68	61
---------------------------	----	----

3.309% due 02/20/2036 (b)	65	59
---------------------------	----	----

3.399% due 08/25/2034 (b)	18	17
---------------------------	----	----

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

1.336% due 07/25/2037	357	235
-----------------------	-----	-----

**CS First Boston Mortgage Securities Corp.**

2.989% due 07/25/2033	4	5
-----------------------	---	---

3.257% due 08/25/2033	28	28
-----------------------	----	----

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

1.469% due 08/19/2045	13	12
-----------------------	----	----

**First Horizon Mortgage Pass-Through Trust**

3.142% due 08/25/2035	31	27
-----------------------	----	----

**GMACM Mortgage Loan Trust**

3.573% due 11/19/2035 (b)	37	36
---------------------------	----	----

3.957% due 06/25/2034	7	7
-----------------------	---	---

**Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates**

3.718% due 10/25/2033	6	6
-----------------------	---	---

**GSR Mortgage Loan Trust**

2.560% due 03/25/2033	32	32
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>		
3.202% due 05/19/2033	55	55
3.575% due 07/19/2035 (b)	18	16
<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>		
3.079% due 12/25/2034	31	30
<b>JPMorgan Mortgage Trust</b>		
2.980% due 11/25/2033	33	32
3.505% due 02/25/2035	36	35
3.576% due 07/25/2035	108	109
<b>Lehman ABS Mortgage Loan Trust</b>		
1.306% due 06/25/2037	42	26
<b>Long Beach Mortgage Loan Trust</b>		
1.776% due 10/25/2034	39	36
<b>Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust</b>		
1.599% due 12/15/2030	179	174
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>		
3.083% due 02/25/2033	62	60
<b>Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust</b>		
3.121% due 10/25/2035	56	52
<b>Residential Asset Mortgage Products Trust</b>		
1.776% due 06/25/2032	1	1
<b>Residential Asset Securitization Trust</b>		
5.500% due 06/25/2033	130	131
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust</b>		
1.346% due 05/25/2037 (b)	582	458
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>		
3.075% due 04/20/2035	53	55
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>		
1.436% due 05/25/2037	82	72
3.350% due 09/25/2034	90	91
3.396% due 02/25/2034	58	58
3.449% due 04/25/2034	100	100
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>		
1.426% due 05/25/2036	140	110
1.909% due 03/19/2034	27	26
<b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust</b>		
2.551% due 04/25/2035	23	22
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>		
1.526% due 01/25/2045	32	31
2.733% due 03/25/2033	231	231
3.064% due 06/25/2033	32	32
3.137% due 03/25/2034	164	167
<b>Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust</b>		
2.999% due 12/25/2033	7	7
3.583% due 12/25/2034	144	150
		<b>4,588</b>

**地方債1.2%**

<b>Illinois, Electric Agency Revenue Bonds, Series 2009</b>		
6.832% due 02/01/2035	200	252
<b>Kanawha, West Virginia, Tobacco Settlement Finance Authority Revenue Bonds, Series 2007</b>		
7.467% due 06/01/2047	283	277
<b>North Carolina, Turnpike Authority Revenue Bonds, Series 2009</b>		
6.700% due 01/01/2039	200	214
		<b>743</b>

**米国政府機関債19.3%**

<b>Fannie Mae</b>		
2.741% due 09/01/2037	451	478
3.537% due 02/01/2036	82	87
4.000% due 05/01/2025	69	73
4.000% due 12/01/2025	76	79
4.000% due 02/01/2026	134	141
4.500% due 12/01/2020	130	133
4.500% due 06/01/2038	153	165
6.000% due 10/01/2036	48	54
6.000% due 12/01/2037	17	19
<b>Fannie Mae, TBA (c)</b>		
3.000% due 09/01/2047	3,800	3,783
3.500% due 09/01/2047	3,500	3,584
4.000% due 09/01/2047	500	524
<b>Freddie Mac</b>		
6.000% due 12/01/2033	229	252
6.000% due 04/15/2036	274	312
<b>Ginnie Mae</b>		
5.000% due 02/15/2039	263	289
<b>Ginnie Mae, TBA (c)</b>		
3.000% due 07/01/2047	700	707
3.500% due 08/01/2047	1,000	1,034
		<b>11,714</b>

**米国財務省証券9.7%**

<b>Treasury Inflation Protected Securities</b>		
0.750% due 02/15/2045 (d)	623	585
<b>U.S. Treasury Bonds</b>		
2.750% due 11/15/2042	650	642
2.875% due 05/15/2043	100	101
3.125% due 02/15/2042	100	106
4.375% due 11/15/2039	200	255
4.375% due 05/15/2040	550	702
6.125% due 11/15/2027	100	135
<b>U.S. Treasury Notes</b>		
1.500% due 01/31/2022	2,100	2,069
1.750% due 03/31/2022	300	298
2.000% due 02/15/2025	600	592

2.125% due 09/30/2021		400	406
			<b>5,891</b>
<b>米国合計</b>			<b>27,438</b>
(取得原価 \$ 27,750)			
<hr/>			
<b>短期金融商品25.3%</b>			
<b>譲渡性預金証書1.0%</b>			
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>			
1.997% due 09/18/2017		600	601
<hr/>			
<b>コマーシャル・ペーパー0.2%</b>			
<b>Federal Home Loan Bank</b>			
1.026% due 08/07/2017		100	100
<hr/>			
<b>定期預金0.6%</b>			
<b>ANZ National Bank</b>			
0.668% due 07/03/2017	AUD	7	5
<b>Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.</b>			
(0.260%) due 07/03/2017	¥	2,998	27
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>			
(1.032%) due 07/03/2017	SEK	34	4
(0.700%) due 07/03/2017	DKK	1	0
(0.260%) due 07/03/2017	¥	9	0
0.073% due 07/03/2017	NOK	6	1
<b>Citibank N.A.</b>			
0.050% due 07/03/2017	GBP	4	6
0.660% due 07/03/2017	\$	14	14
<b>Credit Suisse AG</b>			
(1.450%) due 07/03/2017	CHF	1	1
<b>DBS Bank Ltd.</b>			
0.660% due 07/03/2017	\$	43	43
<b>Deutsche Bank AG</b>			
0.050% due 07/04/2017	CAD	10	8
0.660% due 07/03/2017	\$	9	9
<b>DnB NORBank ASA</b>			
0.073% due 07/03/2017	NOK	7	1
0.660% due 07/03/2017	\$	61	61
<b>HSBC Bank</b>			
(0.260%) due 07/03/2017	¥	8	0
0.005% due 07/03/2017	HKD	140	18
0.010% due 07/03/2017	SGD	1	1
0.050% due 07/03/2017	GBP	10	14
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>			
0.660% due 07/03/2017	\$	44	44
<b>National Australia Bank Ltd.</b>			
0.660% due 07/03/2017		20	20
0.668% due 07/03/2017	AUD	2	1
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>			
(0.260%) due 07/03/2017	¥	4,973	44
0.050% due 07/03/2017	GBP	7	9
0.660% due 07/03/2017	\$	39	39

**Wells Fargo Bank**

0.660% due 07/03/2017		22	22
6.000% due 07/03/2017	ZAR	1	0
			<b>392</b>

**フランス国債3.2%**

(0.768%) due 07/19/2017	EUR	1,700	1,939
-------------------------	-----	-------	-------

**日本国債14.8%**

(0.140%) due 08/07/2017	¥	210,000	1,869
(0.133%) due 08/14/2017		160,000	1,424
(0.125%) due 08/28/2017		640,000	5,697
			<b>8,990</b>

**メキシコ国債1.4%**

6.660% due 08/17/2017	MXN	156,000	854
-----------------------	-----	---------	-----

**スペイン国債4.1%**

(0.466%) due 07/14/2017	EUR	490	559
(0.384%) due 10/13/2017		1,700	1,941
			<b>2,500</b>

**短期金融商品合計**

(取得原価 \$ 15,220)			<b>15,376</b>
------------------	--	--	---------------

**投資有価証券合計115.0%**

(取得原価 \$ 69,921)	\$		<b>69,916</b>
------------------	----	--	---------------

**金融デリバティブ商品(e)(g) 0.2%**

(取得原価またはプレミアム(純額) \$ (44))			<b>112</b>
----------------------------	--	--	------------

**その他の資産および負債(純額)(15.2%)**

純資産100.0%			<b>(9,216)</b>
	\$		<b>60,812</b>

**投資明細表に対する注記(金額単位: 契約数を除き千米ドル\*)**

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

- (a) 永久債(記載の日付は次回の償還日である。)
- (b) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (c) 発行日前取引証券
- (d) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況にあわせて調整される。

**借入およびその他の金融取引**

2017年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は \$ 439で、加重平均金利は0.005%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レポ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

**(e) 金融デリバティブ商品: 上場または中央清算****先物契約:**

## 変動証拠金

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価		
				(損)益	資産	負債
90-Day Eurodollar December Futures	買建	12/2017	13	\$ 1	\$ 0	\$ 0
90-Day Eurodollar December Futures	売建	12/2018	12	3	1	0
90-Day Eurodollar September Futures	売建	09/2018	24	(12)	2	0
90-Day Sterling December Futures	買建	12/2017	26	(1)	0	0
90-Day Sterling June Futures	買建	06/2018	26	(3)	0	(2)
90-Day Sterling March Futures	買建	03/2018	26	(2)	0	(1)
Australia Government 10-Year Bond September Futures	売建	09/2017	5	7	6	0
Canada Government 10-Year Bond September Futures	買建	09/2017	8	(20)	0	(12)
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	買建	09/2017	4	(6)	0	(4)
Euro-BTP 10-Year Note September Futures	買建	09/2017	14	26	0	(29)
Euro-OAT 10-Year Bond September Futures	買建	09/2017	9	(17)	0	(13)
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	売建	09/2017	19	6	1	0
Japan Government 10-Year Bond September Futures	買建	09/2017	1	0	0	0
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	売建	09/2017	41	11	4	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	買建	09/2017	81	(22)	0	(14)
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	買建	09/2017	69	(26)	0	(20)
U.S. Treasury 20-Year Bond September Futures	売建	09/2017	5	(8)	3	0
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	買建	09/2017	2	5	0	(1)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	売建	09/2017	8	21	11	0
<b>先物契約合計</b>				<b>\$ (37)</b>	<b>\$ 28</b>	<b>\$ (96)</b>

## スワップ契約:

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

指数/トランシェ	受取固定 金利	満期日	想定元 本 <sup>(3)</sup>	市場価格 <sup>(4)</sup>	変動証拠金		
					未実現評 価益	資産	負債
iTraxx Europe Senior Financials Series 25 Index	(1.000%)	06/20/2021	EUR 1,300	\$ (35)	\$ (20)	\$ 0	\$ 0
iTraxx Europe Series 27 Index	(1.000%)	06/20/2022	600	(15)	(5)	1	0
				<b>\$ (50)</b>	<b>\$ (25)</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ 0</b>

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り<sup>(2)</sup>

指数/トランシェ	受取固定金		満期日	想定元本 <sup>(3)</sup>	市場価格 <sup>(4)</sup>	未実現評 価益	変動証拠金	
	利	利					資産	負債
CDX. IG-26 Index	1.000%		06/20/2021	\$ 1,600	\$ 35	\$ 2	\$ 1	\$ 0
CDX. IG-27 Index	1.000%		12/20/2021	2,500	52	5	1	0
CDX. IG-28 Index	1.000%		06/20/2022	3,100	58	4	2	0
CDX. IG-28 Index	1.000%		06/20/2027	400	(2)	1	0	0
					\$ 143	\$ 12	\$ 4	\$ 0

- ファンドがプロテクションの買い手、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい額を受け取り、参照債務を引き渡すかもしくは参照インデックスを構成する有価証券を引き渡す、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。
- ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- 信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

## 金利スワップ

支払/受取	変動金利 変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価 (損)	変動証拠金	
							資産	負債
支払	3-Month SEK-STIBOR	1.080%	01/26/2025	SEK 4,000	\$ 9	\$ (1)	\$ 0	\$ (4)
支払	3-Month SEK-STIBOR	1.085%	01/26/2025	4,800	11	(1)	0	(4)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/21/2022	\$ 4,000	134	(18)	7	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.750%	12/21/2023	3,900	75	(18)	9	0
支払	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2024	1,500	(60)	13	0	(4)
受取	3-Month USD-LIBOR	2.350%	10/02/2025	500	(7)	(4)	1	0
受取	3-Month USD-LIBOR	2.250%	06/15/2026	400	(1)	(2)	1	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.750%	06/21/2047	800	143	(15)	3	0

6-Month															
Australian Bank															
支払	Bill	3.500%	06/17/2025	AUD	1,000	43	0	0	(7)						
支払	6-Month EURIBOR	0.250%	09/20/2022	EUR	3,300	(15)	(13)	0	(14)						
支払	6-Month EURIBOR	1.000%	09/20/2027		1,700	9	(20)	0	(19)						
受取	6-Month EURIBOR	1.500%	03/21/2048		200	5	10	5	0						
受取	6-Month GBP-LIBOR	0.750%	09/20/2019	GBP	3,400	(1)	7	4	0						
受取	6-Month GBP-LIBOR	1.500%	09/20/2027		600	(10)	11	8	0						
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	09/20/2022	¥	340,000	28	(1)	0	(2)						
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.000%	09/20/2026		170,000	35	0	3	0						
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	09/20/2027		170,000	(14)	(9)	0	(8)						
受取	6-Month JPY-LIBOR	1.500%	12/21/2045		130,000	(214)	(4)	11	0						
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.500%	09/20/2046		40,000	31	(2)	0	(1)						
支払	6-Month PLN-WIBOR	2.000%	09/16/2025	PLN	400	(4)	1	0	(1)						
支払	IBMEXID	5.575%	03/16/2022	MXN	23,400	(64)	24	0	(3)						
支払	IBMEXID	5.500%	09/02/2022		500	(1)	1	0	0						
支払	IBMEXID	6.000%	09/02/2022		4,100	(9)	4	0	(1)						
支払	IBMEXID	5.910%	11/25/2022		5,400	(13)	6	0	(1)						
						\$	110	\$	(31)	\$	52	\$	(69)		
<b>スワップ</b>															
<b>契約合計</b>								\$	203	\$	(44)	\$	57	\$	(69)

### 金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2017年6月30日現在の上場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

- (f) 2017年6月30日現在、上場または中央清算金融デリバティブ商品について\$808の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買建オプション	先物	スワップ契約	合計	売建オプション	先物	スワップ契約	合計
上場または中央清算合計	\$ 0	\$ 28	\$ 57	\$ 85	\$ 0	\$ (96)	\$ (69)	\$ (165)

### (g) 金融デリバティブ商品：店頭

#### 外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
AZD	07/2017	\$ 297	AUD 391	\$ 3	\$ 0
AZD	08/2017	AUD 391	\$ 297	0	(3)
BOA	07/2017	DKK 7,686	1,127	0	(52)
BOA	07/2017	\$ 119	ILS 432	5	0
BOA	08/2017	EUR 308	\$ 339	0	(13)
BOA	08/2017	JPY 10,000	90	1	0
BOA	04/2018	DKK 5,151	757	0	(46)



BPS	07/2017	EUR	1,700		1,858	0	(83)
BPS	07/2017	\$	1,054	CAD	1,419	38	0
BPS	07/2017		1,207	JPY	135,100	0	(4)
BPS	08/2017	JPY	135,100	\$	1,208	4	0
BPS	04/2018	DKK	3,636		542	0	(25)
BRC	07/2017		508		77	0	0
BRC	08/2017	\$	395	EUR	350	5	0
CBK	07/2017	EUR	490	\$	525	0	(34)
CBK	08/2017		110		126	0	0
CBK	08/2017	JPY	640,000		5,787	77	0
CBK	08/2017		130,000		1,171	12	0
CBK	08/2017	MXN	2,523		133	0	(6)
CBK	08/2017	\$	82	EUR	73	1	0
FBF	08/2017	MXN	15,600	\$	781	0	(75)
FBF	08/2017	\$	287	GBP	226	7	0
FBF	08/2017		308	TRY	1,100	1	0
FBF	09/2017		936	KRW	1,052,229	0	(16)
FBF	10/2017		305	IDR	4,108,350	0	0
GLM	07/2017	CNH	4,355	\$	640	0	(2)
GLM	07/2017	JPY	135,000		1,219	18	0
GLM	08/2017	EUR	370		417	0	(6)
GLM	08/2017	GBP	31		40	0	(1)
GLM	08/2017	MXN	529		28	0	(1)
GLM	08/2017	SEK	13,160		1,488	0	(76)
GLM	08/2017	\$	342	CAD	454	8	0
GLM	08/2017		534	CHF	535	26	0
GLM	08/2017		414	EUR	369	8	0
GLM	08/2017		184	ZAR	2,487	4	0
GLM	10/2017	EUR	1,703	\$	1,920	0	(33)
GLM	10/2017	\$	225	RUB	13,204	0	(7)
GLM	12/2017		633	CNH	4,355	2	0
GLM	04/2018	DKK	3,333	\$	488	0	(31)
HUS	07/2017	\$	163	JPY	18,344	0	0
HUS	08/2017	CAD	32	\$	23	0	(1)
HUS	08/2017	SEK	855		99	0	(3)
HUS	08/2017	\$	31	EUR	27	0	0
HUS	08/2017		76	MXN	1,372	0	(1)
HUS	09/2017		156	RUB	8,998	0	(6)
HUS	10/2017	DKK	12,636	\$	1,937	0	(11)
JPM	07/2017	AUD	391		289	0	(11)
JPM	07/2017	CAD	1,419		1,083	0	(10)
JPM	07/2017	NZD	400		283	0	(10)
JPM	07/2017	\$	104	CZK	2,600	9	0
JPM	07/2017		724	JPY	80,500	0	(7)
JPM	08/2017	CAD	42	\$	31	0	(2)
JPM	08/2017	\$	1,083	CAD	1,419	10	0
JPM	09/2017	SGD	1,165	\$	843	0	(5)
JPM	10/2017	DKK	395		61	0	0
JPM	12/2017	CNH	4,784		664	0	(34)
MSB	07/2017	\$	329	CNH	2,272	6	0
MSB	08/2017	EUR	246	\$	277	0	(5)
MSB	08/2017	GBP	23		30	0	0
MSB	09/2017	\$	260	MYR	1,113	0	(2)

MSB	09/2017		268	THB	9,122	0	0		
RBC	07/2017	JPY	80,600	\$	725	8	0		
SCX	08/2017	EUR	247		277	0	(5)		
SCX	08/2017	\$	231	GBP	181	5	0		
SCX	08/2017		196	PLN	756	8	0		
SCX	12/2017		52	CNH	366	2	0		
SOG	08/2017		1,415	GBP	1,088	0	0		
SOG	08/2017		474	MXN	9,164	29	0		
SOG	09/2017	TWD	10,099	\$	333	1	0		
TOR	10/2017	DKK	8,262		1,275	1	0		
UAG	07/2017	\$	300	CNH	2,083	7	0		
UAG	07/2017		162	INR	10,661	2	0		
UAG	08/2017	JPY	70,000	\$	630	7	0		
UAG	08/2017		160,000		1,406	0	(20)		
UAG	08/2017	\$	14,034	EUR	12,832	635	0		
						\$	950	\$	(647)

### Jクラス(日本円、為替ヘッジあり)の外国為替先渡契約残高:

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益					
				資産	負債				
AZD	07/2017	\$	89	AUD	117	\$	1	\$	0
AZD	08/2017	AUD	117	\$	89	0			(1)
BOA	07/2017		117		87	0			(3)
BOA	07/2017	DKK	137		20	0			(1)
BOA	07/2017	EUR	1,269		1,427	0			(21)
BOA	07/2017	\$	21	DKK	137	0			0
BOA	10/2017	DKK	137	\$	21	0			0
BPS	07/2017	CAD	212		158	0			(6)
BPS	07/2017	JPY	181,287		1,619	6			0
BPS	07/2017	\$	1,444	EUR	1,269	4			0
BPS	08/2017	EUR	1,269	\$	1,446	0			(4)
BPS	08/2017	\$	1,621	JPY	181,287	0			(6)
BRC	07/2017		1,598		176,960	0			(23)
CBK	07/2017	GBP	246	\$	317	0			(3)
CBK	07/2017	JPY	181,162		1,611	0			(1)
CBK	07/2017	NOK	64		8	0			0
CBK	08/2017	\$	1,613	JPY	181,162	2			0
CBK	09/2017	KRW	87,919	\$	78	1			0
GLM	07/2017	SEK	211		24	0			(1)
GLM	07/2017	\$	1,629	JPY	180,316	0			(24)
GLM	08/2017	ZAR	136	\$	10	0			0
JPM	07/2017	\$	162	CAD	212	2			0
JPM	08/2017	CAD	212	\$	162	0			(2)
JPM	08/2017	MXN	393		20	0			(1)
MSB	07/2017	\$	1,628	JPY	180,481	0			(22)
SCX	07/2017	CHF	41	\$	43	0			0
SCX	07/2017	\$	31	JPY	3,487	0			0
SCX	08/2017	PLN	52	\$	14	0			(1)
UAG	07/2017	JPY	178,795		1,597	6			0
UAG	07/2017	\$	315	GBP	246	4			0
UAG	08/2017	GBP	246	\$	316	0			(4)
UAG	08/2017	\$	1,599	JPY	178,795	0			(6)

UAG	09/2017	MYR	50	\$	12	0	0		
						\$	(130)		
外国為替先渡契約合計						\$	976	\$	(777)

## 売建オプション：

### インフレ・キャップオプション

取引相手	詳細	当初インデックス	変動金利	満期日	想定元本	プレミアム(受取額)	市場価格		
CBK	Floor - OTC CPURNSA Index	215.949	\$ 0]	03/12/2020	\$ 1,400	\$ (12)	\$ 0		
			Maximum of [1 - (Index Final/Index Initial) or						
CBK	Floor - OTC CPURNSA Index	216.687	\$ 0]	04/07/2020	1,700	(15)	0		
			Maximum of [1 - (Index Final/Index Initial) or						
売建オプション合計						\$	(27)	\$	0

### 2017年6月30日に終了した年度の売建コールおよびプット・オプション取引

	想定元本(ドル)	想定元本(豪ドル)	想定元本(ユーロ)	想定元本(円)	プレミアム
2016年6月30日					
残高	\$ 5,000	AUD 1,000	EUR 3,400	¥ 0	\$ (52)
新規売建	2,056	0	1,774	80,000	(30)
買戻決済	0	0	(1,700)	0	4
満期到来	(3,956)	(1,000)	(3,474)	(80,000)	51
行使	0	0	0	0	0
2017年6月30日					
現在残高	\$ 3,100	AUD 0	EUR 0	¥ 0	\$ (27)

## スワップ契約：

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

取引相手	参照債務	受取固定金利	満期日	インフラ イド・ク レジット ト・スブ レッド (2017年 6月30日 現在) <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(3)</sup>	プレミアム(受取額)	未実現 評価益	資産	負債
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.529%	\$ 300	\$ (9)	\$ 3	\$ 0	\$ (6)

	Mexico Government																
	International																
FBF	Bond	1.000%	12/20/2021	1.000%	300	(6)	5	0	(1)								
	Mexico Government																
	International																
HUS	Bond	1.000%	12/20/2021	1.000%	100	(2)	2	0	0								
<b>スワップ契約合計</b>										<b>\$</b>	<b>(17)</b>	<b>\$</b>	<b>10</b>	<b>\$</b>	<b>0</b>	<b>\$</b>	<b>(7)</b>

- ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップの期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由の可能性やリスクの拡大を表す。
- 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

## 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2017年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品および差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭デリバティブの純市場価格	差入（受取）担保	ネット・エクスポージャー <sup>(4)</sup>
	外国為替先渡契約	買建オブショ	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オブショ	スワップ契約	店頭合計			
AZD	\$ 4	\$ 0	\$ 0	\$ 4	\$ (4)	\$ 0	\$ 0	\$ (4)	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BOA	6	0	0	6	(136)	0	0	(136)	(130)	0	(130)
BPS	52	0	0	52	(128)	0	0	(128)	(76)	0	(76)
BRC	5	0	0	5	(23)	0	0	(23)	(18)	0	(18)
CBK	93	0	0	93	(44)	0	(6)	(50)	43	0	43
FBF	8	0	0	8	(91)	0	(1)	(92)	(84)	0	(84)
GLM	66	0	0	66	(182)	0	0	(182)	(116)	0	(116)
HUS	0	0	0	0	(22)	0	0	(22)	(22)	0	(22)
JPM	21	0	0	21	(82)	0	0	(82)	(61)	0	(61)
MSB	6	0	0	6	(29)	0	0	(29)	(23)	0	(23)
RBC	8	0	0	8	0	0	0	0	8	0	8
SCX	15	0	0	15	(6)	0	0	(6)	9	0	9
SOG	30	0	0	30	0	0	0	0	30	0	30

TOR	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
UAG	661	0	0	661	(30)	0	0	(30)	631	(560)	71
店 頭 合 計	\$ 976	\$ 0	\$ 0	\$ 976	\$ (777)	\$ 0	\$ (7)	\$ (784)			

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

## 金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンド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(2017年6月30日現在)

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ						金利契約	合計
	商品契約	クレジット ト契約	エクイ ティ契約	外国為替 契約				
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>								
上場または中央清算								
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 28	\$ 28	\$ 28	\$ 28
スワップ契約	0	5	0	0	52	57	57	57
	\$ 0	\$ 5	\$ 0	\$ 0	\$ 80	\$ 85	\$ 85	\$ 85
店頭								
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 976	\$ 0	\$ 976	\$ 976	\$ 976
スワップ契約	0	0	0	0	0	0	0	0
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 976	\$ 0	\$ 976	\$ 976	\$ 976
	\$ 0	\$ 5	\$ 0	\$ 976	\$ 80	\$ 1,061	\$ 1,061	\$ 1,061
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>								
上場または中央清算								
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (96)	\$ (96)	\$ (96)	\$ (96)
スワップ契約	0	0	0	0	(69)	(69)	(69)	(69)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (165)	\$ (165)	\$ (165)	\$ (165)
店頭								
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (777)	\$ 0	\$ (777)	\$ (777)	\$ (777)
売建オプション	0	0	0	0	0	0	0	0
スワップ契約	0	(7)	0	0	0	(7)	(7)	(7)
	\$ 0	\$ (7)	\$ 0	\$ (777)	\$ 0	\$ (784)	\$ (784)	\$ (784)
	\$ 0	\$ (7)	\$ 0	\$ (777)	\$ (165)	\$ (949)	\$ (949)	\$ (949)

### 損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響(2017年6月30日に終了した年度)

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

## 金融デリバティブ商品に

## 係る実現純利益(損失)

上場または中央清算

先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(274)	\$	(274)
スワップ契約		0		99		0		0		1,103		1,202
	\$	0	\$	99	\$	0	\$	0	\$	829	\$	928

店頭

外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(1,433)	\$	0	\$	(1,433)
買建オプション		0		0		0		(6)		0		(6)
売建オプション		0		7		0		17		31		55
スワップ契約		0		173		0		86		0		259
	\$	0	\$	180	\$	0	\$	(1,336)	\$	31	\$	(1,125)
	\$	0	\$	279	\$	0	\$	(1,336)	\$	860	\$	(197)

## 金融デリバティブ商品に

## 係る未実現評価(損)益

## の純変動額

上場または中央清算

先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(514)	\$	(514)
スワップ契約		0		(28)		0		0		149		121
	\$	0	\$	(28)	\$	0	\$	0	\$	(365)	\$	(393)

店頭

外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	806	\$	0	\$	806
買建オプション		0		0		0		(1)		0		(1)
売建オプション		0		(1)		0		(5)		(10)		(16)
スワップ契約		0		(41)		0		(41)		0		(82)
	\$	0	\$	(42)	\$	0	\$	759	\$	(10)	\$	707
	\$	0	\$	(70)	\$	0	\$	759	\$	(375)	\$	314

## 公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2017年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2017年6月 30日現在)
<b>投資有価証券(評価額)</b>				
オーストラリア				
社債等	\$	0	\$	703
モーゲージ証券		0		145
カナダ				
社債等		0		894
ソブリン債		0		591
ケイマン諸島				
資産担保証券		0		291
社債等		0		422
中国				
社債等		0		501
デンマーク				
社債等		0		5,535
フランス				
社債等		0		629

ソブリン債	0	421	0	421				
ドイツ								
社債等	0	410	0	410				
香港								
社債等	0	211	0	211				
イタリア								
ソブリン債	0	116	0	116				
日本								
社債等	0	1,548	0	1,548				
ソブリン債	0	1,457	0	1,457				
メキシコ								
ソブリン債	0	165	0	165				
オランダ								
資産担保証券	0	344	0	344				
社債等	0	360	0	360				
ノルウェー								
社債等	0	754	0	754				
ソブリン債	0	73	0	73				
ルーマニア								
ソブリン債	0	120	0	120				
サウジアラビア								
ソブリン債	0	296	0	296				
スロベニア								
ソブリン債	0	1,435	0	1,435				
スペイン								
ソブリン債	0	1,508	0	1,508				
国際機関								
ソブリン債	0	1,252	0	1,252				
スウェーデン								
社債等	0	2,240	0	2,240				
スイス								
社債等	0	970	0	970				
英国								
社債等	0	1,703	0	1,703				
モーゲージ証券	0	394	0	394				
ソブリン債	0	1,614	0	1,614				
米国								
社債等	0	4,502	0	4,502				
モーゲージ証券	0	4,558	30	4,588				
地方債	0	743	0	743				
米国政府機関債	0	11,714	0	11,714				
米国財務省証券	0	5,891	0	5,891				
短期金融商品	0	15,376	0	15,376				
投資合計	\$	0	\$	69,886	\$	30	\$	69,916
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>								
上場または中央清算		28		57		0		85
店頭		0		976		0		976
	\$	28	\$	1,033	\$	0	\$	1,061
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>								
上場または中央清算	\$	(96)	\$	(69)	\$	0	\$	(165)
店頭		0		(784)		0		(784)
	\$	(96)	\$	(853)	\$	0	\$	(949)
<b>合計</b>	<b>\$</b>	<b>(68)</b>	<b>\$</b>	<b>70,066</b>	<b>\$</b>	<b>30</b>	<b>\$</b>	<b>70,028</b>

2017年6月30日に終了した年度において、レベル1、レベル2またはレベル3の間で重要な移動はなかった。

## 投資明細表

### PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンド

2017年6月30日現在

	元本金額(単位: 千)	評価額(単位: 千)
<b>投資有価証券101.7%</b>		
<b>アルゼンチン0.4%</b>		
<b>ソブリン債0.4%</b>		
<b>Argentina Government International Bond</b>		
5.625% due 01/26/2022	\$ 300	\$ 308
<b>アルゼンチン合計</b>		<b>308</b>
(取得原価 \$ 307)		
<b>バミューダ0.6%</b>		
<b>社債等0.6%</b>		
<b>IHS Markit Ltd.</b>		
5.000% due 11/01/2022	150	163
<b>Weatherford International Ltd.</b>		
7.750% due 06/15/2021	250	252
<b>バミューダ合計</b>		<b>415</b>
(取得原価 \$ 418)		
<b>ブラジル2.2%</b>		
<b>社債等2.2%</b>		
<b>Braskem America Finance Co.</b>		
7.125% due 07/22/2041	250	267
<b>Compania Brasileira de Aluminio</b>		
4.750% due 06/17/2024	150	146
<b>Petrobras Global Finance BV</b>		
5.375% due 01/27/2021	650	663
6.125% due 01/17/2022	300	310
6.250% due 12/14/2026	GBP 100	132
<b>ブラジル合計</b>		<b>1,518</b>
(取得原価 \$ 1,411)		
<b>英領バージン諸島0.8%</b>		
<b>社債等0.8%</b>		
<b>GTL Trade Finance, Inc.</b>		
5.893% due 04/29/2024	\$ 150	152
<b>Studio City Co. Ltd.</b>		
5.875% due 11/30/2019	200	211
7.250% due 11/30/2021	200	218
<b>英領バージン諸島合計</b>		<b>581</b>
(取得原価 \$ 559)		
<b>カナダ1.6%</b>		



**社債等1.6%****Bombardier, Inc.**

7.750% due 03/15/2020 200 216

**Lions Gate Entertainment Corp.**

5.875% due 11/01/2024 100 106

**New Red Finance, Inc.**

4.250% due 05/15/2024 200 199

**NOVA Chemicals Corp.**

4.875% due 06/01/2024 12 12

**Precision Drilling Corp.**

6.625% due 11/15/2020 60 59

**Teck Resources Ltd.**

4.500% due 01/15/2021 100 105

**Valeant Pharmaceuticals International, Inc.**

5.375% due 03/15/2020 150 145

6.750% due 08/15/2018 44 44

7.000% due 03/15/2024 100 105

7.500% due 07/15/2021 150 146

**カナダ合計****(取得原価 \$ 1,064)** **1,137****ケイマン諸島2.0%****社債等2.0%****Melco Resorts Finance Ltd.**

4.875% due 06/06/2025 \$ 450 451

**Noble Holding International Ltd.**

4.625% due 03/01/2021 59 49

**Park Aerospace Holdings Ltd.**

5.250% due 08/15/2022 150 157

**Transocean, Inc.**

6.800% due 03/15/2038 200 147

7.500% due 04/15/2031 200 161

**UPCB Finance IV Ltd.**

5.375% due 01/15/2025 200 210

**UPCB Finance VII Ltd.**

3.625% due 06/15/2029 EUR 200 226

**ケイマン諸島合計****(取得原価 \$ 1,422)** **1,401****フィンランド0.3%****社債等0.3%****Nokia OYJ**

3.375% due 06/12/2022 \$ 200 202

**フィンランド合計****(取得原価 \$ 199)** **202****フランス0.8%****社債等0.8%****Burger King France SAS**

5.250% due 05/01/2023 EUR 100 119

6.000% due 05/01/2024 100 122

**La Financiere Atalian SAS**

4.000% due 05/15/2024 100 118

**Rexel S.A.**

2.625% due 06/15/2024 100 116

**SPCM S.A.**

4.875% due 09/15/2025 \$ 100 102

**フランス合計****(取得原価 \$ 527)** 577**ドイツ1.6%****社債等1.6%****IHO Verwaltungs GmbH (a)**

4.125% due 09/15/2021 200 204

4.750% due 09/15/2026 250 254

**Senvion Holding GmbH**

3.875% due 10/25/2022 EUR 100 116

**Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG**

5.500% due 01/15/2023 \$ 225 234

**Wittur International Holding GmbH**

8.500% due 02/15/2023 EUR 250 298

**ドイツ合計****(取得原価 \$ 1,059)** 1,106**インド0.4%****社債等0.4%****Delhi International Airport Ltd.**

6.125% due 02/03/2022 \$ 300 322

**インド合計****(取得原価 \$ 323)** 322**イタリア3.3%****社債等3.3%****Intesa Sanpaolo SpA**

5.017% due 06/26/2024 1,000 1,016

**Leonardo SpA**

1.500% due 06/07/2024 EUR 300 338

**N&W Global Vending SpA**

7.000% due 10/15/2023 200 242

**UniCredit SpA**

6.950% due 10/31/2022 500 689

**イタリア合計****(取得原価 \$ 2,123)** 2,285**日本0.3%****社債等0.3%****SoftBank Group Corp.**

4.500% due 04/15/2020 \$ 200 209

**日本合計****(取得原価 \$ 204)** 209**チャンネル諸島ジャージー島1.3%**

**社債等1.3%****Adient Global Holdings Ltd.**

4.875% due 08/15/2026 400 403

**Lincoln Finance Ltd.**

6.875% due 04/15/2021 EUR 250 306

**Mercury Bondco PLC**

8.250% due 05/30/2021 (a) 150 180

**チャンネル諸島ジャージー島合計****(取得原価 \$ 852)** **889****ルクセンブルク8.4%****バンク・ローン債務0.6%****Altice Financing S.A.**

3.908% due 07/15/2025 \$ 200 200

**Klockner Pentaplast of America, Inc.**

5.250% due 06/13/2024 100 99

**LSF10 XL Bidco S.C.A.**

4.250% due 02/02/2024 EUR 100 115

**414****社債等7.8%****Altice Luxembourg S.A.**

7.250% due 05/15/2022 700 848

**ArcelorMittal**

6.750% due 02/25/2022 \$ 100 113

7.250% due 03/01/2041 200 221

7.500% due 10/15/2039 250 282

**ARD Finance S.A.**

7.125% due 09/15/2023 (a) 250 267

**Capsugel S.A.**

7.000% due 05/15/2019 (a) 156 156

**Codere Finance 2 Luxembourg S.A.**

7.625% due 11/01/2021 \$ 200 200

**INEOS Group Holdings S.A.**

5.375% due 08/01/2024 EUR 100 121

**Intelsat Jackson Holdings S.A.**

7.250% due 04/01/2019 \$ 275 275

7.250% due 10/15/2020 300 285

8.000% due 02/15/2024 50 54

9.750% due 07/15/2025 (b) 150 150

**Mallinckrodt International Finance S.A.**

5.750% due 08/01/2022 150 142

**Monitchem HoldCo 2 S.A.**

6.875% due 06/15/2022 EUR 100 114

**Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.**

5.500% due 02/26/2024 \$ 400 408

**Telecom Italia Capital S.A.**

6.000% due 09/30/2034 1,000 1,062

**Wind Acquisition Finance S.A.**

4.750% due 07/15/2020 500 507

7.375% due 04/23/2021 250 260

			<b>5,465</b>
<b>ルクセンブルク合計</b>			<b>5,879</b>
(取得原価 \$ 5,625)			
<hr/>			
<b>メキシコ0.7%</b>			
<b>社債等0.7%</b>			
<b>Banco Mercantil del Norte S.A.</b>			
6.875% due 07/06/2022 (b)(c)		200	207
<b>Grupo Cementos de Chihuahua SAB de C.V.</b>			
5.250% due 06/23/2024		250	255
<b>メキシコ合計</b>			<b>462</b>
(取得原価 \$ 450)			
<hr/>			
<b>オランダ2.6%</b>			
<b>社債等2.6%</b>			
<b>Constellium NV</b>			
4.625% due 05/15/2021	EUR	100	114
8.000% due 01/15/2023	\$	50	52
<b>Fiat Chrysler Automobiles NV</b>			
4.500% due 04/15/2020		750	771
<b>OI European Group BV</b>			
3.125% due 11/15/2024	EUR	100	116
<b>Sensata Technologies BV</b>			
5.000% due 10/01/2025	\$	200	210
<b>VTR Finance BV</b>			
6.875% due 01/15/2024		125	133
<b>Ziggo Bond Finance BV</b>			
5.875% due 01/15/2025		250	258
<b>Ziggo Secured Finance BV</b>			
5.500% due 01/15/2027		200	205
<b>オランダ合計</b>			<b>1,859</b>
(取得原価 \$ 1,797)			
<hr/>			
<b>スペイン0.0%</b>			
<b>社債等0.0%</b>			
<b>Banco Popular Espanol S.A.</b>			
8.250% due 04/10/2020 (c)	EUR	200	6
<b>スペイン合計</b>			<b>6</b>
(取得原価 \$ 180)			
<hr/>			
<b>スイス1.1%</b>			
<b>社債等1.1%</b>			
<b>Credit Suisse AG</b>			
6.500% due 08/08/2023	\$	400	451
<b>UBS AG</b>			
7.625% due 08/17/2022		250	294
<b>スイス合計</b>			<b>745</b>
(取得原価 \$ 715)			
<hr/>			
<b>英国5.4%</b>			
<b>バンク・ローン債務0.2%</b>			

<b>Misys Ltd.</b>			
8.459% due 06/13/2025		100	102
<b>社債等5.2%</b>			
<b>Anglo American Capital PLC</b>			
4.875% due 05/14/2025		200	209
<b>Barclays Bank PLC</b>			
7.625% due 11/21/2022		500	573
<b>Barclays PLC</b>			
5.200% due 05/12/2026		200	211
<b>Ensco PLC</b>			
4.700% due 03/15/2021		100	98
<b>HSBC Holdings PLC</b>			
4.750% due 07/04/2029 (b)(c)	EUR	200	229
<b>Nomad Foods Bondco PLC</b>			
3.250% due 05/15/2024		100	116
<b>Royal Bank of Scotland Group PLC</b>			
5.125% due 05/28/2024	\$	150	158
6.125% due 12/15/2022		500	548
<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>			
6.750% due 06/24/2024 (c)	GBP	50	68
<b>Tesco Property Finance 3 PLC</b>			
5.744% due 04/13/2040		98	141
<b>Tesco Property Finance 4 PLC</b>			
5.801% due 10/13/2040		393	568
<b>Virgin Media Finance PLC</b>			
5.750% due 01/15/2025	\$	250	260
6.000% due 10/15/2024		450	478
			<b>3,657</b>
<b>英国合計</b>			<b>3,759</b>
(取得原価 \$ 3,553)			

**米国48.9%****バンク・ローン債務3.4%**

<b>Ascend Learning LLC</b>			
6.000% due 05/19/2018		350	350
<b>CD&amp;R Plumb Buyer LLC</b>			
1.296% due 06/25/2018		300	299
<b>Energy Future Intermediate Holding Co. LLC</b>			
4.219% due 06/23/2018		200	201
<b>Kinetic Concepts, Inc.</b>			
4.546% due 02/02/2024		100	99
<b>PetSmart, Inc.</b>			
4.220% due 03/11/2022		399	371
<b>Reynolds Group Holdings, Inc.</b>			
4.226% due 02/05/2023		199	200
<b>Sprint Communications, Inc.</b>			
3.750% due 02/02/2024		150	150
<b>Univar USA, Inc.</b>			
3.976% due 07/01/2022	\$	398	399
<b>Vistra Operations Co. LLC</b>			

3.795% due 08/04/2023	56	55
3.976% due 08/04/2023	243	241
		<b>2,365</b>
<b>社債等45.2%</b>		
<b>24 Hour Fitness Worldwide, Inc.</b>		
8.000% due 06/01/2022	100	93
<b>ADT Corp.</b>		
3.500% due 07/15/2022	300	292
<b>AECOM</b>		
5.125% due 03/15/2027	300	302
<b>Aleris International, Inc.</b>		
7.875% due 11/01/2020	100	95
9.500% due 04/01/2021	250	258
<b>Ally Financial, Inc.</b>		
4.250% due 04/15/2021	100	104
5.125% due 09/30/2024	300	317
8.000% due 11/01/2031	68	83
<b>Alpine Finance Merger Sub LLC</b>		
6.875% due 08/01/2025 (b)	150	153
<b>AMC Networks, Inc.</b>		
5.000% due 04/01/2024	100	103
<b>Antero Resources Corp.</b>		
5.125% due 12/01/2022	100	101
<b>Associated Materials LLC</b>		
9.000% due 01/01/2024	70	75
<b>Avon International Operations, Inc.</b>		
7.875% due 08/15/2022	100	104
<b>BCD Acquisition, Inc.</b>		
9.625% due 09/15/2023	100	108
<b>Blackstone CQP Holdco LP</b>		
6.500% due 03/20/2021	300	302
<b>Blue Racer Midstream LLC</b>		
6.125% due 11/15/2022	150	152
<b>BMC East LLC</b>		
5.500% due 10/01/2024	100	105
<b>Brand Energy &amp; Infrastructure Services, Inc.</b>		
8.500% due 07/15/2025	250	259
<b>CalAtlantic Group, Inc.</b>		
5.000% due 06/15/2027	100	100
5.875% due 11/15/2024	150	163
<b>Callon Petroleum Co.</b>		
6.125% due 10/01/2024	200	204
<b>Calpine Corp.</b>		
5.375% due 01/15/2023	200	196
<b>Carrizo Oil &amp; Gas, Inc.</b>		
8.250% due 07/15/2025 (b)	75	77
<b>CCO Holdings LLC</b>		
5.125% due 05/01/2027	400	410
<b>CDK Global, Inc.</b>		
4.875% due 06/01/2027	150	155

<b>CF Industries, Inc.</b>		
7.125% due 05/01/2020	200	221
<b>Charter Communications Operating LLC</b>		
6.384% due 10/23/2035	150	178
<b>Cheniere Corpus Christi Holdings LLC</b>		
7.000% due 06/30/2024	\$ 200	223
<b>Chesapeake Energy Corp.</b>		
8.000% due 12/15/2022	122	129
<b>CIT Group, Inc.</b>		
5.000% due 08/15/2022	500	540
<b>Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.</b>		
7.625% due 03/15/2020	100	100
<b>Clearwater Paper Corp.</b>		
5.375% due 02/01/2025	100	99
<b>CNH Industrial Capital LLC</b>		
4.375% due 11/06/2020	150	158
4.375% due 04/05/2022	100	105
<b>Community Health Systems, Inc.</b>		
5.125% due 08/01/2021	250	254
6.250% due 03/31/2023	150	155
<b>Conduent Finance, Inc.</b>		
10.500% due 12/15/2024	100	117
<b>Continental Resources, Inc.</b>		
4.500% due 04/15/2023	100	96
4.900% due 06/01/2044	100	84
<b>CPG Merger Sub LLC</b>		
8.000% due 10/01/2021	350	367
<b>CSC Holdings LLC</b>		
5.500% due 04/15/2027	150	159
7.625% due 07/15/2018	300	317
7.875% due 02/15/2018	450	465
<b>DCP Midstream Operating LP</b>		
4.750% due 09/30/2021	125	128
5.350% due 03/15/2020	200	209
<b>Dell International LLC</b>		
6.020% due 06/15/2026	500	552
<b>Dell, Inc.</b>		
5.400% due 09/10/2040	100	90
<b>Diamond Offshore Drilling, Inc.</b>		
4.875% due 11/01/2043	200	131
5.700% due 10/15/2039	100	76
<b>Diamond Resorts International, Inc.</b>		
7.750% due 09/01/2023	400	425
<b>Diamondback Energy, Inc.</b>		
4.750% due 11/01/2024	100	100
<b>DISH DBS Corp.</b>		
5.875% due 07/15/2022	250	269
<b>DJO Finco, Inc.</b>		
8.125% due 06/15/2021	100	93
<b>Dynegy, Inc.</b>		
6.750% due 11/01/2019	100	104

7.375% due 11/01/2022		150	148
<b>Eagle Holding Co. II LLC</b>			
7.625% due 05/15/2022 (a)		100	103
<b>Edgewell Personal Care Co.</b>			
4.700% due 05/24/2022		100	107
<b>Eldorado Resorts, Inc.</b>			
6.000% due 04/01/2025		100	106
<b>EMC Corp.</b>			
2.650% due 06/01/2020		100	98
<b>Endo Finance LLC</b>			
5.750% due 01/15/2022		150	136
<b>Energy Transfer Equity LP</b>			
7.500% due 10/15/2020	\$	150	168
<b>EnPro Industries, Inc.</b>			
5.875% due 09/15/2022		50	52
<b>FBM Finance, Inc.</b>			
8.250% due 08/15/2021		200	215
<b>First Data Corp.</b>			
7.000% due 12/01/2023		250	267
<b>First Quality Finance Co., Inc.</b>			
5.000% due 07/01/2025		100	102
<b>Flex Acquisition Co., Inc.</b>			
6.875% due 01/15/2025		100	104
<b>Freeport-McMoRan, Inc.</b>			
5.400% due 11/14/2034		450	406
<b>Fresenius Medical Care U.S. Finance II, Inc.</b>			
4.750% due 10/15/2024		200	211
<b>Frontier Communications Corp.</b>			
8.500% due 04/15/2020		39	41
<b>Gates Global LLC</b>			
5.750% due 07/15/2022	EUR	100	117
6.000% due 07/15/2022	\$	100	101
<b>Genesis Energy LP</b>			
6.750% due 08/01/2022		100	101
<b>Genworth Holdings, Inc.</b>			
6.515% due 05/22/2018		150	151
<b>GLP Capital LP</b>			
5.375% due 04/15/2026		250	274
<b>Goodyear Tire &amp; Rubber Co.</b>			
4.875% due 03/15/2027		200	203
<b>Greatbatch Ltd.</b>			
9.125% due 11/01/2023		100	107
<b>Greystar Real Estate Partners LLC</b>			
8.250% due 12/01/2022		200	216
<b>Gulfport Energy Corp.</b>			
6.625% due 05/01/2023		50	50
<b>Hanesbrands, Inc.</b>			
4.625% due 05/15/2024		250	255
<b>HCA, Inc.</b>			
5.500% due 06/15/2047		150	156
5.875% due 03/15/2022		500	556



<b>Hearthside Group Holdings LLC</b>			
6.500% due 05/01/2022		250	250
<b>Hertz Corp.</b>			
5.875% due 10/15/2020		100	97
<b>Hexion, Inc.</b>			
10.375% due 02/01/2022		150	149
<b>High Ridge Brands Co.</b>			
8.875% due 03/15/2025		150	150
<b>Hill-Rom Holdings, Inc.</b>			
5.750% due 09/01/2023		100	106
<b>Hilton Worldwide Finance LLC</b>			
4.625% due 04/01/2025		125	129
<b>Howard Hughes Corp.</b>			
5.375% due 03/15/2025		100	102
<b>iHeartCommunications, Inc.</b>			
9.000% due 12/15/2019		200	158
<b>Informatica LLC</b>			
7.125% due 07/15/2023		100	102
<b>KFC Holding Co.</b>			
4.750% due 06/01/2027	\$	200	205
<b>Kinetic Concepts, Inc.</b>			
12.500% due 11/01/2021		250	283
<b>KLX, Inc.</b>			
5.875% due 12/01/2022		100	105
<b>Kronos Acquisition Holdings, Inc.</b>			
9.000% due 08/15/2023		175	175
<b>L Brands, Inc.</b>			
5.625% due 02/15/2022		100	108
6.875% due 11/01/2035		100	97
<b>Ladder Capital Finance Holdings LLLP</b>			
5.250% due 03/15/2022		250	258
<b>Lamb Weston Holdings, Inc.</b>			
4.875% due 11/01/2026		125	130
<b>Laredo Petroleum, Inc.</b>			
5.625% due 01/15/2022		100	98
<b>Lennar Corp.</b>			
4.125% due 01/15/2022		200	208
<b>MGM Growth Properties Operating Partnership LP</b>			
5.625% due 05/01/2024		100	110
<b>MGM Resorts International</b>			
7.750% due 03/15/2022		100	118
<b>MSCI, Inc.</b>			
4.750% due 08/01/2026		50	52
<b>Murphy Oil Corp.</b>			
4.000% due 06/01/2022		250	241
<b>Navient Corp.</b>			
4.875% due 06/17/2019		200	209
5.500% due 01/15/2019		250	261
6.500% due 06/15/2022		200	212
<b>Netflix, Inc.</b>			
3.625% due 05/15/2027	EUR	150	174

<b>Newfield Exploration Co.</b>			
5.375% due 01/01/2026	\$	100	104
5.750% due 01/30/2022		150	159
<b>NRG Energy, Inc.</b>			
7.875% due 05/15/2021		34	35
<b>Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.</b>			
6.625% due 05/15/2022		200	192
<b>Pactiv LLC</b>			
8.375% due 04/15/2027		300	346
<b>Park-Ohio Industries, Inc.</b>			
6.625% due 04/15/2027		100	105
<b>Parsley Energy LLC</b>			
6.250% due 06/01/2024		150	158
<b>Party City Holdings, Inc.</b>			
6.125% due 08/15/2023		150	156
<b>PDC Energy, Inc.</b>			
6.125% due 09/15/2024		100	102
<b>PetSmart, Inc.</b>			
5.875% due 06/01/2025		200	194
<b>PHH Corp.</b>			
6.375% due 08/15/2021		100	103
7.375% due 09/01/2019		250	276
<b>Platform Specialty Products Corp.</b>			
10.375% due 05/01/2021		150	166
<b>PRA Holdings, Inc.</b>			
9.500% due 10/01/2023	\$	300	335
<b>Pride International LLC</b>			
6.875% due 08/15/2020		100	103
<b>Prime Security Services Borrower LLC</b>			
9.250% due 05/15/2023		450	490
<b>QEP Resources, Inc.</b>			
6.875% due 03/01/2021		200	209
<b>Qorvo, Inc.</b>			
7.000% due 12/01/2025		100	114
<b>Quintiles IMS, Inc.</b>			
3.250% due 03/15/2025	EUR	250	291
<b>Quorum Health Corp.</b>			
11.625% due 04/15/2023	\$	100	89
<b>Range Resources Corp.</b>			
5.000% due 08/15/2022		50	49
5.000% due 03/15/2023		75	74
<b>RHP Hotel Properties LP</b>			
5.000% due 04/15/2023		250	257
<b>Rice Energy, Inc.</b>			
7.250% due 05/01/2023		100	108
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-1</b>			
9.250% due 07/06/2024		201	205
<b>Rite Aid Corp.</b>			
6.125% due 04/01/2023		100	99
<b>Rivers Pittsburgh Borrower LP</b>			
6.125% due 08/15/2021		200	204

<b>Rockies Express Pipeline LLC</b>			
6.000% due 01/15/2019		250	262
<b>Rowan Cos., Inc.</b>			
4.875% due 06/01/2022		300	280
<b>RP Crown Parent LLC</b>			
7.375% due 10/15/2024		50	52
<b>SBA Communications Corp.</b>			
4.875% due 09/01/2024		150	153
<b>Scientific Games International, Inc.</b>			
7.000% due 01/01/2022		225	240
<b>Sealed Air Corp.</b>			
5.250% due 04/01/2023		100	108
<b>Select Medical Corp.</b>			
6.375% due 06/01/2021		100	103
<b>Silgan Holdings, Inc.</b>			
3.250% due 03/15/2025	EUR	100	117
<b>Simmons Foods, Inc.</b>			
7.875% due 10/01/2021	\$	250	266
<b>Sirius XM Radio, Inc. (b)</b>			
3.875% due 08/01/2022		100	101
5.000% due 08/01/2027		50	51
<b>Solera LLC</b>			
10.500% due 03/01/2024		100	115
<b>Sophia LP</b>			
9.000% due 09/30/2023		250	261
<b>Springleaf Finance Corp.</b>			
6.125% due 05/15/2022		250	264
<b>Sprint Communications, Inc.</b>			
7.000% due 03/01/2020		500	550
<b>Sprint Corp.</b>			
7.875% due 09/15/2023		200	231
<b>Sterigenics-Nordion Holdings LLC</b>			
6.500% due 05/15/2023	\$	200	207
<b>Suburban Propane Partners LP</b>			
5.875% due 03/01/2027		100	100
<b>Surgery Center Holdings, Inc.</b>			
6.750% due 07/01/2025		50	51
<b>Symantec Corp.</b>			
3.950% due 06/15/2022		400	417
<b>Tallgrass Energy Partners LP</b>			
5.500% due 09/15/2024		225	229
<b>Targa Resources Partners LP</b>			
4.125% due 11/15/2019		250	254
<b>Tempo Acquisition LLC</b>			
6.750% due 06/01/2025		200	205
<b>Tempur Sealy International, Inc.</b>			
5.625% due 10/15/2023		100	104
<b>Tenet Healthcare Corp.</b>			
6.875% due 11/15/2031		200	185
<b>Tennant Co.</b>			
5.625% due 05/01/2025		150	158

<b>THC Escrow Corp. III</b>		
7.000% due 08/01/2025	500	499
<b>Univision Communications, Inc.</b>		
5.125% due 02/15/2025	150	149
<b>USG Corp.</b>		
4.875% due 06/01/2027	100	103
<b>Valeant Pharmaceuticals International</b>		
6.375% due 10/15/2020	200	195
<b>Venator Finance S.a r.l.</b>		
5.750% due 07/15/2025 (b)	100	101
<b>VeriSign, Inc.</b>		
4.750% due 07/15/2027 (b)	200	203
<b>Whiting Petroleum Corp.</b>		
5.750% due 03/15/2021 (f)	200	189
<b>Williams Cos., Inc.</b>		
8.750% due 03/15/2032	275	354
<b>WMG Acquisition Corp.</b>		
5.000% due 08/01/2023	100	103
<b>Wolverine World Wide, Inc.</b>		
5.000% due 09/01/2026	150	148
<b>WPX Energy, Inc.</b>		
8.250% due 08/01/2023	150	164
<b>WR Grace &amp; Co.-Conn</b>		
5.125% due 10/01/2021	100	107
<b>Zayo Group LLC</b>		
5.750% due 01/15/2027	100	105
<b>ZF North America Capital, Inc.</b>		
4.500% due 04/29/2022	150	158
4.750% due 04/29/2025	200	212
		<b>31,670</b>

**モーゲージ証券0.3%**

<b>Alternative Loan Trust</b>		
6.250% due 11/25/2036 (d)	132	118
<b>Residential Accredit Loans, Inc. Trust</b>		
1.496% due 12/25/2045	162	128
		<b>246</b>

**米国合計**

(取得原価 \$ 33,134)

**34,281****短期金融商品19.0%****レボ契約(e) 18.1%**

\$ 12,700

**定期預金0.9%**

<b>Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.</b>		
(0.260%) due 07/03/2017	¥	77
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
(1.450%) due 07/03/2017	CHF	1
<b>Citibank N.A.</b>		
(0.567%) due 07/03/2017	EUR	9

0.050% due 07/03/2017	GBP	1	1
0.660% due 07/03/2017	\$	29	29
<b>Credit Suisse AG</b>			
(1.450%) due 07/03/2017	CHF	21	23
<b>DBS Bank Ltd.</b>			
0.660% due 07/03/2017	\$	92	92
<b>Deutsche Bank AG</b>			
(0.567%) due 07/03/2017	EUR	17	19
0.660% due 07/03/2017	\$	19	19
<b>DnB NORBank ASA</b>			
0.660% due 07/03/2017		130	130
<b>HSBC Bank</b>			
(0.567%) due 07/03/2017	EUR	3	3
0.050% due 07/03/2017	GBP	2	2
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>			
0.660% due 07/03/2017		93	93
<b>National Australia Bank Ltd.</b>			
0.660% due 07/03/2017		42	42
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>			
(0.567%) due 07/03/2017	EUR	11	12
(0.260%) due 07/03/2017	¥	128	1
0.050% due 07/03/2017	GBP	1	1
0.660% due 07/03/2017	\$	84	84
<b>Wells Fargo Bank</b>			
0.660% due 07/03/2017		47	47
			<b>610</b>
<b>短期金融商品合計</b>			<b>13,310</b>
(取得原価 \$ 13,310)			
<b>投資有価証券合計101.7%</b>			<b>\$ 71,251</b>
(取得原価 \$ 69,232)			
<b>金融デリバティブ商品(g)(i) 0.6%</b>			<b>413</b>
(取得原価またはプレミアム(純額) \$ (25))			
<b>その他の資産および負債(純額)(2.3%)</b>			<b>(1,600)</b>
<b>純資産100.0%</b>			<b>\$ 70,064</b>

#### 投資明細表に対する注記(金額単位: 契約数を除き千米ドル\*)

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

- (a) 現物配当証券
- (b) 発行日前取引証券
- (c) 永久債(記載の日付は次回の償還日である。)
- (d) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

#### 借入およびその他の金融取引

- (e) レボ契約:

取引相手	貸付金 利	決済日	満期日	元本金額	受入担保	受入担保 (時価)	レボ契約 (時価)	レボ契約 に係る未 収金 <sup>(1)</sup>
					Ginnie Mae 3.000% due			
JPS	1.410%	06/30/2017	07/03/2017	\$ 12,700	08/20/2046	\$ (13,089)	\$ 12,700	\$ 12,701
<b>レボ契約 合計</b>						<b>\$ (13,089)</b>	<b>\$ 12,700</b>	<b>\$ 12,701</b>

(1) 経過利息を含む

**リバース・レボ契約：**

取引相手	借入金利	借入日	満期日 <sup>(2)</sup>	借入金額 <sup>(3)</sup>	リバース・レ ボ契約に係る 未払金
BCY	(1.250%)	06/26/2017	N/A	\$ (164)	\$ (164)
<b>リバース・レボ契約合計</b>					<b>\$ (164)</b>

(2) 満期の定めのないリバース・レボ契約

(3) 2017年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$ 274で、加重平均金利は0.815%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

**担保付借入として会計処理される振替**

	契約の残存期間				合計
	翌日物および継続	30日以下	31~90日	90日超	
<b>リバース・レボ契約</b>					
U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (164)	\$ (164)
<b>リバース・レボ契約合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (164)</b>	<b>\$ (164)</b>

**借入およびその他の金融取引の要約**

以下は、2017年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(f) 2017年6月30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\$ 189の有価証券が担保として差し入れられている。

取引相手	レボ契約 に係る未 収金	リバー ス・レボ 契約に係 る未払金	セー ル・バ イバック 取引 に係る 未払金	売建に 係る未 払金	借入およ びその他 の金融取 引合計	差入(受 取)担保	ネット・ エクス ポー ジャー <sup>(4)</sup>
グローバル/ マスターレボ 契約							
BCY	\$ 0	\$ (164)	\$ 0	\$ 0	\$ (164)	\$ 189	\$ 25
JPS	12,701	0	0	0	12,701	(13,089)	(388)

借入およびその 他の金融取引 引合計	\$	12,701	\$	(164)	\$	0	\$	0
--------------------------	----	--------	----	-------	----	---	----	---

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

### (g) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

#### 先物契約：

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価（損）		変動証拠金			
						資産	負債		
90-Day Eurodollar December Futures	売建	12/2018	27	\$	(28)	\$	2	\$	0
先物契約合計				\$	(28)	\$	2	\$	0

#### スワップ契約：

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

参照債務	受取固定 金利	満期日	インフラ イド・ク レジット ト・スブ レッド (2017年 6月30日 現在) <sup>(2)</sup>	想定元 本 <sup>(3)</sup>	市場価 格	未実現評価 益	変動証拠金						
							資産	負債					
Anadarko Petroleum Corp.	1.000%	06/20/2022	1.525%	\$	100	\$	(2)	\$	2	\$	0	\$	0
Anheuser- Busch InBev S.A.	1.000%	12/20/2017	0.123%	EUR	200	1	0	0	0	0	0	0	
Fiat Chrysler Automobiles NV	5.000%	06/20/2022	2.877%		300	34	3	0	0	0	0	0	
Navient Corp.	5.000%	12/20/2021	2.594%	\$	250	25	17	0	0	0	0	0	
Telecom Italia SpA	1.000%	06/20/2024	1.984%	EUR	500	(36)	5	1	0	0	0	0	
						\$	22	\$	27	\$	1	\$	0

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

変動証拠金

指数 / トラン シェ	受取固定金 利	満期日	想定元本		市場価格		未実現評価		資産	負債		
			(3)		(4)		(損)					
CDX.HY-28												
Index	5.000%	06/20/2022	\$	1,000	\$	71	\$	(6)	\$	2	\$	0

- ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップの期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払 / 履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建 / 売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由の可能性やリスクの拡大を表す。
- 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- 信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払 / 履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済 / 売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務（または利益）の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

## 金利スワップ

変動金利支 払 / 受取	変動金利イ ンデックス	固定金 利	満期日	想定元 本	市場価 格	変動証拠金							
						未実現評価 (損) 益	資産	負債					
	3-Month												
受取	USD-LIBOR	1.500%	06/21/2027	\$	800	\$	57	\$	(5)	\$	2	\$	0
スワップ契約													
合計						\$	150	\$	16	\$	5	\$	0

## 金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2017年6月30日現在の市場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

- 2017年6月30日現在、上場または中央清算金融デリバティブ商品について \$ 653の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

金融デリバティブ資産		金融デリバティブ負債	
市場価格	変動証拠金資産	市場価格	変動証拠金負債



	スワップ契約			先物			合計		
	買建オプション	先物	スワップ契約	買建オプション	先物	スワップ契約	買建オプション	先物	スワップ契約
上場または中央清算									
合計	\$ 0	\$ 2	\$ 5	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 7

## (i) 金融デリバティブ商品：店頭

## 外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益		
				資産	負債	
BOA	07/2017	EUR	74	\$ 84	\$ 0	\$ 0
BOA	07/2017	\$	23,476	EUR 20,886	346	0
BPS	07/2017	EUR	20,621	\$ 23,457	0	(63)
BPS	08/2017	\$	23,491	EUR 20,621	66	0
CBK	07/2017	EUR	76	\$ 85	0	(2)
CBK	07/2017	\$	432	EUR 386	8	0
CBK	08/2017		79	GBP 62	1	0
GLM	07/2017	EUR	887	\$ 997	0	(14)
GLM	08/2017	GBP	236	303	0	(3)
HUS	07/2017	EUR	113	127	0	(2)
HUS	07/2017	\$	197	JPY 22,160	0	0
HUS	08/2017	EUR	80	\$ 91	0	0
HUS	08/2017	GBP	87	\$ 113	\$ 0	\$ (1)
JPM	07/2017	EUR	84	94	0	(2)
JPM	07/2017	\$	379	EUR 338	7	0
JPM	08/2017	EUR	200	\$ 228	0	0
RBC	08/2017	\$	1,698	GBP 1,304	0	(2)
SOG	08/2017		3,249	2,498	1	0
TOR	07/2017	EUR	934	\$ 1,067	2	0
TOR	08/2017	\$	1,069	EUR 934	0	(2)
UAG	07/2017		1,326	1,179	19	0
外国為替先渡契約合計					\$ 450	\$ (91)

## スワップ契約：

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

スワップ契約(公正価値)

イン  
プ  
ラ  
イ  
ド・ク  
レジ  
ット・ス  
プレ  
ッド(2017  
年6月30日現  
在)<sup>(2)</sup>

取引相手	参照債務	受取固定 金利	満期日	日現 在) <sup>(2)</sup>	想定元 本 <sup>(3)</sup>	プレミアム(受取 額)	未実現 評価益	資産	負債
	Springleaf Finance Corp.	5.000%	12/20/2021	2.696%	\$ 500	\$ (16)	\$ 63	\$ 47	\$ 0
	Deutsche Bank AG	1.000%	12/20/2017	0.488%	EUR 100	(9)	9	0	0
<b>スワップ契約合計</b>						<b>\$ (25)</b>	<b>\$ 72</b>	<b>\$ 47</b>	<b>\$ 0</b>

- ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップの期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由の可能性やリスクの拡大を表す。
- 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

## 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2017年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品および差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリ バ ティ ブの 純市 場価 格	差入 (受 取) 担保	ネッ ト・エ クス ポー ジャー <sup>(4)</sup>
	外 国 為 替 先 渡 契 約	買 建 オ ブ ショ ン	ス ワ ッ プ 契 約	店 頭 合 計	外 国 為 替 先 渡 契 約	売 建 オ ブ ショ ン	ス ワ ッ プ 契 約	店 頭 合 計			
BOA	\$ 346	\$ 0	\$ 0	\$ 346	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 346	\$ (300)	\$ 46
BPS	66	0	0	66	(63)	0	0	(63)	3	0	3

BRC	0	0	47	47	0	0	0	0	47	0	47
CBK	9	0	0	9	(2)	0	0	(2)	7	0	7
GLM	0	0	0	0	(17)	0	0	(17)	(17)	0	(17)
HUS	0	0	0	0	(3)	0	0	(3)	(3)	0	(3)
JPM	7	0	0	7	(2)	0	0	(2)	5	0	5
RBC	0	0	0	0	(2)	0	0	(2)	(2)	0	(2)
SOG	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
TOR	2	0	0	2	(2)	0	0	(2)	0	0	0
UAG	19	0	0	19	0	0	0	0	19	0	19
<b>店 頭 合 計</b>	<b>\$ 450</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 47</b>	<b>\$ 497</b>	<b>\$ (91)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (91)</b>			

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

### 金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンド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(2017年6月30日現在)

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ						合計
	商品契約	クレジット ト契約	エクイ ティ契約	外国為替 契約	金利契約		
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>							
上場または中央清算							
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2	\$ 2	
スワップ契約	0	3	0	0	2	5	
	\$ 0	\$ 3	\$ 0	\$ 0	\$ 4	\$ 7	
店頭							
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 450	\$ 0	\$ 450	
スワップ契約	0	47	0	0	0	47	
	\$ 0	\$ 47	\$ 0	\$ 450	\$ 0	\$ 497	
	\$ 0	\$ 50	\$ 0	\$ 450	\$ 4	\$ 504	
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>							
上場または中央清算							
スワップ契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	
店頭							
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (91)	\$ 0	\$ (91)	
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (91)	\$ 0	\$ (91)	

### 損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響(2017年6月30日に終了した年度)

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

## 金融デリバティブ商品に係る実現純利益(損失)

上場または中央清算

先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(6)	\$	(6)
スワップ契約		0		360		0		0		(21)		339
	\$	0	\$	360	\$	0	\$	0	\$	(27)	\$	333

店頭

外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(1,129)	\$	0	\$	(1,129)
スワップ契約		0		116		0		0		0		116
	\$	0	\$	116	\$	0	\$	(1,129)	\$	0	\$	(1,013)
	\$	0	\$	476	\$	0	\$	(1,129)	\$	(27)	\$	(680)

## 金融デリバティブ商品に係る未実現評価(損)益の純変動額

上場または中央清算

先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(28)	\$	(28)
スワップ契約		0		8		0		0		(5)		3
	\$	0	\$	8	\$	0	\$	0	\$	(33)	\$	(25)

店頭

外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	1,198	\$	0	\$	1,198
スワップ契約		0		48		0		0		0		48
	\$	0	\$	48	\$	0	\$	1,198	\$	0	\$	1,246
	\$	0	\$	56	\$	0	\$	1,198	\$	(33)	\$	1,221

## 公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2017年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2017年6月 30日現在)				
<b>投資有価証券(評価額)</b>								
アルゼンチン								
ソブリン債	\$	0	\$	308	\$	0	\$	308
バミューダ								
社債等	0	415	0	415				
ブラジル								
社債等	0	1,518	0	1,518				
英領バージン諸島								
社債等	0	581	0	581				
カナダ								
社債等	0	1,137	0	1,137				
ケイマン諸島								
社債等	0	1,401	0	1,401				
フィンランド								
社債等	0	202	0	202				
フランス								
社債等	0	577	0	577				
ドイツ								
社債等	0	1,106	0	1,106				
インド								
社債等	0	322	0	322				
イタリア								
社債等	0	2,285	0	2,285				

日本								
社債等	0	209	0	209				
チャンネル諸島ジャージー島								
社債等	0	889	0	889				
ルクセンブルク								
バンク・ローン債務	0	315	99	414				
社債等	0	5,465	0	5,465				
メキシコ								
社債等	0	462	0	462				
オランダ								
社債等	0	1,859	0	1,859				
スペイン								
社債等	0	6	0	6				
スイス								
社債等	0	745	0	745				
英国								
バンク・ローン債務	0	102	0	102				
社債等	0	3,657	0	3,657				
米国								
バンク・ローン債務	0	2,365	0	2,365				
社債等	0	31,670	0	31,670				
モーゲージ証券	0	246	0	246				
短期金融商品	0	13,310	0	13,310				
投資合計	\$	0	\$	71,152	\$	99	\$	71,251
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>								
上場または中央清算	2	5	0	7				
店頭	0	497	0	497				
	\$	2	\$	502	\$	0	\$	504
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>								
上場または中央清算	0	0	0	0				
店頭	0	(91)	0	(91)				
	\$	0	\$	(91)	\$	0	\$	(91)
<b>合計</b>	<b>\$</b>	<b>2</b>	<b>\$</b>	<b>71,563</b>	<b>\$</b>	<b>99</b>	<b>\$</b>	<b>71,664</b>

2017年6月30日に終了した年度において、レベル1、レベル2またはレベル3の間で重要な移動はなかった。

## 財務書類に対する注記

2017年6月30日

### 重要な会計方針

以下は、ピムコ・バミューダ・トラストIV(以下「トラスト」という)が米国において一般に公正妥当と認められる会計原則(以下「米国GAAP」という)に準拠した財務書類を作成するにあたって、継続して従っている重要な会計方針の要約である。各ファンドは米国GAAPの報告規定に該当する投資会社として扱われている。米国GAAPに従い財務書類を作成するにあたって、経営陣は、財務報告日現在の資産および負債の報告金額ならびに偶発資産および負債の開示事項、ならびに報告期間中における運用による純資産の増加および減少の報告金額に影響を与える見積りおよび仮定を行う必要がある。実際の結果は、このような見積りとは異なることがある。

### (a) 原ファンド

受託会社およびマネージャーは、「ファンド・オブ・ファンズ」または「取得ファンド」(他のファンドに投資するファンド)の資産の全部あるいは一部を、それぞれ「原ファンド」または「被取得ファンド」に振り替えることができる。資産がそのように振り替えられた場合、被取得ファンドは、対応する取得ファンドへの受益証券の発行を当該受益証券の1口当たりの発行価格で計上し、当該受益証券の買戻し時には、受益証券1口当たり買戻価格で当該受益証券の買戻しを行う。したがって、取得ファンドの投資目的達成能力は、該当する被取得ファンドの投資目的達成能力に依存している。被取得ファンドの投資目的が達成されるという保証はない。

## (b) 有価証券取引および投資収益

有価証券取引は、財務報告上、約定日基準で計上される。発行日取引または遅延引渡基準で売買された有価証券は、約定日後かかる有価証券の標準決済期間以上の期間が経過した後で決済されることがある。有価証券売却に係る実現損益は個別原価法で計上されている。受取配当金は配当落ち日に計上される。ただし、外国有価証券からの配当で配当落ち日を過ぎたと思われる一部配当金については、ファンドが配当落ち日の通知を受領次第計上される。受取利息は、ディスカウントの増額およびプレミアムの償却が反映され、決済日から発生基準で計上される。例外は先日付の効力発生日を有する有価証券で、この場合の受取利息は効力発生日から発生基準で計上される。転換型証券の転換権に係るプレミアムは償却されない。特定の外国有価証券に係る見積税金負債は発生基準で計上され、損益計算書において場合に依りて受取利息または投資に係る未実現評価(損)益の純変動額の構成要素として反映される。かかる有価証券売却の結果実現する税金債務は損益計算書において投資に係る実現純損益の構成要素として反映される。モーゲージ証券およびその他の資産担保証証券の元本返済による損益があれば、損益計算書において受取利息の構成要素として計上される。

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

## (c) 現金および外国通貨

各ファンドの財務書類は、主たる営業の場所において使用されている通貨(以下「機能通貨」という)で表示されている。ファンドの機能通貨は米ドルである。

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

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

ファンド/クラス	報告通貨	機能通貨
PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド		
・ J(日本円)	日本円	米ドル
PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド		
・ J(日本円)	日本円	米ドル
・ J(日本円、為替ヘッジあり)	日本円	米ドル
PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド		
・ J(日本円)	日本円	米ドル

#### (d) 複数のクラスによる運用

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

#### (e) 分配方針

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

##### 毎月分配

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド
・ J(日本円)
PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド
・ J(日本円)
・ J(日本円、為替ヘッジあり)
PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド
・ J(日本円)

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

#### (f) 新しい会計原則

2014年8月、米国財務会計基準審議会(以下、「FASB」という)は企業が全体的に考慮して継続企業として存続する能力に重大な疑問を提示するような状況または事由が存在するか否かを経営陣に評価することを求める会計基準アップデート(以下、「ASU」という)ASU 2014-15を発行した。このASUは2016年12月15日より後に終了する通年決算およびその後の中間期に非遡及的に適用される。ファン

ドはこのASUを採用した。このASUの適用による財務書類への影響は、いずれのファンドでもなかった。

2015年5月、FASBは1株当たりの純資産価額による実務上の簡便法を用いて公正価値が測定されるすべての投資を公正価値ヒエラルキーの中で区分することを求める要求事項を削除するASU 2015-07を発行した。このASUでは、1株当たりの純資産価額による実務上の簡便法を用いて公正価値を測定することが認められているすべての投資について一定の開示を求める要求事項も削除されている。このASUは2016年12月15日より後に開始する通年決算および当該通年決算に含まれる中間期に遡及的に適用される。ファンドはこのASUを採用した。このASUの適用による財務書類への影響は、いずれのファンドでもなかった。

2016年3月、FASBは、デリバティブ契約の更改が米国財務会計基準審議会会計基準編纂書トピック(以下、「ASC」という)815に基づく一定の関係に与える影響に関し、ガイダンスを提供するASU 2016-05を発行した。このASUは2017年12月15日より後に開始する通年決算および2018年12月15日より後に開始する会計年度に含まれる中間期に適用される。現時点で経営陣は財務書類に対するこの変更の影響を評価している。

2016年8月、FASBは、キャッシュフロー計算書における一定の受取キャッシュおよび支払キャッシュの分類に関するガイダンスを明確にするためにASC 230を修正するASU 2016-15を発行した。このASUは2018年12月15日より後に開始する通年決算および2019年12月15日より後に開始する中間期に適用される。現時点で経営陣は財務書類に対するこの変更の影響を評価している。

2016年11月、FASBは、キャッシュフロー計算書における制限付現金および制限付現金同等物の変動について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 2016-18を発行した。このASUは2018年12月15日より後に開始する通年決算および2019年12月15日より後に開始する中間期に適用される。現時点で経営陣は、財務書類に対するこの変更の影響を評価している。

2017年3月、FASBは、一定の購入した償還可能負債性証券のプレミアム部分の償却期間に関し、ガイダンスを提供するASU 2017-08を発行した。このASUは2019年12月15日より後に開始する通年決算および2020年12月15日より後に開始する会計年度に含まれる中間期に適用される。ファンドはこのASUを採用した。このASUの適用による財務書類への影響は、いずれのファンドでもなかった。

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

同投資証券はルクセンブルグ籍円建外国投資法人の投資証券であります。同投資証券は、計算期間(平成29年12月末日に終了する会計期間)が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資証券の「貸借対照表」およびそれに続く「損益計算書と純資産変動計算書」などは、委託会社が同投資証券の投資顧問会社から入手した平成29年12月末現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。

#### 投資明細表

#### キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)

2017年12月31日現在

	数量/額面金額	市場評価額 (単位:ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
組入証券	通貨		
公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマ ネーマーケット商品			
株式			



<b>オーストラリア</b>				
Newcrest Mining Ltd.	AUD	115,061	1,707,460	0.29
SEEK Ltd.	AUD	186,300	2,303,042	0.40
			<u>4,010,502</u>	<u>0.69</u>
<b>ベルギー</b>				
KBC Group NV	EUR	31,751	2,257,814	0.39
			<u>2,257,814</u>	<u>0.39</u>
<b>ブラジル</b>				
Vale SA, ADR	USD	390,962	3,985,052	0.69
Vale SA	BRL	445,400	4,505,453	0.78
			<u>8,490,505</u>	<u>1.47</u>
<b>カナダ</b>				
Barrick Gold Corp.	USD	144,200	1,739,029	0.30
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	28,800	857,768	0.15
Enbridge, Inc.	CAD	177,900	5,798,633	1.00
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	7,800	3,461,618	0.60
Potash Corp. of Saskatchewan, Inc.	CAD	136,700	2,336,626	0.41
			<u>14,193,674</u>	<u>2.46</u>
<b>中国</b>				
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	2,521,000	1,032,684	0.18
Ctrip.com International Ltd., ADR	USD	55,000	2,021,503	0.35
Huaneng Power International, Inc. 'H'	HKD	2,050,000	1,071,553	0.19
NetEase, Inc., ADR	USD	11,700	3,364,853	0.58
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	385,500	3,345,380	0.58
			<u>10,835,973</u>	<u>1.88</u>
<b>デンマーク</b>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	49,976	5,001,152	0.87
DSV A/S	DKK	40,063	2,629,355	0.45
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	146,498	6,582,336	1.14
			<u>14,212,843</u>	<u>2.46</u>
<b>フィンランド</b>				
Sampo OYJ 'A'	EUR	33,682	1,542,636	0.27
			<u>1,542,636</u>	<u>0.27</u>
<b>フランス</b>				
Airbus SE	EUR	115,415	9,579,445	1.66
BNP Paribas SA	EUR	42,027	2,616,181	0.45
Danone SA	EUR	42,401	2,965,950	0.51
Essilor International Cie Generale d'Optique SA	EUR	15,820	1,818,509	0.32
Euronext NV	EUR	16,436	851,549	0.15
Hermes International	EUR	4,386	1,957,252	0.34
Kering	EUR	3,698	1,453,314	0.25
L'Oreal SA	EUR	5,414	1,001,319	0.17
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	25,534	6,266,044	1.09
Pernod Ricard SA	EUR	76,544	10,099,981	1.75
Safran SA	EUR	63,159	5,425,990	0.94
SES SA, FDR	EUR	183,159	2,382,898	0.41
			<u>46,418,432</u>	<u>8.04</u>
<b>ドイツ</b>				
adidas AG	EUR	10,617	1,774,631	0.31

Bayerische Motoren Werke AG	EUR	38,800	3,369,004	0.58
Daimler AG	EUR	57,700	4,085,160	0.71
OSRAM Licht AG	EUR	35,200	2,637,536	0.46
Rheinmetall AG	EUR	29,063	3,076,319	0.53
SAP SE	EUR	22,405	2,093,747	0.36
			17,036,397	2.95
<b>香港</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	1,147,916	8,161,572	1.41
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	24,141	1,222,291	0.21
Wynn Macau Ltd.	HKD	581,800	1,536,075	0.27
			10,919,938	1.89
<b>インド</b>				
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	245,740	1,992,791	0.35
			1,992,791	0.35
<b>アイルランド</b>				
Bank of Ireland Group plc	EUR	326,900	2,319,356	0.40
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	24,100	2,092,744	0.36
			4,412,100	0.76
<b>イタリア</b>				
Enel SpA	EUR	1,783,891	9,151,361	1.59
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	589,419	1,632,690	0.28
PRADA SpA	HKD	362,300	1,093,751	0.19
			11,877,802	2.06
<b>日本</b>				
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	119,500	4,941,117	0.85
Asahi Kasei Corp.	JPY	273,000	2,935,102	0.51
Denso Corp.	JPY	15,700	785,388	0.13
Hoshizaki Corp.	JPY	30,300	2,238,997	0.39
Japan Tobacco, Inc.	JPY	146,000	3,921,250	0.68
JGC Corp.	JPY	118,100	1,903,499	0.33
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	32,500	2,305,406	0.40
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	203,200	1,242,108	0.21
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	62,000	6,934,081	1.20
NGK Insulators Ltd.	JPY	72,800	1,145,905	0.20
Nidec Corp.	JPY	20,900	2,444,126	0.42
Nintendo Co. Ltd.	JPY	6,700	2,041,325	0.35
Renesas Electronics Corp.	JPY	98,800	959,549	0.17
Rinnai Corp.	JPY	15,500	1,169,438	0.20
Shimano, Inc.	JPY	20,300	2,379,966	0.41
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	31,800	2,693,259	0.47
SMC Corp.	JPY	8,200	2,813,132	0.49
Sony Financial Holdings, Inc.	JPY	121,900	1,799,740	0.31
Suzuki Motor Corp.	JPY	34,200	1,652,916	0.29
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	48,100	1,829,103	0.32
			48,135,407	8.33
<b>メキシコ</b>				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	384,200	5,491,545	0.95
			5,491,545	0.95
<b>オランダ</b>				
Altice NV 'A'	EUR	142,504	1,246,340	0.21
ASML Holding NV	EUR	53,526	7,769,299	1.34

ASML Holding NV, NYRS	USD	14,230	2,061,473	0.36
Koninklijke KPN NV	EUR	1,046,148	3,042,199	0.53
Unilever NV, CVA	EUR	29,549	1,387,473	0.24
			15,506,784	2.68
<b>ノルウェー</b>				
Borr Drilling Ltd.	NOK	860,388	3,021,820	0.52
DNB ASA	NOK	162,597	2,510,383	0.44
Golar LNG Ltd.	USD	33,400	829,815	0.14
			6,362,018	1.10
<b>フィリピン</b>				
Universal Robina Corp.	PHP	195,000	491,598	0.09
			491,598	0.09
<b>ポーランド</b>				
Orange Polska SA	PLN	851,100	1,179,871	0.20
			1,179,871	0.20
<b>シンガポール</b>				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	88,000	679,437	0.12
			679,437	0.12
<b>南アフリカ</b>				
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	203,150	1,760,115	0.31
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	33,809	7,859,463	1.36
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	121,260	1,806,752	0.31
			11,426,330	1.98
<b>韓国</b>				
Hyundai Motor Co.	KRW	29,637	3,599,355	0.62
KT Corp., ADR	USD	89,300	1,161,790	0.20
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	108	175,726	0.03
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	467	926,365	0.16
			5,863,236	1.01
<b>スペイン</b>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	468,980	3,335,386	0.58
Gas Natural SDG SA	EUR	120,900	2,327,325	0.40
Grifols SA Preference 'B'	EUR	39,466	750,446	0.13
Iberdrola SA	EUR	940,268	6,074,131	1.05
			12,487,288	2.16
<b>スウェーデン</b>				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	142,379	2,464,964	0.43
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	68,507	2,399,923	0.41
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	410,649	2,246,733	0.39
Telia Co. AB	SEK	686,178	2,548,116	0.44
			9,659,736	1.67
<b>スイス</b>				
Adecco Group AG	CHF	51,507	3,284,183	0.57
Credit Suisse Group AG	CHF	125,823	1,872,504	0.32
Julius Baer Group Ltd.	CHF	55,800	2,844,422	0.49
LafargeHolcim Ltd.	CHF	80,982	3,806,008	0.66
Nestle SA	CHF	112,192	8,041,173	1.39
Partners Group Holding AG	CHF	4,755	2,716,692	0.47
Roche Holding AG	CHF	9,614	2,024,444	0.35
Roche Holding AG, Genusschein	CHF	20,733	4,371,118	0.76
			28,960,544	5.01

## 台湾

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.,				
ADR	USD	110,800	3,661,474	0.63
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	403,000	2,590,298	0.45
			6,251,772	1.08

## アラブ首長国連邦

DP World Ltd.	USD	29,466	613,952	0.11
			613,952	0.11

## 英国

Aggreko plc	GBP	139,841	1,257,293	0.22
Associated British Foods plc	GBP	63,956	2,029,483	0.35
AstraZeneca plc	GBP	29,500	1,699,933	0.29
British American Tobacco plc	GBP	109,600	6,188,655	1.07
Informa plc	GBP	108,400	880,687	0.15
Inmarsat plc	GBP	99,335	548,608	0.10
Lloyds Banking Group plc	GBP	2,260,500	1,731,217	0.30
Micro Focus International plc	GBP	54,559	1,548,955	0.27
National Grid plc	GBP	217,800	2,144,720	0.37
Ocado Group plc	GBP	830,200	3,709,690	0.64
Pagegroup plc	GBP	293,829	1,545,722	0.27
Prudential plc	GBP	182,900	3,921,730	0.68
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	6,900	537,214	0.09
RELX plc	GBP	80,000	1,565,469	0.27
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	1,932	53,915	0.01
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	110,800	3,127,584	0.54
Vodafone Group plc	GBP	1,634,600	4,322,494	0.75
			36,813,369	6.37

## 米国

AbbVie, Inc.	USD	22,400	1,805,479	0.31
Accenture plc 'A'	USD	8,963	1,143,598	0.20
AES Corp.	USD	389,500	3,515,677	0.61
Agios Pharmaceuticals, Inc.	USD	23,300	1,110,190	0.19
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2,274	1,996,443	0.35
Alphabet, Inc. 'C'	USD	9,613	8,383,584	1.45
Amazon.com, Inc.	USD	3,650	3,557,583	0.62
American Tower Corp., REIT	USD	15,450	1,837,106	0.32
Anadarko Petroleum Corp.	USD	35,000	1,564,696	0.27
Aon plc	USD	20,200	2,255,949	0.39
Apple, Inc.	USD	32,570	4,593,759	0.79
Avon Products, Inc.	USD	565,500	1,013,314	0.18
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	24,671	1,107,455	0.19
Broadcom Ltd.	USD	4,274	915,107	0.16
Carnival Corp.	USD	48,800	2,699,384	0.47
CBS Corp. (Non-Voting) 'B'	USD	13,500	663,833	0.11
Cerner Corp.	USD	31,200	1,752,359	0.30
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	17,200	1,277,116	0.22
Chevron Corp.	USD	9,401	980,882	0.17
Chubb Ltd.	USD	10,400	1,266,618	0.22
CME Group, Inc.	USD	55,776	6,789,253	1.18
Coca-Cola Co. (The)	USD	123,200	4,710,936	0.82
Comcast Corp. 'A'	USD	100,000	3,337,917	0.58

ConocoPhillips	USD	40,200	1,839,045	0.32
Danaher Corp.	USD	50,290	3,890,418	0.67
Deere & Co.	USD	60,600	7,904,743	1.37
Eaton Corp. plc	USD	47,533	3,130,043	0.54
Edison International	USD	42,700	2,250,571	0.39
Eli Lilly & Co.	USD	16,800	1,182,588	0.20
EOG Resources, Inc.	USD	13,900	1,250,114	0.22
Equifax, Inc.	USD	19,600	1,926,267	0.33
Global Payments, Inc.	USD	57,100	4,770,350	0.83
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	136,100	5,703,303	0.99
Hexcel Corp.	USD	11,600	597,958	0.10
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	35,596	2,369,210	0.41
HP, Inc.	USD	60,600	1,061,138	0.18
IDEX Corp.	USD	5,471	601,748	0.10
Incyte Corp.	USD	94,816	7,484,288	1.30
Intel Corp.	USD	67,000	2,577,589	0.45
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	72,100	4,240,010	0.73
J.P. Morgan Chase & Co.	USD	9,900	882,365	0.15
Juno Therapeutics, Inc.	USD	110,500	4,209,655	0.73
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	38,300	2,598,022	0.45
Medtronic plc	USD	23,700	1,595,012	0.28
MercadoLibre, Inc.	USD	3,200	839,198	0.15
Merck & Co., Inc.	USD	37,300	1,749,278	0.30
Microsoft Corp.	USD	112,160	7,996,138	1.38
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	60,400	2,154,536	0.37
Monsanto Co.	USD	24,700	2,404,022	0.42
Moody's Corp.	USD	19,200	2,362,055	0.41
NetApp, Inc.	USD	45,700	2,107,033	0.36
Newell Brands, Inc.	USD	47,315	1,218,514	0.21
Nielsen Holdings plc	USD	62,300	1,890,003	0.33
NIKE, Inc. 'B'	USD	95,500	4,978,560	0.86
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	99,000	4,393,674	0.76
Occidental Petroleum Corp.	USD	25,850	1,586,958	0.27
ON Semiconductor Corp.	USD	326,400	5,696,392	0.99
PepsiCo, Inc.	USD	8,800	879,523	0.15
Philip Morris International, Inc.	USD	10,210	899,018	0.16
Praxair, Inc.	USD	9,200	1,186,028	0.21
Priceline Group, Inc. (The)	USD	1,835	2,657,626	0.46
QUALCOMM, Inc.	USD	38,100	2,032,889	0.35
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	56,200	5,586,978	0.97
Samsonite International SA	HKD	850,800	3,258,258	0.56
Schlumberger Ltd.	USD	101,650	5,709,208	0.99
Seattle Genetics, Inc.	USD	97,770	4,359,457	0.75
Sempra Energy	USD	27,600	2,459,467	0.43
Starbucks Corp.	USD	93,100	4,456,168	0.77
State Street Corp.	USD	19,890	1,618,088	0.28
Tableau Software, Inc. 'A'	USD	34,000	1,960,912	0.34
Texas Instruments, Inc.	USD	21,600	1,880,155	0.33
TransDigm Group, Inc.	USD	17,590	4,025,975	0.70
Trimble, Inc.	USD	62,800	2,127,093	0.37
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	67,900	2,624,663	0.45

VeriSign, Inc.	USD	5,600	534,120	0.09
Viacom, Inc. 'B'	USD	75,400	1,936,137	0.33
Visa, Inc. 'A'	USD	70,500	6,699,513	1.16
Walt Disney Co. (The)	USD	17,500	1,568,050	0.27
Whirlpool Corp.	USD	5,000	702,755	0.12
Wynn Resorts Ltd.	USD	30,500	4,285,532	0.74
Yum Brands, Inc.	USD	13,700	931,831	0.16
			224,098,480	38.79
<b>株式合計</b>			<b>562,222,774</b>	<b>97.32</b>
<b>公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマ ネーマーケット商品合計</b>			<b>562,222,774</b>	<b>97.32</b>
<b>その他の規制市場で取引される譲渡可能な証券およ びマネーマーケット商品</b>				
<b>転換社債</b>				
米国				
Weatherford International Ltd. 5.875%				
01/07/2021	USD	718,000	650,021	0.11
			650,021	0.11
<b>転換社債合計</b>			<b>650,021</b>	<b>0.11</b>
<b>その他の規制市場で取引される譲渡可能な証券およ びマネーマーケット商品合計</b>			<b>650,021</b>	<b>0.11</b>
<b>組入証券合計</b>			<b>562,872,795</b>	<b>97.43</b>
<b>現金</b>			<b>14,197,427</b>	<b>2.46</b>
<b>その他資産(または負債)</b>			<b>621,881</b>	<b>0.11</b>
<b>純資産合計</b>			<b>577,692,103</b>	<b>100.00</b>

添付の注記参照

**貸借対照表**

2017年12月31日現在

			<b>キャピタル・グルー プ・グローバル・エ クイティ・ファンド (LUX)</b>
<b>資産</b>			
組入証券の市場評価額	EUR		562,872,795
銀行預金			14,197,427
未収配当金および未収利息(源泉徴収税額控除後)			852,090
ファンド受益証券発行に係る未収金			2,513
前払費用およびその他未収金			478,382
<b>資産合計</b>			<b>578,403,207</b>
<b>負債</b>			
未払費用およびその他未払金			437,211
ファンド受益証券買戻しに係る未払金			144,848
未払運用報酬			129,045
<b>負債合計</b>			<b>711,104</b>
<b>純資産合計</b>	EUR		<b>577,692,103</b>

組入有価証券(簿価)	EUR	461,268,455
------------	-----	-------------

## 添付の注記参照

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

## 損益計算書と純資産変動計算書

2017年12月31日に終了した会計期間

		キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド (LUX)
<b>収益</b>		
受取配当金(源泉徴収税額控除後)	EUR	9,531,324
社債および転換社債に係る利息(源泉徴収税額控除後)		37,315
銀行口座に係る利息		1,000
		<b>9,569,639</b>
<b>費用</b>		
運用報酬		1,635,861
管理手数料		438,159
専門家報酬		400,330
年次税		109,625
預託および保管費用		105,314
印刷発行費		97,085
その他費用		49,862
		<b>2,836,236</b>
費用の払戻し		354,240
<b>当期投資純(損)益(a)</b>		<b>7,087,643</b>
実現純(損)益内訳:		
組入証券の売却		64,958,817
外国為替取引		(93,077)
<b>当期実現純(損)益(b)</b>		<b>64,865,740</b>
評価(損)益の純変動額内訳:		
組入証券		(11,486,457)
外国為替取引		(9,730)
<b>当期評価(損)益の純変動額(c)</b>		<b>(11,496,187)</b>
<b>当期損益(a+b+c)</b>		<b>60,457,196</b>
<b>収益分配金</b>		<b>(132,949)</b>
当期受益証券純発行(買戻)額		(44,217,492)
期首純資産総額		561,585,348

期末純資産総額	EUR	577,692,103
---------	-----	-------------

添付の注記参照

## 重要な会計方針

### a. 総則

これらの財務書類はルクセンブルクにおける投資信託に係る法律、規制、慣例に準拠して作成されている。

### b. 組入証券等の評価

- i. 下記(v)に特記されている場合を除き、公的な証券取引所に上場されている有価証券、またはその他の規制市場で取引されている有価証券は、当該有価証券が取引されている主要な市場における最新の取引価格、または純資産価額が計算される時点で入手可能なその他の価格であって、それら市場が公表する価格、またはファンドの取締役会で承認された価格提供者から取得した価格により評価される。その他の有価証券は、1社以上のディーラーまたはそのような価格提供者から取得した価格もしくは利回り換算により評価される。
- ii. UCIにより発行された有価証券は、該当する評価日における最新の入手可能な純資産価額、または当該有価証券が上場されている場合には、(i)に記載の条件により評価される。
- iii. 短期金融資産は名目価格に経過利息を加えた価格、または償却原価法により評価される。ただし、この評価方法は、ファンドの取締役会にて定められた手続きに誠実に従って決定された公正価値により評価される資産であると保証のある場合に適用される。
- iv. 店頭デリバティブの清算価値はファンドの取締役会が承認するところの価格提供サービスによる情報に基づいて決定されるものとする。
- v. 有価証券の公正価値を表す価格が上記(i)から(iv)に記載の価格情報源から容易に入手できない場合、または上記(i)に従い設定されたポートフォリオの評価の正確性が、純資産価額の計算前に発生した事象により重大な影響を受けた場合、関連する有価証券はファンドの取締役会によりまたはその指示に基づいて決定された公正価値で評価される。このような公正価値の手続きの使用は、純資産価額をより正確に反映し、短期投資家が利用しうる潜在的な裁定の機会を消滅、または大幅に減少させることを意図するものである。

### c. 外貨

ユーロ以外の通貨建てによる資産および負債は、2017年12月31日現在の一般的な為替レートに基づきユーロに換算される。当期中のユーロ以外の通貨建てによる取引は、当該取引時の一般的な為替レートに基づき換算される。2016年12月31日から2017年12月31日までの外国為替先渡契約ならびにその他の資産および負債に係る未実現純為替差（損）益の変動額は、「外国為替取引に係る未実現評価（損）益の純変動額」に記載される。当期に満期となった外国為替先渡契約を含め、外国為替取引に係る実現純（損）益は、「外国為替取引に係る実現純（損）益」に記載される。

2017年12月31日現在における適用された主要為替レートは、キャピタル・グループ・ジャパン・エクイティ・ファンド（LUX）に関しては1ユーロ = 135.193097618円で、1ユーロ = 1.199849990米ドルがすべてのファンドに適用された。

### d. 収益



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

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

#### e. 組入証券等の売却に係る実現損益

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

#### f. モーゲージ関係証券 プール未指定（TBA）取引

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

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

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

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

#### g. スイング・プライシングによる調整

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

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

近似値を反映するために価格調整の係数を定期的に再評価する。

2017年12月31日現在、受益証券1口当たり純資産価額を調整したファンドはない。

（参考）

## グローバル高配当株式マザーファンド

### 貸借対照表

	（単位：円）	
	平成30年 3月15日現在	平成30年 9月18日現在
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
預金	75,295,316	63,236,951
コール・ローン	9,999,861	9,999,690
株式	4,570,100,452	5,447,081,385
投資証券	63,137,246	55,100,258
派生商品評価勘定	-	27,572
未収入金	-	18,256,511
未収配当金	15,702,368	10,690,274
流動資産合計	4,734,235,243	5,604,392,641
<b>資産合計</b>		
4,734,235,243		
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
派生商品評価勘定	-	33,356
未払金	-	63,637,900
未払解約金	175,288	-
未払利息	16	15
流動負債合計	175,304	63,671,271
<b>負債合計</b>		
175,304		
<b>純資産の部</b>		
<b>元本等</b>		
元本	2,855,223,858	3,134,354,338
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	1,878,836,081	2,406,367,032
元本等合計	4,734,059,939	5,540,721,370
<b>純資産合計</b>		
4,734,059,939		
<b>負債純資産合計</b>		
4,734,235,243		

### 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>（1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>（2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券</p>
--------------------	---

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

## （貸借対照表に関する注記）

		平成30年 3月15日現在	平成30年 9月18日現在
1.	期首	平成29年 9月16日	平成30年 3月16日
	期首元本額	3,985,335,676円	2,855,223,858円
	期首からの追加設定元本額	42,074,064円	591,034,435円
	期首からの一部解約元本額	1,172,185,882円	311,903,955円
	元本の内訳		
	日興スリートップ（隔月分配型）	2,850,423,537円	3,127,391,244円
日興スリートップ（資産成長型）	4,800,321円	6,963,094円	
計	2,855,223,858円	3,134,354,338円	
2.	受益権の総数	2,855,223,858口	3,134,354,338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 平成29年 9月16日 至 平成30年 3月15日	自 平成30年 3月16日 至 平成30年 9月18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

	平成30年 3月15日現在	平成30年 9月18日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	<p>(1)有価証券            売買目的有価証券            重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引            該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品            短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>	<p>(1)有価証券            同左</p> <p>(2)デリバティブ取引            「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品            同左</p>
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(平成30年 3月15日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	234,216,130
投資証券	1,049,788
合計	235,265,918

(平成30年 9月18日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	218,182,194
投資証券	12,778,353
合計	230,960,547

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(平成30年 3月15日現在)

該当事項はありません。

(平成30年 9月18日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	10,659,166	-	10,625,810	33,356
	ユーロ	1,319,062	-	1,313,472	5,590
	香港ドル	9,340,104	-	9,312,338	27,766
	売建	10,659,166	-	10,631,594	27,572
	米ドル	10,659,166	-	10,631,594	27,572
合計		21,318,332	-	21,257,404	5,784

(注) 1.時価の算定方法

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成30年 3月15日現在		平成30年 9月18日現在	
1口当たり純資産額	1.6580円	1口当たり純資産額	1.7677円
(1万口当たり純資産額)	(16,580円)	(1万口当たり純資産額)	(17,677円)

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1)株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	CHEVRON CORP	2,966	117.51	348,534.66	
	MARATHON PETROLEUM CORP	5,033	83.82	421,866.06	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	4,508	77.60	349,820.80	
	DOWDUPONT INC	3,775	68.82	259,795.50	
	EATON CORP PLC	6,756	87.13	588,650.28	
	JAPAN AIRLINES CO-UNP ADR	24,400	17.83	435,174.00	
	UNION PACIFIC CORP	3,829	156.71	600,042.59	
	BRIDGESTONE CORP-UNSPONS ADR	14,538	18.56	269,897.97	
	COMCAST CORP-CLASS A	13,292	36.96	491,272.32	
	HOME DEPOT INC	1,796	208.40	374,286.40	
	ALTRIA GROUP INC	12,186	62.44	760,893.84	
	COCA-COLA CO/THE	39,724	46.32	1,840,015.68	
	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	10,564	43.71	461,752.44	

	PEPSICO INC	11,863	115.40	1,368,990.20
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	13,160	80.30	1,056,748.00
	CVS HEALTH CORP	7,569	78.10	591,138.90
	UNITEDHEALTH GROUP INC	1,764	263.87	465,466.68
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4,675	61.30	286,577.50
	MERCK & CO. INC.	23,631	70.42	1,664,095.02
	PFIZER INC	53,897	43.01	2,318,109.97
	CITIGROUP INC	6,937	70.88	491,694.56
	SUMITOMO MITSUI-SPONS-ADR	39,523	7.91	312,626.93
	MORGAN STANLEY	13,107	47.68	624,941.76
	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	8,247	56.95	469,666.65
	TOKIO MARINE HOLDINGS-ADR	9,548	46.90	447,801.20
	AUTOMATIC DATA PROCESSING	2,630	147.04	386,715.20
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	8,368	147.94	1,237,961.92
	MICROSOFT CORP	2,474	112.14	277,434.36
	CISCO SYSTEMS INC	8,565	47.11	403,497.15
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	32,509	54.70	1,778,242.30
	NEXTERA ENERGY INC	8,257	173.86	1,435,562.02
	XCEL ENERGY INC	12,420	48.39	601,003.80
	ANALOG DEVICES INC	5,273	91.31	481,477.63
	TEXAS INSTRUMENTS INC	6,167	103.70	639,517.90
米ドル小計		423,951		24,541,272.19 (2,744,450,469)
加ドル	TRANSCANADA CORP	21,643	55.25	1,195,775.75
加ドル小計		21,643		1,195,775.75 (102,418,192)
ユーロ	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	22,787	27.81	633,820.40
	TOTAL SA	19,066	53.71	1,024,034.86
	AKZO NOBEL	2,614	80.64	210,792.96
	AIRBUS GROUP SE	2,259	106.30	240,131.70
	KONECRANES OYJ	7,289	32.28	235,288.92
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	11,861	69.12	819,832.32
	VINCI SA	9,902	80.58	797,903.16
	MICHELIN (CGDE)-B	5,447	103.90	565,943.30
	VOLKSWAGEN AG-PFD	1,036	144.48	149,681.28
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2,288	288.15	659,287.20
	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	23,962	19.76	473,584.96
	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2,636	76.66	202,075.76
	UNILEVER NV-CVA	23,748	48.19	1,144,534.86
	SANOFI	9,364	75.10	703,236.40
	ERSTE GROUP BANK AG	2,198	37.00	81,326.00
	ING GROEP NV-CVA	18,591	11.06	205,728.00

	ALLIANZ SE-REG	4,143	186.30	771,840.90	
	CAP GEMINI SA	1,894	107.50	203,605.00	
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	43,590	13.76	600,016.35	
	ORANGE S.A.	32,434	13.57	440,129.38	
	ENEL SPA	86,151	4.55	392,762.40	
	IBERDROLA SA	139,465	6.32	882,255.59	
ユーロ小計		472,725		11,437,811.70	(1,492,748,804)
英ポンド	GLENCORE PLC	82,039	3.00	246,404.13	
	RIO TINTO PLC	19,337	36.05	697,098.85	
	FERGUSON PLC	5,021	63.70	319,837.70	
	PERSIMMON PLC	3,911	23.83	93,199.13	
	TAYLOR WIMPEY PLC	93,553	1.70	159,414.31	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	9,700	36.69	355,893.00	
	ASTRAZENECA PLC	5,621	56.22	316,012.62	
	AVIVA PLC	39,950	4.78	190,961.00	
	PRUDENTIAL PLC	14,873	16.81	250,015.13	
英ポンド小計		274,005		2,628,835.87	(386,438,872)
スイスフラン	NOVARTIS AG-REG	19,606	81.84	1,604,555.04	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	5,989	237.05	1,419,692.45	
	SWISS RE AG	5,968	87.90	524,587.20	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	1,862	299.20	557,110.40	
スイスフラン小計		33,425		4,105,945.09	(476,700,224)
スウェーデンクローナ	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	20,683	107.20	2,217,217.60	
スウェーデンクローナ小計		20,683		2,217,217.60	(27,781,736)
ノルウェークローネ	NORSK HYDRO A S	58,733	45.27	2,658,842.91	
	TELENOR ASA	23,385	164.00	3,835,140.00	
ノルウェークローネ小計		82,118		6,493,982.91	(88,772,746)
デンマーククローネ	NOVO NORDISK A/S-B	4,936	303.20	1,496,595.20	
デンマーククローネ小計		4,936		1,496,595.20	(26,175,450)
香港ドル	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	9,200	217.80	2,003,760.00	
香港ドル小計		9,200		2,003,760.00	(28,573,617)
シンガポールドル	DBS GROUP HOLDINGS LTD	36,200	24.79	897,398.00	
シンガポールドル小計		36,200		897,398.00	(73,021,275)



合 計	1,378,886		5,447,081,385 (5,447,081,385)	
-----	-----------	--	----------------------------------	--

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
豪ドル	投資証券	GOODMAN GROUP	63,812	687,893.36	
豪ドル小計			63,812	687,893.36 (55,100,258)	
合 計				55,100,258 (55,100,258)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 34銘柄	100.0%		49.9%
加ドル	株式 1銘柄	100.0%		1.9%
ユーロ	株式 22銘柄	100.0%		27.1%
英ポンド	株式 9銘柄	100.0%		7.0%
スイスフラン	株式 4銘柄	100.0%		8.7%
スウェーデンクローナ	株式 1銘柄	100.0%		0.5%
ノルウェークローネ	株式 2銘柄	100.0%		1.6%
デンマーククローネ	株式 1銘柄	100.0%		0.5%
豪ドル	投資証券 1銘柄		100.0%	1.0%
香港ドル	株式 1銘柄	100.0%		0.5%
シンガポールドル	株式 1銘柄	100.0%		1.3%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2018年 9月28日現在です。

### 【日興スリートップ（隔月分配型）】

#### 【純資産額計算書】

資産総額	27,214,851,431円
負債総額	43,519,919円
純資産総額（ - ）	27,171,331,512円
発行済口数	43,643,860,230口
1口当たり純資産額（ / ）	0.6226円

（参考）

### グローバル高配当株式マザーファンド

#### 純資産額計算書

資産総額	5,722,983,596円
負債総額	30,229,414円
純資産総額（ - ）	5,692,754,182円
発行済口数	3,134,354,338口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8162円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### （1）名義書換

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

### （2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

### （3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

#### 受益権の譲渡

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

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

#### 受益権の譲渡の対抗要件

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

#### (4) 受益証券の再発行

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

#### (5) 受益権の再分割

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

#### (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

2018年9月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（2018年9月末現在）

###### ・株主総会

株主総会は、取締役・監査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。

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

###### ・監査役会

当社の監査役会は5名以内の監査役で構成され、監査役の任期は選任後4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を任期とします。監査役会は、その決議をもって常勤の監査役を選定します。

##### (3) 運用の意思決定プロセス（2018年9月末現在）

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

### 2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2018年9月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	815	185,474

株式投資信託	773	158,319
単位型	240	8,707
追加型	533	149,611
公社債投資信託	42	27,154
単位型	28	453
追加型	14	26,701

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。)並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第59期事業年度(平成29年4月1日から平成30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58期 (平成29年3月31日)		第59期 (平成30年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	16,761	3	14,024
金銭の信託	3	152		-
有価証券		10		19
前払費用		506		551
未収入金		136		73
未収委託者報酬		10,757		15,873
未収収益	3	2,799	3	3,174
関係会社短期貸付金		962		1,128
立替金		1,240		2,776
繰延税金資産		865		1,014
その他	2,3	385	2,3	4,179
流動資産合計		34,577		42,814
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	93	1	68
器具備品	1	190	1	122
有形固定資産合計		283		191
無形固定資産				
ソフトウェア		138		99
無形固定資産合計		138		99
投資その他の資産				
投資有価証券		11,783		14,103
関係会社株式		23,203		25,769
関係会社長期貸付金		60		-
長期差入保証金		782		490

長期前払費用	0	0
繰延税金資産	423	489
投資その他の資産合計	36,253	40,854
固定資産合計	36,674	41,144
資産合計	71,252	83,959

(単位：百万円)

	第58期 (平成29年3月31日)	第59期 (平成30年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	3 589	3 3,804
未払金	4,043	5,874
未払収益分配金	7	7
未払償還金	91	91
未払手数料	3 3,499	3 5,124
その他未払金	445	651
未払費用	3 4,229	3 4,634
未払法人税等	1,808	2,185
未払消費税等	4 538	4 788
賞与引当金	2,077	2,286
役員賞与引当金	168	198
その他	3 62	41
流動負債合計	13,517	19,813
<b>固定負債</b>		
退職給付引当金	1,259	1,316
その他	-	318
固定負債合計	1,259	1,634
負債合計	14,777	21,448
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	17,363	17,363
資本剰余金		
資本準備金	5,220	5,220
資本剰余金合計	5,220	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	34,015	39,959
利益剰余金合計	34,015	39,959
自己株式	672	786
株主資本合計	55,926	61,756
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	282	408
繰延ヘッジ損益	266	346
評価・換算差額等合計	548	754
純資産合計	56,475	62,511

負債純資産合計	71,252	83,959
---------	--------	--------

## (2) 【損益計算書】

	(単位：百万円)	
	第58期	第59期
	(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	64,680	70,609
その他営業収益	4,218	5,398
営業収益合計	68,898	76,008
営業費用		
支払手数料	28,675	30,448
広告宣伝費	969	973
公告費	2	2
調査費	17,322	18,132
調査費	841	862
委託調査費	16,456	17,241
図書費	24	28
委託計算費	498	520
営業雑経費	656	740
通信費	185	173
印刷費	276	348
協会費	66	68
諸会費	17	24
その他	111	125
営業費用計	48,124	50,817
一般管理費		
給料	8,243	9,096
役員報酬	360	507
役員賞与引当金繰入額	168	198
給料・手当	5,576	6,083
賞与	61	20
賞与引当金繰入額	2,077	2,286
交際費	99	99
寄付金	17	16
旅費交通費	412	455
租税公課	375	424
不動産賃借料	889	890
退職給付費用	390	355
退職金	20	24
固定資産減価償却費	192	152
福利費	959	974
諸経費	2,791	3,175
一般管理費計	14,394	15,664
営業利益	6,380	9,526

	(単位：百万円)	
	第58期	第59期
	(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

営業外収益				
受取利息		19		26
受取配当金	1	1,644	1	1,120
有価証券償還益		-		1
時効成立分配金・償還金		22		1
為替差益		177		79
その他		36		41
営業外収益合計		1,899		1,272
営業外費用				
支払利息	1	223	1	223
有価証券償還損		7		-
デリバティブ費用	1	146	1	295
時効成立後支払分配金・償還金		2		0
支払源泉所得税		155		-
長期差入保証金償却額		-		212
その他		73		34
営業外費用合計		608		767
経常利益		7,670		10,030
特別利益				
投資有価証券売却益		174		199
特別利益合計		174		199
特別損失				
投資有価証券売却損		120		133
固定資産処分損		13		7
役員退職一時金		-		117
損害賠償損失		-		81
特別損失合計		134		340
税引前当期純利益		7,710		9,890
法人税、住民税及び事業税		2,137		3,217
過年度法人税等	2	115		-
法人税等調整額		104		307
法人税等合計		2,147		2,910
当期純利益		5,562		6,979

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第58期（自 平成28年4月1日 至 平成29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	29,948	29,948	502	52,028
当期変動額							
剰余金の配当				1,495	1,495		1,495
当期純利益				5,562	5,562		5,562
自己株式の取得						170	170



株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	4,067	4,067	170	3,897
当期末残高	17,363	5,220	5,220	34,015	34,015	672	55,926

	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	151	258	410	52,438
当期変動額				
剰余金の配当				1,495
当期純利益				5,562
自己株式の取得				170
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	130	7	138	138
当期変動額合計	130	7	138	4,036
当期末残高	282	266	548	56,475

第59期（自 平成29年4月1日 至 平成30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
-------	-----	-----	-----	--------

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

項目	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30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 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) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) デリバティブ 時価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 3年～15年 器具備品 5年～20年</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p>

<p>4 ヘッジ会計の方法</p>	<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>
<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>	<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>

## (貸借対照表関係)

<p>第58期 (平成29年3月31日)</p>	<p>第59期 (平成30年3月31日)</p>																												
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>1,222百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>603百万円</td> </tr> </table>	建物	1,222百万円	器具備品	603百万円	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>1,260百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>612百万円</td> </tr> </table>	建物	1,260百万円	器具備品	612百万円																				
建物	1,222百万円																												
器具備品	603百万円																												
建物	1,260百万円																												
器具備品	612百万円																												
<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>	<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち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。</p> <p>(流動資産)</p> <table border="0"> <tr> <td>現金・預金</td> <td>3,243百万円</td> </tr> <tr> <td>金銭の信託</td> <td>152百万円</td> </tr> <tr> <td>未収収益</td> <td>619百万円</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td>20百万円</td> </tr> </table> <p>(流動負債)</p> <table border="0"> <tr> <td>預り金</td> <td>177百万円</td> </tr> <tr> <td>未払手数料</td> <td>144百万円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td>251百万円</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td>61百万円</td> </tr> </table>	現金・預金	3,243百万円	金銭の信託	152百万円	未収収益	619百万円	その他	20百万円	預り金	177百万円	未払手数料	144百万円	未払費用	251百万円	その他	61百万円	<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <table border="0"> <tr> <td>現金・預金</td> <td>3,189百万円</td> </tr> <tr> <td>未収収益</td> <td>592百万円</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td>345百万円</td> </tr> </table> <p>(流動負債)</p> <table border="0"> <tr> <td>預り金</td> <td>419百万円</td> </tr> <tr> <td>未払手数料</td> <td>376百万円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td>677百万円</td> </tr> </table>	現金・預金	3,189百万円	未収収益	592百万円	その他	345百万円	預り金	419百万円	未払手数料	376百万円	未払費用	677百万円
現金・預金	3,243百万円																												
金銭の信託	152百万円																												
未収収益	619百万円																												
その他	20百万円																												
預り金	177百万円																												
未払手数料	144百万円																												
未払費用	251百万円																												
その他	61百万円																												
現金・預金	3,189百万円																												
未収収益	592百万円																												
その他	345百万円																												
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>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p>	<p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p>																												
<p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務587百万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546百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務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>																												

## (損益計算書関係)

<p>第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)</p>	<p>第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30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。	1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。
受取配当金 1,550百万円	受取配当金 979百万円
デリバティブ収益 347百万円	デリバティブ収益 407百万円
支払利息 58百万円	支払利息 213百万円
2 過年度の取引に関する法人税等の追加費用計上額です。	

## (株主資本等変動計算書関係)

第58期(自平成28年4月1日至平成29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)	814,100	305,000	-	1,119,100

## 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	
平成21年度ストックオプション(1)	普通株式	1,762,200	-	72,600	1,689,600	-
平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	-	174,900	-
平成23年度ストックオプション(1)	普通株式	4,738,800	-	1,848,000	2,890,800	-
平成28年度ストックオプション(1)	普通株式	-	4,437,000	33,000	4,404,000	-
合計		6,675,900	4,437,000	1,953,600	9,159,300	-

(注)1 平成28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、新株予約権の失効によるものであります。

3 平成21年度ストックオプション(1)1,689,600株、平成21年度ストックオプション(2)174,900株及び平成23年度ストックオプション(1)2,890,800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、平成28年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来していません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年5月30日取締役会	普通株式	1,495	7.62	平成28年3月31日	平成28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
平成29年5月25日取締役会	普通株式	利益剰余金	1,036	5.29	平成29年3月31日	平成29年6月22日

## 第59期（自 平成29年4月1日 至 平成30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	
平成21年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,689,600	-	194,700	1,494,900	-
平成21年度 ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	66,000	108,900	-
平成23年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,890,800	-	204,600	2,686,200	-
平成28年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,404,000	-	786,000	3,618,000	-
平成28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 平成28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、新株予約権の失効によるものであります。

3 平成21年度ストックオプション(1)1,494,900株、平成21年度ストックオプション(2)108,900株及び平成23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、平成28年度ストックオプション(1)及び平成28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
平成29年5月25日 取締役会	普通株式	1,036	5.29	平成29年3月31日	平成29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
平成30年5月31日 取締役会	普通株式	利益剰余金	1,640	8.38	平成30年3月31日	平成30年6月23日

## (リース取引関係)

第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
オペレーティング・リース取引	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		解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	865百万円	1年内	866百万円
1年超	1,787百万円	1年超	923百万円
合計	2,653百万円	合計	1,790百万円

## (金融商品関係)

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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、また一部外貨建て預金を保有しているため為替変動リスクにも晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針」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。

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

平成29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	16,761	16,761	-
(2) 未収委託者報酬	10,757	10,757	-
(3) 未収収益	2,799	2,799	-
(4) 関係会社短期貸付金	962	962	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	11,777	11,777	-
(6) 未払金	(4,043)	(4,043)	-
(7) 未払費用	(4,229)	(4,229)	-
(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	35	35	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(1)	(1)	-
デリバティブ取引計	34	34	-

(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うち75百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、39百万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うち20百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、22百万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、「(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20,310百万円）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	16,761	-	-	-
未収委託者報酬	10,757	-	-	-
未収収益	2,799	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	10	616	907	735
合計	30,328	616	907	735

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30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。

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

平成30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	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 その他有価証券」には含めておりません。
- 3 子会社株式（貸借対照表計上額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

（有価証券関係）

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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	20,310
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	6,299	5,590	708
	小計	6,299	5,590	708
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	5,478	5,780	302
	小計	5,478	5,780	302
合計		11,777	11,370	406

- (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	3,198	174	120
合計	3,198	174	120

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30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

## (デリバティブ取引関係)

第58期(平成29年3月31日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	1,729	-	35	35
	買建	-	-	-	-
合計		1,729	-	35	35

(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

## (1) 通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ 対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	投資	2,993	-	11
	豪ドル	有価証券	77	-	2
	シンガポールドル		1,639	-	20
	香港ドル		205	-	2
	人民元		1,946	-	6
ユーロ		57	-	0	
合計			6,920	-	1

(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59期(平成30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	2,422	-	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

## (1) 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。

## (持分法損益等)

第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30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 3,030	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,008
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 9,455	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,409
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,092	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,827

## (退職給付関係)

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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	1,299
勤務費用	150
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	190
退職給付の支払額	72
退職給付債務の期末残高	1,190

## (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	1,190
未積立退職給付債務	1,190
未認識数理計算上の差異	69

貸借対照表に計上された負債の額	1,259
退職給付引当金	1,259
貸借対照表に計上された負債の額	1,259

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	150
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	23
確定給付制度に係る退職給付費用	177

## (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、213百万円でありました。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30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。

(ストックオプション等関係)

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21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	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定条件	平成24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	平成24年1月22日から 平成32年1月21日まで	同左

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28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	平成23年10月7日	平成28年7月15日
権利確定条件	平成25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。	平成30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	平成25年10月7日から 平成33年10月6日まで	平成30年7月15日から 平成38年7月31日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

## (2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

## ストックオプション（新株予約権）の数

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,762,200	174,900
付与	0	0
失効	72,600	0
権利確定	0	0
権利未確定残	1,689,600	174,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月7日	平成28年7月15日
権利確定前(株)		
期首	4,738,800	-
付与	0	4,437,000
失効	1,848,000	33,000
権利確定	0	0
権利未確定残	2,890,800	4,404,000
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

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年2月8日	平成22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

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月7日	平成28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
-----------------------------	---	---

- (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 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 - 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59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21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	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定条件	平成24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	平成24年1月22日から 平成32年1月21日まで	同左

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28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	平成23年10月7日	平成28年7月15日
権利確定条件	平成25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。	平成30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	平成25年10月7日から 平成33年10月6日まで	平成30年7月15日から 平成38年7月31日まで

	平成28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	平成29年4月27日	
権利確定条件	平成31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	平成31年4月27日から 平成39年4月30日まで	

（注） 株式数に換算して記載しております。

## （2）ストックオプション（新株予約権）の規模及びその変動状況

### ストックオプション（新株予約権）の数

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年2月8日	平成22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	-	-

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月7日	平成28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	-	-

平成28年度ストックオプション(2)	
付与日	平成29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

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年2月8日	平成22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

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月7日	平成28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

平成28年度ストックオプション(2)	
付与日	平成29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。

(税効果会計関係)

第58期 (平成29年3月31日)		第59期 (平成30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(流動)		繰延税金資産(流動)
	賞与引当金 641		賞与引当金 700
	その他 224		その他 314
	小計 865		小計 1,014
	繰延税金資産(固定)		繰延税金資産(固定)
	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 385		退職給付引当金 402
	固定資産減価償却費 119		固定資産減価償却費 111
	その他 63		その他 211
	小計 2,095		小計 2,253
	繰延税金資産小計 2,961		繰延税金資産小計 3,268
	評価性引当金 1,430		評価性引当金 1,430
	繰延税金資産合計 1,530		繰延税金資産合計 1,838
	繰延税金負債(流動)		繰延税金負債(流動)
	その他有価証券評価差額金 0		その他有価証券評価差額金 -
	小計 0		小計 -
	繰延税金負債(固定)		繰延税金負債(固定)
	その他有価証券評価差額金 123		その他有価証券評価差額金 180
	繰延ヘッジ利益 117		繰延ヘッジ利益 152
	小計 241		小計 333
	繰延税金負債合計 242		繰延税金負債合計 333
	繰延税金資産の純額 1,288		繰延税金資産の純額 1,504
2	法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	2	法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
	法定実効税率 30.9% (調整)		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。
	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.6%		
	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 5.3%		
	過年度法人税等 1.5%		
	海外子会社の留保利益の影響額等 0.2%		
	税効果会計適用後の法人税等の負担率 27.9%		

## ( 関連当事者情報 )

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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	312,000 (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 (シンガポールドル貨建) (注1)	65 (SGD 800 千) (注2)	関係会社 短期貸付 金	385 (SGD 4,800千)
							貸付金利息 (シンガポールドル貨建) (注1)	13 (SGD 177 千)	未収収益	8 (SGD 105千)
							資金の貸付 (円貨建) (注3)	4,422 (注4)	関係会社 短期貸付 金	577
							貸付金利息 (円貨建) (注3)	3	未収収益	3
							-	増資の 引受 (注5)	1,501 (SGD 20,000 千)	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	アメリカ合衆国	181,542 (USD 千) (注6)	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 (米ドル貨建) (注7)	5,549 (USD 50,000 千) (注8)	関係会社 短期借入 金	-
							借入金利息 (米ドル貨建) (注7)	48 (USD 453 千)	未払費用	-

## (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65百万円 (SGD800千) の内訳は、貸付505百万円 (SGD6,600千) 及び返済439百万円 (SGD5,800千) であります。
- 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。
- 資金の貸付に係る取引金額 4,422百万円の内訳は、貸付577百万円及び返済5,000百万円であります。
- Nikko Asset Management International Limitedの行った20,000,000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。
- Nikko Asset Management Americas, Inc.の「資本金」は、資本金と資本剰余金の合計額を記載しております。
- 融資枠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。
- 資金の借入に係る取引金額 5,549百万円 (USD 50,000千) は、返済であります。

## 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、下記数値は平成28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	25,221百万円
負債合計	5,428百万円
純資産合計	19,792百万円

営業収益	18,250百万円
税引前当期純利益	6,809百万円
当期純利益	4,680百万円

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30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	日本インスティ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。
- 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。
- 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。
- 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、下記数値は平成29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

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

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

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

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

## 関連情報

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

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

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (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、記載しておりません。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

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

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

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58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30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58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30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58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30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58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
1株当たり純資産額	288円29銭	319円40銭
1株当たり当期純利益金額	28円38銭	35円64銭

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
当期純利益(百万円)	5,562	6,979
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)	5,562	6,979
普通株式の期中平均株式数(千株)	196,009	195,794
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	平成21年度ストックオプション(1) 1,689,600株、平成21年度ストックオプション(2) 174,900株、平成23年度ストックオプション(1) 2,890,800株、平成28年度ストックオプション(1) 4,404,000株	平成21年度ストックオプション(1) 1,494,900株、平成21年度ストックオプション(2) 108,900株、平成23年度ストックオプション(1) 2,686,200株、平成28年度ストックオプション(1) 3,618,000株、平成28年度ストックオプション(2) 3,877,000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58期 (平成29年3月31日)	第59期 (平成30年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	56,475	62,511
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)	56,475	62,511
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)	195,893	195,711

#### (重要な後発事象)

#### 新株予約権(ストックオプション)の付与

当社は平成30年3月15日付の臨時株主総会及び平成30年3月20日開催の取締役会の決議に基づき、平成30年4月27日にストックオプションとして新株予約権を当社、当社子会社の取締役及び従業員36名に付与いたしました。

新株予約権の数	4,422個
新株予約権の目的となる株式の種類及び数	当社普通株式 4,422,000株
新株予約権の発行価額	無償
新株予約権の行使時の払込金額	1株当たり金694円
新株予約権の行使期間	平成32年4月27日から平成40年4月30日まで

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)、(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

## 5【その他】

### (1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

### (2) 訴訟事件その他の重要事項

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

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2018年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

#### (2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2018年3月末現在)	事業の内容
あかつき証券株式会社	3,067百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エース証券株式会社	8,831百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
日産証券株式会社	1,500百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	

#### (3) 投資顧問会社

名 称	資本金の額	事業の内容
日興グローバルラップ株式会社	1,499百万円 (2017年12月末現在)	資産運用に関する業務を営んでいます。
ピムコジャパンリミテッド	13,411,674.44米ドル (2018年9月末現在)	
キャピタル・インターナショナル株式会社	450百万円 (2018年6月末現在)	
J P モルガン・アセット・マネジメント(U K) リミテッド	24百万ポンド (2018年3月末現在)	

## 2【関係業務の概要】

- ( 1 ) 受託会社  
 ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行いません。
- ( 2 ) 販売会社  
 日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行いません。
- ( 3 ) 投資顧問会社
- ・各資産の適切な配分比率についての投資助言  
 日興グローバルラップ株式会社
  - ・委託会社から、投資対象ファンドの運用指図権限の委託を受け当該ファンドの運用（投資一任）を行な  
 います。  
 ピムコジャパンリミテッド  
 キャピタル・インターナショナル株式会社
  - ・委託会社から、マザーファンドの運用指図権限の委託を受け当該ファンドの運用（投資一任）を行な  
 います。  
 J Pモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド

### 3【資本関係】

- ( 1 ) 受託会社  
 該当事項はありません。
- ( 2 ) 販売会社  
 該当事項はありません。
- ( 3 ) 投資顧問会社  
 該当事項はありません。

### 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2018年 3月30日	臨時報告書
2018年 5月31日	臨時報告書
2018年 6月15日	有価証券届出書の訂正届出書
2018年 6月15日	有価証券報告書
2018年 7月31日	臨時報告書

## 独立監査人の監査報告書

平成30年6月15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平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第59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平成30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。

## 独立監査人の監査報告書

平成30年10月24日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

### P w Cあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 鶴田 光夫指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 辻村 和之

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興スリートップ（隔月分配型）の平成30年3月16日から平成30年9月18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、日興スリートップ（隔月分配型）の平成30年9月18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。