

## 【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29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 後藤 正明

【本店の所在の場所】 東京都千代田区霞が関三丁目 2番 1号

【事務連絡者氏名】 植松 克彦

【電話番号】 03-6205-0200

【届出の対象とした募集内国  
投資信託受益証券に係る  
ファンドの名称】 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）  
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  
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28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。なお、平成29年1月4日付をもって提出した有価証券届出書の訂正届出書により訂正済み。）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プ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)

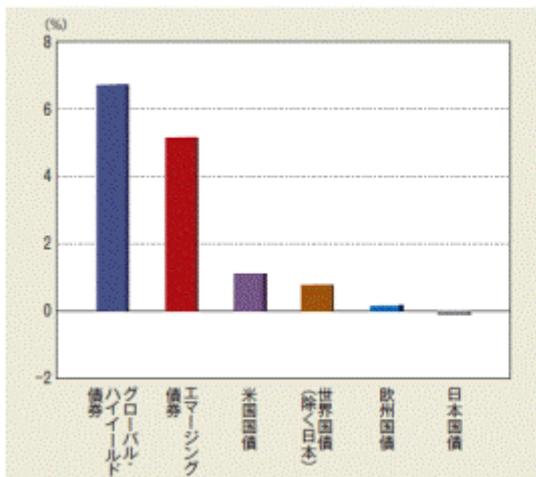
- 世界6地域通貨コースについては、上記の取引対象通貨は平成28年7月末現在のものであり将来取引対象通貨が変更される場合があります。

(以下略)

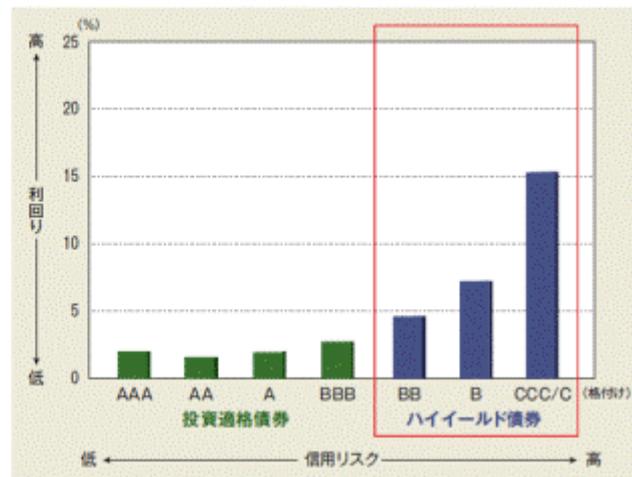
## ハイイールド債券への投資について

(以下略)

債券マーケット別に見た利回り水準の比較 (2016年7月末)



格付け別に見た債券利回りの比較 (2016年7月末)

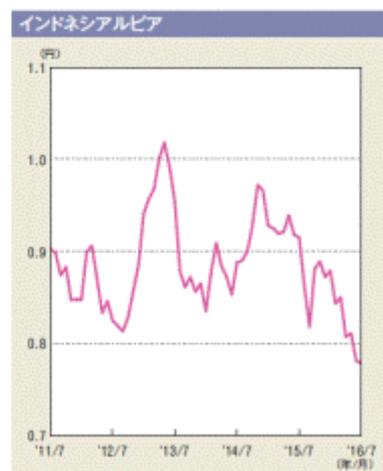
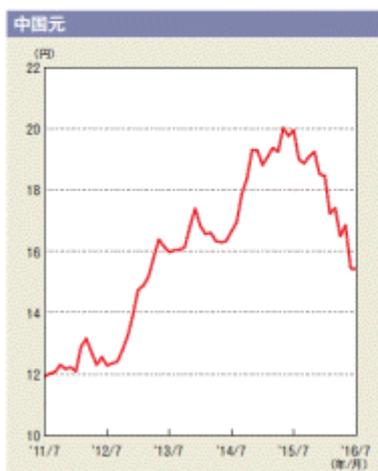


(以下略)

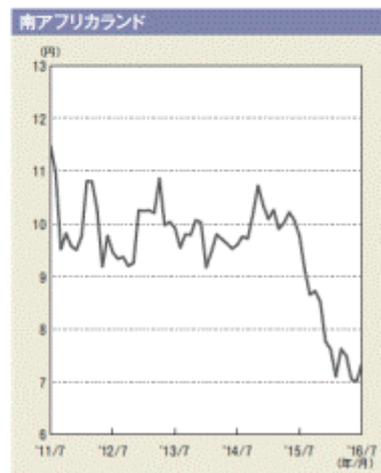
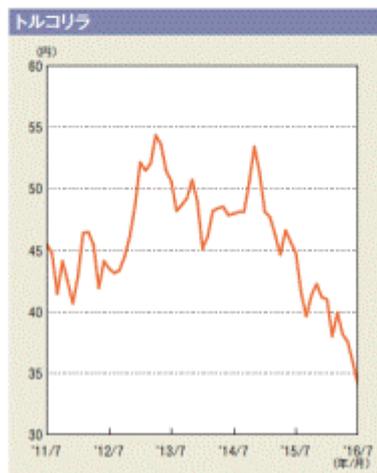
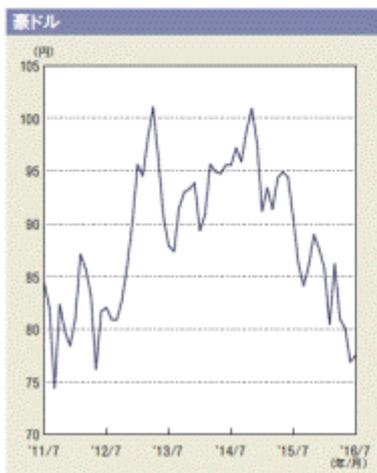
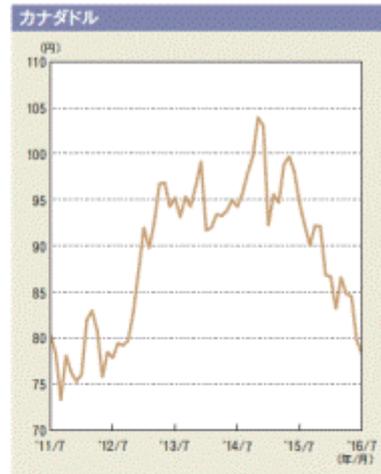
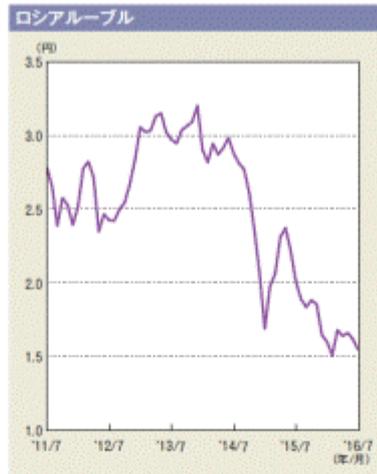
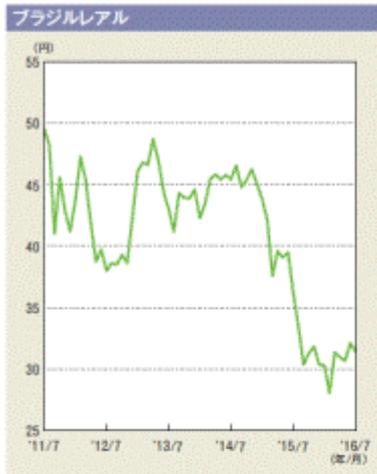
## 主要通貨の為替レート(対円)の推移について

各取引対象通貨の為替レート(対円)の推移

(2011年7月末～2016年7月末)



※インドネシアルピアは100通貨単位



（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）

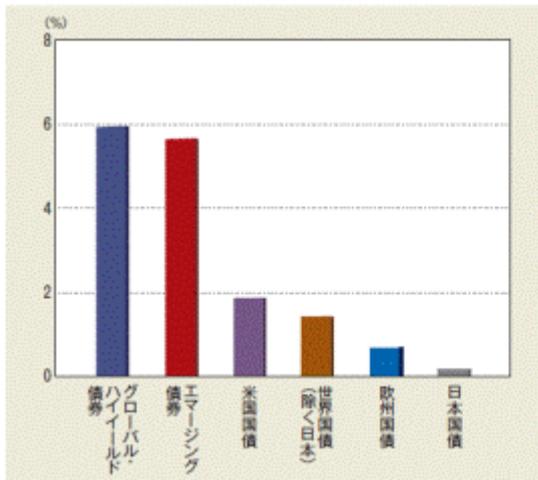
- 世界6地域通貨コースについては、上記の取引対象通貨は平成29年1月末現在のものであり将来取引対象通貨が変更される場合があります。

（以下略）

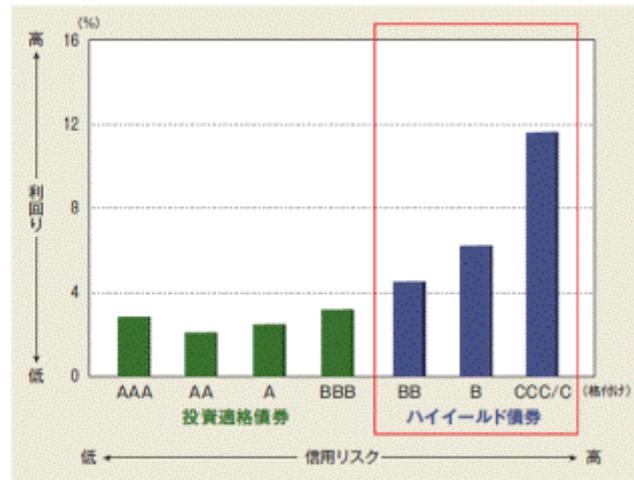
### ハイイールド債券への投資について

（以下略）

債券マーケット別に見た利回り水準の比較 (2017年1月末)



格付け別に見た債券利回りの比較 (2017年1月末)

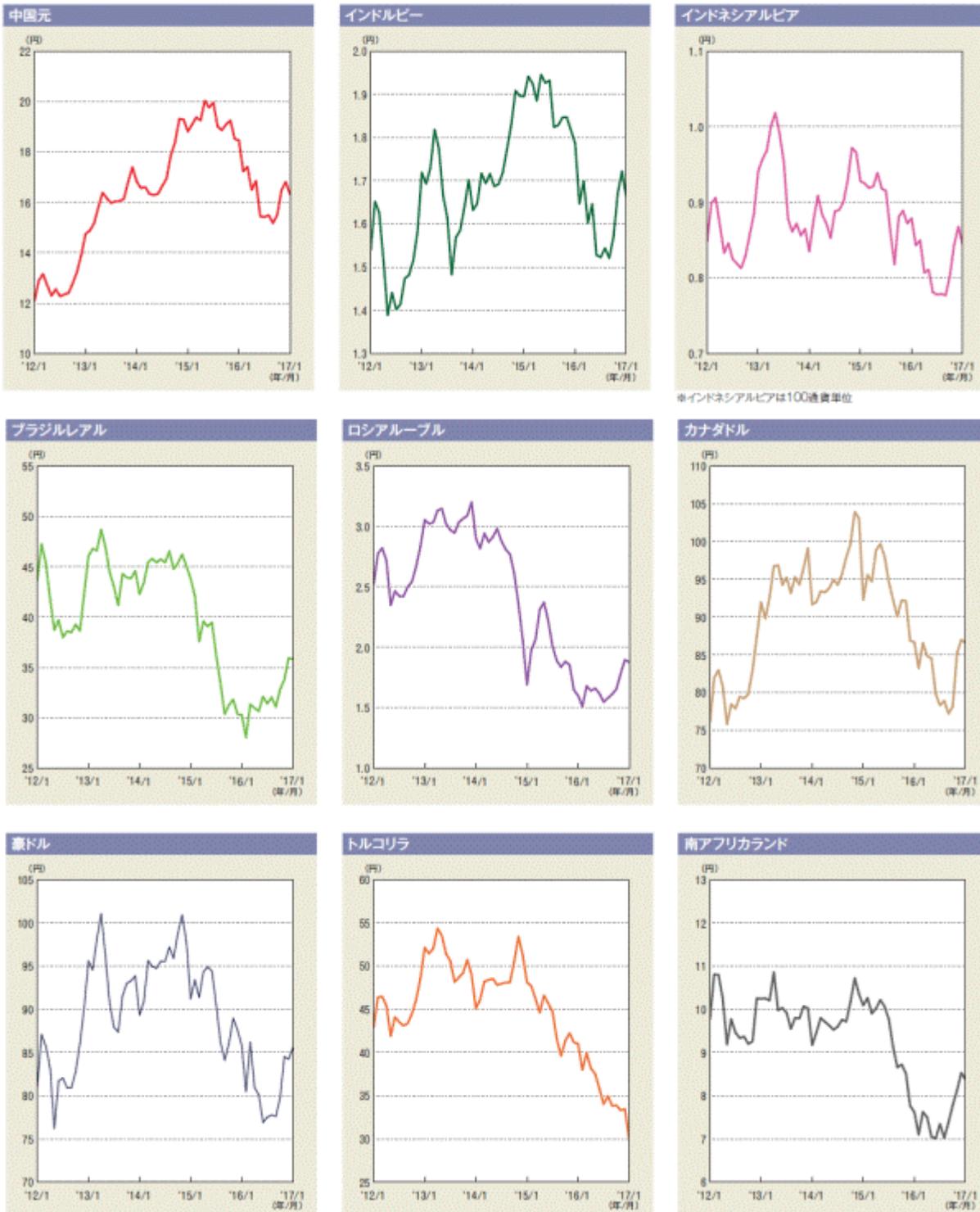


(以下略)

## 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

(2012年1月末～2017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29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28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)

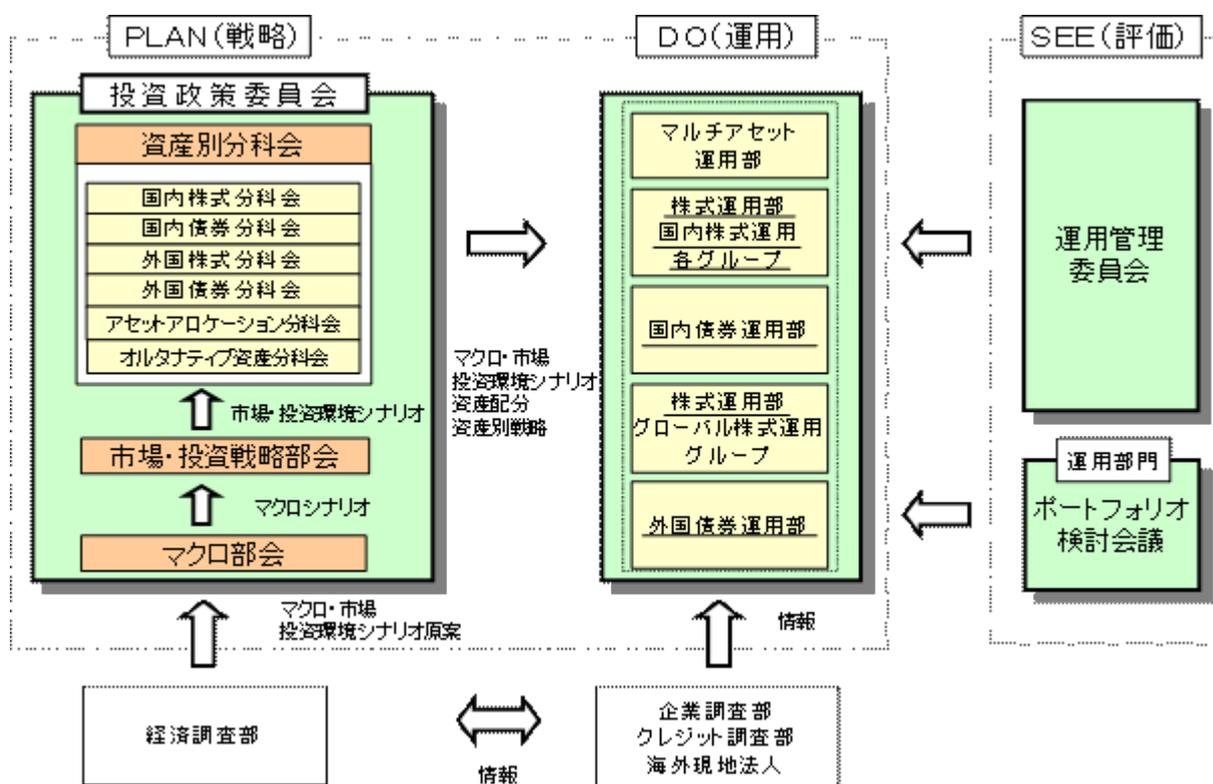
## &lt;ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インクの概要&gt;

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。2016年3月末現在、約4.74兆ドル（約532兆円）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=112.395円を使用

(以下略)

## (3)運用体制



\* 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29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。

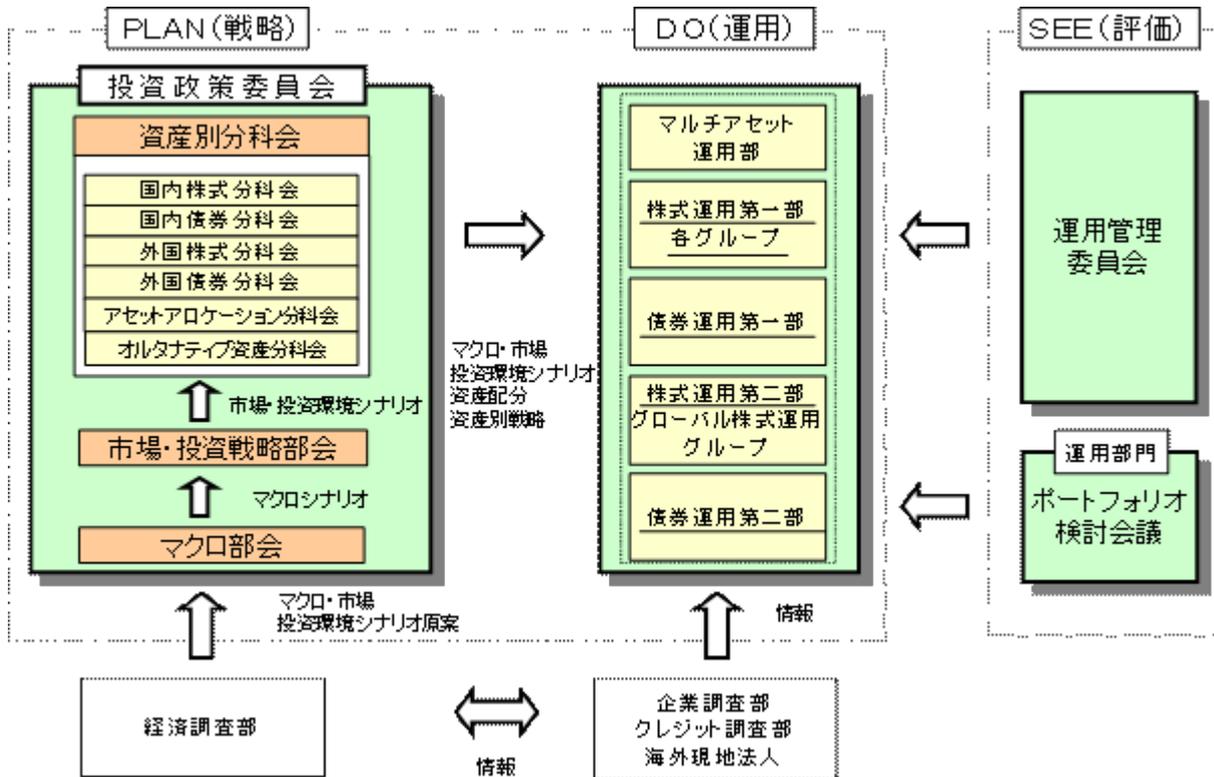
(以下略)

## &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。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。

(以下略)

### (3)運用体制



\* 当ファンドの運用体制に係る運用部門の人員数は、平成29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。

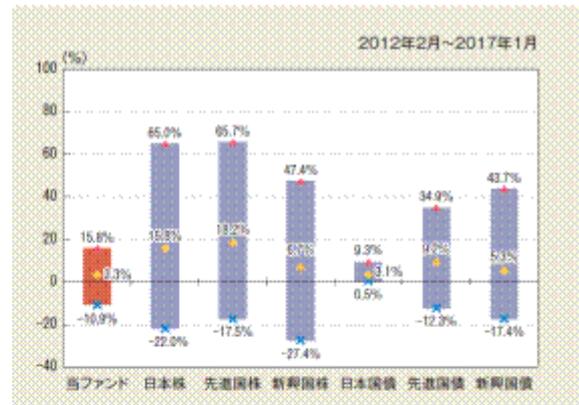
ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

円コース

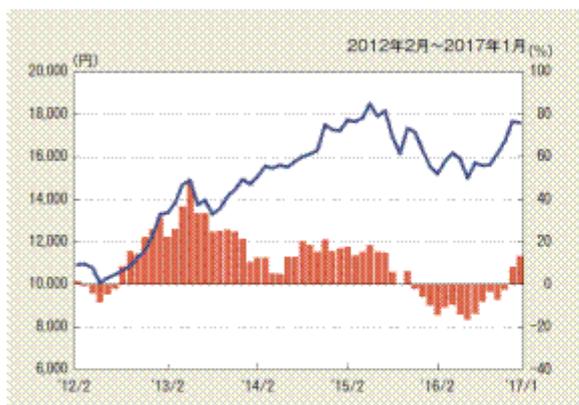


当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

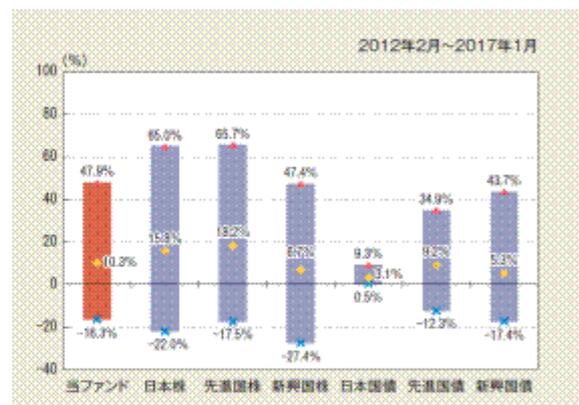
円コース



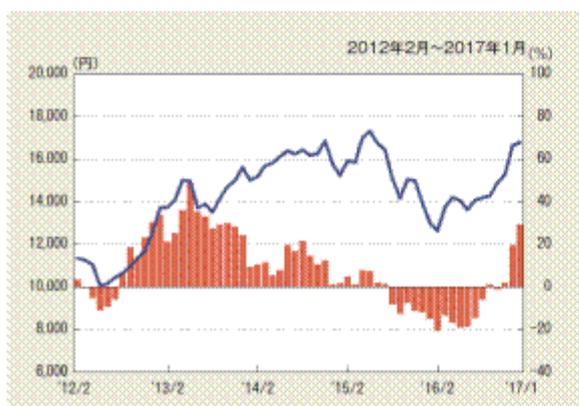
中国・インド・インドネシア通貨コース



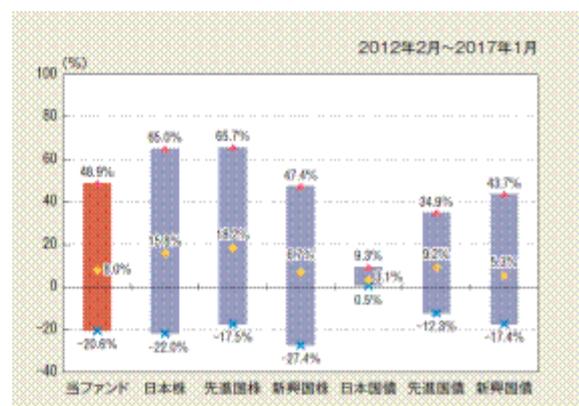
中国・インド・インドネシア通貨コース



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

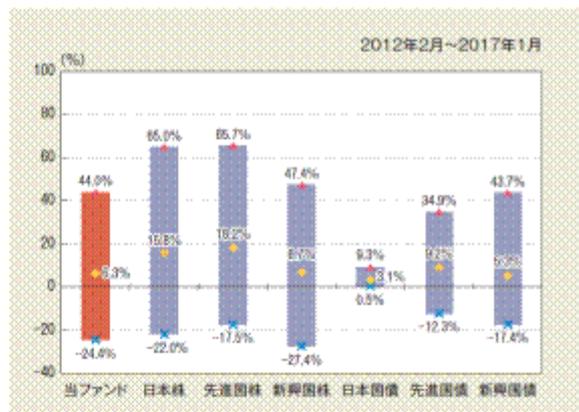
## ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

## 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

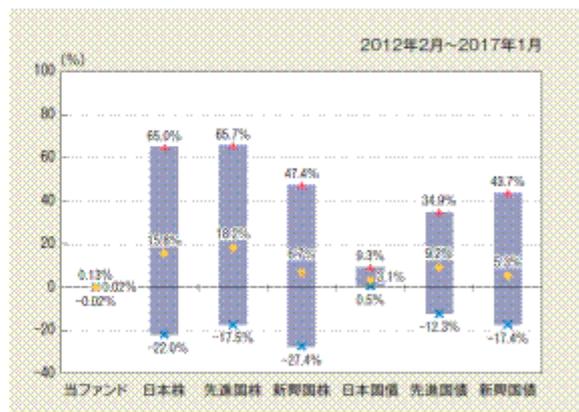
## 世界6地域通貨コース



## マネーボールファンド



## マネーボールファンド



■ 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。

## &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	J.P.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)

\* 上記の内容は平成28年7月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

(以下略)

< 訂正後 >

(5)課税上の取扱い

(以下略)

\* 上記の内容は平成29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29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 （キャッシュ・マネジメント・マザーファンド）	日本	1,767,913	0.65%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	265,645,336	97.90%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		3,930,006	1.45%
純資産総額		271,343,255	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29年1月末現在）

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	Global High Yield Bond Fund JPY Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	316,244,448	0.8402 265,708,594	0.8400 265,645,336	- -	97.90%
2	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド 日本	親投資信託受益証券 -	1,736,483	1.0181 1,767,914	1.0181 1,767,913	- -	0.65%

（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	97.90%
親投資信託受益証券	0.65%
合計	98.55%

（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29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29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 （平成22年9月1日）	1,025	-	1.0000	-
第1特定期間末 （平成22年12月15日）	1,439	1,463	1.0207	1.0387
第2特定期間末 （平成23年6月15日）	1,195	1,243	1.0202	1.0562
第3特定期間末 （平成23年12月15日）	825	859	0.9547	0.9907
第4特定期間末 （平成24年6月15日）	656	684	0.9703	1.0063
第5特定期間末 （平成24年12月17日）	642	666	1.0180	1.0540
第6特定期間末 （平成25年6月17日）	625	649	0.9920	1.0280
第7特定期間末 （平成25年12月16日）	371	388	0.9956	1.0316
第8特定期間末 （平成26年6月16日）	381	394	1.0039	1.0399
第9特定期間末 （平成26年12月15日）	298	311	0.9077	0.9437

第10特定期末 （平成27年6月15日）	274	285	0.9078	0.9438
第11特定期末 （平成27年12月15日）	193	202	0.7933	0.8293
平成28年1月末日	146	-	0.7722	-
平成28年2月末日	143	-	0.7663	-
平成28年3月末日	142	-	0.7836	-
平成28年4月末日	145	-	0.8030	-
平成28年5月末日	142	-	0.8042	-
第12特定期末 （平成28年6月15日）	139	145	0.7983	0.8303
平成28年6月末日	139	-	0.7996	-
平成28年7月末日	142	-	0.8110	-
平成28年8月末日	150	-	0.8194	-
平成28年9月末日	149	-	0.8142	-
平成28年10月末日	148	-	0.8102	-
平成28年11月末日	185	-	0.7988	-
第13特定期末 （平成28年12月15日）	275	280	0.8076	0.8316
平成28年12月末日	277	-	0.8076	-
平成29年1月末日	271	-	0.8124	-

（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
第12特定期間（平成27年12月16日～平成28年6月15日）	0.0320
第13特定期間（平成28年6月16日～平成28年12月15日）	0.0240

#### 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%
第12特定期間（平成27年12月16日～平成28年6月15日）	4.7%
第13特定期間（平成28年6月16日～平成28年12月15日）	4.2%

（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

第12特定期間（平成27年12月16日～平成28年6月15日）	1,046,879	69,802,842
第13特定期間（平成28年6月16日～平成28年12月15日）	166,974,247	1,533,325

（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29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 （キャッシュ・マネジメント・マザーファンド）	日本	1,920,149	0.68%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	276,298,056	97.98%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		3,775,663	1.34%
純資産総額		281,993,868	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29年1月末現在）

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	Global High Yield Bond Fund IDR Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	128,629,376	0.7442 95,734,287	0.7365 94,735,535	- -	33.59%
2	Global High Yield Bond Fund INR Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	136,690,753	0.6845 93,574,863	0.6802 92,977,050	- -	32.97%
3	Global High Yield Bond Fund CNY Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	101,705,478	0.8752 89,020,229	0.8710 88,585,471	- -	31.41%
4	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド 日本	親投資信託受益証券 -	1,886,013	1.0180 1,920,112	1.0181 1,920,149	- -	0.68%

（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	97.98%
親投資信託受益証券	0.68%
合計	98.66%

（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29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29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 （平成22年9月1日）	1,683	-	1.0000	-
第1特定期間末 （平成22年12月15日）	2,411	2,473	1.0197	1.0467
第2特定期間末 （平成23年6月15日）	1,826	1,944	1.0005	1.0545
第3特定期間末 （平成23年12月15日）	942	1,016	0.8361	0.8901
第4特定期間末 （平成24年6月15日）	1,607	1,690	0.8364	0.8904
第5特定期間末 （平成24年12月17日）	674	753	0.9233	0.9773

第6特定期間末 (平成25年6月17日)	692	746	0.9954	1.0494
第7特定期間末 (平成25年12月16日)	552	584	1.0135	1.0675
第8特定期間末 (平成26年6月16日)	852	901	1.0022	1.0862
第9特定期間末 (平成26年12月15日)	924	1,011	0.9831	1.0731
第10特定期間末 (平成27年6月15日)	891	972	0.9630	1.0530
第11特定期間末 (平成27年12月15日)	560	644	0.7669	0.8569
平成28年1月末日	460	-	0.7299	-
平成28年2月末日	425	-	0.6981	-
平成28年3月末日	414	-	0.7100	-
平成28年4月末日	411	-	0.7123	-
平成28年5月末日	381	-	0.6908	-
第12特定期間末 (平成28年6月15日)	351	398	0.6586	0.7386
平成28年6月末日	339	-	0.6410	-
平成28年7月末日	335	-	0.6616	-
平成28年8月末日	320	-	0.6466	-
平成28年9月末日	300	-	0.6378	-
平成28年10月末日	157	-	0.6495	-
平成28年11月末日	155	-	0.6628	-
第13特定期間末 (平成28年12月15日)	238	264	0.6862	0.7462
平成28年12月末日	238	-	0.6889	-
平成29年1月末日	281	-	0.6795	-

(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
第12特定期間(平成27年12月16日～平成28年6月15日)	0.0800
第13特定期間(平成28年6月16日～平成28年12月15日)	0.0600

#### 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%
第12特定期間(平成27年12月16日～平成28年6月15日)	3.7%
第13特定期間(平成28年6月16日～平成28年12月15日)	13.3%

(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)	2,364,762,432	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
第12特定期間(平成27年12月16日～平成28年6月15日)	4,291,130	201,540,416
第13特定期間(平成28年6月16日～平成28年12月15日)	115,627,362	301,779,104

(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29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 (キャッシュ・マネジメント・マザーファンド)	日本	1,982,942	1.21%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	160,026,080	97.95%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		1,374,343	0.84%
純資産総額		163,383,365	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29年1月末現在)

イ.主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	Global High Yield Bond Fund BRL Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	83,200,893	0.5079 42,260,152	0.5193 43,206,223	- -	26.44%
2	Global High Yield Bond Fund RUB Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	80,271,114	0.4969 39,894,688	0.4930 39,573,659	- -	24.22%
3	Global High Yield Bond Fund INR Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	58,135,316	0.6839 39,762,003	0.6802 39,543,641	- -	24.20%
4	Global High Yield Bond Fund CNY Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	43,286,518	0.8745 37,857,668	0.8710 37,702,557	- -	23.08%
5	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	1,947,689	1.0180 1,982,935	1.0181 1,982,942	- -	1.21%

(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	97.95%
親投資信託受益証券	1.21%
合計	99.16%

(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29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29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 (平成22年9月1日)	1,948	-	1.0000	-

第1特定期間末 (平成22年12月15日)	2,484	2,555	1.0217	1.0517
第2特定期間末 (平成23年6月15日)	2,040	2,178	1.0257	1.0857
第3特定期間末 (平成23年12月15日)	987	1,082	0.8177	0.8777
第4特定期間末 (平成24年6月15日)	2,161	2,278	0.8101	0.8701
第5特定期間末 (平成24年12月17日)	911	1,035	0.9082	0.9682
第6特定期間末 (平成25年6月17日)	1,375	1,459	0.9683	1.0283
第7特定期間末 (平成25年12月16日)	1,018	1,091	1.0111	1.0711
第8特定期間末 (平成26年6月16日)	522	586	0.9944	1.0794
第9特定期間末 (平成26年12月15日)	661	718	0.8543	0.9443
第10特定期間末 (平成27年6月15日)	594	662	0.8433	0.9333
第11特定期間末 (平成27年12月15日)	328	380	0.6048	0.6948
平成28年1月末日	267	-	0.5540	-
平成28年2月末日	258	-	0.5228	-
平成28年3月末日	262	-	0.5539	-
平成28年4月末日	264	-	0.5568	-
平成28年5月末日	244	-	0.5410	-
第12特定期間末 (平成28年6月15日)	230	268	0.5162	0.5962
平成28年6月末日	226	-	0.5141	-
平成28年7月末日	230	-	0.5215	-
平成28年8月末日	217	-	0.5155	-
平成28年9月末日	208	-	0.5090	-
平成28年10月末日	155	-	0.5208	-
平成28年11月末日	151	-	0.5235	-
第13特定期間末 (平成28年12月15日)	135	158	0.5493	0.6093
平成28年12月末日	135	-	0.5600	-
平成29年1月末日	163	-	0.5577	-

(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
第12特定期間(平成27年12月16日～平成28年6月15日)	0.0800
第13特定期間(平成28年6月16日～平成28年12月15日)	0.0600

#### 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%

第12特定期間（平成27年12月16日～平成28年6月15日）	1.4%
第13特定期間（平成28年6月16日～平成28年12月15日）	18.0%

（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
第12特定期間（平成27年12月16日～平成28年6月15日）	16,370,864	114,630,476
第13特定期間（平成28年6月16日～平成28年12月15日）	25,260,926	223,406,499

（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29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 （キャッシュ・マネジメント・マザーファンド）	日本	12,761,790	0.88%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	1,432,336,981	98.24%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		12,886,586	0.88%
純資産総額		1,457,985,357	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29年1月末現在）

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	Global High Yield Bond Fund BRL Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	466,778,844	0.5074 236,875,524	0.5193 242,398,253	- -	16.63%
2	Global High Yield Bond Fund TRY Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	486,673,785	0.5003 243,492,389	0.4963 241,536,199	- -	16.57%
3	Global High Yield Bond Fund INR Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	350,640,966	0.6838 239,786,565	0.6802 238,505,985	- -	16.36%
4	Global High Yield Bond Fund AUD Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	326,236,452	0.7305 238,327,659	0.7299 238,119,986	- -	16.33%
5	Global High Yield Bond Fund CAD Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	333,390,154	0.7192 239,797,048	0.7136 237,907,213	- -	16.32%
6	Global High Yield Bond Fund ZAR Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	403,570,915	0.5841 235,743,487	0.5795 233,869,345	- -	16.04%
7	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	12,534,909	1.0180 12,761,787	1.0181 12,761,790	- -	0.88%

（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	98.24%
親投資信託受益証券	0.88%
合計	99.12%

（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29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29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 （平成22年9月1日）	3,137	-	1.0000	-
第1特定期間末 （平成22年12月15日）	5,015	5,165	1.0400	1.0750
第2特定期間末 （平成23年6月15日）	4,580	4,882	1.0324	1.0924
第3特定期間末 （平成23年12月15日）	2,368	2,576	0.8220	0.8820
第4特定期間末 （平成24年6月15日）	10,546	10,976	0.8244	0.8844
第5特定期間末 （平成24年12月17日）	5,634	6,310	0.9196	0.9796
第6特定期間末 （平成25年6月17日）	8,535	8,969	0.9479	1.0079
第7特定期間末 （平成25年12月16日）	6,257	6,744	0.9732	1.0332
第8特定期間末 （平成26年6月16日）	10,051	10,661	0.9406	1.0256
第9特定期間末 （平成26年12月15日）	9,981	11,130	0.8591	0.9491
第10特定期間末 （平成27年6月15日）	7,094	8,057	0.7850	0.8750
第11特定期間末 （平成27年12月15日）	2,425	2,947	0.5564	0.6464
平成28年1月末日	2,079	-	0.5142	-
平成28年2月末日	1,882	-	0.4859	-
平成28年3月末日	1,888	-	0.5139	-
平成28年4月末日	1,822	-	0.5148	-
平成28年5月末日	1,644	-	0.4859	-
第12特定期間末 （平成28年6月15日）	1,520	1,817	0.4667	0.5467
平成28年6月末日	1,511	-	0.4631	-
平成28年7月末日	1,510	-	0.4731	-
平成28年8月末日	1,459	-	0.4644	-
平成28年9月末日	1,409	-	0.4556	-
平成28年10月末日	1,348	-	0.4606	-
平成28年11月末日	1,335	-	0.4621	-
第13特定期間末 （平成28年12月15日）	1,380	1,563	0.4763	0.5363
平成28年12月末日	1,419	-	0.4782	-
平成29年1月末日	1,457	-	0.4735	-

（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
第12特定期間（平成27年12月16日～平成28年6月15日）	0.0800

第13特定期間(平成28年6月16日～平成28年12月15日)	0.0600
---------------------------------	--------

## 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%
第12特定期間(平成27年12月16日～平成28年6月15日)	1.7%
第13特定期間(平成28年6月16日～平成28年12月15日)	14.9%

(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
第12特定期間(平成27年12月16日～平成28年6月15日)	177,036,114	1,278,957,202
第13特定期間(平成28年6月16日～平成28年12月15日)	237,463,583	596,539,958

(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(マネープールファンド)

## (1) 投資状況

(平成29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 (キャッシュ・マネジメント・マザーファンド)	日本	38,794,845	100.00%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		282	0.00%
純資産総額		38,794,563	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29年1月末現在)

## イ. 主要銘柄の明細

銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1 キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド 日本	親投資信託受益 証券	38,105,142	1.0182	1.0181	-	100.00%
	-		38,798,657	38,794,845	-	

(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	100.00%
合計	100.00%

(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29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29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 （平成22年9月1日）	1	-	1.0000	-
第1計算期間末 （平成22年12月15日）	1	-	1.0001	-
第2計算期間末 （平成23年6月15日）	1	-	1.0013	-
第3計算期間末 （平成23年12月15日）	38	-	1.0015	-
第4計算期間末 （平成24年6月15日）	38	-	1.0017	-
第5計算期間末 （平成24年12月17日）	38	-	1.0019	-
第6計算期間末 （平成25年6月17日）	38	-	1.0022	-
第7計算期間末 （平成25年12月16日）	40	-	1.0023	-
第8計算期間末 （平成26年6月16日）	38	-	1.0023	-
第9計算期間末 （平成26年12月15日）	38	-	1.0024	-
第10計算期間末 （平成27年6月15日）	38	-	1.0024	-
第11計算期間末 （平成27年12月15日）	38	-	1.0023	-
平成28年1月末日	38	-	1.0023	-
平成28年2月末日	38	-	1.0023	-
平成28年3月末日	38	-	1.0021	-
平成28年4月末日	38	-	1.0024	-
平成28年5月末日	38	-	1.0025	-
第12計算期間末 （平成28年6月15日）	38	-	1.0025	-
平成28年6月末日	38	-	1.0027	-
平成28年7月末日	38	-	1.0022	-
平成28年8月末日	38	-	1.0023	-
平成28年9月末日	38	-	1.0025	-
平成28年10月末日	38	-	1.0023	-
平成28年11月末日	38	-	1.0022	-
第13計算期間末 （平成28年12月15日）	38	-	1.0022	-
平成28年12月末日	38	-	1.0021	-
平成29年1月末日	38	-	1.0021	-

（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%
第12期（平成27年12月16日～平成28年6月15日）	0.0%
第13期（平成28年6月16日～平成28年12月15日）	0.0%

（注）収益率 = （当計算期末分配付基準価額 - 前計算期末分配落基準価額） ÷ 前計算期末分配落基準価額 × 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
第12期（平成27年12月16日～平成28年6月15日）	0	0
第13期（平成28年6月16日～平成28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29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
地方債証券	日本	185,216,455	4.49%
特殊債券	日本	1,485,480,120	36.02%
社債券	日本	1,501,097,536	36.40%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		952,201,125	23.09%
純資産総額		4,123,995,236	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29年1月末現在）

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	873 政保公営企業 日本	特殊債券 -	500,000,000	101.19 505,971,000	100.21 501,081,500	1.7000 2017/03/17	12.15%
2	30 政保道路機構 日本	特殊債券 -	490,000,000	100.87 494,275,600	100.26 491,306,340	1.7000 2017/03/28	11.91%
3	37 政保道路機構 日本	特殊債券 -	290,000,000	100.98 292,853,600	100.97 292,839,680	1.9000 2017/07/31	7.10%
4	16 政保政策投資B 日本	特殊債券 -	200,000,000	101.16 202,329,000	100.12 200,252,600	1.8000 2017/02/28	4.86%
5	16 沖縄電力 日本	社債券 -	100,000,000	101.68 101,683,900	100.69 100,699,200	1.8300 2017/06/20	2.44%
6	30 東海旅客鉄道 日本	社債券 -	100,000,000	101.47 101,474,800	100.52 100,528,100	1.7800 2017/05/19	2.44%
7	33 クレディセゾン 日本	社債券 -	100,000,000	100.54 100,546,000	100.46 100,467,100	2.0700 2017/04/27	2.44%
8	32 野村ホールディング 日本	社債券 -	100,000,000	100.42 100,425,000	100.37 100,371,400	1.0000 2017/06/22	2.43%
9	62 住友金属工業 日本	社債券 -	100,000,000	100.69 100,691,000	100.34 100,342,900	0.7300 2017/07/21	2.43%
10	33 日本郵船 日本	社債券 -	100,000,000	100.33 100,338,000	100.13 100,132,900	0.4720 2017/06/16	2.43%
11	18-7 埼玉県公債 日本	地方債証券 -	100,000,000	101.15 101,154,600	100.12 100,126,100	1.8500 2017/02/27	2.43%
12	39 日本精工 日本	社債券 -	100,000,000	101.24 101,243,700	100.11 100,115,600	2.1300 2017/02/23	2.43%
13	1 コカ・コーライースト 日本	社債券 -	100,000,000	100.12 100,126,000	100.09 100,096,100	0.1560 2017/09/22	2.43%
14	65 小田急電鉄 日本	社債券 -	100,000,000	100.13 100,135,000	100.08 100,084,300	0.1700 2017/07/25	2.43%
15	18 ホンダファイナンス 日本	社債券 -	100,000,000	100.28 100,286,500	100.05 100,050,100	0.4790 2017/03/17	2.43%
16	27 日産フィナンシャル	社債券	100,000,000	100.12	100.03	0.1460	2.43%

	日本	-		100,126,000	100,033,700	2017/06/20	
17	4 三井住友F&L 日本	社債券 -	100,000,000	100.31 100,316,400	100.02 100,029,400	0.5540 2017/02/23	2.43%
18	22 日新製鋼 日本	社債券 -	100,000,000	100.18 100,188,300	100.02 100,020,600	0.3300 2017/03/10	2.43%
19	425 九州電力 日本	社債券 -	100,000,000	100.15 100,159,000	100.01 100,010,300	0.2810 2017/02/24	2.43%
20	157 オリックス 日本	社債券 -	98,000,000	100.69 98,676,200	100.11 98,115,836	1.1100 2017/03/13	2.38%
21	47 共同発行地方 日本	地方債証券 -	85,000,000	101.11 85,947,580	100.10 85,090,355	1.8000 2017/02/24	2.06%

(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
社債券	36.40%
特殊債券	36.02%
地方債証券	4.49%
合計	76.91%

(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29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

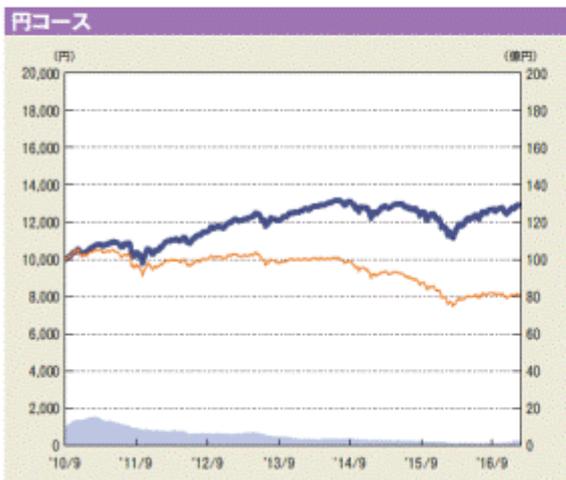
(平成29年1月末現在)

該当事項はありません。

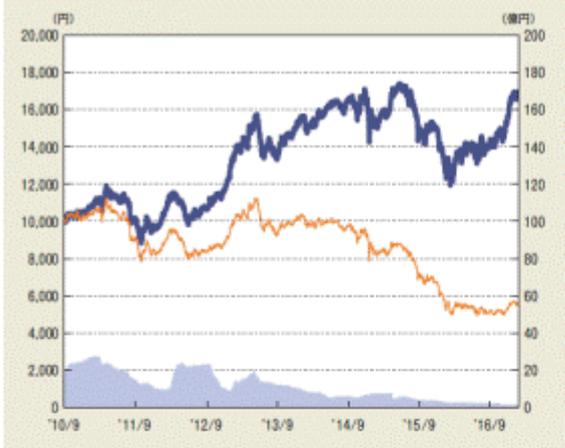
(参考情報)

2017年1月31日現在

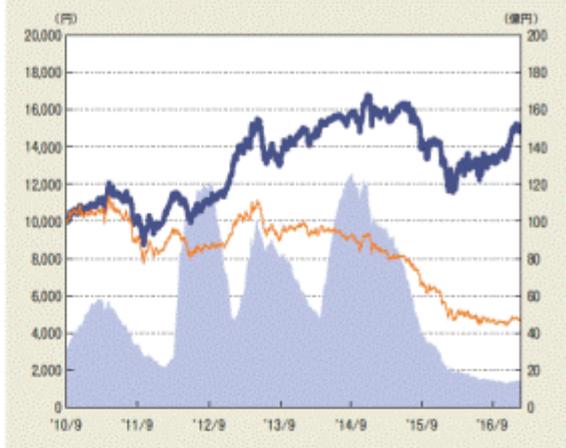
基準価額・純資産の推移 (設定日～2017年1月31日)



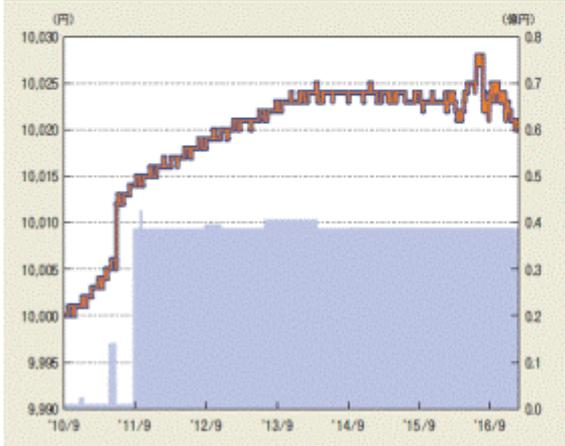
## BRICs通貨コース



## 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ものとして計算しております。

## 分配の推移

	円コース	中国・インド・インドネシア 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
2017年 1月	30円	70円	70円	70円	2016年12月	0円
2016年12月	40円	100円	100円	100円	2016年 6月	0円
2016年11月	40円	100円	100円	100円	2015年12月	0円
2016年10月	40円	100円	100円	100円	2015年 6月	0円
2016年 9月	40円	100円	100円	100円	2014年12月	0円
直近1年間累計	530円	1,320円	1,320円	1,320円	設定未累計	0円
設定未累計	4,370円	8,520円	8,920円	8,970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	97.9%
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 BRL Class	26.4%
Global High Yield Bond Fund RUB Class	24.2%
Global High Yield Bond Fund INR Class	24.2%
Global High Yield Bond Fund CNY Class	23.1%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	1.2%

## マネーボールファンド

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

## 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	33.6%
Global High Yield Bond Fund INR Class	33.0%
Global High Yield Bond Fund CNY Class	31.4%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.7%

## 世界6地域通貨コース

投資銘柄	投資比率
Global High Yield Bond Fund BRL Class	16.6%
Global High Yield Bond Fund TRY Class	16.6%
Global High Yield Bond Fund INR Class	16.4%
Global High Yield Bond Fund AUD Class	16.3%
Global High Yield Bond Fund CAD Class	16.3%
Global High Yield Bond Fund ZAR Class	16.0%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.9%

## ■ 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	CONSTELLIUM NV 144A	オランダ	素材	8.000%	2023/1/15	1.8%
2	GAZ CAPITAL SA 144A	ルクセンブルグ	エネルギー	4.950%	2022/7/19	1.7%
3	ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT 144A	アルゼンチン	政府機関債	7.500%	2026/4/22	1.2%
4	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC 144A	アイルランド	資本財	7.250%	2024/5/15	1.2%
5	FREEPOR-TMCMORAN COPPER & GOLD INC	米国	素材	2.375%	2018/3/15	1.1%
6	NXP BV/NXP FUNDING LLC 144A	オランダ	テクノロジー/エレクトロニクス	4.625%	2023/6/1	1.1%
7	WIND ACQUISITION FINANCE SA 144A	ルクセンブルグ	電気通信	7.375%	2021/4/23	1.1%
8	ALTICE FINANCING SA 144A	ルクセンブルグ	メディア	7.500%	2026/5/15	1.1%
9	ALLY FINANCIAL INC	米国	金融	8.000%	2031/11/1	1.1%
10	NEW LIGHTSQUARED LLC TL	米国	電気通信	9.750%	2020/6/15	0.9%

\* 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、2017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	873 政保公営企業	特殊債券	12.2%
2	30 政保道路機構	特殊債券	11.9%
3	37 政保道路機構	特殊債券	7.1%
4	16 政保政策投資B	特殊債券	4.9%
5	16 沖縄電力	社債券	2.4%
6	30 東海旅客鉄道	社債券	2.4%
7	33 クレディセゾン	社債券	2.4%
8	32 野村ホールディング	社債券	2.4%
9	62 住友金属工業	社債券	2.4%
10	33 日本郵船	社債券	2.4%

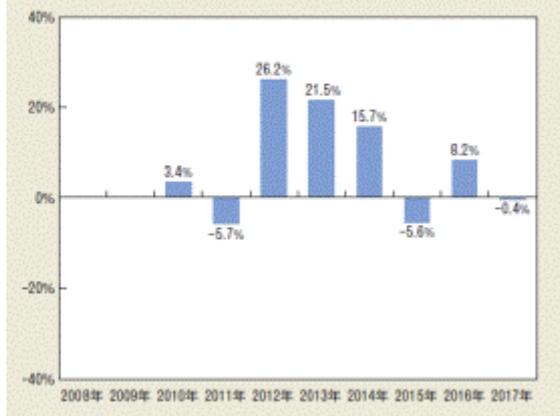
\* 投資比率はキャッシュ・マネジメント・マザーファンドの純資産総額対比

## 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



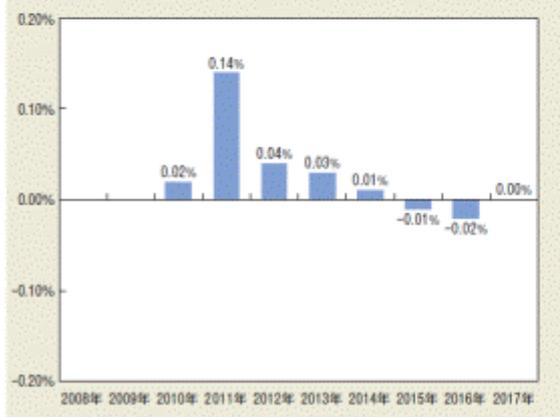
## BRICs通貨コース



## 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、2017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28年6月16日から平成28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13期計算期間（平成28年6月16日から平成28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 平成28年6月15日現在 金額（円）	当期 平成28年12月15日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	3,218,062	91,689,389
投資信託受益証券	136,158,805	253,674,724
親投資信託受益証券	1,280,733	1,835,500
流動資産合計	140,657,600	347,199,613
資産合計	140,657,600	347,199,613
負債の部		
流動負債		
未払金	-	70,569,697
未払収益分配金	700,233	1,361,996
未払受託者報酬	3,162	4,113
未払委託者報酬	196,631	255,533
その他未払費用	7,730	7,865
流動負債合計	907,756	72,199,204
負債合計	907,756	72,199,204
純資産の部		
元本等		
元本	175,058,270	340,499,192
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	35,308,426	65,498,783
（分配準備積立金）	7,936	12,347
元本等合計	139,749,844	275,000,409
純資産合計	139,749,844	275,000,409
負債純資産合計	140,657,600	347,199,613

## (2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成27年12月16日 至 平成28年6月15日 金額（円）	当期 自 平成28年6月16日 至 平成28年12月15日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	5,811,304	4,520,008
受取利息	233	18
有価証券売買等損益	1,580,292	3,337,300
営業収益合計	7,391,829	7,857,326
営業費用		
支払利息	244	1,157
受託者報酬	20,512	20,845

委託者報酬	1,274,839	1,295,903
その他費用	7,730	7,871
営業費用合計	1,303,325	1,325,776
営業利益又は営業損失( )	6,088,504	6,531,550
経常利益又は経常損失( )	6,088,504	6,531,550
当期純利益又は当期純損失( )	6,088,504	6,531,550
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( )	405,823	6,249
期首剰余金又は期首欠損金( )	50,393,636	35,308,426
剰余金増加額又は欠損金減少額	14,671,262	284,289
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	14,671,262	284,289
剰余金減少額又は欠損金増加額	214,899	31,817,594
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	214,899	31,817,594
分配金	5,865,480	5,182,353
期末剰余金又は期末欠損金( )	35,308,426	65,498,783

[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28年 6月16日 至 平成28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 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。  また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 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。 (2)有価証券売買等損益 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28年 6月15日現在	平成28年12月15日現在
1. 元本状況		
期首元本額	243,814,233円	175,058,270円
期中追加設定元本額	1,046,879円	166,974,247円
期中一部解約元本額	69,802,842円	1,533,325円
2. 受益権の総数	175,058,270口	340,499,192口
3. 元本の欠損	35,308,426円	65,498,783円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期																																																																
自 平成27年12月16日 至 平成28年 6月15日	自 平成28年 6月16日 至 平成28年12月15日																																																																
<p>分配金の計算過程</p> <p>第63期計算期間末（平成28年1月15日）に、投資信託約款に基づき計算した6,166,003円（1万口当たり325.29円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,137,328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 (費用控除後)</td><td>844,493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>5,317,907円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>3,603円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>6,166,003円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(325.29円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>1,137,328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64期計算期間末（平成28年2月15日）に、投資信託約款に基づき計算した5,786,113円（1万口当たり310.00円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,119,888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 (費用控除後)</td><td>832,149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>4,900,423円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>53,541円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>5,786,113円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(310.00円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>1,119,888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 (費用控除後)	844,493円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	5,317,907円	分配準備積立金	3,603円	分配可能額	6,166,003円	(1万口当たり分配可能額)	(325.29円)	収益分配金	1,137,328円	(1万口当たり収益分配金)	(60円)	配当等収益 (費用控除後)	832,149円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	4,900,423円	分配準備積立金	53,541円	分配可能額	5,786,113円	(1万口当たり分配可能額)	(310.00円)	収益分配金	1,119,888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69期計算期間末（平成28年7月15日）に、投資信託約款に基づき計算した4,594,590円（1万口当たり262.37円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,700,476円（1万口当たり40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>706,764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>3,879,890円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>7,936円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>4,594,590円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(262.37円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>700,476円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(40円)</td></tr> </table> <p>第70期計算期間末（平成28年8月15日）に、投資信託約款に基づき計算した4,634,200円（1万口当たり253.34円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,731,698円（1万口当たり40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>566,508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>4,053,468円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>14,224円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>4,634,200円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(253.34円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>731,698円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(40円)</td></tr> </table>	配当等収益 (費用控除後)	706,764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	3,879,890円	分配準備積立金	7,936円	分配可能額	4,594,590円	(1万口当たり分配可能額)	(262.37円)	収益分配金	700,476円	(1万口当たり収益分配金)	(40円)	配当等収益 (費用控除後)	566,508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	4,053,468円	分配準備積立金	14,224円	分配可能額	4,634,200円	(1万口当たり分配可能額)	(253.34円)	収益分配金	731,698円	(1万口当たり収益分配金)	(40円)
配当等収益 (費用控除後)	844,493円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	5,317,907円																																																																
分配準備積立金	3,603円																																																																
分配可能額	6,166,003円																																																																
(1万口当たり分配可能額)	(325.29円)																																																																
収益分配金	1,137,328円																																																																
(1万口当たり収益分配金)	(60円)																																																																
配当等収益 (費用控除後)	832,149円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	4,900,423円																																																																
分配準備積立金	53,541円																																																																
分配可能額	5,786,113円																																																																
(1万口当たり分配可能額)	(310.00円)																																																																
収益分配金	1,119,888円																																																																
(1万口当たり収益分配金)	(60円)																																																																
配当等収益 (費用控除後)	706,764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	3,879,890円																																																																
分配準備積立金	7,936円																																																																
分配可能額	4,594,590円																																																																
(1万口当たり分配可能額)	(262.37円)																																																																
収益分配金	700,476円																																																																
(1万口当たり収益分配金)	(40円)																																																																
配当等収益 (費用控除後)	566,508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	4,053,468円																																																																
分配準備積立金	14,224円																																																																
分配可能額	4,634,200円																																																																
(1万口当たり分配可能額)	(253.34円)																																																																
収益分配金	731,698円																																																																
(1万口当たり収益分配金)	(40円)																																																																

第65期計算期間末（平成28年3月15日）に、投資信託約款に基づき計算した5,477,071円（1万口当たり300.51円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,093,554円（1万口当たり60円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	920,574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	4,548,245円
分配準備積立金	8,252円
分配可能額	5,477,071円
（1万口当たり分配可能額）	(300.51円)
収益分配金	1,093,554円
（1万口当たり収益分配金）	(60円)

第66期計算期間末（平成28年4月15日）に、投資信託約款に基づき計算した5,176,631円（1万口当たり285.41円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,088,258円（1万口当たり60円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	813,595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	4,344,846円
分配準備積立金	18,190円
分配可能額	5,176,631円
（1万口当たり分配可能額）	(285.41円)
収益分配金	1,088,258円
（1万口当たり収益分配金）	(60円)

第67期計算期間末（平成28年5月16日）に、投資信託約款に基づき計算した4,810,998円（1万口当たり264.99円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い726,219円（1万口当たり40円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	718,201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	4,058,761円
分配準備積立金	34,036円
分配可能額	4,810,998円
（1万口当たり分配可能額）	(264.99円)
収益分配金	726,219円
（1万口当たり収益分配金）	(40円)

第68期計算期間末（平成28年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した4,586,706円（1万口当たり262.01円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い700,233円（1万口当たり40円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	647,900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	3,913,548円
分配準備積立金	25,258円
分配可能額	4,586,706円
（1万口当たり分配可能額）	(262.01円)
収益分配金	700,233円
（1万口当たり収益分配金）	(40円)

第71期計算期間末（平成28年9月15日）に、投資信託約款に基づき計算した4,404,402円（1万口当たり241.86円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い728,409円（1万口当たり40円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	519,386円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	3,835,116円
分配準備積立金	49,900円
分配可能額	4,404,402円
（1万口当たり分配可能額）	(241.86円)
収益分配金	728,409円
（1万口当たり収益分配金）	(40円)

第72期計算期間末（平成28年10月17日）に、投資信託約款に基づき計算した4,354,959円（1万口当たり237.56円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い733,275円（1万口当たり40円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	654,407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	3,695,784円
分配準備積立金	4,768円
分配可能額	4,354,959円
（1万口当たり分配可能額）	(237.56円)
収益分配金	733,275円
（1万口当たり収益分配金）	(40円)

第73期計算期間末（平成28年11月15日）に、投資信託約款に基づき計算した5,074,680円（1万口当たり219.09円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い926,499円（1万口当たり40円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	498,636円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	4,558,485円
分配準備積立金	17,559円
分配可能額	5,074,680円
（1万口当たり分配可能額）	(219.09円)
収益分配金	926,499円
（1万口当たり収益分配金）	(40円)

第74期計算期間末（平成28年12月15日）に、投資信託約款に基づき計算した7,210,883円（1万口当たり211.77円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,361,996円（1万口当たり40円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	822,925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	6,381,338円
分配準備積立金	6,620円
分配可能額	7,210,883円
（1万口当たり分配可能額）	(211.77円)
収益分配金	1,361,996円
（1万口当たり収益分配金）	(40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28年6月16日 至 平成28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28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 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該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28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	207,725
合計	207,723

当期(平成28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	-
投資信託受益証券	4,467,509
合計	4,467,509

## (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28年6月15日現在)

該当事項はありません。

当期(平成28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28年6月16日至平成28年12月15日)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

前期 平成28年6月15日現在	当期 平成28年12月15日現在
1口当たり純資産額 0.7983円 「1口=1円(10,000口=7,983円)」	1口当たり純資産額 0.8076円 「1口=1円(10,000口=8,076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	304,166,336	253,674,724	
	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	1,802,692	1,835,500	
	合計	2銘柄	305,969,028	255,510,224	

[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28年6月15日現在 金額（円）	平成28年12月15日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	671,241,719	1,013,039,990
国債証券	226,708,801	-
地方債証券	400,522,608	286,683,801
特殊債券	2,407,761,030	1,605,063,400
社債券	1,004,134,100	1,401,643,832
未収利息	11,057,757	11,160,269
前払費用	3,007,128	262,447
流動資産合計	4,724,433,143	4,317,853,739
資産合計	4,724,433,143	4,317,853,739
負債の部		
流動負債		
未払金	100,382,000	-
未払解約金	37,563,210	35,370,929
流動負債合計	137,945,210	35,370,929
負債合計	137,945,210	35,370,929
純資産の部		
元本等		
元本	4,503,519,220	4,206,131,217
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	82,968,713	76,351,593
元本等合計	4,586,487,933	4,282,482,810
純資産合計	4,586,487,933	4,282,482,810
負債純資産合計	4,724,433,143	4,317,853,739

[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28年 6月16日 至 平成28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、特殊債券及び社債券 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。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 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	平成28年 6月15日現在	平成28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	4,749,455,943円	4,503,519,220円
期中追加設定元本額	2,082,616,424円	2,815,693,597円
期中一部解約元本額	2,328,553,147円	3,113,081,600円
元本の内訳		
S M B C ファンドラップ・ヘッジファンド	108,145,088円	145,636,729円
S M B C ファンドラップ・欧州株	70,658,590円	77,539,683円
S M B C ファンドラップ・新興国株	41,440,269円	46,220,964円
S M B C ファンドラップ・コモディティ	14,460,054円	15,599,261円
S M B C ファンドラップ・米国債	69,445,981円	78,605,680円
S M B C ファンドラップ・欧州債	57,497,862円	64,323,956円
S M B C ファンドラップ・新興国債	29,128,207円	31,334,951円
S M B C ファンドラップ・日本グロース株	95,463,462円	104,494,417円
S M B C ファンドラップ・日本中小型株	30,761,094円	34,787,130円
S M B C ファンドラップ・日本債	385,610,469円	487,698,260円
D C 日本国債プラス	660,039,303円	-
エマーシング・ボンド・ファンド・円コース（毎月分配型）	157,512,911円	129,125,810円
エマーシング・ボンド・ファンド・豪ドルコース（毎月分配型）	490,597,404円	405,416,237円
エマーシング・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）	13,402,680円	11,677,163円
エマーシング・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース（毎月分配型）	593,255,224円	473,644,527円
エマーシング・ボンド・ファンド・南アフリカランドコース（毎月分配型）	14,813,744円	14,048,680円
エマーシング・ボンド・ファンド・トルコリラコース（毎月分配型）	105,490,640円	76,787,926円
エマーシング・ボンド・ファンド（マネー・プールファンド）	872,971,589円	841,438,522円
大和住銀 中国株式ファンド（マネー・ポートフォリオ）	460,821,565円	941,497,057円
エマーシング好配当株オープン マネー・ポートフォリオ	1,877,488円	2,006,003円
エマーシング・ボンド・ファンド・中国元コース（毎月分配型）	2,668,642円	2,158,482円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）	1,257,594円	1,802,692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）	2,137,362円	1,464,693円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（BRICs通貨コース）	2,961,310円	1,714,911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）	9,961,721円	11,910,251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	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	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）	38,170,638円	38,165,887円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース	30,856,522円	29,200,274円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・円コース	2,925,616円	2,613,842円
アジア・ハイ・インカム・ファンド（マネー・プールファンド）	2,885,859円	2,885,439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）	16,476,834円	12,204,610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）	587,625円	479,537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）	1,589,476円	2,001,246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	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	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	215,194円
合計	4,503,519,220円	4,206,131,217円
2. 受益権の総数	4,503,519,220口	4,206,131,217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28年6月16日 至 平成28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28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 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該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28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	616,292

地方債証券	4,074,212
特殊債証券	5,096,970
社債証券	3,191,000
合計	12,978,474

「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28年6月15日まで）を指しております。

（平成28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）
地方債証券	2,174,115
特殊債証券	9,978,600
社債証券	4,028,568
合計	16,181,283

「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28年7月26日から平成28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28年6月15日現在）

該当事項はありません。

（平成28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28年6月16日 至 平成28年12月15日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成28年6月15日現在	平成28年12月15日現在
1口当たり純資産額 1.0184円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,184円）」	1口当たり純資産額 1.0182円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,182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	地方債証券	143 神奈川県公債	98,000,000	98,016,366	
	地方債証券	18-2 広島県公債	3,000,000	3,007,065	
	地方債証券	18-7 埼玉県公債	100,000,000	100,366,100	
	地方債証券	47 共同発行地方	85,000,000	85,294,270	
	特殊債証券	16 政保政策投資B	200,000,000	200,732,600	
	特殊債証券	25 政保道路機構	200,000,000	200,451,800	
	特殊債証券	30 政保道路機構	300,000,000	301,489,200	
	特殊債証券	156 政保道路機構	400,000,000	400,158,800	
	特殊債証券	873 政保公営企業	500,000,000	502,231,000	
	社債証券	1 コカ・コーライースト	100,000,000	100,123,900	
	社債証券	62 住友金属工業	100,000,000	100,440,700	
	社債証券	22 日新製鋼	100,000,000	100,060,500	
	社債証券	39 日本精工	100,000,000	100,385,500	
	社債証券	77 三菱商事	100,000,000	100,009,300	
	社債証券	27 日産ファイナンシャル	100,000,000	100,062,400	
	社債証券	18 ホンダファイナンス	100,000,000	100,110,100	
	社債証券	157 オリックス	98,000,000	98,253,232	
	社債証券	4 三井住友F&L	100,000,000	100,099,700	
	社債証券	65 小田急電鉄	100,000,000	100,112,500	
	社債証券	30 東海旅客鉄道	100,000,000	100,767,000	
	社債証券	33 日本郵船	100,000,000	100,191,900	
	社債証券	425 九州電力	100,000,000	100,050,300	
	社債証券	16 沖縄電力	100,000,000	100,976,800	
合計	23銘柄		3,284,000,000	3,293,391,033	

[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、2016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、「Global High Yield Bond Fund」の2016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**

2016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 2,713,238,421円）	2,491,485,121
現金	3
外貨建現金（公正価値）（取得原価 64,178,509円）	64,146,562
外国為替予約取引に係る評価益	111,118,388
未収入金：	
有価証券売却分	46,588,914
未収利息	40,503,685
変動証拠金	679,493
その他資産	1,539,921
<b>資産 合計</b>	<b>2,756,062,087</b>

**負債の部**

外国為替予約取引に係る評価損	23,830,882
未払金：	
有価証券購入分	53,984,845
受益証券買戻分	1,901,424
カストディーフィー	9,278,870
専門家報酬	8,631,869
管理会社報酬	887,495
名義書換代理人報酬	643,960
為替取引手数料	68,904
為替管理報酬	66,307
その他負債	19,944
<b>負債 合計</b>	<b>99,314,500</b>

**純資産**

**2,656,747,587**

**純資産**

Class A-AUD Class	310,188,200
Class B-BRL Class	385,936,252
Class C-CAD Class	309,840,953
Class D-CNY Class	193,852,663
Class E-IDR Class	154,426,568
Class F-INR Class	475,224,925
Class G-JPY Class	139,752,231
Class H-RUB Class	60,478,302
Class I-TRY Class	304,161,458

Class J-ZAR Class	322,886,035
	<hr/>
	2,656,747,587
	<hr/>

**発行済受益証券**

Class A-AUD Class	442,377,952
Class B-BRL Class	860,930,437
Class C-CAD Class	452,018,959
Class D-CNY Class	222,796,917
Class E-IDR Class	219,210,952
Class F-INR Class	713,397,279
Class G-JPY Class	174,877,224
Class H-RUB Class	142,441,737
Class I-TRY Class	480,629,228
Class J-ZAR Class	637,407,023

**受益証券一口当たりの純資産**

Class A-AUD Class	0.7012
Class B-BRL Class	0.4483
Class C-CAD Class	0.6855
Class D-CNY Class	0.8701
Class E-IDR Class	0.7045
Class F-INR Class	0.6661
Class G-JPY Class	0.7991
Class H-RUB Class	0.4246
Class I-TRY Class	0.6328
Class J-ZAR Class	0.5066

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（2016年3月31日に終了した年度）****収 益**

受取利息（源泉税額 2,542,065円控除後）	398,595,058
受取配当金（源泉税額 125,503円控除後）	4,052,677
その他収益	73,039

**収益 合計**


---

402,720,774

---

**費 用**

カストディーフィー	42,829,724
専門家報酬	9,069,262
管理会社報酬	4,629,802
名義書換代理人報酬	2,919,929
受託会社報酬	1,317,415
ファンド設立費用	809,433
為替管理報酬	613,605
為替取引手数料	571,659
支払利息	64,970
その他費用	108,215

---

<b>費用 合計</b>	62,934,014
<b>純利益</b>	339,786,760
<b>実現及び未実現(損)益:</b>	
<b>実現(損)益:</b>	
有価証券	517,508,730
先物取引	(3,635,387)
スワップ契約	(678,777)
外国為替取引及び外国為替予約取引	(317,166,120)
<b>実現損益合計</b>	196,028,446
<b>未実現(損)益の変動:</b>	
有価証券	(1,098,686,191)
先物取引	194,681
外国為替取引及び外国為替予約取引	26,306,145
<b>未実現(損)益の変動 合計</b>	(1,072,185,365)
<b>実現及び未実現(損)益 合計</b>	(876,156,919)
<b>運用による純資産の増(減)額</b>	(536,370,159)

添付の注記は、本財務諸表の不可欠の部分である。

#### 純資産変動計算書(2016年3月31日に終了した年度)

##### 運用による純資産の増加(減少)額:

純(損)益	339,786,760
実現(損)益	196,028,446
未実現(損)益の変動	(1,072,185,365)
<b>運用による純資産の増加(減少)額</b>	(536,370,159)
受益者への分配額	(847,616,899)
ファンドの受益証券の取引による純資産の増加(減少)額	(6,769,548,027)
純資産の増(減)額	(8,153,535,085)
<b>純資産</b>	
期首	10,810,282,672
期末	2,656,747,587

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（2016年3月31日現在）

	額面	銘柄	公正価値
		確定利付証券 (91.8%)	(単位：円)
		アルゼンチン (1.1%)	
		社債券 (0.3%)	
		YPF S.A.	
USD	70,000	8.50% due 07/28/25 <sup>(a)</sup>	7,706,363
		社債券 計	7,706,363
		国債 (0.8%)	
		Argentina Bonar Bonds	
USD	170,000	9.00% due 11/29/18	20,731,257
		国債 計	20,731,257
		アルゼンチン 計 (取得原価30,124,872円)	28,437,620
		オーストラリア (0.1%)	
		バンク・ローン (0.1%)	
		FMG Resources Pty, Ltd.	
USD	18,239	4.25% due 06/30/19	1,737,375
		バンク・ローン 計	1,737,375
		社債券 (0.0%)	
		FMG Resources August 2006 Pty, Ltd.	
USD	8,000	9.75% due 03/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	901,408
		社債券 計	901,408
		オーストラリア 計 (取得原価2,649,315円)	2,638,783
		カナダ (4.1%)	

## バンク・ローン (0.5%)

		MEG Energy Corp.	
USD	6,116	3.75% due 03/31/20	558,522
		Novelis, Inc.	
USD	67,645	4.00% due 06/02/22	7,429,487
		Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	
USD	10,549	3.75% due 08/05/20	1,121,977
USD	14,753	4.00% due 04/01/22	1,571,777
USD	35,136	5.50% due 12/11/19	3,741,782
		<b>バンク・ローン 計</b>	<b>14,423,545</b>

## 社債券 (3.6%)

		1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.	
USD	65,000	6.00% due 04/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	7,616,166
		Alberta Energy Co., Ltd.	
USD	7,000	7.38% due 11/01/31	694,770
		Anadarko Finance Co.	
USD	8,000	7.50% due 05/01/31	975,840
		Bombardier, Inc.	
USD	20,000	5.50% due 09/15/18 <sup>(a)</sup>	2,079,307
USD	5,000	7.50% due 03/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	429,911
		Cenovus Energy, Inc.	
USD	4,000	3.00% due 08/15/22 <sup>(b)</sup>	400,291
USD	10,000	3.80% due 09/15/23 <sup>(b)</sup>	1,011,582
USD	200,000	5.20% due 09/15/43 <sup>(b)</sup>	18,415,471
USD	5,000	5.70% due 10/15/19	564,398
USD	17,000	6.75% due 11/15/39	1,834,661
		Concordia Healthcare Corp.	
USD	15,000	7.00% due 04/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,454,110
		Encana Corp.	
USD	14,000	3.90% due 11/15/21 <sup>(b)</sup>	1,380,493
USD	25,000	5.15% due 11/15/41 <sup>(b)</sup>	2,124,499
USD	18,000	6.50% due 08/15/34	1,723,918
USD	30,000	6.50% due 02/01/38	2,837,803
USD	12,000	6.63% due 08/15/37	1,140,071
		First Quantum Minerals, Ltd.	

USD	14,000	7.00% due 02/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	1,062,133
USD	41,000	7.25% due 05/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	3,110,532
		MDC Partners, Inc.	
USD	37,000	6.50% due 05/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	4,257,382
USD	6,000	6.75% due 04/01/20 <sup>(a),(b)</sup>	697,551
		MEG Energy Corp.	
USD	111,000	6.50% due 03/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	7,594,671

**額面****銘柄****公正価値****確定利付証券 (91.8%) (続き)**

(単位：円)

**カナダ (4.1%) (続き)****社債券 (3.6%) (続き)**

USD	100,000	7.00% due 03/31/24 <sup>(a),(b)</sup>	6,687,502
		NOVA Chemicals Corp.	
USD	8,000	5.25% due 08/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	882,301
		Seven Generations Energy, Ltd.	
USD	14,000	8.25% due 05/15/20 <sup>(a),(b)</sup>	1,585,331
		Teck Resources, Ltd.	
USD	5,000	2.50% due 02/01/18	494,538
USD	25,000	3.00% due 03/01/19	2,261,949
USD	9,000	4.50% due 01/15/21 <sup>(b)</sup>	713,146
		Trader Corp.	
USD	110,000	9.88% due 08/15/18 <sup>(a),(b)</sup>	12,857,988
		Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	
USD	3,000	5.38% due 03/15/20 <sup>(a),(b)</sup>	276,492
USD	2,000	5.50% due 03/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	177,865
USD	38,000	5.63% due 12/01/21 <sup>(a),(b)</sup>	3,384,775
USD	44,000	7.50% due 07/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	4,144,822
		<b>社債券 計</b>	<b>94,872,269</b>
		<b>カナダ 計 (取得原価122,383,565円)</b>	<b>109,295,814</b>

**キプロス (0.5%)****社債券 計 (0.5%)**

		Aroundtown Property Holdings PLC	
EUR	100,000	3.00% due 12/09/21 <sup>(b)</sup>	12,334,077
		<b>社債券 計</b>	<b>12,334,077</b>
		<b>キプロス 計 (取得原価12,758,865円)</b>	<b>12,334,077</b>

**フィンランド (0.6%)****社債券 (0.6%)**

		Nokia OYJ	
USD	137,000	6.63% due 05/15/39	16,091,030
		<b>社債券 計</b>	<b>16,091,030</b>
		<b>フィンランド 計 (取得原価16,011,996円)</b>	<b>16,091,030</b>

**フランス (1.5%)****社債券 (1.5%)**

		Kerneos Corporate SAS	
EUR	100,000	5.75% due 03/01/21 <sup>(b)</sup>	13,049,530
		Numericable-SFR SAS	
EUR	100,000	5.63% due 05/15/24 <sup>(b)</sup>	12,951,101
		SGD Group SAS	
EUR	106,000	5.63% due 05/15/19 <sup>(b)</sup>	13,897,872
		<b>社債券 計</b>	<b>39,898,503</b>
		<b>フランス 計 (取得原価43,699,921円)</b>	<b>39,898,503</b>

**ドイツ (0.6%)****社債券 (0.6%)**

Unitymedia Hessen GmbH &amp; Co. KG / Unitymedia NRW GmbH

EUR	122,000	3.50% due 01/15/27 <sup>(b)</sup>	15,199,456
		<b>社債券 計</b>	15,199,456
		<b>ドイツ 計 (取得原価16,717,258円)</b>	15,199,456
		<b>アイルランド (1.3%)</b>	
		<b>社債券 (1.3%)</b>	
		AerCap Ireland Capital, Ltd. / AerCap Global Aviation Trust	
USD	150,000	5.00% due 10/01/21	17,491,472
		Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	
EUR	106,000	4.25% due 01/15/22 <sup>(b)</sup>	13,771,272
USD	41,471	7.00% due 11/15/20 <sup>(a),(b)</sup>	4,462,991
		<b>社債券 計</b>	35,725,735
		<b>アイルランド 計 (取得原価37,816,411円)</b>	35,725,735

額面	銘柄	公正価値
----	----	------

確定利付証券 (91.8%) (続き)

(単位：円)

イタリア (3.0%)

社債券 (3.0%)

		Mercury Bondco PLC	
EUR	100,000	8.25% due 05/30/21 <sup>(b),(c)</sup>	12,990,485
		Officine Maccaferri SpA	
EUR	100,000	5.75% due 06/01/21 <sup>(b)</sup>	11,645,174
		Onorato Armatori SPA	
EUR	100,000	7.75% due 02/15/23 <sup>(b)</sup>	13,481,030
		Telecom Italia SpA	
GBP	100,000	5.88% due 05/19/23	17,824,911
GBP	50,000	6.38% due 06/24/19	8,879,395
		UniCredit SpA	
EUR	100,000	6.95% due 10/31/22	14,437,645
		<b>社債券 計</b>	79,258,640

## イタリア 計(取得原価79,514,210円)

79,258,640

## ルクセンブルグ(11.5%)

## バンク・ローン(0.7%)

Intelsat Jackson Holdings S.A.

USD	18,101	3.75% due 06/30/19	1,902,578
-----	--------	--------------------	-----------

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

USD	161,868	4.75% due 06/30/21	16,919,635
-----	---------	--------------------	------------

## バンク・ローン 計

18,822,213

## 社債券(10.8%)

Accudyne Industries Borrower / Accudyne Industries LLC

USD	150,000	7.75% due 12/15/20 <sup>(a),(b)</sup>	13,403,104
-----	---------	---------------------------------------	------------

Altice Financing S.A.

EUR	100,000	5.25% due 02/15/23 <sup>(b)</sup>	13,130,092
-----	---------	-----------------------------------	------------

Altice Luxembourg S.A.

EUR	100,000	6.25% due 02/15/25 <sup>(b)</sup>	11,567,712
-----	---------	-----------------------------------	------------

EUR	115,000	7.25% due 05/15/22 <sup>(b)</sup>	14,619,435
-----	---------	-----------------------------------	------------

USD	250,000	7.75% due 05/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	27,791,911
-----	---------	---------------------------------------	------------

Altice US Finance S.A.

USD	205,000	7.75% due 07/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	22,637,758
-----	---------	---------------------------------------	------------

ArcelorMittal

USD	38,000	6.13% due 06/01/18	4,335,075
-----	--------	--------------------	-----------

Bilbao Luxembourg S.A.

EUR	107,110	10.50% due 12/01/18 <sup>(b),(c)</sup>	12,902,361
-----	---------	--	------------

Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.

USD	600,000	4.95% due 07/19/22 <sup>(a)</sup>	65,971,323
-----	---------	-----------------------------------	------------

USD	45,000	4.95% due 02/06/28 <sup>(a)</sup>	4,596,542
-----	--------	-----------------------------------	-----------

Intelsat Jackson Holdings S.A.

USD	39,000	5.50% due 08/01/23 <sup>(b)</sup>	2,662,918
-----	--------	-----------------------------------	-----------

USD	26,000	7.25% due 10/15/20 <sup>(b)</sup>	1,899,475
-----	--------	-----------------------------------	-----------

USD	58,000	8.00% due 02/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	6,730,774
-----	--------	---------------------------------------	-----------

JH-Holding Finance S.A.

EUR	100,000	8.25% due 12/01/22 <sup>(b),(c)</sup>	13,502,996
		Mallinckrodt International Finance S.A. / Mallinckrodt CB LLC	
USD	24,000	4.88% due 04/15/20 <sup>(a),(b)</sup>	2,541,026
		Matterhorn Telecom S.A.	
EUR	100,000	3.88% due 05/01/22 <sup>(b)</sup>	12,103,533
		Telecom Italia Capital S.A.	
USD	30,000	6.00% due 09/30/34	3,221,904
USD	50,000	6.38% due 11/15/33	5,563,552
		Telenet Finance V Luxembourg SCA	
EUR	112,000	6.75% due 08/15/24 <sup>(b)</sup>	15,822,456
		Telenet Finance VI Luxembourg SCA	
EUR	100,000	4.88% due 07/15/27 <sup>(b)</sup>	12,788,760
		Wind Acquisition Finance S.A.	
EUR	145,000	4.00% due 07/15/20 <sup>(b)</sup>	18,455,487
		<b>社債券 計</b>	286,248,194
		<b>ルクセンブルグ 計 (取得原価326,800,198円)</b>	305,070,407

**オランダ (5.7%)****バンク・ローン (0.4%)**

		Amaya Holdings BV	
USD	56,193	5.00% due 08/01/21	5,842,085

**額面****銘柄****公正価値****確定利付証券 (91.8%) (続き)**

(単位: 円)

**オランダ (5.7%) (続き)****バンク・ローン (0.4%) (続き)**

		DPx Holdings BV	
USD	17,874	4.25% due 03/11/21	1,940,673
		NXP BV	
USD	26,591	3.75% due 12/07/20	2,999,254
		<b>バンク・ローン 計</b>	10,782,012

**社債券 (5.3%)**

		Clear Channel International BV	
USD	54,000	8.75% due 12/15/20 <sup>(a),(b)</sup>	6,296,930
		Constellium NV	
USD	310,000	8.00% due 01/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	29,049,892
		DPx Holdings BV	
USD	60,000	7.50% due 02/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	6,735,270
		Hema Bondco I BV	
EUR	158,000	6.25% due 06/15/19 <sup>(b)</sup>	14,944,725
		Petrobras Global Finance BV	
USD	105,000	3.25% due 03/17/17	11,609,701
USD	120,000	6.85% due 06/05/15	9,474,898
		PortAventura Entertainment Barcelona BV	
EUR	100,000	7.25% due 12/01/20 <sup>(b)</sup>	13,225,537
		Schaeffler Holding Finance BV	
EUR	100,000	5.75% due 11/15/21 <sup>(b),(c)</sup>	13,800,846
		UPCB Finance IV, Ltd.	
EUR	150,000	4.00% due 01/15/27 <sup>(b)</sup>	18,762,974
		Ziggo Bond Finance BV	
EUR	126,000	4.63% due 01/15/25 <sup>(b)</sup>	15,815,283
		<b>社債券 計</b>	<b>139,716,056</b>
		<b>オランダ 計 (取得原価175,005,162円)</b>	<b>150,498,068</b>

**ポルトガル (0.1%)****社債券 (0.1%)**

		Banco Espirito Santo S.A.	
EUR	100,000	4.75% due 01/15/18	3,137,953
		<b>社債券 計</b>	<b>3,137,953</b>
		<b>ポルトガル 計 (取得原価13,032,625円)</b>	<b>3,137,953</b>

**スペイン (1.0%)****社債券 (1.0%)**

		Ibercaja Banco S.A.	
EUR	100,000	5.00% due 07/28/25 <sup>(b),(d)</sup>	11,932,393
		Obrascon Huarte Lain S.A.	
EUR	150,000	5.50% due 03/15/23 <sup>(b)</sup>	15,467,163
		<b>社債券 計</b>	<b>27,399,556</b>
		<b>スペイン 計 (取得原価31,749,332円)</b>	<b>27,399,556</b>
		<b>スウェーデン (0.4%)</b>	
		<b>社債券 (0.4%)</b>	
		Ovako AB	
EUR	100,000	6.50% due 06/01/19 <sup>(b)</sup>	9,695,763
		<b>社債券 計</b>	<b>9,695,763</b>
		<b>スウェーデン 計 (取得原価13,904,585円)</b>	<b>9,695,763</b>
		<b>イギリス (3.4%)</b>	
		<b>社債券 (3.4%)</b>	
		Anglo American Capital PLC	
EUR	100,000	3.50% due 03/28/22	10,506,840
		New Look Secured Issuer PLC	
GBP	100,000	6.50% due 07/01/22 <sup>(b)</sup>	15,928,369
		Synlab Bondco PLC	
EUR	100,000	6.25% due 07/01/22 <sup>(b)</sup>	13,602,066
		Virgin Media Secured Finance PLC	
GBP	130,000	6.25% due 03/28/29 <sup>(b)</sup>	20,927,389
		Viridian Group FundCo II, Ltd.	
EUR	100,000	7.50% due 03/01/20 <sup>(b)</sup>	13,448,370
		Vougeot Bidco PLC	

**額面****銘柄****公正価値**

確定利付証券 (91.8%) (続き)

(単位: 円)

## イギリス (3.4%) (続き)

## 社債券 (3.4%) (続き)

GBP	103,000	7.88% due 07/15/20 <sup>(b)</sup>	17,336,350
<b>社債券 計</b>			<b>91,749,384</b>
<b>イギリス 計 (取得原価98,089,880円)</b>			<b>91,749,384</b>

## アメリカ (56.9%)

## バンク・ローン (7.7%)

Advantage Sales & Marketing, Inc.			
USD	58,877	4.25% due 07/23/21	6,515,109
USD	65,000	7.50% due 07/25/22	6,652,731
Alere, Inc.			
USD	25,898	4.25% due 06/20/22	2,898,095
AssuredPartners, Inc.			
USD	24,938	5.75% due 10/21/22	2,794,091
Avago Technologies Cayman Holdings, Ltd.			
USD	121,000	4.25% due 02/01/23	13,551,107
Blue Coat Holdings, Inc.			
USD	20,948	4.50% due 05/20/22	2,323,492
Brand Energy & Infrastructure Services, Inc.			
USD	59,294	4.75% due 11/26/20	6,492,139
Caesars Entertainment Resort Properties LLC			
USD	22,941	7.00% due 10/11/20	2,392,839
Capsugel Holdings US, Inc.			
USD	24,594	3.50% due 07/31/21	2,760,792
CITGO Holding, Inc.			
USD	69,954	9.50% due 05/12/18	7,887,047
CNT Holdings III Corp.			
USD	17,000	5.25% due 01/22/23	1,916,285
DJO Finance LLC			
USD	65,822	4.25% due 06/08/20	7,259,375
Energy Future Intermediate Holding Company LLC (EFIH Finance Inc.)			
USD	60,603	4.25% due 12/19/16	6,812,564
Energy Transfer Equity LP			
USD	58,412	4.00% due 12/02/19	5,936,015
Envision HealthCare Corp.			

USD	25,935	4.50% due 10/28/22 First Data Corp.	2,920,430
USD	104,579	3.93% due 03/23/18	11,751,186
USD	55,000	4.19% due 07/08/22 Gates Global LLC	6,153,135
USD	51,431	4.25% due 07/06/21 Houghton Mifflin Harcourt Co.	5,471,664
USD	44,613	4.00% due 05/28/21 iHeartCommunications, Inc.	4,920,234
USD	88,821	7.18% due 01/30/19 Informatica Corp.	6,955,703
USD	79,600	4.50% due 08/05/22 Jaguar Holding Co. I	8,801,259
USD	77,000	4.25% due 08/18/22 Kar Auction Services, Inc.	8,593,153
USD	15,000	4.25% due 03/09/23 Kronos, Inc.	1,693,647
USD	69,444	9.75% due 04/30/20 Macdermid, Inc. (Platform Specialty Products Co.)	7,795,355
USD	23,880	5.50% due 06/07/20 Microsemi Corp.	2,601,473
USD	11,118	5.25% due 01/15/23 New LightSquared LLC	1,257,184
USD	306,744	9.75% due 06/15/20 Realogy Group LLC	30,712,840
USD	26,203	0.29% due 10/10/16 Reynolds Group Holdings, Inc.	2,922,067
USD	20,833	4.50% due 12/01/18 Rite Aid Corp.	2,345,798
USD	30,000	5.75% due 08/21/20 Sandy Creek Energy Associates LP	3,387,293
USD	0	3.00% due 11/09/20 Solera LLC	1
USD	36,000	5.75% due 02/28/23	4,049,477

**額面****銘柄****公正価値****確定利付証券 (91.8%) (続き)**

(単位: 円)

**アメリカ (56.9%) (続き)**

**バンク・ローン (7.7%) (続き)**

		Surgery Center Holdings, Inc.	
USD	53,097	5.25% due 11/03/20	5,906,298
		Univision Communications, Inc.	
USD	33,273	4.00% due 03/01/20	3,707,303
		US Food, Inc.	
USD	29,779	4.50% due 03/31/19	3,335,999
		Vizient, Inc.	
USD	21,000	6.25% due 02/12/23	2,382,907
		<b>バンク・ローン 計</b>	<b>203,856,087</b>

**転換社債券 (1.3%)**

		HealthSouth Corp.	
USD	35,000	2.00% due 12/01/43 <sup>(b)</sup>	4,376,380
		Lennar Corp.	
USD	15,000	2.75% due 12/15/20 <sup>(b)</sup>	3,672,156
		ON Semiconductor Corp.	
USD	32,000	2.63% due 12/15/26 <sup>(b)</sup>	3,902,354
		Teleflex, Inc.	
USD	8,000	3.88% due 08/01/17	2,300,164
		Tesla Motors, Inc.	
USD	70,000	1.25% due 03/01/21	6,780,931
		Whiting Petroleum Corp.	
USD	182,000	1.25% due 04/01/20 <sup>(a)</sup>	12,005,050
USD	14,000	5.75% due 03/15/21 <sup>(b)</sup>	1,297,179
USD	8,000	6.25% due 04/01/23 <sup>(b)</sup>	747,989
		<b>転換社債券 計</b>	<b>35,082,203</b>

**社債券 (47.9%)**

		Acadia Healthcare Co., Inc.	
USD	30,000	5.13% due 07/01/22 <sup>(b)</sup>	3,422,428
USD	6,000	6.50% due 03/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	703,031
		Acosta, Inc.	
USD	46,000	7.75% due 10/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	4,808,258
		ADT Corp.	
USD	4,000	3.50% due 07/15/22	391,135

		Advanced Disposal Services, Inc.	
USD	27,000	8.25% due 10/01/20 <sup>(b)</sup>	3,110,228
		Advanced Micro Devices, Inc.	
USD	10,000	7.00% due 07/01/24 <sup>(b)</sup>	741,807
		AES Corp.	
USD	7,000	5.50% due 03/15/24 <sup>(b)</sup>	772,997
		Air Medical Merger Sub Corp.	
USD	25,000	6.38% due 05/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,648,307
		Aircastle, Ltd.	
USD	14,000	5.00% due 04/01/23	1,585,331
USD	40,000	5.13% due 03/15/21	4,698,111
USD	6,000	7.63% due 04/15/20	764,567
		Alcatel-Lucent USA, Inc.	
USD	86,000	6.45% due 03/15/29	10,318,423
		Alcoa, Inc.	
USD	8,000	5.90% due 02/01/27	858,698
USD	10,000	5.95% due 02/01/37	960,977
		Alere, Inc.	
USD	29,000	6.38% due 07/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	3,430,576
		Alliance Data Systems Corp.	
USD	10,000	5.38% due 08/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	1,056,513
		Ally Financial, Inc.	
USD	187,000	8.00% due 11/01/31	24,065,455
		AMC Networks, Inc.	
USD	10,000	5.00% due 04/01/24 <sup>(b)</sup>	1,130,975
		American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	
USD	21,000	5.75% due 12/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,460,607
		American Tire Distributors, Inc.	
USD	29,000	10.25% due 03/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	2,949,807
		Amsurg Corp.	
USD	81,000	5.63% due 07/15/22 <sup>(b)</sup>	9,411,255
		Anadarko Petroleum Corp.	
USD	27,000	3.45% due 07/15/24 <sup>(b)</sup>	2,707,191
USD	11,000	6.45% due 09/15/36	1,238,037

額面銘柄公正価値

## 確定利付証券 (91.8%) (続き)

(単位：円)

## アメリカ (56.9%) (続き)

## 社債券 (47.9%) (続き)

		Aramark Services, Inc.	
USD	38,000	5.13% due 01/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	4,511,254
		Asbury Automotive Group, Inc.	
USD	43,000	6.00% due 12/15/24 <sup>(b)</sup>	4,905,480
		Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc.	
USD	25,000	5.13% due 06/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	2,671,138
		Beacon Roofing Supply, Inc.	
USD	18,000	6.38% due 10/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,154,612
		Belden, Inc.	
EUR	160,000	5.50% due 04/15/23 <sup>(b)</sup>	20,558,331
		Blue Coat Holdings, Inc.	
USD	70,000	8.38% due 06/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	8,146,951
		BlueLine Rental Finance Corp.	
USD	15,000	7.00% due 02/01/19 <sup>(a),(b)</sup>	1,561,588
		Boyd Gaming Corp.	
USD	27,000	6.38% due 04/01/26 <sup>(a),(b)</sup>	3,163,638
USD	71,000	6.88% due 05/15/23 <sup>(b)</sup>	8,538,648
		Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort Properties	
USD	142,000	8.00% due 10/01/20 <sup>(b)</sup>	15,704,728
		CalAtlantic Group, Inc.	
USD	24,000	8.38% due 01/15/21	3,149,308
		California Resources Corp.	
USD	47,000	6.00% due 11/15/24 <sup>(b)</sup>	1,201,784
USD	75,000	8.00% due 12/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	3,266,480
		Calpine Corp.	
USD	69,000	5.50% due 02/01/24 <sup>(b)</sup>	7,483,821
		Carrizo Oil & Gas, Inc.	
USD	4,000	6.25% due 04/15/23 <sup>(b)</sup>	398,440
USD	11,000	7.50% due 09/15/20 <sup>(b)</sup>	1,159,073
		CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	

USD	15,000	5.13% due 02/15/23 <sup>(b)</sup>	1,723,858
USD	14,000	5.13% due 05/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,605,001
USD	20,000	5.25% due 09/30/22 <sup>(b)</sup>	2,320,957
USD	87,000	5.88% due 04/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	10,267,283
USD	88,000	5.88% due 05/01/27 <sup>(a),(b)</sup>	10,113,302
		CCOH Safari LLC	
USD	62,000	5.75% due 02/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	7,229,808
		CDW LLC / CDW Finance Corp.	
USD	68,000	5.00% due 09/01/23 <sup>(b)</sup>	7,738,396
USD	15,000	6.00% due 08/15/22 <sup>(b)</sup>	1,788,126
		Centene Corp.	
USD	35,000	4.75% due 05/15/22 <sup>(b)</sup>	3,992,832
		Centene Escrow Corp.	
USD	35,000	5.63% due 02/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	4,110,847
USD	21,000	6.13% due 02/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	2,490,111
		CenturyLink, Inc.	
USD	42,000	6.45% due 06/15/21	4,806,127
		Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp.	
USD	40,000	6.38% due 09/15/20 <sup>(a),(b)</sup>	4,473,321
		Ceridian HCM Holding, Inc.	
USD	43,000	11.00% due 03/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	4,567,171
		Chemours Co.	
USD	11,000	6.63% due 05/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,013,803
USD	19,000	7.00% due 05/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,719,081
		CIT Group, Inc.	
USD	15,000	5.00% due 08/15/22	1,710,152
USD	22,000	6.63% due 04/01/18 <sup>(a)</sup>	2,605,597
		Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.	
USD	213,000	6.50% due 11/15/22 <sup>(b)</sup>	23,940,135
		CommScope, Inc.	
USD	30,000	4.38% due 06/15/20 <sup>(a),(b)</sup>	3,473,005
		Concho Resources, Inc.	
USD	5,000	6.50% due 01/15/22 <sup>(b)</sup>	563,380
		CONSOL Energy, Inc.	
USD	133,000	5.88% due 04/15/22 <sup>(b)</sup>	10,846,956

USD	5,000	8.00% due 04/01/23 <sup>(b)</sup> Continental Resources, Inc.	422,718
USD	50,000	3.80% due 06/01/24 <sup>(b)</sup>	4,467,701
<b>額面</b>			<b>公正価値</b>
<b>確定利付証券 (91.8%) (続き)</b>			(単位：円)
<b>アメリカ (56.9%) (続き)</b>			
<b>社債券 (47.9%) (続き)</b>			
USD	14,000	4.50% due 04/15/23 <sup>(b)</sup>	1,323,732
USD	15,000	4.90% due 06/01/44 <sup>(b)</sup>	1,264,444
USD	33,000	5.00% due 09/15/22 <sup>(b)</sup> CPG Merger Sub LLC	3,215,270
USD	40,000	8.00% due 10/01/21 <sup>(a),(b)</sup> Crescent Resources LLC / Crescent Ventures, Inc.	4,214,812
USD	47,000	10.25% due 08/15/17 <sup>(a),(b)</sup> Crimson Merger Sub, Inc.	5,249,549
USD	76,000	6.63% due 05/15/22 <sup>(a),(b)</sup> CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc.	6,395,837
USD	53,000	7.13% due 04/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	5,733,550
USD	20,000	7.75% due 02/15/23 <sup>(a),(b)</sup> CSC Holdings LLC	2,186,083
USD	70,000	5.25% due 06/01/24 DaVita HealthCare Partners, Inc.	7,031,712
USD	25,000	5.13% due 07/15/24 <sup>(b)</sup> Denbury Resources, Inc.	2,843,243
USD	50,000	4.63% due 07/15/23 <sup>(b)</sup>	2,374,344
USD	10,000	5.50% due 05/01/22 <sup>(b)</sup> DFC Finance Corp.	511,397
USD	35,000	10.50% due 06/15/20 <sup>(a),(b)</sup> Diamondback Energy, Inc.	2,537,317
USD	22,000	7.63% due 10/01/21 <sup>(b)</sup>	2,559,234

		DISH DBS Corp.		
USD	15,000	5.00% due 03/15/23		1,492,044
USD	6,000	5.13% due 05/01/20		670,998
USD	20,000	6.75% due 06/01/21		2,326,576
		DJO Finco, Inc. / DJO Finance LLC / DJO Finance Corp.		
USD	93,000	8.13% due 06/15/21 <sup>(a),(b)</sup>		9,302,934
		Dollar Tree, Inc.		
USD	126,000	5.75% due 03/01/23 <sup>(a),(b)</sup>		15,082,285
		Dynergy Finance I, Inc./ Dynergy Finance II, Inc.		
USD	30,000	6.75% due 11/01/19 <sup>(b)</sup>		3,371,850
		E*TRADE Financial Corp.		
USD	64,000	4.63% due 09/15/23 <sup>(b)</sup>		7,211,263
		Energy Transfer Equity LP		
USD	34,000	5.50% due 06/01/27 <sup>(b)</sup>		3,085,805
USD	25,000	5.88% due 01/15/24 <sup>(b)</sup>		2,416,492
USD	28,000	7.50% due 10/15/20		3,044,780
		ExamWorks Group, Inc.		
USD	37,000	5.63% due 04/15/23 <sup>(b)</sup>		4,257,382
		Family Dollar Stores, Inc.		
USD	30,000	5.00% due 02/01/21		3,554,024
		First Data Corp.		
USD	25,000	5.00% due 01/15/24 <sup>(a),(b)</sup>		2,823,924
USD	43,000	5.38% due 08/15/23 <sup>(a),(b)</sup>		4,971,933
USD	96,000	5.75% due 01/15/24 <sup>(a),(b)</sup>		10,829,303
USD	308,000	7.00% due 12/01/23 <sup>(a),(b)</sup>		35,093,652
		Florida East Coast Holdings Corp.		
USD	29,000	6.75% due 05/01/19 <sup>(a),(b)</sup>		3,275,752
		Freeport-McMoran Oil & Gas LLC / FCX Oil & Gas, Inc.		
USD	10,000	6.50% due 11/15/20 <sup>(b)</sup>		904,780
USD	10,000	6.63% due 05/01/21 <sup>(b)</sup>		899,160
		Freeport-McMoRan, Inc.		
USD	20,000	2.30% due 11/14/17		2,084,927
USD	133,000	2.38% due 03/15/18		13,304,196
USD	10,000	3.10% due 03/15/20		848,582
USD	10,000	3.55% due 03/01/22 <sup>(b)</sup>		789,575
USD	61,000	5.45% due 03/15/43 <sup>(b)</sup>		4,233,639

		Fresenius US Finance II, Inc.	
USD	25,000	4.50% due 01/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,866,072
		Frontier Communications Corp.	
USD	61,000	6.88% due 01/15/25 <sup>(b)</sup>	5,814,826
USD	30,000	7.13% due 01/15/23	3,000,946
USD	69,000	7.63% due 04/15/24	6,921,565
		Gates Global LLC / Gates Global Co.	
EUR	110,000	5.75% due 07/15/22 <sup>(b)</sup>	11,560,257
		GCP Applied Technologies, Inc.	
USD	30,000	9.50% due 02/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	3,666,887

額面銘柄公正価値**確定利付証券 (91.8%) (続き)**

(単位：円)

**アメリカ (56.9%) (続き)****社債券 (47.9%) (続き)**

		General Motors Financial Co., Inc.	
USD	27,000	5.25% due 03/01/26 <sup>(b)</sup>	3,180,050
		Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	
USD	20,000	6.75% due 08/01/22 <sup>(b)</sup>	2,090,547
		Goodyear Tire & Rubber Co.	
USD	46,000	6.50% due 03/01/21 <sup>(b)</sup>	5,448,067
		Gulfport Energy Corp.	
USD	16,000	6.63% due 05/01/23 <sup>(b)</sup>	1,681,429
USD	9,000	7.75% due 11/01/20 <sup>(b)</sup>	1,016,613
		HCA Holdings, Inc.	
USD	30,000	6.25% due 02/15/21	3,641,598
		HCA, Inc.	
USD	55,000	5.00% due 03/15/24	6,340,132
USD	50,000	5.25% due 06/15/26 <sup>(b)</sup>	5,774,293
USD	53,000	5.38% due 02/01/25	6,029,550
USD	55,000	7.50% due 02/15/22	7,031,712
		HD Supply, Inc.	
USD	188,000	5.25% due 12/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	22,266,011

USD	56,000	5.75% due 04/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	6,482,943
USD	64,000	7.50% due 07/15/20 <sup>(b)</sup> HealthSouth Corp.	7,669,835
USD	21,000	5.75% due 09/15/25 <sup>(b)</sup> Hertz Corp.	2,396,880
USD	15,000	6.25% due 10/15/22 <sup>(b)</sup> Hologic, Inc.	1,694,355
USD	33,000	5.25% due 07/15/22 <sup>(a),(b)</sup> HUB International, Ltd.	3,880,578
USD	47,000	7.88% due 10/01/21 <sup>(a),(b)</sup>	5,216,533
USD	19,000	9.25% due 02/15/21 <sup>(a),(b)</sup> Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	2,220,925
USD	39,000	4.88% due 03/15/19 <sup>(b)</sup>	4,229,986
USD	24,000	5.88% due 02/01/22 <sup>(b)</sup> iHeartCommunications, Inc.	2,573,396
USD	12,000	9.00% due 12/15/19 <sup>(b)</sup>	1,003,125
USD	6,000	9.00% due 03/01/21 <sup>(b)</sup>	472,059
USD	69,000	10.63% due 03/15/23 <sup>(b)</sup> Infinity Acquisition LLC / Infinity Acquisition Finance Corp.	5,409,290
USD	110,000	7.25% due 08/01/22 <sup>(a),(b)</sup> Infor US, Inc.	10,694,384
USD	91,000	6.50% due 05/15/22 <sup>(b)</sup> Informatica LLC	9,358,570
USD	41,000	7.13% due 07/15/23 <sup>(a),(b)</sup> International Lease Finance Corp.	4,469,949
USD	35,000	5.88% due 08/15/22 Jaguar Holding Co. II / Pharmaceutical Product Development LLC	4,282,952
USD	105,000	6.38% due 08/01/23 <sup>(a),(b)</sup> JBS USA LLC / JBS USA Finance, Inc.	12,147,258
USD	39,000	5.75% due 06/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Joseph T Ryerson & Son, Inc.	3,857,396
USD	15,000	9.00% due 10/15/17 <sup>(b)</sup> Kerr-McGee Corp.	1,466,755
USD	6,000	7.88% due 09/15/31 Kinetic Concepts, Inc. / KCI USA, Inc.	738,399

USD	11,000	7.88% due 02/15/21 <sup>(a),(b)</sup> KLX, Inc.	1,310,526
USD	9,000	5.88% due 12/01/22 <sup>(a),(b)</sup> L Brands, Inc.	1,011,555
USD	42,000	6.88% due 11/01/35 Lamar Media Corp.	5,146,387
USD	15,000	5.75% due 02/01/26 <sup>(a),(b)</sup> Laureate Education, Inc.	1,774,436
USD	39,000	9.25% due 09/01/19 <sup>(a),(b)</sup> Lehman Brothers Holding, Inc.	3,243,720
USD	115,000	0.00% due 05/17/13 <sup>(</sup>	949,372
EUR	300,000	0.00% due 02/05/14 <sup>(e)</sup>	3,410,122
EUR	245,000	4.75% due 01/16/14 <sup>(e)</sup>	2,849,261
EUR	50,000	5.38% due 10/17/12 <sup>(e)</sup>	581,482
USD	30,000	8.80% due 03/01/15 <sup>(e)</sup> Lennar Corp.	247,662

**額面****銘柄****公正価値****確定利付証券 (91.8%) (続き)**

(単位：円)

**アメリカ (56.9%) (続き)****社債券 (47.9%) (続き)**

USD	15,000	4.75% due 05/30/25 <sup>(b)</sup>	1,664,851
USD	20,000	4.88% due 12/15/23 <sup>(b)</sup> Level 3 Financing, Inc.	2,259,139
USD	10,000	5.13% due 05/01/23 <sup>(b)</sup>	1,140,809
USD	20,000	5.25% due 03/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	2,270,379
USD	33,000	5.38% due 08/15/22 <sup>(b)</sup>	3,780,471
USD	15,000	5.38% due 05/01/25 <sup>(b)</sup>	1,713,321
USD	126,000	5.63% due 02/01/23 <sup>(b)</sup> Live Nation Entertainment, Inc.	14,604,325
USD	13,000	7.00% due 09/01/20 <sup>(a),(b)</sup>	1,537,845

		Marathon Oil Corp.		
USD	25,000	5.20% due 06/01/45 <sup>(b)</sup>		1,968,152
		MEDNAX, Inc.		
USD	27,000	5.25% due 12/01/23 <sup>(a),(b)</sup>		3,163,638
		Memorial Resource Development Corp.		
USD	53,000	5.88% due 07/01/22 <sup>(b)</sup>		5,063,395
		MGM Resorts International		
USD	8,000	5.25% due 03/31/20		926,135
USD	35,000	6.00% due 03/15/23		4,091,178
USD	30,000	6.63% due 12/15/21		3,633,168
USD	42,000	6.75% due 10/01/20		5,131,281
		Michaels Stores, Inc.		
USD	15,000	5.88% due 12/15/20 <sup>(a),(b)</sup>		1,770,221
		Micron Technology, Inc.		
USD	10,000	5.25% due 01/15/24 <sup>(a),(b)</sup>		910,399
		Midcontinent Communications & Midcontinent Finance Corp.		
USD	89,000	6.25% due 08/01/21 <sup>(a),(b)</sup>		10,353,265
		Mobile Mini, Inc.		
USD	43,000	7.88% due 12/01/20 <sup>(b)</sup>		5,014,222
		Momentive Performance Materials, Inc.		
USD	30,000	3.88% due 10/24/21 <sup>(b)</sup>		2,453,021
		Navient Corp.		
USD	5,000	5.50% due 01/25/23		480,489
USD	5,000	5.88% due 10/25/24		479,084
USD	5,000	6.13% due 03/25/24		486,108
		Netflix, Inc.		
USD	20,000	5.50% due 02/15/22		2,364,656
		NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp.		
USD	40,000	6.88% due 10/15/21 <sup>(b)</sup>		2,675,001
		NGPL PipeCo LLC		
USD	20,000	7.12% due 12/15/17 <sup>(a)</sup>		2,183,273
USD	21,000	7.77% due 12/15/37 <sup>(a)</sup>		1,947,243
USD	24,000	9.63% due 06/01/19 <sup>(a),(b)</sup>		2,657,018
		Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co.		
USD	40,000	5.00% due 04/15/22 <sup>(a),(b)</sup>		4,630,674
		NRG Energy, Inc.		
USD	21,000	6.25% due 07/15/22 <sup>(b)</sup>		2,206,876

USD	5,000	6.25% due 05/01/24 <sup>(b)</sup>	518,422
USD	5,000	7.88% due 05/15/21 <sup>(b)</sup> NRG Yield Operating LLC	562,677
USD	20,000	5.38% due 08/15/24 <sup>(b)</sup> Oasis Petroleum, Inc.	2,101,786
USD	25,000	6.50% due 11/01/21 <sup>(b)</sup>	2,093,357
USD	23,000	6.88% due 03/15/22 <sup>(b)</sup> ONEOK, Inc.	1,925,888
USD	5,000	4.25% due 02/01/22 <sup>(b)</sup>	469,249
USD	25,000	7.50% due 09/01/23 <sup>(b)</sup> Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp.	2,739,628
USD	21,000	7.50% due 02/15/22 <sup>(a),(b)</sup> Party City Holdings, Inc.	2,360,295
USD	24,000	6.13% due 08/15/23 <sup>(a),(b)</sup> Penske Automotive Group, Inc.	2,771,661
USD	47,000	5.38% due 12/01/24 <sup>(b)</sup> Pinnacle Entertainment, Inc.	5,269,358
USD	76,000	6.38% due 08/01/21 <sup>(b)</sup> Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp.	9,065,219
USD	7,000	5.88% due 01/15/24 <sup>(a),(b)</sup> Platform Specialty Products Corp.	827,441
USD	60,000	6.50% due 02/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	5,711,071

**額面****銘柄****公正価値****確定利付証券 (91.8%) (続き)**

(単位：円)

**アメリカ (56.9%) (続き)****社債券 (47.9%) (続き)**

USD	8,000	10.38% due 05/01/21 <sup>(a),(b)</sup> Ply Gem Industries, Inc.	872,185
USD	8,000	6.50% due 02/01/22 <sup>(b)</sup> Post Holdings, Inc.	898,036

USD	16,000	6.75% due 12/01/21 <sup>(a),(b)</sup>	1,899,475
USD	14,000	7.38% due 02/15/22 <sup>(b)</sup>	1,669,909
USD	62,000	7.75% due 03/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	7,682,760
USD	49,000	8.00% due 07/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	6,140,701
		Prestige Brands, Inc.	
USD	19,000	6.38% due 03/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	2,236,941
		PulteGroup, Inc.	
USD	29,000	5.50% due 03/01/26 <sup>(b)</sup>	3,369,462
USD	25,000	6.38% due 05/15/33	2,880,122
		QEP Resources, Inc.	
USD	20,000	5.25% due 05/01/23 <sup>(b)</sup>	1,966,912
USD	23,000	5.38% due 10/01/22 <sup>(b)</sup>	2,281,337
USD	12,000	6.88% due 03/01/21	1,244,213
		Radian Group, Inc.	
USD	17,000	7.00% due 03/15/21	1,985,711
		Radio One, Inc.	
USD	25,000	7.38% due 04/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	2,539,424
		Range Resources Corp.	
USD	5,000	4.88% due 05/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	494,538
USD	25,000	5.00% due 03/15/23 <sup>(b)</sup>	2,395,418
		Realty Group LLC / Realty Co.-Issuer Corp.	
USD	50,000	4.50% due 04/15/19 <sup>(a)</sup>	5,795,367
USD	44,000	5.25% due 12/01/21 <sup>(a),(b)</sup>	5,130,832
		Rite Aid Corp.	
USD	58,000	6.13% due 04/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	6,934,490
USD	43,000	6.75% due 06/15/21 <sup>(b)</sup>	5,116,923
USD	40,000	7.70% due 02/15/27	5,417,439
		Riverbed Technology, Inc.	
USD	21,000	8.88% due 03/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,360,295
		Rockies Express Pipeline LLC	
USD	30,000	6.00% due 01/15/19 <sup>(a)</sup>	3,304,413
USD	105,000	6.88% due 04/15/40 <sup>(a)</sup>	9,972,246
		RSP Permian, Inc.	
USD	12,000	6.63% due 10/01/22 <sup>(b)</sup>	1,335,253
		Sabine Pass Liquefaction LLC	

USD	102,000	5.63% due 03/01/25 <sup>(b)</sup>	10,977,057
USD	100,000	5.75% due 05/15/24 <sup>(b)</sup> Sabre GBLB, Inc.	10,789,920
USD	19,000	5.25% due 11/15/23 <sup>(a),(b)</sup> Safway Group Holding LLC / Safway Finance Corp.	2,183,340
USD	25,000	7.00% due 05/15/18 <sup>(a),(b)</sup> Sally Holdings LLC / Sally Capital, Inc.	2,830,949
USD	20,000	5.75% due 06/01/22 <sup>(b)</sup> Sanchez Energy Corp.	2,363,105
USD	58,000	6.13% due 01/15/23 <sup>(b)</sup> SBA Communications Corp.	3,552,806
USD	42,000	4.88% due 07/15/22 <sup>(b)</sup> Scientific Games International, Inc.	4,797,300
USD	27,000	7.00% due 01/01/22 <sup>(a),(b)</sup> Sealed Air Corp.	3,110,532
USD	12,000	4.88% due 12/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	1,407,747
USD	17,000	5.13% due 12/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	1,991,920
USD	2,000	5.25% due 04/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	238,839
USD	10,000	6.88% due 07/15/33 <sup>(a)</sup> Service Corp. International	1,194,197
USD	38,000	5.38% due 05/15/24 <sup>(b)</sup> Sirius XM Radio, Inc.	4,537,948
USD	25,000	4.63% due 05/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,774,752
USD	20,000	5.75% due 08/01/21 <sup>(a),(b)</sup> Six Flags Entertainment Corp.	2,360,295
USD	15,000	5.25% due 01/15/21 <sup>(a),(b)</sup> SM Energy Co.	1,740,718
USD	52,000	5.00% due 01/15/24 <sup>(b)</sup> Solera LLC / Solera Finance, Inc.	4,074,755
USD	76,000	10.50% due 03/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	8,606,085

額面

銘柄

公正価値

確定利付証券 (91.8%) (続き)

(単位：円)

## アメリカ (56.9%) (続き)

## 社債券 (47.9%) (続き)

		Southern Star Central Corp.	
USD	36,000	5.13% due 07/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	3,742,753
		Spectrum Brands, Inc.	
USD	5,000	5.75% due 07/15/25 <sup>(b)</sup>	599,908
USD	55,000	6.13% due 12/15/24 <sup>(b)</sup>	6,629,900
		Springs Industries, Inc.	
USD	32,000	6.25% due 06/01/21 <sup>(b)</sup>	3,632,606
		Sprint Capital Corp.	
USD	40,000	6.88% due 11/15/28	3,304,413
USD	5,000	6.90% due 05/01/19	490,323
USD	8,000	8.75% due 03/15/32	708,088
		Sprint Communications, Inc.	
USD	10,000	7.00% due 08/15/20	899,160
USD	145,000	9.00% due 11/15/18 <sup>(a)</sup>	17,152,882
		Sprint Corp.	
USD	49,000	7.13% due 06/15/24	4,116,748
USD	17,000	7.25% due 09/15/21	1,468,862
USD	5,000	7.63% due 02/15/25 <sup>(b)</sup>	420,076
		SS&C Technologies Holdings, Inc.	
USD	77,000	5.88% due 07/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	8,978,955
		Standard Industries, Inc.	
USD	13,000	5.13% due 02/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	1,503,143
USD	21,000	5.50% due 02/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,425,203
USD	73,000	6.00% due 10/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	8,717,637
		Station Casinos LLC	
USD	50,000	7.50% due 03/01/21 <sup>(b)</sup>	5,956,935
		Steel Dynamics, Inc.	
USD	101,000	5.25% due 04/15/23 <sup>(b)</sup>	11,437,034
USD	13,000	5.50% due 10/01/24 <sup>(b)</sup>	1,483,052
		Sterigenics-Nordion Holdings LLC	
USD	24,000	6.50% due 05/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,697,480
		SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp.	
USD	65,000	7.38% due 02/01/20 <sup>(a),(b)</sup>	5,113,972

		Surgery Center Holdings, Inc.	
USD	10,000	8.88% due 04/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	1,126,760
		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	
USD	20,000	4.13% due 11/15/19 <sup>(b)</sup>	2,134,111
USD	2,000	5.25% due 05/01/23 <sup>(b)</sup>	208,493
USD	49,000	6.38% due 08/01/22 <sup>(b)</sup>	5,342,134
USD	4,000	6.75% due 03/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	443,960
USD	7,000	6.88% due 02/01/21 <sup>(b)</sup>	774,964
		Tenet Healthcare Corp.	
USD	48,000	6.00% due 10/01/20	5,772,607
		Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC / TCEH Finance, Inc.	
USD	2,515,000	10.50% due 11/01/16 <sup>(b),(e)</sup>	9,893,570
		T-Mobile USA, Inc.	
USD	62,000	6.00% due 03/01/23 <sup>(b)</sup>	7,151,413
USD	46,000	6.50% due 01/15/26 <sup>(b)</sup>	5,396,365
USD	10,000	6.84% due 04/28/23 <sup>(b)</sup>	1,191,387
		Townsquare Media, Inc.	
USD	23,000	6.50% due 04/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,488,144
		TransDigm, Inc.	
USD	16,000	5.50% due 10/15/20 <sup>(b)</sup>	1,812,707
USD	195,000	6.50% due 07/15/24 <sup>(b)</sup>	21,855,657
		Transocean, Inc.	
USD	111,000	6.00% due 03/15/18	11,789,673
USD	30,000	6.50% due 11/15/20	2,377,154
		TreeHouse Foods, Inc.	
USD	14,000	6.00% due 02/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	1,675,809
		TRI Pointe Holdings, Inc.	
USD	25,000	5.88% due 06/15/24	2,806,363
		Tribune Media Co.	
USD	27,000	5.88% due 07/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	2,972,394
		Truven Health Analytics, Inc.	
USD	25,000	10.63% due 06/01/20 <sup>(b)</sup>	3,010,781
		UCI International LLC	
USD	175,000	8.63% due 02/15/19 <sup>(b)</sup>	3,884,652
		United Rentals North America, Inc.	

USD	15,000	4.63% due 07/15/23 <sup>(b)</sup>	1,681,710
-----	--------	-----------------------------------	-----------

額面	銘柄	公正価値
----	----	------

**確定利付証券 (91.8%) (続き)**

(単位：円)

**アメリカ (56.9%) (続き)****社債券 (47.9%) (続き)**

Univision Communications, Inc.

USD	58,000	5.13% due 05/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	6,518,910
-----	--------	---------------------------------------	-----------

USD	30,000	5.13% due 02/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	3,338,131
-----	--------	---------------------------------------	-----------

USG Corp.

USD	45,000	5.88% due 11/01/21 <sup>(a),(b)</sup>	5,310,664
-----	--------	---------------------------------------	-----------

Valeant Pharmaceuticals International

USD	4,000	6.75% due 08/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	368,656
-----	-------	---------------------------------------	---------

USD	86,000	7.00% due 10/01/20 <sup>(a),(b)</sup>	8,167,745
-----	--------	---------------------------------------	-----------

Valeant Pharmaceuticals International, Inc.

USD	34,000	6.38% due 10/15/20 <sup>(a),(b)</sup>	3,190,894
-----	--------	---------------------------------------	-----------

Watco Cos LLC / Watco Finance Corp.

USD	45,000	6.38% due 04/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	4,956,619
-----	--------	---------------------------------------	-----------

WaveDivision Escrow LLC / WaveDivision Escrow Corp.

USD	48,000	8.13% due 09/01/20 <sup>(a),(b)</sup>	5,354,498
-----	--------	---------------------------------------	-----------

Wayne Merger Sub LLC

USD	9,000	8.25% due 08/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,009,026
-----	-------	---------------------------------------	-----------

Weatherford International LLC

USD	15,000	6.35% due 06/15/17	1,677,495
-----	--------	--------------------	-----------

USD	5,000	6.80% due 06/15/37	421,481
-----	-------	--------------------	---------

Weatherford International, Ltd.

USD	7,000	4.50% due 04/15/22 <sup>(b)</sup>	633,346
-----	-------	-----------------------------------	---------

USD	30,000	5.13% due 09/15/20	2,899,791
-----	--------	--------------------	-----------

USD	14,000	5.95% due 04/15/42 <sup>(b)</sup>	1,101,471
-----	--------	-----------------------------------	-----------

USD	41,000	6.00% due 03/15/18	4,469,949
-----	--------	--------------------	-----------

USD	5,000	6.50% due 08/01/36	413,052
-----	-------	--------------------	---------

Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp.

USD	55,000	6.00% due 02/01/23 <sup>(b)</sup>	5,702,641
		WellCare Health Plans, Inc.	
USD	19,000	5.75% due 11/15/20 <sup>(b)</sup>	2,218,256
		Western Digital Corp.	
USD	21,000	7.38% due 04/01/23 <sup>(a)</sup>	2,413,402
USD	25,000	10.50% due 04/01/24 <sup>(a)</sup>	2,823,924
		WhiteWave Foods Co.	
USD	27,000	5.38% due 10/01/22	3,281,231
		Whiting Petroleum Corp.	
USD	5,000	5.00% due 03/15/19 <sup>(b)</sup>	391,978
USD	9,000	5.75% due 03/15/21 <sup>(b)</sup>	677,742
		William Lyon Homes, Inc.	
USD	35,000	8.50% due 11/15/20 <sup>(b)</sup>	4,056,104
		Williams Cos, Inc.	
USD	9,000	3.70% due 01/15/23 <sup>(b)</sup>	761,195
USD	10,000	4.55% due 06/24/24 <sup>(b)</sup>	859,822
		Woodside Homes Co. LLC / Woodside Homes Finance, Inc.	
USD	20,000	6.75% due 12/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	2,011,870
		WPX Energy, Inc.	
USD	6,000	6.00% due 01/15/22 <sup>(b)</sup>	495,662
USD	10,000	7.50% due 08/01/20 <sup>(b)</sup>	882,301
USD	15,000	8.25% due 08/01/23 <sup>(b)</sup>	1,310,807
		WR Grace & Co.-Conn	
USD	6,000	5.13% due 10/01/21 <sup>(a)</sup>	703,031
		XPO Logistics, Inc.	
USD	72,000	6.50% due 06/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	7,900,244
		Yum! Brands, Inc.	
USD	9,000	3.75% due 11/01/21 <sup>(b)</sup>	964,771
		Zayo Group LLC / Zayo Capital, Inc.	
USD	126,000	6.00% due 04/01/23 <sup>(b)</sup>	14,205,954
USD	39,000	6.38% due 05/15/25	4,285,217
		ZF North America Capital, Inc.	
EUR	100,000	2.75% due 04/27/23	12,881,297
		<b>社債券 計</b>	<b>1,274,598,153</b>
		<b>アメリカ 計 (取得原価1,645,827,907円)</b>	<b>1,513,536,443</b>

確定利付証券 計(取得原価2,666,086,102円)

2,439,967,232

額面	銘柄	純資産比率%	公正価値
	転換優先株 (0.4%)		(単位：円)
	アメリカ (0.4%)		
	TELECOMMUNICATION (0.4%)		
1,200	T-Mobile US, Inc. 5.50%		8,928,659
	アメリカ 計(取得原価9,660,900円)		8,928,659
	転換優先株 計(取得原価9,660,900円)		8,928,659
	優先株 (1.6%)		
	アメリカ (1.6%)		
	BANK (1.6%)		
15,460	GMAC Capital Trust I <sup>(b),(d)</sup>		42,589,230
	アメリカ 計(取得原価37,491,419円)		42,589,230
	優先株 計(取得原価37,491,419円)		42,589,230
	有価証券 計(取得原価2,713,238,421円)	93.8	2,491,485,121
		6.2	
	現金及びその他資産（負債控除後）		165,262,466
	純資産	100.0%	2,656,747,587

(a) 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。

(b) 償還条項付証券

(c)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。

(d)2016年3月31日現在、変動利付証券

(e)当該証券はデフォルトしている。

2016年3月31日現在、484,812円の現金が、以下のインデックス先物取引に対して差し入れられている。

ポジション	銘柄	満期日	契約数	評価益
Short	Euro-Bobl June Futures	06/2016	(4)	\ 194,681

#### ファンドレベルの外国為替予約取引 2016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
EUR	Goldman Sachs & Co.	31,000	04/05/2016	USD	34,813	\ 74,427 \	(16,542) \	57,885
GBP	Morgan Stanley	115,000	04/05/2016	USD	164,131	153,613	(21,076)	132,537
JPY	Citibank NA	316,904	04/05/2016	USD	2,821	-	(101)	(101)
JPY	Citibank NA	316,904	04/05/2016	USD	2,821	-	(101)	(101)
JPY	Citibank NA	316,904	04/05/2016	USD	2,821	-	(101)	(101)
JPY	Citibank NA	316,904	04/05/2016	USD	2,821	-	(101)	(101)
JPY	Citibank NA	316,904	04/05/2016	USD	2,821	-	(101)	(101)
JPY	Citibank NA	316,904	04/05/2016	USD	2,821	-	(101)	(101)
USD	Morgan Stanley	3,872,943	04/05/2016	EUR	3,554,000	-	(19,914,226)	(19,914,226)
USD	Standard Chartered Bank	872,651	04/05/2016	GBP	630,000	-	(3,704,398)	(3,704,398)
USD	Bank of America NA	45,621	05/04/2016	EUR	40,000	4,639	(5,070)	(431)
USD	HSBC Bank PLC	93,218	05/04/2016	EUR	82,000	68,855	(104,045)	(35,190)
USD	Morgan Stanley	4,016,854	05/04/2016	EUR	3,523,000	511,431	(687,462)	(176,031)
USD	Standard Chartered Bank	740,413	05/04/2016	GBP	515,000	145,027	(126,717)	18,310
						\ 957,992 \	(24,580,142) \	(23,622,150)

#### Class A - AUD Class 外国為替予約取引(2016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	3,647,767	04/28/2016	USD	2,714,100	\ 9,997,746 \	- \	9,997,746

#### Class B - BRL Class 外国為替予約取引(2016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	12,719,378	04/28/2016	USD	3,297,204	\ 30,318,316 \	- \	30,318,316

## Class C - CAD Class 外国為替予約取引(2016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	3,632,032	04/28/2016	USD	2,717,753	\ 10,156,609 \	- \	10,156,609

## Class D - CNY Class 外国為替予約取引(2016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	11,242,475	04/28/2016	USD	1,719,811	\ 1,883,424 \	- \	1,883,424

## Class E - IDR Class 外国為替予約取引(2016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	18,299,088,234	04/28/2016	USD	1,368,052	\ 774,806 \	- \	774,806

## Class F - INR Class 外国為替予約取引(2016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	283,527,677	04/28/2016	USD	4,175,788	\ 9,717,009 \	- \	9,717,009

## Class G - JPY Class 外国為替予約取引(2016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	141,858,102	04/28/2016	USD	1,251,577	\ 1,296,004 \	- \	1,296,004

## Class H - RUB Class 外国為替予約取引(2016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	36,660,083	04/28/2016	USD	510,128	\ 3,883,122 \	- \	3,883,122

## Class I - TRY Class 外国為替予約取引(2016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	7,752,308	04/28/2016	USD	2,627,508	\ 12,053,663 \	- \	12,053,663

## Class J - ZAR Class 外国為替予約取引(2016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	43,685,038	04/28/2016	USD	2,683,103	\ 30,828,957 \	- \	30,828,957

## デリバティブ取引の価値

下記の表は、ネットティングの取決めが潜在的にあることを想定して、それらを含めたファンドのデリバティブポジションを要約したものである。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		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	担保受取	担保差入				
店頭デリバティブ	Bank of America NA	/	-	/	(431)	/	-	/	(431)
外国為替予約取引	Citibank NA	110,909,656	(606)	-	-	-	-	110,909,050	
	Goldman Sachs & Co.	57,885	-	-	-	-	-	57,885	
	HSBC Bnak PLC	-	(35,190)	-	-	-	-	(35,190)	
	Morgan Stanley	132,537	(20,090,257)	-	-	-	-	(19,957,720)	
	Standard Chartered Bank	18,310	(3,704,398)	-	-	-	-	(3,686,088)	
合計		/ 111,118,388	/ (23,830,882)	/ -	/ -	/ -	/ -	/ 87,287,506	

\*純額は、デフォルトが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。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ネットティングすることが認められている。

## 通貨

AUD	オーストラリア・ドル	EUR	ユーロ	JPY	日本円	ZAR	南アフリカ・ランド
BRL	ブラジル・レアル	GBP	イギリス・ポンド	RUB	ロシア・ルーブル		
CAD	カナダ・ドル	IDR	インドネシア・ルピア	TRY	トルコ・リラ		
CNY	中国・元	INR	インド・ルピー	USD	アメリカ・ドル		

[前へ](#) [次へ](#)

## 財務諸表に関する注記（抜粋）

2016年3月31日現在

**重要な会計方針**

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、「営業日」（ニューヨーク証券取引所およびニューヨークの銀行が営業している日及び受託会社が決定するその他の時点（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む、ファンドの全ての資産及び負債を考慮して計算される。

本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、一口当たりの純資産の数値は小数点以下第4位までとなる様調整される。

**(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る。公正価値は通常、直前に報告された売却価格を、売却価格が報告されていない場合には、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推計値を利用している。最新の公表価格がない、債務不履行または倒産手続き中の証券は、取得可能な最新の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される。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し、資産の再評価が必要かどうかの判断をする責任を負う。

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投資は、受託会社によって規程された指針に基づき、その他の有価証券または指標を参考にし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正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、活発な市場における同一資産または負債の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、活発な市場における同一の資産または負債の（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、資産または負債に係る直接的（例えば価格）又は間接的（例えば価格から派生したもの）に観察可能な、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を含むインプットを用いた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、リスクに関する仮定を含む、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、特定および広範な信用データ、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、公正価値測定において極めて重要なインプットの最も低いレベルに基づいている。しかし、何をもち「観察可能」と判定するかには、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に分類される投資には、優先株式、普通株式、定期預金が含まれる。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しない。

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、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、他の保有資産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ことができるが、一方で市場が本ファンドが予想し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。

また、ヘッジ取引には、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自体が利用可能である、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、本ファンドの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。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、通常は公正価値の分類上、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価格等の観察可能なインプットが入手でき、且つそれらが信頼できるとみなされた場合には、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場合は、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。

一般的な外国為替予約取引、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では、インプットは通常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のインプットを一部で利用していても、公正価値の決定に重要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からである。

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、2016年3月31日現在の貸借対照表に計上された金融商品を項目別及び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

2016年3月31日

資産	(Level 1)	(Level 2)	(Level 3)	時点での公正価値
<b>社債券</b>				
Argentina	\ -	\ 7,706,363	\ -	\ 7,706,363
Australia	-	901,408	-	901,408
Canada	-	94,872,269	-	94,872,269
Cyprus	-	12,334,077	-	12,334,077
Finland	-	16,091,030	-	16,091,030
France	-	39,898,503	-	39,898,503
Germany	-	15,199,456	-	15,199,456
Ireland	-	35,725,735	-	35,725,735
Italy	-	79,258,640	-	79,258,640
Luxembourg	-	286,248,194	-	286,248,194
Netherlands	-	139,716,056	-	139,716,056
Portugal	-	3,137,953	-	3,137,953
Spain	-	27,399,556	-	27,399,556
Sweden	-	9,695,763	-	9,695,763
United Kingdom	-	91,749,384	-	91,749,384
United States	-	1,274,598,153	-	1,274,598,153
<b>転換社債券</b>				
United States	-	35,082,203	-	35,082,203
<b>優先株</b>				
United States	42,589,230	-	-	42,589,230
<b>転換優先株</b>				
United States	8,928,659	-	-	8,928,659
<b>国債</b>				
Argentina	-	20,731,257	-	20,731,257
<b>バンク・ローン</b>				
Australia	-	1,737,375	-	1,737,375
Canada	-	14,423,545	-	14,423,545
Luxembourg	-	18,822,213	-	18,822,213
Netherlands	-	10,782,012	-	10,782,012
United States	-	203,856,087	-	203,856,087
<b>有価証券 計</b>	<b>\ 51,517,889</b>	<b>\ 2,439,967,232</b>	<b>\ -</b>	<b>\ 2,491,485,121</b>

金融デリバティブ取引\*\*

資産

先物取引	\	194,681	\	194,681
外国為替予約取引	\	111,118,388	\	111,118,388
<b>負債</b>				
外国為替予約取引	\	(23,830,882)	\	(23,830,882)

\* 分類についての詳細な情報は、有価証券明細表を参照。

\*\*外国為替予約取引、先物取引等の金融デリバティブ取引は未実現損益で評価している。

2016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。

2016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る。有価証券のプレミアム及びディスカウントは、実効利回りベースで償却/増価される。受取利息は発生主義で認識される。分配金は配当落ち日に計上される。収益は、外国源泉税額の回収が不確実な場合は、控除後の実額で計上される。

### (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ファンドで負担する。費用項目は発生主義で計上される。本ファンドの費用は、他の多くの私募ファンドで計上されたものと比べ、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（営業日で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、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の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金額から支払われる。

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。

2016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	71,273,624
Class B-BRL Class	174,007,109
Class C-CAD Class	63,532,623
Class D-CNY Class	48,168,464
Class E-IDR Class	34,513,399

Class F-INR Class	174,939,317
Class G-JPY Class	16,358,396
Class H-RUB Class	21,546,878
Class I-TRY Class	142,306,526
Class J-ZAR Class	100,970,563
分配金合計	847,616,899

## (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価値の変動は、外国通貨の未実現損益として計上される。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、損益計算書上では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関連し、本ファンドが保有する有価証券の一部または全部に係る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、グロスベースで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。更に、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。

また、本ファンドは、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する権限を付与されている。特定のクラスに係る外国為替予約取引から生じた損益は、その特定のクラスに配賦される。2016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) 先物取引

本ファンドは、先物取引を締結できる。本ファンドは、証券市場または金利及び通貨価値の変動に対するエクスポージャーを管理するために、先物取引を利用する。また、本ファンドはヘッジ目的ではなく、外貨への直接投資として、先物取引またはオプションを売建てまたは買建てる場合がある。

先物取引の利用に伴う主たるリスクには、本ファンドが保有する有価証券の市場価額の変動と先物取引価格間の不完全な相関性、市場が非流動的である可能性、及び取引相手先が契約条件を履行できない可能性がある。先物取引は、市場で示された毎日の清算価格で評価される。

本ファンドは、先物取引の締結に際して、先物ブローカーまたは取引所が定める当初証拠金額要件に従い、現金または米国債/政府機関債を先物ブローカーに預け入れることが義務づけられている。先物取引は毎日値洗いされ、価格の変動により適宜未払金あるいは未収金（「変動証拠金」）が本ファンドに計上される。損益は認識されるが、当該契約が期限を迎えるか決済されるまで実現損益とはみなされない。先物取引には、貸借対照表に開示された変動証拠金を超える損失リスクが様々な度合いで含まれている。2016年3月31日時点の先物取引は、有価証券明細表に記載されている。

## (I) バンク・ローン

本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貸し出される。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、通常は特定の担保で保護されており、借り手の資産全般に対して、劣後債権の保有者および株主が保有する請求権よりも上位の請求権を有する。借り手は通常、シニアローンをレパレジド・パイアウト、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やその他の事業目的に用いる場合もある。シニアローンの金利は、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。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一般的である。

### 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、その他の非政府機関や発行体が様々な目的のために行う借り入れである。第2順位抵当ローンの支払い順位は、関連する借り手に対する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先取特権が付されるか、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する。第2順位抵当ローンに係る債務の支払いは、関連する借り手のシニアローンに対するものを除き劣後しない（およびその条件により劣後することがあってはならない）。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一般的である。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や発行体が様々な目的のために行う借り入れである。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順位抵当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先取特権が付されるか、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化した保護および権利を有している。有担保ローンは、将来当該借り手が負う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順位抵当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順位抵当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一般的である。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順位抵当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順位抵当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順位抵当ローンよりも価格変動性が大きい

ことおよび流動性が低くなることが予想される。また、ローンのオリジネーター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、その場合にはより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や発行体が様々な目的のために行う借り入れである。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先取特権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順位抵当ローン、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一般的である。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順位抵当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。

#### ディレイド・ファンディング・ローンおよびリボルビング・クレジット・ファシリティ：

本ファンドは、ディレイド・ファンディング・ローンおよびリボルビング・クレジット・ファシリティ契約を締結し、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、本ファンドは、かかる契約がなければ投資は行わないと判断するような場合（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）にも、投資を増額しなければならない場合がある。本ファンドは、追加的な貸し出しをコミットしている場合、投資アドバイザーが決定した引出額を分別若しくは「特定」した上で、かかるコミットの要請事項を満たす金額まで資金を手当てする。

2016年3月31日現在、本ファンドには、資金手当てが未済のローンコミットメント残高はない。

#### (J) 資産担保証券

資産担保証券は、不動産のモーゲージローンへの参加を意味し、これに担保され、かつこれにより支払いを受ける。また、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る。これらの有価証券では、毎月、支払利息と元本の双方で構成される支払いが行われる。支払利息は固定または変動金利により決定される。

#### (K) 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、外国通貨または市場にリンクしたリターンを特定の将来の時点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・スワップ契約を締結する。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件により、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、スワップにより取り込んでいたプロテクションまたは資産のエクスポージャーを失うことになる。

本ファンドは、他の投資の代替として、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ある。そうした取引の価値は、一般的に原資産の値動きとカウンタ・パ・ティ・リスクに依存する。運用会社がスワップをどのように利用するかによって、ファンドのポートフォリオの全体的なボラティリティは増減する。

前出のリスクや、取引相手方のデフォルト、基準値の変化およびボラティリティ、ファンドが受取る或いは支払わなければならない額を決定するその他の要素を含むスワップに関連したあらゆるリスクは、ファンドのパフォーマンスに重大な不利益を及ぼすことがある。

スワップ契約に基づきファンドからの支払いが要求された場合、ファンドは期日までに支払いに応じなければならない。2016年3月31日現在、本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特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、本ファンドが負う債務あるいはエクスポージャーのリスク軽減）の手段として、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・スワップを使用することができる。

本ファンドがプロテクションの売り手で、クレジット・イベントがない場合、本ファンドは通常、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、当該スワップ契約の条件の定めに従い、プロテクションの買い手にそのスワップの想定元本と同額までの支払いを行い、場合によって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、スワップの想定元本分のエクスポージャーが加わるため、ポートフォリオにレバレッジがかかる。本ファンドがプロテクションの買い手で、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と同額までの支払を受ける。

クレジット・インデックスに係るクレジット・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・インデックスの構成要素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、全体としてのクレジット市場のある部分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で構成される。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があるとしてディーラーの投票により決定されたクレジットを用い、セクター別に構成される。

インデックスには、投資適格有価証券のクレジット・デフォルト・スワップの他、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の証券に係るものが含まれる。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、インデックス内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処理される。インデックスの構成は定期的（通常6カ月ごと）に変更され、殆どのインデックスで各銘柄は均等ウェイトとなっている。

## (L) 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務状況、業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主に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、損益計算書に反映され、外国為替予約取引に関しては実現損益または未実現損益の純変動額として、先物取引に関して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に関する取引は、外国為替予約取引と先物取引であった。

以下は、ファンドのデリバティブ取引の公正価値をリスク・エクスポージャー別に要約したものである。

2016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	外国為替リスク*	金利リスク**
<b>デリバティブ資産</b>		
外国為替予約取引に係る評価益	/ 111,118,388	
先物取引に係る評価益		/ 194,681

#### デリバティブ負債

外国為替予約取引に係る評価損	/ (23,830,882)	
----------------	----------------	--

\* グロス評価額は、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。

\*\* 有価証券取引明細に記載されている先物取引の公正価値は累積評価損益を含む。貸借対照表には、決算日当日における変動証拠金のみが記載されている。

2016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	金利リスク	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益		/	(300,590,915)
先物取引に係る実現損益	/	(3,635,387)	
スワップ契約に係る実現損益	/ (678,777)		

#### 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

#### 変動

外国為替予約取引に係る未実現損益の変動		/	31,087,539
先物取引に係る未実現損益の変動	/	194,681	

2016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\*

Class A-AUD Class	/	1,873,397,017
-------------------	---	---------------

Class B-BRL Class	/	773,038,888
-------------------	---	-------------

Class C-CAD Class	/	835,032,060
Class D-CNY Class	/	791,117,467
Class E-IDR Class	/	227,690,263
Class F-INR Class	/	1,148,787,009
Class G-JPY Class	/	219,260,676
Class H-RUB Class	/	104,543,648
Class I-TRY Class	/	773,280,403
Class J-ZAR Class	/	753,102,567

\*すべてのクラスで組み入れられている外国為替予約取引

2016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 3,961,799円だった。

2016年3月31日に終了した年度における先物取引の未決済の平均想定元本は 139,440,856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）マスター契約などのマスター・ネットリング契約の当事者である。当該マスター・ネットリング契約には、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等が含まれる場合がある。

担保要求はファンドの各取引相手先とのネット・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がある場合は、ファンドの保管会社によって分別保管され、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、同当事者による合理的な決定に基づいて、全ての未決済デリバティブ契約および外国為替取引を決済（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）することができる。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の使用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 平成28年6月15日現在 金額（円）	当期 平成28年12月15日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	15,024,372	82,959,263
投資信託受益証券	340,358,454	220,747,409
親投資信託受益証券	2,176,689	1,491,350
未収入金	5,557,364	160,907
流動資産合計	363,116,879	305,358,929
資産合計	363,116,879	305,358,929
負債の部		
流動負債		
未払金	-	62,730,741
未払収益分配金	5,339,169	3,477,652
未払解約金	5,613,902	291,832
未払受託者報酬	8,342	3,478
未払委託者報酬	517,490	216,223
その他未払費用	22,009	14,081
流動負債合計	11,500,912	66,734,007
負債合計	11,500,912	66,734,007
純資産の部		
元本等		
元本	533,916,979	347,765,237
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	182,301,012	109,140,315
（分配準備積立金）	39,345	9,546
元本等合計	351,615,967	238,624,922
純資産合計	351,615,967	238,624,922
負債純資産合計	363,116,879	305,358,929

## (2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成27年12月16日 至 平成28年6月15日 金額（円）	当期 自 平成28年6月16日 至 平成28年12月15日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	28,954,050	15,191,409
受取利息	1,356	12
有価証券売買等損益	42,025,031	13,242,221
営業収益合計	13,069,625	28,433,642
営業費用		

支払利息	1,080	1,733
受託者報酬	58,107	37,271
委託者報酬	3,605,306	2,312,687
その他費用	22,013	14,081
営業費用合計	3,686,506	2,365,772
営業利益又は営業損失( )	16,756,131	26,067,870
経常利益又は経常損失( )	16,756,131	26,067,870
当期純利益又は当期純損失( )	16,756,131	26,067,870
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( )	1,568,445	682,539
期首剰余金又は期首欠損金( )	170,441,159	182,301,012
剰余金増加額又は欠損金減少額	54,954,896	107,083,513
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	54,954,896	107,083,513
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,217,433	35,132,538
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,217,433	35,132,538
分配金	47,272,740	25,540,687
期末剰余金又は期末欠損金( )	182,301,012	109,140,315

[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28年 6月16日 至 平成28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 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。  また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	(1) 受取配当金 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。 (2) 有価証券売買等損益 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28年 6月15日現在	平成28年12月15日現在
1. 元本状況		
期首元本額	731,166,265円	533,916,979円
期中追加設定元本額	4,291,130円	115,627,362円
期中一部解約元本額	201,540,416円	301,779,104円
2. 受益権の総数	533,916,979口	347,765,237口
3. 元本の欠損		
	182,301,012円	109,140,315円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期																																																																
自 平成27年12月16日 至 平成28年 6月15日	自 平成28年 6月16日 至 平成28年12月15日																																																																
<p>分配金の計算過程</p> <p>第63期計算期間末（平成28年 1月15日）に、投資信託約款に基づき計算した102,592,507円（1万口当たり1,619.43円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い9,502,652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>5,319,001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>97,244,321円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>29,185円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>102,592,507円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（1,619.43円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>9,502,652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64期計算期間末（平成28年 2月15日）に、投資信託約款に基づき計算した96,722,852円（1万口当たり1,551.49円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い9,351,277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>5,112,143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>91,580,692円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>30,017円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>96,722,852円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（1,551.49円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>9,351,277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）	5,319,001円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	97,244,321円	分配準備積立金	29,185円	分配可能額	102,592,507円	（1万口当たり分配可能額）	（1,619.43円）	収益分配金	9,502,652円	（1万口当たり収益分配金）	（150円）	配当等収益（費用控除後）	5,112,143円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	91,580,692円	分配準備積立金	30,017円	分配可能額	96,722,852円	（1万口当たり分配可能額）	（1,551.49円）	収益分配金	9,351,277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69期計算期間末（平成28年 7月15日）に、投資信託約款に基づき計算した63,185,275円（1万口当たり1,233.84円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い15,121,036円（1万口当たり100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>3,169,829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>59,968,978円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>46,468円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>63,185,275円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（1,233.84円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>5,121,036円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>（100円）</td></tr> </table> <p>第70期計算期間末（平成28年 8月15日）に、投資信託約款に基づき計算した59,866,055円（1万口当たり1,186.68円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い15,044,842円（1万口当たり100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>2,664,040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>57,058,891円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>143,124円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>59,866,055円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（1,186.68円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>5,044,842円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>（100円）</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	3,169,829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	59,968,978円	分配準備積立金	46,468円	分配可能額	63,185,275円	（1万口当たり分配可能額）	（1,233.84円）	収益分配金	5,121,036円	（1万口当たり収益分配金）	（100円）	配当等収益（費用控除後）	2,664,040円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	57,058,891円	分配準備積立金	143,124円	分配可能額	59,866,055円	（1万口当たり分配可能額）	（1,186.68円）	収益分配金	5,044,842円	（1万口当たり収益分配金）	（100円）
配当等収益（費用控除後）	5,319,001円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	97,244,321円																																																																
分配準備積立金	29,185円																																																																
分配可能額	102,592,507円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	（1,619.43円）																																																																
収益分配金	9,502,652円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	（150円）																																																																
配当等収益（費用控除後）	5,112,143円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	91,580,692円																																																																
分配準備積立金	30,017円																																																																
分配可能額	96,722,852円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	（1,551.49円）																																																																
収益分配金	9,351,277円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	（150円）																																																																
配当等収益（費用控除後）	3,169,829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	59,968,978円																																																																
分配準備積立金	46,468円																																																																
分配可能額	63,185,275円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	（1,233.84円）																																																																
収益分配金	5,121,036円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	（100円）																																																																
配当等収益（費用控除後）	2,664,040円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	57,058,891円																																																																
分配準備積立金	143,124円																																																																
分配可能額	59,866,055円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	（1,186.68円）																																																																
収益分配金	5,044,842円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	（100円）																																																																

第65期計算期間末（平成28年3月15日）に、投資信託約款に基づき計算した87,064,437円（1万口当たり1,478.45円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い18,833,372円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	4,530,167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	82,505,123円
分配準備積立金	29,147円
分配可能額	87,064,437円
（1万口当たり分配可能額）	(1,478.45円)
収益分配金	8,833,372円
（1万口当たり収益分配金）	(150円)

第66期計算期間末（平成28年4月15日）に、投資信託約款に基づき計算した81,001,235円（1万口当たり1,399.76円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い18,680,221円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	4,121,866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	76,850,347円
分配準備積立金	29,022円
分配可能額	81,001,235円
（1万口当たり分配可能額）	(1,399.76円)
収益分配金	8,680,221円
（1万口当たり収益分配金）	(150円)

第67期計算期間末（平成28年5月16日）に、投資信託約款に基づき計算した72,926,211円（1万口当たり1,310.20円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い15,566,049円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	3,355,988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	69,521,517円
分配準備積立金	48,706円
分配可能額	72,926,211円
（1万口当たり分配可能額）	(1,310.20円)
収益分配金	5,566,049円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第68期計算期間末（平成28年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した67,901,723円（1万口当たり1,271.77円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い15,339,169円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	3,282,943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	64,605,485円
分配準備積立金	13,295円
分配可能額	67,901,723円
（1万口当たり分配可能額）	(1,271.77円)
収益分配金	5,339,169円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第71期計算期間末（平成28年9月15日）に、投資信託約款に基づき計算した55,417,740円（1万口当たり1,140.75円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い14,858,009円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,621,712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	52,759,693円
分配準備積立金	36,335円
分配可能額	55,417,740円
（1万口当たり分配可能額）	(1,140.75円)
収益分配金	4,858,009円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第72期計算期間末（平成28年10月17日）に、投資信託約款に基づき計算した51,489,597円（1万口当たり1,097.98円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い14,689,466円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,674,868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	48,725,253円
分配準備積立金	89,476円
分配可能額	51,489,597円
（1万口当たり分配可能額）	(1,097.98円)
収益分配金	4,689,466円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第73期計算期間末（平成28年11月15日）に、投資信託約款に基づき計算した24,758,391円（1万口当たり1,053.69円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い12,349,682円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,176,527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	23,403,001円
分配準備積立金	178,863円
分配可能額	24,758,391円
（1万口当たり分配可能額）	(1,053.69円)
収益分配金	2,349,682円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第74期計算期間末（平成28年12月15日）に、投資信託約款に基づき計算した35,238,481円（1万口当たり1,013.28円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,477,652円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,454,136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	33,768,321円
分配準備積立金	16,024円
分配可能額	35,238,481円
（1万口当たり分配可能額）	(1,013.28円)
収益分配金	3,477,652円
（1万口当たり収益分配金）	(100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28年6月16日 至 平成28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28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 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該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28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	3
投資信託受益証券	11,985,251
合計	11,985,254

当期（平成28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	12,210,350
合計	12,210,351

## (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28年6月15日現在）

該当事項はありません。

当期（平成28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28年6月16日 至 平成28年12月15日）

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

前期 平成28年6月15日現在	当期 平成28年12月15日現在
1口当たり純資産額 0.6586円 「1口 = 1円(10,000口 = 6,586円)」	1口当たり純資産額 0.6862円 「1口 = 1円(10,000口 = 6,862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	80,268,421	69,672,989	
	投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund IDR Class	102,884,498	76,257,989	

投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund INR Class	108,966,547	74,816,431	
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	1,464,693	1,491,350	
合計	4 銘柄	293,584,159	222,238,759	

## &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 平成28年6月15日現在 金額（円）	当期 平成28年12月15日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	7,807,299	4,818,277
投資信託受益証券	224,049,763	132,084,925
親投資信託受益証券	3,015,798	1,746,122
未収入金	1,844,649	-
流動資産合計	236,717,509	138,649,324
資産合計	236,717,509	138,649,324
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	4,456,608	2,475,153
未払解約金	1,863,768	-
未払受託者報酬	5,412	3,234
未払委託者報酬	336,052	201,002
その他未払費用	13,583	10,236
流動負債合計	6,675,423	2,689,625
負債合計	6,675,423	2,689,625
純資産の部		
元本等		
元本	445,660,898	247,515,325
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	215,618,812	111,555,626
（分配準備積立金）	14,728	20,708
元本等合計	230,042,086	135,959,699
純資産合計	230,042,086	135,959,699
負債純資産合計	236,717,509	138,649,324

## (2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成27年12月16日 至 平成28年6月15日 金額（円）	当期 自 平成28年6月16日 至 平成28年12月15日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	21,907,993	14,265,145
受取利息	497	24
有価証券売買等損益	24,463,888	18,577,500
営業収益合計	2,555,398	32,842,669
営業費用		
支払利息	331	1,027

受託者報酬	35,941	27,145
委託者報酬	2,231,118	1,685,760
その他費用	13,584	10,236
営業費用合計	2,280,974	1,724,168
営業利益又は営業損失（ ）	4,836,372	31,118,501
経常利益又は経常損失（ ）	4,836,372	31,118,501
当期純利益又は当期純損失（ ）	4,836,372	31,118,501
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（ ）	362,819	1,569,669
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	214,930,588	215,618,812
剰余金増加額又は欠損金減少額	50,591,299	109,249,922
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	50,591,299	109,249,922
剰余金減少額又は欠損金増加額	7,880,866	12,226,032
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	7,880,866	12,226,032
分配金	38,199,466	22,509,536
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	215,618,812	111,555,626

[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28年 6月16日 至 平成28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 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。  また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	(1) 受取配当金 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。 (2) 有価証券売買等損益 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28年 6月15日現在	平成28年12月15日現在
1. 元本状況		
期首元本額	543,920,510円	445,660,898円
期中追加設定元本額	16,370,864円	25,260,926円
期中一部解約元本額	114,630,476円	223,406,499円
2. 受益権の総数	445,660,898口	247,515,325口
3. 元本の欠損	215,618,812円	111,555,626円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期																																																																
自 平成27年12月16日 至 平成28年 6月15日	自 平成28年 6月16日 至 平成28年12月15日																																																																
<p>分配金の計算過程</p> <p>第63期計算期間末（平成28年 1月15日）に、投資信託約款に基づき計算した93,412,278円（1万口当たり1,851.77円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い7,566,732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>3,868,380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>89,511,489円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>32,409円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>93,412,278円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(1,851.77円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>7,566,732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64期計算期間末（平成28年 2月15日）に、投資信託約款に基づき計算した85,622,989円（1万口当たり1,776.26円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い7,230,623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>3,586,213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>82,016,649円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>20,127円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>85,622,989円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(1,776.26円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>7,230,623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）	3,868,380円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	89,511,489円	分配準備積立金	32,409円	分配可能額	93,412,278円	（1万口当たり分配可能額）	(1,851.77円)	収益分配金	7,566,732円	（1万口当たり収益分配金）	(150円)	配当等収益（費用控除後）	3,586,213円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	82,016,649円	分配準備積立金	20,127円	分配可能額	85,622,989円	（1万口当たり分配可能額）	(1,776.26円)	収益分配金	7,230,623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69期計算期間末（平成28年 7月15日）に、投資信託約款に基づき計算した64,281,586円（1万口当たり1,457.75円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い14,409,647円（1万口当たり100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>2,774,535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>61,492,328円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>14,723円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>64,281,586円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(1,457.75円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>4,409,647円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(100円)</td></tr> </table> <p>第70期計算期間末（平成28年 8月15日）に、投資信託約款に基づき計算した61,710,173円（1万口当たり1,413.80円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い14,364,844円（1万口当たり100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>2,441,756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>59,209,610円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>58,807円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>61,710,173円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(1,413.80円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>4,364,844円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(100円)</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	2,774,535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	61,492,328円	分配準備積立金	14,723円	分配可能額	64,281,586円	（1万口当たり分配可能額）	(1,457.75円)	収益分配金	4,409,647円	（1万口当たり収益分配金）	(100円)	配当等収益（費用控除後）	2,441,756円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	59,209,610円	分配準備積立金	58,807円	分配可能額	61,710,173円	（1万口当たり分配可能額）	(1,413.80円)	収益分配金	4,364,844円	（1万口当たり収益分配金）	(100円)
配当等収益（費用控除後）	3,868,380円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	89,511,489円																																																																
分配準備積立金	32,409円																																																																
分配可能額	93,412,278円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(1,851.77円)																																																																
収益分配金	7,566,732円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(150円)																																																																
配当等収益（費用控除後）	3,586,213円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	82,016,649円																																																																
分配準備積立金	20,127円																																																																
分配可能額	85,622,989円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(1,776.26円)																																																																
収益分配金	7,230,623円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(150円)																																																																
配当等収益（費用控除後）	2,774,535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	61,492,328円																																																																
分配準備積立金	14,723円																																																																
分配可能額	64,281,586円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(1,457.75円)																																																																
収益分配金	4,409,647円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(100円)																																																																
配当等収益（費用控除後）	2,441,756円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	59,209,610円																																																																
分配準備積立金	58,807円																																																																
分配可能額	61,710,173円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(1,413.80円)																																																																
収益分配金	4,364,844円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(100円)																																																																

第65期計算期間末（平成28年3月15日）に、投資信託約款に基づき計算した80,708,901円（1万口当たり1,696.70円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い17,135,225円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	3,349,619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	77,321,561円
分配準備積立金	37,721円
分配可能額	80,708,901円
（1万口当たり分配可能額）	(1,696.70円)
収益分配金	7,135,225円
（1万口当たり収益分配金）	(150円)

第66期計算期間末（平成28年4月15日）に、投資信託約款に基づき計算した76,815,510円（1万口当たり1,618.09円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い17,120,932円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	3,388,242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	73,416,341円
分配準備積立金	10,927円
分配可能額	76,815,510円
（1万口当たり分配可能額）	(1,618.09円)
収益分配金	7,120,932円
（1万口当たり収益分配金）	(150円)

第67期計算期間末（平成28年5月16日）に、投資信託約款に基づき計算した71,803,686円（1万口当たり1,531.21円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い14,689,346円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,957,750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	68,815,738円
分配準備積立金	30,198円
分配可能額	71,803,686円
（1万口当たり分配可能額）	(1,531.21円)
収益分配金	4,689,346円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第68期計算期間末（平成28年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した66,618,480円（1万口当たり1,494.82円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い14,456,608円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,834,550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	63,751,523円
分配準備積立金	32,407円
分配可能額	66,618,480円
（1万口当たり分配可能額）	(1,494.82円)
収益分配金	4,456,608円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第71期計算期間末（平成28年9月15日）に、投資信託約款に基づき計算した56,088,317円（1万口当たり1,370.29円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い14,093,160円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,304,882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	53,764,631円
分配準備積立金	18,804円
分配可能額	56,088,317円
（1万口当たり分配可能額）	(1,370.29円)
収益分配金	4,093,160円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第72期計算期間末（平成28年10月17日）に、投資信託約款に基づき計算した55,867,086円（1万口当たり1,328.79円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い14,204,356円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,459,261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	53,376,313円
分配準備積立金	31,512円
分配可能額	55,867,086円
（1万口当たり分配可能額）	(1,328.79円)
収益分配金	4,204,356円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第73期計算期間末（平成28年11月15日）に、投資信託約款に基づき計算した38,031,439円（1万口当たり1,283.82円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い12,962,376円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,627,099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	36,363,222円
分配準備積立金	41,118円
分配可能額	38,031,439円
（1万口当たり分配可能額）	(1,283.82円)
収益分配金	2,962,376円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第74期計算期間末（平成28年12月15日）に、投資信託約款に基づき計算した30,929,642円（1万口当たり1,249.61円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い12,475,153円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,619,184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	29,300,084円
分配準備積立金	10,374円
分配可能額	30,929,642円
（1万口当たり分配可能額）	(1,249.61円)
収益分配金	2,475,153円
（1万口当たり収益分配金）	(100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28年6月16日 至 平成28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28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 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該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28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	4
投資信託受益証券	8,106,948
合計	8,106,952

当期（平成28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	13,436,831
合計	13,436,830

## (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28年6月15日現在）

該当事項はありません。

当期（平成28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28年6月16日至平成28年12月15日）

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

前期 平成28年6月15日現在	当期 平成28年12月15日現在
1口当たり純資産額 0.5162円 「1口 = 1円(10,000口 = 5,162円)」	1口当たり純資産額 0.5493円 「1口 = 1円(10,000口 = 5,493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	36,251,055	31,465,915	
	投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund INR Class	48,975,420	33,626,523	

投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund BRL Class	70,548,741	34,399,566	
投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund RUB Class	67,396,446	32,592,921	
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	1,714,911	1,746,122	
合計	5 銘柄	224,886,573	133,831,047	

## &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 平成28年6月15日現在 金額（円）	当期 平成28年12月15日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	73,177,115	48,881,140
投資信託受益証券	1,474,416,623	1,354,890,586
親投資信託受益証券	10,145,016	12,127,017
未収入金	24,073,360	-
流動資産合計	1,581,812,114	1,415,898,743
資産合計	1,581,812,114	1,415,898,743
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	32,572,052	28,981,288
未払解約金	26,757,285	4,459,576
未払受託者報酬	36,398	29,717
未払委託者報酬	2,257,195	1,842,830
その他未払費用	98,656	73,321
流動負債合計	61,721,586	35,386,732
負債合計	61,721,586	35,386,732
純資産の部		
元本等		
元本	3,257,205,264	2,898,128,889
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,737,114,736	1,517,616,878
（分配準備積立金）	273,283	85,518
元本等合計	1,520,090,528	1,380,512,011
純資産合計	1,520,090,528	1,380,512,011
負債純資産合計	1,581,812,114	1,415,898,743

## (2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成27年12月16日 至 平成28年6月15日 金額（円）	当期 自 平成28年6月16日 至 平成28年12月15日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	141,499,301	90,032,747
受取利息	5,592	103
有価証券売買等損益	167,300,984	130,837,013
営業収益合計	25,796,091	220,869,863
営業費用		
支払利息	4,845	10,459

受託者報酬	259,840	193,168
委託者報酬	16,112,321	11,978,732
その他費用	98,676	73,327
営業費用合計	16,475,682	12,255,686
営業利益又は営業損失（ ）	42,271,773	208,614,177
経常利益又は経常損失（ ）	42,271,773	208,614,177
当期純利益又は当期純損失（ ）	42,271,773	208,614,177
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	3,921,238	1,355,481
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,933,540,894	1,737,114,736
剰余金増加額又は欠損金減少額	628,104,745	322,890,711
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	628,104,745	322,890,711
剰余金減少額又は欠損金増加額	87,835,726	127,847,016
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	87,835,726	127,847,016
分配金	297,649,850	182,804,533
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,737,114,736	1,517,616,878

[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28年 6月16日 至 平成28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 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。  また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	(1) 受取配当金 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。 (2) 有価証券売買等損益 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28年 6月15日現在	平成28年12月15日現在
1. 元本状況		
期首元本額	4,359,126,352円	3,257,205,264円
期中追加設定元本額	177,036,114円	237,463,583円
期中一部解約元本額	1,278,957,202円	596,539,958円
2. 受益権の総数	3,257,205,264口	2,898,128,889口
3. 元本の欠損		
	1,737,114,736円	1,517,616,878円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期																																																																
自 平成27年12月16日 至 平成28年 6月15日	自 平成28年 6月16日 至 平成28年12月15日																																																																
<p>分配金の計算過程</p> <p>第63期計算期間末（平成28年1月15日）に、投資信託約款に基づき計算した494,102,268円（1万口当たり1,208.77円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い161,314,795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>25,402,578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>468,618,573円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>81,117円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>494,102,268円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(1,208.77円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>61,314,795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64期計算期間末（平成28年2月15日）に、投資信託約款に基づき計算した442,447,410円（1万口当たり1,121.21円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い159,192,397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>24,614,219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>417,673,370円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>159,821円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>442,447,410円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(1,121.21円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>59,192,397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)	25,402,578円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	468,618,573円	分配準備積立金	81,117円	分配可能額	494,102,268円	(1万口当たり分配可能額)	(1,208.77円)	収益分配金	61,314,795円	(1万口当たり収益分配金)	(150円)	配当等収益 (費用控除後)	24,614,219円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	417,673,370円	分配準備積立金	159,821円	分配可能額	442,447,410円	(1万口当たり分配可能額)	(1,121.21円)	収益分配金	59,192,397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69期計算期間末（平成28年7月15日）に、投資信託約款に基づき計算した236,857,457円（1万口当たり739.28円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い132,039,070円（1万口当たり100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>16,231,873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>220,342,287円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>283,297円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>236,857,457円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(739.28円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>32,039,070円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(100円)</td></tr> </table> <p>第70期計算期間末（平成28年8月15日）に、投資信託約款に基づき計算した216,617,859円（1万口当たり683.71円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い131,682,606円（1万口当たり100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>14,055,990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>202,051,881円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>509,988円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>216,617,859円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(683.71円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>31,682,606円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(100円)</td></tr> </table>	配当等収益 (費用控除後)	16,231,873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	220,342,287円	分配準備積立金	283,297円	分配可能額	236,857,457円	(1万口当たり分配可能額)	(739.28円)	収益分配金	32,039,070円	(1万口当たり収益分配金)	(100円)	配当等収益 (費用控除後)	14,055,990円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	202,051,881円	分配準備積立金	509,988円	分配可能額	216,617,859円	(1万口当たり分配可能額)	(683.71円)	収益分配金	31,682,606円	(1万口当たり収益分配金)	(100円)
配当等収益 (費用控除後)	25,402,578円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	468,618,573円																																																																
分配準備積立金	81,117円																																																																
分配可能額	494,102,268円																																																																
(1万口当たり分配可能額)	(1,208.77円)																																																																
収益分配金	61,314,795円																																																																
(1万口当たり収益分配金)	(150円)																																																																
配当等収益 (費用控除後)	24,614,219円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	417,673,370円																																																																
分配準備積立金	159,821円																																																																
分配可能額	442,447,410円																																																																
(1万口当たり分配可能額)	(1,121.21円)																																																																
収益分配金	59,192,397円																																																																
(1万口当たり収益分配金)	(150円)																																																																
配当等収益 (費用控除後)	16,231,873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	220,342,287円																																																																
分配準備積立金	283,297円																																																																
分配可能額	236,857,457円																																																																
(1万口当たり分配可能額)	(739.28円)																																																																
収益分配金	32,039,070円																																																																
(1万口当たり収益分配金)	(100円)																																																																
配当等収益 (費用控除後)	14,055,990円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	202,051,881円																																																																
分配準備積立金	509,988円																																																																
分配可能額	216,617,859円																																																																
(1万口当たり分配可能額)	(683.71円)																																																																
収益分配金	31,682,606円																																																																
(1万口当たり収益分配金)	(100円)																																																																

第65期計算期間末（平成28年3月15日）に、投資信託約款に基づき計算した388,593,019円（1万口当たり1,030.93円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い156,540,088円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	22,498,804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	365,790,319円
分配準備積立金	303,896円
分配可能額	388,593,019円
（1万口当たり分配可能額）	(1,030.93円)
収益分配金	56,540,088円
（1万口当たり収益分配金）	(150円)

第66期計算期間末（平成28年4月15日）に、投資信託約款に基づき計算した335,672,649円（1万口当たり938.99円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い153,622,565円（1万口当たり150円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	20,653,208円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	314,809,938円
分配準備積立金	209,503円
分配可能額	335,672,649円
（1万口当たり分配可能額）	(938.99円)
収益分配金	53,622,565円
（1万口当たり収益分配金）	(150円)

第67期計算期間末（平成28年5月16日）に、投資信託約款に基づき計算した288,403,150円（1万口当たり838.19円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い134,407,953円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	16,887,624円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	271,376,402円
分配準備積立金	139,124円
分配可能額	288,403,150円
（1万口当たり分配可能額）	(838.19円)
収益分配金	34,407,953円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第68期計算期間末（平成28年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した256,847,120円（1万口当たり788.55円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い132,572,052円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	16,379,854円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	240,287,811円
分配準備積立金	179,455円
分配可能額	256,847,120円
（1万口当たり分配可能額）	(788.55円)
収益分配金	32,572,052円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第71期計算期間末（平成28年9月15日）に、投資信託約款に基づき計算した194,562,030円（1万口当たり627.14円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い131,023,511円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	13,448,288円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	180,789,093円
分配準備積立金	324,649円
分配可能額	194,562,030円
（1万口当たり分配可能額）	(627.14円)
収益分配金	31,023,511円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第72期計算期間末（平成28年10月17日）に、投資信託約款に基づき計算した173,163,590円（1万口当たり572.67円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い130,237,764円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	13,765,021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	159,278,393円
分配準備積立金	120,176円
分配可能額	173,163,590円
（1万口当たり分配可能額）	(572.67円)
収益分配金	30,237,764円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第73期計算期間末（平成28年11月15日）に、投資信託約款に基づき計算した148,315,920円（1万口当たり514.27円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い128,840,294円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	11,967,509円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	135,778,424円
分配準備積立金	569,987円
分配可能額	148,315,920円
（1万口当たり分配可能額）	(514.27円)
収益分配金	28,840,294円
（1万口当たり収益分配金）	(100円)

第74期計算期間末（平成28年12月15日）に、投資信託約款に基づき計算した133,357,467円（1万口当たり460.15円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い128,981,288円（1万口当たり100円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	13,281,043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	119,940,557円
分配準備積立金	135,867円
分配可能額	133,357,467円
（1万口当たり分配可能額）	(460.15円)
収益分配金	28,981,288円
（1万口当たり収益分配金）	(100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28年6月16日 至 平成28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28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 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該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28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	7
投資信託受益証券	36,269,803
合計	36,269,810

当期（平成28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	21
投資信託受益証券	122,251,735
合計	122,251,756

## （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28年6月15日現在）

該当事項はありません。

当期（平成28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28年6月16日 至 平成28年12月15日）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

前期 平成28年6月15日現在	当期 平成28年12月15日現在
1口当たり純資産額 0.4667円 「1口 = 1円（10,000口 = 4,667円）」	1口当たり純資産額 0.4763円 「1口 = 1円（10,000口 = 4,763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 INR Class	338,225,877	232,225,887	
	投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund BRL Class	463,791,709	226,144,837	

投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund CAD Class	318,473,671	228,058,995	
投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund AUD Class	313,477,719	228,149,083	
投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund TRY Class	370,446,822	199,930,149	
投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund ZAR Class	420,247,615	240,381,635	
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	11,910,251	12,127,017	
合計	7銘柄	2,236,573,664	1,367,017,603	

## &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12期 平成28年6月15日現在 金額（円）	第13期 平成28年12月15日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	38,872,977	38,860,506
流動資産合計	38,872,977	38,860,506
資産合計	38,872,977	38,860,506
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	380	-
未払委託者報酬	3,360	-
その他未払費用	1,098	1,098
流動負債合計	4,838	1,098
負債合計	4,838	1,098
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（ ）	95,933	87,202
（分配準備積立金）	359,103	527,108
元本等合計	38,868,139	38,859,408
純資産合計	38,868,139	38,859,408
負債純資産合計	38,872,977	38,860,506

## (2) 損益及び剰余金計算書

区分	第12期 自 平成27年12月16日 至 平成28年6月15日 金額（円）	第13期 自 平成28年6月16日 至 平成28年12月15日 金額（円）
営業収益		
有価証券売買等損益	11,451	7,633
営業収益合計	11,451	7,633
営業費用		
受託者報酬	380	-
委託者報酬	3,360	-
その他費用	1,098	1,098
営業費用合計	4,838	1,098
営業利益又は営業損失（ ）	6,613	8,731
経常利益又は経常損失（ ）	6,613	8,731
当期純利益又は当期純損失（ ）	6,613	8,731

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 ( )	-	-
期首剰余金又は期首欠損金( )	89,320	95,933
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( )	95,933	87,202

[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13期	
	自 平成28年 6月16日	至 平成28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 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 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12期	第13期
	平成28年 6月15日現在	平成28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12期	第13期
自 平成27年12月16日	自 平成28年 6月16日
至 平成28年 6月15日	至 平成28年12月15日
分配金の計算過程 該当事項はありません。	分配金の計算過程 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13期	
	自 平成28年 6月16日	至 平成28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13期	
	平成28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 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該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12期（平成28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	11,451
合計	11,451

第13期（平成28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	7,633
合計	7,633

（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12期（平成28年6月15日現在）

該当事項はありません。

第13期（平成28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13期（自平成28年6月16日 至 平成28年12月15日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

第12期 平成28年6月15日現在	第13期 平成28年12月15日現在
1口当たり純資産額 1.0025円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,025円）」	1口当たり純資産額 1.0022円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,022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 受益証券	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド	38,165,887	38,860,506	
	合計	1銘柄	38,165,887	38,860,506	

<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29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	278,228,807 円
負債総額	6,885,552 円
純資産総額( - )	271,343,255 円
発行済数量	333,993,044 口
1単位当り純資産額( / )	0.8124 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	318,216,185 円
負債総額	36,222,317 円
純資産総額( - )	281,993,868 円
発行済数量	414,987,765 口
1単位当り純資産額( / )	0.6795 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	165,208,525 円
負債総額	1,825,160 円
純資産総額( - )	163,383,365 円
発行済数量	292,935,505 口
1単位当り純資産額( / )	0.5577 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	1,468,172,930 円
負債総額	10,187,573 円
純資産総額( - )	1,457,985,357 円
発行済数量	3,079,435,531 口
1単位当り純資産額( / )	0.4735 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	38,794,845 円
負債総額	282 円
純資産総額( - )	38,794,563 円
発行済数量	38,711,588 口
1単位当り純資産額( / )	1.0021 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	4,613,440,885 円
負債総額	489,445,649 円
純資産総額( - )	4,123,995,236 円
発行済数量	4,050,824,922 口
1単位当り純資産額( / )	1.0181 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29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、10名以内で構成される取締役により運営されます。取締役は、株主総会の決議によって選任されます。取締役の選任は、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上を有する株主が出席し、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上をもってこれを行います。

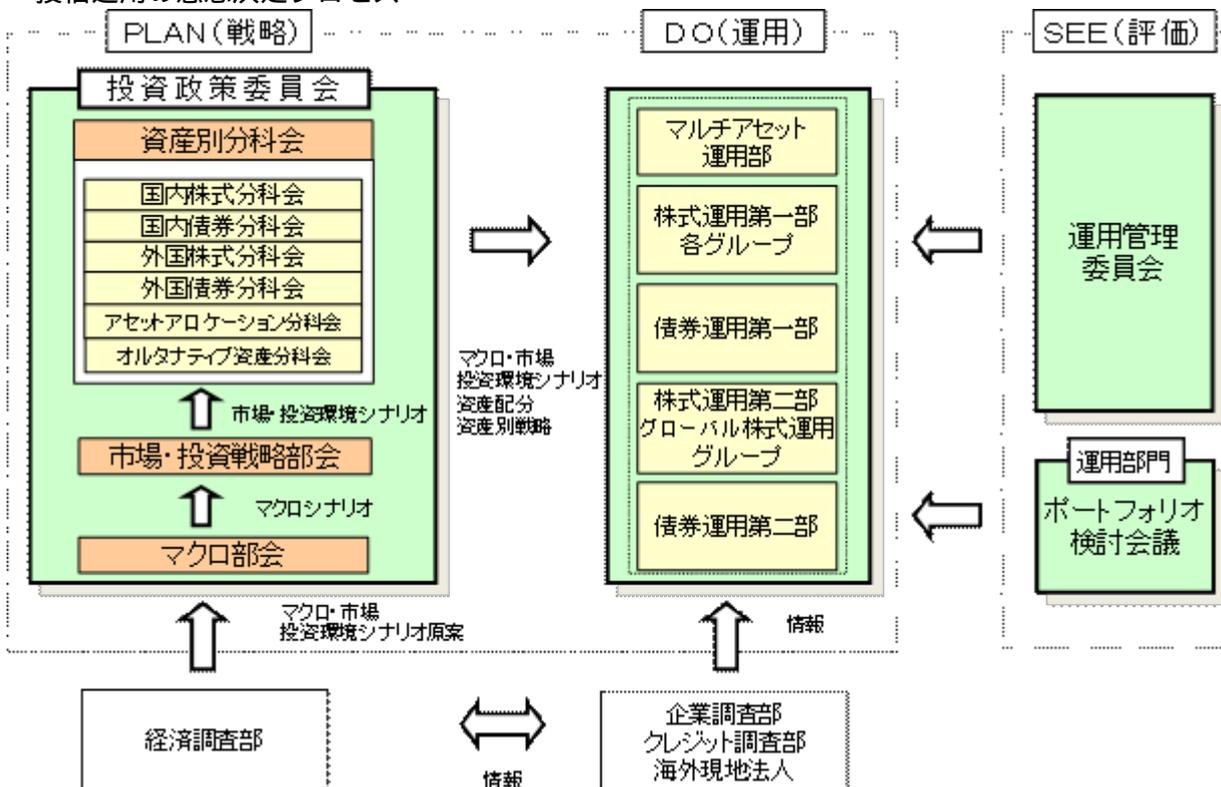
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠として選任された取締役の任期は、前任取締役の任期の満了する時までとします。

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

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

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

#### < 投信運用の意思決定プロセス >



#### 2 事業の内容及び営業の概況

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

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

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

平成29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、396本であり、その純資産総額は、約3,382,546百万円です（なお、親投資信託134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	102,539百万円
追加型株式投資信託	293	2,936,076百万円
単位型公社債投資信託	71	343,930百万円
合計	396	3,382,546百万円

[次へ](#)

### 3 委託会社等の経理状況

- 1 . 委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号。）により作成しております。  
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44期事業年度（平成27年4月1日から平成28年3月31日まで）の財務諸表及び、第45期中間会計期間（平成28年4月1日から平成28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43期 (平成27年3月31日)	第44期 (平成28年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	19,107,074	22,725,768
前払費用	198,366	195,917
未収委託者報酬	3,278,499	3,678,543
未収運用受託報酬	1,001,357	957,351
未収収益	15,862	12,713
繰延税金資産	559,646	644,694
その他	7,378	824
流動資産計	24,168,184	28,215,813
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 135,473	110,648
器具備品	1 48,230	80,498
土地	710	710
リース資産	1 6,166	10,102
有形固定資産計	190,580	201,959
無形固定資産		
ソフトウェア	105,376	95,535
電話加入権	12,706	12,706
無形固定資産計	118,082	108,242
投資その他の資産		
投資有価証券	5,298,347	5,480,557
関係会社株式	1,169,774	956,115
従業員長期貸付金	3,738	2,428
長期差入保証金	510,636	511,355
出資金	82,660	82,660
繰延税金資産	561,097	556,611
その他	2,190	1,567
貸倒引当金	20,750	20,750
投資その他の資産計	7,607,693	7,570,543
固定資産計	7,916,356	7,880,745
資産合計	32,084,541	36,096,558

(単位：千円)

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

(単位：千円)

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

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

## (2) 損益計算書

(単位：千円)

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

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

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

## (3) 株主資本等変動計算書

第43期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

(単位:千円)

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

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

第44期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位:千円)

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

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

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

[前へ](#)   [次へ](#)

## 注記事項

## 重要な会計方針

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

(貸借対照表関係)

<p>第43期 (平成27年3月31日)</p>	<p>第44期 (平成28年3月31日)</p>
------------------------------	------------------------------

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

## (株主資本等変動計算書関係)

第43期(自平成26年4月1日至平成27年3月31日)

## 1.発行済株式に関する事項

(単位:千株)

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

## 2.配当に関する事項

## (1)配当金支払額

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

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

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

第44期(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)

## 1.発行済株式に関する事項

(単位:千株)

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

## 2.配当に関する事項

## (1)配当金支払額

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

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

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成28年6月23日 定時株主総会	普通 株式	2,764,300	利益 剰余金	718	平成28年3月31日	平成28年6月24日

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

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

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

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

これらの債務は、全て1年以内の債務であります。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

また、デリバティブ取引についても行っておりません。

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

第43期（平成27年3月31日）

（単位：千円）

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

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

(\*1) 金融商品に該当するものを表示しております。

第44期(平成28年3月31日)

(単位:千円)

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

(\*1) 金融商品に該当するものを表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

#### 資産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、及び(3) 未収運用受託報酬

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

(4) 投資有価証券

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

#### 負債

(1) 未払手数料、及び(2) 未払費用

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

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

(単位:千円)

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

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

2. (4) 投資有価証券には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日以後の償還予定額

第43期(平成27年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金・預金	19,107,074	-	-	-
未収委託者報酬	3,278,499	-	-	-
未収運用受託報酬	1,001,357	-	-	-
投資有価証券				

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

第44期（平成28年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金・預金	22,725,768	-	-	-
未収委託者報酬	3,678,543	-	-	-
未収運用受託報酬	957,351	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券の うち満期のあるもの	-	2,106,635	236,275	-
合計	27,361,663	2,106,635	236,275	-

（有価証券関係）

## 1. 子会社株式

第43期（平成27年3月31日）

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

第44期（平成28年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額、関係会社株式 956,115千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

第43期（平成27年3月31日）

（単位：千円）

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

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

第44期（平成28年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの その他 証券投資信託の受益証券	2,768,399	2,640,700	127,699
小計	2,768,399	2,640,700	127,699

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

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

### 3. 当事業年度中に売却したその他有価証券

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

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

第44期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

（単位：千円）

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

### 4. 減損処理を行った有価証券

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

該当事項はありません。

第44期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

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

### （退職給付関係）

#### 1. 採用している退職給付制度の概要

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

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

#### 2. 簡便法を適用した確定給付制度

（1）簡便法を採用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

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

（注）その他は、転籍者の退職給付引当金受入れ額であります。

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

（単位：千円）

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

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

## (3) 退職給付費用

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

## 3. 確定拠出制度

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

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位：千円)

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

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

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

## 3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

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

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

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

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

## 1. 報告セグメントの概要

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

## 関連情報

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

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

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

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

## 3. 主要な顧客ごとの情報

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

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報  
該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報  
該当事項はありません。

第44期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

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

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報  
該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報  
該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報  
該当事項はありません。

(関連当事者との取引)

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

兄弟会社等

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

第44期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (億円)	事業の 内容又は 職業	議決権 等の所有 割合	関連当事 者との関係	取引の内 容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
その他の関係会社の子会社	大和証券株式会社	東京都千代田区	1,000	証券業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	5,745,272	未払手数料	451,175
その他の関係会社の子会社	株式会社三井住友銀行	東京都千代田区	17,709	銀行業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	2,730,584	未払手数料	436,102

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

（1株当たり情報）

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

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

1株当たりの当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

## (1) 中間貸借対照表

(単位:千円)

		当中間会計期間 (平成28年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		18,403,442
前払費用		174,052
未収委託者報酬		3,194,847
未収運用受託報酬		1,169,249
未収収益		11,212
繰延税金資産		319,200
流動資産計		23,272,005
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	101,567
器具備品	1	71,189
土地		710
リース資産	1	12,687
有形固定資産計		186,153
無形固定資産		
投資その他の資産		
投資有価証券		7,578,136
関係会社株式		956,115
従業員長期貸付金		301
長期差入保証金		511,994
出資金		82,660
繰延税金資産		529,235
その他		356
貸倒引当金		20,750
投資その他の資産計		9,638,048
固定資産計		9,918,550
資産合計		33,190,556

(単位:千円)

		当中間会計期間 (平成28年9月30日)
負債の部		
流動負債		

リース債務	4,092
未払金	170,532
未払手数料	1,384,083
未払費用	1,130,930
未払法人税等	779,479
未払消費税等	129,602
前受収益	50,427
賞与引当金	706,000
役員賞与引当金	44,600
その他	25,087
流動負債計	<u>4,424,835</u>
固定負債	
リース債務	9,556
退職給付引当金	1,472,159
役員退職慰労引当金	74,475
固定負債計	<u>1,556,191</u>
負債合計	<u>5,981,027</u>

(単位：千円)

当中間会計期間  
(平成28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	<u>156,268</u>
---------	----------------

## 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	23,624,772
---------	------------

利益剰余金合計	<u>25,068,503</u>
---------	-------------------

## 株主資本合計

株主資本合計	<u>27,224,772</u>
--------	-------------------

## 評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	15,242
--------------	--------

評価・換算差額等合計	<u>15,242</u>
------------	---------------

純資産合計	27,209,529
負債純資産合計	33,190,556

## (2) 中間損益計算書

(単位:千円)

当中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	14,366,017
運用受託報酬	2,079,955
その他営業収益	18,316
営業収益計	16,464,289
営業費用	9,571,524
一般管理費	1 3,477,200
営業利益	3,415,565
営業外収益	
受取配当金	1,724
受取利息	600
投資有価証券売却益	6,000
雑収入	4,168
営業外収益計	12,493
営業外費用	
投資有価証券売却損	106
為替差損	491
営業外費用計	598
経常利益	3,427,460
税引前中間純利益	3,427,460
法人税、住民税及び事業税	701,547
法人税等調整額	371,592
法人税等合計	1,073,140
中間純利益	2,354,320

## (3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28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	24,034,752
当中間期変動額						
剰余金の配当						2,764,300
中間純利益						2,354,320
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	-	-	-	-	-	409,979
当中間期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	23,624,772

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	25,478,483	27,634,752	27,182	27,182	27,661,934
当中間期変動額					
剰余金の配当	2,764,300	2,764,300			2,764,300
中間純利益	2,354,320	2,354,320			2,354,320
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）			42,425	42,425	42,425
当中間期変動額 合計	409,979	409,979	42,425	42,425	452,405
当中間期末残高	25,068,503	27,224,772	15,242	15,242	27,209,529

## 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） 定率法を採用しております。ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物15年～30年、器具備品4年～15年</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p> <p>(3) 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p>
3. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 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 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 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 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 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 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>

## （会計方針の変更）

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第32号 平成28年6月17日）を当中間会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得する建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

なお、当中間会計期間において、中間財務諸表への影響額はありません。

## （追加情報）

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）を当中間会計期間から適用しております。

## （中間貸借対照表関係）

当中間会計期間（平成28年9月30日）	
1. 有形固定資産の減価償却累計額	731,458千円
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	1,946千円

## （中間損益計算書関係）

当中間会計期間（自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）		
1. 減価償却実施額	有形固定資産	25,160千円
	無形固定資産	20,743千円

## （中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 平成28年4月1日 至 平成28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28年6月23日 定時株主総会	普通株式	2,764,300	718	平成28年3月31日	平成28年6月24日

## （金融商品関係）

当中間会計期間（平成28年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成28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	18,403,442	18,403,442	-
(2) 未収委託者報酬	3,194,847	3,194,847	-
(3) 未収運用受託報酬	1,169,249	1,169,249	-
(4) 投資有価証券 其他有価証券	7,527,000	7,527,000	-
資産計	30,294,540	30,294,540	-
(1) 未払手数料	1,384,083	1,384,083	-
(2) 未払費用 1	832,303	832,303	-
負債計	2,216,386	2,216,386	-

（ 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 非上場株式	51,135
(2) 子会社株式 非上場株式	956,115
(3) 長期差入保証金	511,994

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28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956,115千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

#### 2. その他有価証券

(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 取得原価を超えるもの 証券投資信託の受益証券	2,943,194	2,816,700	126,494
小計	2,943,194	2,816,700	126,494
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 証券投資信託の受益証券	4,583,805	4,732,270	148,464
小計	4,583,805	4,732,270	148,464
合計	7,527,000	7,548,970	21,970

(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28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28年4月1日 至 平成28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28年4月1日 至 平成28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	14,366,017	2,079,955	18,316	16,464,289

##### 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28年4月1日 至 平成28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28年4月1日 至 平成28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28年4月1日 至 平成28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 (平成28年9月30日)
(1) 1株当たり純資産額 (算定上の基礎)	7,067円41銭
純資産の部の合計額(千円)	27,209,529
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)	27,209,529
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 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)
(2) 1株当たり中間純利益金額 (算定上の基礎)	611円51銭

中間純利益金額(千円)	2,354,320
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)	2,354,320
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、記載していません。

(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](#)

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1 名称、資本金の額及び事業の内容

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

## (1) 受託会社

名称	資本金の額（百万円） 平成28年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28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） 平成28年9月末現在	事業の内容
池田泉州TT証券株式会社 <sup>(注1)</sup>	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 <sup>(注2)</sup>	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 <sup>(注3)</sup>	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 <sup>(注4)</sup>	3,000	
マネックス証券株式会社	12,200	
浜銀TT証券株式会社	3,307	
ほくほくTT証券株式会社 <sup>(注5)</sup>	1,250	
SMBCFriend証券株式会社	27,270	
ワイエム証券株式会社	1,270	

(注1) 池田泉州TT証券株式会社の資本金の額は、平成28年10月3日現在です。

(注2) 宇都宮証券株式会社の資本金の額は、平成28年11月11日現在です。

(注3) 楽天証券株式会社の資本金の額は、平成28年11月29日現在です。

(注4)西日本シティTT証券株式会社の資本金の額は、平成28年10月3日現在です。

(注5)ほくほくTT証券株式会社の資本金の額は、平成29年1月4日現在です。

以上

## 独立監査人の監査報告書

平成29年1月20日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩司 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 梅津 広 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）の平成28年6月16日から平成28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28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29年1月20日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩司 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 梅津 広 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・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28年6月16日から平成28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28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29年1月20日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩司 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 梅津 広 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・ハイイールド債券ファンド（BRICs通貨コース）の平成28年6月16日から平成28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28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。

[前へ](#)   [次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成29年1月20日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩司 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 梅津 広 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・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28年6月16日から平成28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28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。

[前へ](#)   [次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成29年1月20日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩司 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 梅津 広 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・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28年6月16日から平成28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28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。

[前へ](#)   [次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成28年 6月10日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

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

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

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、大和住銀投信投資顧問株式会社の平成28年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以 上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[前へ](#) [次へ](#)

**独立監査人の中間監査報告書**

平成28年12月9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28年4月1日から平成29年3月31日までの第45期事業年度の中間会計期間（平成28年4月1日から平成28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28年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間会計期間（平成28年4月1日から平成28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](#)