

## 【表紙】

|  |  |
|--|--|
| 【提出書類】                                   | 有価証券届出書の訂正届出書  |
| 【提出先】                                    | 関東財務局長   |
| 【提出日】                                    | 平成28年3月15日   |
| 【発行者名】                                   | 大和住銀投信投資顧問株式会社   |
| 【代表者の役職氏名】                               | 代表取締役社長 多田 正己  |
| 【本店の所在の場所】                               | 東京都千代田区霞が関三丁目2番1号  |
| 【事務連絡者氏名】                                | ディスクロージャー部<br>植松 克彦  |
| 【電話番号】                                   | 03-6205-0200   |
| 【届出の対象とした募集内国<br>投資信託受益証券に係る<br>ファンドの名称】 | グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）<br>グローバル・ハイイールド債券ファンド（中国・インド・インドネ<br>シア通貨コース）<br>グローバル・ハイイールド債券ファンド（BRICs通貨コース）<br>グローバル・ハイイールド債券ファンド（世界6地域通貨コース）<br>グローバル・ハイイールド債券ファンド（マネープールファンド） |
| 【届出の対象とした募集内国<br>投資信託受益証券の金額】            | 各々につき、1兆円を上限とします。  |
| 【縦覧に供する場所】                               | 該当ありません。   |

**1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】**

平成27年9月15日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の記載事項のうち、有価証券報告書の提出等に伴う訂正事項がありますので、本訂正届出書を提出するものであります。

**2【訂正箇所および訂正事項】**

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1 ファンドの性格

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

#### (1) ファンドの目的及び基本的性格

(以下略)

ファンドの特色

(以下略)

#### 2. 為替取引手法の異なる4つのファンドとマネーボールファンドがあり、各ファンド間でのスイッチングが可能です。

(以下略)

・世界6地域通貨コースについては、上記の取引対象通貨は平成27年7月末現在のものであり将来取引対象通貨が変更される場合があります。

(以下略)

### 通貨選択型ファンドの収益のイメージ

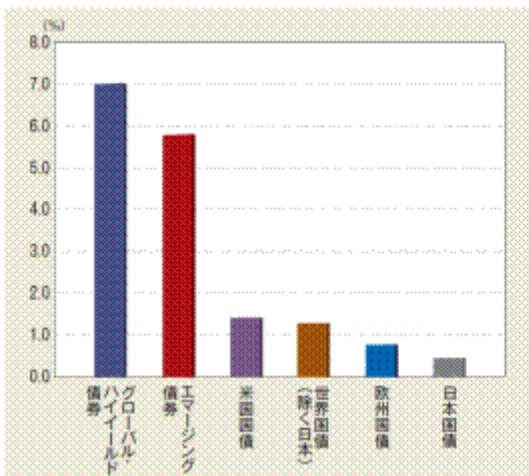
当ファンド(マネーボールファンドを除く)は主に世界のハイイールド債券への投資に加えて、為替取引の対象として円以外に3つの通貨バスケットからも選択することができるよう設計された投資信託です。

(以下略)

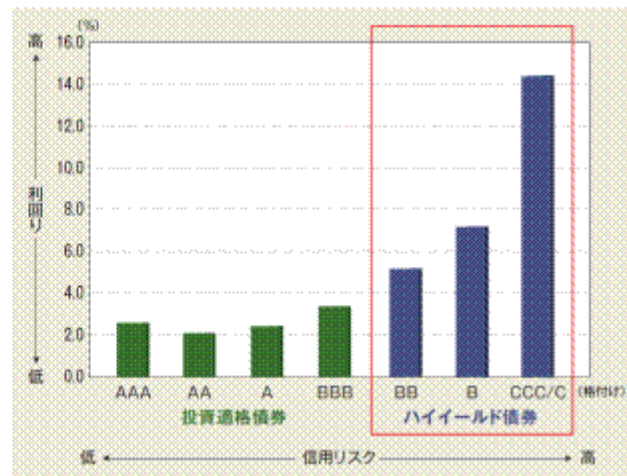
### ハイイールド債券への投資について

(以下略)

債券マーケット別に見た利回り水準の比較 (2015年7月末)



格付け別に見た債券利回りの比較 (2015年7月末)

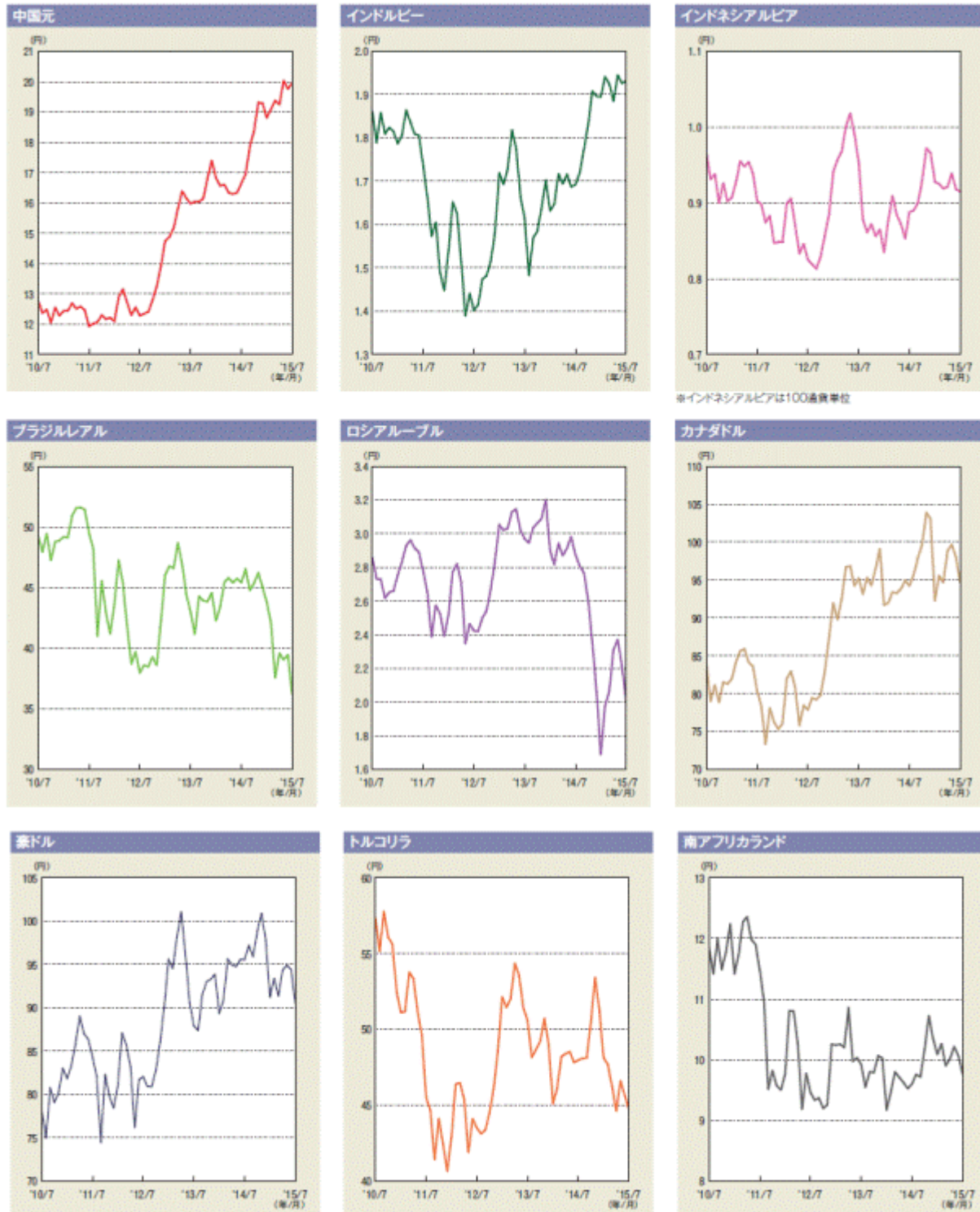


(以下略)

## 主要通貨の為替レート(対円)の推移について

各取引対象通貨の為替レート(対円)の推移

(2010年7月末～2015年7月末)



(以下略)

### (3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況（平成27年7月末現在）

(以下略)

<訂正後>

### (1) ファンドの目的及び基本的性格

(以下略)

## ファンドの特色

（以下略）

## 2. 為替取引手法の異なる4つのファンドとマネーブルファンドがあり、各ファンド間でのスイッチングが可能です。

（以下略）

- 世界6地域通貨コースについては、上記の取引対象通貨は平成28年1月末現在のものであり将来取引対象通貨が変更される場合があります。

（以下略）

## 通貨選択型ファンドの収益のイメージ

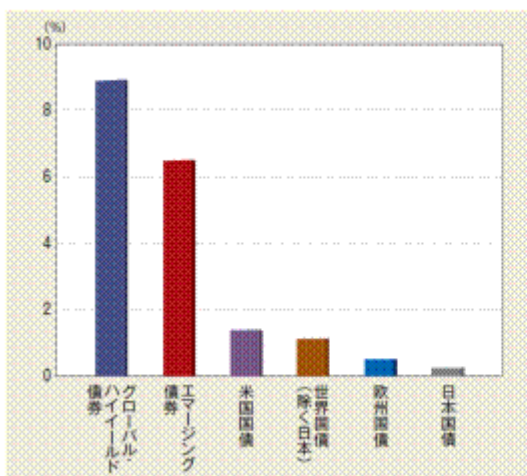
当ファンド(マネーブルファンドを除く)は主に世界のハイイールド債券への投資に加えて、為替取引を活用して運用を行うよう設計された投資信託です。

（以下略）

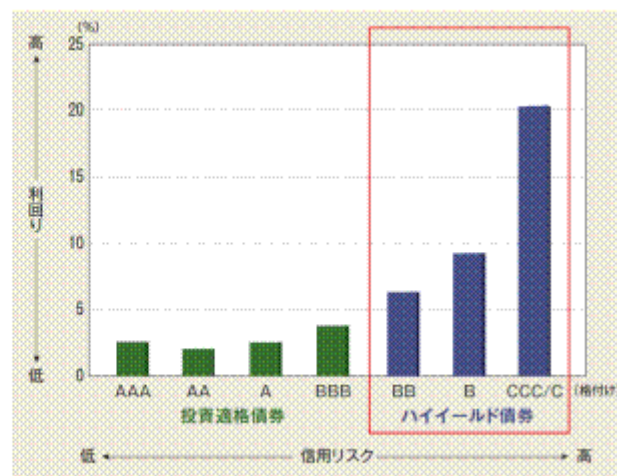
## ハイイールド債券への投資について

（以下略）

債券マーケット別に見た利回り水準の比較 (2016年1月末)



格付け別に見た債券利回りの比較 (2016年1月末)

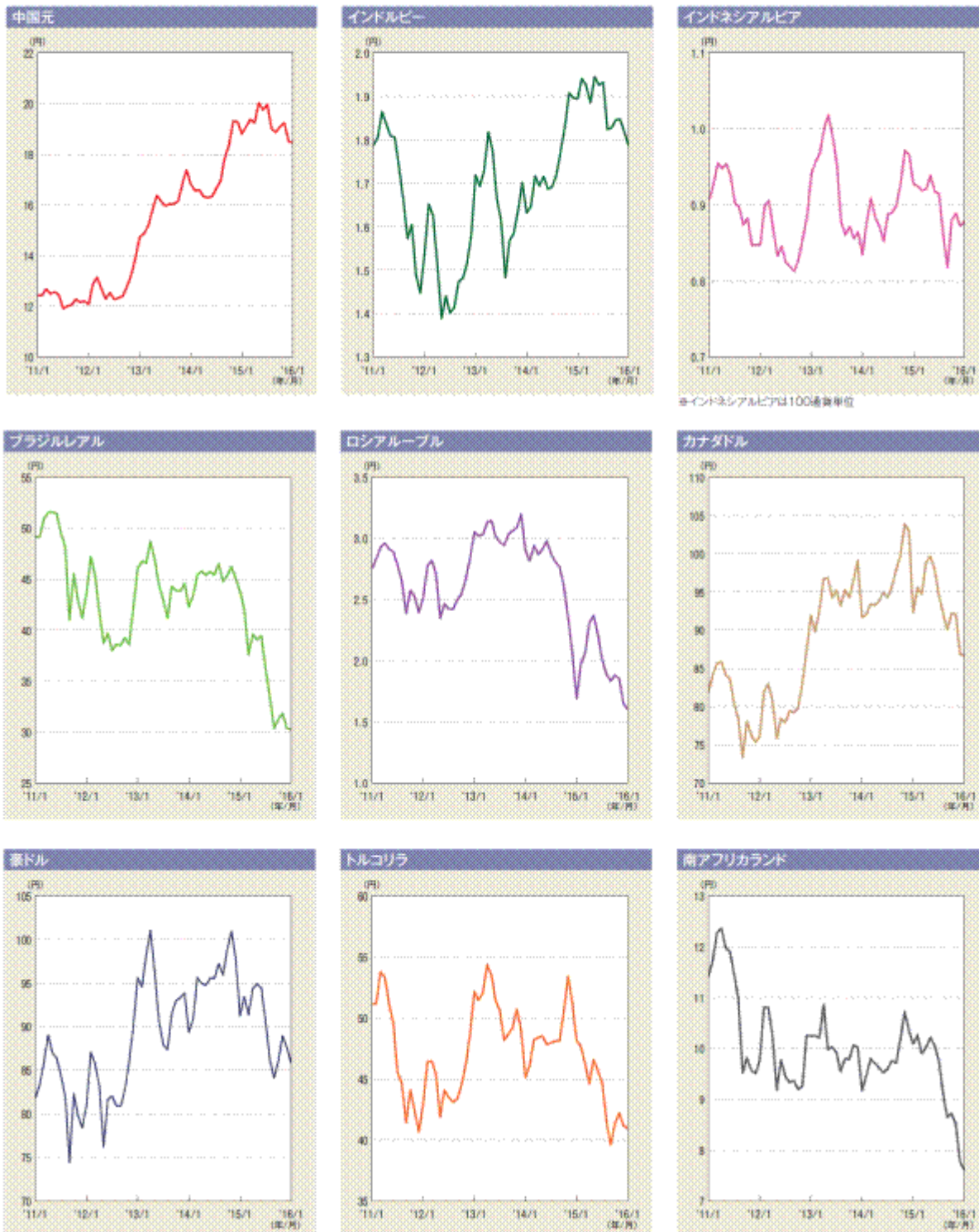


（以下略）

## 主要通貨の為替レート(対円)の推移について

各取引対象通貨の為替レート(対円)の推移

(2011年1月末～2016年1月末)



(以下略)

### (3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況（平成28年1月末現在）

(以下略)

## 2 投資方針

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >



## (2)投資対象

(以下略)

各コースが投資対象とする投資信託証券の概要

(以下略)

投資信託証券の概要は、平成27年7月末現在で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。

(以下略)

## &lt;ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インクの概要&gt;

ブラックロックはグローバルに資産運用、リスク・マネジメント、アドバイザー・サービスを機関投資家、個人投資家等に提供している世界有数の資産運用会社です。2015年3月末現在、約4.77兆ドル（約573兆円）の運用資産を擁し、株式、債券、不動産、短期資金、オルタナティブから資産配分/バランス型戦略に至る運用商品を、機関投資家及び個人投資家向け個別口座、ミューチュアル・ファンド及びその他投信、ETF市場のマーケット・リーダーであるiShares(r)等を通してお客様に提供しています。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インクは、米国ニューヨーク州ニューヨークに拠点を置き、ファンダメンタル債券商品を運用する主要なグループ会社の一社です。

円換算レートは1ドル=119.925円を使用

(以下略)

## (3)運用体制

(以下略)

\*当ファンドの運用体制に係る運用部門の人員数は、平成27年7月末現在で約100名です。

(以下略)

## &lt;訂正後&gt;

## (2)投資対象

(以下略)

各コースが投資対象とする投資信託証券の概要

(以下略)

投資信託証券の概要は、平成28年1月末現在で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。

(以下略)

## &lt;ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インクの概要&gt;

ブラックロックはグローバルに資産運用、リスク・マネジメント、アドバイザー・サービスを機関投資家、個人投資家等に提供している世界有数の資産運用会社です。2015年9月末現在、約4.51兆ドル（約540兆円）の運用資産を擁し、株式、債券、不動産、短期資金、オルタナティブから資産配分/バランス型戦略に至る運用商品を、機関投資家及び個人投資家向け個別口座、ミューチュアル・ファンド及びその他投信、ETF市場のマーケット・リーダーであるiShares(r)等を通してお客様に提供しています。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インクは、米国ニューヨーク州ニューヨークに拠点を置き、ファンダメンタル債券商品を運用する主要なグループ会社の一社です。

円換算レートは1ドル=119.765円を使用

(以下略)

## (3)運用体制

(以下略)

\*当ファンドの運用体制に係る運用部門の人員数は、平成28年1月末現在で約100名です。

(以下略)

[次へ](#)

### 3 投資リスク

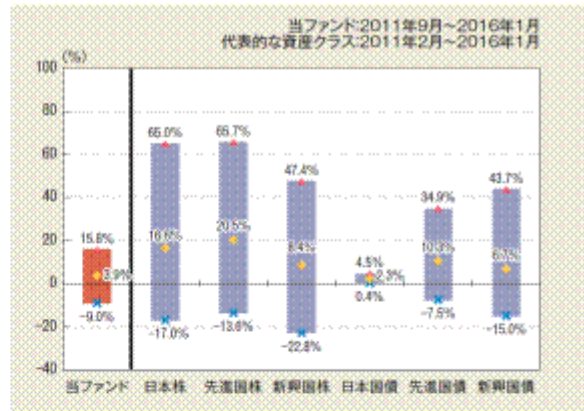
#### < 参考情報 >

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

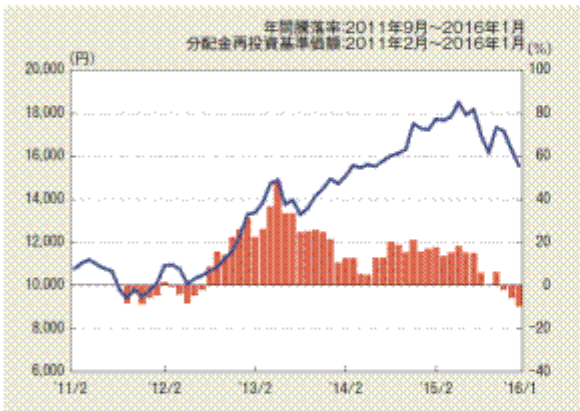
#### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移 円コース



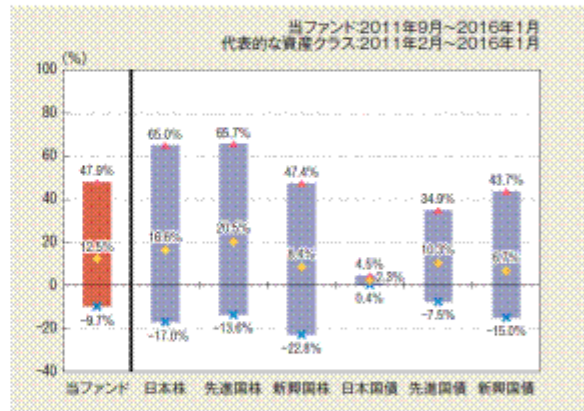
#### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較 円コース



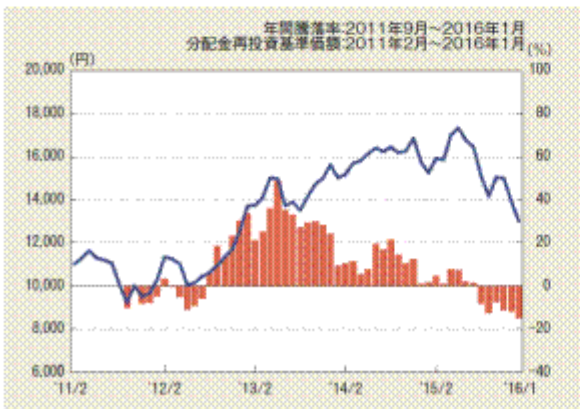
#### 中国・インド・インドネシア通貨コース



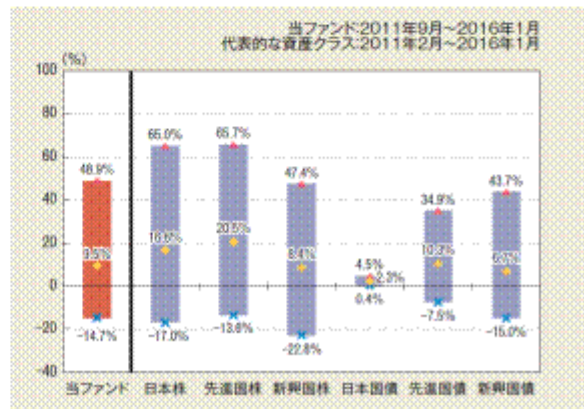
#### 中国・インド・インドネシア通貨コース



#### BRICs通貨コース



#### BRICs通貨コース



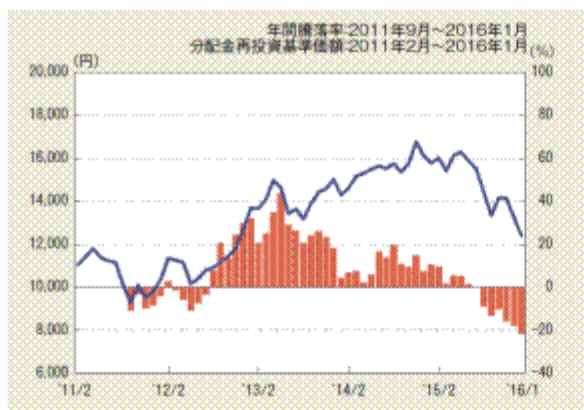
■ 年間騰落率 (右目盛)    — 分配金再投資基準価額 (左目盛)

◆ 平均値    ▲ 最大値    × 最小値



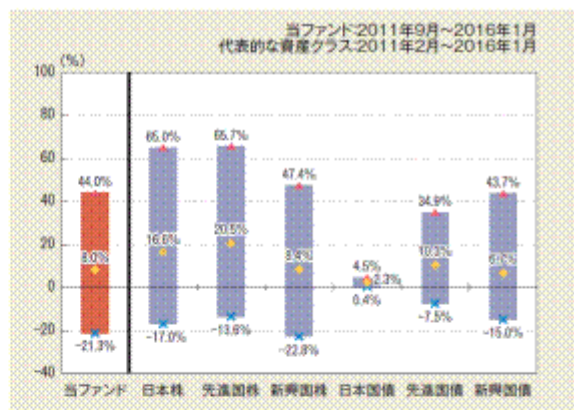
## ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

## 世界6地域通貨コース

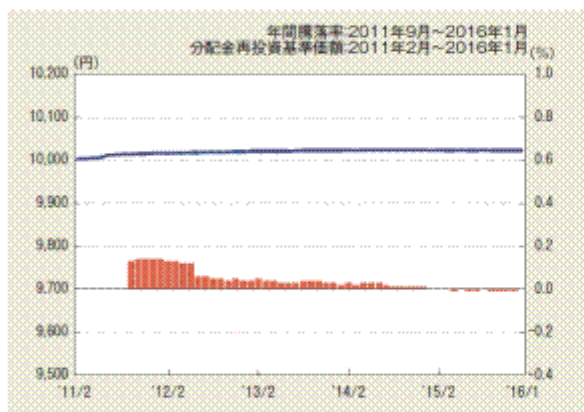


## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

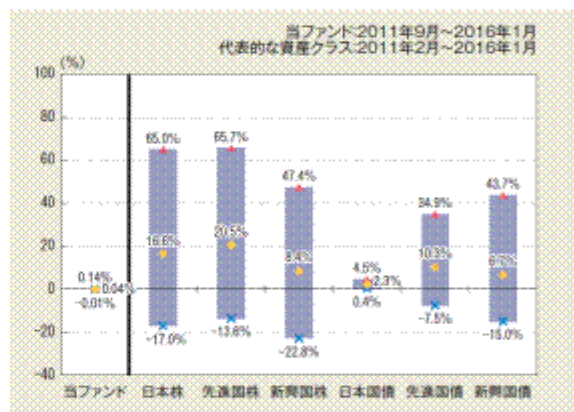
## 世界6地域通貨コース



## マネーブルファンド



## マネーブルファンド



■ 年間騰落率（右目盛） ■ 分配金再投資基準価額（左目盛）

◆ 平均値 ▲ 最大値 × 最小値

※年間騰落率は、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。

※年間騰落率および分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したもとして計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および実際の基準価額とは異なる場合があります。

※上記グラフは、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものであり、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成しています。全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したもとして計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

(注)上記グラフにおいて、当ファンドと代表的な資産クラスのデータの期間が異なりますので、ご注意ください。

## &lt;各資産クラスの指数について&gt;

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

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

[次へ](#)

#### 4 手数料等及び税金

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

##### (5)課税上の取扱い

(以下略)

個人の受益者に対する課税

(以下略)

<損益通算について>

解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）との相殺が可能です。当該相殺後の譲渡損失については、確定申告により、申告分離課税を選択した場合の上場株式等の配当所得との損益通算が可能です。

また、源泉徴収選択口座内においても、解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）と相殺され、当該相殺後の譲渡損失については、上場株式等の配当所得との損益通算が可能です。

平成28年1月1日以降、上記の損益通算の対象範囲に、特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得等および譲渡所得等が追加される予定です。

<少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について>

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円<sup>1</sup>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及び譲渡所得が5年間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、満20歳以上の方<sup>2</sup>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。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

1 平成28年1月1日以降、年間120万円となる予定です。

2 20歳未満の方を対象とした「ジュニアNISA」が開始され、平成28年1月1日から口座開設が可能となり、平成28年4月1日から公募株式投資信託などの購入が可能となる予定です。

(以下略)

\*上記の内容は平成27年7月末現在のもので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

(以下略)

<訂正後>

##### (5)課税上の取扱い

(以下略)

個人の受益者に対する課税

(以下略)

<損益通算について>

解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）との相殺が可能です。当該相殺後の譲渡損失については、確定申告により、上場株式等の配当所得等（配当所得については申告分離課税を選択したものに限り、）との損益通算が可能です。

また、源泉徴収選択口座内においても、解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）と相殺され、当該相殺後の譲渡損失については、上場株式等の配当所得等との損益通算が可能です。

上場株式等には、取引所に上場されている株式等、公募株式等証券投資信託、公募公社債投資信託および特定公社債が含まれます。

<少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について>

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：N I S A（ニーサ）」の適用対象です。N I S A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及び譲渡所得が5年間非課税となります。他の口座で生じた配当所得等や譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、満20歳以上の方一で、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。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

(以下略)

\* 上記の内容は平成28年1月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

(以下略)

[前へ](#) [次へ](#)

## 5 運用状況

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）

(1) 投資状況

（平成28年1月末現在）

| 投資資産の種類                             | 国・地域名  | 時価合計（円）     | 投資比率    |
|-------------------------------------|--------|-------------|---------|
| 親投資信託受益証券<br>（キャッシュ・マネジメント・マザーファンド） | 日本     | 1,457,185   | 1.00%   |
| 投資信託受益証券                            | ケイマン諸島 | 143,099,655 | 97.72%  |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後）               |        | 1,887,867   | 1.29%   |
| 純資産総額                               |        | 146,444,707 | 100.00% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成28年1月末現在）

イ．主要銘柄の明細

|   | 銘柄名<br>国・地域  | 種類<br>業種       | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)      | 評価単価(円)<br>時価(円)      | 利率(%)<br>償還期限 | 投資<br>比率 |
|---|--|----------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|---------------|----------|
| 1 | Global High Yield Bond Fund<br>JPY Class<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-  | 182,898,333     | 0.7832<br>143,254,371 | 0.7824<br>143,099,655 | -<br>-        | 97.72%   |
| 2 | キャッシュ・マネジメント・マ<br>ザーファンド<br>日本                     | 親投資信託受益証券<br>- | 1,431,139       | 1.0181<br>1,457,043   | 1.0182<br>1,457,185   | -<br>-        | 1.00%    |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別       | 投資比率   |
|-----------|--------|
| 投資信託受益証券  | 97.72% |
| 親投資信託受益証券 | 1.00%  |
| 合計        | 98.71% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

（平成28年1月末現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（平成28年1月末現在）

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

|                           | 純資産総額（百万円） |       | 1口当りの純資産額（円） |        |
|---------------------------|------------|-------|--------------|--------|
|                           | （分配落）      | （分配付） | （分配落）        | （分配付）  |
| 設定時<br>（平成22年9月1日）        | 1,025      | -     | 1.0000       | -      |
| 第1 特定期間末<br>（平成22年12月15日） | 1,439      | 1,463 | 1.0207       | 1.0387 |
| 第2 特定期間末<br>（平成23年6月15日）  | 1,195      | 1,243 | 1.0202       | 1.0562 |
| 第3 特定期間末<br>（平成23年12月15日） | 825        | 859   | 0.9547       | 0.9907 |
| 第4 特定期間末<br>（平成24年6月15日）  | 656        | 684   | 0.9703       | 1.0063 |
| 第5 特定期間末<br>（平成24年12月17日） | 642        | 666   | 1.0180       | 1.0540 |
| 第6 特定期間末<br>（平成25年6月17日）  | 625        | 649   | 0.9920       | 1.0280 |
| 第7 特定期間末<br>（平成25年12月16日） | 371        | 388   | 0.9956       | 1.0316 |
| 第8 特定期間末<br>（平成26年6月16日）  | 381        | 394   | 1.0039       | 1.0399 |
| 第9 特定期間末<br>（平成26年12月15日） | 298        | 311   | 0.9077       | 0.9437 |
| 平成27年1月末日                 | 299        | -     | 0.9210       | -      |

|                           |     |     |        |        |
|---------------------------|-----|-----|--------|--------|
| 平成27年2月末日                 | 296 | -   | 0.9350 | -      |
| 平成27年3月末日                 | 291 | -   | 0.9239 | -      |
| 平成27年4月末日                 | 280 | -   | 0.9305 | -      |
| 平成27年5月末日                 | 282 | -   | 0.9245 | -      |
| 第10特定期間末<br>(平成27年6月15日)  | 274 | 285 | 0.9078 | 0.9438 |
| 平成27年6月末日                 | 272 | -   | 0.9011 | -      |
| 平成27年7月末日                 | 265 | -   | 0.8949 | -      |
| 平成27年8月末日                 | 232 | -   | 0.8733 | -      |
| 平成27年9月末日                 | 214 | -   | 0.8396 | -      |
| 平成27年10月末日                | 213 | -   | 0.8538 | -      |
| 平成27年11月末日                | 204 | -   | 0.8337 | -      |
| 第11特定期間末<br>(平成27年12月15日) | 193 | 202 | 0.7933 | 0.8293 |
| 平成27年12月末日                | 194 | -   | 0.7987 | -      |
| 平成28年1月末日                 | 146 | -   | 0.7722 | -      |

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

#### 分配の推移

| 期間                              | 1口当りの分配金(円) |
|---------------------------------|-------------|
| 第1特定期間(平成22年9月1日～平成22年12月15日)   | 0.0180      |
| 第2特定期間(平成22年12月16日～平成23年6月15日)  | 0.0360      |
| 第3特定期間(平成23年6月16日～平成23年12月15日)  | 0.0360      |
| 第4特定期間(平成23年12月16日～平成24年6月15日)  | 0.0360      |
| 第5特定期間(平成24年6月16日～平成24年12月17日)  | 0.0360      |
| 第6特定期間(平成24年12月18日～平成25年6月17日)  | 0.0360      |
| 第7特定期間(平成25年6月18日～平成25年12月16日)  | 0.0360      |
| 第8特定期間(平成25年12月17日～平成26年6月16日)  | 0.0360      |
| 第9特定期間(平成26年6月17日～平成26年12月15日)  | 0.0360      |
| 第10特定期間(平成26年12月16日～平成27年6月15日) | 0.0360      |
| 第11特定期間(平成27年6月16日～平成27年12月15日) | 0.0360      |

#### 収益率の推移

| 期間                              | 収益率  |
|---------------------------------|------|
| 第1特定期間(平成22年9月1日～平成22年12月15日)   | 3.9% |
| 第2特定期間(平成22年12月16日～平成23年6月15日)  | 3.5% |
| 第3特定期間(平成23年6月16日～平成23年12月15日)  | 2.9% |
| 第4特定期間(平成23年12月16日～平成24年6月15日)  | 5.4% |
| 第5特定期間(平成24年6月16日～平成24年12月17日)  | 8.6% |
| 第6特定期間(平成24年12月18日～平成25年6月17日)  | 1.0% |
| 第7特定期間(平成25年6月18日～平成25年12月16日)  | 4.0% |
| 第8特定期間(平成25年12月17日～平成26年6月16日)  | 4.4% |
| 第9特定期間(平成26年6月17日～平成26年12月15日)  | 6.0% |
| 第10特定期間(平成26年12月16日～平成27年6月15日) | 4.0% |
| 第11特定期間(平成27年6月16日～平成27年12月15日) | 8.6% |

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

#### (4) 設定及び解約の実績

| 期間                              | 設定総額(円)       | 解約総額(円)     |
|---------------------------------|---------------|-------------|
| 第1特定期間(平成22年9月1日～平成22年12月15日)   | 1,411,633,684 | 1,851,674   |
| 第2特定期間(平成22年12月16日～平成23年6月15日)  | 316,066,925   | 554,007,031 |
| 第3特定期間(平成23年6月16日～平成23年12月15日)  | 170,484,196   | 477,485,737 |
| 第4特定期間(平成23年12月16日～平成24年6月15日)  | 297,265,821   | 485,300,922 |
| 第5特定期間(平成24年6月16日～平成24年12月17日)  | 199,321,393   | 245,005,386 |
| 第6特定期間(平成24年12月18日～平成25年6月17日)  | 251,220,717   | 251,656,789 |
| 第7特定期間(平成25年6月18日～平成25年12月16日)  | 10,427,363    | 267,652,463 |
| 第8特定期間(平成25年12月17日～平成26年6月16日)  | 88,096,250    | 81,581,083  |
| 第9特定期間(平成26年6月17日～平成26年12月15日)  | 57,831,733    | 109,353,349 |
| 第10特定期間(平成26年12月16日～平成27年6月15日) | 17,643,704    | 43,716,003  |
| 第11特定期間(平成27年6月16日～平成27年12月15日) | 367,177       | 58,934,293  |

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### グローバル・ハイイールド債券ファンド(中国・インド・インドネシア通貨コース)

##### (1) 投資状況

(平成28年1月末日現在)

| 投資資産の種類                             | 国・地域名 | 時価合計(円)   | 投資比率  |
|-------------------------------------|-------|-----------|-------|
| 親投資信託受益証券<br>(キャッシュ・マネジメント・マザーファンド) | 日本    | 3,263,431 | 0.71% |



|                       |        |             |         |
|-----------------------|--------|-------------|---------|
| 投資信託受益証券              | ケイマン諸島 | 448,049,674 | 97.38%  |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） |        | 8,796,168   | 1.91%   |
| 純資産総額                 |        | 460,109,273 | 100.00% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## （2）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成28年1月末現在）

イ．主要銘柄の明細

|   | 銘柄名<br>国・地域  | 種類<br>業種       | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)      | 評価単価(円)<br>時価(円)      | 利率(%)<br>償還期限 | 投資<br>比率 |
|---|--|----------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|---------------|----------|
| 1 | Global High Yield Bond Fund<br>IDR Class<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-  | 237,448,410     | 0.6910<br>164,080,898 | 0.6980<br>165,738,990 | -<br>-        | 36.02%   |
| 2 | Global High Yield Bond Fund<br>CNY Class<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-  | 160,447,409     | 0.8725<br>140,005,120 | 0.8835<br>141,755,285 | -<br>-        | 30.81%   |
| 3 | Global High Yield Bond Fund<br>INR Class<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-  | 209,409,117     | 0.6776<br>141,908,126 | 0.6712<br>140,555,399 | -<br>-        | 30.55%   |
| 4 | キャッシュ・マネジメント・マ<br>ザーファンド<br>日本                     | 親投資信託受益証券<br>- | 3,205,099       | 1.0181<br>3,263,113   | 1.0182<br>3,263,431   | -<br>-        | 0.71%    |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

## ロ．投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別       | 投資比率   |
|-----------|--------|
| 投資信託受益証券  | 97.38% |
| 親投資信託受益証券 | 0.71%  |
| 合計        | 98.09% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

## ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

（平成28年1月末現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（平成28年1月末現在）

該当事項はありません。

## （3）運用実績

純資産の推移

|                          | 純資産総額（百万円） |       | 1口当りの純資産額（円） |        |
|--------------------------|------------|-------|--------------|--------|
|                          | （分配落）      | （分配付） | （分配落）        | （分配付）  |
| 設定時<br>（平成22年9月1日）       | 1,683      | -     | 1.0000       | -      |
| 第1特定期間末<br>（平成22年12月15日） | 2,411      | 2,473 | 1.0197       | 1.0467 |
| 第2特定期間末<br>（平成23年6月15日）  | 1,826      | 1,944 | 1.0005       | 1.0545 |
| 第3特定期間末<br>（平成23年12月15日） | 942        | 1,016 | 0.8361       | 0.8901 |
| 第4特定期間末<br>（平成24年6月15日）  | 1,607      | 1,690 | 0.8364       | 0.8904 |
| 第5特定期間末<br>（平成24年12月17日） | 674        | 753   | 0.9233       | 0.9773 |
| 第6特定期間末<br>（平成25年6月17日）  | 692        | 746   | 0.9954       | 1.0494 |
| 第7特定期間末<br>（平成25年12月16日） | 552        | 584   | 1.0135       | 1.0675 |
| 第8特定期間末<br>（平成26年6月16日）  | 852        | 901   | 1.0022       | 1.0862 |
| 第9特定期間末<br>（平成26年12月15日） | 924        | 1,011 | 0.9831       | 1.0731 |
| 平成27年1月末日                | 989        | -     | 0.9886       | -      |
| 平成27年2月末日                | 1,011      | -     | 1.0023       | -      |
| 平成27年3月末日                | 913        | -     | 0.9834       | -      |
| 平成27年4月末日                | 722        | -     | 0.9780       | -      |
| 平成27年5月末日                | 903        | -     | 0.9987       | -      |

|                           |     |     |        |        |
|---------------------------|-----|-----|--------|--------|
| 第10特定期間末<br>（平成27年6月15日）  | 891 | 972 | 0.9630 | 1.0530 |
| 平成27年6月末日                 | 886 | -   | 0.9525 | -      |
| 平成27年7月末日                 | 971 | -   | 0.9510 | -      |
| 平成27年8月末日                 | 862 | -   | 0.8729 | -      |
| 平成27年9月末日                 | 802 | -   | 0.8173 | -      |
| 平成27年10月末日                | 829 | -   | 0.8619 | -      |
| 平成27年11月末日                | 779 | -   | 0.8379 | -      |
| 第11特定期間末<br>（平成27年12月15日） | 560 | 644 | 0.7669 | 0.8569 |
| 平成27年12月末日                | 506 | -   | 0.7818 | -      |
| 平成28年1月末日                 | 460 | -   | 0.7299 | -      |

（注）純資産総額は百万円未満切捨てて表記しております。

#### 分配の推移

| 期間                              | 1口当りの分配金（円） |
|---------------------------------|-------------|
| 第1特定期間（平成22年9月1日～平成22年12月15日）   | 0.0270      |
| 第2特定期間（平成22年12月16日～平成23年6月15日）  | 0.0540      |
| 第3特定期間（平成23年6月16日～平成23年12月15日）  | 0.0540      |
| 第4特定期間（平成23年12月16日～平成24年6月15日）  | 0.0540      |
| 第5特定期間（平成24年6月16日～平成24年12月17日）  | 0.0540      |
| 第6特定期間（平成24年12月18日～平成25年6月17日）  | 0.0540      |
| 第7特定期間（平成25年6月18日～平成25年12月16日）  | 0.0540      |
| 第8特定期間（平成25年12月17日～平成26年6月16日）  | 0.0840      |
| 第9特定期間（平成26年6月17日～平成26年12月15日）  | 0.0900      |
| 第10特定期間（平成26年12月16日～平成27年6月15日） | 0.0900      |
| 第11特定期間（平成27年6月16日～平成27年12月15日） | 0.0900      |

#### 収益率の推移

| 期間                              | 収益率   |
|---------------------------------|-------|
| 第1特定期間（平成22年9月1日～平成22年12月15日）   | 4.7%  |
| 第2特定期間（平成22年12月16日～平成23年6月15日）  | 3.4%  |
| 第3特定期間（平成23年6月16日～平成23年12月15日）  | 11.0% |
| 第4特定期間（平成23年12月16日～平成24年6月15日）  | 6.5%  |
| 第5特定期間（平成24年6月16日～平成24年12月17日）  | 16.8% |
| 第6特定期間（平成24年12月18日～平成25年6月17日）  | 13.7% |
| 第7特定期間（平成25年6月18日～平成25年12月16日）  | 7.2%  |
| 第8特定期間（平成25年12月17日～平成26年6月16日）  | 7.2%  |
| 第9特定期間（平成26年6月17日～平成26年12月15日）  | 7.1%  |
| 第10特定期間（平成26年12月16日～平成27年6月15日） | 7.1%  |
| 第11特定期間（平成27年6月16日～平成27年12月15日） | 11.0% |

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

#### （4）設定及び解約の実績

| 期間                              | 設定総額（円）       | 解約総額（円）       |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| 第1特定期間（平成22年9月1日～平成22年12月15日）   | 2,364,762,432 | 0             |
| 第2特定期間（平成22年12月16日～平成23年6月15日）  | 318,816,789   | 858,277,933   |
| 第3特定期間（平成23年6月16日～平成23年12月15日）  | 65,573,734    | 763,076,275   |
| 第4特定期間（平成23年12月16日～平成24年6月15日）  | 1,220,821,861 | 426,055,629   |
| 第5特定期間（平成24年6月16日～平成24年12月17日）  | 136,108,838   | 1,328,653,824 |
| 第6特定期間（平成24年12月18日～平成25年6月17日）  | 1,279,802,279 | 1,314,552,279 |
| 第7特定期間（平成25年6月18日～平成25年12月16日）  | 61,019,917    | 211,597,347   |
| 第8特定期間（平成25年12月17日～平成26年6月16日）  | 544,527,873   | 238,658,958   |
| 第9特定期間（平成26年6月17日～平成26年12月15日）  | 757,728,732   | 668,310,934   |
| 第10特定期間（平成26年12月16日～平成27年6月15日） | 377,808,776   | 391,844,943   |
| 第11特定期間（平成27年6月16日～平成27年12月15日） | 149,805,908   | 344,582,752   |

（注）本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### グローバル・ハイイールド債券ファンド（BRICs通貨コース）

##### （1）投資状況

（平成28年1月末日現在）

| 投資資産の種類                             | 国・地域名  | 時価合計（円）     | 投資比率    |
|-------------------------------------|--------|-------------|---------|
| 親投資信託受益証券<br>（キャッシュ・マネジメント・マザーファンド） | 日本     | 3,545,171   | 1.33%   |
| 投資信託受益証券                            | ケイマン諸島 | 260,753,505 | 97.53%  |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後）               |        | 3,055,051   | 1.14%   |
| 純資産総額                               |        | 267,353,727 | 100.00% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## (2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成28年1月末現在）

イ．主要銘柄の明細

|   | 銘柄名<br>国・地域  | 種類<br>業種       | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)     | 評価単価(円)<br>時価(円)     | 利率(%)<br>償還期限 | 投資<br>比率 |
|---|--|----------------|-----------------|----------------------|----------------------|---------------|----------|
| 1 | Global High Yield Bond Fund<br>CNY Class<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-  | 83,275,797      | 0.8726<br>72,667,450 | 0.8835<br>73,574,166 | -<br>-        | 27.52%   |
| 2 | Global High Yield Bond Fund<br>INR Class<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-  | 106,003,303     | 0.6776<br>71,837,018 | 0.6712<br>71,149,416 | -<br>-        | 26.61%   |
| 3 | Global High Yield Bond Fund<br>BRL Class<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-  | 143,038,284     | 0.4113<br>58,844,836 | 0.4074<br>58,273,796 | -<br>-        | 21.80%   |
| 4 | Global High Yield Bond Fund<br>RUB Class<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-  | 149,821,342     | 0.3863<br>57,879,260 | 0.3855<br>57,756,127 | -<br>-        | 21.60%   |
| 5 | キャッシュ・マネジメント・マ<br>ザーファンド<br>日本                     | 親投資信託受益証券<br>- | 3,481,803       | 1.0181<br>3,544,825  | 1.0182<br>3,545,171  | -<br>-        | 1.33%    |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

## ロ．投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別       | 投資比率   |
|-----------|--------|
| 投資信託受益証券  | 97.53% |
| 親投資信託受益証券 | 1.33%  |
| 合計        | 98.86% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

## ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

（平成28年1月末現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（平成28年1月末現在）

該当事項はありません。

## (3) 運用実績

純資産の推移

|                          | 純資産総額（百万円） |       | 1口当りの純資産額（円） |        |
|--------------------------|------------|-------|--------------|--------|
|                          | （分配落）      | （分配付） | （分配落）        | （分配付）  |
| 設定時<br>（平成22年9月1日）       | 1,948      | -     | 1.0000       | -      |
| 第1特定期間末<br>（平成22年12月15日） | 2,484      | 2,555 | 1.0217       | 1.0517 |
| 第2特定期間末<br>（平成23年6月15日）  | 2,040      | 2,178 | 1.0257       | 1.0857 |
| 第3特定期間末<br>（平成23年12月15日） | 987        | 1,082 | 0.8177       | 0.8777 |
| 第4特定期間末<br>（平成24年6月15日）  | 2,161      | 2,278 | 0.8101       | 0.8701 |
| 第5特定期間末<br>（平成24年12月17日） | 911        | 1,035 | 0.9082       | 0.9682 |
| 第6特定期間末<br>（平成25年6月17日）  | 1,375      | 1,459 | 0.9683       | 1.0283 |
| 第7特定期間末<br>（平成25年12月16日） | 1,018      | 1,091 | 1.0111       | 1.0711 |
| 第8特定期間末<br>（平成26年6月16日）  | 522        | 586   | 0.9944       | 1.0794 |
| 第9特定期間末<br>（平成26年12月15日） | 661        | 718   | 0.8543       | 0.9443 |
| 平成27年1月末日                | 738        | -     | 0.8277       | -      |
| 平成27年2月末日                | 757        | -     | 0.8495       | -      |
| 平成27年3月末日                | 745        | -     | 0.8306       | -      |
| 平成27年4月末日                | 492        | -     | 0.8764       | -      |
| 平成27年5月末日                | 561        | -     | 0.8769       | -      |
| 第10特定期間末<br>（平成27年6月15日） | 594        | 662   | 0.8433       | 0.9333 |
| 平成27年6月末日                | 561        | -     | 0.8331       | -      |

|                           |     |     |        |        |
|---------------------------|-----|-----|--------|--------|
| 平成27年7月末日                 | 474 | -   | 0.8031 | -      |
| 平成27年8月末日                 | 413 | -   | 0.7222 | -      |
| 平成27年9月末日                 | 372 | -   | 0.6644 | -      |
| 平成27年10月末日                | 374 | -   | 0.6898 | -      |
| 平成27年11月末日                | 360 | -   | 0.6726 | -      |
| 第11特定期間末<br>(平成27年12月15日) | 328 | 380 | 0.6048 | 0.6948 |
| 平成27年12月末日                | 319 | -   | 0.6093 | -      |
| 平成28年1月末日                 | 267 | -   | 0.5540 | -      |

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

#### 分配の推移

| 期間                              | 1口当りの分配金(円) |  |  |  |
|---------------------------------|-------------|--|--|--|
| 第1特定期間(平成22年9月1日～平成22年12月15日)   | 0.0300      |  |  |  |
| 第2特定期間(平成22年12月16日～平成23年6月15日)  | 0.0600      |  |  |  |
| 第3特定期間(平成23年6月16日～平成23年12月15日)  | 0.0600      |  |  |  |
| 第4特定期間(平成23年12月16日～平成24年6月15日)  | 0.0600      |  |  |  |
| 第5特定期間(平成24年6月16日～平成24年12月17日)  | 0.0600      |  |  |  |
| 第6特定期間(平成24年12月18日～平成25年6月17日)  | 0.0600      |  |  |  |
| 第7特定期間(平成25年6月18日～平成25年12月16日)  | 0.0600      |  |  |  |
| 第8特定期間(平成25年12月17日～平成26年6月16日)  | 0.0850      |  |  |  |
| 第9特定期間(平成26年6月17日～平成26年12月15日)  | 0.0900      |  |  |  |
| 第10特定期間(平成26年12月16日～平成27年6月15日) | 0.0900      |  |  |  |
| 第11特定期間(平成27年6月16日～平成27年12月15日) | 0.0900      |  |  |  |

#### 収益率の推移

| 期間                              | 収益率   |
|---------------------------------|-------|
| 第1特定期間(平成22年9月1日～平成22年12月15日)   | 5.2%  |
| 第2特定期間(平成22年12月16日～平成23年6月15日)  | 6.3%  |
| 第3特定期間(平成23年6月16日～平成23年12月15日)  | 14.4% |
| 第4特定期間(平成23年12月16日～平成24年6月15日)  | 6.4%  |
| 第5特定期間(平成24年6月16日～平成24年12月17日)  | 19.5% |
| 第6特定期間(平成24年12月18日～平成25年6月17日)  | 13.2% |
| 第7特定期間(平成25年6月18日～平成25年12月16日)  | 10.6% |
| 第8特定期間(平成25年12月17日～平成26年6月16日)  | 6.8%  |
| 第9特定期間(平成26年6月17日～平成26年12月15日)  | 5.0%  |
| 第10特定期間(平成26年12月16日～平成27年6月15日) | 9.2%  |
| 第11特定期間(平成27年6月16日～平成27年12月15日) | 17.6% |

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

#### (4) 設定及び解約の実績

| 期間                              | 設定総額(円)       | 解約総額(円)       |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| 第1特定期間(平成22年9月1日～平成22年12月15日)   | 2,432,769,531 | 810,873       |
| 第2特定期間(平成22年12月16日～平成23年6月15日)  | 491,403,035   | 933,843,380   |
| 第3特定期間(平成23年6月16日～平成23年12月15日)  | 54,108,262    | 836,529,795   |
| 第4特定期間(平成23年12月16日～平成24年6月15日)  | 1,933,250,774 | 471,843,990   |
| 第5特定期間(平成24年6月16日～平成24年12月17日)  | 254,299,158   | 1,919,516,235 |
| 第6特定期間(平成24年12月18日～平成25年6月17日)  | 1,905,582,959 | 1,488,787,295 |
| 第7特定期間(平成25年6月18日～平成25年12月16日)  | 40,074,688    | 452,509,997   |
| 第8特定期間(平成25年12月17日～平成26年6月16日)  | 160,469,861   | 642,378,159   |
| 第9特定期間(平成26年6月17日～平成26年12月15日)  | 390,521,591   | 141,661,349   |
| 第10特定期間(平成26年12月16日～平成27年6月15日) | 345,827,699   | 415,707,265   |
| 第11特定期間(平成27年6月16日～平成27年12月15日) | 23,421,898    | 184,220,608   |

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### グローバル・ハイイールド債券ファンド(世界6地域通貨コース)

##### (1) 投資状況

(平成28年1月末現在)

| 投資資産の種類                             | 国・地域名  | 時価合計(円)       | 投資比率    |
|-------------------------------------|--------|---------------|---------|
| 親投資信託受益証券<br>(キャッシュ・マネジメント・マザーファンド) | 日本     | 16,569,481    | 0.80%   |
| 投資信託受益証券                            | ケイマン諸島 | 2,024,674,969 | 97.38%  |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後)               |        | 37,992,787    | 1.83%   |
| 純資産総額                               |        | 2,079,237,237 | 100.00% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

##### (2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成28年1月末現在）

## イ．主要銘柄の明細

|   | 銘柄名<br>国・地域  | 種類<br>業種       | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)      | 評価単価(円)<br>時価(円)      | 利率(%)<br>償還期限 | 投資<br>比率 |
|---|--|----------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|---------------|----------|
| 1 | Global High Yield Bond Fund<br>ZAR Class<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-  | 724,964,359     | 0.4602<br>333,697,013 | 0.4763<br>345,300,524 | -<br>-        | 16.61%   |
| 2 | Global High Yield Bond Fund<br>AUD Class<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-  | 509,282,654     | 0.6547<br>333,434,153 | 0.6697<br>341,066,593 | -<br>-        | 16.40%   |
| 3 | Global High Yield Bond Fund<br>CAD Class<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-  | 520,684,330     | 0.6383<br>332,367,970 | 0.6535<br>340,267,209 | -<br>-        | 16.37%   |
| 4 | Global High Yield Bond Fund<br>TRY Class<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-  | 544,779,152     | 0.6078<br>331,131,541 | 0.6224<br>339,070,544 | -<br>-        | 16.31%   |
| 5 | Global High Yield Bond Fund<br>BRL Class<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-  | 814,179,519     | 0.4077<br>332,007,114 | 0.4074<br>331,696,736 | -<br>-        | 15.95%   |
| 6 | Global High Yield Bond Fund<br>INR Class<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-  | 487,594,403     | 0.6776<br>330,436,783 | 0.6712<br>327,273,363 | -<br>-        | 15.74%   |
| 7 | キャッシュ・マネジメント・マ<br>ザーファンド<br>日本                     | 親投資信託受益証券<br>- | 16,273,307      | 1.0181<br>16,567,857  | 1.0182<br>16,569,481  | -<br>-        | 0.80%    |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

## ロ．投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別       | 投資比率   |
|-----------|--------|
| 投資信託受益証券  | 97.38% |
| 親投資信託受益証券 | 0.80%  |
| 合計        | 98.17% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

## ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## 投資不動産物件

（平成28年1月末現在）

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

（平成28年1月末現在）

該当事項はありません。

## (3) 運用実績

## 純資産の推移

|                          | 純資産総額（百万円） |        | 1口当りの純資産額（円） |        |
|--------------------------|------------|--------|--------------|--------|
|                          | （分配落）      | （分配付）  | （分配落）        | （分配付）  |
| 設定時<br>（平成22年9月1日）       | 3,137      | -      | 1.0000       | -      |
| 第1特定期間末<br>（平成22年12月15日） | 5,015      | 5,165  | 1.0400       | 1.0750 |
| 第2特定期間末<br>（平成23年6月15日）  | 4,580      | 4,882  | 1.0324       | 1.0924 |
| 第3特定期間末<br>（平成23年12月15日） | 2,368      | 2,576  | 0.8220       | 0.8820 |
| 第4特定期間末<br>（平成24年6月15日）  | 10,546     | 10,976 | 0.8244       | 0.8844 |
| 第5特定期間末<br>（平成24年12月17日） | 5,634      | 6,310  | 0.9196       | 0.9796 |
| 第6特定期間末<br>（平成25年6月17日）  | 8,535      | 8,969  | 0.9479       | 1.0079 |
| 第7特定期間末<br>（平成25年12月16日） | 6,257      | 6,744  | 0.9732       | 1.0332 |
| 第8特定期間末<br>（平成26年6月16日）  | 10,051     | 10,661 | 0.9406       | 1.0256 |
| 第9特定期間末<br>（平成26年12月15日） | 9,981      | 11,130 | 0.8591       | 0.9491 |
| 平成27年1月末日                | 9,726      | -      | 0.8468       | -      |
| 平成27年2月末日                | 9,646      | -      | 0.8442       | -      |



|                           |       |       |        |        |
|---------------------------|-------|-------|--------|--------|
| 平成27年3月末日                 | 9,044 | -     | 0.7979 | -      |
| 平成27年4月末日                 | 8,541 | -     | 0.8201 | -      |
| 平成27年5月末日                 | 7,785 | -     | 0.8125 | -      |
| 第10特定期間末<br>(平成27年6月15日)  | 7,094 | 8,057 | 0.7850 | 0.8750 |
| 平成27年6月末日                 | 6,519 | -     | 0.7765 | -      |
| 平成27年7月末日                 | 5,089 | -     | 0.7444 | -      |
| 平成27年8月末日                 | 4,019 | -     | 0.6773 | -      |
| 平成27年9月末日                 | 3,446 | -     | 0.6131 | -      |
| 平成27年10月末日                | 3,343 | -     | 0.6357 | -      |
| 平成27年11月末日                | 2,996 | -     | 0.6195 | -      |
| 第11特定期間末<br>(平成27年12月15日) | 2,425 | 2,947 | 0.5564 | 0.6464 |
| 平成27年12月末日                | 2,341 | -     | 0.5653 | -      |
| 平成28年1月末日                 | 2,079 | -     | 0.5142 | -      |

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

#### 分配の推移

| 期間                              | 1口当りの分配金(円) |
|---------------------------------|-------------|
| 第1特定期間(平成22年9月1日～平成22年12月15日)   | 0.0350      |
| 第2特定期間(平成22年12月16日～平成23年6月15日)  | 0.0600      |
| 第3特定期間(平成23年6月16日～平成23年12月15日)  | 0.0600      |
| 第4特定期間(平成23年12月16日～平成24年6月15日)  | 0.0600      |
| 第5特定期間(平成24年6月16日～平成24年12月17日)  | 0.0600      |
| 第6特定期間(平成24年12月18日～平成25年6月17日)  | 0.0600      |
| 第7特定期間(平成25年6月18日～平成25年12月16日)  | 0.0600      |
| 第8特定期間(平成25年12月17日～平成26年6月16日)  | 0.0850      |
| 第9特定期間(平成26年6月17日～平成26年12月15日)  | 0.0900      |
| 第10特定期間(平成26年12月16日～平成27年6月15日) | 0.0900      |
| 第11特定期間(平成27年6月16日～平成27年12月15日) | 0.0900      |

#### 収益率の推移

| 期間                              | 収益率   |
|---------------------------------|-------|
| 第1特定期間(平成22年9月1日～平成22年12月15日)   | 7.5%  |
| 第2特定期間(平成22年12月16日～平成23年6月15日)  | 5.0%  |
| 第3特定期間(平成23年6月16日～平成23年12月15日)  | 14.6% |
| 第4特定期間(平成23年12月16日～平成24年6月15日)  | 7.6%  |
| 第5特定期間(平成24年6月16日～平成24年12月17日)  | 18.8% |
| 第6特定期間(平成24年12月18日～平成25年6月17日)  | 9.6%  |
| 第7特定期間(平成25年6月18日～平成25年12月16日)  | 9.0%  |
| 第8特定期間(平成25年12月17日～平成26年6月16日)  | 5.4%  |
| 第9特定期間(平成26年6月17日～平成26年12月15日)  | 0.9%  |
| 第10特定期間(平成26年12月16日～平成27年6月15日) | 1.9%  |
| 第11特定期間(平成27年6月16日～平成27年12月15日) | 17.7% |

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

#### (4) 設定及び解約の実績

| 期間                              | 設定総額(円)        | 解約総額(円)       |
|---------------------------------|----------------|---------------|
| 第1特定期間(平成22年9月1日～平成22年12月15日)   | 4,838,131,986  | 15,863,041    |
| 第2特定期間(平成22年12月16日～平成23年6月15日)  | 1,423,405,729  | 1,808,635,178 |
| 第3特定期間(平成23年6月16日～平成23年12月15日)  | 189,383,943    | 1,745,152,786 |
| 第4特定期間(平成23年12月16日～平成24年6月15日)  | 11,098,528,968 | 1,187,078,835 |
| 第5特定期間(平成24年6月16日～平成24年12月17日)  | 2,214,988,117  | 8,880,492,038 |
| 第6特定期間(平成24年12月18日～平成25年6月17日)  | 10,111,311,264 | 7,233,977,956 |
| 第7特定期間(平成25年6月18日～平成25年12月16日)  | 625,660,723    | 3,200,132,421 |
| 第8特定期間(平成25年12月17日～平成26年6月16日)  | 7,760,473,402  | 3,504,092,352 |
| 第9特定期間(平成26年6月17日～平成26年12月15日)  | 4,935,440,769  | 4,002,619,598 |
| 第10特定期間(平成26年12月16日～平成27年6月15日) | 773,347,972    | 3,354,610,171 |
| 第11特定期間(平成27年6月16日～平成27年12月15日) | 211,885,727    | 4,890,777,872 |

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### グローバル・ハイイールド債券ファンド(マネーボールファンド)

##### (1) 投資状況

(平成28年1月末現在)

| 投資資産の種類                             | 国・地域名 | 時価合計(円)    | 投資比率    |
|-------------------------------------|-------|------------|---------|
| 親投資信託受益証券<br>(キャッシュ・マネジメント・マザーファンド) | 日本    | 38,865,343 | 100.01% |

|                       |            |         |
|-----------------------|------------|---------|
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 2,460      | 0.01%   |
| 純資産総額                 | 38,862,883 | 100.00% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## (2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(平成28年1月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

|   | 銘柄名<br>国・地域                    | 種類<br>業種           | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)     | 評価単価(円)<br>時価(円)     | 利率(%)<br>償還期限 | 投資<br>比率 |
|---|--------------------------------|--------------------|-----------------|----------------------|----------------------|---------------|----------|
| 1 | キャッシュ・マネジメント・マ<br>ザーファンド<br>日本 | 親投資信託受益<br>証券<br>- | 38,170,638      | 1.0180<br>38,861,526 | 1.0182<br>38,865,343 | -<br>-        | 100.01%  |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別       | 投資比率    |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 100.01% |
| 合計        | 100.01% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

(平成28年1月末現在)

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(平成28年1月末現在)

該当事項はありません。

## (3) 運用実績

純資産の推移

|                          | 純資産総額(百万円) |       | 1口当りの純資産額(円) |       |
|--------------------------|------------|-------|--------------|-------|
|                          | (分配落)      | (分配付) | (分配落)        | (分配付) |
| 設定時<br>(平成22年9月1日)       | 1          | -     | 1.0000       | -     |
| 第1計算期間末<br>(平成22年12月15日) | 1          | -     | 1.0001       | -     |
| 第2計算期間末<br>(平成23年6月15日)  | 1          | -     | 1.0013       | -     |
| 第3計算期間末<br>(平成23年12月15日) | 38         | -     | 1.0015       | -     |
| 第4計算期間末<br>(平成24年6月15日)  | 38         | -     | 1.0017       | -     |
| 第5計算期間末<br>(平成24年12月17日) | 38         | -     | 1.0019       | -     |
| 第6計算期間末<br>(平成25年6月17日)  | 38         | -     | 1.0022       | -     |
| 第7計算期間末<br>(平成25年12月16日) | 40         | -     | 1.0023       | -     |
| 第8計算期間末<br>(平成26年6月16日)  | 38         | -     | 1.0023       | -     |
| 第9計算期間末<br>(平成26年12月15日) | 38         | -     | 1.0024       | -     |
| 平成27年1月末日                | 38         | -     | 1.0023       | -     |
| 平成27年2月末日                | 38         | -     | 1.0024       | -     |
| 平成27年3月末日                | 38         | -     | 1.0023       | -     |
| 平成27年4月末日                | 38         | -     | 1.0023       | -     |
| 平成27年5月末日                | 38         | -     | 1.0024       | -     |
| 第10計算期間末<br>(平成27年6月15日) | 38         | -     | 1.0024       | -     |
| 平成27年6月末日                | 38         | -     | 1.0023       | -     |
| 平成27年7月末日                | 38         | -     | 1.0023       | -     |
| 平成27年8月末日                | 38         | -     | 1.0024       | -     |
| 平成27年9月末日                | 38         | -     | 1.0023       | -     |
| 平成27年10月末日               | 38         | -     | 1.0023       | -     |
| 平成27年11月末日               | 38         | -     | 1.0023       | -     |

|                           |    |   |        |   |
|---------------------------|----|---|--------|---|
| 第11計算期間末<br>（平成27年12月15日） | 38 | - | 1.0023 | - |
| 平成27年12月末日                | 38 | - | 1.0023 | - |
| 平成28年1月末日                 | 38 | - | 1.0023 | - |

（注）純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

#### 分配の推移

該当事項はありません。

#### 収益率の推移

| 期間                           | 収益率  |
|------------------------------|------|
| 第1期（平成22年9月1日～平成22年12月15日）   | 0.0% |
| 第2期（平成22年12月16日～平成23年6月15日）  | 0.1% |
| 第3期（平成23年6月16日～平成23年12月15日）  | 0.0% |
| 第4期（平成23年12月16日～平成24年6月15日）  | 0.0% |
| 第5期（平成24年6月16日～平成24年12月17日）  | 0.0% |
| 第6期（平成24年12月18日～平成25年6月17日）  | 0.0% |
| 第7期（平成25年6月18日～平成25年12月16日）  | 0.0% |
| 第8期（平成25年12月17日～平成26年6月16日）  | 0.0% |
| 第9期（平成26年6月17日～平成26年12月15日）  | 0.0% |
| 第10期（平成26年12月16日～平成27年6月15日） | 0.0% |
| 第11期（平成27年6月16日～平成27年12月15日） | 0.0% |

（注）収益率 = （当計算期末分配付基準価額 - 前計算期末分配付基準価額） ÷ 前計算期末分配付基準価額 × 100

#### （4）設定及び解約の実績

| 期間                           | 設定総額（円）    | 解約総額（円）    |
|------------------------------|------------|------------|
| 第1期（平成22年9月1日～平成22年12月15日）   | 2,455,300  | 1,455,300  |
| 第2期（平成22年12月16日～平成23年6月15日）  | 13,075,862 | 13,075,862 |
| 第3期（平成23年6月16日～平成23年12月15日）  | 41,626,743 | 3,915,155  |
| 第4期（平成23年12月16日～平成24年6月15日）  | 0          | 0          |
| 第5期（平成24年6月16日～平成24年12月17日）  | 872,711    | 843,745    |
| 第6期（平成24年12月18日～平成25年6月17日）  | 0          | 0          |
| 第7期（平成25年6月18日～平成25年12月16日）  | 1,853,364  | 0          |
| 第8期（平成25年12月17日～平成26年6月16日）  | 9,936      | 1,863,300  |
| 第9期（平成26年6月17日～平成26年12月15日）  | 32,700     | 1,048      |
| 第10期（平成26年12月16日～平成27年6月15日） | 0          | 0          |
| 第11期（平成27年6月16日～平成27年12月15日） | 0          | 0          |

（注）本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### （参考）マザーファンドの運用状況

#### キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

##### （1）投資状況

（平成28年1月末現在）

| 投資資産の種類               | 国・地域名 | 時価合計（円）       | 投資比率    |
|-----------------------|-------|---------------|---------|
| 国債証券                  | 日本    | 2,200,801,500 | 44.06%  |
| 地方債証券                 | 日本    | 201,728,900   | 4.04%   |
| 特殊債券                  | 日本    | 101,121,900   | 2.02%   |
| 社債券                   | 日本    | 1,103,362,800 | 22.09%  |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） |       | 1,387,670,703 | 27.78%  |
| 純資産総額                 |       | 4,994,685,803 | 100.00% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

##### （2）投資資産

#### 投資有価証券の主要銘柄

（平成28年1月末現在）

##### イ．主要銘柄の明細

|   | 銘柄名<br>国・地域      | 種類<br>業種  | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)      | 評価単価(円)<br>時価(円)      | 利率(%)<br>償還期限        | 投資<br>比率 |
|---|------------------|-----------|-----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------|
| 1 | 96 5年国債<br>日本    | 国債証券<br>- | 500,000,000     | 100.24<br>501,215,000 | 100.07<br>500,365,000 | 0.5000<br>2016/03/20 | 10.02%   |
| 2 | 579 国庫短期証券<br>日本 | 国債証券<br>- | 500,000,000     | 100.00<br>500,000,000 | 100.01<br>500,067,500 | -<br>2016/04/07      | 10.01%   |
| 3 | 572 国庫短期証券<br>日本 | 国債証券<br>- | 500,000,000     | 100.00<br>500,000,000 | 100.00<br>500,007,000 | -<br>2016/02/29      | 10.01%   |
| 4 | 513 国庫短期証券<br>日本 | 国債証券<br>- | 500,000,000     | 100.00<br>500,000,000 | 100.00<br>500,004,000 | -<br>2016/02/22      | 10.01%   |
| 5 | 97 5年国債          | 国債証券      | 200,000,000     | 100.30                | 100.17                | 0.4000               | 4.01%    |

|    |                    |            |             |                       |                       |                      |       |
|----|--------------------|------------|-------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-------|
|    | 日本                 | -          |             | 200,604,000           | 200,358,000           | 2016/06/20           |       |
| 6  | 867 政保公営企業<br>日本   | 特殊債券<br>-  | 100,000,000 | 101.33<br>101,333,000 | 101.12<br>101,121,900 | 1.8000<br>2016/09/21 | 2.02% |
| 7  | 18-1 新潟県公債<br>日本   | 地方債証券<br>- | 100,000,000 | 101.82<br>101,823,000 | 100.98<br>100,989,700 | 2.1000<br>2016/07/27 | 2.02% |
| 8  | 257 北海道電力<br>日本    | 社債券<br>-   | 100,000,000 | 101.45<br>101,456,000 | 100.86<br>100,862,600 | 3.8500<br>2016/04/25 | 2.02% |
| 9  | 21 トヨタファイナンス<br>日本 | 社債券<br>-   | 100,000,000 | 101.78<br>101,784,100 | 100.77<br>100,778,600 | 2.0700<br>2016/06/20 | 2.02% |
| 10 | 18-5 兵庫県公債<br>日本   | 地方債証券<br>- | 100,000,000 | 101.51<br>101,515,000 | 100.73<br>100,739,200 | 2.0000<br>2016/06/22 | 2.02% |
| 11 | 67 東京急行電鉄<br>日本    | 社債券<br>-   | 100,000,000 | 100.75<br>100,758,000 | 100.73<br>100,731,100 | 1.5500<br>2016/07/29 | 2.02% |
| 12 | 388 九州電力<br>日本     | 社債券<br>-   | 100,000,000 | 101.52<br>101,525,200 | 100.59<br>100,598,300 | 2.0800<br>2016/05/25 | 2.01% |
| 13 | 8 小松製作所<br>日本      | 社債券<br>-   | 100,000,000 | 100.36<br>100,366,000 | 100.17<br>100,172,400 | 0.5780<br>2016/06/09 | 2.01% |
| 14 | 62 小田急電鉄<br>日本     | 社債券<br>-   | 100,000,000 | 100.10<br>100,107,000 | 100.09<br>100,094,500 | 0.2800<br>2016/07/25 | 2.00% |
| 15 | 7 セブンアンドアイ<br>日本   | 社債券<br>-   | 100,000,000 | 100.07<br>100,075,000 | 100.04<br>100,043,800 | 0.2580<br>2016/06/20 | 2.00% |
| 16 | 11 武田薬品<br>日本      | 社債券<br>-   | 100,000,000 | 100.05<br>100,059,000 | 100.04<br>100,040,700 | 0.3650<br>2016/03/22 | 2.00% |
| 17 | 38 野村ホールディング<br>日本 | 社債券<br>-   | 100,000,000 | 100.25<br>100,256,500 | 100.02<br>100,029,700 | 0.6050<br>2016/02/26 | 2.00% |
| 18 | 3 森トラスト総合リート<br>日本 | 社債券<br>-   | 100,000,000 | 100.18<br>100,187,400 | 100.01<br>100,010,400 | 0.4500<br>2016/02/26 | 2.00% |
| 19 | 22 三菱UFJリース<br>日本  | 社債券<br>-   | 100,000,000 | 100.06<br>100,069,100 | 100.00<br>100,000,700 | 0.2350<br>2016/02/26 | 2.00% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別   | 投資比率   |
|-------|--------|
| 国債証券  | 44.06% |
| 社債券   | 22.09% |
| 地方債証券 | 4.04%  |
| 特殊債券  | 2.02%  |
| 合計    | 72.22% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

(平成28年1月末現在)

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

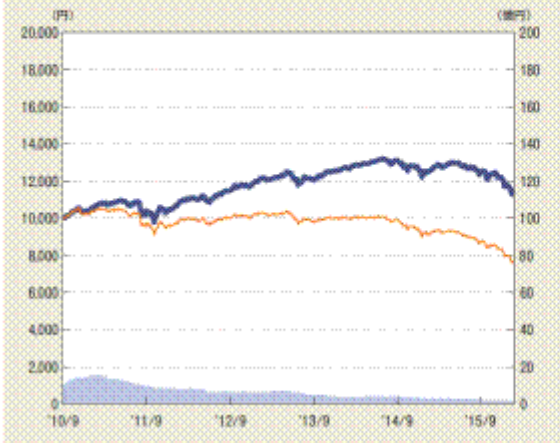
(平成28年1月末現在)

該当事項はありません。

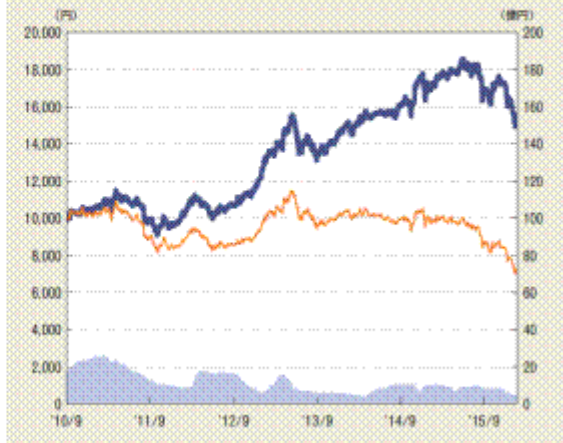
(参考情報)

## 基準価額・純資産の推移 (設定日～2016年1月29日)

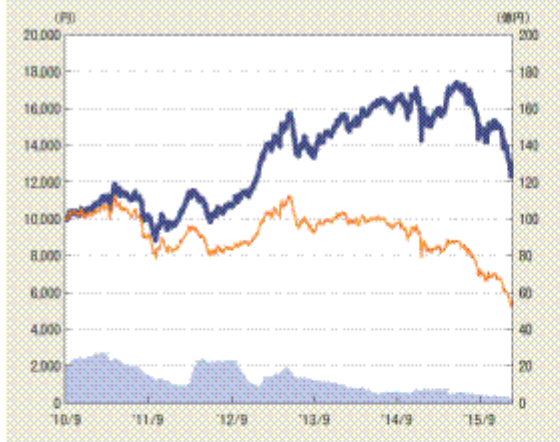
### 円コース



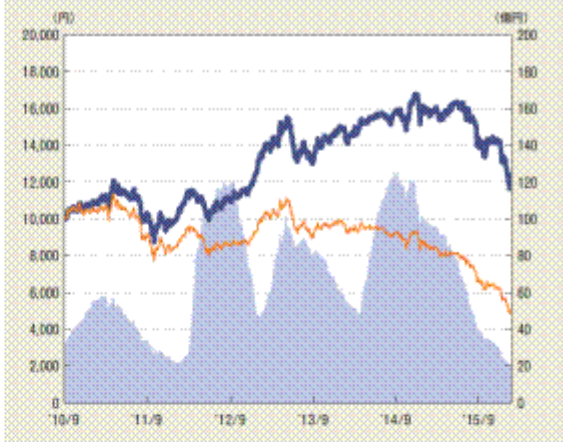
### 中国・インド・インドネシア通貨コース



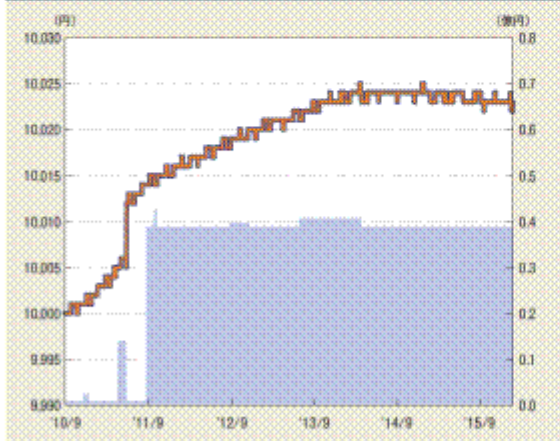
### BRICs通貨コース



### 世界6地域通貨コース



### マネーボールファンド



- 純資産総額：右目盛
- 基準価額：左目盛
- 分配金再投資基準価額：左目盛

\*分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものと計算しております。



## 分配の推移

|          | 円コース   | 中国・インド・インドネシア<br>通貨コース | BRICs<br>通貨コース | 世界6地域<br>通貨コース |          | マネープール<br>ファンド |
|----------|--------|------------------------|----------------|----------------|----------|----------------|
| 2016年 1月 | 60円    | 150円                   | 150円           | 150円           | 2015年12月 | 0円             |
| 2015年12月 | 60円    | 150円                   | 150円           | 150円           | 2015年 6月 | 0円             |
| 2015年11月 | 60円    | 150円                   | 150円           | 150円           | 2014年12月 | 0円             |
| 2015年10月 | 60円    | 150円                   | 150円           | 150円           | 2014年 6月 | 0円             |
| 2015年 9月 | 60円    | 150円                   | 150円           | 150円           | 2013年12月 | 0円             |
| 直近1年間累計  | 720円   | 1,800円                 | 1,800円         | 1,800円         | 設定未累計    | 0円             |
| 設定未累計    | 3,840円 | 7,200円                 | 7,600円         | 7,650円         |          |                |

\*分配金は1万円当たり、税引前

## 主要な資産の状況

### 円コース

| 投資銘柄                                  | 投資比率  |
|---------------------------------------|-------|
| Global High Yield Bond Fund JPY Class | 97.7% |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド                  | 1.0%  |

### 中国・インド・インドネシア通貨コース

| 投資銘柄                                  | 投資比率  |
|---------------------------------------|-------|
| Global High Yield Bond Fund IDR Class | 36.0% |
| Global High Yield Bond Fund CNY Class | 30.8% |
| Global High Yield Bond Fund INR Class | 30.5% |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド                  | 0.7%  |

### BRICs通貨コース

| 投資銘柄                                  | 投資比率  |
|---------------------------------------|-------|
| Global High Yield Bond Fund CNY Class | 27.5% |
| Global High Yield Bond Fund INR Class | 26.6% |
| Global High Yield Bond Fund BRL Class | 21.8% |
| Global High Yield Bond Fund RUB Class | 21.6% |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド                  | 1.3%  |

### 世界6地域通貨コース

| 投資銘柄                                  | 投資比率  |
|---------------------------------------|-------|
| Global High Yield Bond Fund ZAR Class | 16.6% |
| Global High Yield Bond Fund AUD Class | 16.4% |
| Global High Yield Bond Fund CAD Class | 16.4% |
| Global High Yield Bond Fund TRY Class | 16.3% |
| Global High Yield Bond Fund BRL Class | 16.0% |
| Global High Yield Bond Fund INR Class | 15.7% |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド                  | 0.8%  |

### マネープールファンド

| 投資銘柄                 | 投資比率   |
|----------------------|--------|
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド | 100.0% |

\*投資比率は全て純資産総額対比

## 参考情報(上位10銘柄)

### グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

|    | 投資銘柄                                  | 国名      | 業種        | クーポン   | 償還日       | 投資比率 |
|----|---------------------------------------|---------|-----------|--------|-----------|------|
| 1  | GAZ CAPITAL SA 144A                   | ルクセンブルグ | エネルギー     | 4.950% | 2022/7/19 | 2.3% |
| 2  | GMAC CAPITAL TRUST I                  | 米国      | その他       | 8.125% | 2040/2/15 | 1.6% |
| 3  | FIRST DATA CORPORATION 144A           | 米国      | IT/ITサービス | 7.000% | 2023/12/1 | 1.4% |
| 4  | ALLY FINANCIAL INC                    | 米国      | 金融        | 8.000% | 2031/11/1 | 1.3% |
| 5  | NEW LIGHTSQUARED LLC TL               | 米国      | 電気通信      | 9.750% | 2020/6/15 | 1.1% |
| 6  | CONSTELLIUM NV 144A                   | オランダ    | 素材        | 8.000% | 2023/1/15 | 1.1% |
| 7  | AGUILA 3 SA 144A                      | ルクセンブルグ | サービス      | 7.875% | 2018/1/31 | 1.1% |
| 8  | ALTICE LUXEMBOURG SA 144A             | ルクセンブルグ | メディア      | 7.750% | 2022/5/15 | 1.0% |
| 9  | TRANSDIGM INC                         | 米国      | 資本財       | 6.500% | 2024/7/15 | 0.9% |
| 10 | ENDO FINANCE LLC/ENDO LTD/ENDO F 144A | アイルランド  | ヘルスケア     | 6.000% | 2023/7/15 | 0.8% |

\*投資比率はグローバル・ハイイールド・ボンド・ファンドの純資産総額対比

\*上位10銘柄は、2016年1月末現在(現地)

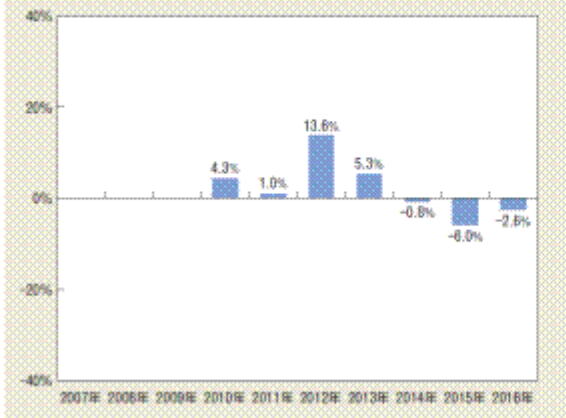
### キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

|    | 投資銘柄         | 種別    | 投資比率  |
|----|--------------|-------|-------|
| 1  | 96 5年国債      | 国債証券  | 10.0% |
| 2  | 579 国庫短期証券   | 国債証券  | 10.0% |
| 3  | 572 国庫短期証券   | 国債証券  | 10.0% |
| 4  | 513 国庫短期証券   | 国債証券  | 10.0% |
| 5  | 97 5年国債      | 国債証券  | 4.0%  |
| 6  | 867 政保公営企業   | 特殊債券  | 2.0%  |
| 7  | 18-1 新潟県公債   | 地方債証券 | 2.0%  |
| 8  | 257 北海道電力    | 社債券   | 2.0%  |
| 9  | 21 トヨタファイナンス | 社債券   | 2.0%  |
| 10 | 18-5 兵庫県公債   | 地方債証券 | 2.0%  |

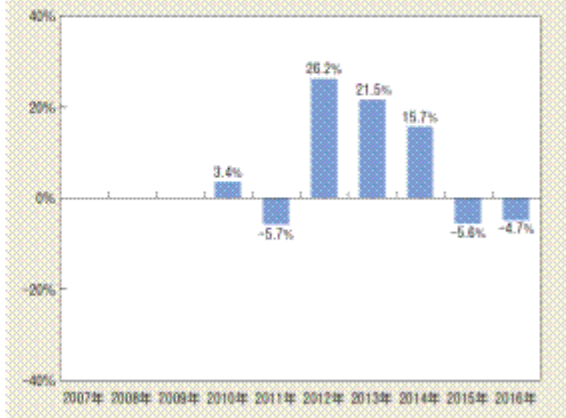
\*投資比率はキャッシュ・マネジメント・マザーファンドの純資産総額対比

## 年間収益率の推移

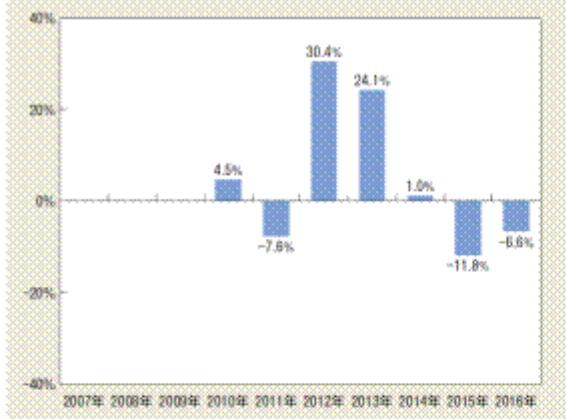
## 円コース



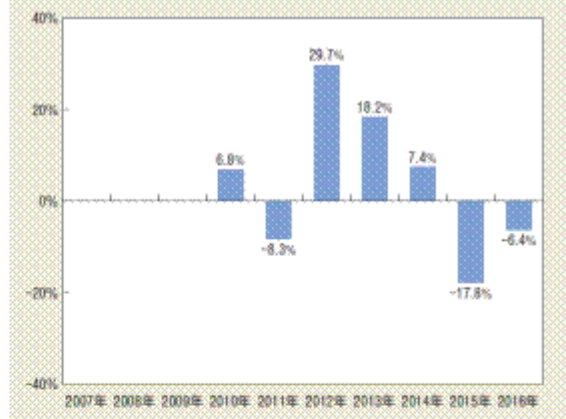
## 中国・インド・インドネシア通貨コース



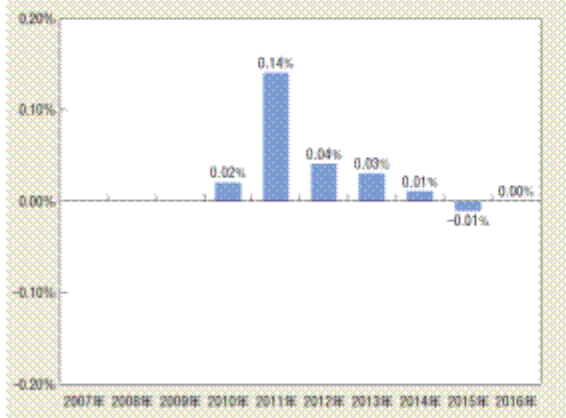
## BRICs通貨コース



## 世界6地域通貨コース



## マネーボールファンド



\*ファンドの収益率は暦年ベースで表示しております。但し、2010年は当初設定日(2010年9月1日)から年末までの収益率、2016年は1月末までの収益率です。

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

\*ファンドには、ベンチマークはありません。

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

[前へ](#)

### 第3【ファンドの経理状況】

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）

グローバル・ハイイールド債券ファンド（中国・インド・インドネシア通貨コース）

グローバル・ハイイールド債券ファンド（BRICs通貨コース）

グローバル・ハイイールド債券ファンド（世界6地域通貨コース）

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載されている金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（平成27年6月16日から平成27年12月15日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

グローバル・ハイイールド債券ファンド（マネープールファンド）

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載されている金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第11期計算期間（平成27年6月16日から平成27年12月15日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

[次へ](#)

## 1 財務諸表

## グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）

## (1) 貸借対照表

| 区分              | 前期<br>平成27年6月15日現在<br>金額（円） | 当期<br>平成27年12月15日現在<br>金額（円） |
|-----------------|-----------------------------|------------------------------|
| 資産の部            |                             |                              |
| 流動資産            |                             |                              |
| コール・ローン         | 6,013,640                   | 4,689,217                    |
| 投資信託受益証券        | 268,214,538                 | 188,589,429                  |
| 親投資信託受益証券       | 2,514,806                   | 1,890,762                    |
| 流動資産合計          | 276,742,984                 | 195,169,408                  |
| 資産合計            | 276,742,984                 | 195,169,408                  |
| 負債の部            |                             |                              |
| 流動負債            |                             |                              |
| 未払収益分配金         | 1,814,288                   | 1,462,885                    |
| 未払受託者報酬         | 6,430                       | 4,342                        |
| 未払委託者報酬         | 398,796                     | 269,698                      |
| その他未払費用         | 14,900                      | 11,886                       |
| 流動負債合計          | 2,234,414                   | 1,748,811                    |
| 負債合計            | 2,234,414                   | 1,748,811                    |
| 純資産の部           |                             |                              |
| 元本等             |                             |                              |
| 元本              | 302,381,349                 | 243,814,233                  |
| 剰余金             |                             |                              |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 27,872,779                  | 50,393,636                   |
| （分配準備積立金）       | 26,464                      | 4,445                        |
| 元本等合計           | 274,508,570                 | 193,420,597                  |
| 純資産合計           | 274,508,570                 | 193,420,597                  |
| 負債純資産合計         | 276,742,984                 | 195,169,408                  |

## (2) 損益及び剰余金計算書

| 区分        | 前期<br>自 平成26年12月16日<br>至 平成27年6月15日<br>金額（円） | 当期<br>自 平成27年6月16日<br>至 平成27年12月15日<br>金額（円） |
|-----------|--|--|
| 営業収益      |  |  |
| 受取配当金     | 9,625,808                                    | 8,437,131                                    |
| 受取利息      | 1,020  | 866  |
| 有価証券売買等損益 | 4,689,792                                    | 26,864,673                                   |
| 営業収益合計    | 14,316,620                                   | 18,426,676                                   |
| 営業費用      |  |  |
| 受託者報酬     | 39,403                                       | 31,495                                       |
| 委託者報酬     | 2,445,734                                    | 1,955,355                                    |
| その他費用     | 14,900                                       | 11,886                                       |

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| 営業費用合計                                    | 2,500,037  | 1,998,736  |
| 営業利益又は営業損失( )                             | 11,816,583 | 20,425,412 |
| 経常利益又は経常損失( )                             | 11,816,583 | 20,425,412 |
| 当期純利益又は当期純損失( )                           | 11,816,583 | 20,425,412 |
| 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( ) | 177,093    | 354,739    |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                           | 30,320,689 | 27,872,779 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 3,532,323  | 7,066,854  |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 3,532,323  | 7,066,854  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 1,389,054  | 43,330     |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 1,389,054  | 43,330     |
| 分配金                                       | 11,334,849 | 9,473,708  |
| 期末剰余金又は期末欠損金( )                           | 27,872,779 | 50,393,636 |

[次へ](#)



## (3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                 | 当期  |
|--------------------|---|
|                    | 自 平成27年 6月16日<br>至 平成27年12月15日  |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。<br><br>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | (1) 受取配当金<br>外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において確定分配金額を計上しております。<br>(2) 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。   |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目        | 前期            | 当期            |
|-----------|---------------|---------------|
|           | 平成27年 6月15日現在 | 平成27年12月15日現在 |
| 1. 元本状況   |               |               |
| 期首元本額     | 328,453,648円  | 302,381,349円  |
| 期中追加設定元本額 | 17,643,704円   | 367,177円      |
| 期中一部解約元本額 | 43,716,003円   | 58,934,293円   |
| 2. 受益権の総数 | 302,381,349口  | 243,814,233口  |
| 3. 元本の欠損  | 27,872,779円   | 50,393,636円   |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期  | 当期                             |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
|---|--------------------------------|------------|-------------------------------|----|-------|-------------|---------|---------|-------|-------------|---------------|-----------|-------|------------|---------------|-------|------------------|------------|-------------------------------|----|-------|-------------|---------|---------|-------|-------------|---------------|-----------|-------|------------|---------------|-------|---|------------------|------------|-----------|----|-------|-------------|---------|---------|-------|-------------|---------------|-----------|-------|------------|---------------|-------|------------------|------------|-----------|----|-------|-------------|---------|---------|-------|-------------|---------------|-----------|-------|------------|---------------|-------|
| 自 平成26年12月16日<br>至 平成27年 6月15日  | 自 平成27年 6月16日<br>至 平成27年12月15日 |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| <p>分配金の計算過程</p> <p>第51期計算期間末（平成27年 1月15日）に、投資信託約款に基づき計算した18,531,302円（1万口当たり550.17円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い12,020,962円（1万口当たり60円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益<br/>(費用控除後)</td><td>1,583,669円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益<br/>(費用控除後、繰越欠損金補填後)</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>16,926,012円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>21,621円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>18,531,302円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(550.17円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>2,020,962円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(60円)</td></tr> </table> <p>第52期計算期間末（平成27年 2月16日）に、投資信託約款に基づき計算した17,461,359円（1万口当たり540.06円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,939,919円（1万口当たり60円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益<br/>(費用控除後)</td><td>1,612,034円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益<br/>(費用控除後、繰越欠損金補填後)</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>15,826,938円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>22,387円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>17,461,359円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(540.06円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>1,939,919円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(60円)</td></tr> </table> | 配当等収益<br>(費用控除後)               | 1,583,669円 | 有価証券売買等損益<br>(費用控除後、繰越欠損金補填後) | 0円 | 収益調整金 | 16,926,012円 | 分配準備積立金 | 21,621円 | 分配可能額 | 18,531,302円 | (1万口当たり分配可能額) | (550.17円) | 収益分配金 | 2,020,962円 | (1万口当たり収益分配金) | (60円) | 配当等収益<br>(費用控除後) | 1,612,034円 | 有価証券売買等損益<br>(費用控除後、繰越欠損金補填後) | 0円 | 収益調整金 | 15,826,938円 | 分配準備積立金 | 22,387円 | 分配可能額 | 17,461,359円 | (1万口当たり分配可能額) | (540.06円) | 収益分配金 | 1,939,919円 | (1万口当たり収益分配金) | (60円) | <p>分配金の計算過程</p> <p>第57期計算期間末（平成27年 7月15日）に、投資信託約款に基づき計算した12,956,797円（1万口当たり431.35円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,802,247円（1万口当たり60円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益<br/>(費用控除後)</td><td>1,107,626円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>11,821,029円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>28,142円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>12,956,797円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(431.35円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>1,802,247円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(60円)</td></tr> </table> <p>第58期計算期間末（平成27年 8月17日）に、投資信託約款に基づき計算した11,491,256円（1万口当たり412.04円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,673,319円（1万口当たり60円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益<br/>(費用控除後)</td><td>1,125,531円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>10,333,991円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>31,734円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>11,491,256円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(412.04円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>1,673,319円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(60円)</td></tr> </table> | 配当等収益<br>(費用控除後) | 1,107,626円 | 有価証券売買等損益 | 0円 | 収益調整金 | 11,821,029円 | 分配準備積立金 | 28,142円 | 分配可能額 | 12,956,797円 | (1万口当たり分配可能額) | (431.35円) | 収益分配金 | 1,802,247円 | (1万口当たり収益分配金) | (60円) | 配当等収益<br>(費用控除後) | 1,125,531円 | 有価証券売買等損益 | 0円 | 収益調整金 | 10,333,991円 | 分配準備積立金 | 31,734円 | 分配可能額 | 11,491,256円 | (1万口当たり分配可能額) | (412.04円) | 収益分配金 | 1,673,319円 | (1万口当たり収益分配金) | (60円) |
| 配当等収益<br>(費用控除後)  | 1,583,669円                     |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 有価証券売買等損益<br>(費用控除後、繰越欠損金補填後)   | 0円                             |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 収益調整金   | 16,926,012円                    |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 分配準備積立金   | 21,621円                        |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 分配可能額   | 18,531,302円                    |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| (1万口当たり分配可能額)   | (550.17円)                      |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 収益分配金   | 2,020,962円                     |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| (1万口当たり収益分配金)   | (60円)                          |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 配当等収益<br>(費用控除後)  | 1,612,034円                     |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 有価証券売買等損益<br>(費用控除後、繰越欠損金補填後)   | 0円                             |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 収益調整金   | 15,826,938円                    |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 分配準備積立金   | 22,387円                        |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 分配可能額   | 17,461,359円                    |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| (1万口当たり分配可能額)   | (540.06円)                      |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 収益分配金   | 1,939,919円                     |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| (1万口当たり収益分配金)   | (60円)                          |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 配当等収益<br>(費用控除後)  | 1,107,626円                     |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 有価証券売買等損益   | 0円                             |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 収益調整金   | 11,821,029円                    |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 分配準備積立金   | 28,142円                        |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 分配可能額   | 12,956,797円                    |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| (1万口当たり分配可能額)   | (431.35円)                      |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 収益分配金   | 1,802,247円                     |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| (1万口当たり収益分配金)   | (60円)                          |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 配当等収益<br>(費用控除後)  | 1,125,531円                     |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 有価証券売買等損益   | 0円                             |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 収益調整金   | 10,333,991円                    |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 分配準備積立金   | 31,734円                        |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 分配可能額   | 11,491,256円                    |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| (1万口当たり分配可能額)   | (412.04円)                      |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| 収益分配金   | 1,673,319円                     |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |
| (1万口当たり収益分配金)   | (60円)                          |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |                               |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |   |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |                  |            |           |    |       |             |         |         |       |             |               |           |       |            |               |       |

第53期計算期間末（平成27年3月16日）に、投資信託約款に基づき計算した16,340,214円（1万口当たり514.86円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,904,242円（1万口当たり60円）を分配しております。

|                  |             |
|------------------|-------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 1,103,959円  |
| 有価証券売買等損益        | 0円          |
| 収益調整金            | 15,218,483円 |
| 分配準備積立金          | 17,772円     |
| 分配可能額            | 16,340,214円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (514.86円)   |
| 収益分配金            | 1,904,242円  |
| （1万口当たり収益分配金）    | (60円)       |

第54期計算期間末（平成27年4月15日）に、投資信託約款に基づき計算した15,127,274円（1万口当たり501.81円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,808,710円（1万口当たり60円）を分配しております。

|                               |             |
|-------------------------------|-------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後）              | 1,414,058円  |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円          |
| 収益調整金                         | 13,701,403円 |
| 分配準備積立金                       | 11,813円     |
| 分配可能額                         | 15,127,274円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | (501.81円)   |
| 収益分配金                         | 1,808,710円  |
| （1万口当たり収益分配金）                 | (60円)       |

第55期計算期間末（平成27年5月15日）に、投資信託約款に基づき計算した14,676,557円（1万口当たり476.84円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,846,728円（1万口当たり60円）を分配しております。

|                  |             |
|------------------|-------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 1,078,028円  |
| 有価証券売買等損益        | 0円          |
| 収益調整金            | 13,559,336円 |
| 分配準備積立金          | 39,193円     |
| 分配可能額            | 14,676,557円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (476.84円)   |
| 収益分配金            | 1,846,728円  |
| （1万口当たり収益分配金）    | (60円)       |

第56期計算期間末（平成27年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した13,740,710円（1万口当たり454.42円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,814,288円（1万口当たり60円）を分配しております。

|                  |             |
|------------------|-------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 1,131,500円  |
| 有価証券売買等損益        | 0円          |
| 収益調整金            | 12,595,435円 |
| 分配準備積立金          | 13,775円     |
| 分配可能額            | 13,740,710円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (454.42円)   |
| 収益分配金            | 1,814,288円  |
| （1万口当たり収益分配金）    | (60円)       |

第59期計算期間末（平成27年9月15日）に、投資信託約款に基づき計算した10,098,646円（1万口当たり396.15円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,529,529円（1万口当たり60円）を分配しております。

|                  |             |
|------------------|-------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 1,118,837円  |
| 有価証券売買等損益        | 0円          |
| 収益調整金            | 8,961,618円  |
| 分配準備積立金          | 18,191円     |
| 分配可能額            | 10,098,646円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (396.15円)   |
| 収益分配金            | 1,529,529円  |
| （1万口当たり収益分配金）    | (60円)       |

第60期計算期間末（平成27年10月15日）に、投資信託約款に基づき計算した9,583,436円（1万口当たり378.70円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,518,351円（1万口当たり60円）を分配しております。

|                  |            |
|------------------|------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 1,075,433円 |
| 有価証券売買等損益        | 0円         |
| 収益調整金            | 8,491,233円 |
| 分配準備積立金          | 16,770円    |
| 分配可能額            | 9,583,436円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (378.70円)  |
| 収益分配金            | 1,518,351円 |
| （1万口当たり収益分配金）    | (60円)      |

第61期計算期間末（平成27年11月16日）に、投資信託約款に基づき計算した8,925,826円（1万口当たり360.06円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,487,377円（1万口当たり60円）を分配しております。

|                  |            |
|------------------|------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 1,025,247円 |
| 有価証券売買等損益        | 0円         |
| 収益調整金            | 7,896,598円 |
| 分配準備積立金          | 3,981円     |
| 分配可能額            | 8,925,826円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (360.06円)  |
| 収益分配金            | 1,487,377円 |
| （1万口当たり収益分配金）    | (60円)      |

第62期計算期間末（平成27年12月15日）に、投資信託約款に基づき計算した8,307,405円（1万口当たり340.73円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,462,885円（1万口当たり60円）を分配しております。

|                  |            |
|------------------|------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 991,243円   |
| 有価証券売買等損益        | 0円         |
| 収益調整金            | 7,303,322円 |
| 分配準備積立金          | 12,840円    |
| 分配可能額            | 8,307,405円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (340.73円)  |
| 収益分配金            | 1,462,885円 |
| （1万口当たり収益分配金）    | (60円)      |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

| 項目              | 当期   |
|-----------------|--|
|                 | 自 平成27年6月16日<br>至 平成27年12月15日  |
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。   |
| 2. 金融商品の内容及びリスク | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、投資信託受益証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。 |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制          | 委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。 |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。  |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                       | 当期<br>平成27年12月15日現在   |
|--------------------------|---|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。   |
| 2. 時価の算定方法               | (1) 有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。<br>(2) 金銭債権及び金銭債務<br>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。 |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

## 前期（平成27年6月15日現在）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----------|------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 2                      |
| 投資信託受益証券  | 4,201,363              |
| 合計        | 4,201,365              |

## 当期（平成27年12月15日現在）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----------|------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 1                      |
| 投資信託受益証券  | 9,386,985              |
| 合計        | 9,386,986              |

## (デリバティブ取引等関係に関する注記)

## ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## 前期（平成27年6月15日現在）

該当事項はありません。

## 当期（平成27年12月15日現在）

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

## 当期（自平成27年6月16日至平成27年12月15日）

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

| 前期<br>平成27年6月15日現在                                  | 当期<br>平成27年12月15日現在                                 |
|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>0.9078円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 9,078円)」 | 1口当たり純資産額<br>0.7933円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 7,933円)」 |

## (4) 附属明細表

## 有価証券明細表

## &lt;株式以外の有価証券&gt;

| 通貨 | 種類        | 銘柄                                    | 口数          | 評価額         | 備考 |
|----|-----------|---------------------------------------|-------------|-------------|----|
| 円  | 投資信託受益証券  | Global High Yield Bond Fund JPY Class | 235,471,881 | 188,589,429 |    |
|    | 親投資信託受益証券 | キャッシュ・マネジメント・マザーファンド                  | 1,857,148   | 1,890,762   |    |
|    | 合計        | 2銘柄                                   | 237,329,029 | 190,480,191 |    |

[前へ](#) [次へ](#)

## &lt;参考&gt;

当ファンドは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」受益証券を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」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

## キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

## (1) 貸借対照表

| 区分          | 平成27年6月15日現在<br>金額（円） | 平成27年12月15日現在<br>金額（円） |
|-------------|-----------------------|------------------------|
| 資産の部        |                       |                        |
| 流動資産        |                       |                        |
| コール・ローン     | 2,012,494,891         | 1,585,002,628          |
| 国債証券        | 2,700,850,000         | 2,301,252,000          |
| 地方債証券       | 100,007,600           | 202,233,700            |
| 社債券         | 601,780,600           | 803,617,500            |
| 未収利息        | 2,189,334             | 6,499,520              |
| 前払費用        | 1,276,614             | 3,904,679              |
| 流動資産合計      | 5,418,599,039         | 4,902,510,027          |
| 資産合計        | 5,418,599,039         | 4,902,510,027          |
| 負債の部        |                       |                        |
| 流動負債        |                       |                        |
| 未払金         | 600,168,000           | -                      |
| 未払解約金       | 159,554,627           | 67,065,154             |
| 流動負債合計      | 759,722,627           | 67,065,154             |
| 負債合計        | 759,722,627           | 67,065,154             |
| 純資産の部       |                       |                        |
| 元本等         |                       |                        |
| 元本          | 4,577,009,618         | 4,749,455,943          |
| 剰余金         |                       |                        |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 81,866,794            | 85,988,930             |
| 元本等合計       | 4,658,876,412         | 4,835,444,873          |
| 純資産合計       | 4,658,876,412         | 4,835,444,873          |
| 負債純資産合計     | 5,418,599,039         | 4,902,510,027          |

[前へ](#)   [次へ](#)

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                 | 自 平成27年 6月16日<br>至 平成27年12月15日  |
|--------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>国債証券、地方債証券及び社債券<br/>個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報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>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | <p>有価証券売買等損益<br/>約定日基準で計上しております。</p>  |

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                                     | 平成27年 6月15日現在  | 平成27年12月15日現在  |
|--|----------------|----------------|
| 1. 元本状況                                |                |                |
| 開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額        | 5,189,427,821円 | 4,577,009,618円 |
| 期中追加設定元本額                              | 3,659,968,301円 | 4,056,326,459円 |
| 期中一部解約元本額                              | 4,272,386,504円 | 3,883,880,134円 |
| 元本の内訳                                  |                |                |
| S M B C ファンドラップ・ヘッジファンド                | 35,131,884円    | 61,235,640円    |
| S M B C ファンドラップ・欧州株                    | 37,079,011円    | 64,763,762円    |
| S M B C ファンドラップ・新興国株                   | 18,725,111円    | 30,261,702円    |
| S M B C ファンドラップ・コモディティ                 | 6,593,602円     | 10,664,448円    |
| S M B C ファンドラップ・米国債                    | 34,984,794円    | 62,133,819円    |
| S M B C ファンドラップ・欧州債                    | 31,950,076円    | 54,689,900円    |
| S M B C ファンドラップ・新興国債                   | 14,210,874円    | 24,854,026円    |
| S M B C ファンドラップ・日本グロース株                | 29,667,014円    | 55,304,929円    |
| S M B C ファンドラップ・日本中小型株                 | 21,428,375円    | 36,263,571円    |
| S M B C ファンドラップ・日本債                    | 143,228,816円   | 269,413,387円   |
| D C 日本国債プラス                            | -              | 663,935,141円   |
| エマージング・ボンド・ファンド・円コース（毎月分配型）            | 230,867,491円   | 185,090,145円   |
| エマージング・ボンド・ファンド・豪ドルコース（毎月分配型）          | 757,440,648円   | 594,070,682円   |
| エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）   | 20,510,894円    | 15,865,913円    |
| エマージング・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース（毎月分配型）      | 1,254,193,150円 | 750,375,593円   |
| エマージング・ボンド・ファンド・南アフリカランドコース（毎月分配型）     | 19,799,241円    | 16,475,488円    |
| エマージング・ボンド・ファンド・トルコリラコース（毎月分配型）        | 229,237,582円   | 138,699,548円   |
| エマージング・ボンド・ファンド（マネー・プールファンド）           | 883,290,796円   | 1,048,160,207円 |
| 大和住銀 中国株式ファンド（マネー・ポートフォリオ）             | 459,963,622円   | 389,096,052円   |
| エマージング好配当株オープン マネー・ポートフォリオ             | 4,508,945円     | 4,223,244円     |
| エマージング・ボンド・ファンド・中国元コース（毎月分配型）          | 5,083,313円     | 3,735,986円     |
| グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）               | 2,470,583円     | 1,857,148円     |
| グローバル・ハイイールド債券ファンド（中国・インド・インドネシア通貨コース） | 6,445,678円     | 4,233,043円     |
| グローバル・ハイイールド債券ファンド（BRICs通貨コース）         | 5,674,188円     | 3,878,774円     |
| グローバル・ハイイールド債券ファンド（世界6地域通貨コース）         | 68,872,229円    | 30,526,015円    |
| 米国短期社債戦略ファンド2015-12（為替ヘッジあり）           | -              | 245,556円       |
| 米国短期社債戦略ファンド2015-12（為替ヘッジなし）           | -              | 245,556円       |
| グローバル・ハイイールド債券ファンド（マネー・プールファンド）        | 38,189,698円    | 38,180,328円    |
| アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース             | 67,260,341円    | 33,485,264円    |
| アジア・ハイ・インカム・ファンド・円コース                  | 8,215,577円     | 3,276,386円     |
| アジア・ハイ・インカム・ファンド（マネー・プールファンド）          | 6,574,500円     | 21,155,757円    |
| 日本株厳選ファンド・円コース                         | 270,889円       | 270,889円       |
| 日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコース                   | 18,658,181円    | 18,658,181円    |
| 日本株厳選ファンド・豪ドルコース                       | 679,887円       | 679,887円       |
| 日本株厳選ファンド・アジア3通貨コース                    | 9,783円         | 9,783円         |
| 株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型）                | 9,512,243円     | 9,512,243円     |
| 日本株 2 2 5 ・米ドルコース                      | 49,237円        | 49,237円        |
| 日本株 2 2 5 ・ブラジルリアルコース                  | 393,895円       | 393,895円       |

|                                     |                |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| 日本株225・豪ドルコース                       | 147,711円       | 147,711円       |
| 日本株225・資源3通貨コース                     | 49,237円        | 49,237円        |
| グローバルCBオープン・高金利通貨コース                | 598,533円       | 598,533円       |
| グローバルCBオープン・円コース                    | 827,757円       | 827,757円       |
| グローバルCBオープン（マネーボールファンド）             | 15,661,048円    | 14,361,676円    |
| オーストラリア高配当株プレミアム（毎月分配型）             | 1,057,457円     | 1,057,457円     |
| スマート・ストラテジー・ファンド（毎月決算型）             | 12,541,581円    | 12,541,581円    |
| スマート・ストラテジー・ファンド（年2回決算型）            | 4,566,053円     | 4,566,053円     |
| ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型）  | 14,309円        | 14,309円        |
| ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（年2回決算型） | 12,837円        | 12,837円        |
| カナダ高配当株ツイン（毎月分配型）                   | 66,417,109円    | 66,417,109円    |
| 日本株厳選ファンド・米ドルコース                    | 196,696円       | 196,696円       |
| 日本株厳選ファンド・メキシコペソコース                 | 196,696円       | 196,696円       |
| 日本株厳選ファンド・トルコリラコース                  | 196,696円       | 196,696円       |
| エマージング・ボンド・ファンド・カナダドルコース（毎月分配型）     | 881,343円       | 639,800円       |
| エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）    | 2,176,649円     | 902,172円       |
| カナダ高配当株ファンド                         | 984円           | 984円           |
| 短期米ドル社債オープン＜為替ヘッジなし＞（毎月分配型）         | 98,290円        | 98,290円        |
| 短期米ドル社債ファンド2015-06（為替ヘッジあり）         | 98,242円        | 98,242円        |
| 短期米ドル社債ファンド2015-06（為替ヘッジなし）         | 98,242円        | 98,242円        |
| 短期米ドル社債オープン＜為替ヘッジあり＞（毎月分配型）         | -              | 98,242円        |
| 米国短期社債戦略ファンド2015-10（為替ヘッジあり）        | -              | 149,304円       |
| 米国短期社債戦略ファンド2015-10（為替ヘッジなし）        | -              | 215,194円       |
| 合計                                  | 4,577,009,618円 | 4,749,455,943円 |
| 2. 受益権の総数                           | 4,577,009,618口 | 4,749,455,943口 |

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

| 項目                         | 自 平成27年 6月16日<br>至 平成27年12月15日  |
|----------------------------|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針            | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。  |
| 2. 金融商品の内容及びリスク            | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク及び流動性リスクであります。   |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制          | 委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。 |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。  |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                       | 平成27年12月15日現在   |
|--------------------------|---|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。   |
| 2. 時価の算定方法               | (1)有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。<br>(2)金銭債権及び金銭債務<br>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。 |

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

（平成27年6月15日現在）

| 種類   | 計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|------|---------------------|
| 国債証券 | 558,000             |

|       |           |
|-------|-----------|
| 地方債証券 | 335,400   |
| 社債証券  | 3,423,400 |
| 合計    | 4,316,800 |

「計算期間」とは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成26年7月26日から平成27年6月15日まで）を指しております。

（平成27年12月15日現在）

|       |                     |
|-------|---------------------|
| 種類    | 計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
| 国債証券  | 3,536,000           |
| 地方債証券 | 1,104,300           |
| 社債証券  | 2,288,800           |
| 合計    | 6,929,100           |

「計算期間」とは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成27年7月28日から平成27年12月15日まで）を指しております。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（平成27年6月15日現在）

該当事項はありません。

（平成27年12月15日現在）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

（自平成27年6月16日 至 平成27年12月15日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

|  |  |
|--|--|
| 平成27年6月15日現在   | 平成27年12月15日現在  |
| 1口当たり純資産額<br>1.0179円<br>「1口 = 1円（10,000口 = 10,179円）」 | 1口当たり純資産額<br>1.0181円<br>「1口 = 1円（10,000口 = 10,181円）」 |

（3）附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

| 通貨      | 種類    | 銘柄           | 券面総額          | 評価額           | 備考 |
|---------|-------|--------------|---------------|---------------|----|
| 円       | 国債証券  | 336 2年国債     | 500,000,000   | 500,050,000   |    |
|         | 国債証券  | 93 5年国債      | 600,000,000   | 600,024,000   |    |
|         | 国債証券  | 96 5年国債      | 500,000,000   | 500,680,000   |    |
|         | 国債証券  | 97 5年国債      | 200,000,000   | 200,438,000   |    |
|         | 国債証券  | 274 10年国債    | 500,000,000   | 500,060,000   |    |
|         | 地方債証券 | 18-5 兵庫県公債   | 100,000,000   | 100,987,300   |    |
|         | 地方債証券 | 18-1 新潟県公債   | 100,000,000   | 101,246,400   |    |
|         | 社債券   | 8 小松製作所      | 100,000,000   | 100,231,100   |    |
|         | 社債券   | 21 トヨタファイナンス | 100,000,000   | 101,027,100   |    |
|         | 社債券   | 22 三菱UFJリース  | 100,000,000   | 100,020,700   |    |
|         | 社債券   | 38 野村ホールディング | 100,000,000   | 100,079,900   |    |
|         | 社債券   | 5 三井住友海上     | 100,000,000   | 100,059,200   |    |
|         | 社債券   | 3 森トラスト総合リート | 100,000,000   | 100,050,300   |    |
|         | 社債券   | 388 九州電力     | 100,000,000   | 100,837,200   |    |
|         | 社債券   | 257 北海道電力    | 100,000,000   | 101,312,000   |    |
| 合計 15銘柄 |       |              | 3,300,000,000 | 3,307,103,200 |    |

[前へ](#) [次へ](#)



## &lt;参考&gt;

当ファンドは、「Global High Yield Bond Fund JPY Class」受益証券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、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

この投資信託は、2015年3月31日に計算期間が終了し、米国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諸表が作成され、現地において独立監査人による財務書類の監査を受けております。

以下の「貸借対照表」、「損益計算書」、「純資産変動計算書」及び「有価証券明細表」等は、2015年3月31日現在の財務諸表の原文を委託会社で抜粋・翻訳したものであります。

**貸借対照表**

2015年3月31日現在  
(単位：円)

**資産の部**

有価証券（公正価値）（取得原価 9,562,431,119円） 10,439,364,010

現金 80

外貨建現金（公正価値）（取得原価 45,120,073円） 45,107,626

外国為替予約取引に係る評価益 155,780,241

未収入金：

有価証券売却分 342,812,259

未収利息 174,016,452

その他資産 1,044,407

**資産 合計**

11,158,125,075

**負債の部**

外国為替予約取引に係る評価損 99,580,274

未払金：

有価証券購入分 212,114,929

受益証券買戻分 18,571,640

専門家報酬 8,751,845

カストディーフィー 6,526,227

管理会社報酬 1,143,946

名義書換代理人報酬 600,187

為替取引手数料 276,695

為替管理報酬 276,660

**負債 合計**

347,842,403

**純資産**

10,810,282,672

**純資産**

Class A-AUD Class 1,478,845,663

Class B-BRL Class 1,587,287,013

Class C-CAD Class 1,488,659,153

Class D-CNY Class 493,162,388

Class E-IDR Class 263,678,127

Class F-INR Class 2,014,859,492

Class G-JPY Class 285,803,200

Class H-RUB Class 212,472,187

Class I-TRY Class 1,504,060,006

Class J-ZAR Class 1,481,455,443

10,810,282,672

**発行済受益証券**

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| Class A-AUD Class | 1,712,318,914 |
| Class B-BRL Class | 2,494,187,963 |
| Class C-CAD Class | 1,717,955,846 |
| Class D-CNY Class | 440,179,690   |
| Class E-IDR Class | 307,628,590   |
| Class F-INR Class | 2,274,142,290 |
| Class G-JPY Class | 311,279,479   |
| Class H-RUB Class | 351,142,774   |
| Class I-TRY Class | 1,757,021,987 |
| Class J-ZAR Class | 1,940,172,218 |

**受益証券一口当たりの純資産**

|                   |      |
|-------------------|------|
| Class A-AUD Class | 0.86 |
| Class B-BRL Class | 0.64 |
| Class C-CAD Class | 0.87 |
| Class D-CNY Class | 1.12 |
| Class E-IDR Class | 0.86 |
| Class F-INR Class | 0.89 |
| Class G-JPY Class | 0.92 |
| Class H-RUB Class | 0.61 |
| Class I-TRY Class | 0.86 |
| Class J-ZAR Class | 0.76 |

添付の注記は、本財務諸表の不可欠の部分である。

**損益計算書（2015年3月31日に終了した年度）**

（単位：円）

**収 益**

|                            |                    |
|----------------------------|--------------------|
| 受取利息（源泉税額 23,154,506円 控除後） | 669,320,716        |
| 受取配当金（源泉税額 /283,524円 控除後）  | 3,612,398          |
| その他収益                      | 21,013,035         |
| <b>収益 合計</b>               | <b>693,946,149</b> |

**費 用**

|              |                   |
|--------------|-------------------|
| カストディーフィー    | 39,658,546        |
| 専門家報酬        | 9,038,184         |
| 管理会社報酬       | 7,119,211         |
| 名義書換代理人報酬    | 3,668,246         |
| 受託会社報酬       | 1,978,947         |
| ファンド設立費用     | 1,208,327         |
| 為替取引手数料      | 1,181,535         |
| 為替管理報酬       | 1,176,214         |
| その他費用        | 209,777           |
| <b>費用 合計</b> | <b>65,238,987</b> |

**純利益**

628,707,162

実現及び未実現（損）益：

実現（損）益：

|                     |                     |
|---------------------|---------------------|
| 有価証券                | 910,734,118         |
| スワップ契約              | (9,386,749)         |
| 外国為替取引及び外国為替予約取引    | (984,508,926)       |
| <b>実現損合計</b>        | <b>(83,161,557)</b> |
| <b>未実現（損）益の変動：</b>  |                     |
| 有価証券                | 82,989,383          |
| スワップ契約              | 4,453,843           |
| 外国為替取引及び外国為替予約取引    | (69,611,103)        |
| <b>未実現益の変動 合計</b>   | <b>17,832,123</b>   |
| <b>実現及び未実現損 合計</b>  | <b>(65,329,434)</b> |
| <b>運用による純資産の増加額</b> | <b>563,377,728</b>  |

添付の注記は、本財務諸表の不可欠の部分である。

|                                    |                    |
|------------------------------------|--------------------|
| <b>純資産変動計算書（2015年3月31日に終了した年度）</b> | （単位：円）             |
| <b>運用による純資産の増加（減少）額：</b>           |                    |
| 純利益                                | 628,707,162        |
| 実現損                                | (83,161,557)       |
| 未実現益の変動                            | 17,832,123         |
| <b>運用による純資産の増加額</b>                | <b>563,377,728</b> |
| 受益者への分配額                           | (1,711,068,264)    |
| ファンドの受益証券の取引による純資産の増加額             | 5,634,342,935      |
| 純資産の増加額                            | 4,486,652,399      |
| <b>純資産</b>                         |                    |
| 期首                                 | 6,323,630,273      |
| 期末                                 | 10,810,282,672     |

添付の注記は、本財務諸表の不可欠の部分である。

[前へ](#) [次へ](#)

## 有価証券明細表（2015年3月31日現在）

|        | 額面     | 銘柄                                    | 公正価値       |
|--------|--------|---------------------------------------|------------|
|        |        | 普通株式 (0.1%)                           | (単位：円)     |
|        |        | アメリカ (0.1%)                           |            |
|        |        | HOLDING COMPANIES-DIVERS (0.1%)       |            |
| 2,862  |        | Cengage Learning Holdings II LP       | 7,722,570  |
|        |        | アメリカ 計 (取得原価7,951,077)                | 7,722,570  |
|        |        | 普通株式 計 (取得原価7,951,077円)               | 7,722,570  |
|        |        | 優先株式 (0.5%)                           |            |
|        |        | アメリカ (0.5%)                           |            |
|        |        | BANKS (0.5%)                          |            |
| 15,460 |        | GMAC Capital Trust <sup>(a),(b)</sup> | 48,668,562 |
|        |        | アメリカ 計 (取得原価37,491,419円)              | 48,668,562 |
|        |        | 優先株式 計 (取得原価37,491,419円)              | 48,668,562 |
|        |        | 確定利付証券 (96.0%)                        |            |
|        |        | オーストラリア (0.0%)                        |            |
|        |        | 社債券 (0.0%)                            |            |
|        |        | FMG Resources August 2006 Pty, Ltd.   |            |
| USD    | 38,000 | 6.88% due 04/01/22 <sup>(b),(c)</sup> | 3,383,684  |
|        |        | 社債券 計                                 | 3,383,684  |
|        |        | オーストラリア 計 (取得原価3,450,638円)            | 3,383,684  |

**カナダ (4.9%)****バンク・ローン (0.1%)**

Novelis, Inc.

|     |        |                    |           |
|-----|--------|--------------------|-----------|
| USD | 68,156 | 3.75% due 03/10/17 | 8,177,825 |
|-----|--------|--------------------|-----------|

**バンク・ローン 計****8,177,825****社債券 (4.8%)**

1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.

|     |         |                                       |            |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|
| USD | 255,000 | 6.00% due 04/01/22 <sup>(b),(c)</sup> | 31,804,110 |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|

Bombardier, Inc.

|     |        |                                       |           |
|-----|--------|---------------------------------------|-----------|
| USD | 45,000 | 7.50% due 03/15/25 <sup>(b),(c)</sup> | 5,339,286 |
|-----|--------|---------------------------------------|-----------|

Catamaran Corp.

|     |        |                    |            |
|-----|--------|--------------------|------------|
| USD | 83,000 | 4.75% due 03/15/21 | 11,086,017 |
|-----|--------|--------------------|------------|

Masonite International Corp.

|     |        |                                       |           |
|-----|--------|---------------------------------------|-----------|
| USD | 69,000 | 5.63% due 03/15/23 <sup>(b),(c)</sup> | 8,502,383 |
|-----|--------|---------------------------------------|-----------|

MDC Partners, Inc.

|     |        |                                       |           |
|-----|--------|---------------------------------------|-----------|
| USD | 60,000 | 6.75% due 04/01/20 <sup>(b),(c)</sup> | 7,609,241 |
|-----|--------|---------------------------------------|-----------|

MEG Energy Corp.

|     |        |                                       |           |
|-----|--------|---------------------------------------|-----------|
| USD | 26,000 | 6.38% due 01/30/23 <sup>(b),(c)</sup> | 2,884,196 |
|-----|--------|---------------------------------------|-----------|

|     |         |                                       |            |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|
| USD | 288,000 | 6.50% due 03/15/21 <sup>(b),(c)</sup> | 32,120,711 |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|

|     |         |                                       |            |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|
| USD | 477,000 | 7.00% due 03/31/24 <sup>(b),(c)</sup> | 54,201,002 |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|

MPL 2 Acquisition Canco, Inc.

|     |         |                                       |            |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|
| USD | 340,000 | 9.88% due 08/15/18 <sup>(b),(c)</sup> | 43,526,778 |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|

Novelis, Inc.

|     |        |                                   |           |
|-----|--------|-----------------------------------|-----------|
| USD | 30,000 | 8.38% due 12/15/17 <sup>(b)</sup> | 3,764,146 |
|-----|--------|-----------------------------------|-----------|

|     |         |   |            |
|-----|---------|---|------------|
| USD | 464,000 | 8.75% due 12/15/20 <sup>(b)</sup>           | 59,888,146 |
|     |         | Open Text Corp.                             |            |
| USD | 256,000 | 5.63% due 01/15/23 <sup>(b),(c)</sup>       | 31,928,832 |
|     |         | Precision Drilling Corp.                    |            |
| USD | 75,000  | 6.63% due 11/15/20 <sup>(b)</sup>           | 8,522,170  |
|     |         | Seven Generations Energy Ltd.               |            |
| USD | 44,000  | 8.25% due 05/15/20 <sup>(b),(c)</sup>       | 5,408,617  |
|     |         | Valeant Pharmaceuticals International, Inc. |            |
| USD | 114,000 | 5.50% due 03/01/23 <sup>(b),(c)</sup>       | 13,842,343 |
| USD | 180,000 | 5.63% due 12/01/21 <sup>(b),(c)</sup>       | 21,964,263 |
| USD | 38,000  | 7.50% due 07/15/21 <sup>(b),(c)</sup>       | 4,945,920  |
|     |         | VRX Escrow Corp.                            |            |
| EUR | 300,000 | 4.50% due 05/15/23 <sup>(b)</sup>           | 38,939,292 |
| USD | 155,000 | 5.38% due 03/15/20 <sup>(b),(c)</sup>       | 18,797,494 |

額面銘柄公正価値

確定利付証券 (96.0%) (続き)

(単位：円)

カナダ (4.9%) (続き)

社債券 (4.8%) (続き)

VRX Escrow Corp.

|     |         |                                       |            |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|
| USD | 380,000 | 5.88% due 05/15/23 <sup>(b),(c)</sup> | 46,824,716 |
| USD | 557,000 | 6.13% due 04/15/25 <sup>(b),(c)</sup> | 69,303,157 |

|     |           |                                   |                    |
|-----|-----------|-----------------------------------|--------------------|
|     |           | <b>社債券 計</b>                      | <b>521,202,820</b> |
|     |           | <b>カナダ 計 (取得原価492,857,895円)</b>   | <b>529,380,645</b> |
|     |           | <b>チェコ共和国 (0.4%)</b>              |                    |
|     |           | <b>社債券 (0.4%)</b>                 |                    |
|     |           | CE Energy AS                      |                    |
| EUR | 200,000   | 7.00% due 02/01/21 <sup>(b)</sup> | 26,339,486         |
|     |           | RPG Byty Sro                      |                    |
| EUR | 160,000   | 6.75% due 05/01/20 <sup>(b)</sup> | 21,813,474         |
|     |           | <b>社債券 計</b>                      | <b>48,152,960</b>  |
|     |           | <b>チェコ共和国 (取得原価48,259,408円)</b>   | <b>48,152,960</b>  |
|     |           | <b>フィンランド (0.1%)</b>              |                    |
|     |           | <b>社債券 (0.1%)</b>                 |                    |
|     |           | Nokia OYJ                         |                    |
| USD | 107,000   | 6.63% due 05/15/39                | 15,270,050         |
|     |           | <b>社債券 計</b>                      | <b>15,270,050</b>  |
|     |           | <b>フィンランド 計 (取得原価12,233,414円)</b> | <b>15,270,050</b>  |
|     |           | <b>フランス (2.4%)</b>                |                    |
|     |           | <b>転換社債券 (0.3%)</b>               |                    |
|     |           | Alcatel-Lucent                    |                    |
| EUR | 3,377,994 | 0.13% due 01/30/20                | 19,869,840         |
| EUR | 81,000    | 4.25% due 07/01/18                | 11,918,629         |
|     |           | <b>転換社債券 計</b>                    | <b>31,788,469</b>  |
|     |           | <b>社債券 (2.1%)</b>                 |                    |



|     |         |                                       |  |                    |
|-----|---------|---------------------------------------|--|--------------------|
|     |         | 3AB Optique Developpement SAS         |  |                    |
| EUR | 110,000 | 5.63% due 04/15/19 <sup>(b)</sup>     |  | 13,636,641         |
|     |         | Autodis S.A.                          |  |                    |
| EUR | 100,000 | 6.50% due 02/01/19 <sup>(b)</sup>     |  | 13,496,894         |
|     |         | Crown European Holdings S.A.          |  |                    |
| EUR | 180,000 | 4.00% due 07/15/22 <sup>(b)</sup>     |  | 25,154,532         |
|     |         | Kerneos Corporate SAS                 |  |                    |
| EUR | 100,000 | 5.75% due 03/01/21 <sup>(b)</sup>     |  | 13,769,434         |
|     |         | Novafives SAS                         |  |                    |
| EUR | 100,000 | 4.07% due 06/30/20 <sup>(a),(b)</sup> |  | 12,728,219         |
|     |         | Numericable-SFR SAS                   |  |                    |
| USD | 280,000 | 4.88% due 05/15/19 <sup>(b),(c)</sup> |  | 33,537,026         |
| EUR | 155,000 | 5.38% due 05/15/22 <sup>(b),(c)</sup> |  | 20,914,196         |
| EUR | 100,000 | 5.63% due 05/15/24 <sup>(b),(c)</sup> |  | 13,621,829         |
| USD | 220,000 | 6.00% due 05/15/22 <sup>(b),(c)</sup> |  | 26,746,273         |
|     |         | SGD Group SAS                         |  |                    |
| EUR | 210,000 | 5.63% due 05/15/19 <sup>(b)</sup>     |  | 27,811,986         |
|     |         | THOM Europe SAS                       |  |                    |
| EUR | 165,000 | 7.38% due 07/15/19 <sup>(b)</sup>     |  | 22,314,504         |
|     |         | <b>社債券 計</b>                          |  | <b>223,731,534</b> |
|     |         | <b>フランス 計 (取得原価258,398,634円)</b>      |  | <b>255,520,003</b> |
|     |         | <b>ドイツ (1.6%)</b>                     |  |                    |
|     |         | <b>社債券 (1.6%)</b>                     |  |                    |

|     |         |                                       |  |            |
|-----|---------|---------------------------------------|--|------------|
|     |         | Commerzbank AG                        |  |            |
| EUR | 200,000 | 7.75% due 03/16/21                    |  | 32,402,746 |
|     |         | HSB Nordbank AG                       |  |            |
| EUR | 50,000  | 0.85% due 02/14/17 <sup>(a),(c)</sup> |  | 5,465,926  |
| EUR | 63,000  | 0.89% due 02/14/17 <sup>(a),(c)</sup> |  | 6,897,210  |

**額面****銘柄****公正価値****確定利付証券 (96.0%) (続き)**

(単位:円)

**ドイツ (1.6%) (続き)****社債券 (1.6%) (続き)**

|     |         |   |  |            |
|-----|---------|---|--|------------|
|     |         | Pfleiderer GmbH                                       |  |            |
| EUR | 100,000 | 7.88% due 08/01/19 <sup>(b)</sup>                     |  | 13,201,943 |
|     |         | Trionista Holdco GmbH                                 |  |            |
| EUR | 122,000 | 5.00% due 04/30/20 <sup>(b)</sup>                     |  | 16,496,852 |
|     |         | Trionista TopCo GmbH                                  |  |            |
| EUR | 100,000 | 6.88% due 04/30/21 <sup>(b)</sup>                     |  | 13,929,660 |
|     |         | Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG / Unitymedia NRW GmbH |  |            |
| EUR | 250,000 | 3.50% due 01/15/27 <sup>(b)</sup>                     |  | 32,360,861 |
| EUR | 161,000 | 4.00% due 01/15/25 <sup>(b)</sup>                     |  | 21,669,033 |
|     |         | Unitymedia KabelBW GmbH                               |  |            |
| EUR | 232,000 | 9.50% due 03/15/21 <sup>(b)</sup>                     |  | 33,990,174 |

**社債券 計****176,414,405****ドイツ 計 (取得原価176,753,531円)****176,414,405**

**アイルランド (0.8%)****社債券 (0.8%)**

AerCap Ireland Capital Ltd. / AerCap Global Aviation Trust

|     |         |                                   |            |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|
| USD | 300,000 | 5.00% due 10/01/21 <sup>(c)</sup> | 38,271,065 |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|

Ardagh Packaging Finance PLC

|     |        |                                       |           |
|-----|--------|---------------------------------------|-----------|
| USD | 41,471 | 7.00% due 11/15/20 <sup>(b),(c)</sup> | 5,004,444 |
|-----|--------|---------------------------------------|-----------|

Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.

|     |         |                                   |            |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|
| EUR | 306,000 | 4.25% due 01/15/22 <sup>(b)</sup> | 40,348,680 |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|

**社債券 計****83,624,189****アイルランド 計 (取得原価84,464,571円)****83,624,189****イタリア (1.5%)****社債券 (1.5%)**

Astaldi SpA

|     |         |                                   |            |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|
| EUR | 200,000 | 7.13% due 12/01/20 <sup>(b)</sup> | 27,822,226 |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|

IVS F. SpA

|     |         |                                   |            |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|
| EUR | 170,000 | 7.13% due 04/01/20 <sup>(b)</sup> | 23,147,914 |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|

Officine Maccaferri SpA

|     |         |                                   |            |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|
| EUR | 100,000 | 5.75% due 06/01/21 <sup>(b)</sup> | 12,904,275 |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|

Telecom Italia SpA

|     |         |                    |            |
|-----|---------|--------------------|------------|
| EUR | 110,000 | 4.88% due 09/25/20 | 16,187,480 |
|-----|---------|--------------------|------------|

|     |         |                    |            |
|-----|---------|--------------------|------------|
| GBP | 250,000 | 5.88% due 05/19/23 | 50,027,921 |
|-----|---------|--------------------|------------|

|     |         |                    |            |
|-----|---------|--------------------|------------|
| GBP | 150,000 | 6.38% due 06/24/19 | 29,875,380 |
|-----|---------|--------------------|------------|

**社債券 計****159,965,196**

イタリア 計 (取得原価140,577,882円)

159,965,196

ジャマイカ (0.9%)

社債券 (0.9%)

Digicel Group Ltd.

|     |         |                                       |            |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|
| USD | 305,000 | 8.25% due 09/30/20 <sup>(b),(c)</sup> | 36,814,876 |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|

|     |         |                                       |            |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|
| USD | 260,000 | 7.13% due 04/01/22 <sup>(b),(c)</sup> | 28,608,108 |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|

Digicel, Ltd.

|     |         |                                       |            |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|
| USD | 290,000 | 6.00% due 04/15/21 <sup>(b),(c)</sup> | 33,126,283 |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|

社債券 計

98,549,267

ジャマイカ 計 (取得原価81,160,874円)

98,549,267

ルクセンブルグ (7.4%)

バンク・ローン (0.9%)

Onex Wizard Acquisition Company II S.C.A.

|     |        |                    |            |
|-----|--------|--------------------|------------|
| USD | 95,000 | 5.25% due 03/11/22 | 11,513,184 |
|-----|--------|--------------------|------------|

Ortho-Clinical Diagnostic Holdings Luxembourg S.A R.L.

|     |         |                    |            |
|-----|---------|--------------------|------------|
| USD | 163,101 | 4.75% due 06/30/21 | 19,400,905 |
|-----|---------|--------------------|------------|

Oxea Finance &amp; Cy S.C.A

|     |         |                    |            |
|-----|---------|--------------------|------------|
| USD | 105,000 | 8.25% due 07/15/20 | 11,734,287 |
|-----|---------|--------------------|------------|

額面銘柄公正価値

確定利付証券 (96.0%) (続き)

(単位:円)

ルクセンブルグ (7.4%) (続き)

バンク・ローン (0.9%) (続き)

|     |         |  |                   |
|-----|---------|--|-------------------|
|     |         | Travelport Finance (Luxembourg) S.a.r.l. |                   |
| USD | 438,900 | 5.75% due 09/02/21                       | 53,203,541        |
|     |         | <b>バンク・ローン 計</b>                         | <b>95,851,917</b> |
|     |         | <b>社債券 (6.5%)</b>                        |                   |
|     |         | Aguila 3 S.A.                            |                   |
| USD | 241,000 | 7.88% due 01/31/18 <sup>(b),(c)</sup>    | 28,974,179        |
|     |         | Aldesa Financial Services S.A.           |                   |
| EUR | 100,000 | 7.25% due 04/01/21 <sup>(b)</sup>        | 11,913,949        |
|     |         | Altice Financing S.A.                    |                   |
| EUR | 350,000 | 5.25% due 02/15/23 <sup>(b)</sup>        | 47,840,944        |
| USD | 200,000 | 6.50% due 01/15/22 <sup>(b),(c)</sup>    | 24,674,568        |
| USD | 200,000 | 6.63% due 02/15/23 <sup>(b),(c)</sup>    | 24,824,475        |
|     |         | Altice S.A.                              |                   |
| EUR | 100,000 | 6.25% due 02/15/25 <sup>(b)</sup>        | 12,908,924        |
| EUR | 415,000 | 7.25% due 05/15/22 <sup>(b)</sup>        | 55,897,188        |
|     |         | Bilbao Luxembourg S.A.                   |                   |
| EUR | 105,625 | 10.50% due 12/01/18 <sup>(b), (d)</sup>  | 14,420,708        |
|     |         | Cirsa Funding Luxembourg S.A.            |                   |
| EUR | 260,000 | 8.75% due 05/15/18 <sup>(b)</sup>        | 34,492,491        |
|     |         | ContourGlobal Power Holdings S.A.        |                   |
| USD | 200,000 | 7.13% due 06/01/19 <sup>(b),(c)</sup>    | 24,584,625        |
|     |         | Findus Bondco S.A.                       |                   |
| EUR | 131,000 | 9.13% due 07/01/18 <sup>(b)</sup>        | 17,948,364        |
| GBP | 100,000 | 9.50% due 07/01/18 <sup>(b)</sup>        | 18,915,544        |

|     |         |                                       |  |            |
|-----|---------|---------------------------------------|--|------------|
|     |         | gategroup Finance Luxembourg S.A.     |  |            |
| EUR | 255,000 | 6.75% due 03/01/19 <sup>(b)</sup>     |  | 34,814,490 |
|     |         | INEOS Group Holdings S.A.             |  |            |
| EUR | 149,000 | 5.75% due 02/15/19 <sup>(b)</sup>     |  | 19,427,744 |
| EUR | 117,000 | 6.50% due 08/15/18 <sup>(b)</sup>     |  | 15,547,239 |
|     |         | Intelsat Jackson Holdings S.A.        |  |            |
| USD | 45,000  | 5.50% due 08/01/23 <sup>(b)</sup>     |  | 5,113,302  |
| USD | 245,000 | 6.63% due 12/15/22 <sup>(b)</sup>     |  | 28,500,176 |
| USD | 81,000  | 7.25% due 10/15/20 <sup>(b)</sup>     |  | 10,029,627 |
|     |         | Intralot Capital Luxembourg S.A.      |  |            |
| EUR | 385,000 | 6.00% due 05/15/21 <sup>(b)</sup>     |  | 44,133,130 |
|     |         | Intralot Finance Luxembourg S.A.      |  |            |
| EUR | 194,000 | 9.75% due 08/15/18 <sup>(b)</sup>     |  | 25,393,133 |
|     |         | Magnolia BC S.A.                      |  |            |
| EUR | 120,000 | 9.00% due 08/01/20 <sup>(b)</sup>     |  | 16,074,171 |
|     |         | Pacific Drilling S.A.                 |  |            |
| USD | 60,000  | 5.38% due 06/01/20 <sup>(b),(c)</sup> |  | 5,828,355  |
|     |         | Play Finance 2 S.A.                   |  |            |
| EUR | 100,000 | 5.25% due 02/01/19 <sup>(b)</sup>     |  | 13,419,614 |
|     |         | SIG Combibloc Holdings SCA            |  |            |
| EUR | 100,000 | 7.75% due 02/15/23 <sup>(b)</sup>     |  | 13,647,589 |
|     |         | Telecom Italia Capital S.A.           |  |            |
| USD | 105,000 | 6.00% due 09/30/34                    |  | 13,064,329 |
| USD | 50,000  | 6.38% due 11/15/33                    |  | 6,445,969  |

|     |         |                                       |  |                    |
|-----|---------|---------------------------------------|--|--------------------|
|     |         | Telenet Finance V Luxembourg SCA      |  |                    |
| EUR | 102,000 | 6.25% due 08/15/22 <sup>(b)</sup>     |  | 14,324,652         |
| EUR | 231,000 | 6.75% due 08/15/24 <sup>(b)</sup>     |  | 33,522,038         |
|     |         | Wind Acquisition Finance S.A.         |  |                    |
| EUR | 440,000 | 4.00% due 07/15/20 <sup>(b)</sup>     |  | 57,248,674         |
| EUR | 220,000 | 4.07% due 07/15/20 <sup>(a),(b)</sup> |  | 28,371,298         |
|     |         | <b>社債券 計</b>                          |  | <b>702,301,489</b> |
|     |         | <b>ルクセンブルグ 計 (取得原価768,820,134円)</b>   |  | <b>798,153,406</b> |

| <u>額面</u> | <u>銘柄</u> | <u>公正価値</u> |
|-----------|-----------|-------------|
|-----------|-----------|-------------|

確定利付証券 (96.0%) (続き)

(単位：円)

メキシコ (0.8%)

社債券 (0.8%)

|     |         |                                       |  |                   |
|-----|---------|---------------------------------------|--|-------------------|
|     |         | Cemex SAB de CV                       |  |                   |
| EUR | 100,000 | 4.38% due 03/05/23 <sup>(b)</sup>     |  | 12,928,244        |
| USD | 200,000 | 5.70% due 01/11/25 <sup>(b),(c)</sup> |  | 23,721,165        |
| USD | 346,000 | 6.50% due 12/10/19 <sup>(b),(c)</sup> |  | 44,191,163        |
|     |         | <b>社債券 計</b>                          |  | <b>80,840,572</b> |
|     |         | <b>メキシコ 計 (取得原価68,520,133円)</b>       |  | <b>80,840,572</b> |

オランダ (3.8%)

社債券 (3.8%)



|     |         |   |         |            |
|-----|---------|---|---------|------------|
|     |         | Constellium NV                          |         |            |
| USD | 310,000 | 8.00% due 01/15/23                      | (b),(c) | 39,035,587 |
|     |         | Hema Bondco I BV                        |         |            |
| EUR | 258,000 | 6.25% due 06/15/19                      | (b)     | 28,370,332 |
|     |         | Hydra Dutch Holdings 2 BV               |         |            |
| EUR | 160,000 | 5.57% due 04/15/19                      | (a),(b) | 19,001,731 |
|     |         | JLL/Delta Dutch Newco BV                |         |            |
| USD | 45,000  | 7.50% due 02/01/22                      | (b),(c) | 5,632,727  |
|     |         | Petrobras Global Finance BV             |         |            |
| USD | 245,000 | 3.00% due 01/15/19                      |         | 25,439,198 |
| EUR | 100,000 | 3.75% due 01/14/21                      |         | 11,398,751 |
| GBP | 200,000 | 6.25% due 12/14/26                      |         | 30,874,121 |
|     |         | PortAventura Entertainment Barcelona BV |         |            |
| EUR | 100,000 | 7.25% due 12/01/20                      | (b)     | 13,589,578 |
|     |         | Schaeffler Finance BV                   |         |            |
| EUR | 100,000 | 3.25% due 05/15/25                      | (b)     | 12,915,107 |
| USD | 200,000 | 4.75% due 05/15/23                      | (b),(c) | 24,284,812 |
|     |         | Schaeffler Holding Finance BV           |         |            |
| EUR | 100,000 | 5.75% due 11/15/21                      | (b),(d) | 13,942,540 |
| USD | 200,000 | 6.75% due 11/15/22                      | (b),(d) | 26,023,725 |
| EUR | 220,840 | 6.88% due 08/15/18                      | (b),(d) | 29,875,034 |
|     |         | Sensata Technologies BV                 |         |            |
| USD | 156,000 | 5.00% due 10/01/25                      | (c)     | 19,012,310 |

|     |         |                                       |                    |
|-----|---------|---------------------------------------|--------------------|
| USD | 52,000  | 5.63% due 11/01/24 <sup>(c)</sup>     | 6,664,832          |
|     |         | TMF Group Holding BV                  |                    |
| EUR | 200,000 | 9.88% due 12/01/19 <sup>(b)</sup>     | 27,697,033         |
|     |         | United Group BV                       |                    |
| EUR | 100,000 | 7.88% due 11/15/20 <sup>(b)</sup>     | 13,910,340         |
|     |         | Ziggo Bond Finance BV                 |                    |
| EUR | 280,000 | 4.63% due 01/15/25 <sup>(b)</sup>     | 37,464,925         |
| USD | 200,000 | 5.88% due 01/15/25 <sup>(b),(c)</sup> | 25,214,231         |
|     |         | <b>社債券 計</b>                          | <b>410,346,914</b> |
|     |         | <b>オランダ 計 (取得原価414,342,818円)</b>      | <b>410,346,914</b> |
|     |         | <b>ノルウェー (0.1%)</b>                   |                    |
|     |         | <b>社債券 (0.1%)</b>                     |                    |
|     |         | Silk Bidco AS                         |                    |
| EUR | 100,000 | 7.50% due 02/01/22 <sup>(b)</sup>     | 13,362,942         |
|     |         | <b>社債券 計</b>                          | <b>13,362,942</b>  |
|     |         | <b>ノルウェー 計 (取得原価13,255,337円)</b>      | <b>13,362,942</b>  |
|     |         | <b>ポルトガル (0.7%)</b>                   |                    |
|     |         | <b>社債券 (0.7%)</b>                     |                    |
|     |         | Novo Banco S.A.                       |                    |
| EUR | 200,000 | 2.63% due 05/08/17                    | 25,051,492         |
| EUR | 100,000 | 4.00% due 01/21/19                    | 13,072,770         |
| EUR | 300,000 | 4.75% due 01/15/18                    | 39,425,381         |
|     |         | <b>社債券 計</b>                          | <b>77,549,643</b>  |

ポルトガル 計(取得原価80,182,751円)

77,549,643

| 額面 | 銘柄 | 公正価値 |
|----|----|------|
|----|----|------|

確定利付証券(96.0%)(続き)

(単位:円)

スペイン(0.4%)

社債券(0.4%)

Abengoa Finance SAU

|     |         |                    |            |
|-----|---------|--------------------|------------|
| EUR | 200,000 | 6.00% due 03/31/21 | 24,219,448 |
|-----|---------|--------------------|------------|

Obrascon Huarte Lain S.A.

|     |         |                                   |            |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|
| EUR | 150,000 | 5.50% due 03/15/23 <sup>(b)</sup> | 18,450,521 |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|

社債券 計

42,669,969

スペイン 計(取得原価43,605,464円)

42,669,969

スウェーデン(0.2%)

社債券(0.2%)

Ovako AB

|     |         |                                   |            |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|
| EUR | 100,000 | 6.50% due 06/01/19 <sup>(b)</sup> | 12,864,489 |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|

Verisure Holding AB

|     |         |                                   |            |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|
| EUR | 100,000 | 8.75% due 12/01/18 <sup>(b)</sup> | 13,813,741 |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|

社債券 計

26,678,230

スウェーデン 計(取得原価26,551,075円)

26,678,230

スイス(0.7%)

社債券(0.7%)

|     |         |                                   |  |                   |
|-----|---------|-----------------------------------|--|-------------------|
|     |         | UBS AG                            |  |                   |
| USD | 500,000 | 7.63% due 08/17/22                |  | 72,832,970        |
|     |         | <b>社債券 計</b>                      |  | <b>72,832,970</b> |
|     |         | <b>スイス 計 (取得原価58,529,737円)</b>    |  | <b>72,832,970</b> |
|     |         | <b>イギリス (7.8%)</b>                |  |                   |
|     |         | <b>転換社債券 (0.1%)</b>               |  |                   |
|     |         | Enterprise Funding Ltd.           |  |                   |
| GBP | 100,000 | 3.50% due 09/10/20                |  | 15,598,871        |
|     |         | <b>転換社債券 計</b>                    |  | <b>15,598,871</b> |
|     |         | <b>社債券 (7.7%)</b>                 |  |                   |
|     |         | AA Bond Co., Ltd.                 |  |                   |
| GBP | 125,000 | 5.50% due 07/31/22 <sup>(b)</sup> |  | 22,518,399        |
| GBP | 150,000 | 9.50% due 07/31/19 <sup>(b)</sup> |  | 29,708,532        |
|     |         | Bakkavor Finance 2 PLC            |  |                   |
| GBP | 200,000 | 8.75% due 06/15/20 <sup>(b)</sup> |  | 39,166,304        |
|     |         | BIBBY Offshore Services PLC       |  |                   |
| GBP | 105,000 | 7.50% due 06/15/21 <sup>(b)</sup> |  | 15,982,522        |
|     |         | Boparan Finance PLC               |  |                   |
| EUR | 205,000 | 4.38% due 07/15/21 <sup>(b)</sup> |  | 24,291,575        |
| GBP | 100,000 | 5.25% due 07/15/19 <sup>(b)</sup> |  | 16,489,904        |
| GBP | 100,000 | 5.50% due 07/15/21 <sup>(b)</sup> |  | 15,800,043        |
|     |         | Brakes Capital                    |  |                   |
| GBP | 100,000 | 7.13% due 12/15/18 <sup>(b)</sup> |  | 18,204,854        |

|     |         |                                       |            |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|
|     |         | Care UK Health & Social Care PLC      |            |
| GBP | 133,000 | 5.56% due 07/15/19 <sup>(a),(b)</sup> | 22,612,309 |
|     |         | CEVA Group PLC                        |            |
| USD | 165,000 | 7.00% due 03/01/21 <sup>(b),(c)</sup> | 19,292,934 |
|     |         | Cleopatra Finance Ltd.                |            |
| EUR | 100,000 | 4.13% due 02/15/20 <sup>(b)</sup>     | 13,018,404 |
| EUR | 125,000 | 4.75% due 02/15/23 <sup>(b)</sup>     | 16,451,231 |
| USD | 200,000 | 6.25% due 02/15/22 <sup>(b),(c)</sup> | 23,505,300 |
|     |         | Debenhams PLC                         |            |
| GBP | 155,000 | 5.25% due 07/15/21                    | 27,452,138 |
|     |         | EC Finance PLC                        |            |
| EUR | 230,000 | 5.13% due 07/15/21 <sup>(b)</sup>     | 31,358,054 |
|     |         | Eco-Bat Finance PLC                   |            |
| EUR | 141,000 | 7.75% due 02/15/17 <sup>(b)</sup>     | 17,806,225 |
|     |         | Gala Group Finance PLC                |            |
| GBP | 174,600 | 8.88% due 09/01/18 <sup>(b)</sup>     | 32,753,936 |

額面銘柄公正価値

確定利付証券 (96.0%) (続き)

(単位：円)

イギリス (7.8%) (続き)

社債券 (7.7%) (続き)

IDH Finance PLC

|     |         |                                   |            |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|
| GBP | 219,000 | 6.00% due 12/01/18 <sup>(b)</sup> | 39,524,364 |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|

Jaguar Land Rover Automotive PLC

|     |         |  |                    |
|-----|---------|--|--------------------|
| GBP | 145,000 | 5.00% due 02/15/22                     | 27,898,726         |
|     |         | Merlin Entertainments PLC              |                    |
| EUR | 100,000 | 2.75% due 03/15/22 <sup>(b)</sup>      | 13,024,844         |
|     |         | New Look Bondco I PLC                  |                    |
| GBP | 100,000 | 8.75% due 05/14/18 <sup>(b)</sup>      | 18,648,501         |
|     |         | Pension Insurance Corp. PLC            |                    |
| GBP | 100,000 | 6.50% due 07/03/24                     | 18,510,654         |
|     |         | Priory Group No 3 PLC                  |                    |
| GBP | 180,599 | 7.00% due 02/15/18 <sup>(b)</sup>      | 33,487,704         |
|     |         | R&R Ice Cream PLC                      |                    |
| EUR | 105,000 | 4.75% due 05/15/20 <sup>(b)</sup>      | 13,963,470         |
|     |         | R&R Pik PLC                            |                    |
| EUR | 377,500 | 9.25% due 05/15/18 <sup>(b), (d)</sup> | 49,594,226         |
|     |         | Travis Perkins PLC                     |                    |
| GBP | 110,000 | 4.38% due 09/15/21                     | 20,582,363         |
|     |         | Virgin Media Secured Finance PLC       |                    |
| GBP | 330,000 | 6.00% due 04/15/21                     | 61,886,677         |
| GBP | 430,000 | 6.25% due 03/28/29 <sup>(b)</sup>      | 82,867,887         |
|     |         | Viridian Group FundCo II Ltd.          |                    |
| EUR | 100,000 | 7.50% due 03/01/20 <sup>(b)</sup>      | 13,263,123         |
|     |         | Vougeot Bidco PLC                      |                    |
| GBP | 103,000 | 7.88% due 07/15/20 <sup>(b)</sup>      | 19,345,484         |
|     |         | Voyage Care Bondco PLC                 |                    |
| GBP | 163,000 | 6.50% due 08/01/18 <sup>(b)</sup>      | 30,143,144         |
|     |         | <b>社債券 計</b>                           | <b>829,153,831</b> |

イギリス 計 (取得原価792,524,128円)

844,752,702

アメリカ (61.5%)

バンク・ローン (6.8%)

Advantage Sales &amp; Marketing Inc.

|     |        |                    |            |
|-----|--------|--------------------|------------|
| USD | 89,550 | 4.25% due 07/23/21 | 10,749,700 |
|-----|--------|--------------------|------------|

|     |         |                    |            |
|-----|---------|--------------------|------------|
| USD | 135,000 | 7.50% due 07/25/22 | 16,247,187 |
|-----|---------|--------------------|------------|

American Energy-Marcellus,LLC

|     |        |                    |           |
|-----|--------|--------------------|-----------|
| USD | 56,748 | 5.25% due 08/04/20 | 5,801,692 |
|-----|--------|--------------------|-----------|

BJ's Wholesale Club, Inc.

|     |        |                    |           |
|-----|--------|--------------------|-----------|
| USD | 65,000 | 8.50% due 03/26/20 | 7,764,296 |
|-----|--------|--------------------|-----------|

Brand Energy &amp; Infrastructure Services, Inc.

|     |        |                    |           |
|-----|--------|--------------------|-----------|
| USD | 39,798 | 4.75% due 11/26/20 | 4,652,533 |
|-----|--------|--------------------|-----------|

Calpine Corp.

|     |         |                    |            |
|-----|---------|--------------------|------------|
| USD | 109,439 | 4.00% due 04/01/18 | 13,174,515 |
|-----|---------|--------------------|------------|

|     |        |                    |           |
|-----|--------|--------------------|-----------|
| USD | 11,938 | 4.00% due 10/09/19 | 1,437,384 |
|-----|--------|--------------------|-----------|

Cengage Learning Acquisitions, Inc.

|     |         |                    |            |
|-----|---------|--------------------|------------|
| USD | 308,442 | 7.00% due 03/31/20 | 37,191,528 |
|-----|---------|--------------------|------------|

CHS/Community Health Systems, Inc.

|     |         |                    |            |
|-----|---------|--------------------|------------|
| USD | 172,813 | 4.25% due 01/27/21 | 20,850,441 |
|-----|---------|--------------------|------------|

CITGO Holding, Inc.

|     |         |                    |            |
|-----|---------|--------------------|------------|
| USD | 239,400 | 9.50% due 05/12/18 | 28,584,439 |
|-----|---------|--------------------|------------|

Diamond Resorts Corp.

|     |        |                    |            |
|-----|--------|--------------------|------------|
| USD | 92,581 | 5.50% due 05/09/21 | 11,172,124 |
|-----|--------|--------------------|------------|

Dollar Tree, Inc.

|     |         |                    |            |
|-----|---------|--------------------|------------|
| USD | 348,518 | 4.25% due 03/09/22 | 42,286,437 |
|-----|---------|--------------------|------------|

Energy Future Intermediate Holding Company LLC (EFIH Finance Inc.)

|     |         |                    |            |
|-----|---------|--------------------|------------|
| USD | 140,603 | 4.25% due 06/19/16 | 16,939,125 |
|-----|---------|--------------------|------------|



|     |           |                               |             |
|-----|-----------|-------------------------------|-------------|
|     |           | Energy Transfer Equity, LP    |             |
| USD | 235,000   | 4.00% due 12/02/19            | 28,133,055  |
|     |           | First Data Corp.              |             |
| USD | 461,462   | 3.67% due 03/23/18            | 55,396,170  |
|     |           |                               |             |
|     | <b>額面</b> | <b>銘柄</b>                     | <b>公正価値</b> |
|     |           | <b>確定利付証券 (96.0%) (続き)</b>    | (単位: 円)     |
|     |           | <b>アメリカ (61.5%) (続き)</b>      |             |
|     |           | <b>バンク・ローン (6.8%) (続き)</b>    |             |
|     |           | First Data Corp.              |             |
| USD | 25,000    | 3.67% due 09/24/18            | 2,999,370   |
|     |           | Freescale Semiconductor, Inc. |             |
| USD | 247,686   | 4.25% due 02/28/20            | 29,798,466  |
|     |           | Gates Global LLC              |             |
| USD | 233,015   | 4.25% due 07/06/21            | 27,872,731  |
|     |           | HD Supply, Inc.               |             |
| USD | 279,815   | 4.00% due 06/28/18            | 33,654,588  |
|     |           | Hertz Corporation, The        |             |
| USD | 39,898    | 3.50% due 03/11/18            | 4,790,002   |
| USD | 174,479   | 4.00% due 03/11/18            | 20,883,249  |
|     |           | i HeartCommunications, Inc.   |             |
| USD | 155,519   | 6.93% due 01/30/19            | 17,771,178  |
|     |           | Interactive Data Corp.        |             |
| USD | 173,688   | 4.75% due 05/02/21            | 20,948,826  |
|     |           | Kronos, Inc.                  |             |
| USD | 284,463   | 9.75% due 04/30/20            | 34,988,455  |

|     |         |   |            |
|-----|---------|---|------------|
|     |         | La Quinta Intermediate Holdings LLC                     |            |
| USD | 208,664 | 4.00% due 04/14/21                                      | 25,137,529 |
|     |         | Macdermid, Inc. (Platform Specialty Products Co.)       |            |
| USD | 26,048  | 4.75% due 06/07/20                                      | 3,149,154  |
|     |         | Par Pharmaceutical Co.,Inc. (Par Pharamaceutical, Inc.) |            |
| USD | 19,899  | 4.00% due 09/30/19                                      | 2,386,238  |
|     |         | PetSmart, Inc.  |            |
| USD | 110,000 | 5.00% due 03/11/22                                      | 13,305,990 |
|     |         | Realogy Group LLC                                       |            |
| USD | 26,470  | 0.03% due 10/10/16                                      | 3,144,564  |
|     |         | Rite Aid Corp.  |            |
| USD | 30,000  | 5.75% due 08/21/20                                      | 3,642,722  |
|     |         | Riverbed Technology, Inc.                               |            |
| USD | 65,000  | 0.00% due 02/25/22 <sup>(e)</sup>                       | 7,880,871  |
|     |         | Sandy Creek Energy Associates LP                        |            |
| USD | 0       | 5.00% due 11/06/20                                      | 1          |
|     |         | Spin Holdco, Inc.                                       |            |
| USD | 157,720 | 4.25% due 11/14/19                                      | 18,884,980 |
|     |         | Stardust Finance Holdings, Inc.                         |            |
| USD | 60,310  | 6.50% due 03/13/22                                      | 7,232,713  |
|     |         | Station Casinos LLC                                     |            |
| USD | 223,259 | 4.25% due 03/02/20                                      | 26,876,770 |
|     |         | Surgery Center Holdings, Inc.                           |            |
| USD | 53,635  | 5.25% due 11/03/20                                      | 6,464,320  |
|     |         | Texas Cometitive Electric Holdings Co. LLC              |            |
| USD | 163,241 | 4.66% due 10/10/17 <sup>(f)</sup>                       | 11,787,583 |
|     |         | Tibco Software Inc.                                     |            |

|     |         |   |                    |
|-----|---------|---|--------------------|
| USD | 50,000  | 6.50% due 12/04/20                          | 6,007,493          |
|     |         | Univision Communications Inc.               |                    |
| USD | 49,739  | 4.00% due 03/01/20                          | 5,962,257          |
|     |         | Valeant Pharmaceuticals International, Inc. |                    |
| USD | 327,699 | 0.00% due 04/01/22 <sup>(e)</sup>           | 39,520,391         |
|     |         | Wilsonart LLC                               |                    |
| USD | 239,488 | 4.00% due 10/31/19                          | 28,693,713         |
|     |         | Zayo Group LLC (Zayo Capital, Inc.)         |                    |
| USD | 220,481 | 4.00% due 06/15/19                          | 26,516,430         |
|     |         | <b>バンク・ローン 計</b>                            | <b>730,681,210</b> |

**転換社債券 (1.0%)**

|     |         |                                   |            |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|
|     |         | Jarden Corp.                      |            |
| USD | 130,000 | 1.88% due 09/15/18                | 26,785,998 |
|     |         | Omnicare, Inc.                    |            |
| USD | 310,000 | 3.50% due 02/15/44 <sup>(b)</sup> | 45,425,341 |

**額面****銘柄****公正価値****確定利付証券 (96.0%) (続き)**

(単位：円)

**アメリカ (61.5%) (続き)****転換社債券 (1.0%) (続き)**

|     |         |                                   |                    |
|-----|---------|-----------------------------------|--------------------|
|     |         | ON Semiconductor Corp.            |                    |
| USD | 30,000  | 2.63% due 12/15/26 <sup>(b)</sup> | 4,618,611          |
|     |         | Radian Group, Inc.                |                    |
| USD | 139,000 | 2.25% due 03/01/19                | 26,806,760         |
|     |         | <b>転換社債券 計</b>                    | <b>103,636,710</b> |

## 社債券 (53.8%)

|     |         |                                       |            |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|
|     |         | Acadia Healthcare Co., Inc.           |            |
| USD | 60,000  | 5.13% due 07/01/22 <sup>(b)</sup>     | 7,240,472  |
| USD | 70,000  | 5.63% due 02/15/23 <sup>(b),(c)</sup> | 8,583,632  |
|     |         | ACI Worldwide, Inc.                   |            |
| USD | 45,000  | 6.38% due 08/15/20 <sup>(b),(c)</sup> | 5,659,710  |
|     |         | Acosta, Inc.                          |            |
| USD | 165,000 | 7.75% due 10/01/22 <sup>(b),(c)</sup> | 20,504,926 |
|     |         | ADS Waste Holdings, Inc.              |            |
| USD | 167,000 | 8.25% due 10/01/20 <sup>(b)</sup>     | 21,028,848 |
|     |         | Advanced Micro Devices, Inc.          |            |
| USD | 10,000  | 7.50% due 08/15/22                    | 1,154,278  |
|     |         | AECOM                                 |            |
| USD | 40,000  | 5.75% due 10/15/22 <sup>(b),(c)</sup> | 4,976,887  |
| USD | 81,000  | 5.88% due 10/15/24 <sup>(b),(c)</sup> | 10,223,906 |
|     |         | AES Corp.                             |            |
| USD | 97,000  | 5.50% due 03/15/24 <sup>(b)</sup>     | 11,661,807 |
| USD | 56,000  | 7.38% due 07/01/21 <sup>(b)</sup>     | 7,488,117  |
| USD | 2,000   | 8.00% due 10/15/17                    | 277,926    |
|     |         | Affinia Group, Inc.                   |            |
| USD | 120,000 | 7.75% due 05/01/21 <sup>(b)</sup>     | 14,966,640 |
|     |         | Aircastle Ltd.                        |            |
| USD | 60,000  | 5.13% due 03/15/21                    | 7,537,286  |

|     |         |                                       |            |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|
| USD | 40,000  | 5.50% due 02/15/22                    | 5,114,801  |
| USD | 6,000   | 7.63% due 04/15/20                    | 831,080    |
|     |         | Alcatel-Lucent USA, Inc.              |            |
| USD | 362,000 | 6.45% due 03/15/29                    | 44,064,042 |
| USD | 200,000 | 6.75% due 11/15/20 <sup>(b),(c)</sup> | 25,663,950 |
| USD | 245,000 | 8.88% due 01/01/20 <sup>(b),(c)</sup> | 32,172,879 |
|     |         | Alcoa, Inc.                           |            |
| USD | 203,000 | 5.13% due 10/01/24 <sup>(b)</sup>     | 26,104,682 |
| USD | 173,000 | 5.87% due 02/23/22                    | 23,040,774 |
| USD | 8,000   | 5.90% due 02/01/27                    | 1,058,767  |
| USD | 10,000  | 5.95% due 02/01/37                    | 1,262,778  |
| USD | 17,000  | 6.75% due 01/15/28                    | 2,349,019  |
|     |         | Alere, Inc.                           |            |
| USD | 60,000  | 7.25% due 07/01/18 <sup>(b)</sup>     | 7,672,202  |
| USD | 126,000 | 8.63% due 10/01/18 <sup>(b)</sup>     | 15,752,748 |
|     |         | Ally Financial, Inc.                  |            |
| USD | 336,000 | 4.63% due 03/30/25                    | 39,791,114 |
| USD | 65,000  | 5.13% due 09/30/24                    | 8,058,210  |
| USD | 497,000 | 8.00% due 11/01/31                    | 74,726,915 |
|     |         | AMC Networks, Inc.                    |            |
| USD | 35,000  | 7.75% due 07/15/21 <sup>(b)</sup>     | 4,575,139  |
|     |         | American Airlines Group, Inc.         |            |
| USD | 64,000  | 4.63% due 03/01/20 <sup>(c)</sup>     | 7,536,087  |



|     |         |   |  |            |
|-----|---------|---|--|------------|
|     |         | A-S Co-Issuer Subsidiary, Inc. / A-S Merger Sub LLC |  |            |
| USD | 79,000  | 7.88% due 12/15/20 <sup>(b),(c)</sup>               |  | 9,805,667  |
|     |         | Asbury Automotive Group, Inc.                       |  |            |
| USD | 248,000 | 6.00% due 12/15/24 <sup>(b)</sup>                   |  | 31,005,409 |
|     |         | Ashland, Inc.                                       |  |            |
| USD | 85,000  | 4.75% due 08/15/22 <sup>(b)</sup>                   |  | 10,397,497 |
|     |         | Aviation Capital Group                              |  |            |
| USD | 50,000  | 6.75% due 04/06/21 <sup>(c)</sup>                   |  | 6,832,511  |
|     |         | BakerCorp International, Inc.                       |  |            |
| USD | 170,000 | 8.25% due 06/01/19 <sup>(b)</sup>                   |  | 17,889,812 |
|     |         | Basic Energy Services, Inc.                         |  |            |
| USD | 215,000 | 7.75% due 10/15/22 <sup>(b)</sup>                   |  | 19,208,987 |
|     |         | Beazer Homes USA, Inc.                              |  |            |
| USD | 230,000 | 5.75% due 06/15/19 <sup>(b)</sup>                   |  | 27,031,095 |
|     |         | Belden, Inc.  |  |            |
| USD | 85,000  | 6.63% due 04/15/18 <sup>(b)</sup>                   |  | 10,626,854 |
|     |         | Belden, Inc.  |  |            |
| EUR | 160,000 | 5.50% due 04/15/23 <sup>(b)</sup>                   |  | 22,179,264 |
|     |         | Berry Petroleum Co. LLC                             |  |            |
| USD | 15,000  | 6.75% due 11/01/20 <sup>(b)</sup>                   |  | 1,470,580  |
|     |         | Biomet, Inc.  |  |            |
| USD | 85,000  | 6.50% due 10/01/20 <sup>(b)</sup>                   |  | 10,728,790 |
|     |         | Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp. |  |            |
| USD | 115,000 | 6.13% due 11/15/22 <sup>(b),(c)</sup>               |  | 14,205,116 |
|     |         | BMC Software Finance, Inc.                          |  |            |

|     |         |  |            |
|-----|---------|--|------------|
| USD | 44,000  | 8.13% due 07/15/21 <sup>(b),(c)</sup>                                      | 4,854,564  |
|     |         | Bonanza Creek Energy, Inc.   |            |
| USD | 153,000 | 5.75% due 02/01/23 <sup>(b)</sup>  | 16,972,385 |
|     |         |  |            |
| USD | 180,000 | 6.75% due 04/15/21 <sup>(b)</sup>  | 21,100,803 |
|     |         | Brand Energy & Infrastructure Services, Inc.                               |            |
| USD | 132,000 | 8.50% due 12/01/21 <sup>(b),(c)</sup>                                      | 14,919,869 |
|     |         | Builders FirstSource, Inc.   |            |
| USD | 73,000  | 7.63% due 06/01/21 <sup>(b),(c)</sup>                                      | 8,842,070  |
|     |         | Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort |            |
|     |         | Prope  |            |
| USD | 620,000 | 8.00% due 10/01/20 <sup>(b)</sup>  | 74,167,615 |
|     |         | Calfrac Holdings LP  |            |
| USD | 358,000 | 7.50% due 12/01/20 <sup>(b),(c)</sup>                                      | 38,317,836 |
|     |         | California Resources Corp.   |            |
| USD | 200,000 | 6.00% due 11/15/24 <sup>(b),(c)</sup>                                      | 21,166,762 |
|     |         | Calpine Corp.  |            |
| USD | 202,000 | 5.50% due 02/01/24 <sup>(b)</sup>  | 24,467,098 |
|     |         |  |            |
| USD | 28,000  | 5.75% due 01/15/25 <sup>(b)</sup>  | 3,395,676  |
|     |         | CCOH Safari LLC  |            |
| USD | 550,000 | 5.75% due 12/01/24 <sup>(b)</sup>  | 68,102,408 |
|     |         | CDW LLC / CDW Finance Corp.  |            |
| USD | 149,000 | 5.00% due 09/01/23 <sup>(b)</sup>  | 18,181,529 |
|     |         |  |            |
| USD | 239,000 | 5.50% due 12/01/24 <sup>(b)</sup>  | 30,095,178 |



|     | 額面      | 銘柄                                     | 公正価値       |
|-----|---------|--|------------|
|     |         | 確定利付証券 (96.0%) (続き)                    | (単位: 円)    |
|     |         | アメリカ (61.5%) (続き)                      |            |
|     |         | 社債券 (53.8%) (続き)                       |            |
|     |         | CDW LLC / CDW Finance Corp.            |            |
| USD | 85,000  | 6.00% due 08/15/22 <sup>(b)</sup>      | 10,980,573 |
|     |         | Cemex Finance LLC                      |            |
| EUR | 136,000 | 5.25% due 04/01/21 <sup>(b)</sup>      | 18,348,769 |
|     |         | Centene Corp.                          |            |
| USD | 40,000  | 4.75% due 05/15/22 <sup>(b)</sup>      | 4,982,884  |
|     |         | CenturyLink, Inc.                      |            |
| USD | 59,000  | 5.63% due 04/01/20                     | 7,455,887  |
| USD | 25,000  | 6.45% due 06/15/21                     | 3,249,218  |
|     |         | Ceridian HCM Holding, Inc.             |            |
| USD | 110,000 | 11.00% due 03/15/21 <sup>(b),(c)</sup> | 13,702,930 |
|     |         | Chaparral Energy, Inc.                 |            |
| USD | 80,000  | 7.63% due 11/15/22 <sup>(b)</sup>      | 6,523,920  |
|     |         | Chemtura Corp.                         |            |
| USD | 13,000  | 5.75% due 07/15/21 <sup>(b)</sup>      | 1,588,257  |
|     |         | Chesapeake Energy Corp.                |            |
| USD | 48,000  | 4.88% due 04/15/22 <sup>(b)</sup>      | 5,425,407  |
| USD | 34,000  | 6.63% due 08/15/20                     | 4,230,354  |
|     |         | CIT Group, Inc.                        |            |
| USD | 125,000 | 5.00% due 08/01/23                     | 15,402,867 |

|     |         |  |            |
|-----|---------|--|------------|
| USD | 45,000  | 5.25% due 03/15/18                               | 5,598,998  |
| USD | 182,000 | 5.50% due 02/15/19 <sup>(c)</sup>                | 22,753,970 |
|     |         | Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.           |            |
| USD | 170,000 | 6.50% due 11/15/22 <sup>(b)</sup>                | 21,253,708 |
| USD | 286,000 | 7.63% due 03/15/20 <sup>(b)</sup>                | 36,270,716 |
|     |         | Clearwater Paper Corp.                           |            |
| USD | 272,000 | 5.38% due 02/01/25 <sup>(c)</sup>                | 33,353,540 |
|     |         | CNO Financial Group, Inc.                        |            |
| USD | 106,000 | 6.38% due 10/01/20 <sup>(b),(c)</sup>            | 13,506,553 |
|     |         | Commercial Metals Co.                            |            |
| USD | 121,000 | 4.88% due 05/15/23 <sup>(b)</sup>                | 13,785,379 |
|     |         | CommScope, Inc.                                  |            |
| USD | 60,000  | 5.00% due 06/15/21 <sup>(b),(c)</sup>            | 7,222,483  |
|     |         | Concho Resources, Inc.                           |            |
| USD | 12,000  | 5.50% due 10/01/22 <sup>(b)</sup>                | 1,457,089  |
| USD | 147,000 | 5.50% due 04/01/23 <sup>(b)</sup>                | 17,847,574 |
|     |         | CONSOL Energy, Inc.                              |            |
| USD | 743,000 | 5.88% due 04/15/22 <sup>(b)</sup>                | 81,084,889 |
|     |         | Consolidated Communications, Inc.                |            |
| USD | 160,000 | 6.50% due 10/01/22 <sup>(b),(c)</sup>            | 19,475,820 |
|     |         | CPG Merger Sub LLC                               |            |
| USD | 280,000 | 8.00% due 10/01/21 <sup>(b),(c)</sup>            | 34,166,632 |
|     |         | Crescent Resources LLC / Crescent Ventures, Inc. |            |
| USD | 124,000 | 10.25% due 08/15/17 <sup>(b),(c)</sup>           | 15,986,002 |

|     |         |  |         |            |
|-----|---------|--|---------|------------|
|     |         | CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc. |         |            |
| USD | 361,000 | 7.13% due 04/15/21                     | (b),(c) | 43,347,040 |
| USD | 50,000  | 7.75% due 02/15/23                     | (b),(c) | 6,086,194  |
|     |         | DaVita HealthCare Partners, Inc.       |         |            |
| USD | 101,000 | 5.13% due 07/15/24                     | (b)     | 12,377,385 |
| USD | 55,000  | 5.75% due 08/15/22                     | (b)     | 7,032,852  |
|     |         | Dean Foods Co.                         |         |            |
| USD | 85,000  | 6.50% due 03/15/23                     | (b),(c) | 10,270,077 |
|     |         | Denbury Resources, Inc.                |         |            |
| USD | 10,000  | 4.63% due 07/15/23                     | (b)     | 1,034,353  |
| USD | 92,000  | 5.50% due 05/01/22                     | (b)     | 9,957,373  |
|     |         | DFC Finance Corp.                      |         |            |
| USD | 145,000 | 10.50% due 06/15/20                    | (b),(c) | 13,693,936 |
|     |         | Diamond Foods, Inc.                    |         |            |
| USD | 120,000 | 7.00% due 03/15/19                     | (b),(c) | 14,858,707 |

額面銘柄公正価値

確定利付証券 (96.0%) (続き)

(単位: 円)

アメリカ (61.5%) (続き)

社債券 (53.8%) (続き)

|     |         |                          |     |            |
|-----|---------|--------------------------|-----|------------|
|     |         | Diamondback Energy, Inc. |     |            |
| USD | 269,000 | 7.63% due 10/01/21       | (b) | 34,114,764 |

DigitalGlobe, Inc.

|     |         |  |            |
|-----|---------|--|------------|
| USD | 56,000  | 5.25% due 02/01/21 <sup>(b),(c)</sup>            | 6,749,379  |
|     |         | DISH DBS Corp.                                   |            |
| USD | 25,000  | 5.00% due 03/15/23                               | 2,922,572  |
| USD | 89,000  | 5.13% due 05/01/20                               | 10,780,058 |
| USD | 178,000 | 5.88% due 11/15/24                               | 21,426,700 |
|     |         | DR Horton, Inc.                                  |            |
| USD | 112,000 | 4.00% due 02/15/20                               | 13,686,800 |
| USD | 21,000  | 4.38% due 09/15/22 <sup>(b)</sup>                | 2,531,017  |
|     |         | DreamWorks Animation SKG, Inc.                   |            |
| USD | 23,000  | 6.88% due 08/15/20 <sup>(b),(c)</sup>            | 2,703,109  |
|     |         | Dynegy Finance I, Inc. / Dynegy Finance II, Inc. |            |
| USD | 170,000 | 6.75% due 11/01/19 <sup>(b),(c)</sup>            | 21,126,287 |
|     |         | E*TRADE Financial Corp.                          |            |
| USD | 114,000 | 4.63% due 09/15/23 <sup>(b)</sup>                | 13,944,879 |
| USD | 95,000  | 5.38% due 11/15/22 <sup>(b)</sup>                | 12,047,965 |
|     |         | Endo Finance LLC / Endo Finco, Inc.              |            |
| USD | 32,000  | 7.00% due 12/15/20 <sup>(b),(c)</sup>            | 4,015,089  |
|     |         | Endo Finance LLC / Endo Ltd. / Endo Finco, Inc.  |            |
| USD | 200,000 | 6.00% due 02/01/25 <sup>(b),(c)</sup>            | 24,824,475 |
|     |         | Energy Transfer Equity LP                        |            |
| USD | 208,000 | 5.88% due 01/15/24                               | 26,441,064 |
|     |         | Epicor Software Corp.                            |            |
| USD | 320,000 | 8.63% due 05/01/19 <sup>(b)</sup>                | 40,294,799 |
|     |         | Equinix, Inc.                                    |            |

|     |         |   |            |
|-----|---------|---|------------|
| USD | 59,000  | 5.38% due 01/01/22 <sup>(b)</sup>       | 7,411,665  |
| USD | 64,000  | 5.75% due 01/01/25 <sup>(b)</sup>       | 8,039,772  |
|     |         | Family Tree Escrow LLC                  |            |
| USD | 39,000  | 5.25% due 03/01/20 <sup>(b),(c)</sup>   | 4,922,621  |
| USD | 262,000 | 5.75% due 03/01/23 <sup>(b),(c)</sup>   | 33,227,020 |
|     |         | First Data Corp.                        |            |
| USD | 19,000  | 6.75% due 11/01/20 <sup>(b),(c)</sup>   | 2,432,379  |
| USD | 24,000  | 10.63% due 06/15/21 <sup>(b)</sup>      | 3,288,343  |
| USD | 309,000 | 11.75% due 08/15/21 <sup>(b)</sup>      | 43,032,237 |
|     |         | Florida East Coast Holdings Corp.       |            |
| USD | 238,000 | 6.75% due 05/01/19 <sup>(b),(c)</sup>   | 28,827,571 |
|     |         | Fresenius Medical Care US Finance, Inc. |            |
| USD | 50,000  | 5.75% due 02/15/21 <sup>(c)</sup>       | 6,595,875  |
|     |         | Frontier Communications Corp.           |            |
| USD | 45,000  | 6.25% due 09/15/21 <sup>(b)</sup>       | 5,423,608  |
| USD | 35,000  | 6.88% due 01/15/25 <sup>(b)</sup>       | 4,165,895  |
| USD | 40,000  | 7.13% due 01/15/23                      | 4,928,917  |
| USD | 99,000  | 7.63% due 04/15/24                      | 12,421,681 |
| USD | 10,000  | 8.50% due 04/15/20                      | 1,352,154  |
|     |         | Gannett Co., Inc.                       |            |
| USD | 107,000 | 4.88% due 09/15/21 <sup>(b),(c)</sup>   | 13,120,694 |
| USD | 6,000   | 5.13% due 10/15/19 <sup>(b)</sup>       | 757,326    |

|     |         |                                       |            |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|
| USD | 78,000  | 5.50% due 09/15/24 <sup>(b),(c)</sup> | 9,810,165  |
| USD | 110,000 | 6.38% due 10/15/23 <sup>(b)</sup>     | 14,362,518 |
|     |         | Gates Global LLC / Gates Global Co.   |            |
| EUR | 110,000 | 5.75% due 07/15/22 <sup>(b)</sup>     | 13,140,763 |
|     |         | General Motors Co.                    |            |
| USD | 305,000 | 5.20% due 04/01/45                    | 39,854,765 |
| USD | 80,000  | 6.25% due 10/02/43                    | 11,796,418 |
|     |         | General Motors Financial Co., Inc.    |            |
| USD | 205,000 | 3.15% due 01/15/20 <sup>(b)</sup>     | 24,904,102 |

**額面****銘柄****公正価値****確定利付証券 (96.0%) (続き)**

(単位：円)

**アメリカ (61.5%) (続き)****社債券 (53.8%) (続き)**

|     |         |                                    |            |
|-----|---------|------------------------------------|------------|
|     |         | General Motors Financial Co., Inc. |            |
| USD | 250,000 | 4.00% due 01/15/25 <sup>(b)</sup>  | 30,638,678 |
| USD | 47,000  | 4.25% due 05/15/23                 | 5,853,254  |
|     |         | Genworth Holdings, Inc.            |            |
| USD | 60,000  | 4.80% due 02/15/24                 | 6,089,192  |
|     |         | Global Brass & Copper, Inc.        |            |
| USD | 120,000 | 9.50% due 06/01/19 <sup>(b)</sup>  | 15,506,302 |
|     |         | Goodyear Tire & Rubber Co.         |            |
| USD | 75,000  | 7.00% due 05/15/22 <sup>(b)</sup>  | 9,893,812  |

|     |         |  |  |             |
|-----|---------|--|--|-------------|
|     |         | Graphic Packaging International, Inc.                  |  |             |
| USD | 88,000  | 4.88% due 11/15/22 <sup>(b)</sup>                      |  | 10,975,536  |
|     |         | H&E Equipment Services, Inc.                           |  |             |
| USD | 69,000  | 7.00% due 09/01/22 <sup>(b)</sup>                      |  | 8,564,444   |
|     |         | Halcon Resources Corp.                                 |  |             |
| USD | 99,000  | 8.88% due 05/15/21 <sup>(b)</sup>                      |  | 8,310,802   |
|     |         | Harron Communications LP / Harron Finance Corp.        |  |             |
| USD | 95,000  | 9.13% due 04/01/20 <sup>(b),(c)</sup>                  |  | 12,517,921  |
|     |         | HCA, Inc.  |  |             |
| USD | 105,000 | 5.00% due 03/15/24                                     |  | 13,379,133  |
| USD | 433,000 | 5.38% due 02/01/25                                     |  | 54,718,629  |
| USD | 245,000 | 6.50% due 02/15/20                                     |  | 33,157,163  |
|     |         | HD Supply, Inc.  |  |             |
| USD | 698,000 | 5.25% due 12/15/21 <sup>(b),(c)</sup>                  |  | 86,428,147  |
| USD | 264,000 | 7.50% due 07/15/20 <sup>(b)</sup>                      |  | 34,034,714  |
| USD | 994,000 | 11.00% due 04/15/20 <sup>(b)</sup>                     |  | 135,894,211 |
|     |         | HealthSouth Corp.                                      |  |             |
| USD | 110,000 | 5.75% due 11/01/24 <sup>(b)</sup>                      |  | 13,785,379  |
|     |         | Hearthside Group Holdings LLC / Hearthside Finance Co. |  |             |
| USD | 250,000 | 6.50% due 05/01/22 <sup>(b),(c)</sup>                  |  | 29,906,296  |
|     |         | Hertz Corp.  |  |             |
| USD | 101,000 | 7.38% due 01/15/21 <sup>(b)</sup>                      |  | 12,778,608  |
|     |         | Hiland Partners LP / Hiland Partners Finance Corp.     |  |             |

|     |         |  |            |
|-----|---------|--|------------|
| USD | 185,000 | 7.25% due 10/01/20 <sup>(b),(c)</sup>                  | 24,016,480 |
|     |         | Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co.              |            |
| USD | 92,000  | 5.00% due 12/01/24 <sup>(b),(c)</sup>                  | 10,426,279 |
| USD | 71,000  | 7.63% due 04/15/21 <sup>(b),(c)</sup>                  | 8,897,835  |
| USD | 115,000 | 8.00% due 02/15/20 <sup>(b),(c)</sup>                  | 14,343,030 |
|     |         | HUB International Ltd.                                 |            |
| USD | 180,000 | 7.88% due 10/01/21 <sup>(b),(c)</sup>                  | 22,180,128 |
|     |         | Huntington Ingalls Industries, Inc.                    |            |
| USD | 62,000  | 5.00% due 12/15/21 <sup>(b),(c)</sup>                  | 7,769,941  |
|     |         | Huntsman International LLC                             |            |
| USD | 47,000  | 4.88% due 11/15/20 <sup>(b)</sup>                      | 5,664,657  |
| EUR | 246,000 | 5.13% due 04/15/21                                     | 33,525,543 |
| USD | 473,000 | 5.13% due 11/15/22 <sup>(b),(c)</sup>                  | 57,008,147 |
| USD | 75,000  | 8.63% due 03/15/21 <sup>(b)</sup>                      | 9,668,953  |
|     |         | Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp. |            |
| USD | 120,000 | 5.88% due 02/01/22 <sup>(b)</sup>                      | 14,876,696 |
|     |         | IDQ Holdings, Inc.                                     |            |
| USD | 140,000 | 11.50% due 04/01/17 <sup>(b),(c)</sup>                 | 17,712,922 |
|     |         | iHeartCommunications, Inc.                             |            |
| USD | 126,000 | 9.00% due 12/15/19 <sup>(b)</sup>                      | 15,016,109 |
| USD | 820,000 | 9.00% due 03/01/21 <sup>(b)</sup>                      | 94,527,882 |
|     |         | IMS Health, Inc.                                       |            |
| USD | 59,000  | 6.00% due 11/01/20 <sup>(b),(c)</sup>                  | 7,385,131  |



|     |           |   |             |
|-----|-----------|---|-------------|
|     |           | Infinity Acquisition LLC / Infinity Acquisition Finance Corp. |             |
| USD | 480,000   | 7.25% due 08/01/22 <sup>(b),(c)</sup>                         | 54,110,159  |
|     |           |   |             |
|     | <b>額面</b> | <b>銘柄</b>   | <b>公正価値</b> |
|     |           | <b>確定利付証券 (96.0%) (続き)</b>                                    | (単位：円)      |
|     |           | <b>アメリカ (61.5%) (続き)</b>                                      |             |
|     |           | <b>社債券 (53.8%) (続き)</b>                                       |             |
|     |           | Infor US, Inc.  |             |
| USD | 210,000   | 6.50% due 05/15/22 <sup>(b),(c)</sup>                         | 25,876,816  |
|     |           |   |             |
| USD | 81,000    | 9.38% due 04/01/19 <sup>(b)</sup>                             | 10,428,384  |
|     |           |   |             |
| USD | 280,000   | 11.50% due 07/15/18 <sup>(b)</sup>                            | 36,391,241  |
|     |           |   |             |
|     |           | Interactive Data Corp.  |             |
| USD | 280,000   | 5.88% due 04/15/19 <sup>(b),(c)</sup>                         | 34,082,684  |
|     |           |   |             |
|     |           | International Lease Finance Corp.                             |             |
| USD | 23,000    | 4.63% due 04/15/21  | 2,861,710   |
|     |           |   |             |
| USD | 25,000    | 5.88% due 08/15/22  | 3,335,414   |
|     |           |   |             |
|     |           | Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp.                  |             |
| USD | 200,000   | 6.88% due 04/15/22 <sup>(b),(c)</sup>                         | 22,425,975  |
|     |           |   |             |
| USD | 200,000   | 7.38% due 04/01/20 <sup>(b),(c)</sup>                         | 23,385,375  |
|     |           |   |             |
|     |           | K Hovnanian Enterprises, Inc.                                 |             |
| USD | 67,000    | 7.25% due 10/15/20 <sup>(b),(c)</sup>                         | 8,476,898   |
|     |           |   |             |
|     |           | KB Home   |             |
| USD | 85,000    | 7.25% due 06/15/18  | 11,060,083  |

|     |         |  |  |            |
|-----|---------|--|--|------------|
|     |         | Kinder Morgan, Inc.                                |  |            |
| USD | 36,000  | 7.75% due 01/15/32                                 |  | 5,340,435  |
|     |         | Kindred Healthcare, Inc.                           |  |            |
| USD | 50,000  | 6.38% due 04/15/22 <sup>(b)</sup>                  |  | 6,078,698  |
|     |         | Laredo Petroleum, Inc.                             |  |            |
| USD | 101,000 | 7.38% due 05/01/22 <sup>(b)</sup>                  |  | 12,551,500 |
|     |         | Laureate Education, Inc.                           |  |            |
| USD | 119,000 | 10.00% due 09/01/19 <sup>(b),(c)</sup>             |  | 13,557,521 |
|     |         | Legacy Reserves LP / Legacy Reserves Finance Corp. |  |            |
| USD | 55,000  | 6.63% due 12/01/21 <sup>(b)</sup>                  |  | 5,243,721  |
|     |         | Lehman Brothers Holding, Inc.                      |  |            |
| EUR | 300,000 | 0.00% due 02/05/14 <sup>(f)</sup>                  |  | 7,100,069  |
| USD | 115,000 | 0.00% due 05/17/13 <sup>(f)</sup>                  |  | 1,999,749  |
| EUR | 245,000 | 4.75% due 01/16/14 <sup>(f)</sup>                  |  | 5,680,056  |
| EUR | 50,000  | 5.38% due 10/17/12 <sup>(f)</sup>                  |  | 1,159,195  |
| USD | 30,000  | 8.80% due 03/01/15 <sup>(f)</sup>                  |  | 521,674    |
|     |         | Lennar Corp.                                       |  |            |
| USD | 78,000  | 4.50% due 06/15/19 <sup>(b)</sup>                  |  | 9,681,545  |
| USD | 34,000  | 4.50% due 11/15/19 <sup>(b)</sup>                  |  | 4,199,773  |
| USD | 95,000  | 4.75% due 11/15/22 <sup>(b)</sup>                  |  | 11,649,215 |
|     |         | Level 3 Financing, Inc.                            |  |            |
| USD | 113,000 | 5.38% due 08/15/22 <sup>(b)</sup>                  |  | 14,013,117 |

|     |         |   |            |
|-----|---------|---|------------|
| USD | 185,000 | 5.63% due 02/01/23 <sup>(b),(c)</sup>                       | 22,907,174 |
| USD | 53,000  | 7.00% due 06/01/20 <sup>(b)</sup>                           | 6,816,837  |
| USD | 82,000  | 9.38% due 04/01/19 <sup>(b)</sup>                           | 10,294,861 |
|     |         | LIN Television Corp.  |            |
| USD | 152,000 | 5.88% due 11/15/22 <sup>(b),(c)</sup>                       | 18,638,743 |
|     |         | Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp.                 |            |
| USD | 230,000 | 7.75% due 02/01/21 <sup>(b)</sup>                           | 22,066,200 |
| USD | 38,000  | 8.63% due 04/15/20 <sup>(b)</sup>                           | 3,907,756  |
|     |         | Live Nation Entertainment, Inc.                             |            |
| USD | 53,000  | 7.00% due 09/01/20 <sup>(b),(c)</sup>                       | 6,800,947  |
|     |         | LMI Aerospace, Inc.   |            |
| USD | 98,000  | 7.38% due 07/15/19 <sup>(b),(c)</sup>                       | 11,899,558 |
|     |         | L Brands, Inc.  |            |
| USD | 34,000  | 7.00% due 05/01/20  | 4,719,648  |
|     |         | MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp. |            |
| USD | 200,000 | 4.88% due 12/01/24 <sup>(b)</sup>                           | 24,642,189 |
|     |         | Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp.           |            |
| USD | 130,000 | 5.50% due 04/15/21 <sup>(b)</sup>                           | 15,804,616 |

額面銘柄公正価値

確定利付証券 (96.0%) (続き)

(単位: 円)

アメリカ (61.5%) (続き)

## 社債券 (53.8%) (続き)

|   |         |                                       |            |
|---|---------|---------------------------------------|------------|
| Memorial Production Partners LP / Memorial Production Finance Corp. |         |                                       |            |
| USD   | 72,000  | 6.88% due 08/01/22 <sup>(b),(c)</sup> | 7,684,794  |
| USD   | 35,000  | 7.63% due 05/01/21 <sup>(b)</sup>     | 3,840,598  |
| Memorial Resource Development Corp.                                 |         |                                       |            |
| USD   | 253,000 | 5.88% due 07/01/22 <sup>(b),(c)</sup> | 28,596,416 |
| MGM Resorts International   |         |                                       |            |
| USD   | 80,000  | 6.00% due 03/15/23                    | 9,905,805  |
| USD   | 41,000  | 6.75% due 10/01/20                    | 5,285,694  |
| USD   | 79,000  | 8.63% due 02/01/19                    | 10,847,816 |
| Micron Technology, Inc.   |         |                                       |            |
| USD   | 80,000  | 5.50% due 02/01/25 <sup>(b),(c)</sup> | 9,689,940  |
| Midcontinent Communications & Midcontinent Finance Corp.            |         |                                       |            |
| USD   | 249,000 | 6.25% due 08/01/21 <sup>(b),(c)</sup> | 31,205,084 |
| Miran Mid-Atlantic Series C Pass Through Trust                      |         |                                       |            |
| USD   | 161,733 | 10.06% due 12/30/28                   | 21,335,396 |
| Mirant Mid-Atlantic Series B Pass Through Trust                     |         |                                       |            |
| USD   | 127,666 | 9.13% due 06/30/17                    | 16,420,366 |
| Mobile Mini, Inc.   |         |                                       |            |
| USD   | 123,000 | 7.88% due 12/01/20 <sup>(b)</sup>     | 15,635,821 |
| Moog, Inc.  |         |                                       |            |
| USD   | 109,000 | 5.25% due 12/01/22 <sup>(b),(c)</sup> | 13,496,659 |
| MSCI, Inc.  |         |                                       |            |
| USD   | 94,000  | 5.25% due 11/15/24 <sup>(b),(c)</sup> | 11,681,594 |
| Mustang Merger Corp.  |         |                                       |            |

|     |         |   |            |
|-----|---------|---|------------|
| USD | 130,000 | 8.50% due 08/15/21 <sup>(b),(c)</sup>               | 15,863,079 |
|     |         | Netflix, Inc.                                       |            |
| USD | 66,000  | 5.50% due 02/15/22 <sup>(c)</sup>                   | 8,132,714  |
| USD | 39,000  | 5.88% due 02/15/25 <sup>(c)</sup>                   | 4,823,234  |
|     |         | Newfield Exploration Co.                            |            |
| USD | 28,000  | 5.38% due 01/01/26 <sup>(b)</sup>                   | 3,398,195  |
|     |         | Nexeo Solutions LLC / Nexeo Solutions Finance Corp. |            |
| USD | 100,000 | 8.38% due 03/01/18 <sup>(b)</sup>                   | 10,763,269 |
|     |         | NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp.   |            |
| USD | 75,000  | 6.88% due 10/15/21 <sup>(b)</sup>                   | 9,444,094  |
|     |         | NGPL PipeCo LLC                                     |            |
| USD | 64,000  | 9.63% due 06/01/19 <sup>(b),(c)</sup>               | 7,636,824  |
|     |         | Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co.           |            |
| USD | 60,000  | 5.00% due 04/15/22 <sup>(b),(c)</sup>               | 7,267,455  |
|     |         | NRG Energy, Inc.                                    |            |
| USD | 22,000  | 7.88% due 05/15/21 <sup>(b)</sup>                   | 2,849,418  |
|     |         | Nuance Communications, Inc.                         |            |
| USD | 72,000  | 5.38% due 08/15/20 <sup>(b),(c)</sup>               | 8,764,119  |
|     |         | Oasis Petroleum, Inc.                               |            |
| USD | 75,000  | 6.88% due 01/15/23 <sup>(b)</sup>                   | 8,769,515  |
| USD | 75,000  | 7.25% due 02/01/19 <sup>(b)</sup>                   | 8,949,403  |
|     |         | Offshore Group Investment, Ltd.                     |            |
| USD | 79,000  | 7.50% due 11/01/19 <sup>(b)</sup>                   | 5,447,593  |
|     |         | Omicare, Inc.                                       |            |

|     |         |   |            |
|-----|---------|---|------------|
| USD | 45,000  | 4.75% due 12/01/22 <sup>(b)</sup>                         | 5,598,998  |
| USD | 29,000  | 5.00% due 12/01/24 <sup>(b)</sup>                         | 3,651,716  |
|     |         | Oshkosh Corp.   |            |
| USD | 26,000  | 5.38% due 03/01/25 <sup>(b),(c)</sup>                     | 3,219,387  |
|     |         | Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. |            |
| USD | 27,000  | 5.63% due 02/15/24 <sup>(b),(c)</sup>                     | 3,403,921  |
|     |         | Pactiv LLC  |            |
| USD | 165,000 | 8.38% due 04/15/27  | 20,529,661 |
|     |         | Par Pharmaceutical Cos, Inc.                              |            |
| USD | 48,000  | 7.38% due 10/15/20 <sup>(b)</sup>                         | 6,101,784  |

**額面****銘柄****公正価値****確定利付証券 (96.0%) (続き)**

(単位: 円)

**アメリカ (61.5%) (続き)****社債券 (53.8%) (続き)**

|     |         |  |            |
|-----|---------|--|------------|
|     |         | Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp.       |            |
| USD | 316,000 | 7.50% due 02/15/22 <sup>(b),(c)</sup>            | 38,464,744 |
|     |         | PC Nextco Holdings LLC / PC Nextco Finance, Inc. |            |
| USD | 35,000  | 8.75% due 08/15/19 <sup>(b)</sup>                | 4,291,816  |
|     |         | Peabody Energy Corp.                             |            |
| USD | 30,000  | 6.00% due 11/15/18                               | 2,860,211  |
| USD | 128,000 | 6.50% due 09/15/20                               | 9,594,000  |
| USD | 85,000  | 7.88% due 11/01/26                               | 6,192,627  |

Penske Automotive Group, Inc.

|     |         |  |            |
|-----|---------|--|------------|
| USD | 136,000 | 5.38% due 12/01/24 <sup>(b)</sup>            | 16,880,643 |
| USD | 12,000  | 5.75% due 10/01/22 <sup>(b)</sup>            | 1,518,250  |
|     |         | Pioneer Energy Services Corp.                |            |
| USD | 23,000  | 6.13% due 03/15/22 <sup>(b)</sup>            | 2,165,246  |
|     |         | Platform Specialty Products Corp.            |            |
| USD | 363,000 | 6.50% due 02/01/22 <sup>(b),(c)</sup>        | 45,709,413 |
|     |         | Polymer Group, Inc.                          |            |
| USD | 120,000 | 6.88% due 06/01/19 <sup>(b),(c)</sup>        | 13,797,371 |
|     |         | Project Homestake Merger Corp.               |            |
| USD | 173,000 | 8.88% due 03/01/23 <sup>(b),(c)</sup>        | 20,850,760 |
|     |         | PulteGroup, Inc.                             |            |
| USD | 125,000 | 6.38% due 05/15/33                           | 15,590,250 |
|     |         | QEP Resources, Inc.                          |            |
| USD | 40,000  | 5.25% due 05/01/23 <sup>(b)</sup>            | 4,725,045  |
|     |         | Radian Group, Inc.                           |            |
| USD | 42,000  | 5.50% due 06/01/19                           | 5,282,396  |
|     |         | Radio One, Inc.                              |            |
| USD | 56,000  | 9.25% due 02/15/20 <sup>(b),(c)</sup>        | 6,447,168  |
|     |         | Range Resources Corp.                        |            |
| USD | 32,000  | 5.00% due 03/15/23 <sup>(b)</sup>            | 3,837,600  |
|     |         | RCN Telecom Services LLC / RCN Capital Corp. |            |
| USD | 110,000 | 8.50% due 08/15/20 <sup>(b),(c)</sup>        | 13,950,275 |
|     |         | Realogy Group LLC                            |            |
| USD | 35,000  | 7.63% due 01/15/20 <sup>(b),(c)</sup>        | 4,538,412  |
|     |         | Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp.  |            |

|     |         |   |            |
|-----|---------|---|------------|
| USD | 223,000 | 5.25% due 12/01/21 <sup>(b),(c)</sup>   | 27,244,711 |
|     |         | Regal Entertainment Group   |            |
| USD | 25,000  | 5.75% due 02/01/25 <sup>(b)</sup>   | 3,013,116  |
|     |         | Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp.                             |            |
| USD | 171,000 | 4.50% due 11/01/23 <sup>(b)</sup>   | 20,712,246 |
| USD | 180,000 | 5.00% due 10/01/22 <sup>(b)</sup>   | 22,557,892 |
| USD | 383,000 | 5.50% due 04/15/23 <sup>(b)</sup>   | 47,653,697 |
|     |         | Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group<br>Issuer Lu |            |
| USD | 92,000  | 5.75% due 10/15/20 <sup>(b)</sup>   | 11,433,050 |
| USD | 214,000 | 9.88% due 08/15/19 <sup>(b)</sup>   | 27,588,746 |
|     |         | Rite Aid Corp.  |            |
| USD | 323,000 | 6.13% due 04/01/23 <sup>(b),(c)</sup>   | 39,897,848 |
| USD | 40,000  | 7.70% due 02/15/27  | 5,564,520  |
| USD | 60,000  | 9.25% due 03/15/20 <sup>(b)</sup>   | 7,951,027  |
|     |         | Rockies Express Pipeline LLC  |            |
| USD | 255,000 | 6.88% due 04/15/40 <sup>(c)</sup>   | 33,562,510 |
|     |         | Rose Rock Midstream LP / Rose Rock Finance Corp.                                      |            |
| USD | 110,000 | 5.63% due 07/15/22 <sup>(b)</sup>   | 13,059,832 |
|     |         | Rosetta Resources, Inc.   |            |
| USD | 80,000  | 5.88% due 06/01/22 <sup>(b)</sup>   | 9,090,315  |
|     |         | RSP Permian, Inc.   |            |
| USD | 100,000 | 6.63% due 10/01/22 <sup>(b),(c)</sup>   | 12,112,425 |



Ryerson, Inc. / Joseph T Ryerson &amp; Son, Inc.

|     |        |                                   |           |
|-----|--------|-----------------------------------|-----------|
| USD | 40,000 | 9.00% due 10/15/17 <sup>(b)</sup> | 4,856,962 |
|-----|--------|-----------------------------------|-----------|

**額面****銘柄****公正価値****確定利付証券 (96.0%) (続き)**

(単位：円)

**アメリカ (61.5%) (続き)****社債券 (53.8%) (続き)**

Ryland Group, Inc.

|     |        |                    |           |
|-----|--------|--------------------|-----------|
| USD | 52,000 | 6.63% due 05/01/20 | 6,766,168 |
|-----|--------|--------------------|-----------|

Sabine Pass Liquefaction LLC

|     |         |                    |            |
|-----|---------|--------------------|------------|
| USD | 445,000 | 5.63% due 04/15/23 | 53,500,041 |
|-----|---------|--------------------|------------|

|     |        |                                       |           |
|-----|--------|---------------------------------------|-----------|
| USD | 52,000 | 5.63% due 03/01/25 <sup>(b),(c)</sup> | 6,189,329 |
|-----|--------|---------------------------------------|-----------|

|     |         |                                   |            |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|
| USD | 720,000 | 5.75% due 05/15/24 <sup>(b)</sup> | 87,209,459 |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|

Safway Group Holding LLC / Safway Finance Corp.

|     |         |                                       |            |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|
| USD | 160,000 | 7.00% due 05/15/18 <sup>(b),(c)</sup> | 19,092,060 |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|

Sally Holdings LLC / Sally Capital, Inc.

|     |        |                                   |           |
|-----|--------|-----------------------------------|-----------|
| USD | 68,000 | 5.50% due 11/01/23 <sup>(b)</sup> | 8,623,807 |
|-----|--------|-----------------------------------|-----------|

SandRidge Energy, Inc.

|     |        |                                   |           |
|-----|--------|-----------------------------------|-----------|
| USD | 42,000 | 7.50% due 02/15/23 <sup>(b)</sup> | 3,122,847 |
|-----|--------|-----------------------------------|-----------|

|     |        |                                   |           |
|-----|--------|-----------------------------------|-----------|
| USD | 77,000 | 8.75% due 01/15/20 <sup>(b)</sup> | 6,071,503 |
|-----|--------|-----------------------------------|-----------|

SBA Communications Corp.

|     |         |                                       |            |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|
| USD | 158,000 | 4.88% due 07/15/22 <sup>(b),(c)</sup> | 18,608,239 |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|

Sealed Air Corp.

|     |        |                                       |           |
|-----|--------|---------------------------------------|-----------|
| USD | 12,000 | 4.88% due 12/01/22 <sup>(b),(c)</sup> | 1,471,480 |
|-----|--------|---------------------------------------|-----------|

|     |         |  |            |
|-----|---------|--|------------|
| USD | 86,000  | 5.13% due 12/01/24 <sup>(b),(c)</sup>    | 10,700,308 |
| USD | 8,000   | 8.38% due 09/15/21 <sup>(b),(c)</sup>    | 1,084,122  |
|     |         | Seventy Seven Energy, Inc.               |            |
| USD | 51,000  | 6.50% due 07/15/22 <sup>(b)</sup>        | 2,813,440  |
|     |         | Seventy Seven Operating LLC              |            |
| USD | 245,000 | 6.63% due 11/15/19 <sup>(b)</sup>        | 22,256,581 |
|     |         | Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp. |            |
| USD | 101,000 | 5.88% due 04/01/23 <sup>(b),(c)</sup>    | 12,384,954 |
| USD | 102,000 | 6.13% due 04/01/25 <sup>(b),(c)</sup>    | 12,385,254 |
|     |         | Sinclair Television Group, Inc.          |            |
| USD | 38,000  | 5.63% due 08/01/24 <sup>(b),(c)</sup>    | 4,659,686  |
|     |         | Sirius XM Radio, Inc.                    |            |
| USD | 91,000  | 5.38% due 04/15/25 <sup>(b),(c)</sup>    | 10,995,024 |
| USD | 95,000  | 5.88% due 10/01/20 <sup>(b),(c)</sup>    | 11,905,554 |
|     |         | Smithfield Foods, Inc.                   |            |
| USD | 49,000  | 5.88% due 08/01/21 <sup>(b),(c)</sup>    | 6,177,487  |
| USD | 66,000  | 6.63% due 08/15/22 <sup>(b)</sup>        | 8,498,785  |
|     |         | Sonic Automotive, Inc.                   |            |
| USD | 36,000  | 5.00% due 05/15/23 <sup>(b)</sup>        | 4,295,713  |
|     |         | Southern Star Central Corp.              |            |
| USD | 66,000  | 5.13% due 07/15/22 <sup>(b),(c)</sup>    | 8,172,289  |
|     |         | Spectrum Brands, Inc.                    |            |
| USD | 161,000 | 6.13% due 12/15/24 <sup>(b),(c)</sup>    | 20,707,749 |

|     |         |                                       |            |
|-----|---------|---------------------------------------|------------|
| USD | 105,000 | 6.38% due 11/15/20 <sup>(b)</sup>     | 13,410,613 |
| USD | 115,000 | 6.63% due 11/15/22 <sup>(b)</sup>     | 14,825,728 |
|     |         | Springs Industries, Inc.              |            |
| USD | 102,000 | 6.25% due 06/01/21 <sup>(b)</sup>     | 12,140,607 |
|     |         | Sprint Capital Corp.                  |            |
| USD | 25,000  | 8.75% due 03/15/32                    | 3,110,555  |
|     |         | Sprint Communications, Inc.           |            |
| USD | 469,000 | 9.00% due 11/15/18 <sup>(c)</sup>     | 64,681,548 |
|     |         | Sprint Corp.                          |            |
| USD | 179,000 | 7.13% due 06/15/24                    | 21,037,243 |
| USD | 488,000 | 7.88% due 09/15/23                    | 59,986,484 |
|     |         | Standard Pacific Corp.                |            |
| USD | 59,000  | 5.88% due 11/15/24 <sup>(b)</sup>     | 7,305,531  |
|     |         | Station Casinos LLC                   |            |
| USD | 190,000 | 7.50% due 03/01/21 <sup>(b)</sup>     | 24,380,752 |
|     |         | Steel Dynamics, Inc.                  |            |
| USD | 190,000 | 5.13% due 10/01/21 <sup>(b),(c)</sup> | 23,042,089 |
| USD | 43,000  | 6.38% due 08/15/22 <sup>(b)</sup>     | 5,530,641  |

額面銘柄公正価値

確定利付証券 (96.0%) (続き)

(単位: 円)

アメリカ (61.5%) (続き)

社債券 (53.8%) (続き)

|     |         |  |            |
|-----|---------|--|------------|
|     |         | Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.       |            |
| USD | 23,000  | 5.50% due 08/15/22 <sup>(b)</sup>                                    | 2,627,257  |
| USD | 188,000 | 7.50% due 07/01/21 <sup>(b)</sup>                                    | 23,560,465 |
|     |         | SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp.   |            |
| USD | 65,000  | 7.38% due 02/01/20 <sup>(b),(c)</sup>                                | 8,028,979  |
|     |         | SunGard Data Systems, Inc.   |            |
| USD | 70,000  | 6.63% due 11/01/19 <sup>(b)</sup>                                    | 8,678,073  |
|     |         | Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.                                     |            |
| USD | 41,000  | 6.38% due 04/01/23 <sup>(b),(c)</sup>                                | 5,076,725  |
|     |         | Surgical Care Affiliates, Inc.                                       |            |
| USD | 39,000  | 6.00% due 04/01/23 <sup>(b),(c)</sup>                                | 4,735,538  |
|     |         | Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp. |            |
| USD | 340,000 | 4.13% due 11/15/19 <sup>(b),(c)</sup>                                | 40,774,499 |
| USD | 113,000 | 6.38% due 08/01/22 <sup>(b)</sup>                                    | 14,262,980 |
|     |         | Taylor Morrison Communities, Inc. / Monarch Communities, Inc.        |            |
| USD | 18,000  | 5.25% due 04/15/21 <sup>(b),(c)</sup>                                | 2,147,857  |
|     |         | Tekni-Plex, Inc.   |            |
| USD | 37,000  | 9.75% due 06/01/19 <sup>(b),(c)</sup>                                | 4,792,203  |
|     |         | Teleflex, Inc.   |            |
| USD | 45,000  | 6.88% due 06/01/19 <sup>(b)</sup>                                    | 5,652,965  |
|     |         | Tenet Healthcare Corp.   |            |
| USD | 45,000  | 4.75% due 06/01/20   | 5,496,139  |
| USD | 358,000 | 6.00% due 10/01/20   | 45,616,471 |
|     |         | Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp.                 |            |

|     |           |  |            |
|-----|-----------|--|------------|
| USD | 105,000   | 5.50% due 10/15/19 <sup>(b),(c)</sup>                            | 13,032,849 |
| USD | 136,000   | 6.25% due 10/15/22 <sup>(b),(c)</sup>                            | 16,962,192 |
|     |           | Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC / TCEH Finance, Inc. |            |
| USD | 2,515,000 | 10.50% due 11/01/16 <sup>(b),(f)</sup>                           | 27,899,052 |
|     |           | T-Mobile USA, Inc.   |            |
| USD | 47,000    | 6.00% due 03/01/23 <sup>(b)</sup>                                | 5,789,731  |
| USD | 430,000   | 6.38% due 03/01/25 <sup>(b)</sup>                                | 53,341,680 |
| USD | 30,000    | 6.63% due 04/28/21 <sup>(b)</sup>                                | 3,782,135  |
|     |           | Townsquare Media, Inc.   |            |
| USD | 43,000    | 6.50% due 04/01/23 <sup>(b),(c)</sup>                            | 5,201,897  |
|     |           | TransDigm, Inc.  |            |
| USD | 126,000   | 5.50% due 10/15/20 <sup>(b)</sup>                                | 14,997,221 |
| USD | 640,000   | 6.50% due 07/15/24 <sup>(b)</sup>                                | 77,519,519 |
|     |           | TRI Pointe Holdings, Inc.  |            |
| USD | 75,000    | 5.88% due 06/15/24 <sup>(c)</sup>                                | 8,825,730  |
|     |           | Truven Health Analytics, Inc.                                    |            |
| USD | 270,000   | 10.63% due 06/01/20 <sup>(b)</sup>                               | 34,160,636 |
|     |           | UCI International, Inc.  |            |
| USD | 550,000   | 8.63% due 02/15/19 <sup>(b)</sup>                                | 60,022,462 |
|     |           | United Rentals North America, Inc.                               |            |
| USD | 62,000    | 5.50% due 07/15/25 <sup>(b)</sup>                                | 7,593,351  |
| USD | 127,000   | 7.38% due 05/15/20 <sup>(b)</sup>                                | 16,534,585 |
| USD | 66,000    | 7.63% due 04/15/22 <sup>(b)</sup>                                | 8,698,640  |

|                            |         |   |               |
|----------------------------|---------|---|---------------|
|                            |         | Univision Communications, Inc.                      |               |
| USD                        | 150,000 | 5.13% due 05/15/23 <sup>(b),(c)</sup>               | 18,348,525    |
|                            |         |   |               |
| USD                        | 234,000 | 5.13% due 02/15/25 <sup>(b),(c)</sup>               | 28,728,933    |
|                            |         |   |               |
|                            |         | USG Corp.   |               |
| USD                        | 25,000  | 5.50% due 03/01/25 <sup>(b),(c)</sup>               | 3,065,583     |
|                            |         |   |               |
| USD                        | 70,000  | 5.88% due 11/01/21 <sup>(b),(c)</sup>               | 8,961,395     |
|                            |         |   |               |
| USD                        | 80,000  | 9.75% due 01/15/18                                  | 11,153,025    |
|                            |         |   |               |
|                            |         | VeriSign, Inc.                                      |               |
| USD                        | 27,000  | 5.25% due 04/01/25 <sup>(b),(c)</sup>               | 3,310,829     |
|                            |         |   |               |
|                            |         | Watco Cos LLC / Watco Finance Corp.                 |               |
| USD                        | 45,000  | 6.38% due 04/01/23 <sup>(b),(c)</sup>               | 5,423,608     |
|                            |         |   |               |
| <b>額面</b>                  |         | <b>銘柄</b>   | <b>純資産比率%</b> |
|                            |         |   | <b>公正価値</b>   |
| <b>確定利付証券 (96.0%) (続き)</b> |         |   | (単位:円)        |
| <b>アメリカ (61.5%) (続き)</b>   |         |   |               |
| <b>社債券 (53.8%) (続き)</b>    |         |   |               |
|                            |         | Wave Holdco LLC / Wave Holdco Corp.                 |               |
| USD                        | 180,000 | 8.25% due 07/15/19 <sup>(b),(d)</sup>               | 22,207,112    |
|                            |         |   |               |
|                            |         | WaveDivision Escrow LLC / WaveDivision Escrow Corp. |               |
| USD                        | 125,000 | 8.13% due 09/01/20 <sup>(b),(c)</sup>               | 16,283,566    |
|                            |         |   |               |
|                            |         | Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp.           |               |
| USD                        | 245,000 | 6.00% due 02/01/23 <sup>(b)</sup>                   | 28,279,814    |
|                            |         |   |               |
|                            |         | WhiteWave Foods Co.                                 |               |
| USD                        | 55,000  | 5.38% due 10/01/22                                  | 7,107,055     |

|     |         |   |                       |
|-----|---------|---|-----------------------|
|     |         | Whiting Petroleum Corp.                               |                       |
| USD | 59,000  | 5.00% due 03/15/19 <sup>(b)</sup>                     | 6,987,130             |
| USD | 49,000  | 5.75% due 03/15/21 <sup>(b)</sup>                     | 5,861,634             |
| USD | 42,000  | 6.25% due 04/01/23 <sup>(b),(c)</sup>                 | 5,021,110             |
|     |         | William Carter Co.                                    |                       |
| USD | 60,000  | 5.25% due 08/15/21 <sup>(b)</sup>                     | 7,483,320             |
|     |         | William Lyon Homes, Inc.                              |                       |
| USD | 150,000 | 8.50% due 11/15/20 <sup>(b)</sup>                     | 19,562,765            |
|     |         | Woodside Homes Co. LLC / Woodside Homes Finance, Inc. |                       |
| USD | 110,000 | 6.75% due 12/15/21 <sup>(b),(c)</sup>                 | 12,697,059            |
|     |         | WPX Energy, Inc.                                      |                       |
| USD | 95,000  | 6.00% due 01/15/22 <sup>(b)</sup>                     | 10,652,338            |
|     |         | WR Grace & Co.-Conn                                   |                       |
| USD | 43,000  | 5.13% due 10/01/21 <sup>(c)</sup>                     | 5,363,046             |
| USD | 112,000 | 5.63% due 10/01/24 <sup>(c)</sup>                     | 14,388,601            |
|     |         | XPO Logistics, Inc.                                   |                       |
| USD | 159,000 | 7.88% due 09/01/19 <sup>(b),(c)</sup>                 | 20,259,829            |
|     |         | Zayo Group LLC / Zayo Capital, Inc.                   |                       |
| USD | 281,000 | 6.00% due 04/01/23 <sup>(b),(c)</sup>                 | 34,035,914            |
| USD | 171,000 | 10.13% due 07/01/20 <sup>(b)</sup>                    | 23,301,277            |
|     |         | <b>社債券 計</b>  | <b>5,811,207,211</b>  |
|     |         | <b>アメリカ 計 (取得原価5,952,500,199円)</b>                    | <b>6,645,525,131</b>  |
|     |         | <b>確定利付証券 計 (取得原価9,516,988,623円)</b>                  | <b>10,382,972,878</b> |

|                             |        |                |
|-----------------------------|--------|----------------|
| 有価証券 計 (取得原価9,562,431,119円) | 96.6   | 10,439,364,010 |
|                             | 3.4    |                |
| 現金その他資産（負債控除後）              |        | 370,918,662    |
| 純資産                         | 100.0% | 10,810,282,672 |

(a)2015年3月31日現在、変動利付証券

(b)償還条項付証券

(c)規則144A証券 - 1933年証券法規則144Aに基づく登録を免除された有価証券。これらの証券は、登録を免除され一般的には、適格機関投資家への転売が可能である。別段の指定がない限り、これらの証券は流動性が低いとはみなされない。

(d)PIK - Payment-in kind securityの略。利息は発行体の自由裁量によって現金または利息相当を付加した証券で支払われることがある。

(e)この残高のすべて又は一部は、期末の未決済ローン取引を表している。この取引に関連したクーポンレートを含む詳細について

は、決済日以前には未定である。

(f)当該証券はデフォルトしている。

#### ファンドレベルの外国為替予約取引

| 買   | 取引相手方            | 契約額     | 決済日        | 売   | 契約額     | 評価益 | 評価(損)             | 評価(損)益計   |
|-----|------------------|---------|------------|-----|---------|-----|-------------------|-----------|
|     | JPMorgan Chase & |         |            |     |         |     |                   |           |
| EUR | Co.              | 130,000 | 04/07/2015 | USD | 139,709 | /   | 18 / (9,750) /    | (9,732)   |
|     | BNP Paribas S.A. |         |            |     |         |     |                   |           |
| EUR |                  | 98,000  | 04/21/2015 | USD | 106,441 |     | 122,828 (261,679) | (138,851) |
|     | Deutsche Bank AG |         |            |     |         |     |                   |           |
| EUR |                  | 110,000 | 04/21/2015 | USD | 125,653 |     | - (896,532)       | (896,532) |
|     | Goldman Sachs &  |         |            |     |         |     |                   |           |
| EUR | Co.              | 214,000 | 04/21/2015 | USD | 230,043 |     | 31 (16,649)       | (16,618)  |
|     | Goldman Sachs &  |         |            |     |         |     |                   |           |
| EUR | Co.              | 40,000  | 04/21/2015 | USD | 45,296  |     | - (278,569)       | (278,569) |
| EUR | UBS AG           | 61,000  | 04/21/2015 | USD | 64,234  |     | 155,732 -         | 155,732   |
|     | Bank of America  |         |            |     |         |     |                   |           |
| GBP | NA               | 122,000 | 04/21/2015 | USD | 188,124 |     | - (842,111)       | (842,111) |
|     | Toronto-Dominion |         |            |     |         |     |                   |           |
| GBP | Bank             | 535,000 | 04/21/2015 | USD | 793,066 |     | 174,956 (42,708)  | 132,248   |
| JPY | Citibank NA      | 254,837 | 04/01/2015 | USD | 2,139   |     | - (1,646)         | (1,646)   |
| JPY | Citibank NA      | 254,837 | 04/01/2015 | USD | 2,139   |     | - (1,646)         | (1,646)   |



|     |                   |            |               |            |             |             |             |
|-----|-------------------|------------|---------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| JPY | Citibank NA       | 2,866,286  | 04/01/2015USD | 24,056     | -           | (18,518)    | (18,518)    |
| JPY | Citibank NA       | 254,837    | 04/01/2015USD | 2,139      | -           | (1,646)     | (1,646)     |
| JPY | Citibank NA       | 2,866,286  | 04/01/2015USD | 24,056     | -           | (18,518)    | (18,518)    |
| JPY | Citibank NA       | 2,866,286  | 04/01/2015USD | 24,056     | -           | (18,518)    | (18,518)    |
| JPY | Citibank NA       | 254,837    | 04/01/2015USD | 2,139      | -           | (1,646)     | (1,646)     |
| JPY | Citibank NA       | 1,492,239  | 04/06/2015USD | 12,449     | -           | (677)       | (677)       |
| JPY | Citibank NA       | 1,492,239  | 04/06/2015USD | 12,449     | -           | (677)       | (677)       |
| JPY | Citibank NA       | 1,492,239  | 04/06/2015USD | 12,449     | -           | (677)       | (677)       |
| JPY | Citibank NA       | 1,492,239  | 04/06/2015USD | 12,449     | -           | (677)       | (677)       |
| JPY | Citibank NA       | 1,492,239  | 04/06/2015USD | 12,449     | -           | (677)       | (677)       |
| JPY | Citibank NA       | 1,492,239  | 04/06/2015USD | 12,449     | -           | (677)       | (677)       |
| USD | UBS AG            | 138,168    | 04/07/2015EUR | 130,000    | 16,558      | (191,576)   | (175,018)   |
|     | Bank of America   |            |               |            |             |             |             |
| USD | NA                | 6,574,331  | 04/21/2015GBP | 4,334,000  | 19,688,173  | (2,805,178) | 16,882,995  |
|     | BNP Paribas S.A.  |            |               |            |             |             |             |
| USD |                   | 190,787    | 04/21/2015EUR | 170,000    | 977,437     | -           | 977,437     |
| USD | Citibank NA       | 167,075    | 04/21/2015GBP | 111,000    | 485,909     | (209,729)   | 276,180     |
| USD | Citibank NA       | 13,123,288 | 04/21/2015EUR | 11,372,000 | 108,638,168 | -           | 108,638,168 |
|     | Deutsche Bank AG  |            |               |            |             |             |             |
| USD |                   | 333,992    | 04/21/2015EUR | 298,000    | 1,659,977   | -           | 1,659,977   |
|     | Goldman Sachs &   |            |               |            |             |             |             |
| USD | Co.               | 118,545    | 04/21/2015EUR | 104,000    | 817,193     | -           | 817,193     |
|     | Goldman Sachs &   |            |               |            |             |             |             |
| USD | Co.               | 363,958    | 04/21/2015EUR | 321,200    | 2,264,401   | -           | 2,264,401   |
|     | Goldman Sachs &   |            |               |            |             |             |             |
| USD | Co.               | 82,896     | 04/21/2015EUR | 73,000     | 536,016     | -           | 536,016     |
|     | Goldman Sachs &   |            |               |            |             |             |             |
| USD | Co.               | 114,839    | 04/21/2015EUR | 100,000    | 888,089     | -           | 888,089     |
|     | Goldman Sachs &   |            |               |            |             |             |             |
| USD | Co.               | 111,800    | 04/21/2015EUR | 100,000    | 523,688     | -           | 523,688     |
|     | Goldman Sachs &   |            |               |            |             |             |             |
| USD | Co.               | 116,279    | 04/21/2015EUR | 102,000    | 803,091     | -           | 803,091     |
|     | Goldman Sachs &   |            |               |            |             |             |             |
| USD | Co.               | 198,376    | 04/21/2015EUR | 174,000    | 1,372,108   | -           | 1,372,108   |
|     | JPMorgan Chase &  |            |               |            |             |             |             |
| USD | Co.               | 268,651    | 04/21/2015GBP | 176,000    | 886,229     | -           | 886,229     |
|     | JPMorgan Chase &  |            |               |            |             |             |             |
| USD | Co.               | 322,444    | 04/21/2015EUR | 291,000    | 1,177,071   | -           | 1,177,071   |
| USD | Morgan Stanley    | 153,391    | 04/21/2015EUR | 141,000    | 229,235     | -           | 229,235     |
| USD | Morgan Stanley    | 164,921    | 04/21/2015EUR | 151,000    | 329,433     | (5,821)     | 323,612     |
|     | State Street Bank |            |               |            |             |             |             |
| USD | & Trust Co.       | 264,160    | 04/21/2015EUR | 232,000    | 1,788,563   | -           | 1,788,563   |

|     |                   |         |            |     |         |  |          |           |
|-----|-------------------|---------|------------|-----|---------|--|----------|-----------|
|     | State Street Bank |         |            |     |         |  |          |           |
| USD | & Trust Co.       | 318,351 | 04/21/2015 | EUR | 279,000 | 2,231,941  | -        | 2,231,941 |
|     | State Street Bank |         |            |     |         |  |          |           |
| USD | & Trust Co.       | 194,731 | 04/21/2015 | GBP | 129,000 | 413,745  | (25,373) | 388,372   |
|     |                   |         |            |     |         | <u>/ 146,180,590 / (5,651,875) / 140,528,715</u> |          |           |

## Class A - AUD Class 外国為替予約取引(2015年3月31日現在)

| 買   | 取引相手方       | 契約額        | 決済日        | 売   | 契約額        | 評価益 | 評価(損)            | 評価(損)益計        |
|-----|-------------|------------|------------|-----|------------|-----|------------------|----------------|
| AUD | Citibank NA | 16,064,267 | 04/28/2015 | USD | 12,530,872 | /   | - / (33,399,634) | / (33,399,634) |

## Class B - BRL Class 外国為替予約取引(2015年3月31日現在)

| 買   | 取引相手方       | 契約額        | 決済日        | 売   | 契約額        | 評価益 | 評価(損)       | 評価(損)益計       |
|-----|-------------|------------|------------|-----|------------|-----|-------------|---------------|
| BRL | Citibank NA | 42,168,793 | 04/28/2015 | USD | 13,058,122 | /   | 5,565,460 / | - / 5,565,460 |

## Class C - CAD Class 外国為替予約取引(2015年3月31日現在)

| 買   | 取引相手方       | 契約額        | 決済日        | 売   | 契約額        | 評価益 | 評価(損)            | 評価(損)益計        |
|-----|-------------|------------|------------|-----|------------|-----|------------------|----------------|
| CAD | Citibank NA | 15,499,898 | 04/28/2015 | USD | 12,357,695 | /   | - / (14,763,850) | / (14,763,850) |

## Class D - CNY Class 外国為替予約取引(2015年3月31日現在)

| 買   | 取引相手方       | 契約額        | 決済日        | 売   | 契約額       | 評価益 | 評価(損)           | 評価(損)益計       |
|-----|-------------|------------|------------|-----|-----------|-----|-----------------|---------------|
| CNY | Citibank NA | 25,062,772 | 04/28/2015 | USD | 4,071,605 | /   | - / (5,095,715) | / (5,095,715) |

## Class E - IDR Class 外国為替予約取引(2015年3月31日現在)

| 買   | 取引相手方       | 契約額            | 決済日        | 売   | 契約額       | 評価益 | 評価(損)           | 評価(損)益計       |
|-----|-------------|----------------|------------|-----|-----------|-----|-----------------|---------------|
| IDR | Citibank NA | 28,557,839,763 | 04/28/2015 | USD | 2,183,543 | /   | - / (1,503,493) | / (1,503,493) |

## Class F - INR Class 外国為替予約取引(2015年3月31日現在)

| 買   | 取引相手方       | 契約額           | 決済日        | 売   | 契約額        | 評価益 | 評価(損)           | 評価(損)益計       |
|-----|-------------|---------------|------------|-----|------------|-----|-----------------|---------------|
| INR | Citibank NA | 1,038,127,502 | 04/28/2015 | USD | 16,562,973 | /   | - / (8,326,589) | / (8,326,589) |

## Class G - JPY Class 外国為替予約取引(2015年3月31日現在)

| 買   | 取引相手方       | 契約額         | 決済日        | 売   | 契約額       | 評価益 | 評価(損)           | 評価(損)益計   |
|-----|-------------|-------------|------------|-----|-----------|-----|-----------------|-----------|
| JPY | Citibank NA | 281,433,719 | 04/28/2015 | USD | 2,350,330 | /   | - / (313,391) / | (313,391) |

## Class H - RUB Class 外国為替予約取引 (2015年3月31日現在)

| 買   | 取引相手方       | 契約額         | 決済日        | 売   | 契約額       | 評価益 | 評価(損)           | 評価(損)益計   |
|-----|-------------|-------------|------------|-----|-----------|-----|-----------------|-----------|
| RUB | Citibank NA | 105,102,439 | 04/28/2015 | USD | 1,754,473 | /   | 4,034,191 / - / | 4,034,191 |

## Class I - TRY Class 外国為替予約取引 (2015年3月31日現在)

| 買   | 取引相手方       | 契約額        | 決済日        | 売   | 契約額        | 評価益 | 評価(損)              | 評価(損)益計      |
|-----|-------------|------------|------------|-----|------------|-----|--------------------|--------------|
| TRY | Citibank NA | 32,096,078 | 04/28/2015 | USD | 12,404,555 | /   | - / (16,549,894) / | (16,549,894) |

## Class J - ZAR Class 外国為替予約取引 (2015年3月31日現在)

| 買   | 取引相手方       | 契約額         | 決済日        | 売   | 契約額        | 評価益 | 評価(損)              | 評価(損)益計      |
|-----|-------------|-------------|------------|-----|------------|-----|--------------------|--------------|
| ZAR | Citibank NA | 149,337,603 | 04/28/2015 | USD | 12,385,731 | /   | - / (13,975,833) / | (13,975,833) |

## 通貨

|     |   |
|-----|---|
| AUD | オーストラリア・ドル                                |
| BRL | ブラジル・リアル                                  |
| EUR | ユーロ                                       |
| GBP | イギリス・ポンド                                  |
| IDR | インドネシア・ルピア                                |
| INR | インド・ルピー                                   |
| JPY | 日本円                                       |
| RCB | ブラジル・リアル、オーストラリア・ドル、南アフリカ・ランドを含む資源通貨バスケット |
| RUB | ロシア・ルーブル                                  |
| TRY | トルコ・リラ                                    |
| USD | アメリカ・ドル                                   |
| ZAR | 南アフリカ・ランド                                 |

## デリバティブ取引の価値

下記の表はファンドの潜在的な資産負債をネットしたデリバティブポジションの要約である。デリバティブ取引に係る追加的な情報については、注記を参照のこと。

| 取引先 | デリバティブ |       | 担保受取 | 担保差入 | 純額* |
|-----|--------|-------|------|------|-----|
|     | 資産の価値  | 負債の価値 |      |      |     |
|     |        |       |      |      |     |

## 店頭デリバティブ

|           |                              |   |                      |   |                       |           |            |   |                     |
|-----------|------------------------------|---|----------------------|---|-----------------------|-----------|------------|---|---------------------|
| 外国為替予約取引  | Bank of America NA           | / | 19,688,173           | / | (3,647,289)           | /-        | /-         | / | 16,040,884          |
|           | BNP Paribas S.A.             |   | 1,100,265            |   | (261,679)             | -         | -          |   | 838,586             |
|           | Citibank NA                  |   | 118,723,728          |   | (94,204,328)          | -         | -          |   | 24,519,400          |
|           | Deutsche Bank AG             |   | 1,659,977            |   | (896,532)             | -         | -          |   | 763,445             |
|           | Goldman Sachs & Co.          |   | 7,204,617            |   | (295,218)             | -         | -          |   | 6,909,399           |
|           | JPMorgan Chase & Co.         |   | 2,063,318            |   | (9,750)               | -         | -          |   | 2,053,568           |
|           | Morgan Stanley               |   | 558,668              |   | (5,821)               | -         | -          |   | 552,847             |
|           | State Street Bank & Trust Co |   | 4,434,249            |   | (25,373)              | -         | -          |   | 4,408,876           |
|           | Toronto-Dominion Bank        |   | 174,956              |   | (42,708)              | -         | -          |   | 132,248             |
|           | UBS AG                       |   | 172,290              |   | (191,576)             | -         | -          |   | (19,286)            |
| <b>合計</b> |                              |   | <b>/ 155,780,241</b> |   | <b>/ (99,580,274)</b> | <b>/-</b> | <b>/ -</b> |   | <b>/ 56,199,967</b> |

\*純額は、デフォルトは発生した場合に取引先から(または取引先に)生じる受取り(または支払い)の額をあらわしている。純額は、同一の法人格に対する同一の契約に基づく取引に関して損益を通算することが認められている。

[前へ](#) [次へ](#)

## 財務諸表に関する注記（抜粋）

2015年3月31日現在

**重要な会計方針**

当ファンドの財務諸表は、2014年4月1日から3月の最終営業日（ニューヨーク証券取引所の取引が行われている日）である2015年3月31日までの計算期間を反映している。以下は、本ファンドが米国で一般に公正妥当と認められた会計原則（「米国GAAP」）に準拠して、その財務諸表を作成するにあたって継続して適用している重要な会計方針の要約である。米国GAAPに準拠した財務諸表を作成するにあたって、経営陣は、財務諸表の報告額及び開示事項に影響する予想及び仮定を設定する必要がある。このような予想と実績は異なる可能性がある。

**(A) 受益証券の純資産額の決定**

本ファンドの純資産額（「純資産額」）は、ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行が営業している日（それぞれを「営業日」）及び受託会社が決定できるその他の日（それぞれを「計算日」）に計算される。純資産額は、管理会社報酬、弁護士報酬、監査報酬並びにその他の専門家報酬及び費用等を含み、本ファンドの資産及び負債の全額を考慮して計算される。

当ファンドの各クラスの純資産額は、日本円で計算される。日本円で表示される一口当たりの純資産額は、通常各営業日に計算される。また、一口当たりの純資産の数値は小数点以下第二位まで表示される。

**(B) 有価証券の評価**

純資産額を計算する目的上、市場の公表価格が容易に入手できる有価証券及びその他の資産は、公正価値で計上されている。公正価値は通常、直近に報告された売却価格、または売却価格が報告されない場合には、相場報告システムもしくはは主要なマーケット・メーカーまたは第三者の価格提供サービスから取得する価格を基に決定される。

国内外の債券及び非上場デリバティブは、通常、主要なマーケット・メーカーまたは価格提供サービスから得られる公表価格に基づいて評価される。独立した価格提供サービスから得られる価格は、マーケット・メーカーが提供する情報、または類似した性質を持つ投資もしくは有価証券に関する利回りのデータから取得した市場価額の概算を利用している。最新の公表価格がない債務不履行または倒産した証券は、最新の利用可能な市場価格または公表価格で評価される。上場オプション、先物取引及び先物オプションは、関連する取引所が決定する清算価格で評価される。

機能通貨（日本円）以外の通貨で当初評価した投資は、価格提供サービスから得た為替レートをを用いて機能通貨へ換算している。このため、本ファンドの受益証券の純資産額は機能通貨に対する通貨価値の変動の影響を受ける可能性がある。米国外の市場で取引される有価証券、または機能通貨以外の通貨建ての有価証券の価値は、ニューヨーク証券取引所が休場の日に、重大な影響を受ける可能性があり、また、純資産額は、投資家が受益証券を購入、買戻請求または交換できない日に変動する可能性がある。

市場の公表価格が容易に入手できない有価証券及びその他の資産は、受託会社が誠実に決定した公正価値で評価する。

最新の市場データまたは信頼性の高い市場データ（売買情報、ビッドアスク情報、ブローカー価格など）がない状況では、市場の公表価格は容易に入手できないとみなされる。こうした状況には、関連市場の終了後かつニューヨーク証券取引所の取引終了前に本ファンドの有価証券または資産の価値に重大な影響を及ぼすような事象が発生する場合も含まれる。さらに、非常の事態により証券取引所または有価証券取引市場が終日開かれず、他の市場価格も入手できないような場合も、市場の公表価格は容易に入手できないとみなされる。

受託会社は、本ファンドの有価証券または資産の価値に重大な影響を及ぼす可能性がある重要事象の監視、及びそうした重要事象が有価証券やその他の資産の価値に影響するかどうかの判断の責任を負う。

本ファンドが公正価値を用いて純資産額を決定する際、有価証券がその主要な取引市場の公表価格で算出されるのではなく、運用会社またはその指示により行動する者が公正価値を正確に反映していると考え他の方法により算出される価額で評価される場合がある。例えば、日々の市場の公表価格が容易に入手できない有価証券または資産は、その他の有価証券または指標を参考にして受託会社によって規程された指針に基づいて評価される場合がある。公正価値の評価には、有価証券の価値に関する主観的な判断を必要とすることがある。

本ファンドの方針は、算出した本ファンドの純資産額が価格決定時点の有価証券の価値を適切に反映することを目指している。しかし、受託会社またはその指示により行動する者が決定した公正価値が、価格決定時点で当該有価証券を売却した場合に本ファンドが得る価格を正確に反映することは保証できない（例えば、強制処分または清算処分の場合など）。本ファンドが用いる価格は有価証券を売却した場合に実現されるであろう価値とは異なる場合があり、そうした相違は財務諸表に重大な影響を及ぼし得る。

#### < 公正価値測定 >

米国GAAPに基づく公正価値測定及び開示事項に関する当局の指針に従い、本ファンドは、公正価値の測定に用いられる評価技法に関するインプットに優先順位を付けており、それに基づき、その投資の公正価値を開示している。分類において、優先順位が最も高いのは、活発な市場で同一資産または負債における未調整の公表価格に基づく評価（レベル1）で、優先順位が最も低いのは、その評価にとって重大な、観察不可能なインプットに基づく評価（レベル3）である。

当該指針は、公正価値の分類に次の3レベルを設定している。

- ・ レベル1： 公正価値の測定は、同一の資産または負債における活発な市場での(調整なしの)公表価格によるものである。
- ・ レベル2： 公正価値の測定は、資産または負債において直接的（例えば、価格）にも、間接的（例えば、価格から派生したもの）にも観察可能な、レベル1に含まれる公表価格以外のインプットによるものである。
- ・ レベル3： 公正価値の測定は、観察可能な市場データに基づかない（観察不可能なインプット）資産または負債のインプット含む評価技法によるものである。

インプットは、様々な評価技法を適用する際に用いられ、また、リスクにおける仮定を含む、市場参加者が評価を決定するにあたって用いる様々な仮定を幅広く参照している。インプットには、価格情報、特定の広範な信用データ、流動性に関する統計値、及びその他の要素などが含まれる場合がある。

公正価値の分類内での金融商品のレベルは、公正価値測定にとって極めて重要なインプットの最低水準に基づいている。しかし、何が「観察可能」を構成するのかを決定するには、運用会社による重要な判断が必要となる。運用会社は、容易に入手でき、定期的に配布または更新され、信頼性が高く検証可能で、独占的なものではなく、関連する市場に積極的に関与している独立した情報源によって提供されている市場データを観察可能なデータとみなしている。ある金融商品に関する分類は、その価格決定の透明性に基づくもので、当該商品に対する運用会社の認識したリスクとは必ずしも一致しない。

## 投資

公正価値が活発な市場の公表価格に基づいているためレベル1に分類される有価証券には、優先株式、普通株式、譲渡性預金が含まれている。受託会社は、本ファンドがそのような商品を大量に保有し、売却すると取引価格に影響を与え得ると合理的に判断できる状況においても、当該商品の公表価格は調整されない。

活発でない市場で取引されているものの、市場の公表価格、ディーラーの呼び値、または観察可能なインプットに基づくその他の価格情報源に基づいて評価されている投資はレベル2に分類される。これらには、優先株式、投資適格な社債及びソブリン債が含まれている。レベル2の有価証券は、活発な市場で取引されていない、または譲渡制限の対象となっているポジションを含むため、その評価は一般的に入手可能な市場情報に基づいた非流動性または非譲渡性を反映するように調整される。

## デリバティブ取引

本ファンドは、ヘッジ目的で、予想ヘッジを含むデリバティブ取引を利用する場合がある。ヘッジ取引は、本ファンドが、デリバティブ取引を用いて、他の保有有価証券に関連するリスクを相殺する一つの戦略である。ヘッジ取引は損失を減少させるが、一方で市場が本ファンドによって予想された方向と異なる方向に動いたり、あるいはデリバティブ取引のコストがヘッジ取引による利益を上回ると収益を減少させ、または損失を生じさせる場合がある。

ヘッジ取引はまた、デリバティブ取引の価値の変動が、予想したほどにヘッジ対象有価証券の価値の変動に連動しないリスクがある。その場合、ヘッジされている保有有価証券の損失は減少せず、増加するかもしれない。

本ファンドのヘッジ戦略がリスクを減らす、もしくは、ヘッジ取引が有効である、あるいは、コストに見合う効果が得られるという保証はない。本ファンドにはヘッジ取引を用いる義務はなく、ヘッジ取引を用いない選択もできる。本ファンドがデリバティブ取引に投資すると、投資元本金額を超える損失を被る場合がある。また、適切なデリバティブ取引があらゆる環境で利用できるとは限らず、本ファンドが他のリスクへのエクスポージャーを減らすために効果があると思われる場合でも、その取引を利用できるという保証はない。

デリバティブ商品は、証券取引所、または店頭取引で当事者間の交渉により取引されることもある。先物取引や上場オプション取引などの取引所上場デリバティブ取引は、活発に取引されているとみなされるか否かに応じて、通常では公正価値のレベル1またはレベル2に分類される。

外国為替予約取引及びクレジット・デフォルト・スワップを含む店頭デリバティブ取引については、取引相手先、ディーラーまたはブローカーから受領する価格等、観察可能なインプットを入手でき、それらが信頼できるとみなされた場合には、常にそれらを用いて受託会社によって評価される。モデルが使われているような際には、店頭デリバティブ取引の価値は、商品の契約条件や特定の固有リスク、さらには観察可能なインプットの入手可能性や信頼性に依存する。そのようなインプットとしては、参照する有価証券の市場価格、イールドカーブ、クレジットカーブ、ボラティリティ指標、期限前償還率及びそれぞれのインプットの相関関係などが挙げられる。

通常の外国為替予約取引、スワップ及びオプションのような店頭デリバティブ取引は、一般に市場データで確認できるため、レベル2に分類されるインプットを有している。

流動性が低いか、インプットが観察不可能な店頭デリバティブ取引は、レベル3に分類される。こうした流動性の低い店頭デリバティブ取引の評価は、レベル1またはレベル2のインプットを利用できるが、公正価値の決定には重要であるとみなされる観察不可能なその他のインプットも含んでいる。

各測定日において、受託会社は観察可能なインプットを反映するためにレベル1及びレベル2のインプットを更新するが、その結果としての損益は、観察不可能なインプットが重要であることを理由としてレベル3に反映される。

次の表は、2015年3月31日現在の貸借対照表に計上された金融商品を公正価値をレベル別に表示したものである。\*

（未調整）

活発な市場における同一

の投資に係る公正価格を  
反映したインプット

重要なその他の観察可  
能なインプット

重要な観察不可  
能なインプット

2015年3月31日

| 資産             | (Level 1)           | (Level 2)               | (Level 3)  | 時点での公正価値                |
|----------------|---------------------|-------------------------|------------|-------------------------|
| <b>普通株式</b>    |                     |                         |            |                         |
| United States  | / 7,722,570         | / -                     | / -        | / 7,722,570             |
| <b>優先証券</b>    |                     |                         |            |                         |
| United States  | 48,668,562          | -                       | -          | 48,668,562              |
| <b>社債券</b>     |                     |                         |            |                         |
| Australia      | -                   | 3,383,684               | -          | 3,383,684               |
| Canada         | -                   | 521,202,820             | -          | 521,202,820             |
| Czech Republic | -                   | 48,152,960              | -          | 48,152,960              |
| Finland        | -                   | 15,270,050              | -          | 15,270,050              |
| France         | -                   | 223,731,534             | -          | 223,731,534             |
| Germany        | -                   | 176,414,405             | -          | 176,414,405             |
| Ireland        | -                   | 83,624,189              | -          | 83,624,189              |
| Italy          | -                   | 159,965,196             | -          | 159,965,196             |
| Jamaica        | -                   | 98,549,267              | -          | 98,549,267              |
| Luxembourg     | -                   | 702,301,489             | -          | 702,301,489             |
| Mexico         | -                   | 80,840,572              | -          | 80,840,572              |
| Netherlands    | -                   | 410,346,914             | -          | 410,346,914             |
| Norway         | -                   | 13,362,942              | -          | 13,362,942              |
| Portugal       | -                   | 77,549,643              | -          | 77,549,643              |
| Spain          | -                   | 42,669,969              | -          | 42,669,969              |
| Sweden         | -                   | 26,678,230              | -          | 26,678,230              |
| Switzerland    | -                   | 72,832,970              | -          | 72,832,970              |
| United Kingdom | -                   | 829,153,831             | -          | 829,153,831             |
| United States  | -                   | 5,811,207,211           | -          | 5,811,207,211           |
| <b>転換社債券</b>   |                     |                         |            |                         |
| France         | -                   | 31,788,469              | -          | 31,788,469              |
| United Kingdom | -                   | 15,598,871              | -          | 15,598,871              |
| United States  | -                   | 103,636,710             | -          | 103,636,710             |
| <b>バンク・ローン</b> |                     |                         |            |                         |
| Canada         | -                   | 8,177,825               | -          | 8,177,825               |
| Luxembourg     | -                   | 95,851,917              | -          | 95,851,917              |
| United States  | -                   | 730,681,210             | -          | 730,681,210             |
| <b>合計</b>      | <b>/ 56,391,132</b> | <b>/ 10,382,972,878</b> | <b>/ -</b> | <b>/ 10,439,364,010</b> |

金融デリバティブ取引\*\*



**資産**

|          |   |   |   |             |   |   |   |             |
|----------|---|---|---|-------------|---|---|---|-------------|
| 外国為替予約取引 | / | - | / | 155,780,241 | / | - | / | 155,780,241 |
|----------|---|---|---|-------------|---|---|---|-------------|

**負債**

|          |   |   |   |              |   |   |   |              |
|----------|---|---|---|--------------|---|---|---|--------------|
| 外国為替予約取引 | / | - | / | (99,580,274) | / | - | / | (99,580,274) |
|----------|---|---|---|--------------|---|---|---|--------------|

\* 分類についての詳細な情報は、有価証券明細表を参照。

\*\*金融デリバティブ取引は外国為替予約取引の評価損益及びクレジット・デフォルト・スワップ契約の時価を含む。

2015年3月31日に終了した年度におけるレベル1、レベル2及びレベル3間の異動はなかった。本ファンドの投資勘定は、各年度末に各レベルへ、および各レベルから異動する。

2015年3月31日現在、レベル3で評価された証券はなかった。

**(C) 有価証券の取引及び収益**

有価証券取引は、財務報告の目的上、約定日基準で計上される。有価証券の売却に係る実現損益は、個別原価法で計上されている。有価証券のプレミアム及び割引は、実効利回りベースで償却/発生する。受取利息は発生主義で認識される。分配金は分配落ち日に計上される。収益は回収が不確実な外国源泉税額が控除された実額で計上される。

**(D) 経費**

本ファンドは、管理会社報酬、保管手数料、名義書換代理人報酬、監査報酬及び本ファンドの運営に関連するその他の費用等を含む自社の費用を負担する。費用項目は発生主義で計上される。本ファンドの費用はその他の多くの私募ファンドで計上されたものよりも純資産に占める割合が高い場合がある。

**(E) 分配方針**

受託会社は毎月分配を行う意向である。受託会社は分配日の前営業日または受託会社が単独の裁量によって決められるその他の日（「基準日」）に、当月の分配金を公表し、通常は毎月10日（この日が営業日ではない場合は翌営業日）または受託会社が単独の裁量によって決められるその他の日（「分配日」）に分配を行うことを目指す。

分配金がある場合は、通常は本ファンドのネット実現益（ヘッジポジションを含む）、未実現益及び純利益から支払われる。あるいは、各クラスの純資産総額にそれぞれのポートフォリオ利回りまたはグローバルなハイ・イールド市場を反映した利回りを掛け合わせたものである。

既存の受益者は分配金の再投資を選択したため、受益証券がそれぞれの分配日に発行されている。

2015年3月31日に終了した年度に公表され、再投資された分配金は次の通りである。

| 受益者への分配金          | 金額            |
|-------------------|---------------|
| Class A-AUD Class | / 145,457,613 |
| Class B-BRL Class | 330,933,564   |
| Class C-CAD Class | 223,153,702   |
| Class D-CNY Class | 71,153,129    |
| Class E-IDR Class | 36,759,107    |

|                   |                 |
|-------------------|-----------------|
| Class F-INR Class | 341,354,169     |
| Class G-JPY Class | 22,979,072      |
| Class H-RUB Class | 28,945,774      |
| Class I-TRY Class | 245,601,842     |
| Class J-ZAR Class | 198,854,656     |
| Class K-PLN Class | 65,875,636      |
| 分配金合計             | / 1,711,068,264 |

## (F) 現金及び外国通貨

本ファンドの機能通貨及び報告通貨は日本円である。外国の有価証券、通貨並びにその他の資産及び負債の公正価値は、毎営業日の最新の為替レートに基づいて本ファンドの機能通貨に換算される。

為替レートの変動の結果としての保有通貨並びにその他の資産及び負債の公正価値の変動は、外国通貨の未実現損益として計上されている。有価証券の実現損益、未実現損益、並びに収益及び費用は、各取引日及び報告日のレートでそれぞれ換算されている。

有価証券及びデリバティブ取引への投資に関する外国通貨の為替レートの変動による影響は、損益計算書上で当該有価証券の市場価格及び評価の変動の影響と区分されず、実現及び未実現損益に含めて計上している。

## (G) 外国為替予約取引

本ファンドは、予定される有価証券の購入または売却の決済に伴い、本ファンドが保有する有価証券の一部または全部に伴う通貨エクスポージャーをヘッジするため、もしくは投資戦略の一環として、外国為替予約取引を締結することがある。

外国為替予約取引は、二当事者間で将来の特定日に設定された価格で通貨の売買を行う契約である。外国為替予約取引の公正価値は、外国為替相場の変動により上下する。外国為替予約取引は毎日値洗いされ、価格の変動は未実現損益として計上される。外国為替予約取引の評価益及び評価損は、相殺されずに貸借対照表上に資産または負債として計上される。

実現損益は取引開始時における価値と取引終了時における価値との差額に相当し、通貨の引き渡しまたは受領により計上される。これらの契約には、貸借対照表に計上された未実現損益を超える市場リスクが含まれることがある。また、本ファンドは、取引相手先が契約の条件を履行できなくなる場合や、為替の変動がベース通貨に不利となる場合にリスクにさらされる可能性がある。

本ファンドはまた、投資家向けに為替リスクをヘッジする目的で、外国為替予約取引を締結できる権限を付与されている。特定クラスの外国為替予約取引から生じた損益は、その特定クラスに配賦される。2015年3月31日現在締結されている外国為替予約取引は、有価証券明細表に記載されている。

## (H) バンク・ローン

当ファンドは固定金利または変動金利のローンに投資できる。これらの投資は一般にローン・パーティシペーションの形を取り、下記に説明するローン商品を含む場合がある。

### シニアローン：

シニアローンは、一般に様々な産業および地理上の地域で事業を営む事業法人、パートナーシップ及びその他の企業体に対して行われる。シニアローンは、通常借り手の資本構造の中で最も上位に位置づけられ、特定の担保で保護されており、借り手の資産全般に対し借り手の発行した劣後債の保有者および株主に保有されている請求権よりも上位の請求権を有する。借り手は、シニアローンによる代り金を主にレバレッジド・バイアウト、資本再編、合併、買収および自社株の買い戻しに充当するが、内部成長の資金に充当する場合、その他の事業目的に用いる場合もある。シニアローンは、通常、1日単位、1月単位、四半期単位、または半年単位で基準貸出金利をもとにプレミアムを付加して決定され

る金利が付される。基準貸出金利は通常はロンドン銀行間取引金利（LIBOR）、1行以上の主要米国銀行が提供しているプライム金利もしくは譲渡性預金金利、または商業銀行が用いているその他の基準貸出金利のいずれかである。シニアローンは投資適格を下回る格付となるのが普通である。

#### 第2順位抵当ローン：

第2順位抵当ローンは、公的機関および民間企業その他の非政府団体ならびに様々な目的を持った発行体によってなされる借り入れである。第2順位抵当ローンの支払い順位は、関連する借り手の有する1件以上のシニアローンへの支払いに次ぐ。第2順位抵当ローンは通常、第2順位の優先担保権またはリーエンが付されるか、ローン契約に基づく借り手の義務履行を保証する特定の担保によって保護されており、通常はシニアローンと類似した保護および権利を有している。第2順位抵当ローンは、関連する借り手のシニア債以外の債務支払いに劣後しない（およびその条件により劣後することにはならない）。第2順位抵当ローンは、シニアローンと同様、変動金利による利息支払いが一般的である。第2順位抵当ローンはシニアローンに劣後するため、投資リスクは高いものの、この追加的なリスクを反映し支払利息は高いことが多い。第2順位抵当ローンは投資適格を下回る格付となるのが普通である。第2順位抵当ローンは、支払いが劣後することを除くと、前述したシニアローンと類似した多くの特徴およびリスクを有している。

#### その他の有担保ローン：

シニアローンと第2順位抵当ローン以外の有担保ローンは、公的機関および民間企業その他の非政府団体ならびに様々な目的を持った発行体によってなされる借り入れである。有担保ローンは、支払いの点から、借り手の一件以上のシニアローンおよび第2順位ローンより下位に置かれる場合がある。有担保ローンは通常、下位の優先担保権またはリーエンが付されるか、ローン契約に基づく借り手の義務履行を保証する特定の担保によって保護されており、通常はシニアローンおよび第2順位抵当ローンに劣後した保護および権利を有している。有担保ローンは将来当該借り手が起こす上位の債務の支払いに劣後する可能性がある。有担保ローンの利息は固定金利または変動金利になる場合がある。有担保ローンは、借り手のシニアローンおよび第2順位ローンよりも支払いにおいて低位に位置づけられるため、シニアローンおよび第2順位ローンよりも高い投資リスクを伴う可能性があるものの、この追加的なリスクを反映し支払利息は高いことが多い。有担保ローンは投資適格を下回る格付となるのが普通である。有担保ローンは、支払いが劣後することを除くと、前述したシニアローンおよび第2順位ローンと類似した多くの特徴およびリスクを有している。しかし、当該ローンは支払いにおいて、借り手のシニアローンおよび第2順位ローンに劣後するため、借り手のキャッシュフローおよびローンの返済を担保する資産が、借り手の上位の被担保債務支払い義務を履行した後に、予定されている返済を行うのに不十分になる可能性がある。有担保ローンはシニアローンおよび第2順位ローンよりも価格変動性が大きいこと、流動性が低くなることも予想されている。ローン組成者が他の有担保ローンのローン・パーティシペーションを販売できない可能性もあり、その場合には大きな信用リスクにさらされることとなる。

#### 無担保ローン：

無担保ローンは、公的機関および民間企業その他の非政府団体ならびに様々な目的を持った発行体によってなされる借り入れである。無担保ローンは通常、借り手の担保付債務の保有者に比べ支払いにおいて優先順位が劣後する。無担保ローンは担保権もしくはリーエンまたは当該ローンに基づく借り手の支払い義務を保証する特定の担保によって保護されていない。無担保ローンは、その条件により、シニアローン、第2順位ローンその他の有担保ローンなど、借り手のその他の債務の支払いに劣後しているか劣後状態になる場合がある。無担保ローンの利息は固定金利または変動金利になる場合がある。無担保ローンは借り手の有担保ローンに劣後するため、投資リスクは高いものの、この追加的なリスクを反映し支払利息は高いことが多い。無担保ローンは投資適格を下回る格付となるのが普通である。無担保付ローンは、支払いが劣後することと担保によって保護されていないことを除くと、前述したシニアローン、第2順位ローンおよびその他の有担保ローンと類似した多くの特徴およびリスクを有している。

**遅延調達（Delayed funding）ローンおよび信用枠：**

当ファンドは、遅延調達ローンおよび信用枠契約を締結し、またはこれに参加することがある。これは貸し手が期間を特定し、借り手の需要により、ある最大金額までの貸付の実施に同意する形式のローンである。この契約により、当ファンドは、かかる契約がなければ投資をしないと決断するような時期（ある会社が、貸付金の返済ができない可能性の高い財務状況に陥っている場合を含む）に、同社への投資を増額しなければならない場合がある。当ファンドは、追加的な資金を貸し付けることを約束している金額の範囲内で、投資アドバイザーによって換金することが決定された、かかる約束を履行するのに十分な金額の資産を分離または割り当てることとする。

2015年3月31日現在、当ファンドはローンコミットメントの契約残高はない。

**(I) 資産担保証券**

資産担保証券は、不動産のモーゲージへの参加を意味し、またはこれに保証され、かつこれにより支払いを受ける。資産担保証券は、自動車ローン、クレジットカード債権、住宅担保ローン、学生ローンなど様々な種類の資産から組成されている。これらの有価証券は、金利および元本の双方で構成される毎月の支払いを提供する。利息支払いは固定または変動金利により決定される。

**(J) スワップ契約**

本ファンドは、スワップに投資する。クレジット・デフォルト・スワップを含むが、これに限定されるものではない。スワップは、ファンドと取引相手方との間でキャッシュフロー、資産、外国為替または市場にリンクしたリターンを特定の将来の期間で交換することを約束する契約である。本ファンドは、クレジットリスクに対するエクスポージャーを管理するために、クレジット・デフォルト契約を締結している。これらの契約に関連して、有価証券は個々のスワップ契約の条文により、担保として計上される場合がある。

スワップを利用することで本ファンドは、取引相手方のデフォルト・リスクにさらされている。スワップ取引に対して取引相手方がデフォルトした場合、本ファンドは、当該取引に関する契約上の救済策をとるが、取引相手方が契約を履行できない場合、プロテクションまたは資産のエクスポージャーを失う。

本ファンドは、代替取引としての金利スワップ、クレジット・デフォルト・スワップまたはその他のスワップを締結することができる。そうした取引の価値は、一般的に取引相手方に係るリスクと同様、原資産の値動きによる。運用会社が、スワップの利用を都度どのように決定するかによって、スワップは、ファンドのポートフォリオの全体的な変動率を増減させることになる。

スワップ契約に関連して取引相手方のデフォルト、基準値の変化や変動率またはファンドに対して及びファンドから支払わなければならない額を決定することになるその他の要素を含むスワップに関連した将来のどのようなリスクも、ファンドのパフォーマンスに係る重大な不利益を与えることがある。

スワップ契約によってファンドからの支払いが要求された場合、ファンドは支払いに応じなければならない。2015年3月31日現在、当ファンドにスワップ契約はない。

社債またはソブリン債についてのクレジット・デフォルト・スワップでは、一方の当事者は、デフォルトが生じた場合に一定のリターンを受け取る権利と引き換えに、他方の当事者に対して一連の支払を行う。

本ファンドは発行体のデフォルトに対応するプロテクション（つまり、本ファンドが債務を保有する、あるいはリスクを持つ場合のリスク軽減）の手段を提供し、または特定の発行者によるデフォルトの可能性に関して積極的にロング・ポジ

ションまたはショート・ポジションを取ることを目的に、社債またはソブリン債についてのクレジット・デフォルト・スワップを使用できる。

本ファンドは、プロテクションの売り手である場合、クレジット・イベントがなければ、プロテクションの買い手からスワップ契約期間を通して前払金、固定金利での収入を得る。本ファンドがプロテクションの売り手で、クレジット・イベントが生じた場合、特定のスワップ契約の条件の定義に基づき、プロテクションの買い手にそのスワップの想定元本の同額までを支払い、一定の場合には当該有価証券の引き渡しを受ける。

本ファンドが売り手である場合、本ファンドの純資産総額に加え、スワップの想定元本のエクスポージャーを有することになるため、ポートフォリオのレバレッジが増加する。本ファンドがプロテクションの買い手である場合、クレジット・イベントが生じた場合、通常プロテクションの売り手からスワップの想定元本同額までを受領する。

クレジット・インデックスに基づくクレジット・デフォルト・スワップ契約では、一方の当事者は、クレジット・インデックスを構成する組織のすべてまたは一部の評価損、元本の不足、利息の不足またはデフォルトが生じた場合に一定のリターンを受け取る権利と引き換えに、他方の当事者に対して一連の支払を行う。

クレジット・インデックスとは、全体としての信用市場のある側面の典型となるよう組み合わせられたクレジット商品またはエクスポージャーの一覧である。こうしたインデックスは、クレジット・デフォルト・スワップ市場において最も流動性のある組織としてディーラーの投票により決定されたクレジットから、セクター別に作られている。

インデックスには、投資適格有価証券へのクレジット・デフォルト・スワップ、高利回りの有価証券、資産担保証券、新興市場または各セクター内の様々な信用格付等が含まれる。クレジット・インデックスは、固定スプレッドや標準化された満期などの標準的な条件を有するクレジット・デフォルト・スワップを用いて取引される。

インデックス・クレジット・デフォルト・スワップは、インデックス上のすべての銘柄を参照しており、デフォルトが生じた場合、クレジット・イベントは、当該銘柄のインデックスにおけるウェイトに基づいて決済される。インデックスの構成は定期的（通常6か月ごと）に変更され、多くのインデックスにおいては、各銘柄がインデックス内で同等のウェイトを有する。

## (K) デリバティブ取引

会計基準編纂書（ASC）815-10-50は、デリバティブ取引及びヘッジ取引の開示を義務づけている。具体的には、a)デリバティブ取引をどのように、また何故利用しているか、b)デリバティブ取引と関連するヘッジ取引をどのように計上しているか、c)デリバティブ取引と関連するヘッジ取引が財政状態、経営成績及びキャッシュフローにどのような影響を及ぼすか、を開示することが要求されている。

本ファンドは、いかなるデリバティブ取引もASC 第 815号に基づくヘッジ取引として指定していない。

本ファンドは、金利スワップ、クレジット・デフォルト・スワップ及び外国為替予約取引を含む様々なデリバティブ取引をトレーディング目的で行っており、主として金利リスク、信用リスク及び為替リスクを負っている。これらデリバティブ商品の公正価値は、貸借対照表に記載されるとともに、公正価値の変動は、損益計算書内の外国為替予約取引に関する実現損益または未実現損益の純変動額として計上される。本年度中、本ファンドのデリバティブ取引に関する取引は、外国為替予約取引であった。

2015年3月31日時点の貸借対照表におけるデリバティブ取引の公正価値

ASC第815号に基づくヘッジ取引として指定されていないデリバティブ取引

| 該当箇所            | 外国為替リスク*      |
|-----------------|---------------|
| <b>デリバティブ資産</b> |               |
| 外国為替予約取引に係る評価益  | / 155,780,241 |

**デリバティブ負債**

外国為替予約取引に係る評価損 / (99,580,274)

\*総額の評価は、外国為替予約取引に係る評価損益として貸借対照表の科目に記載されている。

2015年3月31日に終了した年度の損益計算書におけるデリバティブ取引の影響

ASC第815号に基づくヘッジ取引として指定されていないデリバティブ取引

| 該当箇所                                    | 信用リスク | 外国為替リスク         |
|---|-------|-----------------|
| <b>運用の成果として認識されたデリバティブに係る実現（損）益</b>     |       |                 |
| 外国為替予約取引に係る実現損                          | /     | (1,027,920,278) |
| スワップ契約に係る実現損                            | /     | (9,386,749)     |
| <b>運用の成果として認識されたデリバティブに係る未実現（損）益の変動</b> |       |                 |
| 外国為替予約取引に係る未実現損の変動                      | /     | (72,152,051)    |
| スワップ契約に係る未実現益の変動                        | /     | 4,453,843       |

2015年3月31日に終了した年度における外国為替予約取引の未決済の平均想定元本はおよそ次の通り：

|                   |   |               |
|-------------------|---|---------------|
| ファンドレベル           | / | 2,761,531,871 |
| Class A-AUD Class | / | 1,521,212,087 |
| Class B-BRL Class | / | 1,776,093,941 |
| Class C-CAD Class | / | 1,590,369,735 |
| Class D-CNY Class | / | 437,864,514   |
| Class E-IDR Class | / | 256,897,756   |
| Class F-INR Class | / | 2,138,956,384 |
| Class G-JPY Class | / | 337,121,906   |
| Class H-RUB Class | / | 149,967,566   |
| Class I-TRY Class | / | 1,657,368,498 |
| Class Z-ZAR Class | / | 1,520,422,083 |
| Class J-PLN Class | / | 804,607,312   |

2015年3月31日に終了した年度におけるスワップ契約の未決済の平均想定元本は269,514,406円だった。

本ファンドは、特定の取引相手方と随時締結される店頭デリバティブ取引および外国為替取引を規定する国際スワップ・デリバティブ協会（ISDA）マスター契約（以下「マスター契約」という。）の当事者である。当該マスター契約には、特に当事者の一般的義務、表明、合意、担保要求、債務不履行事由および期限前終了に関する条項が含まれる場合がある。

担保要求はファンドの各取引先のネット・ポジションに基づいて決定される。担保は、現金、米国政府または政府機関によって発行された債券若しくはファンドと当該取引相手方が同意するその他の有価証券である。特定の取引相手方に関して、マスター契約の条件に従ってサブファンドに提供された担保は、ファンドの保管会社によって別の口座で保有され、売

却または再担保が可能な額に関してはファンドの有価証券明細表に表示される。サブファンドが提供した担保は、ファンドの保管会社により分別保管され、ファンドの有価証券明細表において識別される。

ファンド側の取引終了事由は、一定期間に亘りファンドの純資産が規定の基準以下に減少する場合に発生し得る。取引相手方側の取引終了事由は、取引相手方の信用格付が規定のレベルを下回る場合に発生し得る。いずれの場合も、発生時に、他方当事者は期限前終了を選択し、期限前終了を選択した当事者による合理的決定に基づいて、未決済デリバティブ契約および外国為替取引のすべての決済（期限前終了によって生じた損失および費用の支払を含む）が行われる。単一または複数のファンドの取引相手方による期限前終了の決定が、ファンドの将来のデリバティブ活動に影響を与える可能性がある。

[前へ](#) [次へ](#)

## グローバル・ハイイールド債券ファンド（中国・インド・インドネシア通貨コース）

## (1) 貸借対照表

| 区分              | 前期<br>平成27年6月15日現在<br>金額（円） | 当期<br>平成27年12月15日現在<br>金額（円） |
|-----------------|-----------------------------|------------------------------|
| 資産の部            |                             |                              |
| 流動資産            |                             |                              |
| コール・ローン         | 35,207,767                  | 26,439,399                   |
| 投資信託受益証券        | 869,696,764                 | 562,560,389                  |
| 親投資信託受益証券       | 6,561,055                   | 4,309,661                    |
| 未収入金            | 1,639,141                   | 15,048,901                   |
| 流動資産合計          | 913,104,727                 | 608,358,350                  |
| 資産合計            | 913,104,727                 | 608,358,350                  |
| 負債の部            |                             |                              |
| 流動負債            |                             |                              |
| 未払金             | 4,272,510                   | -                            |
| 未払収益分配金         | 13,889,146                  | 10,967,493                   |
| 未払解約金           | 1,946,600                   | 35,627,791                   |
| 未払受託者報酬         | 19,658                      | 15,771                       |
| 未払委託者報酬         | 1,219,190                   | 978,484                      |
| その他未払費用         | 46,720                      | 43,705                       |
| 流動負債合計          | 21,393,824                  | 47,633,244                   |
| 負債合計            | 21,393,824                  | 47,633,244                   |
| 純資産の部           |                             |                              |
| 元本等             |                             |                              |
| 元本              | 925,943,109                 | 731,166,265                  |
| 剰余金             |                             |                              |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 34,232,206                  | 170,441,159                  |
| （分配準備積立金）       | 1,325,573                   | 29,428                       |
| 元本等合計           | 891,710,903                 | 560,725,106                  |
| 純資産合計           | 891,710,903                 | 560,725,106                  |
| 負債純資産合計         | 913,104,727                 | 608,358,350                  |

## (2) 損益及び剰余金計算書

| 区分        | 前期<br>自 平成26年12月16日<br>至 平成27年6月15日<br>金額（円） | 当期<br>自 平成27年6月16日<br>至 平成27年12月15日<br>金額（円） |
|-----------|--|--|
| 営業収益      |  |  |
| 受取配当金     | 67,360,495                                   | 56,134,148                                   |
| 受取利息      | 6,410  | 5,211  |
| 有価証券売買等損益 | 9,740,104                                    | 142,482,269                                  |
| 営業収益合計    | 77,107,009                                   | 86,342,910                                   |
| 営業費用      |  |  |



|   |            |             |
|---|------------|-------------|
| 受託者報酬                                     | 123,107    | 115,206     |
| 委託者報酬                                     | 7,635,394  | 7,146,036   |
| その他費用                                     | 46,720     | 43,705      |
| 営業費用合計                                    | 7,805,221  | 7,304,947   |
| 営業利益又は営業損失( )                             | 69,301,788 | 93,647,857  |
| 経常利益又は経常損失( )                             | 69,301,788 | 93,647,857  |
| 当期純利益又は当期純損失( )                           | 69,301,788 | 93,647,857  |
| 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( ) | 6,652,736  | 3,269,758   |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                           | 15,889,192 | 34,232,206  |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 7,724,539  | 45,175,996  |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 7,724,539  | 45,175,996  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 8,055,321  | 6,839,149   |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 8,055,321  | 6,839,149   |
| 分配金                                       | 80,661,284 | 84,167,701  |
| 期末剰余金又は期末欠損金( )                           | 34,232,206 | 170,441,159 |

[前へ](#)   [次へ](#)

## (3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                 | 当期  |
|--------------------|---|
|                    | 自 平成27年 6月16日<br>至 平成27年12月15日  |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。<br><br>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | (1) 受取配当金<br>外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において確定分配金額を計上しております。<br>(2) 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。   |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目        | 前期            | 当期            |
|-----------|---------------|---------------|
|           | 平成27年 6月15日現在 | 平成27年12月15日現在 |
| 1. 元本状況   |               |               |
| 期首元本額     | 939,979,276円  | 925,943,109円  |
| 期中追加設定元本額 | 377,808,776円  | 149,805,908円  |
| 期中一部解約元本額 | 391,844,943円  | 344,582,752円  |
| 2. 受益権の総数 | 925,943,109口  | 731,166,265口  |
| 3. 元本の欠損  | 34,232,206円   | 170,441,159円  |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期   | 当期                             |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
|--|--------------------------------|-------------|-----------|----|-------|--------------|---------|-------------|-------|--------------|---------------|-------------|-------|-------------|---------------|--------|--------------|-------------|---------------------------|----|-------|--------------|---------|------------|-------|--------------|---------------|-------------|-------|-------------|---------------|--------|--|--------------|------------|-----------|----|-------|--------------|---------|------------|-------|--------------|---------------|-------------|-------|-------------|---------------|--------|--------------|------------|-----------|----|-------|--------------|---------|---------|-------|--------------|---------------|-------------|-------|-------------|---------------|--------|
| 自 平成26年12月16日<br>至 平成27年 6月15日   | 自 平成27年 6月16日<br>至 平成27年12月15日 |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| <p>分配金の計算過程</p> <p>第51期計算期間末（平成27年 1月15日）に、投資信託約款に基づき計算した227,922,368円（1万口当たり2,261.52円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い115,117,416円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>10,074,737円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>207,685,389円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>10,162,242円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>227,922,368円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(2,261.52円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>15,117,416円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(150円)</td></tr> </table> <p>第52期計算期間末（平成27年 2月16日）に、投資信託約款に基づき計算した219,152,812円（1万口当たり2,219.27円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い114,812,521円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>10,632,009円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>203,508,589円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>5,012,214円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>219,152,812円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(2,219.27円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>14,812,521円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(150円)</td></tr> </table> | 配当等収益（費用控除後）                   | 10,074,737円 | 有価証券売買等損益 | 0円 | 収益調整金 | 207,685,389円 | 分配準備積立金 | 10,162,242円 | 分配可能額 | 227,922,368円 | （1万口当たり分配可能額） | (2,261.52円) | 収益分配金 | 15,117,416円 | （1万口当たり収益分配金） | (150円) | 配当等収益（費用控除後） | 10,632,009円 | 有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円 | 収益調整金 | 203,508,589円 | 分配準備積立金 | 5,012,214円 | 分配可能額 | 219,152,812円 | （1万口当たり分配可能額） | (2,219.27円) | 収益分配金 | 14,812,521円 | （1万口当たり収益分配金） | (150円) | <p>分配金の計算過程</p> <p>第57期計算期間末（平成27年 7月15日）に、投資信託約款に基づき計算した197,203,426円（1万口当たり1,991.43円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い114,853,882円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>8,160,052円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>187,742,025円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>1,301,349円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>197,203,426円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(1,991.43円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>14,853,882円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(150円)</td></tr> </table> <p>第58期計算期間末（平成27年 8月17日）に、投資信託約款に基づき計算した193,580,547円（1万口当たり1,929.15円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い115,051,756円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>8,780,271円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>184,731,009円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>69,267円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>193,580,547円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(1,929.15円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>15,051,756円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(150円)</td></tr> </table> | 配当等収益（費用控除後） | 8,160,052円 | 有価証券売買等損益 | 0円 | 収益調整金 | 187,742,025円 | 分配準備積立金 | 1,301,349円 | 分配可能額 | 197,203,426円 | （1万口当たり分配可能額） | (1,991.43円) | 収益分配金 | 14,853,882円 | （1万口当たり収益分配金） | (150円) | 配当等収益（費用控除後） | 8,780,271円 | 有価証券売買等損益 | 0円 | 収益調整金 | 184,731,009円 | 分配準備積立金 | 69,267円 | 分配可能額 | 193,580,547円 | （1万口当たり分配可能額） | (1,929.15円) | 収益分配金 | 15,051,756円 | （1万口当たり収益分配金） | (150円) |
| 配当等収益（費用控除後）   | 10,074,737円                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 有価証券売買等損益  | 0円                             |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 収益調整金  | 207,685,389円                   |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 分配準備積立金  | 10,162,242円                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 分配可能額  | 227,922,368円                   |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| （1万口当たり分配可能額）  | (2,261.52円)                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 収益分配金  | 15,117,416円                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| （1万口当たり収益分配金）  | (150円)                         |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 配当等収益（費用控除後）   | 10,632,009円                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）  | 0円                             |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 収益調整金  | 203,508,589円                   |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 分配準備積立金  | 5,012,214円                     |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 分配可能額  | 219,152,812円                   |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| （1万口当たり分配可能額）  | (2,219.27円)                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 収益分配金  | 14,812,521円                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| （1万口当たり収益分配金）  | (150円)                         |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 配当等収益（費用控除後）   | 8,160,052円                     |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 有価証券売買等損益  | 0円                             |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 収益調整金  | 187,742,025円                   |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 分配準備積立金  | 1,301,349円                     |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 分配可能額  | 197,203,426円                   |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| （1万口当たり分配可能額）  | (1,991.43円)                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 収益分配金  | 14,853,882円                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| （1万口当たり収益分配金）  | (150円)                         |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 配当等収益（費用控除後）   | 8,780,271円                     |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 有価証券売買等損益  | 0円                             |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 収益調整金  | 184,731,009円                   |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 分配準備積立金  | 69,267円                        |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 分配可能額  | 193,580,547円                   |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| （1万口当たり分配可能額）  | (1,929.15円)                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| 収益分配金  | 15,051,756円                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |
| （1万口当たり収益分配金）  | (150円)                         |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |             |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |             |               |        |

第53期計算期間末（平成27年3月16日）に、投資信託約款に基づき計算した206,039,253円（1万口当たり2,163.77円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い14,283,349円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後）              | 8,993,481円   |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円           |
| 収益調整金                         | 196,262,119円 |
| 分配準備積立金                       | 783,653円     |
| 分配可能額                         | 206,039,253円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | (2,163.77円)  |
| 収益分配金                         | 14,283,349円  |
| （1万口当たり収益分配金）                 | (150円)       |

第54期計算期間末（平成27年4月15日）に、投資信託約款に基づき計算した155,603,959円（1万口当たり2,110.86円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,057,387円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 7,131,974円   |
| 有価証券売買等損益        | 0円           |
| 収益調整金            | 148,416,111円 |
| 分配準備積立金          | 55,874円      |
| 分配可能額            | 155,603,959円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (2,110.86円)  |
| 収益分配金            | 11,057,387円  |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)       |

第55期計算期間末（平成27年5月15日）に、投資信託約款に基づき計算した156,658,123円（1万口当たり2,043.11円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,501,465円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 6,306,013円   |
| 有価証券売買等損益        | 0円           |
| 収益調整金            | 150,315,110円 |
| 分配準備積立金          | 37,000円      |
| 分配可能額            | 156,658,123円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (2,043.11円)  |
| 収益分配金            | 11,501,465円  |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)       |

第56期計算期間末（平成27年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した190,457,622円（1万口当たり2,056.90円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,889,146円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 15,161,673円  |
| 有価証券売買等損益        | 0円           |
| 収益調整金            | 175,242,903円 |
| 分配準備積立金          | 53,046円      |
| 分配可能額            | 190,457,622円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (2,056.90円)  |
| 収益分配金            | 13,889,146円  |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)       |

第59期計算期間末（平成27年9月15日）に、投資信託約款に基づき計算した183,265,038円（1万口当たり1,863.54円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い14,751,393円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 8,288,026円   |
| 有価証券売買等損益        | 0円           |
| 収益調整金            | 174,947,540円 |
| 分配準備積立金          | 29,472円      |
| 分配可能額            | 183,265,038円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (1,863.54円)  |
| 収益分配金            | 14,751,393円  |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)       |

第60期計算期間末（平成27年10月15日）に、投資信託約款に基づき計算した174,356,818円（1万口当たり1,796.60円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い14,557,192円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 8,054,318円   |
| 有価証券売買等損益        | 0円           |
| 収益調整金            | 166,239,167円 |
| 分配準備積立金          | 63,333円      |
| 分配可能額            | 174,356,818円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (1,796.60円)  |
| 収益分配金            | 14,557,192円  |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)       |

第61期計算期間末（平成27年11月16日）に、投資信託約款に基づき計算した162,099,822円（1万口当たり1,738.52円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,985,985円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後）              | 8,569,381円   |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円           |
| 収益調整金                         | 153,470,195円 |
| 分配準備積立金                       | 60,246円      |
| 分配可能額                         | 162,099,822円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | (1,738.52円)  |
| 収益分配金                         | 13,985,985円  |
| （1万口当たり収益分配金）                 | (150円)       |

第62期計算期間末（平成27年12月15日）に、投資信託約款に基づき計算した123,229,555円（1万口当たり1,685.38円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い10,967,493円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 7,028,049円   |
| 有価証券売買等損益        | 0円           |
| 収益調整金            | 116,107,815円 |
| 分配準備積立金          | 93,691円      |
| 分配可能額            | 123,229,555円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (1,685.38円)  |
| 収益分配金            | 10,967,493円  |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)       |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

|                 |  |
|-----------------|--|
| 項目              | 当期<br>自 平成27年6月16日<br>至 平成27年12月15日  |
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。 |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 2. 金融商品の内容及びリスク            | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、投資信託受益証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。  |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制          | 委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。 |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。  |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                       | 当期  |
|--------------------------|---|
|                          | 平成27年12月15日現在   |
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。   |
| 2. 時価の算定方法               | (1)有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。<br>(2)金銭債権及び金銭債務<br>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。 |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

## 前期（平成27年6月15日現在）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----------|------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 2                      |
| 投資信託受益証券  | 3,444,154              |
| 合計        | 3,444,156              |

## 当期（平成27年12月15日現在）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----------|------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 5                      |
| 投資信託受益証券  | 49,502,447             |
| 合計        | 49,502,452             |

## (デリバティブ取引等関係に関する注記)

## ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## 前期（平成27年6月15日現在）

該当事項はありません。

## 当期（平成27年12月15日現在）

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

## 当期（自平成27年6月16日 至平成27年12月15日）

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

| 前期<br>平成27年6月15日現在                                  | 当期<br>平成27年12月15日現在                                 |
|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>0.9630円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 9,630円)」 | 1口当たり純資産額<br>0.7669円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 7,669円)」 |

## (4) 附属明細表

## 有価証券明細表

## &lt;株式以外の有価証券&gt;

| 通貨 | 種類       | 銘柄                                       | 口数          | 評価額         | 備考 |
|----|----------|--|-------------|-------------|----|
| 円  | 投資信託受益証券 | Global High Yield Bond Fund<br>CNY Class | 195,657,515 | 182,235,409 |    |
|    | 投資信託受益証券 | Global High Yield Bond Fund<br>IDR Class | 280,921,149 | 199,987,765 |    |

|               |  |             |             |  |
|---------------|--|-------------|-------------|--|
| 投資信託受益証券      | Global High Yield Bond Fund<br>INR Class | 254,067,647 | 180,337,215 |  |
| 親投資信託<br>受益証券 | キャッシュ・マネジメント・マ<br>ザーファンド                 | 4,233,043   | 4,309,661   |  |
| 合計            | 4 銘柄                                     | 734,879,354 | 566,870,050 |  |

## &lt;参考&gt;

当ファンドは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」受益証券を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」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

当ファンドは、「Global High Yield Bond Fund CNY Class」、「Global High Yield Bond Fund IDR Class」及び「Global High Yield Bond Fund INR Class」受益証券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、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

これらのファンドの状況は、前記「グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）」に記載のとおりであります。

[前へ](#) [次へ](#)

## グローバル・ハイイールド債券ファンド（BRICs通貨コース）

## (1) 貸借対照表

| 区分              | 前期<br>平成27年6月15日現在<br>金額（円） | 当期<br>平成27年12月15日現在<br>金額（円） |
|-----------------|-----------------------------|------------------------------|
| 資産の部            |                             |                              |
| 流動資産            |                             |                              |
| コール・ローン         | 48,854,908                  | 15,603,935                   |
| 投資信託受益証券        | 551,074,034                 | 318,152,896                  |
| 親投資信託受益証券       | 5,775,755                   | 3,948,979                    |
| 未収入金            | -                           | 3,451,896                    |
| 流動資産合計          | 605,704,697                 | 341,157,706                  |
| 資産合計            | 605,704,697                 | 341,157,706                  |
| 負債の部            |                             |                              |
| 流動負債            |                             |                              |
| 未払収益分配金         | 10,570,788                  | 8,158,807                    |
| 未払解約金           | 6,305                       | 3,500,249                    |
| 未払受託者報酬         | 12,586                      | 7,721                        |
| 未払委託者報酬         | 780,733                     | 479,126                      |
| その他未払費用         | 34,054                      | 21,881                       |
| 流動負債合計          | 11,404,466                  | 12,167,784                   |
| 負債合計            | 11,404,466                  | 12,167,784                   |
| 純資産の部           |                             |                              |
| 元本等             |                             |                              |
| 元本              | 704,719,220                 | 543,920,510                  |
| 剰余金             |                             |                              |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 110,418,989                 | 214,930,588                  |
| （分配準備積立金）       | 1,990,497                   | 27,808                       |
| 元本等合計           | 594,300,231                 | 328,989,922                  |
| 純資産合計           | 594,300,231                 | 328,989,922                  |
| 負債純資産合計         | 605,704,697                 | 341,157,706                  |

## (2) 損益及び剰余金計算書

| 区分        | 前期<br>自 平成26年12月16日<br>至 平成27年6月15日<br>金額（円） | 当期<br>自 平成27年6月16日<br>至 平成27年12月15日<br>金額（円） |
|-----------|--|--|
| 営業収益      |  |  |
| 受取配当金     | 61,002,759                                   | 34,135,229                                   |
| 受取利息      | 5,187  | 2,321  |
| 有価証券売買等損益 | 9,364,358                                    | 116,419,830                                  |
| 営業収益合計    | 70,372,304                                   | 82,282,280                                   |
| 営業費用      |  |  |
| 受託者報酬     | 89,806                                       | 57,784                                       |

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| 委託者報酬                                     | 5,571,003   | 3,584,612   |
| その他費用                                     | 34,054      | 21,881      |
| 営業費用合計                                    | 5,694,863   | 3,664,277   |
| 営業利益又は営業損失( )                             | 64,677,441  | 85,946,557  |
| 経常利益又は経常損失( )                             | 64,677,441  | 85,946,557  |
| 当期純利益又は当期純損失( )                           | 64,677,441  | 85,946,557  |
| 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( ) | 19,446,877  | 2,060,588   |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                           | 112,866,846 | 110,418,989 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 71,648,833  | 37,961,045  |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 71,648,833  | 37,961,045  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 46,502,501  | 7,520,676   |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 46,502,501  | 7,520,676   |
| 分配金                                       | 67,929,039  | 51,065,999  |
| 期末剰余金又は期末欠損金( )                           | 110,418,989 | 214,930,588 |

[前へ](#)   [次へ](#)

## (3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                 | 当期  |
|--------------------|---|
|                    | 自 平成27年 6月16日<br>至 平成27年12月15日  |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。<br><br>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | (1) 受取配当金<br>外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において確定分配金額を計上しております。<br>(2) 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。   |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目        | 前期            | 当期            |
|-----------|---------------|---------------|
|           | 平成27年 6月15日現在 | 平成27年12月15日現在 |
| 1. 元本状況   |               |               |
| 期首元本額     | 774,598,786円  | 704,719,220円  |
| 期中追加設定元本額 | 345,827,699円  | 23,421,898円   |
| 期中一部解約元本額 | 415,707,265円  | 184,220,608円  |
| 2. 受益権の総数 | 704,719,220口  | 543,920,510口  |
| 3. 元本の欠損  | 110,418,989円  | 214,930,588円  |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期  | 当期                             |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
|---|--------------------------------|-------------|-----------|----|-------|--------------|---------|-------------|-------|--------------|---------------|-------------|-------|-------------|---------------|--------|--------------|-------------|---------------------------|----|-------|--------------|---------|-------------|-------|--------------|---------------|-------------|-------|-------------|---------------|--------|--|--------------|------------|-----------|----|-------|--------------|---------|------------|-------|--------------|---------------|-------------|-------|------------|---------------|--------|--------------|------------|-----------|----|-------|--------------|---------|---------|-------|--------------|---------------|-------------|-------|------------|---------------|--------|
| 自 平成26年12月16日<br>至 平成27年 6月15日  | 自 平成27年 6月16日<br>至 平成27年12月15日 |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| <p>分配金の計算過程</p> <p>第51期計算期間末（平成27年 1月15日）に、投資信託約款に基づき計算した218,195,416円（1万口当たり2,440.61円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い113,410,313円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>10,807,913円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>186,781,783円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>20,605,720円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>218,195,416円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(2,440.61円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>13,410,313円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(150円)</td></tr> </table> <p>第52期計算期間末（平成27年 2月16日）に、投資信託約款に基づき計算した214,789,400円（1万口当たり2,408.33円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い113,377,893円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>10,497,511円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>186,358,946円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>17,932,943円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>214,789,400円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(2,408.33円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>13,377,893円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(150円)</td></tr> </table> | 配当等収益（費用控除後）                   | 10,807,913円 | 有価証券売買等損益 | 0円 | 収益調整金 | 186,781,783円 | 分配準備積立金 | 20,605,720円 | 分配可能額 | 218,195,416円 | （1万口当たり分配可能額） | (2,440.61円) | 収益分配金 | 13,410,313円 | （1万口当たり収益分配金） | (150円) | 配当等収益（費用控除後） | 10,497,511円 | 有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円 | 収益調整金 | 186,358,946円 | 分配準備積立金 | 17,932,943円 | 分配可能額 | 214,789,400円 | （1万口当たり分配可能額） | (2,408.33円) | 収益分配金 | 13,377,893円 | （1万口当たり収益分配金） | (150円) | <p>分配金の計算過程</p> <p>第57期計算期間末（平成27年 7月15日）に、投資信託約款に基づき計算した143,452,780円（1万口当たり2,240.47円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い19,604,181円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>6,420,192円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>135,187,872円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>1,844,716円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>143,452,780円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(2,240.47円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>9,604,181円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(150円)</td></tr> </table> <p>第58期計算期間末（平成27年 8月17日）に、投資信託約款に基づき計算した125,755,384円（1万口当たり2,186.10円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い18,628,739円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>5,480,638円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>120,249,867円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>24,879円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>125,755,384円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(2,186.10円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>8,628,739円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(150円)</td></tr> </table> | 配当等収益（費用控除後） | 6,420,192円 | 有価証券売買等損益 | 0円 | 収益調整金 | 135,187,872円 | 分配準備積立金 | 1,844,716円 | 分配可能額 | 143,452,780円 | （1万口当たり分配可能額） | (2,240.47円) | 収益分配金 | 9,604,181円 | （1万口当たり収益分配金） | (150円) | 配当等収益（費用控除後） | 5,480,638円 | 有価証券売買等損益 | 0円 | 収益調整金 | 120,249,867円 | 分配準備積立金 | 24,879円 | 分配可能額 | 125,755,384円 | （1万口当たり分配可能額） | (2,186.10円) | 収益分配金 | 8,628,739円 | （1万口当たり収益分配金） | (150円) |
| 配当等収益（費用控除後）  | 10,807,913円                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 有価証券売買等損益   | 0円                             |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 収益調整金   | 186,781,783円                   |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 分配準備積立金   | 20,605,720円                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 分配可能額   | 218,195,416円                   |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| （1万口当たり分配可能額）   | (2,440.61円)                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 収益分配金   | 13,410,313円                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| （1万口当たり収益分配金）   | (150円)                         |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 配当等収益（費用控除後）  | 10,497,511円                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 有価証券売買等損益（費用控除後、繰越欠損金補填後）   | 0円                             |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 収益調整金   | 186,358,946円                   |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 分配準備積立金   | 17,932,943円                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 分配可能額   | 214,789,400円                   |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| （1万口当たり分配可能額）   | (2,408.33円)                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 収益分配金   | 13,377,893円                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| （1万口当たり収益分配金）   | (150円)                         |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 配当等収益（費用控除後）  | 6,420,192円                     |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 有価証券売買等損益   | 0円                             |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 収益調整金   | 135,187,872円                   |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 分配準備積立金   | 1,844,716円                     |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 分配可能額   | 143,452,780円                   |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| （1万口当たり分配可能額）   | (2,240.47円)                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 収益分配金   | 9,604,181円                     |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| （1万口当たり収益分配金）   | (150円)                         |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 配当等収益（費用控除後）  | 5,480,638円                     |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 有価証券売買等損益   | 0円                             |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 収益調整金   | 120,249,867円                   |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 分配準備積立金   | 24,879円                        |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 分配可能額   | 125,755,384円                   |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| （1万口当たり分配可能額）   | (2,186.10円)                    |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| 収益分配金   | 8,628,739円                     |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |
| （1万口当たり収益分配金）   | (150円)                         |             |           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |              |             |                           |    |       |              |         |             |       |              |               |             |       |             |               |        |  |              |            |           |    |       |              |         |            |       |              |               |             |       |            |               |        |              |            |           |    |       |              |         |         |       |              |               |             |       |            |               |        |



第53期計算期間末（平成27年3月16日）に、投資信託約款に基づき計算した209,757,518円（1万口当たり2,360.16円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,331,166円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 9,047,766円   |
| 有価証券売買等損益        | 0円           |
| 収益調整金            | 185,717,637円 |
| 分配準備積立金          | 14,992,115円  |
| 分配可能額            | 209,757,518円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (2,360.16円)  |
| 収益分配金            | 13,331,166円  |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)       |

第54期計算期間末（平成27年4月15日）に、投資信託約款に基づき計算した136,995,005円（1万口当たり2,331.71円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い18,812,951円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後）              | 7,088,660円   |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円           |
| 収益調整金                         | 122,876,682円 |
| 分配準備積立金                       | 7,029,663円   |
| 分配可能額                         | 136,995,005円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | (2,331.71円)  |
| 収益分配金                         | 8,812,951円   |
| （1万口当たり収益分配金）                 | (150円)       |

第55期計算期間末（平成27年5月15日）に、投資信託約款に基づき計算した128,429,370円（1万口当たり2,286.32円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い18,425,928円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後）              | 5,853,721円   |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円           |
| 収益調整金                         | 117,494,202円 |
| 分配準備積立金                       | 5,081,447円   |
| 分配可能額                         | 128,429,370円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | (2,286.32円)  |
| 収益分配金                         | 8,425,928円   |
| （1万口当たり収益分配金）                 | (150円)       |

第56期計算期間末（平成27年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した161,351,794円（1万口当たり2,289.59円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い110,570,788円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 10,261,747円  |
| 有価証券売買等損益        | 0円           |
| 収益調整金            | 148,790,509円 |
| 分配準備積立金          | 2,299,538円   |
| 分配可能額            | 161,351,794円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (2,289.59円)  |
| 収益分配金            | 10,570,788円  |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)       |

第59期計算期間末（平成27年9月15日）に、投資信託約款に基づき計算した119,594,654円（1万口当たり2,125.78円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い18,438,878円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 5,038,311円   |
| 有価証券売買等損益        | 0円           |
| 収益調整金            | 114,509,850円 |
| 分配準備積立金          | 46,493円      |
| 分配可能額            | 119,594,654円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (2,125.78円)  |
| 収益分配金            | 8,438,878円   |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)       |

第60期計算期間末（平成27年10月15日）に、投資信託約款に基づき計算した111,667,235円（1万口当たり2,058.67円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い18,136,376円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 4,489,291円   |
| 有価証券売買等損益        | 0円           |
| 収益調整金            | 107,150,401円 |
| 分配準備積立金          | 27,543円      |
| 分配可能額            | 111,667,235円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (2,058.67円)  |
| 収益分配金            | 8,136,376円   |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)       |

第61期計算期間末（平成27年11月16日）に、投資信託約款に基づき計算した107,628,998円（1万口当たり1,993.37円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い18,099,018円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 4,573,508円   |
| 有価証券売買等損益        | 0円           |
| 収益調整金            | 103,040,858円 |
| 分配準備積立金          | 14,632円      |
| 分配可能額            | 107,628,998円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (1,993.37円)  |
| 収益分配金            | 8,099,018円   |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)       |

第62期計算期間末（平成27年12月15日）に、投資信託約款に基づき計算した104,702,106円（1万口当たり1,924.95円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い18,158,807円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 4,436,776円   |
| 有価証券売買等損益        | 0円           |
| 収益調整金            | 100,214,150円 |
| 分配準備積立金          | 51,180円      |
| 分配可能額            | 104,702,106円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (1,924.95円)  |
| 収益分配金            | 8,158,807円   |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)       |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

|                 |  |
|-----------------|--|
| 項目              | 当期<br>自 平成27年6月16日<br>至 平成27年12月15日  |
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。 |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 2. 金融商品の内容及びリスク            | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、投資信託受益証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。  |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制          | 委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。 |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。  |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                       | 当期  |
|--------------------------|---|
|                          | 平成27年12月15日現在   |
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。   |
| 2. 時価の算定方法               | (1)有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。<br>(2)金銭債権及び金銭債務<br>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。 |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

## 前期（平成27年6月15日現在）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----------|------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 1                      |
| 投資信託受益証券  | 15,267,314             |
| 合計        | 15,267,313             |

## 当期（平成27年12月15日現在）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----------|------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 3                      |
| 投資信託受益証券  | 30,670,726             |
| 合計        | 30,670,729             |

## (デリバティブ取引等関係に関する注記)

## ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## 前期（平成27年6月15日現在）

該当事項はありません。

## 当期（平成27年12月15日現在）

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

## 当期（自平成27年6月16日 至 平成27年12月15日）

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

| 前期<br>平成27年6月15日現在                                  | 当期<br>平成27年12月15日現在                                 |
|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>0.8433円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 8,433円)」 | 1口当たり純資産額<br>0.6048円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 6,048円)」 |

## (4) 附属明細表

## 有価証券明細表

## &lt;株式以外の有価証券&gt;

| 通貨 | 種類       | 銘柄                                    | 口数          | 評価額        | 備考 |
|----|----------|---------------------------------------|-------------|------------|----|
| 円  | 投資信託受益証券 | Global High Yield Bond Fund CNY Class | 93,363,696  | 86,958,946 |    |
|    | 投資信託受益証券 | Global High Yield Bond Fund INR Class | 118,649,184 | 84,217,190 |    |

|               |  |             |             |  |
|---------------|--|-------------|-------------|--|
| 投資信託受益証券      | Global High Yield Bond Fund<br>BRL Class | 163,480,185 | 72,454,417  |  |
| 投資信託受益証券      | Global High Yield Bond Fund<br>RUB Class | 171,473,408 | 74,522,343  |  |
| 親投資信託<br>受益証券 | キャッシュ・マネジメント・マ<br>ザーファンド                 | 3,878,774   | 3,948,979   |  |
| 合計            | 5 銘柄                                     | 550,845,247 | 322,101,875 |  |

## &lt; 参考 &gt;

当ファンドは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」受益証券を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」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

当ファンドは、「Global High Yield Bond Fund CNY Class」、「Global High Yield Bond Fund INR Class」、「Global High Yield Bond Fund BRL Class」及び「Global High Yield Bond Fund RUB Class」受益証券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、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。これらのファンドの状況は、前記「グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）」に記載のとおりであります。

[前へ](#) [次へ](#)

## グローバル・ハイイールド債券ファンド（世界6地域通貨コース）

## (1) 貸借対照表

| 区分              | 前期<br>平成27年6月15日現在<br>金額（円） | 当期<br>平成27年12月15日現在<br>金額（円） |
|-----------------|-----------------------------|------------------------------|
| 資産の部            |                             |                              |
| 流動資産            |                             |                              |
| コール・ローン         | 265,515,492                 | 128,651,229                  |
| 投資信託受益証券        | 6,992,204,042               | 2,375,894,966                |
| 親投資信託受益証券       | 70,105,041                  | 31,078,535                   |
| 未収入金            | 106,313,648                 | 76,985,147                   |
| 流動資産合計          | 7,434,138,223               | 2,612,609,877                |
| 資産合計            | 7,434,138,223               | 2,612,609,877                |
| 負債の部            |                             |                              |
| 流動負債            |                             |                              |
| 未払収益分配金         | 135,570,277                 | 65,386,895                   |
| 未払解約金           | 192,191,438                 | 117,427,242                  |
| 未払受託者報酬         | 177,410                     | 63,328                       |
| 未払委託者報酬         | 11,000,035                  | 3,926,379                    |
| その他未払費用         | 464,416                     | 220,575                      |
| 流動負債合計          | 339,403,576                 | 187,024,419                  |
| 負債合計            | 339,403,576                 | 187,024,419                  |
| 純資産の部           |                             |                              |
| 元本等             |                             |                              |
| 元本              | 9,038,018,497               | 4,359,126,352                |
| 剰余金             |                             |                              |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 1,943,283,850               | 1,933,540,894                |
| （分配準備積立金）       | 736,150                     | 79,266                       |
| 元本等合計           | 7,094,734,647               | 2,425,585,458                |
| 純資産合計           | 7,094,734,647               | 2,425,585,458                |
| 負債純資産合計         | 7,434,138,223               | 2,612,609,877                |

## (2) 損益及び剰余金計算書

| 区分        | 前期<br>自 平成26年12月16日<br>至 平成27年6月15日<br>金額（円） | 当期<br>自 平成27年6月16日<br>至 平成27年12月15日<br>金額（円） |
|-----------|--|--|
| 営業収益      |  |  |
| 受取配当金     | 596,282,109                                  | 293,400,446                                  |
| 受取利息      | 38,717                                       | 22,757                                       |
| 有価証券売買等損益 | 342,823,649                                  | 1,085,061,602                                |
| 営業収益合計    | 253,497,177                                  | 791,638,399                                  |
| 営業費用      |  |  |
| 受託者報酬     | 1,223,103                                    | 580,662                                      |

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| 委託者報酬                                     | 75,835,480    | 36,003,574    |
| その他費用                                     | 464,416       | 220,575       |
| 営業費用合計                                    | 77,522,999    | 36,804,811    |
| 営業利益又は営業損失( )                             | 175,974,178   | 828,443,210   |
| 経常利益又は経常損失( )                             | 175,974,178   | 828,443,210   |
| 当期純利益又は当期純損失( )                           | 175,974,178   | 828,443,210   |
| 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( ) | 22,281,331    | 65,803,256    |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                           | 1,637,511,999 | 1,943,283,850 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 637,311,933   | 1,346,511,610 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 637,311,933   | 1,346,511,610 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 133,682,379   | 52,701,757    |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 133,682,379   | 52,701,757    |
| 分配金                                       | 963,094,252   | 521,426,943   |
| 期末剰余金又は期末欠損金( )                           | 1,943,283,850 | 1,933,540,894 |

[前へ](#)   [次へ](#)

## (3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                 | 当期  |
|--------------------|---|
|                    | 自 平成27年 6月16日<br>至 平成27年12月15日  |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。<br><br>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | (1) 受取配当金<br>外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において確定分配金額を計上しております。<br>(2) 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。   |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目        | 前期              | 当期             |
|-----------|-----------------|----------------|
|           | 平成27年 6月15日現在   | 平成27年12月15日現在  |
| 1. 元本状況   |                 |                |
| 期首元本額     | 11,619,280,696円 | 9,038,018,497円 |
| 期中追加設定元本額 | 773,347,972円    | 211,885,727円   |
| 期中一部解約元本額 | 3,354,610,171円  | 4,890,777,872円 |
| 2. 受益権の総数 | 9,038,018,497口  | 4,359,126,352口 |
| 3. 元本の欠損  | 1,943,283,850円  | 1,933,540,894円 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期  | 当期                             |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
|---|--------------------------------|-------------|-----------|----|-------|----------------|---------|-------------|-------|----------------|---------------|-------------|-------|--------------|---------------|--------|--------------|-------------|-----------|----|-------|----------------|---------|-------------|-------|----------------|---------------|-------------|-------|--------------|---------------|--------|---|--------------|-------------|-----------|----|-------|----------------|---------|----------|-------|----------------|---------------|-------------|-------|--------------|---------------|--------|--------------|-------------|-----------|----|-------|--------------|---------|----------|-------|----------------|---------------|-------------|-------|-------------|---------------|--------|
| 自 平成26年12月16日<br>至 平成27年 6月15日  | 自 平成27年 6月16日<br>至 平成27年12月15日 |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| <p>分配金の計算過程</p> <p>第51期計算期間末（平成27年 1月15日）に、投資信託約款に基づき計算した2,423,013,020円（1万口当たり2,104.30円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い172,718,846円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>99,613,907円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>2,224,248,043円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>99,151,070円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>2,423,013,020円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(2,104.30円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>172,718,846円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(150円)</td></tr> </table> <p>第52期計算期間末（平成27年 2月16日）に、投資信託約款に基づき計算した2,328,417,673円（1万口当たり2,036.15円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い171,530,523円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>93,433,134円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>2,209,174,529円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>25,810,010円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>2,328,417,673円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(2,036.15円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>171,530,523円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(150円)</td></tr> </table> | 配当等収益（費用控除後）                   | 99,613,907円 | 有価証券売買等損益 | 0円 | 収益調整金 | 2,224,248,043円 | 分配準備積立金 | 99,151,070円 | 分配可能額 | 2,423,013,020円 | （1万口当たり分配可能額） | (2,104.30円) | 収益分配金 | 172,718,846円 | （1万口当たり収益分配金） | (150円) | 配当等収益（費用控除後） | 93,433,134円 | 有価証券売買等損益 | 0円 | 収益調整金 | 2,209,174,529円 | 分配準備積立金 | 25,810,010円 | 分配可能額 | 2,328,417,673円 | （1万口当たり分配可能額） | (2,036.15円) | 収益分配金 | 171,530,523円 | （1万口当たり収益分配金） | (150円) | <p>分配金の計算過程</p> <p>第57期計算期間末（平成27年 7月15日）に、投資信託約款に基づき計算した1,317,319,479円（1万口当たり1,691.52円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い116,816,912円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>61,647,502円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>1,254,681,057円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>990,920円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>1,317,319,479円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(1,691.52円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>116,816,912円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(150円)</td></tr> </table> <p>第58期計算期間末（平成27年 8月17日）に、投資信託約款に基づき計算した1,031,947,037円（1万口当たり1,619.30円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い95,592,127円（1万口当たり150円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>49,272,806円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>982,108,904円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>565,327円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>1,031,947,037円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(1,619.30円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>95,592,127円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(150円)</td></tr> </table> | 配当等収益（費用控除後） | 61,647,502円 | 有価証券売買等損益 | 0円 | 収益調整金 | 1,254,681,057円 | 分配準備積立金 | 990,920円 | 分配可能額 | 1,317,319,479円 | （1万口当たり分配可能額） | (1,691.52円) | 収益分配金 | 116,816,912円 | （1万口当たり収益分配金） | (150円) | 配当等収益（費用控除後） | 49,272,806円 | 有価証券売買等損益 | 0円 | 収益調整金 | 982,108,904円 | 分配準備積立金 | 565,327円 | 分配可能額 | 1,031,947,037円 | （1万口当たり分配可能額） | (1,619.30円) | 収益分配金 | 95,592,127円 | （1万口当たり収益分配金） | (150円) |
| 配当等収益（費用控除後）  | 99,613,907円                    |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 有価証券売買等損益   | 0円                             |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 収益調整金   | 2,224,248,043円                 |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 分配準備積立金   | 99,151,070円                    |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 分配可能額   | 2,423,013,020円                 |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| （1万口当たり分配可能額）   | (2,104.30円)                    |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 収益分配金   | 172,718,846円                   |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| （1万口当たり収益分配金）   | (150円)                         |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 配当等収益（費用控除後）  | 93,433,134円                    |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 有価証券売買等損益   | 0円                             |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 収益調整金   | 2,209,174,529円                 |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 分配準備積立金   | 25,810,010円                    |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 分配可能額   | 2,328,417,673円                 |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| （1万口当たり分配可能額）   | (2,036.15円)                    |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 収益分配金   | 171,530,523円                   |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| （1万口当たり収益分配金）   | (150円)                         |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 配当等収益（費用控除後）  | 61,647,502円                    |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 有価証券売買等損益   | 0円                             |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 収益調整金   | 1,254,681,057円                 |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 分配準備積立金   | 990,920円                       |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 分配可能額   | 1,317,319,479円                 |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| （1万口当たり分配可能額）   | (1,691.52円)                    |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 収益分配金   | 116,816,912円                   |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| （1万口当たり収益分配金）   | (150円)                         |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 配当等収益（費用控除後）  | 49,272,806円                    |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 有価証券売買等損益   | 0円                             |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 収益調整金   | 982,108,904円                   |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 分配準備積立金   | 565,327円                       |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 分配可能額   | 1,031,947,037円                 |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| （1万口当たり分配可能額）   | (1,619.30円)                    |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| 収益分配金   | 95,592,127円                    |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |
| （1万口当たり収益分配金）   | (150円)                         |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |                |         |             |       |                |               |             |       |              |               |        |   |              |             |           |    |       |                |         |          |       |                |               |             |       |              |               |        |              |             |           |    |       |              |         |          |       |                |               |             |       |             |               |        |

第53期計算期間末（平成27年3月16日）に、投資信託約款に基づき計算した2,225,349,797円（1万口当たり1,959.71円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い170,332,941円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |                |
|------------------|----------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 83,410,402円    |
| 有価証券売買等損益        | 0円             |
| 収益調整金            | 2,141,621,737円 |
| 分配準備積立金          | 317,658円       |
| 分配可能額            | 2,225,349,797円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (1,959.71円)    |
| 収益分配金            | 170,332,941円   |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)         |

第54期計算期間末（平成27年4月15日）に、投資信託約款に基づき計算した2,041,466,021円（1万口当たり1,895.58円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い161,544,368円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                               |                |
|-------------------------------|----------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後）              | 92,460,895円    |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円             |
| 収益調整金                         | 1,948,204,455円 |
| 分配準備積立金                       | 800,671円       |
| 分配可能額                         | 2,041,466,021円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | (1,895.58円)    |
| 収益分配金                         | 161,544,368円   |
| （1万口当たり収益分配金）                 | (150円)         |

第55期計算期間末（平成27年5月15日）に、投資信託約款に基づき計算した1,847,225,857円（1万口当たり1,830.18円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い151,397,297円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                               |                |
|-------------------------------|----------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後）              | 85,308,391円    |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円             |
| 収益調整金                         | 1,761,253,995円 |
| 分配準備積立金                       | 663,471円       |
| 分配可能額                         | 1,847,225,857円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | (1,830.18円)    |
| 収益分配金                         | 151,397,297円   |
| （1万口当たり収益分配金）                 | (150円)         |

第56期計算期間末（平成27年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した1,592,390,742円（1万口当たり1,761.88円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い135,570,277円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |                |
|------------------|----------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 73,757,957円    |
| 有価証券売買等損益        | 0円             |
| 収益調整金            | 1,517,542,840円 |
| 分配準備積立金          | 1,089,945円     |
| 分配可能額            | 1,592,390,742円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (1,761.88円)    |
| 収益分配金            | 135,570,277円   |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)         |

第59期計算期間末（平成27年9月15日）に、投資信託約款に基づき計算した889,736,614円（1万口当たり1,542.56円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い86,518,908円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 42,200,332円  |
| 有価証券売買等損益        | 0円           |
| 収益調整金            | 847,362,528円 |
| 分配準備積立金          | 173,754円     |
| 分配可能額            | 889,736,614円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (1,542.56円)  |
| 収益分配金            | 86,518,908円  |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)       |

第60期計算期間末（平成27年10月15日）に、投資信託約款に基づき計算した787,441,626円（1万口当たり1,459.80円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い80,912,647円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 36,232,356円  |
| 有価証券売買等損益        | 0円           |
| 収益調整金            | 750,920,208円 |
| 分配準備積立金          | 289,062円     |
| 分配可能額            | 787,441,626円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (1,459.80円)  |
| 収益分配金            | 80,912,647円  |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)       |

第61期計算期間末（平成27年11月16日）に、投資信託約款に基づき計算した700,067,441円（1万口当たり1,378.10円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い76,199,454円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 34,687,601円  |
| 有価証券売買等損益        | 0円           |
| 収益調整金            | 665,017,286円 |
| 分配準備積立金          | 362,554円     |
| 分配可能額            | 700,067,441円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (1,378.10円)  |
| 収益分配金            | 76,199,454円  |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)       |

第62期計算期間末（平成27年12月15日）に、投資信託約款に基づき計算した565,067,708円（1万口当たり1,296.29円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い65,386,895円（1万口当たり150円）を分配しております。

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 29,689,477円  |
| 有価証券売買等損益        | 0円           |
| 収益調整金            | 534,910,470円 |
| 分配準備積立金          | 467,761円     |
| 分配可能額            | 565,067,708円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (1,296.29円)  |
| 収益分配金            | 65,386,895円  |
| （1万口当たり収益分配金）    | (150円)       |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

|                 |  |
|-----------------|--|
| 項目              | 当期<br>自 平成27年6月16日<br>至 平成27年12月15日  |
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。 |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 2. 金融商品の内容及びリスク            | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、投資信託受益証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。  |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制          | 委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。 |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。  |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                       | 当期  |
|--------------------------|---|
|                          | 平成27年12月15日現在   |
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。   |
| 2. 時価の算定方法               | (1)有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。<br>(2)金銭債権及び金銭債務<br>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。 |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

## 前期（平成27年6月15日現在）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----------|------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 10                     |
| 投資信託受益証券  | 129,447,321            |
| 合計        | 129,447,331            |

## 当期（平成27年12月15日現在）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----------|------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 8                      |
| 投資信託受益証券  | 231,244,164            |
| 合計        | 231,244,172            |

## (デリバティブ取引等関係に関する注記)

## ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## 前期（平成27年6月15日現在）

該当事項はありません。

## 当期（平成27年12月15日現在）

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

## 当期（自平成27年6月16日 至平成27年12月15日）

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

| 前期<br>平成27年6月15日現在                                  | 当期<br>平成27年12月15日現在                                 |
|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>0.7850円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 7,850円)」 | 1口当たり純資産額<br>0.5564円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 5,564円)」 |

## (4) 附属明細表

## 有価証券明細表

## &lt;株式以外の有価証券&gt;

| 通貨 | 種類       | 銘柄                                       | 口数          | 評価額         | 備考 |
|----|----------|--|-------------|-------------|----|
| 円  | 投資信託受益証券 | Global High Yield Bond Fund<br>INR Class | 636,631,116 | 451,880,766 |    |
|    | 投資信託受益証券 | Global High Yield Bond Fund<br>BRL Class | 776,525,547 | 344,156,122 |    |



|               |  |               |               |  |
|---------------|--|---------------|---------------|--|
| 投資信託受益証券      | Global High Yield Bond Fund<br>CAD Class | 593,423,781   | 412,785,582   |  |
| 投資信託受益証券      | Global High Yield Bond Fund<br>AUD Class | 576,104,226   | 409,610,104   |  |
| 投資信託受益証券      | Global High Yield Bond Fund<br>TRY Class | 642,166,897   | 412,784,881   |  |
| 投資信託受益証券      | Global High Yield Bond Fund<br>ZAR Class | 654,037,024   | 344,677,511   |  |
| 親投資信託<br>受益証券 | キャッシュ・マネジメント・マ<br>ザーファンド                 | 30,526,015    | 31,078,535    |  |
| 合計            | 7銘柄                                      | 3,909,414,606 | 2,406,973,501 |  |

## &lt;参考&gt;

当ファンドは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」受益証券を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」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

当ファンドは、「Global High Yield Bond Fund INR Class」、「Global High Yield Bond Fund BRL Class」、「Global High Yield Bond Fund CAD Class」、「Global High Yield Bond Fund AUD Class」、「Global High Yield Bond Fund TRY Class」及び「Global High Yield Bond Fund ZAR Class」受益証券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、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

これらのファンドの状況は、前記「グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）」に記載のとおりであります。

[前へ](#) [次へ](#)

## グローバル・ハイイールド債券ファンド（マネープールファンド）

## (1) 貸借対照表

| 区分              | 第10期<br>平成27年6月15日現在<br>金額（円） | 第11期<br>平成27年12月15日現在<br>金額（円） |
|-----------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 資産の部            |                               |                                |
| 流動資産            |                               |                                |
| 親投資信託受益証券       | 38,873,293                    | 38,871,391                     |
| 流動資産合計          | 38,873,293                    | 38,871,391                     |
| 資産合計            | 38,873,293                    | 38,871,391                     |
| 負債の部            |                               |                                |
| 流動負債            |                               |                                |
| 未払受託者報酬         | 805                           | 854                            |
| 未払委託者報酬         | 7,640                         | 7,913                          |
| その他未払費用         | 1,092                         | 1,098                          |
| 流動負債合計          | 9,537                         | 9,865                          |
| 負債合計            | 9,537                         | 9,865                          |
| 純資産の部           |                               |                                |
| 元本等             |                               |                                |
| 元本              | 38,772,206                    | 38,772,206                     |
| 剰余金             |                               |                                |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 91,550                        | 89,320                         |
| （分配準備積立金）       | 150,111                       | 229,109                        |
| 元本等合計           | 38,863,756                    | 38,861,526                     |
| 純資産合計           | 38,863,756                    | 38,861,526                     |
| 負債純資産合計         | 38,873,293                    | 38,871,391                     |

## (2) 損益及び剰余金計算書

| 区分              | 第10期<br>自 平成26年12月16日<br>至 平成27年6月15日<br>金額（円） | 第11期<br>自 平成27年6月16日<br>至 平成27年12月15日<br>金額（円） |
|-----------------|--|--|
| 営業収益            |  |  |
| 有価証券売買等損益       | 7,638  | 7,635  |
| 営業収益合計          | 7,638  | 7,635  |
| 営業費用            |  |  |
| 受託者報酬           | 805  | 854  |
| 委託者報酬           | 7,640  | 7,913  |
| その他費用           | 1,092  | 1,098  |
| 営業費用合計          | 9,537  | 9,865  |
| 営業利益又は営業損失（ ）   | 1,899  | 2,230  |
| 経常利益又は経常損失（ ）   | 1,899  | 2,230  |
| 当期純利益又は当期純損失（ ） | 1,899  | 2,230  |

|   |        |        |
|---|--------|--------|
| 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<br>( ) | -      | -      |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                               | 93,449 | 91,550 |
| 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                                | -      | -      |
| 分配金   | -      | -      |
| 期末剰余金又は期末欠損金( )                               | 91,550 | 89,320 |

[前へ](#)   [次へ](#)

## (3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                 | 第11期                                  |               |
|--------------------|---------------------------------------|---------------|
|                    | 自 平成27年 6月16日                         | 至 平成27年12月15日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 |               |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。          |               |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目        | 第10期          | 第11期          |
|-----------|---------------|---------------|
|           | 平成27年 6月15日現在 | 平成27年12月15日現在 |
| 1. 元本状況   |               |               |
| 期首元本額     | 38,772,206円   | 38,772,206円   |
| 期中追加設定元本額 | -             | -             |
| 期中一部解約元本額 | -             | -             |
| 2. 受益権の総数 | 38,772,206口   | 38,772,206口   |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第10期                    | 第11期                    |
|-------------------------|-------------------------|
| 自 平成26年12月16日           | 自 平成27年 6月16日           |
| 至 平成27年 6月15日           | 至 平成27年12月15日           |
| 分配金の計算過程<br>該当事項はありません。 | 分配金の計算過程<br>該当事項はありません。 |

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

| 項目                         | 第11期  |               |
|----------------------------|---|---------------|
|                            | 自 平成27年 6月16日   | 至 平成27年12月15日 |
| 1. 金融商品に対する取組方針            | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。  |               |
| 2. 金融商品の内容及びリスク            | 当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資しております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク及び流動性リスクであります。   |               |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制          | 委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。 |               |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。  |               |

金融商品の時価等に関する事項

| 項目                       | 第11期  |  |
|--------------------------|---|--|
|                          | 平成27年12月15日現在   |  |
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。   |  |
| 2. 時価の算定方法               | (1)有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。<br>(2)金銭債権及び金銭債務<br>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。 |  |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

第10期（平成27年6月15日現在）

| 種類        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----------|----------------------|
| 親投資信託受益証券 | 7,638                |
| 合計        | 7,638                |

第11期（平成27年12月15日現在）

| 種類        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----------|----------------------|
| 親投資信託受益証券 | 7,635                |
| 合計        | 7,635                |

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第10期（平成27年6月15日現在）

該当事項はありません。

第11期（平成27年12月15日現在）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

第11期（自平成27年6月16日至平成27年12月15日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

| 第10期<br>平成27年6月15日現在                                 | 第11期<br>平成27年12月15日現在                                |
|--|--|
| 1口当たり純資産額<br>1.0024円<br>「1口 = 1円（10,000口 = 10,024円）」 | 1口当たり純資産額<br>1.0023円<br>「1口 = 1円（10,000口 = 10,023円）」 |

（4）附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

| 通貨 | 種類            | 銘柄                       | 口数         | 評価額        | 備考 |
|----|---------------|--------------------------|------------|------------|----|
| 円  | 親投資信託<br>受益証券 | キャッシュ・マネジメント・マ<br>ザーファンド | 38,180,328 | 38,871,391 |    |
|    | 合計            | 1銘柄                      | 38,180,328 | 38,871,391 |    |

<参考>

当ファンドは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」受益証券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」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

同マザーファンドの状況は、前記「グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）」に記載のとおりであります。

[前へ](#) [次へ](#)

## 2 ファンドの現況

## 純資産額計算書

(平成28年1月末現在)

## グローバル・ハイイールド債券ファンド(円コース)

|                |               |
|----------------|---------------|
| 資産総額           | 146,541,577 円 |
| 負債総額           | 96,870 円      |
| 純資産総額( - )     | 146,444,707 円 |
| 発行済数量          | 189,635,616 口 |
| 1単位当り純資産額( / ) | 0.7722 円      |

## グローバル・ハイイールド債券ファンド(中国・インド・インドネシア通貨コース)

|                |               |
|----------------|---------------|
| 資産総額           | 460,441,296 円 |
| 負債総額           | 332,023 円     |
| 純資産総額( - )     | 460,109,273 円 |
| 発行済数量          | 630,403,087 口 |
| 1単位当り純資産額( / ) | 0.7299 円      |

## グローバル・ハイイールド債券ファンド(BRICs通貨コース)

|                |               |
|----------------|---------------|
| 資産総額           | 267,890,276 円 |
| 負債総額           | 536,549 円     |
| 純資産総額( - )     | 267,353,727 円 |
| 発行済数量          | 482,601,284 口 |
| 1単位当り純資産額( / ) | 0.5540 円      |

## グローバル・ハイイールド債券ファンド(世界6地域通貨コース)

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 2,082,476,810 円 |
| 負債総額           | 3,239,573 円     |
| 純資産総額( - )     | 2,079,237,237 円 |
| 発行済数量          | 4,043,416,201 口 |
| 1単位当り純資産額( / ) | 0.5142 円        |

## グローバル・ハイイールド債券ファンド(マネープールファンド)

|                |              |
|----------------|--------------|
| 資産総額           | 38,865,343 円 |
| 負債総額           | 2,460 円      |
| 純資産総額( - )     | 38,862,883 円 |
| 発行済数量          | 38,772,206 口 |
| 1単位当り純資産額( / ) | 1.0023 円     |

## (参考) キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 5,041,488,212 円 |
| 負債総額           | 46,802,409 円    |
| 純資産総額( - )     | 4,994,685,803 円 |
| 発行済数量          | 4,905,546,006 口 |
| 1単位当り純資産額( / ) | 1.0182 円        |

[前へ](#)

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

#### 1 委託会社等の概況

##### (1) 資本金の額

資本金の額：20億円（平成28年1月末現在）

会社が発行する株式総数：12,800,000株

発行済株式総数：3,850,000株

最近5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の機構

会社は、8名以内で構成される取締役により運営されます。取締役は、株主総会の決議によって選任されます。取締役の選任は、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上を有する株主が出席し、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上をもってこれを行います。

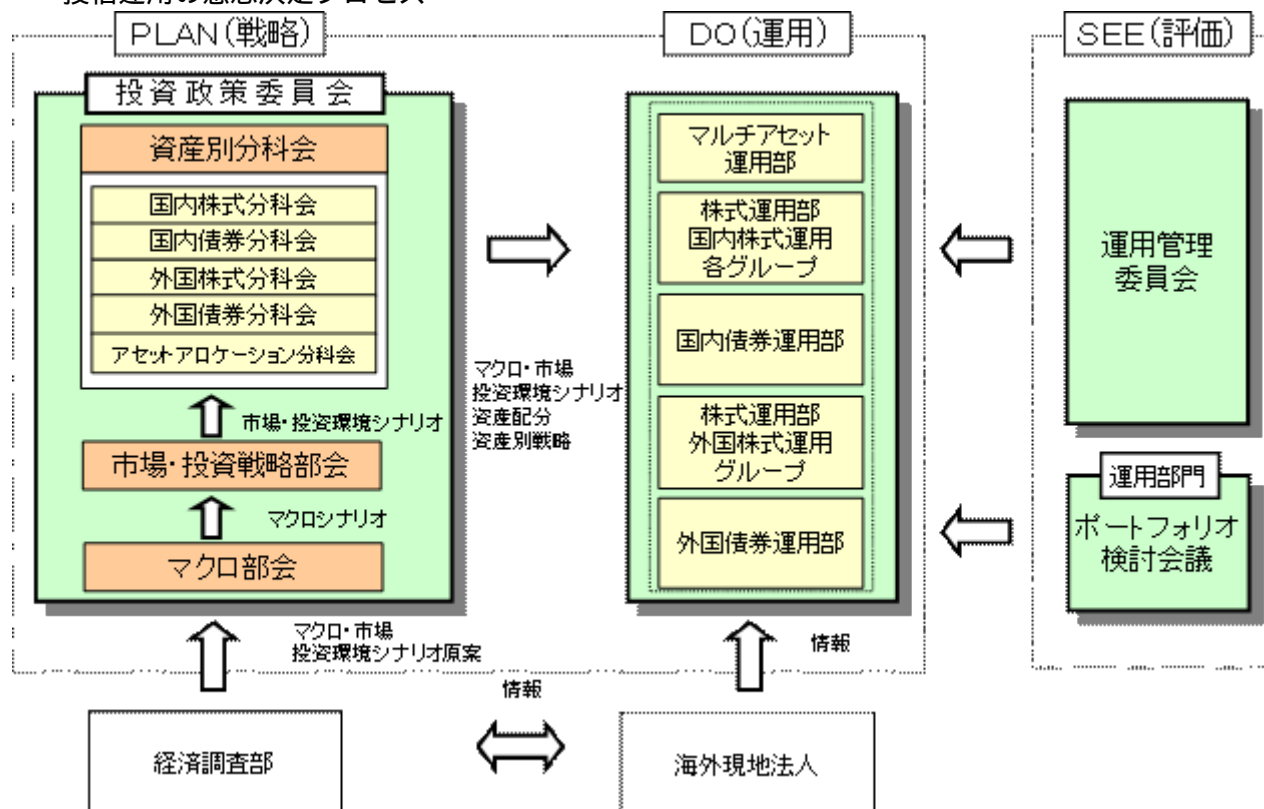
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠として選任された取締役の任期は、前任取締役の任期の満了する時までとします。

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

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

取締役会は、法令または定款に定める事項の他、業務執行に関する重要事項を決定します。その決議は、取締役の6名以上が出席し、その出席取締役の過半数をもって行います。

#### < 投信運用の意思決定プロセス >



#### 2 事業の内容及び営業の概況

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

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

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

平成28年1月末現在、委託会社が運用の指図を行っている投資信託の総ファンド数は、327本であり、その純資産総額は、約3,354,045百万円です（なお、親投資信託118本は、ファンド数及び純資産総額からは除いております。）。

| 種類         | ファンド数 | 純資産総額        |
|------------|-------|--------------|
| 単位型株式投資信託  | 32    | 193,415百万円   |
| 追加型株式投資信託  | 268   | 3,004,441百万円 |
| 単位型公社債投資信託 | 27    | 156,188百万円   |
| 合計         | 327   | 3,354,045百万円 |

[次へ](#)



## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1 名称、資本金の額及び事業の内容

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

## (1) 受託会社

| 名称           | 資本金の額（百万円）<br>平成27年9月末現在 | 事業の内容  |
|--------------|--------------------------|--|
| 三井住友信託銀行株式会社 | 342,037                  | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。 |

< 参考：再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）の概要 >

- ・ 資本金：51,000百万円（平成27年9月末現在）
- ・ 事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- ・ 再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

## (2) 販売会社

| 名称                        | 資本金の額（百万円）<br>平成27年9月末現在 | 事業の内容                         |
|---------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| 池田泉州TT証券株式会社              | 1,250                    | 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。 |
| 宇都宮証券株式会社                 | 301                      |                               |
| 株式会社SBI証券                 | 47,937                   |                               |
| 香川証券株式会社                  | 555                      |                               |
| 高木証券株式会社                  | 11,069                   |                               |
| 楽天証券株式会社                  | 7,495                    |                               |
| 東海東京証券株式会社                | 6,000                    |                               |
| 西日本シティTT証券株式会社            | 1,575                    |                               |
| マネックス証券株式会社               | 12,200                   |                               |
| 浜銀TT証券株式会社                | 3,307                    |                               |
| SMBCFriend証券株式会社          | 27,270                   |                               |
| ワイエム証券株式会社 <sup>(注)</sup> | 1,270                    |                               |

(注)ワイエム証券株式会社の資本金の額は、平成27年10月1日現在です。

以上

### 3 委託会社等の経理状況

- 1 . 委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号。）により作成しております。  
また、委託会社の間接財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。）並びに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号。）により作成しております。
- 2 . 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 3 . 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第43期事業年度（平成26年4月1日から平成27年3月31日まで）の財務諸表及び、第44期中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

[次へ](#)

## ( 1 ) 貸借対照表

( 単位：千円 )

|                 |   | 第42期<br>(平成26年3月31日) | 第43期<br>(平成27年3月31日) |
|-----------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>資産の部</b>     |   |                      |                      |
| <b>流動資産</b>     |   |                      |                      |
| 現金・預金           |   | 17,588,077           | 19,107,074           |
| 前払費用            |   | 149,868              | 198,366              |
| 未収委託者報酬         |   | 2,410,896            | 3,278,499            |
| 未収運用受託報酬        |   | 895,204              | 1,001,357            |
| 未収収益            |   | 15,769               | 15,862               |
| 繰延税金資産          |   | 490,240              | 559,646              |
| その他             |   | 13,019               | 7,378                |
| 流動資産計           |   | 21,563,076           | 24,168,184           |
| <b>固定資産</b>     |   |                      |                      |
| <b>有形固定資産</b>   |   |                      |                      |
| 建物              | 1 | 162,431              | 135,473              |
| 器具備品            | 1 | 68,912               | 48,230               |
| 土地              |   | 710                  | 710                  |
| リース資産           | 1 | 9,490                | 6,166                |
| 有形固定資産計         |   | 241,544              | 190,580              |
| <b>無形固定資産</b>   |   |                      |                      |
| ソフトウェア          |   | 173,597              | 105,376              |
| ソフトウェア仮勘定       |   | 3,150                | -                    |
| 電話加入権           |   | 12,706               | 12,706               |
| 無形固定資産計         |   | 189,454              | 118,082              |
| <b>投資その他の資産</b> |   |                      |                      |
| 投資有価証券          |   | 5,381,370            | 5,298,347            |
| 関係会社株式          |   | 1,169,774            | 1,169,774            |
| 従業員長期貸付金        |   | 2,299                | 3,738                |
| 長期差入保証金         |   | 511,366              | 510,636              |
| 出資金             |   | 132,660              | 82,660               |
| 繰延税金資産          |   | 611,818              | 561,097              |
| その他             |   | 2,209                | 2,190                |
| 貸倒引当金           |   | 70,650               | 20,750               |
| 投資その他の資産計       |   | 7,740,848            | 7,607,693            |
| 固定資産計           |   | 8,171,846            | 7,916,356            |
| 資産合計            |   | 29,734,923           | 32,084,541           |

(単位：千円)

|           | 第42期<br>(平成26年3月31日) | 第43期<br>(平成27年3月31日) |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 負債の部      |                      |                      |
| 流動負債      |                      |                      |
| リース債務     | 3,558                | 3,042                |
| 未払金       | 39,085               | 53,907               |
| 未払手数料     | 1,109,332            | 1,519,563            |
| 未払費用      | 1,020,908            | 1,178,272            |
| 未払法人税等    | 1,316,049            | 1,515,891            |
| 未払消費税等    | 118,950              | 620,431              |
| 賞与引当金     | 955,000              | 1,220,900            |
| 役員賞与引当金   | 80,000               | 87,600               |
| その他       | 21,473               | 29,244               |
| 流動負債計     | 4,664,357            | 6,228,853            |
| 固定負債      |                      |                      |
| リース債務     | 6,569                | 3,527                |
| 退職給付引当金   | 1,391,001            | 1,459,244            |
| 役員退職慰労引当金 | 116,430              | 148,160              |
| 固定負債計     | 1,514,000            | 1,610,931            |
| 負債合計      | 6,178,358            | 7,839,785            |

(単位：千円)

|          | 第42期<br>(平成26年3月31日) | 第43期<br>(平成27年3月31日) |
|----------|----------------------|----------------------|
| 純資産の部    |                      |                      |
| 株主資本     |                      |                      |
| 資本金      | 2,000,000            | 2,000,000            |
| 資本剰余金    |                      |                      |
| 資本準備金    | 156,268              | 156,268              |
| 資本剰余金合計  | 156,268              | 156,268              |
| 利益剰余金    |                      |                      |
| 利益準備金    | 343,731              | 343,731              |
| その他利益剰余金 |                      |                      |

|              |            |            |
|--------------|------------|------------|
| 別途積立金        | 1,100,000  | 1,100,000  |
| 繰越利益剰余金      | 19,953,563 | 20,569,363 |
| 利益剰余金合計      | 21,397,294 | 22,013,094 |
| 株主資本合計       | 23,553,563 | 24,169,363 |
| 評価・換算差額等     |            |            |
| その他有価証券評価差額金 | 3,001      | 75,392     |
| 評価・換算差額等合計   | 3,001      | 75,392     |
| 純資産合計        | 23,556,565 | 24,244,756 |
| 負債純資産合計      | 29,734,923 | 32,084,541 |

## (2) 損益計算書

(単位：千円)

|         | 第42期<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) | 第43期<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日) |
|---------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益    |                                       |                                       |
| 運用受託報酬  | 3,557,574                             | 3,613,731                             |
| 委託者報酬   | 27,766,163                            | 30,077,141                            |
| その他営業収益 | 69,161                                | 54,133                                |
| 営業収益計   | 31,392,899                            | 33,745,007                            |
| 営業費用    |                                       |                                       |
| 支払手数料   | 13,355,205                            | 14,599,540                            |
| 広告宣伝費   | 204,927                               | 172,450                               |
| 公告費     | 269                                   | -                                     |
| 調査費     |                                       |                                       |
| 調査費     | 1,191,119                             | 1,225,517                             |
| 委託調査費   | 3,772,225                             | 3,858,570                             |
| 委託計算費   | 145,854                               | 166,866                               |
| 営業雑経費   |                                       |                                       |
| 通信費     | 35,588                                | 35,132                                |
| 印刷費     | 495,807                               | 465,810                               |
| 協会費     | 26,478                                | 23,810                                |
| 諸会費     | 2,206                                 | 2,207                                 |
| その他     | 34,597                                | 48,630                                |
| 営業費用計   | 19,264,279                            | 20,598,538                            |
| 一般管理費   |                                       |                                       |
| 給料      |                                       |                                       |
| 役員報酬    | 201,630                               | 201,630                               |
| 給料・手当   | 2,983,202                             | 2,893,443                             |

|              |           |           |
|--------------|-----------|-----------|
| 賞与           | 92,691    | 99,464    |
| 退職金          | 5,583     | 4,787     |
| 福利厚生費        | 614,668   | 644,228   |
| 交際費          | 19,862    | 17,830    |
| 旅費交通費        | 167,353   | 149,324   |
| 租税公課         | 74,265    | 91,224    |
| 不動産賃借料       | 618,978   | 627,983   |
| 退職給付費用       | 222,235   | 225,474   |
| 固定資産減価償却費    | 77,093    | 58,879    |
| 賞与引当金繰入額     | 939,093   | 1,174,402 |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 38,530    | 38,530    |
| 役員賞与引当金繰入額   | 87,400    | 86,300    |
| 諸経費          | 290,905   | 250,480   |
| 一般管理費計       | 6,433,492 | 6,563,983 |
| 営業利益         | 5,695,126 | 6,582,484 |
| 営業外収益        |           |           |
| 受取配当金        | 34,957    | 18,215    |
| 受取利息         | 3,291     | 3,072     |
| 投資有価証券売却益    | 68,331    | 71,459    |
| 為替差益         | 1,706     | 397       |
| その他          | 11,918    | 12,418    |
| 営業外収益計       | 120,205   | 105,563   |
| 営業外費用        |           |           |
| 投資有価証券売却損    | 23,470    | 764       |
| 営業外費用計       | 23,470    | 764       |
| 経常利益         | 5,791,861 | 6,687,284 |
| 特別利益         |           |           |
| ゴルフ会員権売却益    | -         | 400       |
| 特別利益計        | -         | 400       |
| 特別損失         |           |           |
| 固定資産除却損      | 1,884     | 95        |
| 割増退職金        | -         | 7,785     |
| 特別損失計        | 1,884     | 7,881     |
| 税引前当期純利益     | 5,789,977 | 6,679,803 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 2,321,531 | 2,602,339 |
| 法人税等調整額      | 49,846    | 53,385    |
| 法人税等合計       | 2,271,684 | 2,548,953 |
| 当期純利益        | 3,518,293 | 4,130,849 |

## (3) 株主資本等変動計算書

第42期（自平成25年4月1日至平成26年3月31日）

（単位：千円）

|                     | 株主資本      |         |             |         |           |            |
|---------------------|-----------|---------|-------------|---------|-----------|------------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金   |             | 利益準備金   | 利益剰余金     |            |
|                     |           | 資本準備金   | 資本剰余金<br>合計 |         | その他利益剰余金  |            |
|                     |           |         |             |         | 別途積立金     | 繰越利益剰余金    |
| 当期末首残高              | 2,000,000 | 156,268 | 156,268     | 343,731 | 1,100,000 | 19,981,120 |
| 当期変動額               |           |         |             |         |           |            |
| 剰余金の配当              |           |         |             |         |           | 3,545,850  |
| 当期純利益               |           |         |             |         |           | 3,518,293  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |           |         |             |         |           |            |
| 当期変動額合計             |           |         |             |         |           | 27,556     |
| 当期末残高               | 2,000,000 | 156,268 | 156,268     | 343,731 | 1,100,000 | 19,953,563 |

|                     | 株主資本        |            | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計      |
|---------------------|-------------|------------|------------------|----------------|------------|
|                     | 利益剰余金       | 株主資本合計     | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |
|                     | 利益剰余金<br>合計 |            |                  |                |            |
| 当期末首残高              | 21,424,851  | 23,581,120 | 59,183           | 59,183         | 23,640,304 |
| 当期変動額               |             |            |                  |                |            |
| 剰余金の配当              | 3,545,850   | 3,545,850  |                  |                | 3,545,850  |
| 当期純利益               | 3,518,293   | 3,518,293  |                  |                | 3,518,293  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |             |            | 56,182           | 56,182         | 56,182     |
| 当期変動額合計             | 27,556      | 27,556     | 56,182           | 56,182         | 83,739     |
| 当期末残高               | 21,397,294  | 23,553,563 | 3,001            | 3,001          | 23,556,565 |

第43期（自平成26年4月1日至平成27年3月31日）

（単位：千円）

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

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

[前へ](#)   [次へ](#)



## 注記事項

## 重要な会計方針

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

## 表示方法の変更

## （貸借対照表関係）

前事業年度において、「流動負債」の「未払金」に含めていた「未払消費税等」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動負債」の「未払金」に表示していた158,035千円は、「未払金」39,085千円、「未払消費税等」118,950千円として組み替えております。

## （貸借対照表関係）

| 第42期<br>(平成26年3月31日) |           | 第43期<br>(平成27年3月31日) |           |
|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
| 1.有形固定資産の減価償却累計額     |           | 1.有形固定資産の減価償却累計額     |           |
| 建物                   | 389,326千円 | 建物                   | 416,284千円 |
| 器具備品                 | 282,257千円 | 器具備品                 | 241,990千円 |
| リース資産                | 10,890千円  | リース資産                | 10,452千円  |
| 2.保証債務               |           | 2.保証債務               |           |
| 被保証者                 | 従業員       | 被保証者                 | 従業員       |
| 被保証債務の内容             | 住宅ローン     | 被保証債務の内容             | 住宅ローン     |
| 金額                   | 11,273千円  | 金額                   | 7,139千円   |

## （株主資本等変動計算書関係）

第42期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

## 1.発行済株式に関する事項

（単位：千株）

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

## 2.配当に関する事項

## (1)配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成25年6月24日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 3,545,850      | 921             | 平成25年3月31日 | 平成25年6月25日 |

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

| 決議                   | 株式の種類    | 配当金の総額<br>(千円) | 配当の<br>原資 | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|----------|----------------|-----------|---------------------|------------|------------|
| 平成26年6月24日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式 | 3,515,050      | 利益<br>剰余金 | 913                 | 平成26年3月31日 | 平成26年6月25日 |

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

## 1.発行済株式に関する事項

（単位：千株）

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

## 2.配当に関する事項

## (1)配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成26年6月24日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 3,515,050      | 913             | 平成26年3月31日 | 平成26年6月25日 |

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

| 決議                   | 株式の種類    | 配当金の総額<br>(千円) | 配当の<br>原資 | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|----------|----------------|-----------|---------------------|------------|------------|
| 平成27年6月24日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式 | 2,063,600      | 利益<br>剰余金 | 536                 | 平成27年3月31日 | 平成27年6月25日 |

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

安全性の高い金融商品での短期的な運用の他に、自社ファンドの設定に自己資本を投入しております。

その自己設定投信は、事業推進目的で保有しており、設定、解約又は償還に関しては、社内規定に従っております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

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

これらの債務は、全て1年以内の債務であります。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

また、デリバティブ取引についても行っていません。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、社内規定に従って手元流動性を維持することにより、流動性リスクを管理しております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表に含めておりません（注2）を参照ください）。

第42期(平成26年3月31日)

(単位:千円)

|                       | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額 |
|-----------------------|------------|------------|----|
| (1) 現金・預金             | 17,588,077 | 17,588,077 | -  |
| (2) 未収委託者報酬           | 2,410,896  | 2,410,896  | -  |
| (3) 未収運用受託報酬          | 895,204    | 895,204    | -  |
| (4) 投資有価証券<br>その他有価証券 | 5,330,234  | 5,330,234  | -  |
| 資産計                   | 26,224,413 | 26,224,413 | -  |
| (1) 未払手数料             | 1,109,332  | 1,109,332  | -  |
| (2) 未払費用(*1)          | 752,915    | 752,915    | -  |
| 負債計                   | 1,862,248  | 1,862,248  | -  |

(\*1) 金融商品に該当するものを表示しております。

第43期(平成27年3月31日)

(単位:千円)

|                       | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額 |
|-----------------------|------------|------------|----|
| (1) 現金・預金             | 19,107,074 | 19,107,074 | -  |
| (2) 未収委託者報酬           | 3,278,499  | 3,278,499  | -  |
| (3) 未収運用受託報酬          | 1,001,357  | 1,001,357  | -  |
| (4) 投資有価証券<br>その他有価証券 | 5,247,212  | 5,247,212  | -  |
| 資産計                   | 28,634,143 | 28,634,143 | -  |
| (1) 未払手数料             | 1,519,563  | 1,519,563  | -  |
| (2) 未払費用(*1)          | 926,569    | 926,569    | -  |
| 負債計                   | 2,446,132  | 2,446,132  | -  |

(\*1) 金融商品に該当するものを表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

**資産**

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、及び(3) 未収運用受託報酬

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

(4) 投資有価証券

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

**負債**

(1) 未払手数料、及び(2) 未払費用

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

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

(単位:千円)

| 区分                   | 第42期(平成26年3月31日) | 第43期(平成27年3月31日) |
|----------------------|------------------|------------------|
| (1) その他有価証券<br>非上場株式 | 51,135           | 51,135           |
| (2) 子会社株式<br>非上場株式   | 1,169,774        | 1,169,774        |
| (3) 長期差入保証金          | 511,366          | 510,636          |

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象としておりません。このため、(1) その他有価証券の非上場株式については

## 2. (4) 投資有価証券には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日以後の償還予定額

第42期（平成26年3月31日）

（単位：千円）

|                                 | 1年以内       | 1年超5年以内   | 5年超10年以内  | 10年超 |
|---------------------------------|------------|-----------|-----------|------|
| 現金・預金                           | 17,588,077 | -         | -         | -    |
| 未収委託者報酬                         | 2,410,896  | -         | -         | -    |
| 未収運用受託報酬                        | 895,204    | -         | -         | -    |
| 投資有価証券<br>その他有価証券の<br>うち満期があるもの | 1,141,800  | 1,960,844 | 1,113,993 | -    |
| 合計                              | 22,035,978 | 1,960,844 | 1,113,993 | -    |

第43期（平成27年3月31日）

（単位：千円）

|                                 | 1年以内       | 1年超5年以内   | 5年超10年以内 | 10年超 |
|---------------------------------|------------|-----------|----------|------|
| 現金・預金                           | 19,107,074 | -         | -        | -    |
| 未収委託者報酬                         | 3,278,499  | -         | -        | -    |
| 未収運用受託報酬                        | 1,001,357  | -         | -        | -    |
| 投資有価証券<br>その他有価証券の<br>うち満期のあるもの | 428,800    | 2,113,200 | 149,744  | -    |
| 合計                              | 23,815,730 | 2,113,200 | 149,744  | -    |

(有価証券関係)

## 1. 子会社株式

第42期（平成26年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額、関係会社株式 1,169,774千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

第43期（平成27年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額、関係会社株式 1,169,774千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

第42期（平成26年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                       | 貸借対照表計上額  | 取得原価      | 差額     |
|--------------------------|-----------|-----------|--------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  |           |           |        |
| その他<br>証券投資信託の受益証券       | 3,171,477 | 3,105,800 | 65,677 |
| 小計                       | 3,171,477 | 3,105,800 | 65,677 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |           |           |        |
| その他<br>証券投資信託の受益証券       | 2,158,757 | 2,219,774 | 61,017 |
| 小計                       | 2,158,757 | 2,219,774 | 61,017 |
| 合計                       | 5,330,234 | 5,325,574 | 4,660  |

(注) 非上場株式（貸借対照表計上額 51,135千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第43期（平成27年3月31日）

（単位：千円）

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

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 51,135千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3. 当事業年度中に売却したその他有価証券

第42期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

| 種類  | 売却額       | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----|-----------|---------|---------|
| その他 | 2,506,861 | 68,331  | 23,470  |

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

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

## （退職給付関係）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

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

## 2. 簡便法を適用した確定給付制度

（1）簡便法を採用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

|              | 第42期<br>（自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日） | 第43期<br>（自 平成26年4月1日<br>至 平成27年3月31日） |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 退職給付引当金の期首残高 | 1,268,146                             | 1,391,001                             |
| 退職給付費用       | 162,502                               | 162,604                               |
| 退職給付の支払額     | 76,988                                | 122,316                               |
| その他          | 37,340                                | 27,955                                |
| 退職給付引当金の期末残高 | 1,391,001                             | 1,459,244                             |

（注）その他は、転籍者の退職給付引当金受入れ額であります。

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

（単位：千円）

|                     | 第42期<br>(平成26年3月31日) | 第43期<br>(平成27年3月31日) |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| 積立型制度の退職給付債務        | -                    | -                    |
| 年金資産                | -                    | -                    |
|                     | -                    | -                    |
| 非積立型制度の退職給付債務       | 1,391,001            | 1,459,244            |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,391,001            | 1,459,244            |
|                     |                      |                      |
| 退職給付引当金             | 1,391,001            | 1,459,244            |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,391,001            | 1,459,244            |

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 第42期 162,502千円 第43期 162,604千円

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第42期は59,733千円、第43期は62,870千円であります。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|              | (単位：千円)              |                      |
|--------------|----------------------|----------------------|
|              | 第42期<br>(平成26年3月31日) | 第43期<br>(平成27年3月31日) |
| (1) 流動資産     |                      |                      |
| 繰延税金資産       |                      |                      |
| 未払事業税        | 89,569               | 107,110              |
| 賞与引当金        | 339,980              | 404,117              |
| 社会保険料        | 33,038               | 33,528               |
| 未払事業所税       | 4,961                | 4,550                |
| その他          | 22,690               | 19,871               |
| 繰延税金資産合計     | 490,240              | 569,179              |
| 繰延税金負債       |                      |                      |
| その他有価証券評価差額金 | -                    | 9,532                |
| 繰延税金負債合計     | -                    | 9,532                |
| 繰延税金資産の純額    | 490,240              | 559,646              |
| (2) 固定資産     |                      |                      |
| 繰延税金資産       |                      |                      |
| 退職給付引当金      | 495,196              | 471,999              |
| 投資有価証券       | 2,469                | 2,243                |
| ゴルフ会員権       | 32,333               | 11,618               |
| 役員退職慰労引当金    | 41,449               | 48,561               |
| その他          | 76,831               | 67,362               |
| 繰延税金資産小計     | 648,280              | 601,785              |
| 評価性引当額       | 34,803               | 13,861               |
| 繰延税金資産合計     | 613,477              | 587,924              |
| 繰延税金負債       |                      |                      |
| その他有価証券評価差額金 | 1,659                | 26,826               |
| 繰延税金負債合計     | 1,659                | 26,826               |

|           |         |         |
|-----------|---------|---------|
| 繰延税金資産の純額 | 611,818 | 561,097 |
|-----------|---------|---------|

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

|                      | 第42期<br>(平成26年3月31日) | 第43期<br>(平成27年3月31日) |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 法定実効税率               | -                    | 35.6%                |
| (調整)                 |                      |                      |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | -                    | 0.56%                |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | -                    | 0.02%                |
| 住民税均等割等              | -                    | 0.06%                |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | -                    | 1.22%                |
| 過年度法人税等              | -                    | 0.20%                |
| 特定外国子会社等留保課税         | -                    | 0.46%                |
| その他                  | -                    | 0.08%                |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率    | -                    | 38.16%               |

(注) 前事業年度は、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。

## 3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）及び「地方税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第2号）が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法定実効税率が引き下げられることとなりました。

これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の35.6%から平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.10%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については32.34%となります。

その結果、繰延税金資産の金額が97,507千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が100,931千円、その他有価証券評価差額金が3,424千円、それぞれ増加しております。

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

## 1. 報告セグメントの概要

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

## 関連情報

第42期（自平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

|             | 投資信託委託業    | 投資一任業務    | その他    | 合計         |
|-------------|------------|-----------|--------|------------|
| 外部顧客からの営業収益 | 27,766,163 | 3,557,574 | 69,161 | 31,392,899 |

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

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

## 3. 主要な顧客ごとの情報

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



報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

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

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

（関連当事者との取引）

第42期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

兄弟会社等

| 属性                       | 会社等の名称           | 住所                  | 資本金<br>(億円) | 事業の<br>内容又<br>は職業 | 議決権<br>等の所<br>有割合 | 関連当事<br>者<br>との関係             | 取引の内<br>容                       | 取引<br>金額<br>(千円) | 科目             | 期末<br>残高<br>(千円) |
|--------------------------|------------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| その他<br>の関係<br>会社の<br>子会社 | 大和証<br>券株式<br>会社 | 東京<br>都<br>千代<br>田区 | 1,000       | 証券業               | -                 | 当社投資信<br>託に係る事<br>務代行の委<br>託等 | 投資信託に<br>係る事務代<br>行手数料の<br>支払 1 | 5,613,672        | 未払<br>手数料<br>料 | 488,758          |

|              |                |             |        |     |   |                   |                     |           |       |         |
|--------------|----------------|-------------|--------|-----|---|-------------------|---------------------|-----------|-------|---------|
| その他の関係会社の子会社 | 株式会社<br>三井住友銀行 | 東京都<br>千代田区 | 17,709 | 銀行業 | - | 当社投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払 1 | 3,142,899 | 未払手数料 | 277,360 |
|--------------|----------------|-------------|--------|-----|---|-------------------|---------------------|-----------|-------|---------|

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

第43期(自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)

## 兄弟会社等

| 属性           | 会社等の名称     | 住所      | 資本金(億円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有割合 | 関連当事者との関係         | 取引の内容               | 取引金額(千円)  | 科目    | 期末残高(千円) |
|--------------|------------|---------|---------|-----------|-----------|-------------------|---------------------|-----------|-------|----------|
| その他の関係会社の子会社 | 大和証券株式会社   | 東京都千代田区 | 1,000   | 証券業       | -         | 当社投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払 1 | 5,383,745 | 未払手数料 | 555,261  |
| その他の関係会社の子会社 | 株式会社三井住友銀行 | 東京都千代田区 | 17,709  | 銀行業       | -         | 当社投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払 1 | 2,695,822 | 未払手数料 | 344,291  |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

## (1株当たり情報)

|              | 第42期<br>(自平成25年4月1日<br>至平成26年3月31日) | 第43期<br>(自平成26年4月1日<br>至平成27年3月31日) |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 6,118円59銭                           | 6,297円34銭                           |
| 1株当たり当期純利益金額 | 913円84銭                             | 1,072円95銭                           |

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

1株当たりの当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                  | 第42期<br>(自平成25年4月1日<br>至平成26年3月31日) | 第43期<br>(自平成26年4月1日<br>至平成27年3月31日) |
|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 当期純利益(千円)        | 3,518,293                           | 4,130,849                           |
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | -                                   | -                                   |
| 普通株式に係る当期純利益(千円) | 3,518,293                           | 4,130,849                           |
| 普通株式の期中平均株式数(千株) | 3,850                               | 3,850                               |

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

## (1) 中間貸借対照表

(単位:千円)

|           |   | 当中間会計期間<br>(平成27年9月30日) |
|-----------|---|-------------------------|
| 資産の部      |   |                         |
| 流動資産      |   |                         |
| 現金・預金     |   | 18,778,727              |
| 前払費用      |   | 180,159                 |
| 未収委託者報酬   |   | 3,862,059               |
| 未収運用受託報酬  |   | 1,178,890               |
| 未収収益      |   | 15,519                  |
| 繰延税金資産    |   | 397,139                 |
| その他       |   | 7                       |
| 流動資産計     |   | 24,412,504              |
| 固定資産      |   |                         |
| 有形固定資産    |   |                         |
| 建物        | 1 | 124,198                 |
| 器具備品      | 1 | 78,687                  |
| 土地        |   | 710                     |
| リース資産     | 1 | 4,504                   |
| 有形固定資産計   |   | 208,100                 |
| 無形固定資産    |   |                         |
|           |   | 97,084                  |
| 投資その他の資産  |   |                         |
| 投資有価証券    |   | 5,542,410               |
| 関係会社株式    |   | 1,169,774               |
| 従業員長期貸付金  |   | 2,556                   |
| 長期差入保証金   |   | 511,087                 |
| 出資金       |   | 82,660                  |
| 繰延税金資産    |   | 563,425                 |
| その他       |   | 3,823                   |
| 貸倒引当金     |   | 20,750                  |
| 投資その他の資産計 |   | 7,854,986               |
| 固定資産計     |   | 8,160,171               |
| 資産合計      |   | 32,572,675              |

(単位:千円)

当中間会計期間  
(平成27年9月30日)

## 負債の部

## 流動負債

|         |           |
|---------|-----------|
| リース債務   | 2,258     |
| 未払金     | 15,900    |
| 未払手数料   | 1,715,666 |
| 未払費用    | 1,466,192 |
| 未払法人税等  | 1,432,769 |
| 未払消費税等  | 278,600   |
| 前受収益    | 61,768    |
| 賞与引当金   | 698,700   |
| 役員賞与引当金 | 51,600    |
| その他     | 21,364    |
| 流動負債計   | 5,744,819 |

## 固定負債

|           |           |
|-----------|-----------|
| リース債務     | 2,529     |
| 退職給付引当金   | 1,539,878 |
| 役員退職慰労引当金 | 81,525    |
| 固定負債計     | 1,623,933 |
| 負債合計      | 7,368,752 |

(単位：千円)

当中間会計期間  
(平成27年9月30日)

## 純資産の部

## 株主資本

|       |           |
|-------|-----------|
| 資本金   | 2,000,000 |
| 資本剰余金 |           |

|              |            |
|--------------|------------|
| 資本準備金        | 156,268    |
| 資本剰余金合計      | 156,268    |
| 利益剰余金        |            |
| 利益準備金        | 343,731    |
| その他利益剰余金     |            |
| 別途積立金        | 1,100,000  |
| 繰越利益剰余金      | 21,577,173 |
| 利益剰余金合計      | 23,020,904 |
| 株主資本合計       | 25,177,173 |
| 評価・換算差額等     |            |
| その他有価証券評価差額金 | 26,749     |
| 評価・換算差額等合計   | 26,749     |
| 純資産合計        | 25,203,922 |
| 負債純資産合計      | 32,572,675 |

## ( 2 ) 中間損益計算書

( 単位:千円 )

|                              |             |
|------------------------------|-------------|
| 当中間会計期間                      |             |
| ( 自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日 ) |             |
| 営業収益                         |             |
| 委託者報酬                        | 17,123,820  |
| 運用受託報酬                       | 2,235,300   |
| その他営業収益                      | 25,558      |
| 営業収益計                        | 19,384,679  |
| 営業費用                         | 11,463,175  |
| 一般管理費                        | 1 3,361,892 |

|              |           |
|--------------|-----------|
| 営業利益         | 4,559,612 |
| 営業外収益        |           |
| 受取配当金        | 12,059    |
| 受取利息         | 1,784     |
| 投資有価証券売却益    | 31,467    |
| 為替差益         | 70        |
| 雑収入          | 369       |
| 営業外収益計       | 45,750    |
| 営業外費用        |           |
| 投資有価証券売却損    | 210       |
| 営業外費用計       | 210       |
| 経常利益         | 4,605,152 |
| 税引前中間純利益     | 4,605,152 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1,349,880 |
| 法人税等調整額      | 183,862   |
| 法人税等合計       | 1,533,742 |
| 中間純利益        | 3,071,410 |

## (3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

（単位：千円）

|                       | 株主資本      |         |             |         |           |            |
|-----------------------|-----------|---------|-------------|---------|-----------|------------|
|                       | 資本金       | 資本剰余金   |             | 利益準備金   | 利益剰余金     |            |
|                       |           | 資本準備金   | 資本剰余金<br>合計 |         | その他利益剰余金  |            |
|                       |           |         |             |         | 別途積立金     | 繰越利益剰余金    |
| 当期首残高                 | 2,000,000 | 156,268 | 156,268     | 343,731 | 1,100,000 | 20,569,363 |
| 当中間期変動額               |           |         |             |         |           |            |
| 剰余金の配当                |           |         |             |         |           | 2,063,600  |
| 中間純利益                 |           |         |             |         |           | 3,071,410  |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額） |           |         |             |         |           |            |
| 当中間期変動額合計             | -         | -       | -           | -       | -         | 1,007,810  |
| 当中間期末残高               | 2,000,000 | 156,268 | 156,268     | 343,731 | 1,100,000 | 21,577,173 |

|                                   | 株主資本        |            | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計      |
|-----------------------------------|-------------|------------|------------------|----------------|------------|
|                                   | 利益剰余金       | 株主資本合計     | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |
|                                   | 利益剰余金<br>合計 |            |                  |                |            |
| 当期首残高                             | 22,013,094  | 24,169,363 | 75,392           | 75,392         | 24,244,756 |
| 当中間期変動額                           |             |            |                  |                |            |
| 剰余金の配当                            | 2,063,600   | 2,063,600  |                  |                | 2,063,600  |
| 中間純利益                             | 3,071,410   | 3,071,410  |                  |                | 3,071,410  |
| 株主資本以外の<br>項目の当中<br>間期変動額<br>(純額) |             |            | 48,643           | 48,643         | 48,643     |
| 当中間期変動額<br>合計                     | 1,007,810   | 1,007,810  | 48,643           | 48,643         | 956,166    |
| 当中間期末残高                           | 23,020,904  | 25,177,173 | 26,749           | 26,749         | 25,203,922 |

## 注記事項

## (重要な会計方針)

|                  |   |
|------------------|---|
| 1. 資産の評価基準及び評価方法 | <p>有価証券</p> <p>(1) 子会社株式 …総平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券</p> <p>時価のあるもの…中間決算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）</p> <p>時価のないもの…総平均法による原価法</p>   |
| 2. 固定資産の減価償却の方法  | <p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く）</p> <p>定率法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <p>建物15年～30年、器具備品3年～16年</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く）</p> <p>定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p> <p>(3) 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産</p> <p>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> |

|                              |   |
|------------------------------|---|
| 3. 引当金の計上基準                  | <p>(1) 貸倒引当金<br/>債権の貸倒れによる損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金<br/>従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金<br/>役員賞与の支払に備えるため、当事業年度における支給見込額の当中間会計期間の負担額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金<br/>従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当中間会計期間末の要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金<br/>役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当中間会計期間末の要支給額を計上しております。</p> |
| 4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>消費税等の会計処理<br/>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p>   |

## (表示方法の変更)

## (中間貸借対照表関係)

前中間会計期間において、「流動負債」の「未払金」に含めていた「未払消費税等」は、金額的重要性が増したため、当中間会計期間より独立掲記することとしております。

## (中間貸借対照表関係)

| 当中間会計期間（平成27年9月30日） |           |
|---------------------|-----------|
| 1. 有形固定資産の減価償却累計額   | 693,700千円 |
| 2. 保証債務             |           |
| 被保証者                | 従業員       |
| 被保証債務の内容            | 住宅ローン     |
| 金額                  | 5,050千円   |

## (中間損益計算書関係)

| 当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日） |        |          |
|-----------------------------------|--------|----------|
| 1. 減価償却実施額                        | 有形固定資産 | 24,973千円 |
|                                   | 無形固定資産 | 25,649千円 |

## (中間株主資本等変動計算書関係)

| 当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日） |         |    |    |          |
|-----------------------------------|---------|----|----|----------|
| 1. 発行済株式に関する事項                    |         |    |    |          |
| 株式の種類                             | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当中間会計期間末 |
| 普通株式（千株）                          | 3,850   | -  | -  | 3,850    |



## 2. 配当に関する事項

## 配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額（千円） | 1株当たり配当額（円） | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|------------|-------------|------------|------------|
| 平成27年6月24日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 2,063,600  | 536         | 平成27年3月31日 | 平成27年6月25日 |

（金融商品関係）

当中間会計期間（平成27年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成27年9月30日における中間貸借対照表計上額、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、次表には含まれておりません。

（（注2）をご参照ください。）

（単位：千円）

|                       | 中間貸借対照表計上額 | 時価         | 差額 |
|-----------------------|------------|------------|----|
| (1) 現金・預金             | 18,778,727 | 18,778,727 | -  |
| (2) 未収委託者報酬           | 3,862,059  | 3,862,059  | -  |
| (3) 未収運用受託報酬          | 1,178,890  | 1,178,890  | -  |
| (4) 投資有価証券<br>その他有価証券 | 5,491,274  | 5,491,274  | -  |
| 資産計                   | 29,310,952 | 29,310,952 | -  |
| (1) 未払手数料             | 1,715,666  | 1,715,666  | -  |
| (2) 未払費用 1            | 1,164,735  | 1,164,735  | -  |
| 負債計                   | 2,880,401  | 2,880,401  | -  |

（ 1 ） 金融商品に該当するものを表示しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

## 資産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、及び(3) 未収運用受託報酬

これらはすべて短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(4) 投資有価証券

投資信託であり、公表されている基準価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照ください。

## 負債

(1) 未払手数料及び(2) 未払費用

これらはすべて短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：千円）

| 区分                   | 中間貸借対照表計上額 |
|----------------------|------------|
| (1) その他有価証券<br>非上場株式 | 51,135     |
| (2) 子会社株式<br>非上場株式   | 1,169,774  |

|             |         |
|-------------|---------|
| (3) 長期差入保証金 | 511,087 |
|-------------|---------|

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象としておりません。

(有価証券関係)

当中間会計期間（平成27年9月30日）

1. 子会社株式

子会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式1,169,774千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

（単位：千円）

| 区 分                        | 中間貸借対照表計上額 | 取得原価      | 差額      |
|----------------------------|------------|-----------|---------|
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  |            |           |         |
| 証券投資信託の受益証券                | 2,200,178  | 2,058,794 | 141,384 |
| 小計                         | 2,200,178  | 2,058,794 | 141,384 |
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |            |           |         |
| 証券投資信託の受益証券                | 3,291,095  | 3,393,055 | 101,959 |
| 小計                         | 3,291,095  | 3,393,055 | 101,959 |
| 合計                         | 5,491,274  | 5,451,849 | 39,425  |

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 51,135千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(デリバティブ取引関係)

当中間会計期間（平成27年9月30日）

デリバティブ取引を利用しておりませんので、該当事項はありません。

(セグメント情報等)

セグメント情報

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

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

関連情報

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

1. サービスごとの情報

（単位：千円）

|             | 投資信託委託業    | 投資一任業務    | その他    | 合計         |
|-------------|------------|-----------|--------|------------|
| 外部顧客からの営業収益 | 17,123,820 | 2,235,300 | 25,558 | 19,384,679 |

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

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

### 3. 主要な顧客ごとの情報

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

#### 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

#### 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

#### 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

該当事項はありません。

#### （1株当たり情報）

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目                                | 当中間会計期間<br>(平成27年9月30日) |
|-----------------------------------|-------------------------|
| (1) 1株当たり純資産額                     | 6,546円47銭               |
| (算定上の基礎)                          |                         |
| 純資産の部の合計額(千円)                     | 25,203,922              |
| 純資産の部の合計額から控除する金額(千円)             | -                       |
| 普通株式に係る中間期末の純資産額(千円)              | 25,203,922              |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた中間期末の普通株式の数(千株) | 3,850                   |

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目                 | 当中間会計期間<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成27年9月30日) |
|--------------------|--|
| (2) 1株当たり中間純利益金額   | 797円77銭                                  |
| (算定上の基礎)           |  |
| 中間純利益金額(千円)        | 3,071,410                                |
| 普通株式に帰属しない金額(千円)   | -  |
| 普通株式に係る中間純利益金額(千円) | 3,071,410                                |
| 普通株式の期中平均株式数(千株)   | 3,850                                    |

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式は存在しないため、記載しておりません。

#### （重要な後発事象）

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

#### 4 利害関係人との取引制限

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

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

#### 5 その他

- (1) 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項  
当社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

- (2) 訴訟事件その他重要事項

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

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

[前へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成28年1月22日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）の平成27年6月16日から平成27年12月15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、グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）の平成27年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以 上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成28年1月22日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・ハイイールド債券ファンド（中国・インド・インドネシア通貨コース）の平成27年6月16日から平成27年12月15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、グローバル・ハイイールド債券ファンド（中国・インド・インドネシア通貨コース）の平成27年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以 上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)



## 独立監査人の監査報告書

平成28年1月22日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・ハイイールド債券ファンド（BRICs通貨コース）の平成27年6月16日から平成27年12月15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、グローバル・ハイイールド債券ファンド（BRICs通貨コース）の平成27年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以 上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成28年1月22日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・ハイイールド債券ファンド（世界6地域通貨コース）の平成27年6月16日から平成27年12月15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、グローバル・ハイイールド債券ファンド（世界6地域通貨コース）の平成27年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以 上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。



## 独立監査人の監査報告書

平成28年1月22日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩司 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・ハイイールド債券ファンド（マネープールファンド）の平成27年6月16日から平成27年12月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

### 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、グローバル・ハイイールド債券ファンド（マネープールファンド）の平成27年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以 上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成27年 6月12日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩 司 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 久野 佳 樹 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和住銀投信投資顧問株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第43期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、大和住銀投信投資顧問株式会社の平成27年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以 上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[前へ](#) [次へ](#)

**独立監査人の中間監査報告書**

平成27年12月11日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和住銀投信投資顧問株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第44期事業年度の中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

**中間財務諸表に対する経営者の責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

**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中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**中間監査意見**

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、大和住銀投信投資顧問株式会社の平成27年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

**利害関係**

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

以 上

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

(注2) XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

[前へ](#)