

## 【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30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29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10月23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)

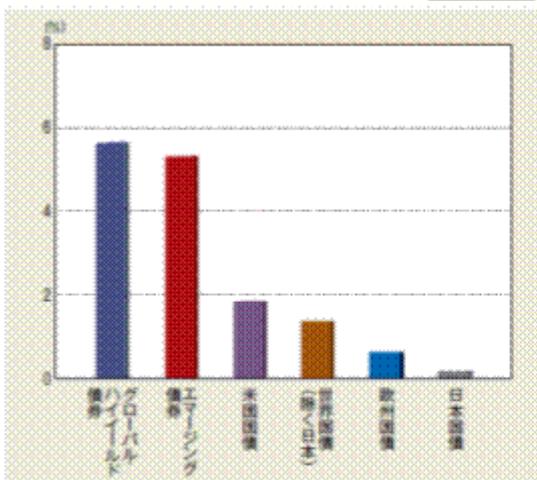
・世界6地域通貨コースについては、上記の取引対象通貨は平成29年7月末現在のものであり将来取引対象通貨が変更される場合があります。

(以下略)

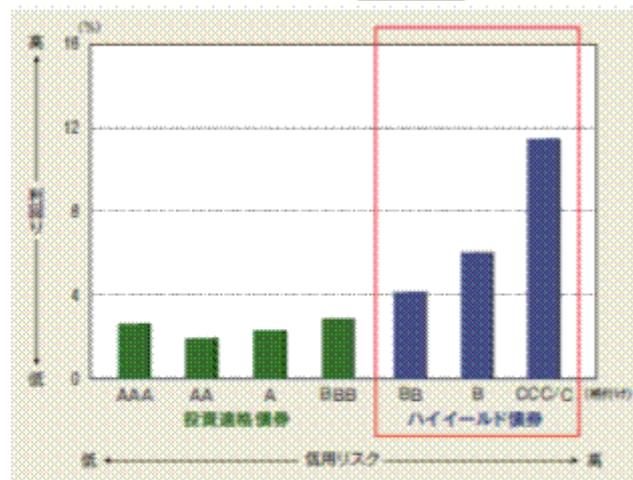
### ハイイールド債券への投資について

(以下略)

債券マーケット別に見た利回り水準の比較 (2017年7月末)



格付け別に見た債券利回りの比較 (2017年7月末)



[出所] 各種データをもとに大和住銀投信投資顧問作成。

債券マーケット別に見た利回り水準の比較のデータ：次の各債券インデックスの最終利回り率表示、グローバルハイイールド債券(BofAのバリンチンググローバルハイイールド・コンストレインド・インデックス、エマージング債券-JPEL/ガンEMBI/グローバルハイイールド、米国債(除く日本)、米国債(除く日本)、世界債(除く日本)、シンチ世界債インデックス(除く日本)、欧州債(除く日本)、シンチEMU/高債インデックス、日本債(除く日本)、日本債(除く日本)。

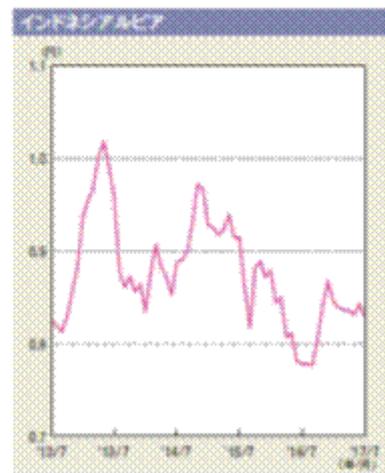
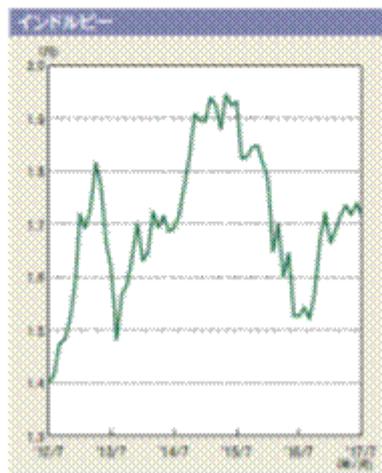
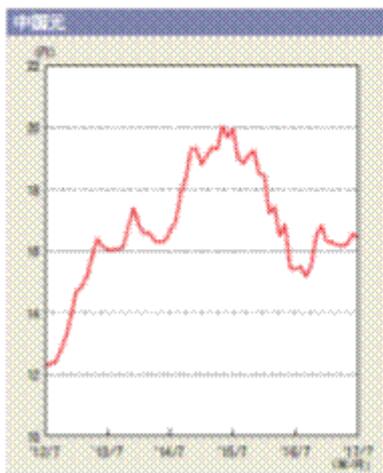
格付け別に見た債券利回りの比較のデータ：投資適格債券(AAA~BBB格)：BofAのバリンチンググローバル・コーポレート・インデックス、ハイイールド債券(BB~CCC/C格)：BofAのバリンチンググローバルハイイールド・コンストレインド・インデックスの各格付けの最終利回り率表示。

(以下略)

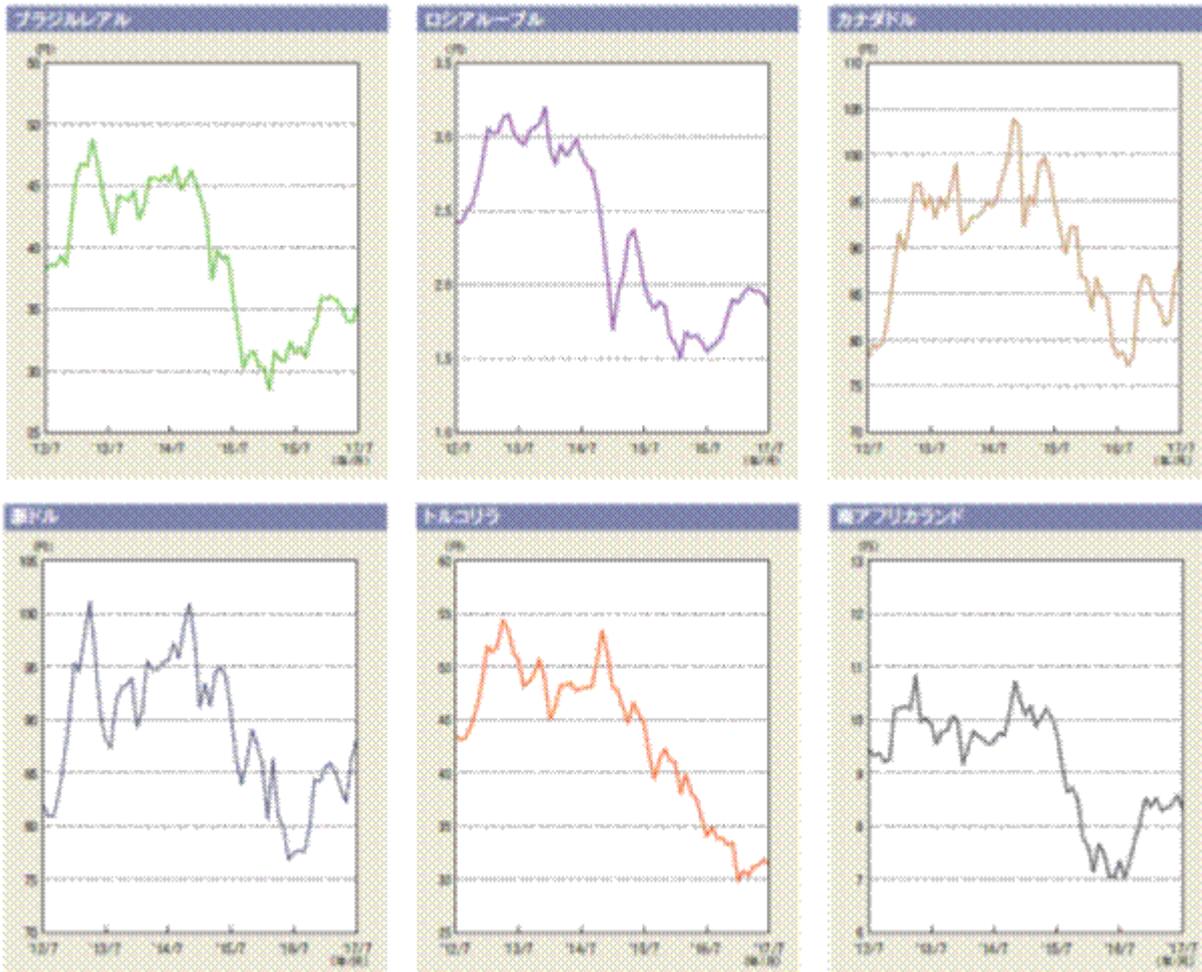
### 主要通貨の為替レート(対円)の推移について

#### 各取引対象通貨の為替レート(対円)の推移

(2012年7月末~2017年7月末)



※インマニシアル・IDR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29年7月末現在)

(以下略)

&lt;訂正後&gt;

## (1) ファンドの目的及び基本的性格

(以下略)

ファンドの特色

(以下略)

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

(以下略)

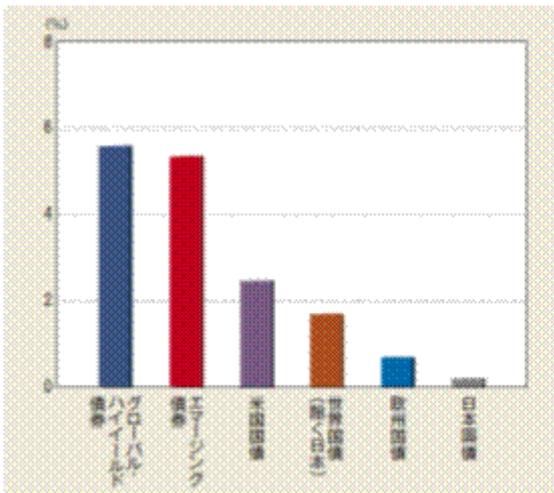
- 世界6地域通貨コースについては、上記の取引対象通貨は平成30年1月末現在のものであり将来取引対象通貨が変更される場合があります。

(以下略)

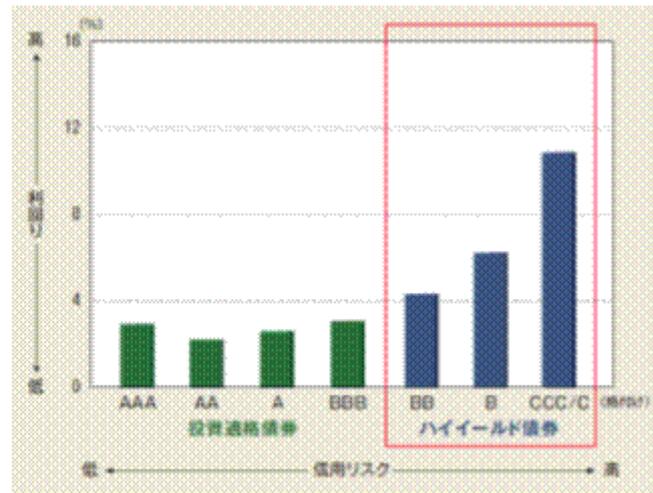
## ハイイールド債券への投資について

(以下略)

債券マーケット別に見た利回り水準の比較（2018年1月末）



格付け別に見た債券利回りの比較（2018年1月末）



【出所】各種データをもとに大和住銀投信投資顧問作成。

債券マーケット別に見た利回り水準の比較のデータ：次の各債券インデックスの最終利回りを表示。グローバルハイールド債券ICE BofA Merrill Lynch グローバルハイールド・ハイールド・コンストレインド・インデックス、エマージング債券JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド、米国国債FTSE米国国債インデックス、世界国債(除く日本)・100世界国債インデックス(除く日本)、欧州国債FTSE EMU国債インデックス、日本国債FTSE日本国債インデックス。

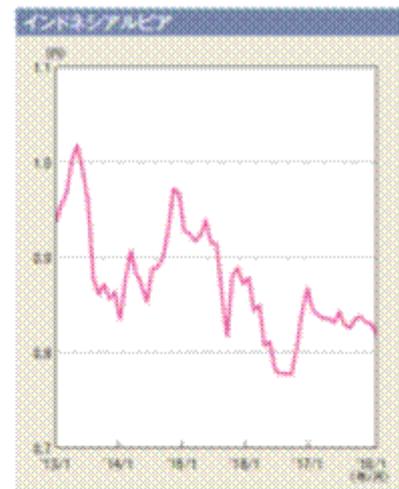
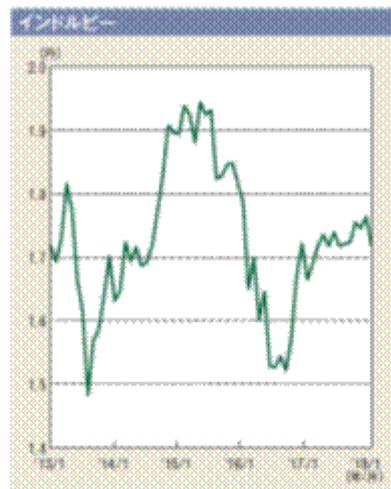
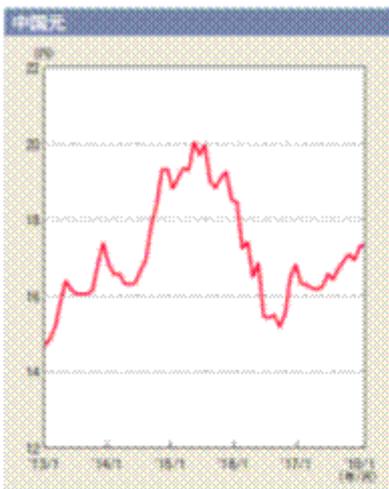
格付け別に見た債券利回りの比較のデータ：投資適格債券(AAA～BBB格)：ICE BofA Merrill Lynch グローバル・コーポレート・インデックス、ハイールド債券(BB～CCC/C格)：ICE BofA Merrill Lynch グローバル・ハイールド・コンストレインド・インデックスの各格付けの最終利回りを表示。

(以下略)

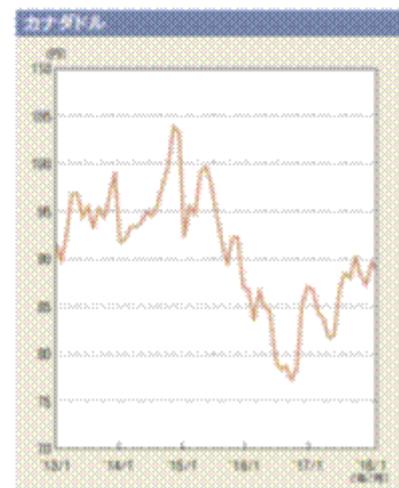
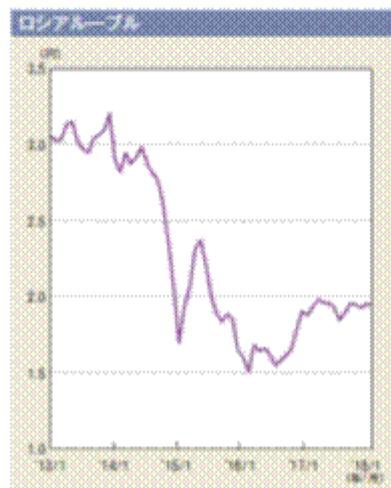
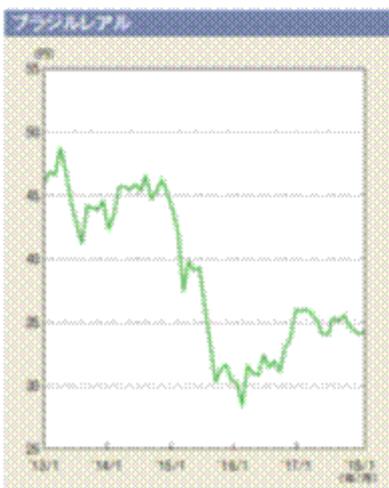
## 主要通貨の為替レート(対円)の推移について

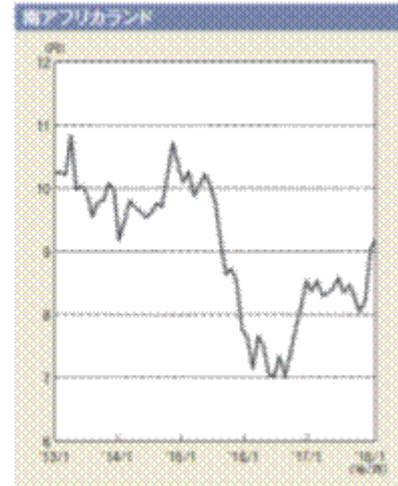
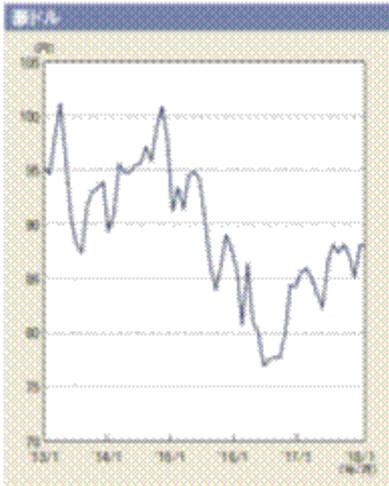
### 各取引対象通貨の為替レート(対円)の推移

(2013年1月末～2018年1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30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29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）

(3) 運用体制

（以下略）

\* 当ファンドの運用体制に係る運用部門の人員数は、平成29年7月末現在で約100名です。

（以下略）

<訂正後>

(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30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）

(3) 運用体制

（以下略）

\* 当ファンドの運用体制に係る運用部門の人員数は、平成30年1月末現在で約100名です。

（以下略）

[次へ](#)

### 3 投資リスク

#### < 基準価額の変動要因 >

下線部は訂正部分を示します。

#### < 訂正前 >

[ 各コース ]

( 以下略 )

#### (4) 外国証券投資のリスク

##### < 為替リスク >

各コース（円コースを除く）

当ファンドは主要投資対象とする外国投資信託証券を通じて、実質的に米ドル建て資産に対して米ドル売り、取引対象通貨買いの為替取引を行います。そのため、円に対する取引対象通貨の為替変動の影響を受け、為替相場が取引対象通貨に対して円高方向に進んだ場合には、当ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。また、取引対象通貨で完全に為替取引を行うことはできないため、円に対する米ドルの為替変動の影響を受ける場合があります。なお、取引対象通貨の金利が米ドル金利より低い場合、米ドルと取引対象通貨との金利差相当分の為替取引によるコストがかかることにご留意ください。

円コース

当ファンドが主要投資対象とする外国投資信託証券において、米ドル建て資産に対して米ドル売り、円買いの為替取引を行い、為替リスクを低減することに努めます。ただし、対円で完全に為替取引を行うことはできないため、円に対する米ドルの為替変動の影響を受ける場合があります。

また、円金利が米ドル金利より低い場合、米ドルと円との金利差相当分の為替取引によるコストがかかることにご留意ください。

各コース共通

当ファンドの主要投資対象である外国投資信託証券は、保有する外貨建資産について、米ドル建て以外の資産に投資する場合は当該通貨売り、米ドル買いの為替取引を行うことを原則とし、ポートフォリオ全体が米ドル建てである場合と同様の投資効果となることを目指します。したがって、外国投資信託証券においては、当該米ドル建以外の資産の通貨と米ドルの金利差による為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）/コスト（金利差相当分の費用）が発生する場合があります。

#### (5) カントリーリスク

( 以下略 )

#### < 訂正後 >

[ 各コース ]

( 以下略 )

#### (4) 外国証券投資のリスク

##### < 為替リスク >

各コース（円コースを除く）

当ファンドは主要投資対象とする外国投資信託証券を通じて、実質的に米ドル建て資産に対して米ドル売り、取引対象通貨買いの為替取引を行います。そのため、円に対する取引対象通貨の為替変動の影響を受け、為替相場が取引対象通貨に対して円高方向に進んだ場合には、当ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。また、取引対象通貨で完全に為替取引を行うことはできないため、円に対する米ドルの為替変動の影響を受ける場合があります。なお、取引対象通貨の金利が米ドル金利より低い場合、米ドルと取引対象通貨との金利差相当分の為替取引によるコストがかかることにご留意ください。ただし、需給要因等によっては金利差相当分以上のコストとなる場合があります。

## 円コース

当ファンドが主要投資対象とする外国投資信託証券において、米ドル建て資産に対して米ドル売り、円買いの為替取引を行い、為替リスクを低減することに努めます。ただし、対円で完全に為替取引を行うことはできないため、円に対する米ドルの為替変動の影響を受ける場合があります。

また、円金利が米ドル金利より低い場合、米ドルと円との金利差相当分の為替取引によるコストがかかることにご留意ください。ただし、需給要因等によっては金利差相当分以上のコストとなる場合があります。

## 各コース共通

当ファンドの主要投資対象である外国投資信託証券は、保有する外貨建資産について、米ドル建て以外の資産に投資する場合は当該通貨売り、米ドル買いの為替取引を行うことを原則とし、ポートフォリオ全体が米ドル建てである場合と同様の投資効果となることを目指します。したがって、外国投資信託証券においては、当該米ドル建以外の資産の通貨と米ドルの金利差による為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）/コスト（金利差相当分の費用）が発生する場合があります。ただし、為替取引によるプレミアム/コストは、需給要因等によっては金利差相当分と異なる場合があります。

## (5)カントリーリスク

（以下略）

## &lt;リスクの管理体制&gt;

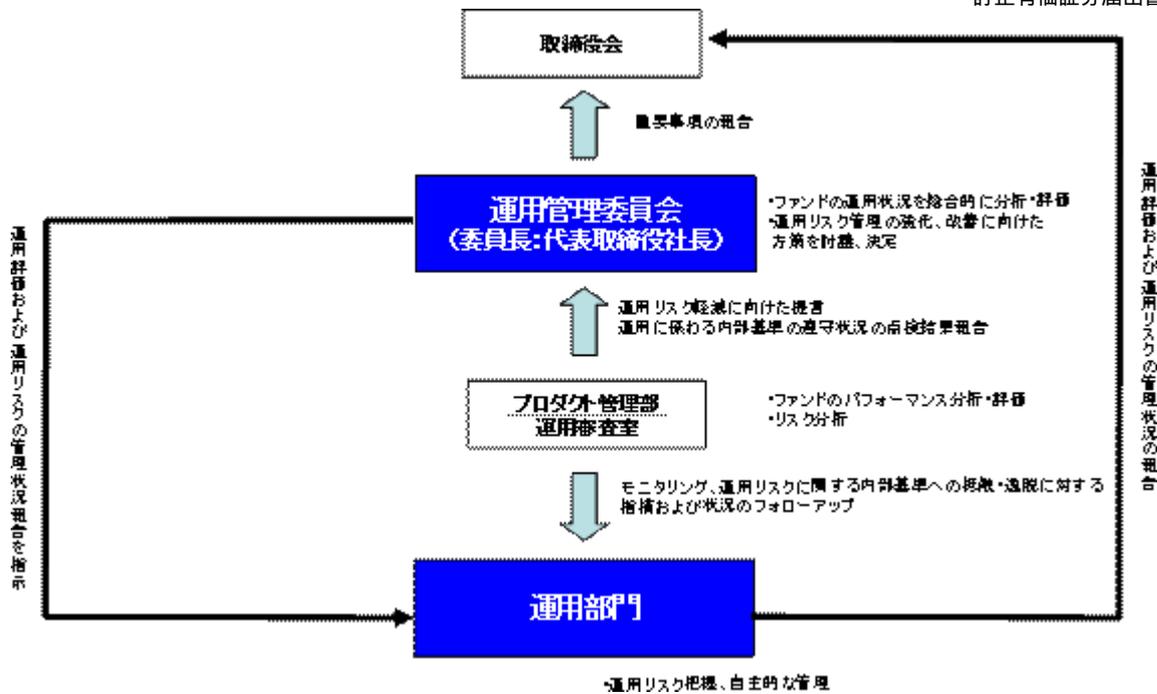
下線部は訂正部分を示します。

## &lt;訂正前&gt;

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

名称および人員数	内容
運用管理委員会 (20名程度)	ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定します。
リスク管理委員会 (14名程度)	運用リスクを除く経営リスクを適時、的確に把握し、適切な具体的措置を講じ、リスクの軽減・管理に努めます。
監査部 (4名程度)	取締役会直轄として、各部室の業務が適正な内部管理態勢のもと、法令等に従って行われているかを点検します。
コンプライアンス・オフィサー (1名)	コンプライアンスの観点から各部室の指導・監督を行うと同時に、法令等の遵守体制の維持・強化に向けた役職員の啓蒙・教化に努めます。
法務コンプライアンス部 (5名程度)	社内規則の制定・改廃の点検を行うほか、インサイダー情報の管理や広報内容のチェック等、法令違反等を未然に防止するために日常的な活動を行います。
プロダクト管理部 (14名程度)	約定内容と取引報告書を照合する等、発注業務の監視および約定価格の妥当性を点検します。
運用審査室 (7名程度)	ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行います。
トレーディング部 (16名程度)	有価証券の売買発注は、トレーディング部が最良執行の観点を踏まえて行います。

運用リスクの管理は、以下の体制で行います。



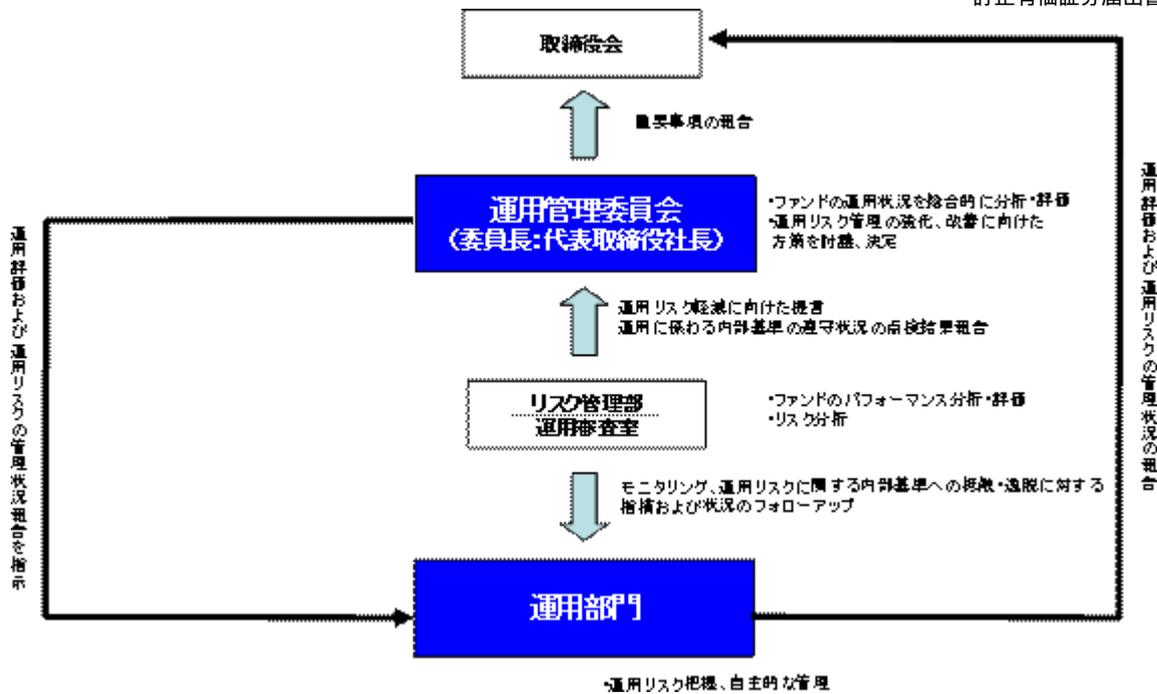
\* リスクの管理体制は、今後変更になる場合があります。

#### < 訂正後 >

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

名称および人員数	内容
運用管理委員会 (20名程度)	ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定します。
リスク管理委員会 (14名程度)	運用リスクを除く経営リスクを適時、的確に把握し、適切な具体的措置を講じ、リスクの軽減・管理に努めます。
監査部 (4名程度)	取締役会直轄として、各部室の業務が適正な内部管理態勢のもと、法令等に従って行われているかを点検します。
コンプライアンス・オフィサー (1名)	コンプライアンスの観点から各部室の指導・監督を行うと同時に、法令等の遵守体制の維持・強化に向けた役職員の啓蒙・教化に努めます。
法務コンプライアンス部 (6名程度)	社内諸規程の統括・管理を行うほか、インサイダー情報の管理や広報内容のチェック等、法令違反等を未然に防止するために日常的な活動を行います。
リスク管理部 (17名程度)	約定内容と取引報告書を照合する等、発注業務の監視および約定価格の妥当性の点検を行うほか、社内事務フローに係る企画・立案および管理等を行います。
運用審査室 (9名程度)	ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行います。
トレーディング部 (16名程度)	有価証券の売買発注は、トレーディング部が最良執行の観点を踏まえて行います。

運用リスクの管理は、以下の体制で行います。



\* リスクの管理体制は、今後変更になる場合があります。

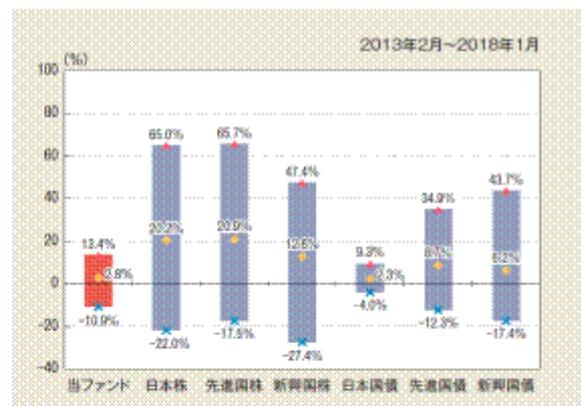
#### < 参考情報 >

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

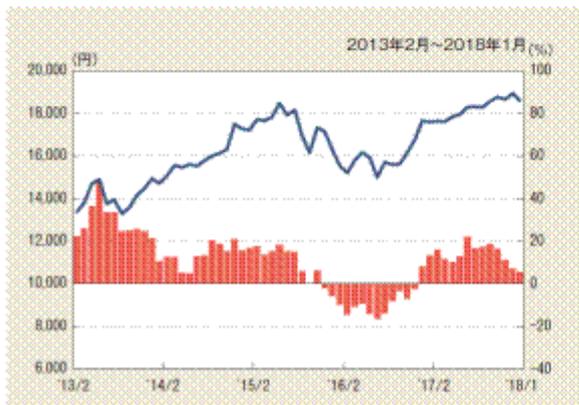
ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移  
円コース



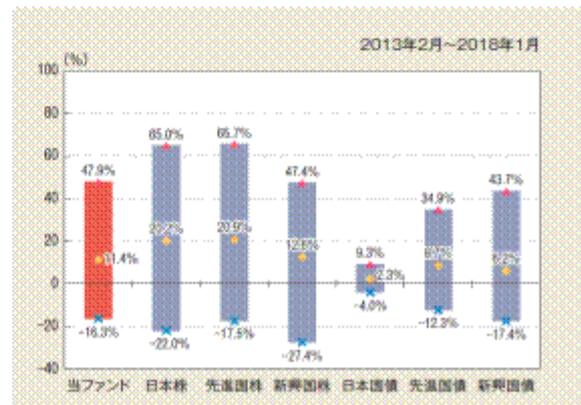
当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較  
円コース



中国・インド・インドネシア通貨コース



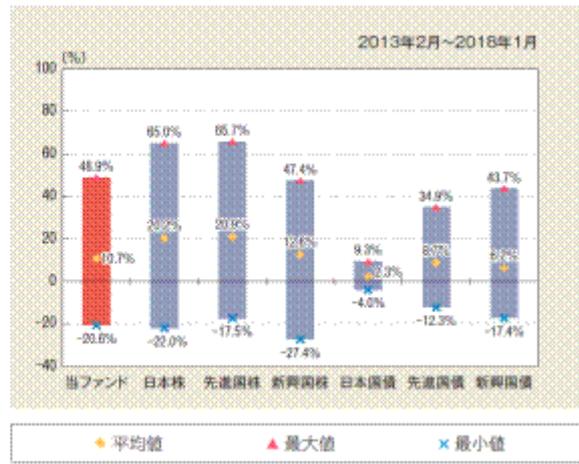
中国・インド・インドネシア通貨コース



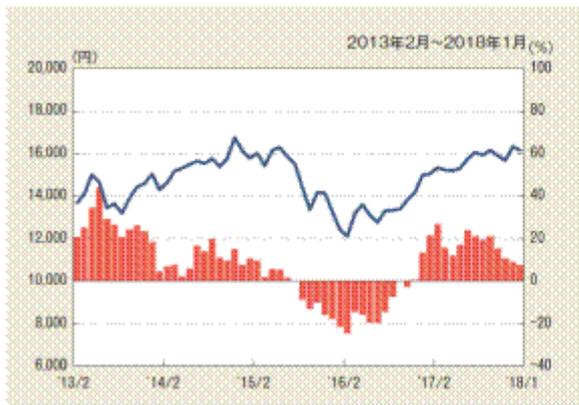
## BRICs通貨コース



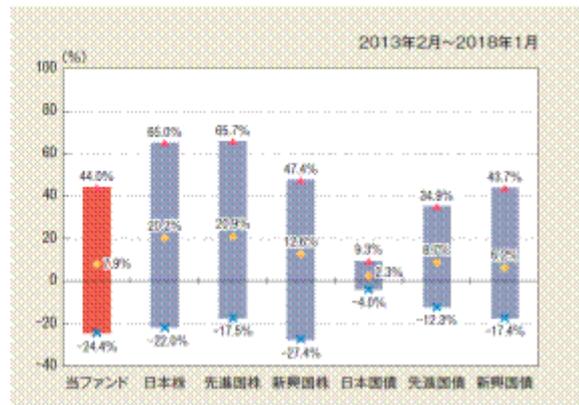
## BRICs通貨コース



ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移  
世界6地域通貨コース



当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較  
世界6地域通貨コース



## マネーブルファンド

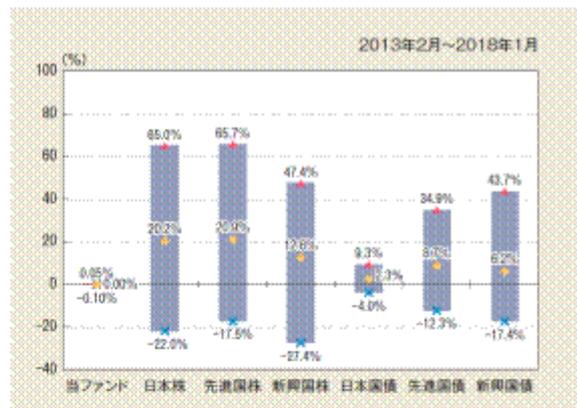


■ 年間騰落率（右目盛）    — 分配金再投資基準価額（左目盛）

※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。

## マネーブルファンド



◆ 平均値    ▲ 最大値    × 最小値

※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	FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）	FTSE Fixed Income LLC
新興国債	JP モルガン GBI-EM グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）	J.P.Morgan Securities LLC

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

[次へ](#)

#### 4 手数料等及び税金

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

(5)課税上の取扱い

(以下略)

\* 上記の内容は平成29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30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30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	1,384,060	0.58%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	235,721,831	98.10%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		3,171,138	1.32%
純資産総額		240,277,029	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30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 -	286,591,893	0.8264 236,839,618	0.8225 235,721,831	- -	98.10%
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 -	1,360,256	1.0175 1,384,062	1.0175 1,384,060	- -	0.58%

（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	98.10%
親投資信託受益証券	0.58%
合計	98.68%

（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30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30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特定期間末 (平成27年6月15日)	274	285	0.9078	0.9438
第11特定期間末 (平成27年12月15日)	193	202	0.7933	0.8293
第12特定期間末 (平成28年6月15日)	139	145	0.7983	0.8303
第13特定期間末 (平成28年12月15日)	275	280	0.8076	0.8316
平成29年1月末日	271	-	0.8124	-
平成29年2月末日	270	-	0.8166	-
平成29年3月末日	267	-	0.8079	-
平成29年4月末日	268	-	0.8104	-
平成29年5月末日	268	-	0.8121	-
第14特定期間末 (平成29年6月15日)	273	279	0.8108	0.8288
平成29年6月末日	268	-	0.8060	-
平成29年7月末日	269	-	0.8097	-
平成29年8月末日	267	-	0.8022	-
平成29年9月末日	265	-	0.8027	-
平成29年10月末日	264	-	0.8006	-
平成29年11月末日	262	-	0.7933	-
第15特定期間末 (平成29年12月15日)	261	267	0.7896	0.8076
平成29年12月末日	261	-	0.7891	-
平成30年1月末日	240	-	0.7856	-

(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)	0.0180
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
第14特定期間(平成28年12月16日～平成29年6月15日)	0.0180
第15特定期間(平成29年6月16日～平成29年12月15日)	0.0180

#### 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%
第14特定期間(平成28年12月16日～平成29年6月15日)	2.6%
第15特定期間(平成29年6月16日～平成29年12月15日)	0.4%

(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
第14特定期間（平成28年12月16日～平成29年6月15日）	9,578,591	13,035,105
第15特定期間（平成29年6月16日～平成29年12月15日）	1,356,139	7,759,090

（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30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	1,452,314	0.57%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	250,311,171	98.13%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		3,323,731	1.30%
純資産総額		255,087,216	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30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 INR Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	129,691,246	0.6861 88,992,814	0.6687 86,724,536	- -	34.00%
2	Global High Yield Bond Fund CNY Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	93,402,413	0.8878 82,931,978	0.8820 82,380,928	- -	32.30%
3	Global High Yield Bond Fund IDR Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	120,465,373	0.6967 83,939,827	0.6741 81,205,707	- -	31.83%
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 -	1,427,336	1.0175 1,452,315	1.0175 1,452,314	- -	0.57%

（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	98.13%
親投資信託受益証券	0.57%
合計	98.70%

（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30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30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
第12特定期間末 (平成28年6月15日)	351	398	0.6586	0.7386
第13特定期間末 (平成28年12月15日)	238	264	0.6862	0.7462
平成29年1月末日	281	-	0.6795	-
平成29年2月末日	283	-	0.6740	-
平成29年3月末日	269	-	0.6664	-
平成29年4月末日	267	-	0.6678	-
平成29年5月末日	266	-	0.6651	-
第14特定期間末 (平成29年6月15日)	262	279	0.6528	0.6948
平成29年6月末日	269	-	0.6704	-
平成29年7月末日	267	-	0.6642	-
平成29年8月末日	271	-	0.6563	-
平成29年9月末日	270	-	0.6587	-
平成29年10月末日	269	-	0.6595	-
平成29年11月末日	263	-	0.6482	-
第15特定期間末 (平成29年12月15日)	261	278	0.6447	0.6867
平成29年12月末日	263	-	0.6511	-
平成30年1月末日	255	-	0.6323	-

(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)	0.0270
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
第14特定期間(平成28年12月16日～平成29年6月15日)	0.0420
第15特定期間(平成29年6月16日～平成29年12月15日)	0.0420

#### 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%
第14特定期間（平成28年12月16日～平成29年6月15日）	1.3%
第15特定期間（平成29年6月16日～平成29年12月15日）	5.2%

（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）	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
第14特定期間（平成28年12月16日～平成29年6月15日）	80,901,788	26,417,128
第15特定期間（平成29年6月16日～平成29年12月15日）	17,257,774	14,030,805

（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30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	1,972,815	1.06%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	181,928,705	98.13%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,485,342	0.80%
純資産総額		185,386,862	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30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 RUB Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	96,414,399	0.4961 47,831,184	0.4858 46,838,115	- -	25.27%
2	Global High Yield Bond Fund BRL Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	98,601,977	0.4703 46,372,511	0.4631 45,662,575	- -	24.63%
3	Global High Yield Bond Fund INR Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	67,949,552	0.6862 46,626,983	0.6687 45,437,865	- -	24.51%
4	Global High Yield Bond Fund CNY Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	49,875,454	0.8879 44,284,416	0.8820 43,990,150	- -	23.73%
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 -	1,938,885	1.0175 1,972,817	1.0175 1,972,815	- -	1.06%

（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
投資信託受益証券	98.13%
親投資信託受益証券	1.06%

合計	99.20%
----	--------

（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。

八．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30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30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
第12特定期間末 （平成28年6月15日）	230	268	0.5162	0.5962
第13特定期間末 （平成28年12月15日）	135	158	0.5493	0.6093
平成29年1月末日	163	-	0.5577	-
平成29年2月末日	238	-	0.5566	-
平成29年3月末日	271	-	0.5537	-
平成29年4月末日	266	-	0.5483	-
平成29年5月末日	264	-	0.5436	-
第14特定期間末 （平成29年6月15日）	266	285	0.5298	0.5718
平成29年6月末日	269	-	0.5403	-
平成29年7月末日	272	-	0.5395	-
平成29年8月末日	261	-	0.5335	-
平成29年9月末日	263	-	0.5389	-
平成29年10月末日	222	-	0.5361	-
平成29年11月末日	218	-	0.5250	-
第15特定期間末 （平成29年12月15日）	204	224	0.5167	0.5587
平成29年12月末日	208	-	0.5248	-
平成30年1月末日	185	-	0.5130	-

（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
第14特定期間(平成28年12月16日～平成29年6月15日)	0.0420
第15特定期間(平成29年6月16日～平成29年12月15日)	0.0420

## 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%
第14特定期間(平成28年12月16日～平成29年6月15日)	4.1%
第15特定期間(平成29年6月16日～平成29年12月15日)	5.5%

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

## (4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額(円)	解約総額(円)
第1特定期間(平成22年9月1日～平成22年12月15日)	2,432,769,531	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
第14特定期間(平成28年12月16日～平成29年6月15日)	292,791,242	36,845,904
第15特定期間(平成29年6月16日～平成29年12月15日)	6,828,026	113,699,323

(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30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	8,316,788	0.73%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	1,121,926,618	98.75%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		5,911,606	0.52%
純資産総額		1,136,155,012	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30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 ZAR Class	投資信託受益証券	323,213,192	0.6022	0.6124	-	17.42%

	ケイマン諸島	-		194,641,681	197,935,758	-	
2	Global High Yield Bond Fund TRY Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	427,322,435	0.4726	0.4584	-	17.24%
3	Global High Yield Bond Fund INR Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	283,744,380	0.6861	0.6687	-	16.70%
4	Global High Yield Bond Fund AUD Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	247,469,414	0.7361	0.7350	-	16.01%
5	Global High Yield Bond Fund BRL Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	385,931,901	0.4702	0.4631	-	15.73%
6	Global High Yield Bond Fund CAD Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	251,132,111	0.7167	0.7078	-	15.64%
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 -	8,173,748	1.0175	1.0175	-	0.73%
				8,316,789	8,316,788	-	

（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	98.75%
親投資信託受益証券	0.73%
合計	99.48%

（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30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30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
第12特定期間末 （平成28年6月15日）	1,520	1,817	0.4667	0.5467
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29年1月末日	1,457	-	0.4735	-
平成29年2月末日	1,508	-	0.4754	-

平成29年3月末日	1,525	-	0.4650	-
平成29年4月末日	1,513	-	0.4568	-
平成29年5月末日	1,498	-	0.4533	-
第14特定期間末 (平成29年6月15日)	1,463	1,598	0.4477	0.4897
平成29年6月末日	1,469	-	0.4594	-
平成29年7月末日	1,436	-	0.4644	-
平成29年8月末日	1,374	-	0.4563	-
平成29年9月末日	1,288	-	0.4591	-
平成29年10月末日	1,239	-	0.4478	-
平成29年11月末日	1,189	-	0.4372	-
第15特定期間末 (平成29年12月15日)	1,154	1,223	0.4376	0.4616
平成29年12月末日	1,189	-	0.4514	-
平成30年1月末日	1,136	-	0.4428	-

(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
第14特定期間(平成28年12月16日～平成29年6月15日)	0.0420
第15特定期間(平成29年6月16日～平成29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)	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%
第14特定期間(平成28年12月16日～平成29年6月15日)	2.8%
第15特定期間(平成29年6月16日～平成29年12月15日)	3.1%

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

#### (4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額(円)	解約総額(円)
第1特定期間(平成22年9月1日～平成22年12月15日)	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

第14特定期間(平成28年12月16日～平成29年6月15日)	708,003,623	337,161,558
第15特定期間(平成29年6月16日～平成29年12月15日)	33,928,292	665,347,952

(注)本邦外における設定及び解約の実績はありません。

### グローバル・ハイイールド債券ファンド(マネーボールファンド)

#### (1)投資状況

(平成30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	38,769,790	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		38,769,508	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30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	38,102,988	1.0175 38,769,791	1.0175 38,769,790	- -	100.00%

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

##### ロ.投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
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30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30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	-
第12計算期間末 (平成28年6月15日)	38	-	1.0025	-

第13計算期間末 (平成28年12月15日)	38	-	1.0022	-
平成29年1月末日	38	-	1.0021	-
平成29年2月末日	38	-	1.0019	-
平成29年3月末日	38	-	1.0017	-
平成29年4月末日	38	-	1.0017	-
平成29年5月末日	38	-	1.0018	-
第14計算期間末 (平成29年6月15日)	38	-	1.0017	-
平成29年6月末日	38	-	1.0017	-
平成29年7月末日	38	-	1.0017	-
平成29年8月末日	38	-	1.0016	-
平成29年9月末日	38	-	1.0015	-
平成29年10月末日	38	-	1.0016	-
平成29年11月末日	38	-	1.0015	-
第15計算期間末 (平成29年12月15日)	38	-	1.0015	-
平成29年12月末日	38	-	1.0015	-
平成30年1月末日	38	-	1.0015	-

(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

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%
第14期(平成28年12月16日～平成29年6月15日)	0.0%
第15期(平成29年6月16日～平成29年12月15日)	0.0%

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

#### (4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額(円)	解約総額(円)
第1期(平成22年9月1日～平成22年12月15日)	2,455,300	1,455,300
第2期(平成22年12月16日～平成23年6月15日)	13,075,862	13,075,862
第3期(平成23年6月16日～平成23年12月15日)	41,626,743	3,915,155
第4期(平成23年12月16日～平成24年6月15日)	0	0
第5期(平成24年6月16日～平成24年12月17日)	872,711	843,745
第6期(平成24年12月18日～平成25年6月17日)	0	0
第7期(平成25年6月18日～平成25年12月16日)	1,853,364	0
第8期(平成25年12月17日～平成26年6月16日)	9,936	1,863,300
第9期(平成26年6月17日～平成26年12月15日)	32,700	1,048
第10期(平成26年12月16日～平成27年6月15日)	0	0
第11期(平成27年6月16日～平成27年12月15日)	0	0
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
第14期(平成28年12月16日～平成29年6月15日)	0	60,618
第15期(平成29年6月16日～平成29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30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	6,000,690	0.16%

特殊債券	日本	1,517,202,323	41.54%
社債券	日本	801,560,200	21.95%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		1,327,255,940	36.34%
純資産総額		3,652,019,153	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30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	60 政保道路機構 日本	特殊債券 -	550,000,000	101.66 559,177,500	100.73 554,063,950	1.8000 2018/06/29	15.17%
2	64 政保道路機構 日本	特殊債券 -	319,000,000	101.59 324,078,480	100.92 321,940,223	1.6000 2018/08/29	8.82%
3	13 政保西日本道 日本	特殊債券 -	190,000,000	100.94 191,790,560	100.20 190,394,630	1.4000 2018/03/27	5.21%
4	5 政保首都高速 日本	特殊債券 -	180,000,000	100.93 181,678,500	100.20 180,373,860	1.4000 2018/03/26	4.94%
5	21 政保政策投資B 日本	特殊債券 -	130,000,000	100.91 131,187,160	100.06 130,087,100	1.6000 2018/02/19	3.56%
6	3 セブンアンドアイ 日本	社債券 -	100,000,000	101.64 101,642,000	100.73 100,738,700	1.9400 2018/06/20	2.76%
7	3 キリンホールディングス 日本	社債券 -	100,000,000	101.06 101,062,500	100.20 100,207,000	1.6900 2018/03/19	2.74%
8	25 三菱重工業 日本	社債券 -	100,000,000	100.22 100,225,000	100.20 100,205,300	0.3660 2018/09/04	2.74%
9	25 ホンダファイナンス 日本	社債券 -	100,000,000	100.46 100,469,000	100.20 100,202,500	0.5540 2018/06/20	2.74%
10	2 ヒューリック 日本	社債券 -	100,000,000	100.17 100,176,000	100.10 100,101,200	0.5200 2018/04/25	2.74%
11	882 政保公営企業 日本	特殊債券 -	100,000,000	100.89 100,893,000	100.06 100,067,000	1.6000 2018/02/19	2.74%
12	169 オリックス 日本	社債券 -	100,000,000	100.25 100,255,700	100.05 100,050,000	0.5130 2018/03/15	2.74%
13	48 野村ホールディング 日本	社債券 -	100,000,000	100.17 100,172,000	100.04 100,043,400	0.2450 2018/06/08	2.74%
14	17 積水ハウス 日本	社債券 -	100,000,000	100.04 100,041,000	100.01 100,012,100	0.1250 2018/04/20	2.74%
15	886 政保公営企業 日本	特殊債券 -	40,000,000	101.51 40,606,400	100.68 40,275,560	1.8000 2018/06/19	1.10%
16	92 大阪府5年 日本	地方債証券 -	6,000,000	100.03 6,001,980	100.01 6,000,690	0.1400 2018/03/28	0.16%

(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
特殊債券	41.54%
社債券	21.95%
地方債証券	0.16%
合計	63.66%

(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30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30年1月末現在)

該当事項はありません。

## (参考情報)

## 基準価額・純資産の推移 (設定日~2018年1月31日)

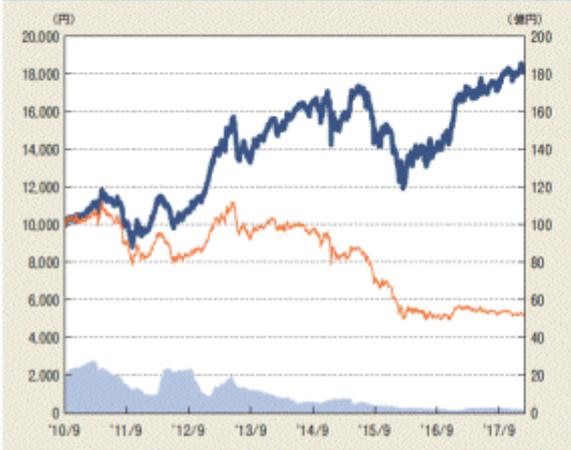
## 円コース



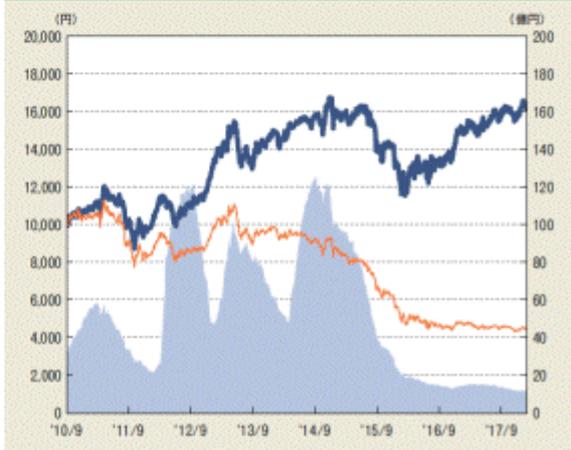
## 中国・インド・インドネシア通貨コース



## BRICs通貨コース



## 世界6地域通貨コース



## マネープールファンド



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

\* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものと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
2018年 1月	30円	70円	70円	40円	2017年12月	0円
2017年12月	30円	70円	70円	40円	2017年 6月	0円
2017年11月	30円	70円	70円	40円	2016年12月	0円
2017年10月	30円	70円	70円	40円	2016年 6月	0円
2017年 9月	30円	70円	70円	40円	2015年12月	0円
直近1年間累計	360円	840円	840円	630円	設定来累計	0円
設定来累計	4,730円	9,360円	9,760円	9,600円		

\* 分配金は1万口当たり、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	98.1%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.6%

## BRICs通貨コース

投資銘柄	投資比率
Global High Yield Bond Fund RUB Class	25.3%
Global High Yield Bond Fund BRL Class	24.6%
Global High Yield Bond Fund INR Class	24.5%
Global High Yield Bond Fund CNY Class	23.7%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	1.1%

## 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 INR Class	34.0%
Global High Yield Bond Fund CNY Class	32.3%
Global High Yield Bond Fund IDR Class	31.8%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.6%

## 世界6地域通貨コース

投資銘柄	投資比率
Global High Yield Bond Fund ZAR Class	17.4%
Global High Yield Bond Fund TRY Class	17.2%
Global High Yield Bond Fund INR Class	16.7%
Global High Yield Bond Fund AUD Class	16.0%
Global High Yield Bond Fund BRL Class	15.7%
Global High Yield Bond Fund CAD Class	15.6%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.7%

## ■ 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	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC 144A	アイルランド	資本財	7.250%	2024/5/15	1.3%
2	NXP BV/NXP FUNDING LLC 144A	オランダ	IT/IT/IT/IT/IT	4.625%	2023/6/1	1.3%
3	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC MTN 144A	イギリス	メディア	5.750%	2025/1/15	1.2%
4	SFR GROUP SA 144A	フランス	メディア	7.375%	2026/5/1	1.2%
5	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS I	米国	メディア	6.500%	2022/11/15	1.2%
6	SPRINT CORP	米国	電気通信	7.125%	2024/6/15	1.2%
7	NEW LIGHTSQUARED LLC TL	米国	電気通信	10.265%	2020/6/15	1.1%
8	INFOR US INC	米国	IT/IT/IT/IT/IT	6.500%	2022/5/15	0.9%
9	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV	オランダ	エネルギー	6.850%	2115/6/5	0.9%
10	INFINITY ACQUISITION LLC / INFINIT 144A	米国	金融サービス	7.250%	2022/8/1	0.8%

\* 投資比率はグローバル・ハイイールド・ボンド・ファンドの純資産総額対比

\* 上位10銘柄は、2018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	60 政保道路機構	特殊債券	15.2%
2	64 政保道路機構	特殊債券	8.8%
3	13 政保西日本道	特殊債券	5.2%
4	5 政保首都高速	特殊債券	4.9%
5	21 政保政策投資B	特殊債券	3.6%
6	3 セブンアンドアイ	社債券	2.8%
7	3 キリンホールディングス	社債券	2.7%
8	25 三菱重工	社債券	2.7%
9	25 ホンダファイナンス	社債券	2.7%
10	2 ヒューリツク	社債券	2.7%

\* 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

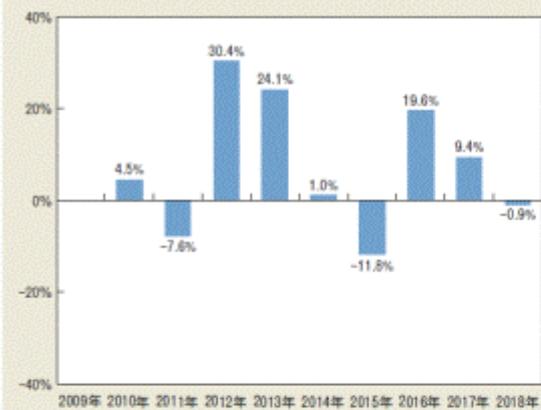
## 円コース



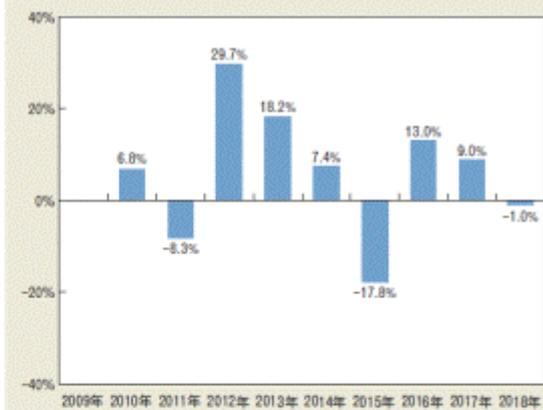
## 中国・インド・インドネシア通貨コース



## BRICs通貨コース



## 世界6地域通貨コース



## マネーブルファンド



\*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、2018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29年6月16日から平成29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15期計算期間（平成29年6月16日から平成29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29年6月15日現在 金額（円）	当期 平成29年12月15日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	5,501,139	4,875,623
投資信託受益証券	267,469,669	255,977,201
親投資信託受益証券	1,723,275	1,593,461
流動資産合計	274,694,083	262,446,285
資産合計	274,694,083	262,446,285
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	1,011,128	991,919
未払受託者報酬	6,180	5,808
未払委託者報酬	383,931	360,535
その他未払費用	13,782	13,604
流動負債合計	1,415,021	1,371,866
負債合計	1,415,021	1,371,866
純資産の部		
元本等		
元本	337,042,678	330,639,727
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	63,763,616	69,565,308
（分配準備積立金）	47,029	2,108
元本等合計	273,279,062	261,074,419
純資産合計	273,279,062	261,074,419
負債純資産合計	274,694,083	262,446,285

## (2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成28年12月16日 至 平成29年6月15日 金額（円）	当期 自 平成29年6月16日 至 平成29年12月15日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	7,014,317	6,261,030
受取利息	31	27
有価証券売買等損益	2,388,201	5,064,016
営業収益合計	9,402,549	1,197,041
営業費用		
支払利息	1,781	1,472
受託者報酬	36,413	36,015
委託者報酬	2,260,750	2,235,980

その他費用	13,788	13,604
営業費用合計	2,312,732	2,287,071
営業利益又は営業損失( )	7,089,817	1,090,030
経常利益又は経常損失( )	7,089,817	1,090,030
当期純利益又は当期純損失( )	7,089,817	1,090,030
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( )	3,371	22,333
期首剰余金又は期首欠損金( )	65,498,783	63,763,616
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,459,616	1,508,196
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,459,616	1,508,196
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,803,053	270,505
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,803,053	270,505
分配金	6,014,584	5,971,686
期末剰余金又は期末欠損金( )	63,763,616	69,565,308

[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29年 6月16日 至 平成29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29年 6月15日現在	平成29年12月15日現在
1. 元本状況		
期首元本額	340,499,192円	337,042,678円
期中追加設定元本額	9,578,591円	1,356,139円
期中一部解約元本額	13,035,105円	7,759,090円
2. 受益権の総数	337,042,678口	330,639,727口
3. 元本の欠損	63,763,616円	69,565,308円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期																																																																
自 平成28年12月16日 至 平成29年 6月15日	自 平成29年 6月16日 至 平成29年12月15日																																																																
<p>分配金の計算過程</p> <p>第75期計算期間末（平成29年 1月16日）に、投資信託約款に基づき計算した6,996,974円（1万口当たり203.98円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,029,085円（1万口当たり30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>1,104,640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>5,879,987円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>12,347円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>6,996,974円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(203.98円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>1,029,085円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(30円)</td></tr> </table> <p>第76期計算期間末（平成29年 2月15日）に、投資信託約款に基づき計算した6,632,928円（1万口当たり199.97円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,995,096円（1万口当たり30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>854,487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>5,685,830円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>92,611円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>6,632,928円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(199.97円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>995,096円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(30円)</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	1,104,640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	5,879,987円	分配準備積立金	12,347円	分配可能額	6,996,974円	（1万口当たり分配可能額）	(203.98円)	収益分配金	1,029,085円	（1万口当たり収益分配金）	(30円)	配当等収益（費用控除後）	854,487円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	5,685,830円	分配準備積立金	92,611円	分配可能額	6,632,928円	（1万口当たり分配可能額）	(199.97円)	収益分配金	995,096円	（1万口当たり収益分配金）	(30円)	<p>分配金の計算過程</p> <p>第81期計算期間末（平成29年 7月18日）に、投資信託約款に基づき計算した5,969,782円（1万口当たり179.21円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,999,374円（1万口当たり30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>641,927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>5,278,100円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>49,755円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>5,969,782円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(179.21円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>999,374円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(30円)</td></tr> </table> <p>第82期計算期間末（平成29年 8月15日）に、投資信託約款に基づき計算した5,701,126円（1万口当たり171.03円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,000,005円（1万口当たり30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>727,578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>4,948,116円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>25,432円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>5,701,126円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(171.03円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>1,000,005円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(30円)</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	641,927円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	5,278,100円	分配準備積立金	49,755円	分配可能額	5,969,782円	（1万口当たり分配可能額）	(179.21円)	収益分配金	999,374円	（1万口当たり収益分配金）	(30円)	配当等収益（費用控除後）	727,578円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	4,948,116円	分配準備積立金	25,432円	分配可能額	5,701,126円	（1万口当たり分配可能額）	(171.03円)	収益分配金	1,000,005円	（1万口当たり収益分配金）	(30円)
配当等収益（費用控除後）	1,104,640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	5,879,987円																																																																
分配準備積立金	12,347円																																																																
分配可能額	6,996,974円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(203.98円)																																																																
収益分配金	1,029,085円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(30円)																																																																
配当等収益（費用控除後）	854,487円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	5,685,830円																																																																
分配準備積立金	92,611円																																																																
分配可能額	6,632,928円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(199.97円)																																																																
収益分配金	995,096円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(30円)																																																																
配当等収益（費用控除後）	641,927円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	5,278,100円																																																																
分配準備積立金	49,755円																																																																
分配可能額	5,969,782円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(179.21円)																																																																
収益分配金	999,374円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(30円)																																																																
配当等収益（費用控除後）	727,578円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	4,948,116円																																																																
分配準備積立金	25,432円																																																																
分配可能額	5,701,126円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(171.03円)																																																																
収益分配金	1,000,005円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(30円)																																																																

第77期計算期間末（平成29年3月15日）に、投資信託約款に基づき計算した6,374,620円（1万口当たり192.28円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い994,604円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	739,434円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	5,616,720円
分配準備積立金	18,466円
分配可能額	6,374,620円
（1万口当たり分配可能額）	（192.28円）
収益分配金	994,604円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第78期計算期間末（平成29年4月17日）に、投資信託約款に基づき計算した6,394,794円（1万口当たり193.39円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い992,022円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,028,714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	5,337,623円
分配準備積立金	28,457円
分配可能額	6,394,794円
（1万口当たり分配可能額）	（193.39円）
収益分配金	992,022円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第79期計算期間末（平成29年5月15日）に、投資信託約款に基づき計算した6,376,907円（1万口当たり192.72円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い992,649円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	970,724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	5,341,034円
分配準備積立金	65,149円
分配可能額	6,376,907円
（1万口当たり分配可能額）	（192.72円）
収益分配金	992,649円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第80期計算期間末（平成29年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した6,398,303円（1万口当たり189.84円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,011,128円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	913,821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	5,441,258円
分配準備積立金	43,224円
分配可能額	6,398,303円
（1万口当たり分配可能額）	（189.84円）
収益分配金	1,011,128円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第83期計算期間末（平成29年9月15日）に、投資信託約款に基づき計算した5,503,086円（1万口当たり165.29円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い998,818円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	807,538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	4,675,906円
分配準備積立金	19,642円
分配可能額	5,503,086円
（1万口当たり分配可能額）	（165.29円）
収益分配金	998,818円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第84期計算期間末（平成29年10月16日）に、投資信託約款に基づき計算した5,167,696円（1万口当たり156.52円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い990,461円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	700,807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	4,438,704円
分配準備積立金	28,185円
分配可能額	5,167,696円
（1万口当たり分配可能額）	（156.52円）
収益分配金	990,461円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第85期計算期間末（平成29年11月15日）に、投資信託約款に基づき計算した4,860,455円（1万口当たり147.12円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い991,109円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	680,483円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	4,144,303円
分配準備積立金	35,669円
分配可能額	4,860,455円
（1万口当たり分配可能額）	（147.12円）
収益分配金	991,109円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第86期計算期間末（平成29年12月15日）に、投資信託約款に基づき計算した4,612,712円（1万口当たり139.51円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い991,919円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	740,205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	3,850,132円
分配準備積立金	22,375円
分配可能額	4,612,712円
（1万口当たり分配可能額）	（139.51円）
収益分配金	991,919円
（1万口当たり収益分配金）	（30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29年6月16日 至 平成29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、リスク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29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29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	166
投資信託受益証券	853,522
合計	853,688

## 当期（平成29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	312
投資信託受益証券	552,314
合計	552,002

## (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29年6月15日現在）

該当事項はありません。

## 当期（平成29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29年6月16日至平成29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29年6月15日現在	当期 平成29年12月15日現在
1口当たり純資産額 0.8108円 「1口 = 1円(10,000口 = 8,108円)」	1口当たり純資産額 0.7896円 「1口 = 1円(10,000口 = 7,896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	310,237,791	255,977,201	
	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	1,566,056	1,593,461	
合計 2銘柄			311,803,847	257,570,662	

[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29年6月15日現在 金額（円）	平成29年12月15日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,137,239,059	753,241,494
地方債証券	-	6,001,116
特殊債券	1,357,520,532	1,885,937,377
社債券	1,303,631,500	902,063,400
未収利息	8,425,017	12,340,804
前払費用	2,641,322	1,531,024
流動資産合計	3,809,457,430	3,561,115,215
資産合計	3,809,457,430	3,561,115,215
負債の部		
流動負債		
未払金	-	200,217,000
未払解約金	46,798,270	64,830,903
流動負債合計	46,798,270	265,047,903
負債合計	46,798,270	265,047,903
純資産の部		
元本等		
元本	3,697,081,981	3,239,455,578
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	65,577,179	56,611,734
元本等合計	3,762,659,160	3,296,067,312
純資産合計	3,762,659,160	3,296,067,312
負債純資産合計	3,809,457,430	3,561,115,215

[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29年 6月16日 至 平成29年12月15日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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29年 6月15日現在	平成29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	4,206,131,217円	3,697,081,981円
期中追加設定元本額	1,468,375,105円	3,473,592,363円
期中一部解約元本額	1,977,424,341円	3,931,218,766円
元本の内訳		
S M B C ファンドラップ・ヘッジファンド	180,829,512円	213,576,042円
S M B C ファンドラップ・欧州株	61,316,348円	69,353,309円
S M B C ファンドラップ・新興国株	44,038,000円	51,194,231円
S M B C ファンドラップ・コモディティ	16,884,160円	18,633,251円
S M B C ファンドラップ・米国債	73,069,975円	83,048,341円
S M B C ファンドラップ・欧州債	62,276,293円	70,169,911円
S M B C ファンドラップ・新興国債	32,622,319円	36,772,433円
S M B C ファンドラップ・日本グロース株	103,783,752円	118,298,306円
S M B C ファンドラップ・日本中小型株	23,934,346円	28,695,590円
S M B C ファンドラップ・日本債	643,015,991円	750,034,400円
D C 日本国債プラス	542,191,579円	-
エマージング・ボンド・ファンド・円コース（毎月分配型）	114,739,758円	92,563,660円
エマージング・ボンド・ファンド・豪ドルコース（毎月分配型）	366,120,306円	327,212,064円
エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）	12,934,657円	12,762,398円
エマージング・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース（毎月分配型）	390,842,592円	330,824,939円
エマージング・ボンド・ファンド・南アフリカランドコース（毎月分配型）	15,773,497円	14,760,620円
エマージング・ボンド・ファンド・トルコリラコース（毎月分配型）	114,969,462円	237,825,024円
エマージング・ボンド・ファンド（マネープールファンド）	569,560,184円	297,654,323円
大和住銀 中国株式ファンド（マネー・ポートフォリオ）	95,108,328円	68,454,990円
エマージング好配当株オープン マネー・ポートフォリオ	2,418,732円	3,560,706円
エマージング・ボンド・ファンド・中国元コース（毎月分配型）	1,850,600円	1,953,990円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）	1,693,304円	1,566,056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）	1,639,991円	1,470,421円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（BRICs通貨コース）	2,918,518円	2,146,436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）	12,188,575円	8,575,109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）	38,105,142円	38,104,068円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース	28,457,611円	27,763,415円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・円コース	2,412,435円	2,278,614円
アジア・ハイ・インカム・ファンド（マネープールファンド）	984,149円	984,149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）	11,840,342円	12,941,366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）	388,938円	370,483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）	4,754,969円	5,793,827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
米国短期社債戦略ファンド2017-03（為替ヘッジあり）	1,751,754円	1,751,754円
世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）	1,451,601円	1,451,601円
世界リアルアセット・バランス（資産成長型）	2,567,864円	2,567,864円
大和住銀マルチ・ストラテジー・ファンド（ヘッジ付）（適格機関投資家限定）	-	186,695,490円
合計	3,697,081,981円	3,239,455,578円
2. 受益権の総数	3,697,081,981口	3,239,455,578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29年6月16日 至 平成29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、リスク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29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

（平成29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）
特殊債券	6,490,398
社債券	4,743,400
合計	11,233,798

「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29年6月15日まで）を指しております。

（平成29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	864
特殊債券	11,331,808
社債券	2,764,500
合計	14,097,172

「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29年7月26日から平成29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29年6月15日現在）

該当事項はありません。

（平成29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29年6月16日 至 平成29年12月15日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成29年6月15日現在	平成29年12月15日現在
1口当たり純資産額 1.0177円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,177円）」	1口当たり純資産額 1.0175円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,175円）」

（3）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	券面総額	評価額	備考
円	地方債証券	92 大阪府5年	6,000,000	6,001,116	
	特殊債券	21 政保政策投資B	130,000,000	130,357,370	
	特殊債券	49 政保道路機構	365,000,000	365,640,940	
	特殊債券	60 政保道路機構	550,000,000	555,294,850	
	特殊債券	64 政保道路機構	319,000,000	322,580,137	
	特殊債券	882 政保公営企業	100,000,000	100,274,900	
	特殊債券	886 政保公営企業	40,000,000	40,365,040	
	特殊債券	5 政保首都高速	180,000,000	180,692,640	
	特殊債券	13 政保西日本道	190,000,000	190,731,500	
	社債券	24 中日本高速道	100,000,000	100,008,200	
	社債券	17 積水ハウス	100,000,000	100,026,000	
	社債券	3 キリンホールディングス	100,000,000	100,424,300	
	社債券	2 ヒューリック	100,000,000	100,165,000	
	社債券	3 セブンアンドアイ	100,000,000	100,982,500	
	社債券	25 ホンダファイナンス	100,000,000	100,256,000	
	社債券	169 オリックス	100,000,000	100,107,700	
	社債券	48 野村ホールディング	100,000,000	100,077,100	
	社債券	460 関西電力	100,000,000	100,016,600	
	合計	18銘柄	2,780,000,000	2,794,001,893	

[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、2017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2017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**

2017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 2,141,486,246円）	2,160,823,330
外貨建現金（公正価値）（取得原価 192,930,898円）	193,430,767
外国為替予約取引に係る評価益 未収入金：	5,456,808
有価証券売却分	57,134,690
受益証券発行分	2,001,078
未収利息	34,210,779
変動証拠金	1,284,588
その他資産	2,433,974
<b>資産 合計</b>	<b>2,456,776,014</b>

**負債の部**

外国為替予約取引に係る評価損	32,837,869
未引出しのバンク・ローンコミットメントに係る評価損	13,877
未払金：	
有価証券購入分	130,884,322
受益証券買戻分	1,021,122
専門家報酬	9,108,387
カストディーフィー	6,651,876
管理会社報酬	488,652
名義書換代理人報酬	382,397
為替管理報酬	53,707
為替取引手数料	36,201
<b>負債 合計</b>	<b>181,478,410</b>

**純資産**

**2,275,297,604**

**純資産**

Class A-AUD Class	244,861,330
Class B-BRL Class	313,418,797
Class C-CAD Class	237,816,494
Class D-CNY Class	145,367,003
Class E-IDR Class	89,410,993
Class F-INR Class	413,744,238
Class G-JPY Class	261,863,270
Class H-RUB Class	68,217,666
Class I-TRY Class	258,621,022

Class J-ZAR Class	241,976,791
	<hr/>
	2,275,297,604
	<hr/>
<b>発行済受益証券</b>	
Class A-AUD Class	340,556,627
Class B-BRL Class	630,464,572
Class C-CAD Class	347,973,818
Class D-CNY Class	171,203,598
Class E-IDR Class	124,698,313
Class F-INR Class	597,357,099
Class G-JPY Class	312,753,871
Class H-RUB Class	133,204,015
Class I-TRY Class	514,959,166
Class J-ZAR Class	424,600,867
<b>受益証券一口当たりの純資産</b>	
Class A-AUD Class	0.7190
Class B-BRL Class	0.4971
Class C-CAD Class	0.6834
Class D-CNY Class	0.8491
Class E-IDR Class	0.7170
Class F-INR Class	0.6926
Class G-JPY Class	0.8373
Class H-RUB Class	0.5121
Class I-TRY Class	0.5022
Class J-ZAR Class	0.5699
<b>損益計算書（2017年3月31日に終了した年度）</b>	
<b>収 益</b>	
受取利息（源泉税額 616,160円控除後）	135,907,007
受取配当金（源泉税額 58,241円控除後）	1,345,976
<b>収益 合計</b>	<hr/> 137,252,983
<b>費 用</b>	
カストディーフィー	37,419,487
専門家報酬	8,281,301
管理会社報酬	4,268,176
名義書換代理人報酬	2,027,231
受託会社報酬	1,087,900
ファンド設立費用	451,825
為替管理報酬	214,005
為替取引手数料	211,281
その他費用	38,600
<b>費用 合計</b>	<hr/> 53,999,806
<b>純利益</b>	<hr/> 83,253,177

**実現及び未実現（損）益：****実現（損）益：**

有価証券	(150,000,635)
先物取引	(664,844)
スワップ	309,643
外国為替取引及び外国為替予約取引	211,857,154

**実現(損)益 合計****未実現（損）益の変動：**

有価証券	241,090,384
未引出しのバンク・ローンコミットメント	(13,877)
スワップ	230,276
先物取引	(194,681)
外国為替取引及び外国為替予約取引	(114,258,724)

**未実現（損）益の変動 合計****実現及び未実現（損）益 合計****運用による純資産の増（減）額**

188,354,696

271,607,873

**純資産変動計算書（2017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	83,253,177
実現（損）益	61,501,318
未実現（損）益の変動	126,853,378
<b>運用による純資産の増加（減少）額</b>	<b>271,607,873</b>

## 受益者への分配額

(270,671,906)

## ファンドの受益証券の取引による純資産の増加（減少）額

(382,385,950)

**純資産の増（減）額****(381,449,983)****純資産**

期首	2,656,747,587
期末	2,275,297,604

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（2017年3月31日現在）

額面		銘柄	公正価値
		確定利付証券 (95.0%)	(単位：円)
		アルゼンチン (1.5%)	
		社債券 (0.4%)	
		YPF S.A.	
USD	70,000	8.50% due 07/28/25 <sup>(a)</sup>	8,480,268
		<b>社債券 計</b>	<b>8,480,268</b>
		国債証券 (1.1%)	
		Argentine Republic Government International Bond	
USD	218,000	7.50% due 04/22/26 <sup>(a)</sup>	25,882,848
		<b>国債証券 計</b>	<b>25,882,848</b>
		<b>アルゼンチン 計 (取得原価32,295,676円)</b>	<b>34,363,116</b>
		オーストラリア (0.1%)	
		社債券 (0.1%)	
		FMG Resources August 2006 Pty, Ltd.	
USD	8,000	9.75% due 03/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	1,026,270
		<b>社債券 計</b>	<b>1,026,270</b>
		<b>オーストラリア 計 (取得原価933,389円)</b>	<b>1,026,270</b>
		パハマ (0.0%) <sup>(f)</sup>	
		社債券 (0.0%) <sup>(f)</sup>	
		Silversea Cruise Finance Ltd.	
USD	6,000	7.25% due 02/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	705,352

<b>社債券 計</b>			705,352
<b>バハマ 計 (取得原価690,090円)</b>			705,352
<b>カナダ (4.1%)</b>			
<b>社債券 (4.1%)</b>			
1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.			
USD	30,000	6.00% due 04/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	3,476,616
Bombardier, Inc.			
USD	11,000	6.00% due 10/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	1,212,860
USD	2,000	6.13% due 01/15/23 <sup>(a)</sup>	218,960
USD	37,000	7.50% due 03/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	4,236,290
USD	68,000	8.75% due 12/01/21 <sup>(a)</sup>	8,316,021
First Quantum Minerals, Ltd.			
USD	9,000	7.00% due 02/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	1,037,970
USD	41,000	7.25% due 05/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	4,734,243
Gateway Casinos & Entertainment, Ltd.			
USD	5,000	8.25% due 03/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	565,507
Kinross Gold Corp.			
USD	5,000	5.95% due 03/15/24 <sup>(b)</sup>	591,972
USD	5,000	6.88% due 09/01/41 <sup>(b)</sup>	566,900
Lions Gate Entertainment Corp.			
USD	6,000	5.88% due 11/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	696,995
Masonite International Corp.			
USD	30,000	5.63% due 03/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	3,428,109
Mattamy Group Corp.			
USD	6,000	6.88% due 12/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	696,995
MDC Partners, Inc.			
USD	29,000	6.50% due 05/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	3,098,172
MEG Energy Corp.			
USD	42,000	6.50% due 01/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	4,697,610
USD	52,000	7.00% due 03/31/24 <sup>(a),(b)</sup>	5,214,924
NOVA Chemicals Corp.			
USD	28,000	5.25% due 08/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	3,201,941
Precision Drilling Corp.			
USD	24,000	5.25% due 11/15/24 <sup>(b)</sup>	2,547,290

USD	5,000	7.75% due 12/15/23 <sup>(a),(b)</sup> Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	589,186
USD	9,000	5.38% due 01/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Seven Generations Energy, Ltd.	1,027,942
USD	12,000	6.88% due 06/30/23 <sup>(a),(b)</sup> Teck Resources, Ltd.	1,404,018
USD	42,000	3.75% due 02/01/23 <sup>(b)</sup>	4,563,058
USD	10,000	4.50% due 01/15/21 <sup>(b)</sup>	1,153,300
USD	28,000	5.20% due 03/01/42 <sup>(b)</sup>	2,948,438

額面

銘柄

公正価値

## 確定利付証券 (95.0%) (続き)

(単位：円)

## カナダ (4.1%) (続き)

## 社債券 (4.1%) (続き)

USD	16,000	5.40% due 02/01/43 <sup>(b)</sup>	1,707,108
USD	28,000	6.00% due 08/15/40 <sup>(b)</sup>	3,159,040
USD	5,000	6.13% due 10/01/35	580,829
USD	3,000	6.25% due 07/15/41 <sup>(b)</sup>	348,497
USD	22,000	8.50% due 06/01/24 <sup>(a),(b)</sup> Telesat Canada / Telesat LLC	2,834,501
USD	10,000	8.88% due 11/15/24 <sup>(a),(b)</sup> Tervita Escrow Corp.	1,222,944
USD	23,000	7.63% due 12/01/21 <sup>(a),(b)</sup> Trinidad Drilling, Ltd.	2,658,998
USD	22,000	6.63% due 02/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	2,454,524
USD	2,000	5.50% due 03/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	172,716
USD	15,000	5.88% due 05/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,305,820
USD	63,000	6.13% due 04/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	5,431,794
USD	21,000	6.50% due 03/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	2,413,156
USD	33,000	7.00% due 03/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	3,782,909
USD	19,000	7.50% due 07/15/21 <sup>(a),(b)</sup> Videotron Ltd / Videotron Ltee	1,863,110

USD	17,000	5.12% due 04/15/27	1,894,310
		<b>社債券 計</b>	<u>92,055,573</u>
		<b>カナダ 計 (取得原価89,298,704円)</b>	<u>92,055,573</u>
		<b>フィンランド (0.3%)</b>	
		<b>社債券 (0.3%)</b>	
		Nokia OYJ	
USD	55,000	6.63% due 05/15/39	6,534,673
		<b>社債券 計</b>	<u>6,534,673</u>
		<b>フィンランド 計 (取得原価6,636,046円)</b>	<u>6,534,673</u>
		<b>フランス (1.0%)</b>	
		<b>バンク・ローン (0.0%)<sup>(f)</sup></b>	
		Oberthur Technologies Holding S.A.S.	
USD	1,888	3.75% due 01/10/24	212,199
		<b>バンク・ローン 計</b>	<u>212,199</u>
		<b>社債券 (1.0%)</b>	
		SFR Group S.A.	
USD	200,000	7.38% due 05/01/26 <sup>(a),(b)</sup>	23,038,152
		<b>社債券 計</b>	<u>23,038,152</u>
		<b>フランス 計 (取得原価23,429,454円)</b>	<u>23,250,351</u>
		<b>アイルランド (1.1%)</b>	
		<b>社債券 (1.1%)</b>	
		Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	
USD	200,000	7.25% due 05/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	23,929,592
		Park Aerospace Holdings, Ltd.	
USD	15,000	5.25% due 08/15/22 <sup>(a)</sup>	1,744,576
		<b>社債券 計</b>	<u>25,674,168</u>

アイルランド 計 (取得原価26,506,093円)

25,674,168

ルクセンブルグ (6.3%)

バンク・ローン (0.5%)

Intelsat Jackson Holdings S.A.

USD 102,729

3.75% due 06/30/19

11,234,348

バンク・ローン 計

11,234,348

社債券 (5.8%)

Accudyne Industries Borrower / Accudyne Industries LLC

USD 150,000

7.75% due 12/15/20<sup>(a),(b)</sup>

14,123,752

Altice Financing S.A.

USD 200,000

7.50% due 05/15/26<sup>(a),(b)</sup>

23,734,589

ArcelorMittal

USD 17,000

7.50% due 03/01/41

2,129,583

額面

銘柄

公正価値

確定利付証券 (95.0%) (続き)

(単位:円)

ルクセンブルグ (6.3%) (続き)

社債券 (5.8%) (続き)

USD 8,000

7.75% due 10/15/39

1,016,242

Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.

USD 310,000

4.95% due 07/19/22<sup>(a)</sup>

35,884,477

USD 45,000

4.95% due 02/06/28<sup>(a)</sup>

5,026,886

Intelsat Jackson Holdings S.A.

USD 46,000

5.50% due 08/01/23<sup>(b)</sup>

4,254,397

USD 26,000

7.25% due 04/01/19<sup>(b)</sup>

2,777,671

USD 14,000

7.25% due 10/15/20<sup>(b)</sup>

1,429,368

Mallinckrodt International Finance S.A. / Mallinckrodt CB LLC

USD 14,000

4.88% due 04/15/20<sup>(a),(b)</sup>

1,569,770

USD 14,000

5.50% due 04/15/25<sup>(a),(b)</sup>

1,443,018

		Nielsen Co. Luxembourg S.A.R.L.	
USD	12,000	5.00% due 02/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,335,489
		Telecom Italia Capital S.A.	
USD	81,000	6.00% due 09/30/34	8,958,136
USD	44,000	6.38% due 11/15/33	4,979,503
		Wind Acquisition Finance S.A.	
USD	200,000	7.38% due 04/23/21 <sup>(a),(b)</sup>	23,233,154
		<b>社債券 計</b>	<b>131,896,035</b>
		<b>ルクセンブルグ 計 (取得原価143,621,532円)</b>	<b>143,130,383</b>

**オランダ (4.3%)****バンク・ローン (0.1%)**

		Alpha 3 BV	
USD	8,000	4.00% due 01/31/24	894,787
		Amaya Holdings BV	
USD	7,287	4.64% due 08/01/21	815,402
		<b>バンク・ローン 計</b>	<b>1,710,189</b>

**社債券 (4.2%)**

		Clear Channel International BV	
USD	44,000	8.75% due 12/15/20 <sup>(a),(b)</sup>	5,233,867
		Constellium NV	
USD	310,000	8.00% due 01/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	35,579,598
		NXP BV / NXP Funding LLC	
USD	200,000	4.63% due 06/01/23 <sup>(a)</sup>	23,651,017
		Petrobras Global Finance BV	
USD	140,000	6.85% due 06/05/15	13,981,679
USD	85,000	8.38% due 05/23/21	10,721,794
USD	10,000	8.75% due 05/23/26	1,292,588
		Sensata Technologies BV	
USD	50,000	5.00% due 10/01/25 <sup>(a)</sup>	5,641,144
		<b>社債券 計</b>	<b>96,101,687</b>
		<b>オランダ 計 (取得原価98,122,821円)</b>	<b>97,811,876</b>

**ボルトガル (0.2%)**

**社債券 (0.2%)**

		Banco Espirito Santo S.A.	
EUR	100,000	4.75% due 01/15/18 <sup>(c)</sup>	3,545,603
<b>社債券 計</b>			<b>3,545,603</b>
<b>ポルトガル 計 (取得原価 14,049,583円)</b>			<b>3,545,603</b>

**イギリス (1.2%)****社債券 (1.2%)**

		Ensco PLC	
USD	12,000	4.50% due 10/01/24 <sup>(b)</sup>	1,133,243
USD	5,000	5.20% due 03/15/25 <sup>(b)</sup>	486,113
		Noble Holding International, Ltd.	
USD	2,000	4.63% due 03/01/21	206,145
USD	28,000	7.75% due 01/15/24 <sup>(b)</sup>	3,010,839
		Virgin Media Finance PLC	
USD	200,000	5.75% due 01/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	22,425,287
<b>社債券 計</b>			<b>27,261,627</b>
<b>イギリス 計 (取得原価 27,891,249円)</b>			<b>27,261,627</b>

額面

銘柄

公正価値

**確定利付証券 (95.0%) (続き)**

(単位：円)

**アメリカ (74.9%)****バンク・ローン (5.2%)**

		Advantage Sales & Marketing, Inc.	
USD	58,279	4.25% due 07/23/21	6,438,015
		Alliant Holdings Intermediate LLC	
USD	4,950	4.38% due 08/12/22	555,170
		Altice US Finance I Corp.	

USD	4,000	0.00% due 07/28/25	446,070
		Ascend Performance Materials Operations LLC	
USD	498	6.64% due 08/12/22	55,818
		BJ's Wholesale Club, Inc.	
USD	13,000	4.75% due 02/03/24	1,418,583
		BMC Software Finance, Inc.	
USD	28,036	5.00% due 09/10/20	3,133,586
		Brand Energy & Infrastructure Services, Inc.	
USD	58,687	4.75% due 11/26/20	6,566,474
		Caesars Entertainment Resort Properties LLC	
USD	59,422	7.00% due 10/11/20	6,671,088
		California Resources Corp.	
USD	56,176	11.38% due 12/31/21	6,948,258
		CCC Information Services Group, Inc.	
USD	14,000	0.00% due 03/31/24	1,567,492
USD	3,000	0.00% due 03/31/25	338,469
		Change Healthcare Holdings, Inc.	
USD	6,000	0.00% due 03/01/24	670,462
		Chemours Co.	
USD	1,908	6.00% due 05/12/22	213,965
		Chesapeake Energy Corp.	
USD	55,615	8.55% due 08/23/21	6,612,917
		Chobani LLC	
USD	5,000	0.00% due 10/09/23	563,418
		CITGO Holding, Inc.	
USD	67,479	9.50% due 05/12/18	7,658,595
		CSC Holdings LLC	
USD	1,590	0.00% due 07/15/25	177,245
		DJO Finance LLC	
USD	52,363	4.25% due 06/08/20	5,661,024
		Energy Transfer Equity LP	
USD	16,297	5.30% due 02/02/24	1,814,508
		Gates Global LLC	
USD	37,464	4.25% due 07/06/21	4,187,390
		iHeartCommunications, Inc.	
USD	82,821	7.18% due 01/30/19	7,961,710
		Inventiv Group Holdings, Inc.	
USD	8,379	4.80% due 11/09/23	938,728
		Ligado Networks LLC	
USD	17,428	13.60% due 12/07/20	1,537,789
		Linn Energy Holdco II LLC	

USD	6,854	8.33% due 02/27/21 MacDermid, Inc. (Platform Specialty Products Co.)	771,398
USD	13,940	4.50% due 06/07/20 Neustar, Inc.	1,572,006
USD	3,488	0.00% due 09/02/19	394,393
USD	9,512	0.00% due 03/01/24 New LightSquared LLC	1,074,853
USD	180,766	9.75% due 06/15/20 Optiv, Inc.	19,755,016
USD	13,000	4.25% due 02/01/24 Team Health Holdings, Inc.	1,458,556
USD	15,600	3.75% due 02/06/24 TIBCO Software, Inc.	1,728,530
USD	7,506	5.50% due 12/04/20 TKC Holdings, Inc.	846,937
USD	12,000	4.75% due 02/01/23 Veritas US, Inc.	1,352,484
USD	88,975	6.77% due 01/27/23 Vizient, Inc.	9,854,636
USD	9,862	5.00% due 02/13/23 Weatherford International, Ltd.	1,109,257
USD	48,349	3.29% due 07/13/20	5,320,218

額面

銘柄

公正価値

**確定利付証券 (95.0%) (続き)**

(単位：円)

**アメリカ (74.9%) (続き)****バンク・ローン (5.2%) (続き)**

Ziggo Secured Finance Partnership

USD	14,000	3.41% due 04/15/25	1,560,745
-----	--------	--------------------	-----------

**バンク・ローン 計**

118,935,803

**転換社債券 (1.1%)**

DISH Network Corp.

USD	21,000	3.38% due 08/15/26 <sup>(a)</sup>	2,838,749
-----	--------	-----------------------------------	-----------

Ensco Jersey Finance, Ltd.

USD	14,000	3.00% due 01/31/24 <sup>(a)</sup> HealthSouth Corp.	1,525,895
USD	35,000	2.00% due 12/01/43(b) <sup>(b)</sup> Hologic, Inc.	4,782,436
USD	8,000	2.00% due 03/01/42(b) <sup>(b)</sup> Microchip Technology, Inc.	1,243,559
USD	5,000	2.13% due 12/15/37 Micron Technology, Inc.	1,733,085
USD	45,000	3.00% due 11/15/43(b) <sup>(b)</sup> Nabors Industries, Inc.	5,644,278
USD	28,000	0.75% due 01/15/24 <sup>(a)</sup> Oasis Petroleum, Inc.	2,930,887
USD	15,000	2.63% due 09/15/23 Teleflex, Inc.	2,258,547
USD	5,000	3.88% due 08/01/17 Xilinx, Inc.	1,746,665
USD	5,000	2.63% due 06/15/17	1,123,354
		<b>転換社債券 計</b>	<b>25,827,455</b>
		<b>社債券 (68.6%)</b>	
		Acadia Healthcare Co., Inc.	
USD	24,000	5.13% due 07/01/22 <sup>(b)</sup>	2,714,435
USD	33,000	5.63% due 02/15/23 <sup>(b)</sup>	3,826,557
USD	6,000	6.50% due 03/01/24 <sup>(b)</sup> ACCO Brands Corp.	705,352
USD	5,000	5.25% due 12/15/24 <sup>(a),(b)</sup> Acosta, Inc.	561,329
USD	20,000	7.75% due 10/01/22 <sup>(a),(b)</sup> ADT Corp.	1,903,224
USD	46,000	3.50% due 07/15/22	4,933,563
USD	5,000	4.13% due 06/15/23	534,864
USD	42,000	4.88% due 07/15/32 <sup>(a)</sup> Advanced Disposal Services, Inc.	3,744,048
USD	9,000	5.63% due 11/15/24 <sup>(a),(b)</sup> Advanced Micro Devices, Inc.	1,015,406
USD	10,000	7.00% due 07/01/24 <sup>(b)</sup>	1,192,301
USD	7,000	7.50% due 08/15/22 AES Corp.	867,761

USD	2,000	4.88% due 05/15/23 <sup>(b)</sup>	222,860
USD	5,000	5.50% due 03/15/24 <sup>(b)</sup>	568,293
		Air Medical Group Holdings, Inc.	
USD	25,000	6.38% due 05/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,709,142
		Aircastle, Ltd.	
USD	8,000	5.13% due 03/15/21	948,269
USD	34,000	5.50% due 02/15/22	4,082,238
		Albertsons Cos LLC / Safeway, Inc. / New Albertson's, Inc. / Albertson's LLC	
USD	10,000	5.75% due 03/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,083,657
USD	12,000	6.63% due 06/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	1,370,589
		Alere, Inc.	
USD	15,000	6.38% due 07/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,706,968
		Alliance Data Systems Corp.	
USD	10,000	5.38% due 08/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	1,128,229
USD	20,000	5.88% due 11/01/21 <sup>(a),(b)</sup>	2,312,172
		Alliant Holdings Intermediate LLC	
USD	44,000	8.25% due 08/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	5,157,234
		Allison Transmission, Inc.	
USD	4,000	5.00% due 10/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	451,291
		Ally Financial, Inc.	
USD	25,000	4.13% due 03/30/20	2,848,429
USD	191,000	8.00% due 11/01/31	25,380,132

額面

銘柄

公正価値

**確定利付証券 (95.0%) (続き)**

(単位：円)

**アメリカ (74.9%) (続き)****社債券 (68.6%) (続き)**

Alta Mesa Holdings LP / Alta Mesa Finance Services Corp.

USD	7,000	7.88% due 12/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	817,060
-----	-------	---------------------------------------	---------

AMC Networks, Inc.

USD	45,000	5.00% due 04/01/24 <sup>(b)</sup>	5,026,886
-----	--------	-----------------------------------	-----------

American Builders &amp; Contractors Supply Co., Inc.

USD	3,000	5.75% due 12/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	348,497
-----	-------	---------------------------------------	---------

		American Tire Distributors, Inc.	
USD	25,000	10.25% due 03/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	2,848,429
		Anixter, Inc.	
USD	5,000	5.63% due 05/01/19	586,400
		Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	
USD	24,000	5.38% due 09/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	2,727,806
		Antero Resources Corp.	
USD	3,000	5.63% due 06/01/23 <sup>(b)</sup>	343,483
		APX Group, Inc.	
USD	6,000	6.38% due 12/01/19 <sup>(b)</sup>	691,145
USD	34,000	7.88% due 12/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	4,110,652
USD	13,000	8.75% due 12/01/20 <sup>(b)</sup>	1,506,534
		Aramark Services, Inc.	
USD	17,000	4.75% due 06/01/26 <sup>(b)</sup>	1,910,885
USD	12,000	5.13% due 01/15/24 <sup>(b)</sup>	1,405,689
		Arconic, Inc.	
USD	35,000	5.13% due 10/01/24 <sup>(b)</sup>	4,048,252
USD	13,000	5.90% due 02/01/27	1,558,031
USD	20,000	5.95% due 02/01/37	2,234,171
		Asbury Automotive Group, Inc.	
USD	103,000	6.00% due 12/15/24 <sup>(b)</sup>	11,907,688
		Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp.	
USD	20,000	10.00% due 04/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	2,314,958
		Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc.	
USD	75,000	5.13% due 06/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	8,101,518
USD	30,000	5.25% due 03/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	3,104,718
USD	2,000	5.50% due 04/01/23 <sup>(b)</sup>	216,174
		B&G Foods, Inc.	
USD	10,000	5.25% due 04/01/25 <sup>(b)</sup>	1,126,836
		Beacon Roofing Supply, Inc.	
USD	8,000	6.38% due 10/01/23 <sup>(b)</sup>	953,841
		Blackstone CQP Holdco LP	
USD	91,000	6.50% due 03/20/21 <sup>(a)</sup>	10,185,395
		Block Communications, Inc.	
USD	18,000	6.88% due 02/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	2,131,099
		BlueLine Rental Finance Corp. / BlueLine Rental LLC	
USD	70,000	9.25% due 03/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	8,004,852
		BMC Software Finance, Inc.	

USD	70,000	8.13% due 07/15/21 <sup>(a),(b)</sup> Brand Energy & Infrastructure Services, Inc.	7,897,601
USD	6,000	8.50% due 12/01/21 <sup>(a),(b)</sup> Cablevision Systems Corp.	707,023
USD	16,000	7.75% due 04/15/18	1,863,110
USD	8,000	8.63% due 09/15/17 Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort Properties	917,069
USD	131,000	8.00% due 10/01/20 <sup>(b)</sup> CalAtlantic Group, Inc.	15,272,456
USD	5,000	5.25% due 06/01/26 <sup>(b)</sup>	557,150
USD	2,000	5.38% due 10/01/22	233,724
USD	25,000	6.25% due 12/15/21 <sup>(b)</sup>	3,053,878
USD	27,000	8.38% due 01/15/21 California Resources Corp.	3,501,270
USD	28,000	8.00% due 12/15/22 <sup>(a),(b)</sup> Callon Petroleum Co.	2,546,733
USD	9,000	6.13% due 10/01/24 <sup>(a),(b)</sup> Calpine Corp.	1,047,999
USD	4,000	5.50% due 02/01/24 <sup>(b)</sup> Cardtronics, Inc. / Cardtronics USA	445,582
USD	6,000	5.50% due 05/01/25 <sup>(a),(b)</sup> Carrizo Oil & Gas, Inc.	677,773
USD	5,000	6.25% due 04/15/23 <sup>(b)</sup> CBS Radio, Inc.	561,329
USD	17,000	7.25% due 11/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	1,993,761

額面

銘柄

公正価値

確定利付証券 (95.0%) (続き)

(単位：円)

アメリカ (74.9%) (続き)

社債券 (68.6%) (続き)

CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.

USD	123,000	5.13% due 05/01/27 <sup>(a),(b)</sup>	13,808,684
USD	20,000	5.50% due 05/01/26 <sup>(a),(b)</sup>	2,312,172

USD	19,000	5.75% due 02/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	2,228,321
USD	35,000	5.88% due 04/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	4,124,303
USD	54,000	5.88% due 05/01/27 <sup>(a),(b)</sup>	6,333,124
		CDW LLC / CDW Finance Corp.	
USD	68,000	5.00% due 09/01/23 <sup>(b)</sup>	7,681,427
USD	8,000	5.00% due 09/01/25 <sup>(b)</sup>	913,726
USD	15,000	5.50% due 12/01/24 <sup>(b)</sup>	1,759,201
		Centene Corp.	
USD	30,000	4.75% due 05/15/22 <sup>(b)</sup>	3,451,544
USD	5,000	4.75% due 01/15/25 <sup>(b)</sup>	561,680
USD	35,000	5.63% due 02/15/21 <sup>(b)</sup>	4,091,542
		CenturyLink, Inc.	
USD	67,000	6.45% due 06/15/21	7,968,931
		Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp.	
USD	55,000	5.13% due 12/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	6,246,348
		Ceridian HCM Holding, Inc.	
USD	43,000	11.00% due 03/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	5,072,750
		CF Industries, Inc.	
USD	5,000	4.95% due 06/01/43	473,577
USD	5,000	5.15% due 03/15/34	522,328
USD	40,000	7.13% due 05/01/20	4,863,652
		Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance, Inc.	
USD	16,000	5.75% due 03/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,834,138
		Chemours Co.	
USD	4,000	6.63% due 05/15/23 <sup>(b)</sup>	474,692
USD	9,000	7.00% due 05/15/25 <sup>(b)</sup>	1,084,604
		Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	
USD	60,000	5.88% due 03/31/25 <sup>(a)</sup>	6,995,018
		Chesapeake Energy Corp.	
USD	15,000	6.88% due 11/15/20	1,675,629
USD	13,000	8.00% due 12/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	1,522,830
USD	19,000	8.00% due 01/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	2,125,109
		Chobani LLC / Chobani Finance Corp., Inc.	
USD	22,000	7.50% due 04/15/25 <sup>(a)</sup>	2,518,875
		CHS/Community Health Systems, Inc.	
USD	12,000	5.13% due 08/01/21 <sup>(b)</sup>	1,327,131
USD	26,000	6.25% due 03/31/23 <sup>(b)</sup>	2,958,745

USD	5,000	8.00% due 11/15/19 <sup>(b)</sup> Cincinnati Bell, Inc.	548,793
USD	79,000	7.00% due 07/15/24 <sup>(a),(b)</sup> CIT Group, Inc.	9,254,122
USD	15,000	5.00% due 08/15/22	1,753,969
USD	35,000	5.00% due 08/01/23	4,075,552
USD	25,000	5.38% due 05/15/20 Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.	2,975,543
USD	236,000	6.50% due 11/15/22 <sup>(b)</sup>	27,341,578
USD	11,000	7.63% due 03/15/20 <sup>(b)</sup> Cliffs Natural Resources, Inc.	1,239,519
USD	10,000	8.25% due 03/31/20 <sup>(a),(b)</sup> CommScope Technologies LLC	1,207,623
USD	27,000	5.00% due 03/15/27 <sup>(a),(b)</sup> CommScope, Inc.	3,011,468
USD	25,000	5.50% due 06/15/24 <sup>(a),(b)</sup> CONSOL Energy, Inc.	2,891,107
USD	196,000	5.88% due 04/15/22 <sup>(b)</sup> Continental Resources, Inc.	21,703,778
USD	11,000	3.80% due 06/01/24 <sup>(b)</sup>	1,146,058
USD	8,000	4.50% due 04/15/23 <sup>(b)</sup>	871,935
USD	10,000	4.90% due 06/01/44 <sup>(b)</sup> Covanta Holding Corp.	963,869
USD	13,000	5.88% due 07/01/25 <sup>(b)</sup> CPG Merger Sub LLC	1,454,928
USD	40,000	8.00% due 10/01/21 <sup>(a),(b)</sup>	4,691,203

額面

銘柄

公正価値

確定利付証券 (95.0%) (続き)

(単位：円)

アメリカ (74.9%) (続き)

社債券 (68.6%) (続き)

CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc.

USD	18,000	7.13% due 04/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	2,078,448
USD	40,000	7.75% due 02/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	4,746,918
		CSC Holdings LLC	
USD	66,000	5.25% due 06/01/24	7,345,187
		DaVita, Inc.	
USD	40,000	5.13% due 07/15/24 <sup>(b)</sup>	4,510,129
		DCP Midstream Operating LP	
USD	10,000	4.75% due 09/30/21 <sup>(a)</sup>	1,138,815
USD	9,000	6.45% due 11/03/36 <sup>(a)</sup>	1,068,057
USD	11,000	6.75% due 09/15/37 <sup>(a)</sup>	1,323,788
		Denbury Resources, Inc.	
USD	2,000	4.63% due 07/15/23 <sup>(b)</sup>	163,802
USD	24,000	5.50% due 05/01/22 <sup>(b)</sup>	2,099,341
USD	19,000	9.00% due 05/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	2,244,200
		DFC Finance Corp.	
USD	34,845	12.00% due 06/16/20 <sup>(a),(d)</sup>	2,620,876
		Diamond 1 Finance Corp. / Diamond 2 Finance Corp.	
USD	15,000	6.02% due 06/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	1,825,364
USD	38,000	7.13% due 06/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	4,683,358
		Diamondback Energy, Inc.	
USD	11,000	5.38% due 05/31/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,262,502
		DISH DBS Corp.	
USD	10,000	5.00% due 03/15/23	1,122,657
USD	73,000	5.88% due 07/15/22	8,566,489
USD	10,000	5.88% due 11/15/24	1,174,472
USD	9,000	6.75% due 06/01/21	1,084,981
USD	47,000	7.75% due 07/01/26	6,101,349
		DJO Finco, Inc. / DJO Finance LLC / DJO Finance Corp.	
USD	58,000	8.13% due 06/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	5,671,230
		Dollar Tree, Inc.	
USD	59,000	5.75% due 03/01/23 <sup>(b)</sup>	7,034,576
		Dynegy, Inc.	
USD	25,000	6.75% due 11/01/19 <sup>(b)</sup>	2,876,287
USD	12,000	7.38% due 11/01/22 <sup>(b)</sup>	1,327,131
USD	10,000	7.63% due 11/01/24 <sup>(b)</sup>	1,069,728
		Eagle II Acquisition Co. LLC	
USD	6,000	6.00% due 04/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	691,145
		Eclipse Resources Corp.	

USD	5,000	8.88% due 07/15/23 <sup>(b)</sup> Endo Finance LLC / Endo Finco, Inc.	571,079
USD	35,000	5.38% due 01/15/23 <sup>(a),(b)</sup> Energy Transfer Equity LP	3,385,711
USD	34,000	5.50% due 06/01/27 <sup>(b)</sup>	3,978,051
USD	20,000	5.88% due 01/15/24 <sup>(b)</sup>	2,379,030
USD	28,000	7.50% due 10/15/20 Engility Corp.	3,494,445
USD	17,000	8.88% due 09/01/24 <sup>(a),(b)</sup> EnPro Industries, Inc.	2,012,704
USD	8,000	5.88% due 09/15/22 <sup>(a),(b)</sup> Envision Healthcare Corp.	927,098
USD	59,000	5.63% due 07/15/22 <sup>(b)</sup>	6,763,383
USD	9,000	6.25% due 12/01/24 <sup>(a),(b)</sup> EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc.	1,055,521
USD	24,000	8.00% due 11/29/24 <sup>(a),(b)</sup>	2,821,408
USD	14,000	9.38% due 05/01/20 <sup>(b)</sup> Extraction Oil & Gas Holdings LLC / Extraction Finance Corp.	1,478,431
USD	50,000	7.88% due 07/15/21 <sup>(a),(b)</sup> FBM Finance, Inc.	5,905,790
USD	10,000	8.25% due 08/15/21 <sup>(a),(b)</sup> First Data Corp.	1,186,729
USD	100,000	5.75% due 01/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	11,535,790
USD	118,000	7.00% due 12/01/23 <sup>(a),(b)</sup> Flex Acquisition Co., Inc.	14,134,895
USD	2,000	6.88% due 01/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Florida East Coast Holdings Corp.	228,092
USD	29,000	6.75% due 05/01/19 <sup>(a),(b)</sup>	3,336,493

額面

銘柄

公正価値

確定利付証券 (95.0%) (続き)

(単位：円)

アメリカ (74.9%) (続き)

社債券 (68.6%) (続き)

Freeport-McMoRan, Inc.

USD	20,000	2.30% due 11/14/17	2,223,028
USD	212,000	2.38% due 03/15/18	23,534,572
USD	30,000	3.10% due 03/15/20	3,300,779
USD	28,000	3.55% due 03/01/22 <sup>(b)</sup>	2,909,437
USD	68,000	3.88% due 03/15/23 <sup>(b)</sup>	7,006,067
USD	9,000	4.00% due 11/14/21	972,784
USD	32,000	5.40% due 11/14/34 <sup>(b)</sup>	3,120,040
USD	63,000	5.45% due 03/15/43 <sup>(b)</sup>	5,975,851
		Frontier Communications Corp.	
USD	11,000	6.25% due 09/15/21 <sup>(b)</sup>	1,146,058
USD	96,000	6.88% due 01/15/25 <sup>(b)</sup>	8,905,485
USD	6,000	8.13% due 10/01/18	711,202
USD	15,000	8.50% due 04/15/20	1,769,648
USD	3,000	8.88% due 09/15/20 <sup>(b)</sup>	353,930
USD	7,000	11.00% due 09/15/25 <sup>(b)</sup>	762,460
		Gardner Denver, Inc.	
USD	10,000	6.88% due 08/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	1,156,086
		Gartner, Inc.	
USD	13,000	5.13% due 04/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,479,372
		Gates Global LLC / Gates Global Co.	
USD	66,000	6.00% due 07/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	7,519,853
		GCP Applied Technologies, Inc.	
USD	20,000	9.50% due 02/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,535,032
		Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	
USD	18,000	6.75% due 08/01/22 <sup>(b)</sup>	2,077,947
		Goodyear Tire & Rubber Co.	
USD	5,000	5.00% due 05/31/26 <sup>(b)</sup>	572,472
		Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp.	
USD	14,000	9.00% due 09/30/21 <sup>(a),(b)</sup>	1,626,321
		Grinding Media, Inc. / MC Grinding Media Canada, Inc.	
USD	11,000	7.38% due 12/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,290,081
		Group 1 Automotive, Inc.	
USD	20,000	5.00% due 06/01/22 <sup>(b)</sup>	2,256,457
		GTT Escrow Corp.	
USD	5,000	7.88% due 12/31/24 <sup>(a),(b)</sup>	579,436
		Gulfport Energy Corp.	
USD	18,000	6.63% due 05/01/23 <sup>(b)</sup>	2,038,333
		Halcon Resources Corp.	

USD	59,000	6.75% due 02/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Harland Clarke Holdings Corp.	6,488,903
USD	20,000	8.38% due 08/15/22 <sup>(a),(b)</sup> HCA, Inc.	2,289,886
USD	50,000	4.50% due 02/15/27 <sup>(b)</sup>	5,585,429
USD	40,000	5.00% due 03/15/24	4,685,631
USD	4,000	5.25% due 04/15/25	474,692
USD	90,000	5.25% due 06/15/26 <sup>(b)</sup>	10,580,278
USD	68,000	5.38% due 02/01/25	7,918,216
USD	20,000	6.50% due 02/15/20	2,444,507
USD	25,000	7.50% due 02/15/22 HD Supply, Inc.	3,193,166
USD	88,000	5.25% due 12/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	10,345,161
USD	81,000	5.75% due 04/15/24 <sup>(a),(b)</sup> HealthSouth Corp.	9,515,932
USD	10,000	5.75% due 11/01/24 <sup>(b)</sup> Herc Rentals, Inc.	1,128,229
USD	8,000	7.50% due 06/01/22 <sup>(a),(b)</sup> Hertz Corp.	951,612
USD	35,000	6.25% due 10/15/22 <sup>(b)</sup> Hexion, Inc.	3,724,548
USD	8,000	10.38% due 02/01/22 <sup>(a),(b)</sup> Hilton Domestic Operating Co., Inc.	893,669
USD	13,000	4.25% due 09/01/24 <sup>(a),(b)</sup> Hologic, Inc.	1,437,726
USD	58,000	5.25% due 07/15/22 <sup>(a),(b)</sup> Howard Hughes Corp.	6,802,244
USD	11,000	5.38% due 03/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,216,537

額面

銘柄

公正価値

確定利付証券 (95.0%) (続き)

(単位：円)

アメリカ (74.9%) (続き)

社債券 (68.6%) (続き)

HUB International, Ltd.

USD	79,000	7.88% due 10/01/21 <sup>(a),(b)</sup>	9,199,103
USD	19,000	9.25% due 02/15/21 <sup>(a),(b)</sup> Hughes Satellite Systems Corp.	2,184,708
USD	57,000	5.25% due 08/01/26 <sup>(a)</sup>	6,351,510
USD	8,000	6.63% due 08/01/26 <sup>(a)</sup>	913,726
USD	5,000	7.63% due 06/15/21 Huntsman International LLC	616,347
USD	10,000	4.88% due 11/15/20 <sup>(b)</sup>	1,167,229
USD	35,000	5.13% due 11/15/22 <sup>(b)</sup> IASIS Healthcare LLC / IASIS Capital Corp.	4,095,052
USD	12,000	8.38% due 05/15/19 <sup>(b)</sup> Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	1,287,016
USD	45,000	4.88% due 03/15/19 <sup>(b)</sup>	5,089,565
USD	25,000	6.00% due 08/01/20 <sup>(b)</sup>	2,897,180
USD	18,000	6.25% due 02/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	2,040,840
USD	40,000	6.75% due 02/01/24 <sup>(a),(b)</sup> iHeartCommunications, Inc.	4,607,630
USD	23,000	9.00% due 12/15/19 <sup>(b)</sup>	2,202,163
USD	74,000	10.63% due 03/15/23 <sup>(b)</sup> Infinity Acquisition LLC / Infinity Acquisition Finance Corp.	6,431,739
USD	125,000	7.25% due 08/01/22 <sup>(a),(b)</sup> Infor US, Inc.	12,814,450
USD	97,000	6.50% due 05/15/22 <sup>(b)</sup> inVentiv Group Holdings, Inc. / inVentiv Health, Inc. / inVentiv Health Clinical, Inc.	11,161,074
USD	25,000	7.50% due 10/01/24 <sup>(a),(b)</sup> Jacobs Entertainment, Inc.	2,879,769
USD	10,000	7.88% due 02/01/24 <sup>(a),(b)</sup> Jaguar Holding Co. II / Pharmaceutical Product Development LLC	1,149,122
USD	104,000	6.38% due 08/01/23 <sup>(a),(b)</sup> JBS USA LUX S.A. / JBS USA Finance, Inc.	12,110,212
USD	84,000	5.75% due 06/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	9,500,521
USD	5,000	7.25% due 06/01/21 <sup>(a),(b)</sup> JC Penney Corp., Inc.	575,257
USD	9,000	7.40% due 04/01/37 <sup>(b)</sup>	802,296
USD	9,000	8.13% due 10/01/19 Joseph T Ryerson & Son, Inc.	1,088,114

USD	19,000	11.00% due 05/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	2,387,109
		Kaiser Aluminum Corp.	
USD	10,000	5.88% due 05/15/24 <sup>(b)</sup>	1,164,098
		KFC Holding Co. / Pizza Hut Holdings LLC / Taco Bell of America LLC	
USD	4,000	5.00% due 06/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	456,306
USD	10,000	5.25% due 06/01/26 <sup>(a),(b)</sup>	1,136,586
		KLX, Inc.	
USD	75,000	5.88% due 12/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	8,649,753
		Koppers, Inc.	
USD	14,000	6.00% due 02/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,614,621
		Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	
USD	6,000	7.00% due 05/15/19 <sup>(b)</sup>	671,923
		L Brands, Inc.	
USD	25,000	6.63% due 04/01/21	3,053,460
USD	9,000	6.88% due 11/01/35	972,784
		Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	
USD	30,000	5.25% due 03/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	3,376,329
		Lehman Brothers Holding, Inc.	
EUR	300,000	0.00% due 02/05/14 <sup>(c)</sup>	3,021,212
USD	115,000	0.00% due 10/17/17	848,957
EUR	245,000	4.75% due 01/16/14 <sup>(c)</sup>	2,445,424
EUR	50,000	5.38% due 10/17/12 <sup>(c)</sup>	499,066
USD	30,000	8.80% due 03/01/18	221,467
		Lennar Corp.	
USD	9,000	4.13% due 01/15/22 <sup>(b)</sup>	1,013,841
USD	20,000	4.75% due 11/15/22 <sup>(b)</sup>	2,306,601
USD	20,000	4.88% due 12/15/23 <sup>(b)</sup>	2,289,886
		Level 3 Financing, Inc.	
USD	5,000	5.13% due 05/01/23 <sup>(b)</sup>	571,079
USD	35,000	5.25% due 03/15/26 <sup>(b)</sup>	3,929,300
USD	8,000	5.38% due 08/15/22 <sup>(b)</sup>	923,755
USD	91,000	5.38% due 01/15/24 <sup>(b)</sup>	10,406,308

額面

銘柄

公正価値

確定利付証券 (95.0%) (続き)

(単位: 円)

## アメリカ (74.9%) (続き)

## 社債券 (68.6%) (続き)

USD	51,000	5.63% due 02/01/23 <sup>(b)</sup> LPL Holdings, Inc.	5,896,040
USD	4,000	5.75% due 09/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Matador Resources Co.	451,291
USD	26,000	6.88% due 04/15/23 <sup>(a),(b)</sup> McGraw-Hill Global Education Holdings LLC / McGraw-Hill Global Education Finance	3,042,039
USD	8,000	7.88% due 05/15/24 <sup>(a),(b)</sup> MEDNAX, Inc.	865,811
USD	7,000	5.25% due 12/01/23 <sup>(a),(b)</sup> Mercer International, Inc.	797,560
USD	5,000	6.50% due 02/01/24 <sup>(a),(b)</sup> MGIC Investment Corp.	559,936
USD	12,000	5.75% due 08/15/23 MGM Resorts International	1,414,047
USD	52,000	4.63% due 09/01/26 <sup>(b)</sup>	5,649,501
USD	20,000	5.25% due 03/31/20	2,351,173
USD	10,000	6.00% due 03/15/23	1,206,230
USD	60,000	6.63% due 12/15/21	7,412,881
USD	78,000	6.75% due 10/01/20	9,582,423
USD	20,000	7.75% due 03/15/22 Micron Technology, Inc.	2,576,819
USD	21,000	5.25% due 08/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,410,231
USD	5,000	5.50% due 02/01/25 <sup>(b)</sup>	580,829
USD	4,000	5.63% due 01/15/26 <sup>(a),(b)</sup> Microsemi Corp.	470,235
USD	3,000	9.13% due 04/15/23 <sup>(a),(b)</sup> Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp.	385,687
USD	39,000	6.25% due 08/01/21 <sup>(a),(b)</sup>	4,541,330
USD	7,000	6.88% due 08/15/23 <sup>(a),(b)</sup> Mobile Mini, Inc.	833,636
USD	36,000	5.88% due 07/01/24 <sup>(b)</sup> Momentive Performance Materials, Inc.	4,151,882
USD	61,000	3.88% due 10/24/21 <sup>(b)</sup> MPH Acquisition Holdings LLC	6,720,761

USD	34,000	7.13% due 06/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	4,082,711
		Murphy Oil Corp.	
USD	20,000	4.70% due 12/01/22 <sup>(b)</sup>	2,172,885
		National CineMedia LLC	
USD	7,000	5.75% due 08/15/26 <sup>(b)</sup>	793,266
		Nature's Bounty Co.	
USD	41,000	7.63% due 05/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	4,819,904
		Navient Corp.	
USD	13,000	5.50% due 01/25/23	1,388,836
USD	5,000	5.63% due 08/01/33	435,970
USD	11,000	5.88% due 10/25/24	1,149,502
USD	14,000	6.13% due 03/25/24	1,493,719
USD	22,000	6.63% due 07/26/21	2,543,390
		Navistar International Corp.	
USD	12,000	8.25% due 11/01/21 <sup>(b)</sup>	1,343,832
		Netflix, Inc.	
USD	75,000	4.38% due 11/15/26 <sup>(a)</sup>	8,221,444
USD	20,000	5.50% due 02/15/22	2,379,030
		New Enterprise Stone & Lime Co., Inc.	
USD	11,000	10.13% due 04/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	1,302,338
		Newfield Exploration Co.	
USD	10,000	5.63% due 07/01/24	1,179,765
		Nexstar Broadcasting, Inc.	
USD	11,000	5.63% due 08/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	1,247,180
		NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp.	
USD	4,000	6.88% due 10/15/21 <sup>(b)</sup>	455,749
USD	21,000	7.50% due 11/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,427,781
		NGPL PipeCo LLC	
USD	72,000	7.12% due 12/15/17 <sup>(a)</sup>	8,283,706
USD	25,000	7.77% due 12/15/37 <sup>(a)</sup>	3,133,969
		Noble Holding US LLC / Noble Drilling Services 6 LLC / Noble Drilling Holding LLC	
USD	10,000	7.50% due 03/15/19	1,161,658
		Novelis Corp.	
USD	85,000	5.88% due 09/30/26 <sup>(a),(b)</sup>	9,696,499
USD	95,000	6.25% due 08/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	11,062,213

額面	銘柄	公正価値
	<b>確定利付証券 (95.0%) (続き)</b>	(単位: 円)
	<b>アメリカ (74.9%) (続き)</b>	
	<b>社債券 (68.6%) (続き)</b>	
	NRG Energy, Inc.	
USD 5,000	6.25% due 05/01/24 <sup>(b)</sup>	558,195
USD 5,000	6.63% due 03/15/23 <sup>(b)</sup>	572,820
USD 21,000	6.63% due 01/15/27 <sup>(a),(b)</sup>	2,345,880
USD 10,000	7.25% due 05/15/26 <sup>(b)</sup>	1,153,300
USD 3,000	7.88% due 05/15/21 <sup>(b)</sup>	345,154
	NRG Yield Operating LLC	
USD 20,000	5.38% due 08/15/24 <sup>(b)</sup>	2,273,172
	Nuance Communications, Inc.	
USD 6,000	5.63% due 12/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	685,294
USD 35,000	6.00% due 07/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	4,046,302
	Oasis Petroleum, Inc.	
USD 45,000	6.50% due 11/01/21 <sup>(b)</sup>	5,051,957
	OneMain Financial Holdings LLC	
USD 7,000	6.75% due 12/15/19 <sup>(a),(b)</sup>	818,035
USD 5,000	7.25% due 12/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	586,400
	ONEOK, Inc.	
USD 25,000	7.50% due 09/01/23 <sup>(b)</sup>	3,259,773
	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. / Ortho-Clinical Diagnostics S.A.	
USD 53,000	6.63% due 05/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	5,521,913
	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	
USD 30,000	5.25% due 02/15/22 <sup>(b)</sup>	3,472,437
	Parker Drilling Co.	
USD 10,000	6.75% due 07/15/22 <sup>(b)</sup>	994,513
USD 11,000	7.50% due 08/01/20 <sup>(b)</sup>	1,152,186
	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp.	
USD 22,000	5.25% due 08/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	2,488,232
USD 33,000	5.38% due 01/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	3,741,541
USD 12,000	6.25% due 06/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	1,424,075
	Pattern Energy Group, Inc.	

USD	9,000	5.88% due 02/01/24 <sup>(a),(b)</sup> Peabody Securities Finance Corp.	1,020,420
USD	8,000	6.00% due 03/31/22 <sup>(a),(b)</sup>	889,769
USD	9,000	6.38% due 03/31/25 <sup>(a),(b)</sup> Penske Automotive Group, Inc.	1,001,616
USD	20,000	5.38% due 12/01/24 <sup>(b)</sup>	2,245,314
USD	16,000	5.50% due 05/15/26 <sup>(b)</sup>	1,751,680
USD	25,000	5.75% due 10/01/22 <sup>(b)</sup> Pioneer Energy Services Corp.	2,897,180
USD	30,000	6.13% due 03/15/22 <sup>(b)</sup> Platform Specialty Products Corp.	3,058,753
USD	103,000	6.50% due 02/01/22 <sup>(a),(b)</sup> Ply Gem Industries, Inc.	11,965,074
USD	54,000	6.50% due 02/01/22 <sup>(b)</sup> Post Holdings, Inc.	6,321,390
USD	34,000	5.00% due 08/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	3,637,075
USD	47,000	7.75% due 03/15/24 <sup>(a),(b)</sup> PQ Corp.	5,801,310
USD	32,000	6.75% due 11/15/22 <sup>(a),(b)</sup> Prestige Brands, Inc.	3,806,449
USD	39,000	6.38% due 03/01/24 <sup>(a),(b)</sup> Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc.	4,584,787
USD	107,000	9.25% due 05/15/23 <sup>(a),(b)</sup> PTC, Inc.	13,100,407
USD	10,000	6.00% due 05/15/24 <sup>(b)</sup> PulteGroup, Inc.	1,189,515
USD	20,000	6.00% due 02/15/35	2,195,171
USD	21,000	6.38% due 05/15/33 QEP Resources, Inc.	2,410,231
USD	20,000	5.25% due 05/01/23 <sup>(b)</sup> Qwest Corp.	2,196,040
USD	10,000	6.75% due 12/01/21 Rackspace Hosting, Inc.	1,224,335
USD	35,000	8.63% due 11/15/24 <sup>(a),(b)</sup> Radian Group, Inc.	4,119,233
USD	7,000	7.00% due 03/15/21 Radiate Holdco LLC / Radiate Finance, Inc.	865,811
USD	18,000	6.63% due 02/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,984,429

	額面	銘柄	公正価値
		<b>確定利付証券 (95.0%) (続き)</b>	(単位: 円)
		<b>アメリカ (74.9%) (続き)</b>	
		<b>社債券 (68.6%) (続き)</b>	
		Radio One, Inc.	
USD	25,000	7.38% due 04/15/22 <sup>(a), (b)</sup>	2,925,037
		Range Resources Corp.	
USD	20,000	5.00% due 03/15/23 <sup>(a), (b)</sup>	2,203,528
USD	34,000	5.88% due 07/01/22 <sup>(a), (b)</sup>	3,921,222
		Realogy Group LLC / Realogy Co.-Issuer Corp.	
USD	5,000	4.50% due 04/15/19 <sup>(a)</sup>	574,561
USD	108,000	4.88% due 06/01/23 <sup>(a), (b)</sup>	11,823,837
		RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc.	
USD	23,000	8.25% due 05/01/23 <sup>(a), (b)</sup>	2,747,418
		Resolute Energy Corp.	
USD	19,000	8.50% due 05/01/20 <sup>(b)</sup>	2,143,635
		Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	
USD	56,000	4.52% due 07/15/21 <sup>(a), (b), (e)</sup>	6,400,013
USD	32,000	5.13% due 07/15/23 <sup>(a), (b)</sup>	3,668,275
USD	20,000	5.75% due 10/15/20 <sup>(b)</sup>	2,295,480
USD	72,000	7.00% due 07/15/24 <sup>(a), (b)</sup>	8,604,624
		Rite Aid Corp.	
USD	43,000	6.75% due 06/15/21 <sup>(b)</sup>	4,836,749
USD	33,000	7.70% due 02/15/27	4,136,839
		Riverbed Technology, Inc.	
USD	41,000	8.88% due 03/01/23 <sup>(a), (b)</sup>	4,694,267
		Rockies Express Pipeline LLC	
USD	15,000	5.63% due 04/15/20 <sup>(a)</sup>	1,767,558
USD	9,000	6.00% due 01/15/19 <sup>(a)</sup>	1,050,506
USD	31,000	6.88% due 04/15/40 <sup>(a)</sup>	3,635,682
		Rowan Cos, Inc.	

USD	23,000	7.38% due 06/15/25 <sup>(b)</sup> RP Crown Parent LLC	2,588,519
USD	16,000	7.38% due 10/15/24 <sup>(a),(b)</sup> RSP Permian, Inc.	1,863,110
USD	9,000	5.25% due 01/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,015,406
USD	12,000	6.63% due 10/01/22 <sup>(b)</sup> Sabre GLBL, Inc.	1,414,047
USD	29,000	5.25% due 11/15/23 <sup>(a),(b)</sup> Sanchez Energy Corp.	3,320,335
USD	14,000	7.75% due 06/15/21 <sup>(b)</sup> Scientific Games International, Inc.	1,548,320
USD	63,000	7.00% due 01/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	7,511,496
USD	94,000	10.00% due 12/01/22 <sup>(b)</sup> Sealed Air Corp.	11,207,629
USD	4,000	6.88% due 07/15/33 <sup>(a)</sup> SemGroup Corp.	486,949
USD	12,000	6.38% due 03/15/25 <sup>(a),(b)</sup> SESI LLC	1,320,445
USD	5,000	6.38% due 05/01/19 <sup>(b)</sup> Signode Industrial Group Lux S.A. / Signode Industrial Group US, Inc.	558,543
USD	18,000	6.38% due 05/01/22 <sup>(a),(b)</sup> Sirius XM Radio, Inc.	2,067,156
USD	10,000	4.63% due 05/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,143,550
USD	30,000	5.38% due 04/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	3,429,815
USD	20,000	5.75% due 08/01/21 <sup>(a),(b)</sup> Six Flags Entertainment Corp.	2,318,322
USD	33,000	4.88% due 07/31/24 <sup>(a),(b)</sup>	3,649,611
USD	10,000	5.50% due 04/15/27 SLM Corp.	1,114,300
USD	10,000	5.12% due 04/05/22 SM Energy Co.	1,114,300
USD	12,000	5.00% due 01/15/24 <sup>(b)</sup> Solera LLC / Solera Finance, Inc.	1,270,302
USD	62,000	10.50% due 03/01/24 <sup>(a),(b)</sup> Sonic Automotive, Inc.	7,927,687
USD	9,000	6.13% due 03/15/27 <sup>(a),(b)</sup> Sotheby's	1,006,631
USD	4,000	5.25% due 10/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	453,520

		Southern Star Central Corp.	
USD	6,000	5.13% due 07/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	673,594
		Southwestern Energy Co.	
USD	55,000	5.80% due 01/23/20 <sup>(b)</sup>	6,216,750

	額面	銘柄	公正価値
		<b>確定利付証券 (95.0%) (続き)</b>	(単位：円)
		<b>アメリカ (74.9%) (続き)</b>	
		<b>社債券 (68.6%) (続き)</b>	
		Spectrum Brands, Inc.	
USD	34,000	5.75% due 07/15/25 <sup>(b)</sup>	4,025,409
USD	13,000	6.13% due 12/15/24 <sup>(b)</sup>	1,539,127
		Springs Industries, Inc.	
USD	7,000	6.25% due 06/01/21 <sup>(b)</sup>	805,360
		Sprint Capital Corp.	
USD	48,000	6.88% due 11/15/28	5,662,872
USD	5,000	6.90% due 05/01/19	596,150
USD	8,000	8.75% due 03/15/32	1,074,185
		Sprint Communications, Inc.	
USD	5,000	7.00% due 03/01/20 <sup>(a)</sup>	608,686
USD	5,000	7.00% due 08/15/20	599,633
USD	145,000	9.00% due 11/15/18 <sup>(a)</sup>	17,631,708
		Sprint Corp.	
USD	169,000	7.13% due 06/15/24	20,149,886
USD	27,000	7.25% due 09/15/21	3,255,316
USD	3,000	7.88% due 09/15/23	371,062
		SPX FLOW, Inc.	
USD	32,000	5.63% due 08/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	3,605,875
USD	12,000	5.88% due 08/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	1,352,203
		SS&C Technologies Holdings, Inc.	
USD	107,000	5.88% due 07/15/23 <sup>(b)</sup>	12,675,590
		Standard Industries, Inc.	
USD	2,000	5.38% due 11/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	226,898
USD	17,000	5.50% due 02/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,941,668

		Station Casinos LLC	
USD	60,000	7.50% due 03/01/21 <sup>(b)</sup>	6,969,946
		Steel Dynamics, Inc.	
USD	45,000	5.13% due 10/01/21 <sup>(b)</sup>	5,196,120
USD	66,000	5.25% due 04/15/23 <sup>(b)</sup>	7,666,941
USD	13,000	5.50% due 10/01/24 <sup>(b)</sup>	1,517,398
		Sterigenics-Nordion Holdings LLC	
USD	14,000	6.50% due 05/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,599,020
		Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.	
USD	5,000	5.75% due 04/15/25 <sup>(b)</sup>	557,150
		SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp.	
USD	65,000	7.38% due 02/01/20 <sup>(b)</sup>	7,351,594
		Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.	
USD	5,000	6.25% due 04/15/21 <sup>(b)</sup>	569,686
		Surgery Center Holdings, Inc.	
USD	7,000	8.88% due 04/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	826,811
		Symantec Corp.	
USD	11,000	5.00% due 04/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,258,289
		Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	
USD	17,000	5.50% due 09/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	1,913,253
		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	
USD	20,000	4.13% due 11/15/19 <sup>(b)</sup>	2,275,958
USD	7,000	5.13% due 02/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	806,335
USD	2,000	5.25% due 05/01/23 <sup>(b)</sup>	228,989
USD	2,000	5.38% due 02/01/27 <sup>(a),(b)</sup>	231,774
USD	9,000	6.38% due 08/01/22 <sup>(b)</sup>	1,039,224
		Team Health Holdings, Inc.	
USD	38,000	6.38% due 02/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	4,160,239
		Teleflex, Inc.	
USD	4,000	4.88% due 06/01/26 <sup>(b)</sup>	450,177
		Tempur Sealy International, Inc.	
USD	20,000	5.50% due 06/15/26 <sup>(b)</sup>	2,202,971
		Tenet Healthcare Corp.	
USD	28,000	6.00% due 10/01/20	3,307,242
USD	45,000	6.75% due 06/15/23	4,939,135
USD	10,000	7.50% due 01/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	1,206,230
USD	56,000	8.13% due 04/01/22	6,544,284
		Terex Corp.	

USD	21,000	5.63% due 02/01/25 <sup>(a),(b)</sup> TerraForm Power Operating LLC	2,378,055
USD	5,000	6.38% due 02/01/23 <sup>(a),(b)</sup> Tesoro Corp.	581,525
USD	25,000	4.75% due 12/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,889,073
USD	42,000	5.13% due 12/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	4,932,783

額面

銘柄

公正価値

## 確定利付証券 (95.0%) (続き)

(単位：円)

## アメリカ (74.9%) (続き)

## 社債券 (68.6%) (続き)

Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp.

USD	38,000	5.25% due 01/15/25 <sup>(b)</sup> TIBCO Software, Inc.	4,440,764
USD	54,000	11.38% due 12/01/21 <sup>(a),(b)</sup> T-Mobile USA, Inc.	6,679,114
USD	39,000	4.00% due 04/15/22	4,427,253
USD	14,000	5.13% due 04/15/25 <sup>(b)</sup>	1,618,521
USD	8,000	5.38% due 04/15/27 <sup>(b)</sup>	922,640
USD	21,000	6.00% due 03/01/23 <sup>(b)</sup>	2,504,534
USD	20,000	6.63% due 04/01/23 <sup>(b)</sup>	2,383,889
USD	20,000	6.63% due 04/28/21 <sup>(b)</sup> Townsquare Media, Inc.	2,308,830
USD	13,000	6.50% due 04/01/23 <sup>(a),(b)</sup> TransDigm, Inc.	1,452,211
USD	14,000	5.50% due 10/15/20 <sup>(b)</sup>	1,569,770
USD	39,000	6.00% due 07/15/22 <sup>(b)</sup>	4,413,564
USD	7,000	6.38% due 06/15/26 <sup>(b)</sup>	782,420
USD	84,000	6.50% due 07/15/24 <sup>(b)</sup> Transocean, Inc.	9,512,222
USD	25,000	5.55% due 10/15/22 <sup>(b)</sup>	2,634,275
USD	131,000	6.00% due 03/15/18	14,925,769
USD	5,000	6.80% due 03/15/38	461,042

USD	19,000	9.00% due 07/15/23 <sup>(a),(b)</sup> TreeHouse Foods, Inc.	2,270,665
USD	14,000	6.00% due 02/15/24 <sup>(a),(b)</sup> TRI Pointe Group, Inc.	1,641,921
USD	15,000	4.88% due 07/01/21 <sup>(b)</sup> TRI Pointe Group, Inc. / TRI Pointe Homes, Inc.	1,725,772
USD	5,000	5.88% due 06/15/24 Tribune Media Co.	576,650
USD	35,000	5.88% due 07/15/22 <sup>(b)</sup> Tronox Finance LLC	4,085,302
USD	15,000	6.38% due 08/15/20 <sup>(b)</sup>	1,686,075
USD	7,000	7.50% due 03/15/22 <sup>(a),(b)</sup> United Rentals North America, Inc.	811,210
USD	15,000	5.50% due 07/15/25 <sup>(b)</sup>	1,727,861
USD	17,000	5.50% due 05/15/27 <sup>(b)</sup>	1,917,989
USD	10,000	5.75% due 11/15/24 <sup>(b)</sup>	1,165,836
USD	52,000	5.88% due 09/15/26 <sup>(b)</sup>	6,062,349
USD	2,000	6.13% due 06/15/23 <sup>(b)</sup> United States Steel Corp.	233,724
USD	29,000	8.38% due 07/01/21 <sup>(a),(b)</sup> Uniti Group, Inc. / CSL Capital LLC	3,595,010
USD	21,000	6.00% due 04/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,433,631
USD	64,000	8.25% due 10/15/23 <sup>(b)</sup> Univision Communications, Inc.	7,559,411
USD	40,000	5.13% due 05/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	4,418,199
USD	41,000	5.13% due 02/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Valeant Pharmaceuticals International	4,511,522
USD	14,000	6.75% due 08/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	1,353,317
USD	21,000	7.00% due 10/01/20 <sup>(a),(b)</sup> Valvoline, Inc.	2,141,127
USD	7,000	5.50% due 07/15/24 <sup>(a),(b)</sup> Versum Materials, Inc.	820,960
USD	8,000	5.50% due 09/30/24 <sup>(a),(b)</sup> Vertiv Group Corp.	923,755
USD	20,000	9.25% due 10/15/24 <sup>(a),(b)</sup> Watco Cos LLC / Watco Finance Corp.	2,395,745
USD	25,000	6.38% due 04/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,841,465

		WaveDivision Escrow LLC / WaveDivision Escrow Corp.	
USD	28,000	8.13% due 09/01/20 <sup>(a),(b)</sup>	3,217,541
		Weatherford International LLC	
USD	5,000	6.80% due 06/15/37	539,043
		Weatherford International, Ltd.	
USD	4,000	5.95% due 04/15/42 <sup>(b)</sup>	390,005
USD	15,000	6.50% due 08/01/36	1,587,877
USD	20,000	7.00% due 03/15/38	2,161,742
USD	10,000	8.25% due 06/15/23 <sup>(b)</sup>	1,214,587

額面

銘柄

純資産比率(%)

公正価値

## 確定利付証券(95.0%)(続き)

(単位:円)

## アメリカ(74.9%)(続き)

## 社債券(68.6%)(続き)

		Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp.	
USD	55,000	6.00% due 02/01/23 <sup>(b)</sup>	5,975,434
		WellCare Health Plans, Inc.	
USD	6,000	5.25% due 04/01/25 <sup>(b)</sup>	685,829
USD	19,000	5.75% due 11/15/20 <sup>(b)</sup>	2,178,780
		Western Digital Corp.	
USD	15,000	7.38% due 04/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,836,506
USD	20,000	10.50% due 04/01/24 <sup>(b)</sup>	2,632,534
		WEX, Inc.	
USD	20,000	4.75% due 02/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,203,435
		WhitellWave Foods Co.	
USD	27,000	5.38% due 10/01/22	3,279,385
		Whiting Petroleum Corp.	
USD	42,000	5.00% due 03/15/19 <sup>(b)</sup>	4,691,760
		WildHorse Resource Development Corp.	
USD	14,000	6.88% due 02/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,493,719
		William Lyon Homes, Inc.	
USD	6,000	5.88% due 01/31/25 <sup>(a),(b)</sup>	675,266
		Williams Cos, Inc.	
USD	5,000	4.55% due 06/24/24 <sup>(b)</sup>	564,114

USD	43,000	5.75% due 06/24/44 <sup>(b)</sup> Woodside Homes Co. LLC / Woodside Homes Finance, Inc.	4,839,405
USD	20,000	6.75% due 12/15/21 <sup>(a),(b)</sup> WPX Energy, Inc.	2,340,030
USD	8,000	6.00% due 01/15/22 <sup>(b)</sup>	911,497
USD	20,000	7.50% due 08/01/20 <sup>(b)</sup>	2,373,459
USD	15,000	8.25% due 08/01/23 <sup>(b)</sup> WR Grace & Co.-Conn	1,867,845
USD	15,000	5.13% due 10/01/21 <sup>(a)</sup> XPO Logistics, Inc.	1,757,112
USD	25,000	6.13% due 09/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,907,626
USD	62,000	6.50% due 06/15/22 <sup>(a),(b)</sup> Yum! Brands, Inc.	7,280,000
USD	9,000	3.88% due 11/01/23 <sup>(b)</sup> Zayo Group LLC / Zayo Capital, Inc.	984,066
USD	28,000	5.75% due 01/15/27 <sup>(a),(b)</sup>	3,298,818
USD	109,000	6.00% due 04/01/23 <sup>(b)</sup>	12,889,804
USD	25,000	6.38% due 05/15/25 <sup>(b)</sup>	3,017,301
<b>社債券 計</b>			<b>1,560,701,080</b>
<b>アメリカ 計（取得原価1,678,011,609円）</b>			<b>1,705,464,338</b>
<b>確定利付証券 計（取得原価 2,141,486,246円）</b>			<b>2,160,823,330</b>
<b>有価証券 計（取得原価 2,141,486,246円）</b>			<b>95.0%</b>
			<b>2,160,823,330</b>
<b>現金及びその他資産（負債控除後）</b>			<b>5.0</b>
			<b>114,474,274</b>
<b>純資産</b>			<b>100.0%</b>
			<b>2,275,297,604</b>

(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) 当該証券はデフォルトしている。

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

(e)2017年3月31日現在、変動利付証券

(f) 0.05%未満

## ファンドレベルの外国為替予約取引 2017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	170,187	04/04/2017	USD	1,529	/	(242)	(242)
JPY	Citibank NA	170,187	04/04/2017	USD	1,529	-	(242)	(242)
JPY	Citibank NA	170,187	04/04/2017	USD	1,529	-	(242)	(242)
JPY	Citibank NA	170,187	04/04/2017	USD	1,529	-	(242)	(242)
JPY	Citibank NA	170,187	04/04/2017	USD	1,529	-	(242)	(242)
JPY	Citibank NA	170,187	04/04/2017	USD	1,529	-	(242)	(242)
	Bank of America							
USD	NA	73,253	04/05/2017	EUR	69,000	-	(61,222)	(61,222)
USD	Citibank NA	2,988	04/05/2017	JPY	333,513	-	(612)	(612)
USD	Citibank NA	2,988	04/05/2017	JPY	333,513	-	(612)	(612)
USD	Citibank NA	2,988	04/05/2017	JPY	333,513	-	(612)	(612)
USD	Citibank NA	2,988	04/05/2017	JPY	333,513	-	(612)	(612)
USD	Citibank NA	2,988	04/05/2017	JPY	333,513	-	(612)	(612)
USD	Citibank NA	2,988	04/05/2017	JPY	333,513	-	(610)	(610)
USD	Morgan Stanley	73,856	05/04/2017	EUR	69,000	119	(4,248)	(4,129)
						/		
						119	(70,592)	(70,473)

## Class A - AUD Class 外国為替予約取引(2017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	2,796,292	04/28/2017	USD	2,160,891	/	-(3,192,201)	(3,192,201)

## Class B - BRL Class 外国為替予約取引(2017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	8,688,395	04/28/2017	USD	2,810,781	/	-(10,010,663)	(10,010,663)

## Class C - CAD Class 外国為替予約取引(2017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	2,800,022	04/28/2017	USD	2,111,580	/	-(1,262,854)	(1,262,854)
-----	-------------	-----------	------------	-----	-----------	---	--------------	-------------

## Class D - CNY Class 外国為替予約取引(2017年3月31日現在)

								評価(損)益
買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	計
CNY	Citibank NA	8,902,379	04/28/2017	USD	1,288,532	/	145,085	/ - 145,085

## Class E - IDR Class 外国為替予約取引(2017年3月31日現在)

								評価(損)益
買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	計
IDR	Citibank NA	10,579,773,656	04/28/2017	USD	794,336	/	- / (269,077)	(269,077)

## Class F - INR Class 外国為替予約取引(2017年3月31日現在)

								評価(損)益
買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	計
INR	Citibank NA	238,613,390	04/28/2017	USD	3,649,407	/	1,453,440	- / -1,453,440

## Class G - JPY Class 外国為替予約取引(2017年3月31日現在)

								評価(損)益
買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	計
JPY	Citibank NA	260,384,139	04/28/2017	USD	2,314,994	/	2,672,184	- / 2,672,184

## Class H - RUB Class 外国為替予約取引(2017年3月31日現在)

								評価(損)益
買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	計
RUB	Citibank NA	34,484,848	04/28/2017	USD	598,004	/	1,185,980	- / 1,185,980

## Class I - TRY Class 外国為替予約取引(2017年3月31日現在)

								評価(損)益
買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	計
TRY	Citibank NA	8,290,624	04/28/2017	USD	2,281,271	/	- (2,268,748)	(2,268,748)

## Class J - ZAR Class 外国為替予約取引(2017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	28,377,156	04/28/2017	USD	2,248,415 /	- /	(15,763,734) /	(15,763,734)

## 未決済の集中決済クレジット・デフォルト・インデックス・スワップ(2017年3月31日現在)

通貨	取引相手方	想定元本	クレジット・	インプライド・	終了日	プレミアム		公正価値	
			プロテクション 参照	受取り		クレジット・ス	支払い(受取り)		評価(損)益
			ン 対象	(支払い)ブレッド					
	Credit Suisse								
USD	International	200,000	Receive	5.000%	3.30%	6/20/2022	/ 1,409,233 /	230,276 /	1,639,509

## 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			
店頭デリバティブ	Bank of America NA	/	- /	(61,222)	/ - /	(61,222)
外国為替予約取引	Citibank NA	5,456,689	(32,772,399)	-	-	(27,315,710)
	Morgan Stanley	119	(4,248)	-	-	(4,129)
合計		/ 5,456,808	/ (32,837,869)	/ - /	- /	(27,381,061)

\*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
BRL	-	ブラジル・リアル
CAD	-	カナダ・ドル
CNY	-	中国・元
EUR	-	ユーロ
IDR	-	インドネシア・ルピア
INR	-	インド・ルピー
JPY	-	日本円
RUB	-	ロシア・ルーブル
TRY	-	トルコ・リラ
USD	-	アメリカ・ドル
ZAR	-	南アフリカ・ランド

[前へ](#) [次へ](#)

## 財務諸表に関する注記（抜粋）

2017年3月31日現在

**重要な会計方針**

以下は、本ファンドが米国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準（「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（以下、「純資産額」）は、「営業日」（ニューヨーク証券取引所及びニューヨークの銀行が業務を行っ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」）において算出される。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算出される。

本ファンドの各クラスの純資産額は、日本円で算出される。日本円で表示される一口当たりの純資産額は、通常毎営業日に計算され、一口当たりの純資産の数値は小数点以下第4位までとなるよう調整される。

**(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もとに決定される。

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格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の責任を負う。

本ファンドが公正価値を用いて純資産額を決定する際、有価証券がその主要な取引市場の公表価格で算出されるのではなく、運用会社またはその指示により行動する者が公正価値を正確に反映していると考え他の方法により算出される価格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の価格決定した時点における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： 活発な市場における同一の資産または負債に係る（未調整の）公表価格に基づき測定した公正価値。
- ・ レベル2： 資産または負債に係る直接的に（例えば、価格）または間接的に（例えば、価格から派生）観察可能なインプットのうち、レベル1に含まれる公表価格以外のインプットに基づき測定した公正価値。
- ・ レベル3： 観察可能な市場データに基づかない資産または負債に係るインプット（観察不可能なインプット）に基づき測定した公正価値。

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、特定及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低水準に基づいている。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、投資適格社債及びゾンブリン債が含まれている。レベル2の投資は、活発な市場で取引されていない、または譲渡制限の対象となっているポジションを含むため、その評価は一般的に入手可能な市場情報に基づいた非流動性または非譲渡性を反映するように調整される。

## デリバティブ取引

本ファンドは、ヘッジ目的で、予想ヘッジを含むデリバティブ取引を利用する場合がある。ヘッジ取引は、本ファンドがデリバティブ取引を用いて、他の保有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想定した方向と異なる方向に動く、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、収益を減少させたり、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、想定したほど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、ヘッジ対象の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ことがある。先物取引や上場オプション取引などの取引所上場デリバティブ取引は、活発に取引されているとみなされるか否かに応じて、通常は公正価値のレベル1またはレベル2に分類される。

外国為替予約取引及びクレジット・デフォルト・スワップを含む店頭デリバティブ取引については、取引相手先、ディーラーまたはブローカーから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ような場合には、店頭デリバティブ取引の価値は、商品の契約条件や特定の固有リスク、さらには観察可能なインプットの入手可能性や信頼性に依存する。そのようなインプットとしては、参照する有価証券の市場価格、イールドカーブ、クレジットカーブ、ボラティリティ指標、期限前償還率及びそれぞれのインプットの相関関係などが挙げられる。

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が含まれているからである。

各測定日に受託会社は、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、2017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

の投資に係る公表価格を 重要なその他の観察可 重要な観察不可  
反映したインプット 能なインプット 能なインプット

2017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	/ -	/ 8,480,268	/ -	/ 8,480,268
Australia	-	1,026,270	-	1,026,270
Bahamas	-	705,352	-	705,352
Canada	-	92,055,573	-	92,055,573
Finland	-	6,534,673	-	6,534,673
France	-	23,038,152	-	23,038,152
Ireland	-	25,674,168	-	25,674,168
Luxembourg	-	131,896,035	-	131,896,035
Netherlands	-	96,101,687	-	96,101,687
Portugal	-	3,545,603	-	3,545,603
United Kingdom	-	27,261,627	-	27,261,627
United States	-	1,560,701,080	-	1,560,701,080
<b>国債証券</b>				
Argentina	-	25,882,848	-	25,882,848
<b>転換社債券</b>				
United States	-	25,827,455	-	25,827,455
<b>バンク・ローン</b>				
France	-	212,199	-	212,199
Luxembourg	-	11,234,348	-	11,234,348
Netherlands	-	1,710,189	-	1,710,189
United States	-	118,935,803	-	118,935,803
<b>資産 計</b>	<b>/ -</b>	<b>/ 2,160,823,330</b>	<b>/ -</b>	<b>/ 2,160,823,330</b>

**金融デリバティブ取引\*\*****資産**

為替予約取引	/ -	/ 5,456,808	/ -	/ 5,456,808
スワップ	-	230,276	-	230,276

**負債**

為替予約取引	-	(32,837,869)	-	(32,837,869)
--------	---	--------------	---	--------------

\* 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。

2017年3月31日に終了した年度において、レベル1、レベル2及びレベル3間の異動はなかった。本ファンドでは、各レベル間の資産の移動を年末に計上する。

2017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。受取配当金は配当落ち日に計上されるが、配当落ちが経過してしまった外国の有価証券から生じる配当金は、本ファンドが相当な注意を払い配当落ち日の情報入手次第、計上される。収益は外国税が控除された純額で計上される。受取利息は発生主義で計上される。割引による増価及びプレミアムの償却を調整した受取利息は、発生主義で計上される。収益は、返戻が不確実な外国税がある場合、同税額を控除した実額で計上される。その他収益には、定期預金の利息収益等が含まれる。回収が見込まれない証券からのクーポン収入は計上しない。

### (D) 経費

本ファンドは、管理会社報酬、カストディーフィー、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

本ファンドは、受益者に対して毎月分配することを目指す。受託会社は、当該月の分配日直前の前営業日、または受託会社が単独の裁量で決定するその他の日（「基準日」）に、当該分配を公表し、通常毎月10日（休業日の場合は翌営業日）または受託会社が単独の裁量で決定するその他の日（「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ており、受益証券がそれぞれの分配日に発行されている。

2017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	19,694,827
Class B-BRL Class	63,544,779
Class C-CAD Class	17,720,753
Class D-CNY Class	13,874,565
Class E-IDR Class	13,173,729
Class F-INR Class	50,477,166
Class G-JPY Class	10,628,353
Class H-RUB Class	8,362,986
Class I-TRY Class	38,459,686
Class J-ZAR Class	34,735,062
分配金合計	270,671,906

## (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される。

## (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できる。

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、外国為替レート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。評価損益の生じている外国為替予約取引は、グロス金額で、貸借対照表に資産または負債として計上される。実現損益は、取引開始時における価値と取引終了時における価値との差額に相当し、通貨の引き渡しまたは受領により計上される。これらの契約には、貸借対照表に計上された未実現損益を超える市場リスクが含まれることがある。また、本ファンドは、取引相手先が契約の条件を履行できなくなる場合や、為替の変動がベース通貨に不利となる場合にリスクにさらされる可能性がある。

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。2017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、先物取引を締結することができる。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、先物取引またはその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格の変動と先物取引の価格の変動との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挙げられる。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／米国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。2017年3月31日時点、先物取引の残高は無い。

## (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することができる。これらの投資は一般的にローン・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、一般に様々な産業及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取り組まれる。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、劣後債権の保有者及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、シニアローンで調達した資金をレバレッジド・パイアウト、資本再編、合併、買収及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、公的機関及び民間企業、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抵当権が付されるか、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及び権利を有する。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（及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及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、公的機関及び民間企業、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。有担保ローンは、支払いの点から、借り手の1件以上のシニアローン及び第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抵当権が付されるか、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及び第2順位抵当ローンに劣後した保護及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及び第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、シニアローン及び第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及び第2順位抵当ローンと類似した多くの特徴及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及び第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及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及び第2順位抵当ローンよりも価格変動性が大きいこと及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、公的機関及び民間企業、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。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抵当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順位抵当ローン及びその他の有担保ローンと類似した多くの特徴及びリスクを有している。

#### ディレイド・ファンディング・ローン及びリボルビング・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・ローン及びリボルビング・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、係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もしくは「特定」した上で、係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。

本ファンドは、バンク・ローンに関連し、未引出しのバンク・ローン・コミットメント（「コミットメント」）を行うことがある。本ファンドは、このコミットメントに対し、通常はコミット金額に対する特定の百分率で設定されるコミットメント・フィーを受け取る。係るフィーは、貸借対照表で金利収入として、コミットメント期間を通して案分して計上される。未引出しのバンク・ローン・コミットメントは毎日値洗いされ、未実現損益は貸借対照表及び損益計算書に計上される。

次の表は、2017年3月31日現在の未引出しのバンクローン・コミットメントのポジションのサマリーである。

借入人	未引出しのバンク・ローン・コミットメント	未引出しのバンク・ローン・コミットメントの価値	未実現（損）益
Oberthur Technologies Holding S.A.S.	357,787円	343,910円	(13,877円)

#### (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できる。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ー・パーティ・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、基準値の変化及びボラティリティ、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。2017年3月31日時点のスワップ契約の残高は、有価証券明細表に記載されている。

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・イベントが発生しない場合、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係る。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において、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、パフォーマンス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。本年度中の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、スワップ取引及び先物取引であった。

以下は、リスク・エクスポージャーで分類したファンドのデリバティブ取引の公正価値の要約である。

2017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

該当項目	信用リスク	外国為替リスク*
<b>デリバティブ資産</b>		
外国為替予約取引に係る評価益		/ 5,456,808
スワップ取引に係る評価益	/ 230,276	
<b>デリバティブ負債</b>		
外国為替予約取引に係る評価損		/ 32,837,869

\* 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。

2017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

該当項目	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</b>			
<b>に係る実現（損）益</b>			
外国為替予約取引に係る実現損益			/ 210,612,515
先物取引に係る実現損益		/ (664,844)	
スワップ取引に係る実現損益	/ 309,643		
<b>運用の成果として認識されたデリバティブ</b>			
<b>に係る未実現（損）益の変動</b>			
外国為替予約取引に係る未実現損益の変動			/ (114,668,567)
先物取引に係る未実現損益の変動		/ (194,681)	
スワップ取引に係る未実現損益の変動	/ 230,276		

2017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*	317,542,037
Class A-AUD Class	244,011,835
Class B-BRL Class	311,519,735
Class C-CAD Class	243,366,429
Class D-CNY Class	144,387,777
Class E-IDR Class	105,202,282

Class F-INR Class	384,148,515
Class G-JPY Class	175,534,490
Class H-RUB Class	49,784,568
Class I-TRY Class	235,045,140
Class J-ZAR Class	254,180,211

\*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

2017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 10,141,597円だった。

2017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 65,373,875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及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、債務不履行事由及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も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ファンドに差し入れら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本ファンドの有価証券明細表に表示される。ファンドが差し入れた担保は、ファンドの保管会社により分別保管され、本ファンドの有価証券明細表及び貸借対照表に表示される。

本ファンドに対して適用される取引終了事由は、一定期間に亘りファンドの純資産が規定された閾値を下回る場合に発生し得る。取引相手方側に対して適用される取引終了事由は、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することが可能であり、期限前終了を選択した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及び外国為替取引を決済（期限前終了によって生じた損失及び費用の支払を含む）が行われる。単一または複数のファンドの取引相手方による期限前終了の決定が、ファンドの将来のデリバティブ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29年6月15日現在 金額（円）	当期 平成29年12月15日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	7,142,221	8,011,168
投資信託受益証券	257,006,416	255,720,671
親投資信託受益証券	1,669,018	1,496,153
未収入金	-	647,129
流動資産合計	265,817,655	265,875,121
資産合計	265,817,655	265,875,121
負債の部		
流動負債		
未払金	-	475,620
未払収益分配金	2,815,749	2,838,338
未払解約金	-	751,917
未払受託者報酬	6,121	5,841
未払委託者報酬	380,095	362,668
その他未払費用	13,522	13,745
流動負債合計	3,215,487	4,448,129
負債合計	3,215,487	4,448,129
純資産の部		
元本等		
元本	402,249,897	405,476,866
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	139,647,729	144,049,874
（分配準備積立金）	16,700	9,113
元本等合計	262,602,168	261,426,992
純資産合計	262,602,168	261,426,992
負債純資産合計	265,817,655	265,875,121

## (2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成28年12月16日 至 平成29年6月15日 金額（円）	当期 自 平成29年6月16日 至 平成29年12月15日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	14,109,277	13,728,596
受取利息	29	24
有価証券売買等損益	8,253,155	2,373,282
営業収益合計	5,856,151	16,101,902
営業費用		

支払利息	2,196	1,442
受託者報酬	35,782	36,380
委託者報酬	2,221,097	2,257,527
その他費用	13,528	13,745
営業費用合計	2,272,603	2,309,094
営業利益又は営業損失（ ）	3,583,548	13,792,808
経常利益又は経常損失（ ）	3,583,548	13,792,808
当期純利益又は当期純損失（ ）	3,583,548	13,792,808
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（ ）	17,004	34,132
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	109,140,315	139,647,729
剰余金増加額又は欠損金減少額	8,480,716	4,889,812
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	8,480,716	4,889,812
剰余金減少額又は欠損金増加額	25,838,871	5,871,072
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	25,838,871	5,871,072
分配金	16,749,811	17,179,561
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	139,647,729	144,049,874

[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29年 6月16日 至 平成29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29年 6月15日現在	平成29年12月15日現在
1. 元本状況		
期首元本額	347,765,237円	402,249,897円
期中追加設定元本額	80,901,788円	17,257,774円
期中一部解約元本額	26,417,128円	14,030,805円
2. 受益権の総数	402,249,897口	405,476,866口
3. 元本の欠損	139,647,729円	144,049,874円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期																																																																
自 平成28年12月16日 至 平成29年 6月15日	自 平成29年 6月16日 至 平成29年12月15日																																																																
<p>分配金の計算過程</p> <p>第75期計算期間末（平成29年1月16日）に、投資信託約款に基づき計算した34,931,995円（1万口当たり968.78円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,524,035円（1万口当たり70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>2,000,334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>32,921,496円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>10,165円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>34,931,995円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(968.78円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>2,524,035円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(70円)</td></tr> </table> <p>第76期計算期間末（平成29年2月15日）に、投資信託約款に基づき計算した39,867,473円（1万口当たり949.61円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,938,799円（1万口当たり70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>2,132,772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>37,670,592円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>64,109円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>39,867,473円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(949.61円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>2,938,799円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(70円)</td></tr> </table>	配当等収益 (費用控除後)	2,000,334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	32,921,496円	分配準備積立金	10,165円	分配可能額	34,931,995円	(1万口当たり分配可能額)	(968.78円)	収益分配金	2,524,035円	(1万口当たり収益分配金)	(70円)	配当等収益 (費用控除後)	2,132,772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	37,670,592円	分配準備積立金	64,109円	分配可能額	39,867,473円	(1万口当たり分配可能額)	(949.61円)	収益分配金	2,938,799円	(1万口当たり収益分配金)	(70円)	<p>分配金の計算過程</p> <p>第81期計算期間末（平成29年7月18日）に、投資信託約款に基づき計算した34,469,426円（1万口当たり857.30円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,814,474円（1万口当たり70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>2,273,462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>32,179,292円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>16,672円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>34,469,426円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(857.30円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>2,814,474円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(70円)</td></tr> </table> <p>第82期計算期間末（平成29年8月15日）に、投資信託約款に基づき計算した34,595,016円（1万口当たり836.00円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,896,712円（1万口当たり70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>2,014,892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>32,541,448円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>38,676円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>34,595,016円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(836.00円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>2,896,712円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(70円)</td></tr> </table>	配当等収益 (費用控除後)	2,273,462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	32,179,292円	分配準備積立金	16,672円	分配可能額	34,469,426円	(1万口当たり分配可能額)	(857.30円)	収益分配金	2,814,474円	(1万口当たり収益分配金)	(70円)	配当等収益 (費用控除後)	2,014,892円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	32,541,448円	分配準備積立金	38,676円	分配可能額	34,595,016円	(1万口当たり分配可能額)	(836.00円)	収益分配金	2,896,712円	(1万口当たり収益分配金)	(70円)
配当等収益 (費用控除後)	2,000,334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	32,921,496円																																																																
分配準備積立金	10,165円																																																																
分配可能額	34,931,995円																																																																
(1万口当たり分配可能額)	(968.78円)																																																																
収益分配金	2,524,035円																																																																
(1万口当たり収益分配金)	(70円)																																																																
配当等収益 (費用控除後)	2,132,772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	37,670,592円																																																																
分配準備積立金	64,109円																																																																
分配可能額	39,867,473円																																																																
(1万口当たり分配可能額)	(949.61円)																																																																
収益分配金	2,938,799円																																																																
(1万口当たり収益分配金)	(70円)																																																																
配当等収益 (費用控除後)	2,273,462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	32,179,292円																																																																
分配準備積立金	16,672円																																																																
分配可能額	34,469,426円																																																																
(1万口当たり分配可能額)	(857.30円)																																																																
収益分配金	2,814,474円																																																																
(1万口当たり収益分配金)	(70円)																																																																
配当等収益 (費用控除後)	2,014,892円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	32,541,448円																																																																
分配準備積立金	38,676円																																																																
分配可能額	34,595,016円																																																																
(1万口当たり分配可能額)	(836.00円)																																																																
収益分配金	2,896,712円																																																																
(1万口当たり収益分配金)	(70円)																																																																

第77期計算期間末（平成29年3月15日）に、投資信託約款に基づき計算した37,666,252円（1万口当たり927.00円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,844,255円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,924,708円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	35,646,683円
分配準備積立金	94,861円
分配可能額 （1万口当たり分配可能額）	37,666,252円 (927.00円)
収益分配金 （1万口当たり収益分配金）	2,844,255円 (70円)

第78期計算期間末（平成29年4月17日）に、投資信託約款に基づき計算した36,558,383円（1万口当たり907.49円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,819,957円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,031,652円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	34,496,294円
分配準備積立金	30,437円
分配可能額 （1万口当たり分配可能額）	36,558,383円 (907.49円)
収益分配金 （1万口当たり収益分配金）	2,819,957円 (70円)

第79期計算期間末（平成29年5月15日）に、投資信託約款に基づき計算した35,834,210円（1万口当たり893.62円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,807,016円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,249,326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	33,576,161円
分配準備積立金	8,723円
分配可能額 （1万口当たり分配可能額）	35,834,210円 (893.62円)
収益分配金 （1万口当たり収益分配金）	2,807,016円 (70円)

第80期計算期間末（平成29年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した35,025,044円（1万口当たり870.73円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,815,749円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,894,076円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	33,117,769円
分配準備積立金	13,199円
分配可能額 （1万口当たり分配可能額）	35,025,044円 (870.73円)
収益分配金 （1万口当たり収益分配金）	2,815,749円 (70円)

第83期計算期間末（平成29年9月15日）に、投資信託約款に基づき計算した33,892,021円（1万口当たり818.60円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,898,186円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,177,467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	31,688,682円
分配準備積立金	25,872円
分配可能額 （1万口当たり分配可能額）	33,892,021円 (818.60円)
収益分配金 （1万口当たり収益分配金）	2,898,186円 (70円)

第84期計算期間末（平成29年10月16日）に、投資信託約款に基づき計算した32,546,310円（1万口当たり795.17円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,865,085円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,906,420円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	30,630,991円
分配準備積立金	8,899円
分配可能額 （1万口当たり分配可能額）	32,546,310円 (795.17円)
収益分配金 （1万口当たり収益分配金）	2,865,085円 (70円)

第85期計算期間末（平成29年11月15日）に、投資信託約款に基づき計算した31,598,570円（1万口当たり771.57円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,866,766円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,899,240円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	29,666,792円
分配準備積立金	32,538円
分配可能額 （1万口当たり分配可能額）	31,598,570円 (771.57円)
収益分配金 （1万口当たり収益分配金）	2,866,766円 (70円)

第86期計算期間末（平成29年12月15日）に、投資信託約款に基づき計算した30,240,410円（1万口当たり745.80円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,838,338円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,784,578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	28,447,198円
分配準備積立金	8,634円
分配可能額 （1万口当たり分配可能額）	30,240,410円 (745.80円)
収益分配金 （1万口当たり収益分配金）	2,838,338円 (70円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	当期 自 平成29年6月16日 至 平成29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、リスク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29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29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	162
投資信託受益証券	7,731,614
合計	7,731,452

## 当期（平成29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	290
投資信託受益証券	224,451
合計	224,161

## （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29年6月15日現在）

該当事項はありません。

## 当期（平成29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29年6月16日 至 平成29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29年6月15日現在	当期 平成29年12月15日現在
1口当たり純資産額 0.6528円 「1口 = 1円（10,000口 = 6,528円）」	1口当たり純資産額 0.6447円 「1口 = 1円（10,000口 = 6,447円）」

## （4）附属明細表

## 有価証券明細表

## &lt;株式以外の有価証券&gt;

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund CNY Class	93,923,625	82,549,474	
	投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund IDR Class	121,236,019	83,858,954	

投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund INR Class	130,287,737	89,312,243	
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	1,470,421	1,496,153	
合計	4 銘柄	346,917,802	257,216,824	

## &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、これら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29年6月15日現在 金額（円）	当期 平成29年12月15日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	7,138,161	5,246,007
投資信託受益証券	260,563,748	200,567,814
親投資信託受益証券	2,970,175	2,183,998
流動資産合計	270,672,084	207,997,819
資産合計	270,672,084	207,997,819
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,524,224	2,776,125
未払解約金	-	79
未払受託者報酬	6,118	4,756
未払委託者報酬	379,923	295,414
その他未払費用	11,486	12,824
流動負債合計	3,921,751	3,089,198
負債合計	3,921,751	3,089,198
純資産の部		
元本等		
元本	503,460,663	396,589,366
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	236,710,330	191,680,745
（分配準備積立金）	20,672	31,754
元本等合計	266,750,333	204,908,621
純資産合計	266,750,333	204,908,621
負債純資産合計	270,672,084	207,997,819

## (2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成28年12月16日 至 平成29年6月15日 金額（円）	当期 自 平成29年6月16日 至 平成29年12月15日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	14,942,237	15,029,550
受取利息	76	14
有価証券売買等損益	6,974,441	1,968,985
営業収益合計	7,967,872	16,998,549
営業費用		
支払利息	2,303	996
受託者報酬	30,426	33,950

委託者報酬	1,889,352	2,107,760
その他費用	11,489	12,824
営業費用合計	1,933,570	2,155,530
営業利益又は営業損失( )	6,034,302	14,843,019
経常利益又は経常損失( )	6,034,302	14,843,019
当期純利益又は当期純損失( )	6,034,302	14,843,019
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( )	304,456	484,463
期首剰余金又は期首欠損金( )	111,555,626	236,710,330
剰余金増加額又は欠損金減少額	16,555,798	53,072,225
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	16,555,798	53,072,225
剰余金減少額又は欠損金増加額	129,090,529	3,151,690
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	129,090,529	3,151,690
分配金	18,349,819	19,249,506
期末剰余金又は期末欠損金( )	236,710,330	191,680,745

[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29年 6月16日 至 平成29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29年 6月15日現在	平成29年12月15日現在
1. 元本状況		
期首元本額	247,515,325円	503,460,663円
期中追加設定元本額	292,791,242円	6,828,026円
期中一部解約元本額	36,845,904円	113,699,323円
2. 受益権の総数	503,460,663口	396,589,366口
3. 元本の欠損		
	236,710,330円	191,680,745円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期																																																																
自 平成28年12月16日 至 平成29年 6月15日	自 平成29年 6月16日 至 平成29年12月15日																																																																
<p>分配金の計算過程</p> <p>第75期計算期間末（平成29年 1月16日）に、投資信託約款に基づき計算した31,718,938円（1万口当たり1,206.98円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,839,578円（1万口当たり70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>1,507,716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>30,192,179円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>19,043円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>31,718,938円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(1,206.98円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>1,839,578円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(70円)</td></tr> </table> <p>第76期計算期間末（平成29年 2月15日）に、投資信託約款に基づき計算した46,246,294円（1万口当たり1,192.19円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い12,715,376円（1万口当たり70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>2,021,759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>44,193,673円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>30,862円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>46,246,294円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(1,192.19円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>2,715,376円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(70円)</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	1,507,716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	30,192,179円	分配準備積立金	19,043円	分配可能額	31,718,938円	（1万口当たり分配可能額）	(1,206.98円)	収益分配金	1,839,578円	（1万口当たり収益分配金）	(70円)	配当等収益（費用控除後）	2,021,759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	44,193,673円	分配準備積立金	30,862円	分配可能額	46,246,294円	（1万口当たり分配可能額）	(1,192.19円)	収益分配金	2,715,376円	（1万口当たり収益分配金）	(70円)	<p>分配金の計算過程</p> <p>第81期計算期間末（平成29年 7月18日）に、投資信託約款に基づき計算した55,545,924円（1万口当たり1,100.64円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,532,677円（1万口当たり70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>2,613,022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>52,912,394円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>20,508円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>55,545,924円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(1,100.64円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>3,532,677円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(70円)</td></tr> </table> <p>第82期計算期間末（平成29年 8月15日）に、投資信託約款に基づき計算した52,941,683円（1万口当たり1,079.18円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,434,016円（1万口当たり70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>2,373,964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>50,502,527円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>65,192円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>52,941,683円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(1,079.18円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>3,434,016円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(70円)</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	2,613,022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	52,912,394円	分配準備積立金	20,508円	分配可能額	55,545,924円	（1万口当たり分配可能額）	(1,100.64円)	収益分配金	3,532,677円	（1万口当たり収益分配金）	(70円)	配当等収益（費用控除後）	2,373,964円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	50,502,527円	分配準備積立金	65,192円	分配可能額	52,941,683円	（1万口当たり分配可能額）	(1,079.18円)	収益分配金	3,434,016円	（1万口当たり収益分配金）	(70円)
配当等収益（費用控除後）	1,507,716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	30,192,179円																																																																
分配準備積立金	19,043円																																																																
分配可能額	31,718,938円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(1,206.98円)																																																																
収益分配金	1,839,578円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(70円)																																																																
配当等収益（費用控除後）	2,021,759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	44,193,673円																																																																
分配準備積立金	30,862円																																																																
分配可能額	46,246,294円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(1,192.19円)																																																																
収益分配金	2,715,376円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(70円)																																																																
配当等収益（費用控除後）	2,613,022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	52,912,394円																																																																
分配準備積立金	20,508円																																																																
分配可能額	55,545,924円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(1,100.64円)																																																																
収益分配金	3,532,677円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(70円)																																																																
配当等収益（費用控除後）	2,373,964円																																																																
有価証券売買等損益	0円																																																																
収益調整金	50,502,527円																																																																
分配準備積立金	65,192円																																																																
分配可能額	52,941,683円																																																																
（1万口当たり分配可能額）	(1,079.18円)																																																																
収益分配金	3,434,016円																																																																
（1万口当たり収益分配金）	(70円)																																																																

第77期計算期間末（平成29年3月15日）に、投資信託約款に基づき計算した57,691,357円（1万口当たり1,170.97円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,448,766円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,257,297円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	55,398,638円
分配準備積立金	35,422円
分配可能額	57,691,357円
（1万口当たり分配可能額）	(1,170.97円)
収益分配金	3,448,766円
（1万口当たり収益分配金）	(70円)

第78期計算期間末（平成29年4月17日）に、投資信託約款に基づき計算した56,332,406円（1万口当たり1,154.53円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,415,479円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,612,548円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	53,693,192円
分配準備積立金	26,666円
分配可能額	56,332,406円
（1万口当たり分配可能額）	(1,154.53円)
収益分配金	3,415,479円
（1万口当たり収益分配金）	(70円)

第79期計算期間末（平成29年5月15日）に、投資信託約款に基づき計算した55,518,152円（1万口当たり1,140.87円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,406,396円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,740,788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	52,771,815円
分配準備積立金	5,549円
分配可能額	55,518,152円
（1万口当たり分配可能額）	(1,140.87円)
収益分配金	3,406,396円
（1万口当たり収益分配金）	(70円)

第80期計算期間末（平成29年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した56,330,453円（1万口当たり1,118.87円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,524,224円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,416,019円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	53,893,170円
分配準備積立金	21,264円
分配可能額	56,330,453円
（1万口当たり分配可能額）	(1,118.87円)
収益分配金	3,524,224円
（1万口当たり収益分配金）	(70円)

第83期計算期間末（平成29年9月15日）に、投資信託約款に基づき計算した52,085,802円（1万口当たり1,061.55円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,434,599円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,569,720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	49,480,743円
分配準備積立金	35,339円
分配可能額	52,085,802円
（1万口当たり分配可能額）	(1,061.55円)
収益分配金	3,434,599円
（1万口当たり収益分配金）	(70円)

第84期計算期間末（平成29年10月16日）に、投資信託約款に基づき計算した47,220,854円（1万口当たり1,044.31円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,165,213円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	2,385,579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	44,831,034円
分配準備積立金	4,241円
分配可能額	47,220,854円
（1万口当たり分配可能額）	(1,044.31円)
収益分配金	3,165,213円
（1万口当たり収益分配金）	(70円)

第85期計算期間末（平成29年11月15日）に、投資信託約款に基づき計算した42,369,749円（1万口当たり1,020.30円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い12,906,876円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,909,526円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	40,424,608円
分配準備積立金	35,615円
分配可能額	42,369,749円
（1万口当たり分配可能額）	(1,020.30円)
収益分配金	2,906,876円
（1万口当たり収益分配金）	(70円)

第86期計算期間末（平成29年12月15日）に、投資信託約款に基づき計算した39,470,876円（1万口当たり995.26円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い12,776,125円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	1,782,953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	37,654,470円
分配準備積立金	33,453円
分配可能額	39,470,876円
（1万口当たり分配可能額）	(995.26円)
収益分配金	2,776,125円
（1万口当たり収益分配金）	(70円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	当期 自 平成29年6月16日 至 平成29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、リスク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29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29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	285
投資信託受益証券	11,471,421
合計	11,471,136

当期(平成29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	432
投資信託受益証券	349,680
合計	349,248

## (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29年6月15日現在)

該当事項はありません。

当期(平成29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29年6月16日至平成29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29年6月15日現在	当期 平成29年12月15日現在
1口当たり純資産額 0.5298円 「1口=1円(10,000口=5,298円)」	1口当たり純資産額 0.5167円 「1口=1円(10,000口=5,167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	55,165,198	48,484,692	
	投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund INR Class	74,817,018	51,287,065	

投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund BRL Class	108,402,551	49,854,333	
投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund RUB Class	105,710,156	50,941,724	
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	2,146,436	2,183,998	
合計	5 銘柄	346,241,359	202,751,812	

## &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、これら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29年6月15日現在 金額（円）	当期 平成29年12月15日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	40,132,119	23,424,423
投資信託受益証券	1,436,299,086	1,134,588,614
親投資信託受益証券	12,404,312	8,725,173
未収入金	2,697,232	6,189,759
流動資産合計	1,491,532,749	1,172,927,969
資産合計	1,491,532,749	1,172,927,969
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	22,882,796	10,550,205
未払解約金	2,765,225	6,506,377
未払受託者報酬	34,381	26,374
未払委託者報酬	2,132,076	1,635,702
その他未払費用	75,693	68,607
流動負債合計	27,890,171	18,787,265
負債合計	27,890,171	18,787,265
純資産の部		
元本等		
元本	3,268,970,954	2,637,551,294
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,805,328,376	1,483,410,590
（分配準備積立金）	25,917	246,318
元本等合計	1,463,642,578	1,154,140,704
純資産合計	1,463,642,578	1,154,140,704
負債純資産合計	1,491,532,749	1,172,927,969

## (2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成28年12月16日 至 平成29年6月15日 金額（円）	当期 自 平成29年6月16日 至 平成29年12月15日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	86,490,983	74,669,266
受取利息	199	83
有価証券売買等損益	32,880,972	16,099,724
営業収益合計	53,610,210	58,569,625
営業費用		
支払利息	8,771	4,755

受託者報酬	199,375	180,728
委託者報酬	12,364,282	11,207,814
その他費用	75,720	68,607
営業費用合計	12,648,148	11,461,904
営業利益又は営業損失( )	40,962,062	47,107,721
経常利益又は経常損失( )	40,962,062	47,107,721
当期純利益又は当期純損失( )	40,962,062	47,107,721
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( )	443,665	1,802,037
期首剰余金又は期首欠損金( )	1,517,616,878	1,805,328,376
剰余金増加額又は欠損金減少額	179,212,904	364,338,521
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	179,212,904	364,338,521
剰余金減少額又は欠損金増加額	373,733,789	18,361,504
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	373,733,789	18,361,504
分配金	134,596,340	69,364,915
期末剰余金又は期末欠損金( )	1,805,328,376	1,483,410,590

[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29年 6月16日 至 平成29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29年 6月15日現在	平成29年12月15日現在
1. 元本状況		
期首元本額	2,898,128,889円	3,268,970,954円
期中追加設定元本額	708,003,623円	33,928,292円
期中一部解約元本額	337,161,558円	665,347,952円
2. 受益権の総数	3,268,970,954口	2,637,551,294口
3. 元本の欠損		
	1,805,328,376円	1,483,410,590円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期																																																												
自 平成28年12月16日 至 平成29年 6月15日	自 平成29年 6月16日 至 平成29年12月15日																																																												
<p>分配金の計算過程</p> <p>第75期計算期間末（平成29年 1月16日）に、投資信託約款に基づき計算した121,899,527円（1万口当たり402.39円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い121,205,697円（1万口当たり70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>12,465,219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>109,350,140円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>84,168円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>121,899,527円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(402.39円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>21,205,697円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>(70円)</td></tr> </table> <p>第76期計算期間末（平成29年 2月15日）に、投資信託約款に基づき計算した117,662,729円（1万口当たり376.06円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い121,902,085円（1万口当たり70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>13,630,124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>103,587,099円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>445,506円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>117,662,729円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(376.06円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>21,902,085円</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	12,465,219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	109,350,140円	分配準備積立金	84,168円	分配可能額	121,899,527円	（1万口当たり分配可能額）	(402.39円)	収益分配金	21,205,697円	（1万口当たり収益分配金）	(70円)	配当等収益（費用控除後）	13,630,124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	103,587,099円	分配準備積立金	445,506円	分配可能額	117,662,729円	（1万口当たり分配可能額）	(376.06円)	収益分配金	21,902,085円	<p>分配金の計算過程</p> <p>第81期計算期間末（平成29年 7月18日）に、投資信託約款に基づき計算した71,216,244円（1万口当たり222.58円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い112,798,047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>13,164,502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>58,026,220円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>25,522円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>71,216,244円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(222.58円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>12,798,047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82期計算期間末（平成29年 8月15日）に、投資信託約款に基づき計算した67,249,578円（1万口当たり221.42円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い112,149,039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>11,733,431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>55,087,062円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>429,085円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>67,249,578円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>(221.42円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>12,149,039円</td></tr> </table>	配当等収益（費用控除後）	13,164,502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	58,026,220円	分配準備積立金	25,522円	分配可能額	71,216,244円	（1万口当たり分配可能額）	(222.58円)	収益分配金	12,798,047円	（1万口当たり収益分配金）	(40円)	配当等収益（費用控除後）	11,733,431円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	55,087,062円	分配準備積立金	429,085円	分配可能額	67,249,578円	（1万口当たり分配可能額）	(221.42円)	収益分配金	12,149,039円
配当等収益（費用控除後）	12,465,219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	109,350,140円																																																												
分配準備積立金	84,168円																																																												
分配可能額	121,899,527円																																																												
（1万口当たり分配可能額）	(402.39円)																																																												
収益分配金	21,205,697円																																																												
（1万口当たり収益分配金）	(70円)																																																												
配当等収益（費用控除後）	13,630,124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	103,587,099円																																																												
分配準備積立金	445,506円																																																												
分配可能額	117,662,729円																																																												
（1万口当たり分配可能額）	(376.06円)																																																												
収益分配金	21,902,085円																																																												
配当等収益（費用控除後）	13,164,502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	58,026,220円																																																												
分配準備積立金	25,522円																																																												
分配可能額	71,216,244円																																																												
（1万口当たり分配可能額）	(222.58円)																																																												
収益分配金	12,798,047円																																																												
（1万口当たり収益分配金）	(40円)																																																												
配当等収益（費用控除後）	11,733,431円																																																												
有価証券売買等損益	0円																																																												
収益調整金	55,087,062円																																																												
分配準備積立金	429,085円																																																												
分配可能額	67,249,578円																																																												
（1万口当たり分配可能額）	(221.42円)																																																												
収益分配金	12,149,039円																																																												

（1万口当たり収益分配金）	（70円）
---------------	-------

第77期計算期間末（平成29年3月15日）に、投資信託約款に基づき計算した110,338,350円（1万口当たり341.86円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い22,592,876円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	11,484,510円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	98,541,910円
分配準備積立金	311,930円
分配可能額	110,338,350円
（1万口当たり分配可能額）	（341.86円）
収益分配金	22,592,876円
（1万口当たり収益分配金）	（70円）

第78期計算期間末（平成29年4月17日）に、投資信託約款に基づき計算した101,817,262円（1万口当たり310.69円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い22,940,185円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	12,711,866円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	88,921,489円
分配準備積立金	183,907円
分配可能額	101,817,262円
（1万口当たり分配可能額）	（310.69円）
収益分配金	22,940,185円
（1万口当たり収益分配金）	（70円）

第79期計算期間末（平成29年5月15日）に、投資信託約款に基づき計算した93,391,362円（1万口当たり283.34円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い23,072,701円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	14,054,652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	79,219,401円
分配準備積立金	117,309円
分配可能額	93,391,362円
（1万口当たり分配可能額）	（283.34円）
収益分配金	23,072,701円
（1万口当たり収益分配金）	（70円）

第80期計算期間末（平成29年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した82,191,320円（1万口当たり251.43円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い22,882,796円（1万口当たり70円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	12,434,670円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	69,416,416円
分配準備積立金	340,234円
分配可能額	82,191,320円
（1万口当たり分配可能額）	（251.43円）
収益分配金	22,882,796円
（1万口当たり収益分配金）	（70円）

（1万口当たり収益分配金）	（40円）
---------------	-------

第83期計算期間末（平成29年9月15日）に、投資信託約款に基づき計算した65,123,680円（1万口当たり224.08円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,625,216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）	12,398,302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	52,712,455円
分配準備積立金	12,923円
分配可能額	65,123,680円
（1万口当たり分配可能額）	（224.08円）
収益分配金	11,625,216円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第84期計算期間末（平成29年10月16日）に、投資信託約款に基づき計算した61,596,733円（1万口当たり219.57円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,221,567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）	9,948,110円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	50,883,517円
分配準備積立金	765,106円
分配可能額	61,596,733円
（1万口当たり分配可能額）	（219.57円）
収益分配金	11,221,567円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第85期計算期間末（平成29年11月15日）に、投資信託約款に基づき計算した59,452,863円（1万口当たり215.78円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い11,020,841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）	9,963,173円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	49,422,673円
分配準備積立金	67,017円
分配可能額	59,452,863円
（1万口当たり分配可能額）	（215.78円）
収益分配金	11,020,841円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第86期計算期間末（平成29年12月15日）に、投資信託約款に基づき計算した56,262,891円（1万口当たり213.31円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い10,550,205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）	9,895,175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	46,257,633円
分配準備積立金	110,083円
分配可能額	56,262,891円
（1万口当たり分配可能額）	（213.31円）
収益分配金	10,550,205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29年6月16日 至 平成29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、リスク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29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29年6月15日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	1,216
投資信託受益証券	28,827,909
合計	28,826,693

当期（平成29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	1,720
投資信託受益証券	7,988,504
合計	7,986,784

## (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29年6月15日現在）

該当事項はありません。

当期（平成29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29年6月16日至平成29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29年6月15日現在	当期 平成29年12月15日現在
1口当たり純資産額 0.4477円 「1口 = 1円(10,000口 = 4,477円)」	1口当たり純資産額 0.4376円 「1口 = 1円(10,000口 = 4,376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	290,717,663	199,286,957	
	投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund BRL Class	395,472,523	181,877,813	

投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund CAD Class	259,055,963	182,789,887	
投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund AUD Class	255,133,355	184,078,715	
投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund TRY Class	434,307,399	200,650,018	
投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund ZAR Class	330,792,214	185,905,224	
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	8,575,109	8,725,173	
合計	7銘柄	1,974,054,226	1,143,313,787	

## &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、これら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14期 平成29年6月15日現在 金額（円）	第15期 平成29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	38,779,603	38,770,889
流動資産合計	38,779,603	38,770,889
資産合計	38,779,603	38,770,889
負債の部		
流動負債		
その他未払費用	1,092	1,098
流動負債合計	1,092	1,098
負債合計	1,092	1,098
純資産の部		
元本等		
元本	38,711,588	38,711,588
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	66,923	58,203
（分配準備積立金）	689,137	881,828
元本等合計	38,778,511	38,769,791
純資産合計	38,778,511	38,769,791
負債純資産合計	38,779,603	38,770,889

## (2) 損益及び剰余金計算書

区分	第14期 自 平成28年12月16日 至 平成29年6月15日 金額（円）	第15期 自 平成29年6月16日 至 平成29年12月15日 金額（円）
営業収益		
有価証券売買等損益	19,060	7,622
営業収益合計	19,060	7,622
営業費用		
その他費用	1,092	1,098
営業費用合計	1,092	1,098
営業利益又は営業損失（ ）	20,152	8,720
経常利益又は経常損失（ ）	20,152	8,720
当期純利益又は当期純損失（ ）	20,152	8,720
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（ ）	10	-
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	87,202	66,923
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	137	-
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	137	-
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	66,923	58,203

[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15期	
	自 平成29年 6月16日	至 平成29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14期	第15期
	平成29年 6月15日現在	平成29年12月15日現在
1. 元本状況		
期首元本額	38,772,206円	38,711,588円
期中追加設定元本額	-	-
期中一部解約元本額	60,618円	-
2. 受益権の総数	38,711,588口	38,711,588口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第14期	第15期
自 平成28年12月16日	自 平成29年 6月16日
至 平成29年 6月15日	至 平成29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15期	
	自 平成29年 6月16日	至 平成29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、リスク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15期	
	平成29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14期（平成29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	19,054
合計	19,054

第15期（平成29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	7,621
合計	7,621

（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14期（平成29年6月15日現在）

該当事項はありません。

第15期（平成29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15期（自平成29年6月16日至平成29年12月15日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

第14期 平成29年6月15日現在	第15期 平成29年12月15日現在
1口当たり純資産額 1.0017円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,017円）」	1口当たり純資産額 1.0015円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,015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	38,104,068	38,770,889	
	合計	1銘柄	38,104,068	38,770,889	

<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30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	240,467,712 円
負債総額	190,683 円
純資産総額( - )	240,277,029 円
発行済数量	305,854,608 口
1単位当り純資産額( / )	0.7856 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	256,024,149 円
負債総額	936,933 円
純資産総額( - )	255,087,216 円
発行済数量	403,406,374 口
1単位当り純資産額( / )	0.6323 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	185,532,226 円
負債総額	145,364 円
純資産総額( - )	185,386,862 円
発行済数量	361,395,325 口
1単位当り純資産額( / )	0.5130 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	1,146,481,917 円
負債総額	10,326,905 円
純資産総額( - )	1,136,155,012 円
発行済数量	2,565,622,562 口
1単位当り純資産額( / )	0.4428 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	38,769,790 円
負債総額	282 円
純資産総額( - )	38,769,508 円
発行済数量	38,711,588 口
1単位当り純資産額( / )	1.0015 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	3,656,907,666 円
負債総額	4,888,513 円
純資産総額( - )	3,652,019,153 円
発行済数量	3,589,303,612 口
1単位当り純資産額( / )	1.0175 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30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。

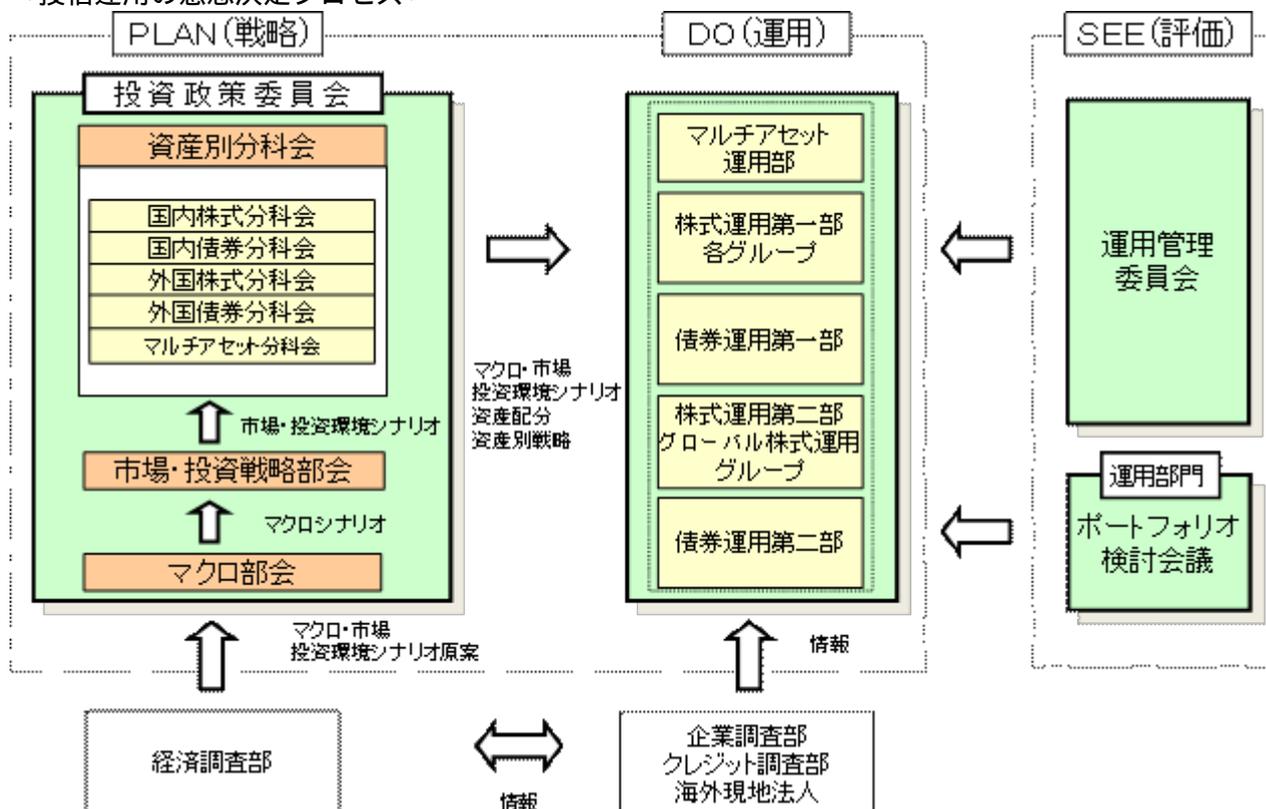
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠として選任された取締役の任期は、前任取締役の任期の満了する時までとします。

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30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、409本であり、その純資産総額は、約3,580,710百万円です（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	30	78,792百万円
追加型株式投資信託	294	3,165,559百万円
単位型公社債投資信託	85	336,358百万円
合計	409	3,580,710百万円

[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45期事業年度（平成28年4月1日から平成29年3月31日まで）の財務諸表及び、第46期中間会計期間（平成29年4月1日から平成29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44期 (平成28年3月31日)	第45期 (平成29年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	22,725,768	21,770,643
前払費用	195,917	206,930
未収入金	-	7,453
未収委託者報酬	3,678,543	3,291,565
未収運用受託報酬	957,351	912,489
未収収益	12,713	50,722
繰延税金資産	644,694	447,651
その他	824	428
流動資産計	28,215,813	26,687,885
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 110,648	110,298
器具備品	1 80,498	66,464
土地	710	710
リース資産	1 10,102	10,562
有形固定資産計	201,959	188,035
無形固定資産		
ソフトウェア	95,535	96,732
電話加入権	12,706	12,706
無形固定資産計	108,242	109,439
投資その他の資産		
投資有価証券	5,480,557	6,783,747
関係会社株式	956,115	956,115
従業員長期貸付金	2,428	1,546
長期差入保証金	511,355	511,637
出資金	82,660	82,660
繰延税金資産	556,611	523,217
その他	1,567	192
貸倒引当金	20,750	20,750
投資その他の資産計	7,570,543	8,838,366
固定資産計	7,880,745	9,135,840
資産合計	36,096,558	35,823,726

(単位：千円)

	第44期 (平成28年3月31日)	第45期 (平成29年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
リース債務	3,565	3,524
未払金	85,383	61,012
未払手数料	1,620,526	1,419,878
未払費用	1,178,517	1,150,008
未払法人税等	1,923,850	459,723
未払消費税等	323,266	26,700
賞与引当金	1,498,000	1,251,100
役員賞与引当金	101,000	82,900
業務委託関連引当金	25,700	-
その他	20,860	46,283
<b>流動負債計</b>	<b>6,780,670</b>	<b>4,501,131</b>
<b>固定負債</b>		
リース債務	7,280	7,841
退職給付引当金	1,546,322	1,482,500
役員退職慰労引当金	100,350	93,560
<b>固定負債計</b>	<b>1,653,953</b>	<b>1,583,902</b>
<b>負債合計</b>	<b>8,434,623</b>	<b>6,085,034</b>

(単位：千円)

	第44期 (平成28年3月31日)	第45期 (平成29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	24,034,752	26,100,773
利益剰余金合計	25,478,483	27,544,504
株主資本合計	27,634,752	29,700,773
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	27,182	37,917
評価・換算差額等合計	27,182	37,917
純資産合計	27,661,934	29,738,691
負債純資産合計	36,096,558	35,823,726

## (2) 損益計算書

(単位：千円)

	第44期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	第45期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
営業収益		
運用受託報酬	4,608,029	4,371,647
委託者報酬	33,183,045	28,124,470
その他営業収益	45,653	64,558
営業収益計	37,836,728	32,560,677
営業費用		
支払手数料	15,893,270	13,056,474
広告宣伝費	168,848	169,346
公告費	1,028	2,915
調査費		
調査費	1,315,033	1,331,709
委託調査費	3,914,869	3,213,013
委託計算費	193,638	137,135
営業雑経費		
通信費	31,664	39,943
印刷費	523,643	501,370
協会費	23,203	24,788
諸会費	2,545	2,492
その他	63,792	109,609
営業費用計	22,131,536	18,588,799
一般管理費		
給料		
役員報酬	191,952	209,010

給料・手当	2,916,345	2,852,929
賞与	108,042	129,064
退職金	7,113	32,873
福利厚生費	683,822	639,080
交際費	19,339	22,638
旅費交通費	165,319	142,966
租税公課	136,339	174,826
不動産賃借料	635,313	620,232
退職給付費用	226,884	217,625
固定資産減価償却費	55,907	57,699
賞与引当金繰入額	1,498,000	1,251,100
役員退職慰労引当金繰入額	37,270	38,169
役員賞与引当金繰入額	101,100	80,300
諸経費	279,901	564,747
一般管理費計	7,062,654	7,033,264
営業利益	8,642,537	6,938,613
営業外収益		
受取配当金	17,230	4,517
受取利息	4,001	675
投資有価証券売却益	62,103	6,051
業務委託関連引当金戻入	-	4,000
為替差益	106	123
その他	13,069	5,690
営業外収益計	96,510	21,058
営業外費用		
投資有価証券売却損	5,968	21,990
その他	-	113
営業外費用計	5,968	22,103
経常利益	8,733,078	6,937,568
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	4,215	-
特別損失計	243,574	-
税引前当期純利益	8,489,504	6,937,568
法人税、住民税及び事業税	3,016,713	1,881,549
法人税等調整額	56,198	225,697
法人税等合計	2,960,515	2,107,247

当期純利益

5,528,988

4,830,321

## (3) 株主資本等変動計算書

第44期（自平成27年4月1日至平成28年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金	
				別途積立金	繰越利益剰余金	
当期首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	20,569,363
当期変動額						
剰余金の配当						2,063,600
当期純利益						5,528,988
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）						
当期変動額合計	-	-	-	-	-	3,465,388
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	24,034,752

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

第45期（自平成28年4月1日至平成29年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金	
				別途積立金	繰越利益剰余金	
当期首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	24,034,752
当期変動額						
剰余金の配当						2,764,300
当期純利益						4,830,321
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）						
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,066,021
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	26,100,773

	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
当期変動額					
剰余金の配当	2,764,300	2,764,300			2,764,300
当期純利益	4,830,321	4,830,321			4,830,321
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			10,735	10,735	10,735
当期変動額合計	2,066,021	2,066,021	10,735	10,735	2,076,757
当期末残高	27,544,504	29,700,773	37,917	37,917	29,738,691

[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。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。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>15～30年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 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>	建物	15～30年	器具備品	4～15年
建物	15～30年			
器具備品	4～15年			
<p>3. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金 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>				

## 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)を当事業年度より適用し、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、この変更による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)を当事業年度より適用しております。

## (貸借対照表関係)

第44期 (平成28年3月31日)		第45期 (平成29年3月31日)	
1.有形固定資産の減価償却累計額		1.有形固定資産の減価償却累計額	
建物	438,341千円	建物	454,117千円
器具備品	272,516千円	器具備品	272,531千円
リース資産	13,775千円	リース資産	10,688千円
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	2,945千円	金額	940千円

## (株主資本等変動計算書関係)

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

第45期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

## 1.発行済株式に関する事項

(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

## (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29年6月23日 定時株主総会	普通 株式	2,413,950	利益 剰余金	627	平成29年3月31日	平成29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。

未収入金は、当社より他社へ出向している従業員給与であり、1年以内の債権であります。

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、及び業務委託関連費用であります。

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) 未収入金	-	-	-
(5) 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。

第45期(平成29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	21,770,643	21,770,643	-
(2) 未収委託者報酬	3,291,565	3,291,565	-
(3) 未収運用受託報酬	912,489	912,489	-
(4) 未収入金	7,453	7,453	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券	6,732,611	6,732,611	-
資産計	32,714,763	32,714,763	-
(1) 未払手数料	1,419,878	1,419,878	-
(2) 未払費用(*1)	891,704	891,704	-
負債計	2,311,583	2,311,583	-

(\*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、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収入金

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

(5) 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44期(平成28年3月31日)	第45期(平成29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	956,115	956,115

(3) 長期差入保証金	511,355	511,637
-------------	---------	---------

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. (5) 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	-	-	-
未収入金	-	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券の うち満期があるもの	-	2,106,635	236,275	-
合計	27,361,663	2,106,635	236,275	-

第45期(平成29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	21,770,643	-	-	-
未収委託者報酬	3,291,565	-	-	-
未収運用受託報酬	912,489	-	-	-
未収入金	7,453	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券の うち満期のあるもの	-	2,222,381	467,133	-
合計	25,982,151	2,222,381	467,133	-

(有価証券関係)

1. 子会社株式

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。

第45期(平成29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。

第45期（平成29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	3,882,464	3,705,555	176,909
小計	3,882,464	3,705,555	176,909
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	2,850,146	2,972,404	122,257
小計	2,850,146	2,972,404	122,257
合計	6,732,611	6,677,959	54,652

(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

第45期（自 平成28年4月1日 至 平成29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	1,105,918	6,051	21,990

### 4. 減損処理を行った有価証券

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。

第45期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

該当事項はありません。

（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

	第44期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	第45期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	1,459,244	1,546,322
退職給付費用	162,311	149,442
退職給付の支払額	75,233	213,264
退職給付引当金の期末残高	1,546,322	1,482,500

## (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44期 (平成28年3月31日)	第45期 (平成29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	1,546,322	1,482,500
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,546,322	1,482,500
退職給付引当金	1,546,322	1,482,500
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,546,322	1,482,500

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 第44期 162,311千円 第45期 149,442千円

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第44期は64,573千円、第45期は68,183千円であります。

## (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44期 (平成28年3月31日)	第45期 (平成29年3月31日)
(1) 流動資産		
繰延税金資産		
未払事業税	119,355	12,099
賞与引当金	462,282	386,089
社会保険料	31,640	29,075
未払事業所税	4,486	4,693
その他	26,929	21,191
繰延税金資産合計	644,694	453,148
繰延税金負債		
その他	-	5,496
繰延税金負債合計	-	5,496
繰延税金資産の純額	664,694	447,651

## (2) 固定資産

## 繰延税金資産

退職給付引当金	473,920	454,152
投資有価証券	67,546	67,546

ゴルフ会員権	11,000	11,000
役員退職慰労引当金	30,899	28,748
その他	63,787	57,051
繰延税金資産小計	647,154	618,499
評価性引当額	78,546	78,546
繰延税金資産合計	568,607	539,952
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	11,996	16,734
繰延税金負債合計	11,996	16,734
繰延税金資産の純額	556,611	523,217

## 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44期 (平成28年3月31日)	第45期 (平成29年3月31日)
法定実効税率	33.10%	-
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.47%	-
住民税均等割等	0.04%	-
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.95%	-
特定外国子会社等留保課税	0.31%	-
税額控除	0.46%	-
その他	0.46%	-
税効果会計適用後の法人税等の負担率	34.87%	-

(注) 第45期は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下にあたるため注記を省略しております。

## (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。

第45期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（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	28,124,470	4,371,647	64,558	32,560,677

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 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。

第45期（自 平成28年4月1日 至 平成29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	4,766,199	未払手数料	406,661
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	2,372,960	未払手数料	377,341

## 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44期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	第45期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
1株当たり純資産額	7,184円92銭	7,724円34銭
1株当たり当期純利益金額	1,436円10銭	1,254円63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44期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	第45期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
当期純利益(千円)	5,528,988	4,830,321
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)	5,528,988	4,830,321
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29年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		21,507,926
前払費用		193,064
未収入金		60,178
未収委託者報酬		3,096,255
未収運用受託報酬		1,267,519
未収収益		47,130
繰延税金資産		325,483
その他		1,289
流動資産計		26,498,847
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	83,605
器具備品	1	72,691
土地		710
リース資産	1	8,874
有形固定資産計		165,882
無形固定資産		
投資その他の資産		
投資有価証券		6,957,846
関係会社株式		956,115
従業員長期貸付金		1,910
長期差入保証金		535,071
出資金		82,660
繰延税金資産		504,715
その他		27
貸倒引当金		20,750
投資その他の資産計		9,017,595
固定資産計		9,283,320
資産合計		35,782,168

( 単位 : 千円 )

当中間会計期間  
(平成29年9月30日)

## 負債の部

## 流動負債

リース債務	3,430
未払金	105,641
未払手数料	1,328,201
未払費用	1,164,797
未払法人税等	991,704
未払消費税等	137,645
前受収益	43,750
賞与引当金	692,300
役員賞与引当金	41,800
その他	23,628
流動負債計	<u>4,532,899</u>

## 固定負債

リース債務	6,125
退職給付引当金	1,510,739
役員退職慰労引当金	95,425
固定負債計	<u>1,612,291</u>
負債合計	<u>6,145,191</u>

(単位：千円)

当中間会計期間  
(平成29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	25,940,652
利益剰余金合計	<u>27,384,383</u>
株主資本合計	<u>29,540,652</u>

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	96,324
評価・換算差額等合計	96,324
純資産合計	29,636,977
負債純資産合計	35,782,168

## ( 2 ) 中間損益計算書

( 単位:千円 )

当中間会計期間  
( 自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日 )

営業収益		
委託者報酬		13,145,198
運用受託報酬		2,233,323
その他営業収益		45,299
営業収益計		15,423,822
営業費用		8,507,202
一般管理費	1	3,652,164
営業利益		3,264,455
営業外収益		
受取配当金		4,523
受取利息		107
投資有価証券売却益		6,350
雑収入		1,300
営業外収益計		12,282
営業外費用		
為替差損		397
営業外費用計		397
経常利益		3,276,340
税引前中間純利益		3,276,340
法人税、住民税及び事業税		907,617
法人税等調整額		114,893
法人税等合計		1,022,511
中間純利益		2,253,828

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間 ( 自 平成29年4月1日 至 平成29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	26,100,773
当中間期変動額						
剰余金の配当						2,413,950
中間純利益						2,253,828
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	-	-	-	-	-	160,121
当中間期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	25,940,652

	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	27,544,504	29,700,773	37,917	37,917	29,738,691
当中間期変動額					
剰余金の配当	2,413,950	2,413,950			2,413,950
中間純利益	2,253,828	2,253,828			2,253,828
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）			58,406	58,406	58,406
当中間期変動額合計	160,121	160,121	58,406	58,406	101,714
当中間期末残高	27,384,383	29,540,652	96,324	96,324	29,636,977

## 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	有価証券 (1) 子会社株式 …総平均法による原価法 (2) その他有価証券 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） 時価のないもの…総平均法による原価法
------------------	--

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>

## (中間貸借対照表関係)

当中間会計期間（平成29年9月30日）	
1. 有形固定資産の減価償却累計額	755,217千円

## (中間損益計算書関係)

当中間会計期間（自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日）		
1. 減価償却実施額	有形固定資産	41,630千円
	無形固定資産	16,646千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間（自 平成29年4月1日 至 平成29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29年6月23日 定時株主総会	普通株式	2,413,950	627	平成29年3月31日	平成29年6月24日

## （金融商品関係）

当中間会計期間（平成29年9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成29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	21,507,926	21,507,926	-
(2) 未収委託者報酬	3,096,255	3,096,255	-
(3) 未収運用受託報酬	1,267,519	1,267,519	-
(4) 未収入金	60,178	60,178	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券	6,906,710	6,906,710	-
資産計	32,838,589	32,838,589	-
(1) 未払手数料	1,328,201	1,328,201	-
(2) 未払費用	857,488	857,488	-
負債計	2,185,689	2,185,689	-

（ ）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、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収入金

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。

(5) 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) 其他有価証券 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	535,071

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29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. 其他有価証券

(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	3,806,231	3,555,418	250,812
小計	3,806,231	3,555,418	250,812
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	3,100,479	3,212,455	111,976
小計	3,100,479	3,212,455	111,976
合計	6,906,710	6,767,874	138,836

(注) 非上場株式（中間貸借対照表計上額 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「其他有価証券」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29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29年4月1日 至 平成29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29年4月1日 至 平成29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	13,145,198	2,233,323	45,299	15,423,822

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29年4月1日 至 平成29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29年4月1日 至 平成29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29年4月1日 至 平成29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29年9月30日)
(1) 1株当たり純資産額	7,697円92銭
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	29,636,977
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)	29,636,977
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29年4月1日 至 平成29年9月30日)
(2) 1株当たり中間純利益金額	585円41銭
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	2,253,828
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)	2,253,828
普通株式の期中平均株式数(千株)	3,850

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

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

#### 4 利害関係人との取引制限

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

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

#### 5 その他

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

- (2) 訴訟事件その他重要事項

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

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

[前へ](#)

## 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29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29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29年9月末現在	事業の内容
池田泉州TT証券株式会社	1,250	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
宇都宮証券株式会社	301	
株式会社SBI証券	48,323	
香川証券株式会社	555	
高木証券株式会社	11,069	
楽天証券株式会社	7,495	
東海東京証券株式会社	6,000	
西日本シティTT証券株式会社（注1）	3,000	
SMB C日興証券株式会社	10,000	
マネックス証券株式会社	12,200	
浜銀TT証券株式会社（注2）	3,307	
ほくほくTT証券株式会社	1,250	
ワイエム証券株式会社	1,270	

（注1）西日本シティTT証券株式会社の資本金の額は、平成29年11月6日現在です。

（注2）浜銀TT証券株式会社の資本金の額は、平成29年6月19日現在です。

### 3 資本関係

#### (2) 販売会社

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

S M B C 日興証券株式会社の親会社である株式会社三井住友フィナンシャルグループは、ファンドの受益権の発行会社である大和住銀投信投資顧問株式会社の44.0%の株式を保有しています。

以上

## 独立監査人の監査報告書

平成30年1月23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29年6月16日から平成29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29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30年1月23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29年6月16日から平成29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29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30年1月23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29年6月16日から平成29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29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30年1月23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29年6月16日から平成29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29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30年1月23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29年6月16日から平成29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29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29年6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29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29年12月8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29年4月1日から平成30年3月31日までの第46期事業年度の中間会計期間（平成29年4月1日から平成29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29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29年4月1日から平成29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](#)