

**【表紙】**

<b>【提出書類】</b>	有価証券届出書の訂正届出書
<b>【提出先】</b>	関東財務局長
<b>【提出日】</b>	平成31年 3月 6日
<b>【発行者名】</b>	大和住銀投信投資顧問株式会社
<b>【代表者の役職氏名】</b>	代表取締役社長 後藤 正明
<b>【本店の所在の場所】</b>	東京都千代田区霞が関三丁目 2番 1号
<b>【事務連絡者氏名】</b>	植松 克彦
<b>【電話番号】</b>	03-6205-0200
<b>【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】</b>	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）
<b>【届出の対象とした募集内国 投資信託受益証券の金額】</b>	各々につき、1兆円を上限とします。
<b>【縦覧に供する場所】</b>	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30年9月14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30年9月28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】**

## 第一部【証券情報】

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(4)発行(売出)価格

(以下略)

大和住銀投信投資顧問株式会社

<インターネットホームページ><http://www.daiwasbi.co.jp/>

<お電話によるお問い合わせ先> 受付窓口：(電話番号) 0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで(土、日、祝日除く。)

(以下略)

(8)申込取扱場所

(以下略)

大和住銀投信投資顧問株式会社

<インターネットホームページ><http://www.daiwasbi.co.jp/>

<お電話によるお問い合わせ先> 受付窓口：(電話番号) 0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで(土、日、祝日除く。)

(以下略)

<訂正後>

(4)発行(売出)価格

(以下略)

大和住銀投信投資顧問株式会社

<インターネットホームページ><https://www.daiwasbi.co.jp/>

<お電話によるお問い合わせ先> 受付窓口：(電話番号) 0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで(土、日、祝日除く。)

(以下略)

(8)申込取扱場所

(以下略)

大和住銀投信投資顧問株式会社

<インターネットホームページ><https://www.daiwasbi.co.jp/>

<お電話によるお問い合わせ先> 受付窓口：(電話番号) 0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで(土、日、祝日除く。)

(以下略)

## 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)

ファンドの基本的性格

(以下略)

<商品分類表>

グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）

(以下略)

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

<属性区分表>

グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）

(以下略)

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

<商品分類表>

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）

(以下略)

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

<属性区分表>

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）

(以下略)

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

<商品分類表>

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）

(以下略)

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

<属性区分表>

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）

(以下略)

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

ファンドの特色

(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）

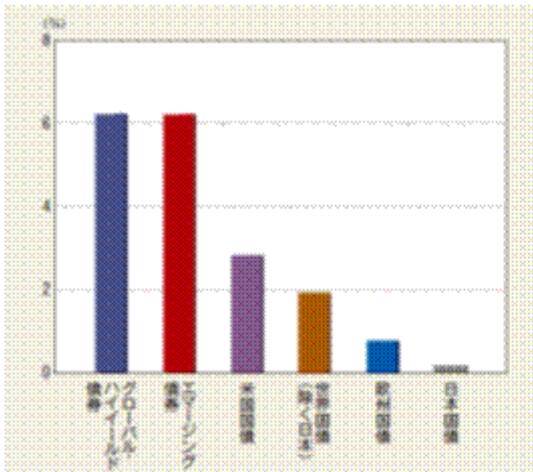
- 世界6地域通貨コースについては、上記の取引対象通貨は2018年7月末現在のものであり将来取引対象通貨が変更される場合があります。

（以下略）

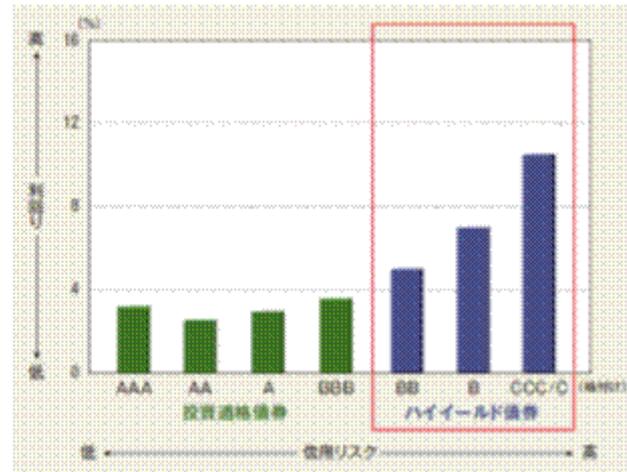
### ハイイールド債券への投資について

（以下略）

債券マーケット別に見た利回り水準の比較 (2018年7月末)



格付け別に見た債券利回りの比較 (2018年7月末)

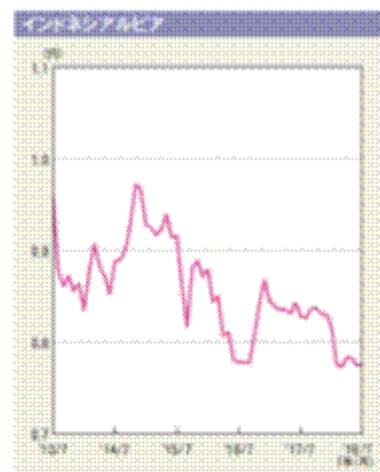
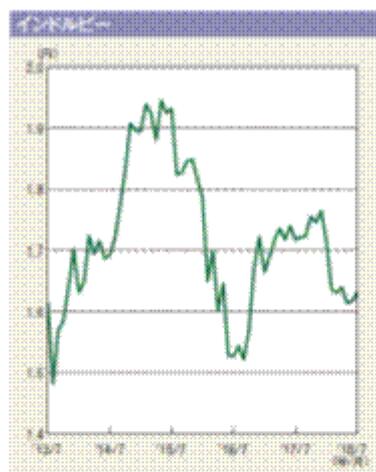


（以下略）

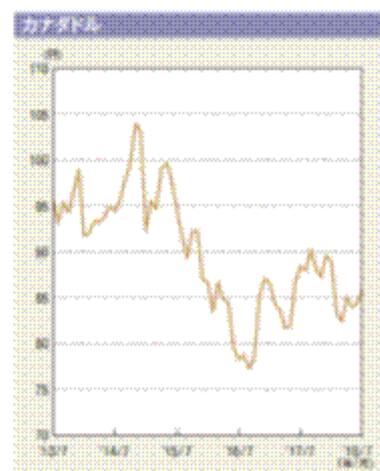
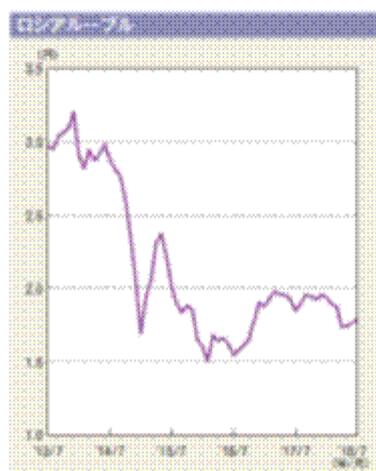
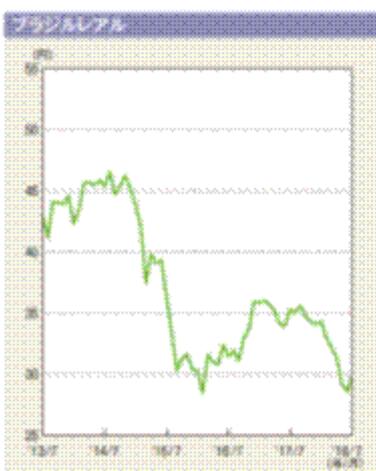
### 主要通貨の為替レート(対円)の推移について

各取引対象通貨の為替レート(対円)の推移

(2013年7月末～2018年7月末)



インドネシアルピアは100通貨単位





(以下略)

## (3) ファンドの仕組み

(以下略)

## 委託会社等の概況

- ・ 資本金の額 20億円 (2018年7月末現在)
- ・ 会社の沿革
  - 1973年6月1日 大和投資顧問株式会社設立
  - 1999年2月18日 証券投資信託委託業の認可取得
  - 1999年4月1日 住銀投資顧問株式会社及びエス・ビー・アイ・エム投信株式会社と合併し、大和住銀投信投資顧問株式会社へ商号を変更
- ・ 大株主の状況 (2018年8月7日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
株式会社大和証券グループ本社	東京都千代田区丸の内1-9-1 グラントウキョウ ノースタワー	1,885,000	48.96
株式会社三井住友フィナンシャルグループ	東京都千代田区丸の内1-1-2	1,885,000	48.96
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内1-4-1	80,000	2.08

## &lt;訂正後&gt;

## (1) ファンドの目的及び基本的性格

(以下略)

## ファンドの基本的性格

(以下略)

## &lt;商品分類表&gt;

## グローバル・ハイイールド債券ファンド(円コース)

(以下略)

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

## &lt;属性区分表&gt;

## グローバル・ハイイールド債券ファンド(円コース)

(以下略)

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

## &lt;商品分類表&gt;

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)

(以下略)

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

<属性区分表>

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)

(以下略)

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

<商品分類表>

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)

(以下略)

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

<属性区分表>

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)

(以下略)

上記以外の各区分の定義の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

ファンドの特色

(以下略)

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

(以下略)

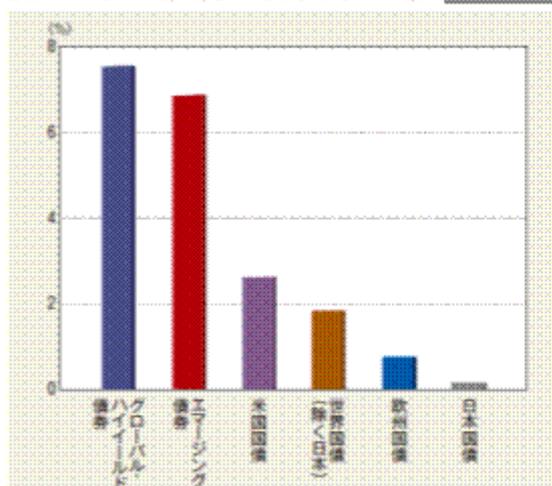
※世界6地域通貨コースについては、上記の取引対象通貨は2018年12月末現在のものであり将来取引対象通貨が変更される場合があります。

(以下略)

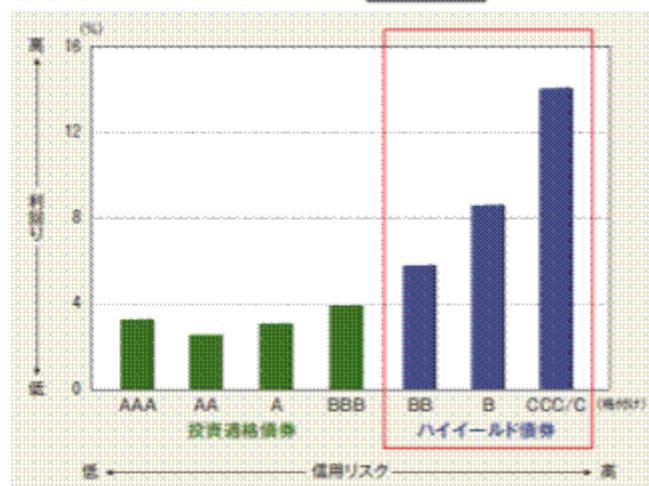
## ハイイールド債券への投資について

(以下略)

債券マーケット別に見た利回り水準の比較 (2018年12月末)



格付け別に見た債券利回りの比較 (2018年12月末)

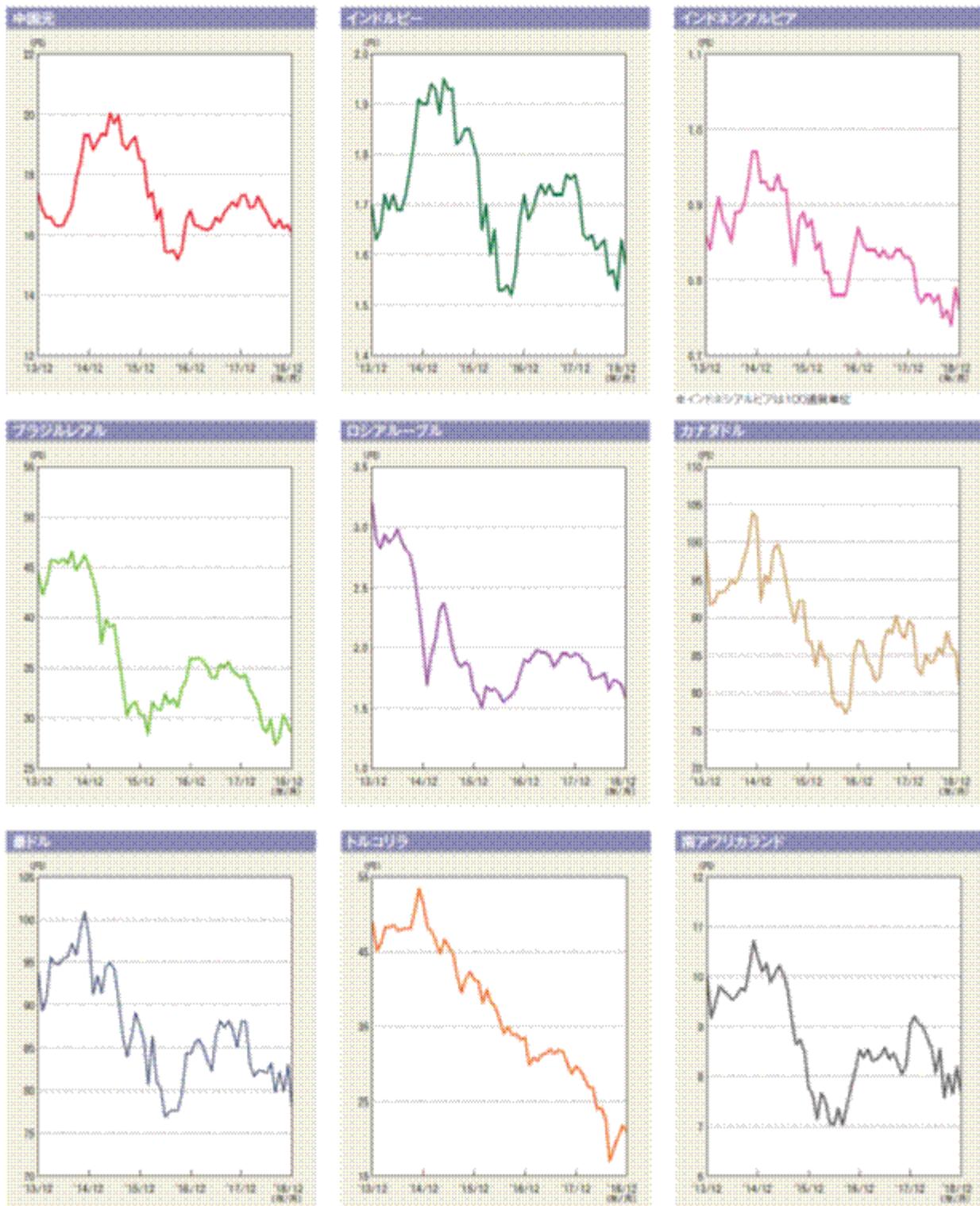


(以下略)

## 主要通貨の為替レート(対円)の推移について

### 各取引対象通貨の為替レート(対円)の推移

(2013年12月末～2018年12月末)



(以下略)

### (3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況 (2018年12月末現在)

- ・ 資本金の額 20億円
- ・ 会社の沿革 1973年6月1日 大和投資顧問株式会社設立  
1999年2月18日 証券投資信託委託業の認可取得

1999年4月1日 住銀投資顧問株式会社及びエス・ビー・アイ・エム投信株式会社と合併し、大和住銀投信投資顧問株式会社へ商号を変更

・大株主の状況

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
株式会社大和証券グループ本社	東京都千代田区丸の内1-9-1 グラントウキョウ ノースタワー	1,885,000	48.96
株式会社三井住友フィナンシャルグループ	東京都千代田区丸の内1-1-2	1,885,000	48.96
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内1-4-1	80,000	2.08

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、2018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、2018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、2018年12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、2018年12月末現在で約100名です。

(以下略)

[次へ](#)

## 3 投資リスク

## &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 (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。

(以下略)

## &lt; 訂正後 &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 (5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 (7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 (18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。

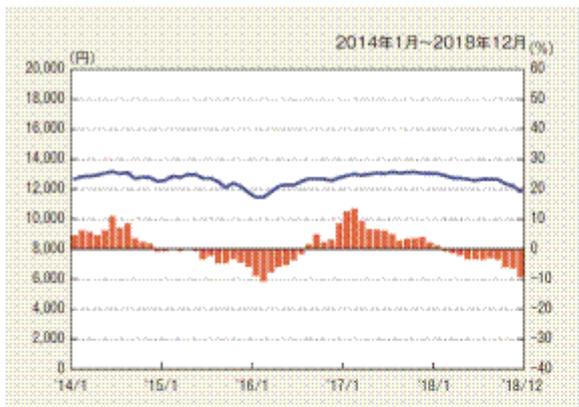
(以下略)

## &lt;参考情報&gt;

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

## ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

## 円コース

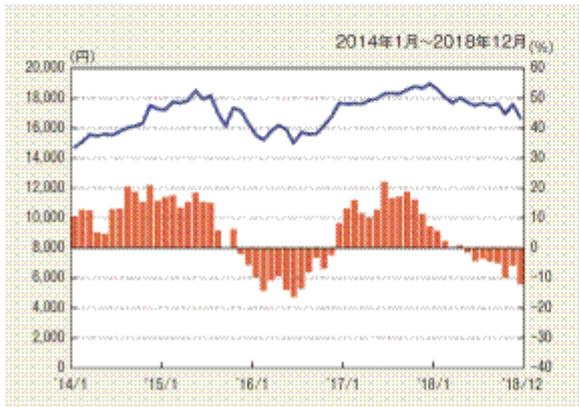


## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

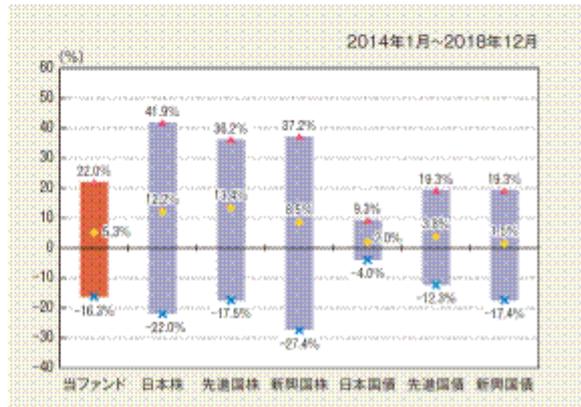
## 円コース



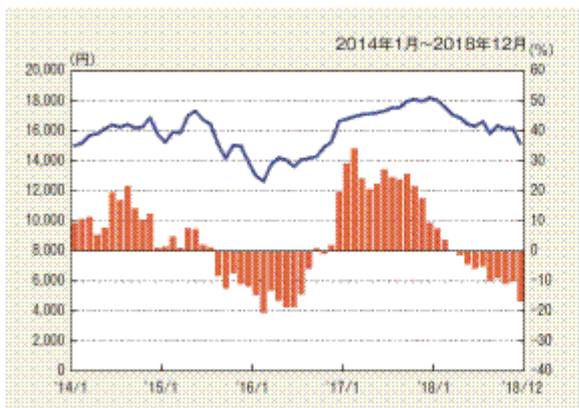
## 中国・インド・インドネシア通貨コース



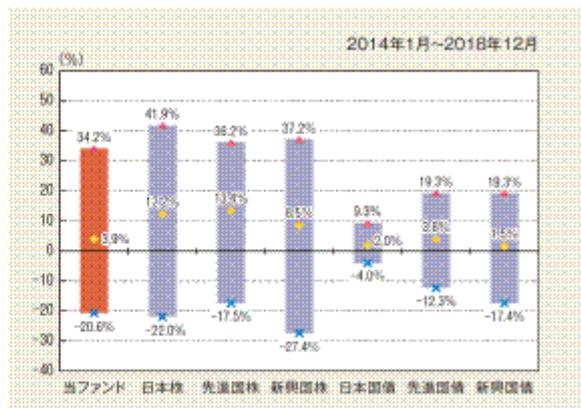
## 中国・インド・インドネシア通貨コース



## BRICs通貨コース



## BRICs通貨コース

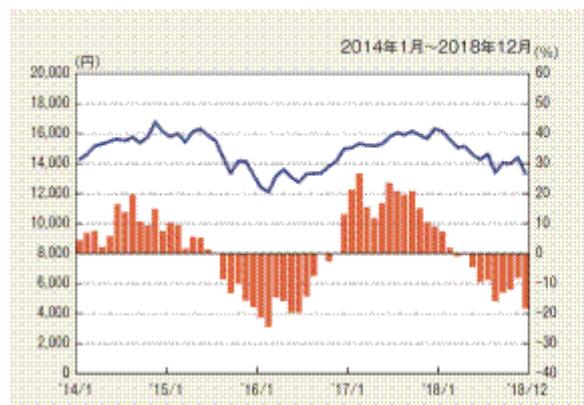


■ 年間騰落率 (右目盛)    — 分配金再投資基準価額 (左目盛)

◆ 平均値    ▲ 最大値    × 最小値

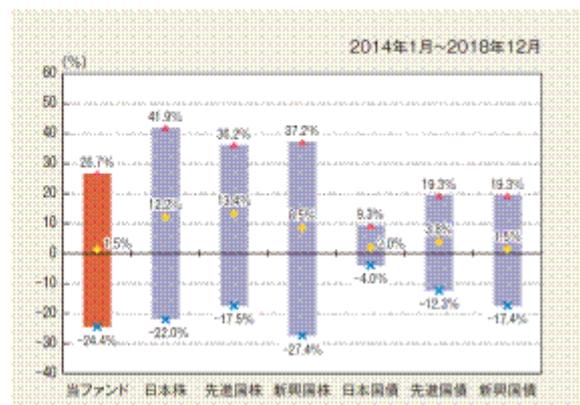
## ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

## 世界6地域通貨コース

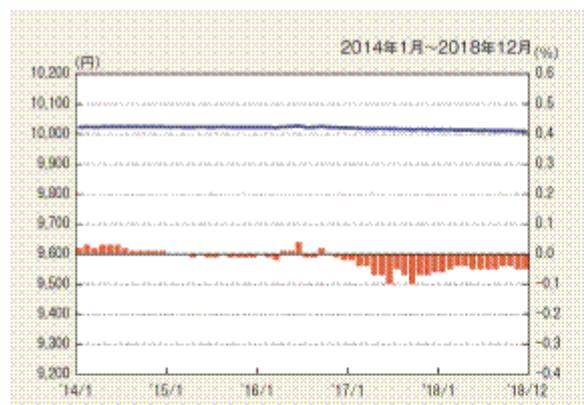


## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

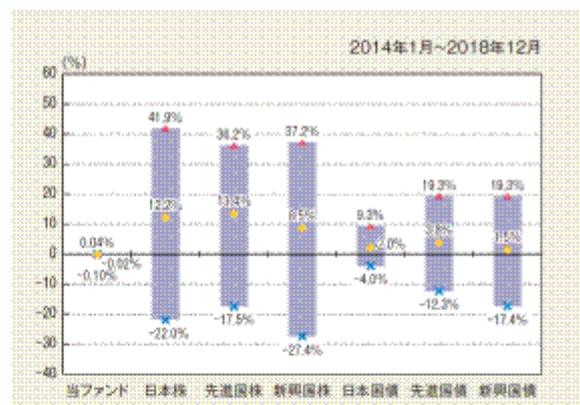
## 世界6地域通貨コース



## マネーブルファンド



## マネーブルファンド



■ 年間騰落率 (右目盛)    — 分配金再投資基準価額 (左目盛)

● 平均値    ▲ 最大値    × 最小値

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

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

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

※ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したの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2018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2018年12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

(2018年12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	1,704,577	0.97%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	172,590,084	97.97%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,875,912	1.06%
純資産総額		176,170,573	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

(2018年12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 -	237,400,391	0.7482 177,646,712	0.7270 172,590,084	- -	97.97%
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 -	1,676,084	1.0170 1,704,745	1.0170 1,704,577	- -	0.97%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資信託受益証券	97.97%
親投資信託受益証券	0.97%
合計	98.94%

（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

(2018年12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

(2018年12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 （2010年9月1日）	1,025	-	1.0000	-
第1特定期間末 （2010年12月15日）	1,439	1,463	1.0207	1.0387
第2特定期間末 （2011年6月15日）	1,195	1,243	1.0202	1.0562
第3特定期間末 （2011年12月15日）	825	859	0.9547	0.9907
第4特定期間末 （2012年6月15日）	656	684	0.9703	1.0063
第5特定期間末 （2012年12月17日）	642	666	1.0180	1.0540
第6特定期間末 （2013年6月17日）	625	649	0.9920	1.0280
第7特定期間末 （2013年12月16日）	371	388	0.9956	1.0316
第8特定期間末 （2014年6月16日）	381	394	1.0039	1.0399
第9特定期間末 （2014年12月15日）	298	311	0.9077	0.9437

第10特定期間末 (2015年6月15日)	274	285	0.9078	0.9438
第11特定期間末 (2015年12月15日)	193	202	0.7933	0.8293
第12特定期間末 (2016年6月15日)	139	145	0.7983	0.8303
第13特定期間末 (2016年12月15日)	275	280	0.8076	0.8316
第14特定期間末 (2017年6月15日)	273	279	0.8108	0.8288
第15特定期間末 (2017年12月15日)	261	267	0.7896	0.8076
2017年12月末日	261	-	0.7891	-
2018年1月末日	240	-	0.7856	-
2018年2月末日	236	-	0.7746	-
2018年3月末日	231	-	0.7620	-
2018年4月末日	230	-	0.7597	-
2018年5月末日	228	-	0.7525	-
第16特定期間末 (2018年6月15日)	225	230	0.7542	0.7692
2018年6月末日	223	-	0.7464	-
2018年7月末日	199	-	0.7497	-
2018年8月末日	197	-	0.7470	-
2018年9月末日	196	-	0.7449	-
2018年10月末日	190	-	0.7248	-
2018年11月末日	183	-	0.7156	-
第17特定期間末 (2018年12月17日)	182	185	0.7119	0.7229
2018年12月末日	176	-	0.6917	-

(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(2010年9月1日～2010年12月15日)	0.0180
第2特定期間(2010年12月16日～2011年6月15日)	0.0360
第3特定期間(2011年6月16日～2011年12月15日)	0.0360
第4特定期間(2011年12月16日～2012年6月15日)	0.0360
第5特定期間(2012年6月16日～2012年12月17日)	0.0360
第6特定期間(2012年12月18日～2013年6月17日)	0.0360
第7特定期間(2013年6月18日～2013年12月16日)	0.0360
第8特定期間(2013年12月17日～2014年6月16日)	0.0360
第9特定期間(2014年6月17日～2014年12月15日)	0.0360
第10特定期間(2014年12月16日～2015年6月15日)	0.0360
第11特定期間(2015年6月16日～2015年12月15日)	0.0360
第12特定期間(2015年12月16日～2016年6月15日)	0.0320
第13特定期間(2016年6月16日～2016年12月15日)	0.0240
第14特定期間(2016年12月16日～2017年6月15日)	0.0180
第15特定期間(2017年6月16日～2017年12月15日)	0.0180
第16特定期間(2017年12月16日～2018年6月15日)	0.0150
第17特定期間(2018年6月16日～2018年12月17日)	0.0110

#### 収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間(2010年9月1日～2010年12月15日)	3.9%
第2特定期間(2010年12月16日～2011年6月15日)	3.5%
第3特定期間(2011年6月16日～2011年12月15日)	2.9%
第4特定期間(2011年12月16日～2012年6月15日)	5.4%
第5特定期間(2012年6月16日～2012年12月17日)	8.6%
第6特定期間(2012年12月18日～2013年6月17日)	1.0%
第7特定期間(2013年6月18日～2013年12月16日)	4.0%
第8特定期間(2013年12月17日～2014年6月16日)	4.4%
第9特定期間(2014年6月17日～2014年12月15日)	6.0%
第10特定期間(2014年12月16日～2015年6月15日)	4.0%
第11特定期間(2015年6月16日～2015年12月15日)	8.6%
第12特定期間(2015年12月16日～2016年6月15日)	4.7%
第13特定期間(2016年6月16日～2016年12月15日)	4.2%
第14特定期間(2016年12月16日～2017年6月15日)	2.6%
第15特定期間(2017年6月16日～2017年12月15日)	0.4%
第16特定期間(2017年12月16日～2018年6月15日)	2.6%
第17特定期間(2018年6月16日～2018年12月17日)	4.2%

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

## (4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額（円）	解約総額（円）
第1特定期間（2010年9月1日～2010年12月15日）	1,411,633,684	1,851,674
第2特定期間（2010年12月16日～2011年6月15日）	316,066,925	554,007,031
第3特定期間（2011年6月16日～2011年12月15日）	170,484,196	477,485,737
第4特定期間（2011年12月16日～2012年6月15日）	297,265,821	485,300,922
第5特定期間（2012年6月16日～2012年12月17日）	199,321,393	245,005,386
第6特定期間（2012年12月18日～2013年6月17日）	251,220,717	251,656,789
第7特定期間（2013年6月18日～2013年12月16日）	10,427,363	267,652,463
第8特定期間（2013年12月17日～2014年6月16日）	88,096,250	81,581,083
第9特定期間（2014年6月17日～2014年12月15日）	57,831,733	109,353,349
第10特定期間（2014年12月16日～2015年6月15日）	17,643,704	43,716,003
第11特定期間（2015年6月16日～2015年12月15日）	367,177	58,934,293
第12特定期間（2015年12月16日～2016年6月15日）	1,046,879	69,802,842
第13特定期間（2016年6月16日～2016年12月15日）	166,974,247	1,533,325
第14特定期間（2016年12月16日～2017年6月15日）	9,578,591	13,035,105
第15特定期間（2017年6月16日～2017年12月15日）	1,356,139	7,759,090
第16特定期間（2017年12月16日～2018年6月15日）	1,301,092	33,035,795
第17特定期間（2018年6月16日～2018年12月17日）	412,324	43,550,770

（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

（2018年12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	1,743,063	0.95%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	180,252,143	98.00%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,931,257	1.05%
純資産総額		183,926,463	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

（2018年12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 -	115,246,598	0.5577	0.5422	-	33.97%
				64,277,807	62,486,705	-	
2	Global High Yield Bond Fund IDR Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	104,871,726	0.5915	0.5641	-	32.16%
				62,040,695	59,158,140	-	
3	Global High Yield Bond Fund CNY Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	79,705,288	0.7705	0.7353	-	31.86%
				61,416,932	58,607,298	-	
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 -	1,713,927	1.0170	1.0170	-	0.95%
				1,743,235	1,743,063	-	

（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	98.00%
親投資信託受益証券	0.95%
合計	98.95%

（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

（2018年12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

（2018年12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 （2010年9月1日）	1,683	-	1.0000	-
第1特定期間末 （2010年12月15日）	2,411	2,473	1.0197	1.0467
第2特定期間末 （2011年6月15日）	1,826	1,944	1.0005	1.0545
第3特定期間末 （2011年12月15日）	942	1,016	0.8361	0.8901
第4特定期間末 （2012年6月15日）	1,607	1,690	0.8364	0.8904
第5特定期間末 （2012年12月17日）	674	753	0.9233	0.9773
第6特定期間末 （2013年6月17日）	692	746	0.9954	1.0494
第7特定期間末 （2013年12月16日）	552	584	1.0135	1.0675
第8特定期間末 （2014年6月16日）	852	901	1.0022	1.0862
第9特定期間末 （2014年12月15日）	924	1,011	0.9831	1.0731
第10特定期間末 （2015年6月15日）	891	972	0.9630	1.0530
第11特定期間末 （2015年12月15日）	560	644	0.7669	0.8569
第12特定期間末 （2016年6月15日）	351	398	0.6586	0.7386
第13特定期間末 （2016年12月15日）	238	264	0.6862	0.7462
第14特定期間末 （2017年6月15日）	262	279	0.6528	0.6948
第15特定期間末 （2017年12月15日）	261	278	0.6447	0.6867
2017年12月末日	263	-	0.6511	-
2018年1月末日	255	-	0.6323	-
2018年2月末日	238	-	0.6069	-
2018年3月末日	230	-	0.5872	-
2018年4月末日	230	-	0.5938	-
2018年5月末日	224	-	0.5804	-
第16特定期間末 （2018年6月15日）	228	241	0.5891	0.6221
2018年6月末日	216	-	0.5698	-
2018年7月末日	208	-	0.5708	-
2018年8月末日	204	-	0.5615	-
2018年9月末日	206	-	0.5614	-
2018年10月末日	197	-	0.5360	-
2018年11月末日	198	-	0.5518	-
第17特定期間末 （2018年12月17日）	193	201	0.5410	0.5650
2018年12月末日	183	-	0.5196	-

（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（2010年9月1日～2010年12月15日）	0.0270
第2特定期間（2010年12月16日～2011年6月15日）	0.0540
第3特定期間（2011年6月16日～2011年12月15日）	0.0540
第4特定期間（2011年12月16日～2012年6月15日）	0.0540
第5特定期間（2012年6月16日～2012年12月17日）	0.0540
第6特定期間（2012年12月18日～2013年6月17日）	0.0540
第7特定期間（2013年6月18日～2013年12月16日）	0.0540
第8特定期間（2013年12月17日～2014年6月16日）	0.0840
第9特定期間（2014年6月17日～2014年12月15日）	0.0900
第10特定期間（2014年12月16日～2015年6月15日）	0.0900
第11特定期間（2015年6月16日～2015年12月15日）	0.0900

第12特定期間(2015年12月16日～2016年6月15日)	0.0800
第13特定期間(2016年6月16日～2016年12月15日)	0.0600
第14特定期間(2016年12月16日～2017年6月15日)	0.0420
第15特定期間(2017年6月16日～2017年12月15日)	0.0420
第16特定期間(2017年12月16日～2018年6月15日)	0.0330
第17特定期間(2018年6月16日～2018年12月17日)	0.0240

## 収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間(2010年9月1日～2010年12月15日)	4.7%
第2特定期間(2010年12月16日～2011年6月15日)	3.4%
第3特定期間(2011年6月16日～2011年12月15日)	11.0%
第4特定期間(2011年12月16日～2012年6月15日)	6.5%
第5特定期間(2012年6月16日～2012年12月17日)	16.8%
第6特定期間(2012年12月18日～2013年6月17日)	13.7%
第7特定期間(2013年6月18日～2013年12月16日)	7.2%
第8特定期間(2013年12月17日～2014年6月16日)	7.2%
第9特定期間(2014年6月17日～2014年12月15日)	7.1%
第10特定期間(2014年12月16日～2015年6月15日)	7.1%
第11特定期間(2015年6月16日～2015年12月15日)	11.0%
第12特定期間(2015年12月16日～2016年6月15日)	3.7%
第13特定期間(2016年6月16日～2016年12月15日)	13.3%
第14特定期間(2016年12月16日～2017年6月15日)	1.3%
第15特定期間(2017年6月16日～2017年12月15日)	5.2%
第16特定期間(2017年12月16日～2018年6月15日)	3.5%
第17特定期間(2018年6月16日～2018年12月17日)	4.1%

(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(2010年9月1日～2010年12月15日)	2,364,762,432	0
第2特定期間(2010年12月16日～2011年6月15日)	318,816,789	858,277,933
第3特定期間(2011年6月16日～2011年12月15日)	65,573,734	763,076,275
第4特定期間(2011年12月16日～2012年6月15日)	1,220,821,861	426,055,629
第5特定期間(2012年6月16日～2012年12月17日)	136,108,838	1,328,653,824
第6特定期間(2012年12月18日～2013年6月17日)	1,279,802,279	1,314,552,279
第7特定期間(2013年6月18日～2013年12月16日)	61,019,917	211,597,347
第8特定期間(2013年12月17日～2014年6月16日)	544,527,873	238,658,958
第9特定期間(2014年6月17日～2014年12月15日)	757,728,732	668,310,934
第10特定期間(2014年12月16日～2015年6月15日)	377,808,776	391,844,943
第11特定期間(2015年6月16日～2015年12月15日)	149,805,908	344,582,752
第12特定期間(2015年12月16日～2016年6月15日)	4,291,130	201,540,416
第13特定期間(2016年6月16日～2016年12月15日)	115,627,362	301,779,104
第14特定期間(2016年12月16日～2017年6月15日)	80,901,788	26,417,128
第15特定期間(2017年6月16日～2017年12月15日)	17,257,774	14,030,805
第16特定期間(2017年12月16日～2018年6月15日)	7,910,449	26,293,459
第17特定期間(2018年6月16日～2018年12月17日)	9,941,125	40,018,803

(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

(2018年12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	884,350	1.02%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	84,825,307	98.04%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		814,855	0.94%
純資産総額		86,524,512	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

(2018年12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 -	41,809,429	0.5577 23,317,835	0.5422 22,669,072	- -	26.20%

2	Global High Yield Bond Fund CNY Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	29,490,844	0.7704 22,722,463	0.7353 21,684,617	- -	25.06%
3	Global High Yield Bond Fund RUB Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	60,469,077	0.3757 22,719,928	0.3428 20,728,799	- -	23.96%
4	Global High Yield Bond Fund BRL Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	60,394,065	0.3443 20,798,672	0.3269 19,742,819	- -	22.82%
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 -	869,568	1.0171 884,438	1.0170 884,350	- -	1.02%

（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	98.04%
親投資信託受益証券	1.02%
合計	99.06%

（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

（2018年12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

（2018年12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 （2010年9月1日）	1,948	-	1.0000	-
第1特定期間末 （2010年12月15日）	2,484	2,555	1.0217	1.0517
第2特定期間末 （2011年6月15日）	2,040	2,178	1.0257	1.0857
第3特定期間末 （2011年12月15日）	987	1,082	0.8177	0.8777
第4特定期間末 （2012年6月15日）	2,161	2,278	0.8101	0.8701
第5特定期間末 （2012年12月17日）	911	1,035	0.9082	0.9682
第6特定期間末 （2013年6月17日）	1,375	1,459	0.9683	1.0283
第7特定期間末 （2013年12月16日）	1,018	1,091	1.0111	1.0711
第8特定期間末 （2014年6月16日）	522	586	0.9944	1.0794
第9特定期間末 （2014年12月15日）	661	718	0.8543	0.9443
第10特定期間末 （2015年6月15日）	594	662	0.8433	0.9333
第11特定期間末 （2015年12月15日）	328	380	0.6048	0.6948
第12特定期間末 （2016年6月15日）	230	268	0.5162	0.5962
第13特定期間末 （2016年12月15日）	135	158	0.5493	0.6093
第14特定期間末 （2017年6月15日）	266	285	0.5298	0.5718
第15特定期間末 （2017年12月15日）	204	224	0.5167	0.5587
2017年12月末日	208	-	0.5248	-
2018年1月末日	185	-	0.5130	-
2018年2月末日	162	-	0.4927	-
2018年3月末日	154	-	0.4716	-
2018年4月末日	124	-	0.4625	-

2018年5月末日	118	-	0.4466	-
第16特定期間末 (2018年6月15日)	119	130	0.4526	0.4856
2018年6月末日	116	-	0.4388	-
2018年7月末日	117	-	0.4433	-
2018年8月末日	103	-	0.4180	-
2018年9月末日	104	-	0.4277	-
2018年10月末日	97	-	0.4181	-
2018年11月末日	96	-	0.4152	-
第17特定期間末 (2018年12月17日)	92	97	0.4076	0.4306
2018年12月末日	86	-	0.3862	-

(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(2010年9月1日～2010年12月15日)	0.0300
第2特定期間(2010年12月16日～2011年6月15日)	0.0600
第3特定期間(2011年6月16日～2011年12月15日)	0.0600
第4特定期間(2011年12月16日～2012年6月15日)	0.0600
第5特定期間(2012年6月16日～2012年12月17日)	0.0600
第6特定期間(2012年12月18日～2013年6月17日)	0.0600
第7特定期間(2013年6月18日～2013年12月16日)	0.0600
第8特定期間(2013年12月17日～2014年6月16日)	0.0850
第9特定期間(2014年6月17日～2014年12月15日)	0.0900
第10特定期間(2014年12月16日～2015年6月15日)	0.0900
第11特定期間(2015年6月16日～2015年12月15日)	0.0900
第12特定期間(2015年12月16日～2016年6月15日)	0.0800
第13特定期間(2016年6月16日～2016年12月15日)	0.0600
第14特定期間(2016年12月16日～2017年6月15日)	0.0420
第15特定期間(2017年6月16日～2017年12月15日)	0.0420
第16特定期間(2017年12月16日～2018年6月15日)	0.0330
第17特定期間(2018年6月16日～2018年12月17日)	0.0230

#### 収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間(2010年9月1日～2010年12月15日)	5.2%
第2特定期間(2010年12月16日～2011年6月15日)	6.3%
第3特定期間(2011年6月16日～2011年12月15日)	14.4%
第4特定期間(2011年12月16日～2012年6月15日)	6.4%
第5特定期間(2012年6月16日～2012年12月17日)	19.5%
第6特定期間(2012年12月18日～2013年6月17日)	13.2%
第7特定期間(2013年6月18日～2013年12月16日)	10.6%
第8特定期間(2013年12月17日～2014年6月16日)	6.8%
第9特定期間(2014年6月17日～2014年12月15日)	5.0%
第10特定期間(2014年12月16日～2015年6月15日)	9.2%
第11特定期間(2015年6月16日～2015年12月15日)	17.6%
第12特定期間(2015年12月16日～2016年6月15日)	1.4%
第13特定期間(2016年6月16日～2016年12月15日)	18.0%
第14特定期間(2016年12月16日～2017年6月15日)	4.1%
第15特定期間(2017年6月16日～2017年12月15日)	5.5%
第16特定期間(2017年12月16日～2018年6月15日)	6.0%
第17特定期間(2018年6月16日～2018年12月17日)	4.9%

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

#### (4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額(円)	解約総額(円)
第1特定期間(2010年9月1日～2010年12月15日)	2,432,769,531	810,873
第2特定期間(2010年12月16日～2011年6月15日)	491,403,035	933,843,380
第3特定期間(2011年6月16日～2011年12月15日)	54,108,262	836,529,795
第4特定期間(2011年12月16日～2012年6月15日)	1,933,250,774	471,843,990
第5特定期間(2012年6月16日～2012年12月17日)	254,299,158	1,919,516,235
第6特定期間(2012年12月18日～2013年6月17日)	1,905,582,959	1,488,787,295
第7特定期間(2013年6月18日～2013年12月16日)	40,074,688	452,509,997
第8特定期間(2013年12月17日～2014年6月16日)	160,469,861	642,378,159
第9特定期間(2014年6月17日～2014年12月15日)	390,521,591	141,661,349
第10特定期間(2014年12月16日～2015年6月15日)	345,827,699	415,707,265

第11特定期間(2015年6月16日～2015年12月15日)	23,421,898	184,220,608
第12特定期間(2015年12月16日～2016年6月15日)	16,370,864	114,630,476
第13特定期間(2016年6月16日～2016年12月15日)	25,260,926	223,406,499
第14特定期間(2016年12月16日～2017年6月15日)	292,791,242	36,845,904
第15特定期間(2017年6月16日～2017年12月15日)	6,828,026	113,699,323
第16特定期間(2017年12月16日～2018年6月15日)	2,036,467	134,150,717
第17特定期間(2018年6月16日～2018年12月17日)	2,462,160	40,911,671

(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

(2018年12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	5,626,396	0.95%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	579,545,335	98.03%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		6,016,714	1.02%
純資産総額		591,188,445	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

(2018年12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 TRY Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	374,297,528	0.2867 107,311,102	0.2795 104,616,159	- -	17.70%
2	Global High Yield Bond Fund INR Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	186,261,172	0.5578 103,896,482	0.5422 100,990,807	- -	17.08%
3	Global High Yield Bond Fund ZAR Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	214,845,961	0.4757 102,223,708	0.4500 96,680,682	- -	16.35%
4	Global High Yield Bond Fund AUD Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	166,079,858	0.6157 102,255,369	0.5730 95,163,758	- -	16.10%
5	Global High Yield Bond Fund CAD Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	160,534,121	0.6156 98,824,805	0.5733 92,034,211	- -	15.57%
6	Global High Yield Bond Fund BRL Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	275,496,234	0.3445 94,908,453	0.3269 90,059,718	- -	15.23%
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	5,532,347	1.0171 5,626,951	1.0170 5,626,396	- -	0.95%

(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	98.03%
親投資信託受益証券	0.95%
合計	98.98%

(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

(2018年12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

(2018年12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 (2010年9月1日)	3,137	-	1.0000	-
第1特定期間末 (2010年12月15日)	5,015	5,165	1.0400	1.0750
第2特定期間末 (2011年6月15日)	4,580	4,882	1.0324	1.0924
第3特定期間末 (2011年12月15日)	2,368	2,576	0.8220	0.8820
第4特定期間末 (2012年6月15日)	10,546	10,976	0.8244	0.8844
第5特定期間末 (2012年12月17日)	5,634	6,310	0.9196	0.9796
第6特定期間末 (2013年6月17日)	8,535	8,969	0.9479	1.0079
第7特定期間末 (2013年12月16日)	6,257	6,744	0.9732	1.0332
第8特定期間末 (2014年6月16日)	10,051	10,661	0.9406	1.0256
第9特定期間末 (2014年12月15日)	9,981	11,130	0.8591	0.9491
第10特定期間末 (2015年6月15日)	7,094	8,057	0.7850	0.8750
第11特定期間末 (2015年12月15日)	2,425	2,947	0.5564	0.6464
第12特定期間末 (2016年6月15日)	1,520	1,817	0.4667	0.5467
第13特定期間末 (2016年12月15日)	1,380	1,563	0.4763	0.5363
第14特定期間末 (2017年6月15日)	1,463	1,598	0.4477	0.4897
第15特定期間末 (2017年12月15日)	1,154	1,223	0.4376	0.4616
2017年12月末日	1,189	-	0.4514	-
2018年1月末日	1,136	-	0.4428	-
2018年2月末日	1,045	-	0.4240	-
2018年3月末日	967	-	0.4057	-
2018年4月末日	931	-	0.4043	-
2018年5月末日	827	-	0.3874	-
第16特定期間末 (2018年6月15日)	814	865	0.3845	0.4055
2018年6月末日	789	-	0.3750	-
2018年7月末日	790	-	0.3819	-
2018年8月末日	676	-	0.3464	-
2018年9月末日	687	-	0.3606	-
2018年10月末日	668	-	0.3558	-
2018年11月末日	660	-	0.3633	-
第17特定期間末 (2018年12月17日)	631	666	0.3503	0.3683
2018年12月末日	591	-	0.3333	-

(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(2010年9月1日～2010年12月15日)	0.0350
第2特定期間(2010年12月16日～2011年6月15日)	0.0600
第3特定期間(2011年6月16日～2011年12月15日)	0.0600
第4特定期間(2011年12月16日～2012年6月15日)	0.0600
第5特定期間(2012年6月16日～2012年12月17日)	0.0600
第6特定期間(2012年12月18日～2013年6月17日)	0.0600
第7特定期間(2013年6月18日～2013年12月16日)	0.0600
第8特定期間(2013年12月17日～2014年6月16日)	0.0850
第9特定期間(2014年6月17日～2014年12月15日)	0.0900
第10特定期間(2014年12月16日～2015年6月15日)	0.0900
第11特定期間(2015年6月16日～2015年12月15日)	0.0900
第12特定期間(2015年12月16日～2016年6月15日)	0.0800
第13特定期間(2016年6月16日～2016年12月15日)	0.0600
第14特定期間(2016年12月16日～2017年6月15日)	0.0420
第15特定期間(2017年6月16日～2017年12月15日)	0.0240
第16特定期間(2017年12月16日～2018年6月15日)	0.0210

第17特定期間(2018年6月16日～2018年12月17日)	0.0180
---------------------------------	--------

## 収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間(2010年9月1日～2010年12月15日)	7.5%
第2特定期間(2010年12月16日～2011年6月15日)	5.0%
第3特定期間(2011年6月16日～2011年12月15日)	14.6%
第4特定期間(2011年12月16日～2012年6月15日)	7.6%
第5特定期間(2012年6月16日～2012年12月17日)	18.8%
第6特定期間(2012年12月18日～2013年6月17日)	9.6%
第7特定期間(2013年6月18日～2013年12月16日)	9.0%
第8特定期間(2013年12月17日～2014年6月16日)	5.4%
第9特定期間(2014年6月17日～2014年12月15日)	0.9%
第10特定期間(2014年12月16日～2015年6月15日)	1.9%
第11特定期間(2015年6月16日～2015年12月15日)	17.7%
第12特定期間(2015年12月16日～2016年6月15日)	1.7%
第13特定期間(2016年6月16日～2016年12月15日)	14.9%
第14特定期間(2016年12月16日～2017年6月15日)	2.8%
第15特定期間(2017年6月16日～2017年12月15日)	3.1%
第16特定期間(2017年12月16日～2018年6月15日)	7.3%
第17特定期間(2018年6月16日～2018年12月17日)	4.2%

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

## (4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額(円)	解約総額(円)
第1特定期間(2010年9月1日～2010年12月15日)	4,838,131,986	15,863,041
第2特定期間(2010年12月16日～2011年6月15日)	1,423,405,729	1,808,635,178
第3特定期間(2011年6月16日～2011年12月15日)	189,383,943	1,745,152,786
第4特定期間(2011年12月16日～2012年6月15日)	11,098,528,968	1,187,078,835
第5特定期間(2012年6月16日～2012年12月17日)	2,214,988,117	8,880,492,038
第6特定期間(2012年12月18日～2013年6月17日)	10,111,311,264	7,233,977,956
第7特定期間(2013年6月18日～2013年12月16日)	625,660,723	3,200,132,421
第8特定期間(2013年12月17日～2014年6月16日)	7,760,473,402	3,504,092,352
第9特定期間(2014年6月17日～2014年12月15日)	4,935,440,769	4,002,619,598
第10特定期間(2014年12月16日～2015年6月15日)	773,347,972	3,354,610,171
第11特定期間(2015年6月16日～2015年12月15日)	211,885,727	4,890,777,872
第12特定期間(2015年12月16日～2016年6月15日)	177,036,114	1,278,957,202
第13特定期間(2016年6月16日～2016年12月15日)	237,463,583	596,539,958
第14特定期間(2016年12月16日～2017年6月15日)	708,003,623	337,161,558
第15特定期間(2017年6月16日～2017年12月15日)	33,928,292	665,347,952
第16特定期間(2017年12月16日～2018年6月15日)	8,400,699	526,302,133
第17特定期間(2018年6月16日～2018年12月17日)	9,659,025	326,603,157

(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(マネーブルファンド)

## (1) 投資状況

(2018年12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	38,748,535	100.00%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		66	0.00%
純資産総額		38,748,469	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

(2018年12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	38,100,822	1.0170 38,752,346	1.0170 38,748,535	- -	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。

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  
（2018年12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  
（2018年12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 （2010年9月1日）	1	-	1.0000	-
第1計算期間末 （2010年12月15日）	1	-	1.0001	-
第2計算期間末 （2011年6月15日）	1	-	1.0013	-
第3計算期間末 （2011年12月15日）	38	-	1.0015	-
第4計算期間末 （2012年6月15日）	38	-	1.0017	-
第5計算期間末 （2012年12月17日）	38	-	1.0019	-
第6計算期間末 （2013年6月17日）	38	-	1.0022	-
第7計算期間末 （2013年12月16日）	40	-	1.0023	-
第8計算期間末 （2014年6月16日）	38	-	1.0023	-
第9計算期間末 （2014年12月15日）	38	-	1.0024	-
第10計算期間末 （2015年6月15日）	38	-	1.0024	-
第11計算期間末 （2015年12月15日）	38	-	1.0023	-
第12計算期間末 （2016年6月15日）	38	-	1.0025	-
第13計算期間末 （2016年12月15日）	38	-	1.0022	-
第14計算期間末 （2017年6月15日）	38	-	1.0017	-
第15計算期間末 （2017年12月15日）	38	-	1.0015	-
2017年12月末日	38	-	1.0015	-
2018年1月末日	38	-	1.0015	-
2018年2月末日	38	-	1.0014	-
2018年3月末日	38	-	1.0013	-
2018年4月末日	38	-	1.0013	-
2018年5月末日	38	-	1.0013	-
第16計算期間末 （2018年6月15日）	38	-	1.0012	-
2018年6月末日	38	-	1.0012	-
2018年7月末日	38	-	1.0012	-
2018年8月末日	38	-	1.0011	-
2018年9月末日	38	-	1.0011	-
2018年10月末日	38	-	1.0012	-
2018年11月末日	38	-	1.0010	-
第17計算期間末 （2018年12月17日）	38	-	1.0011	-
2018年12月末日	38	-	1.0010	-

（注）純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

分配の推移  
該当事項はありません。

収益率の推移

期間	収益率
第1期(2010年9月1日~2010年12月15日)	0.0%
第2期(2010年12月16日~2011年6月15日)	0.1%
第3期(2011年6月16日~2011年12月15日)	0.0%
第4期(2011年12月16日~2012年6月15日)	0.0%
第5期(2012年6月16日~2012年12月17日)	0.0%
第6期(2012年12月18日~2013年6月17日)	0.0%
第7期(2013年6月18日~2013年12月16日)	0.0%
第8期(2013年12月17日~2014年6月16日)	0.0%
第9期(2014年6月17日~2014年12月15日)	0.0%
第10期(2014年12月16日~2015年6月15日)	0.0%
第11期(2015年6月16日~2015年12月15日)	0.0%
第12期(2015年12月16日~2016年6月15日)	0.0%
第13期(2016年6月16日~2016年12月15日)	0.0%
第14期(2016年12月16日~2017年6月15日)	0.0%
第15期(2017年6月16日~2017年12月15日)	0.0%
第16期(2017年12月16日~2018年6月15日)	0.0%
第17期(2018年6月16日~2018年12月17日)	0.0%

(注) 収益率 = (当計算期末分配基準価額 - 前計算期末分配基準価額) ÷ 前計算期末分配基準価額 × 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期(2010年9月1日~2010年12月15日)	2,455,300	1,455,300
第2期(2010年12月16日~2011年6月15日)	13,075,862	13,075,862
第3期(2011年6月16日~2011年12月15日)	41,626,743	3,915,155
第4期(2011年12月16日~2012年6月15日)	0	0
第5期(2012年6月16日~2012年12月17日)	872,711	843,745
第6期(2012年12月18日~2013年6月17日)	0	0
第7期(2013年6月18日~2013年12月16日)	1,853,364	0
第8期(2013年12月17日~2014年6月16日)	9,936	1,863,300
第9期(2014年6月17日~2014年12月15日)	32,700	1,048
第10期(2014年12月16日~2015年6月15日)	0	0
第11期(2015年6月16日~2015年12月15日)	0	0
第12期(2015年12月16日~2016年6月15日)	0	0
第13期(2016年6月16日~2016年12月15日)	0	0
第14期(2016年12月16日~2017年6月15日)	0	60,618
第15期(2017年6月16日~2017年12月15日)	0	0
第16期(2017年12月16日~2018年6月15日)	0	0
第17期(2018年6月16日~2018年12月17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

(2018年12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	200,327,200	4.81%
特殊債券	日本	2,003,671,668	48.09%
社債券	日本	702,748,900	16.87%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		1,259,926,724	30.24%
純資産総額		4,166,674,492	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

(2018年12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	18 政保政策投資C 日本	特殊債券 -	400,000,000	100.14 400,562,700	100.01 400,043,600	0.2400 2019/01/21	9.60%
2	85 政保道路機構 日本	特殊債券 -	320,000,000	101.44 324,627,200	100.88 322,841,920	1.4000 2019/07/31	7.75%
3	2 政保地方公共団 日本	特殊債券 -	318,000,000	101.15 321,681,456	100.80 320,564,988	1.4000 2019/07/12	7.69%
4	82 政保道路機構	特殊債券	200,000,000	100.82	100.79	1.5000	4.84%

	日本	-		201,646,000	201,591,400	2019/06/28	
5	7 政保原賠・廃炉 日本	特殊債券 -	120,000,000	100.05 120,064,800	100.04 120,058,680	0.0010 2019/06/21	2.88%
6	20 政保西日本道 日本	特殊債券 -	110,000,000	101.44 111,589,500	100.87 110,965,800	1.4000 2019/07/29	2.66%
7	77 政保道路機構 日本	特殊債券 -	110,000,000	100.86 110,952,710	100.31 110,341,550	1.3000 2019/03/19	2.65%
8	80 政保道路機構 日本	特殊債券 -	105,000,000	101.18 106,239,000	100.67 105,707,700	1.5000 2019/05/31	2.54%
9	2 大日本印刷 日本	社債券 -	100,000,000	101.65 101,653,000	100.88 100,888,200	1.7050 2019/07/30	2.42%
10	164 オリックス 日本	社債券 -	100,000,000	101.05 101,058,000	100.66 100,660,200	1.1460 2019/08/07	2.42%
11	8 政保地方公営機 日本	特殊債券 -	100,000,000	101.07 101,071,000	100.64 100,643,400	1.5000 2019/05/24	2.42%
12	304 北海道電力 日本	社債券 -	100,000,000	101.26 101,267,300	100.53 100,532,300	1.7030 2019/04/25	2.41%
13	5 政保政策投資CO 日本	特殊債券 -	100,000,000	101.01 101,015,000	100.44 100,441,800	1.4000 2019/04/15	2.41%
14	7 政保地方公営機 日本	特殊債券 -	100,000,000	100.92 100,920,000	100.44 100,441,800	1.4000 2019/04/15	2.41%
15	9 長谷工コ-ポ 日本	社債券 -	100,000,000	100.41 100,419,000	100.28 100,287,600	0.4400 2019/11/05	2.41%
16	69 新日本製鐵 日本	社債券 -	100,000,000	100.49 100,492,600	100.25 100,258,300	0.5560 2019/06/20	2.41%
17	71 共同発行地方 日本	地方債証券 -	100,000,000	100.88 100,885,500	100.22 100,229,500	1.5100 2019/02/25	2.41%
18	10 小松製作所 日本	社債券 -	100,000,000	100.23 100,233,200	100.12 100,129,100	0.2750 2019/06/20	2.40%
19	20-16 兵庫県公債 日本	地方債証券 -	100,000,000	100.78 100,783,800	100.09 100,097,700	1.6000 2019/01/23	2.40%
20	37 三菱UFJリース 日本	社債券 -	100,000,000	99.99 99,999,000	99.99 99,993,200	0.0700 2019/02/21	2.40%
21	6 政保地方公営機 日本	特殊債券 -	10,000,000	100.34 10,034,000	100.29 10,029,030	1.3000 2019/03/15	0.24%

(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	48.09%
社債券	16.87%
地方債証券	4.81%
合計	69.76%

(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

(2018年12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

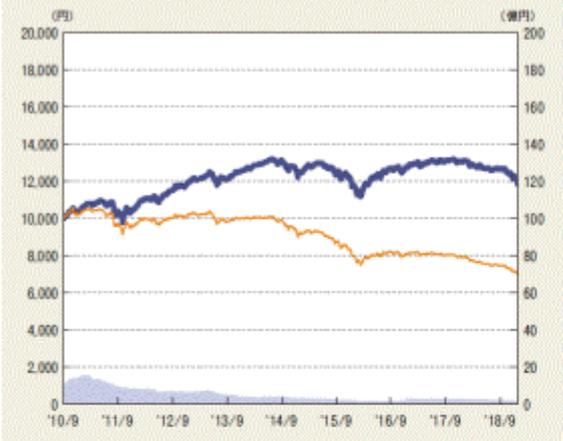
(2018年12月末現在)

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12月28日)

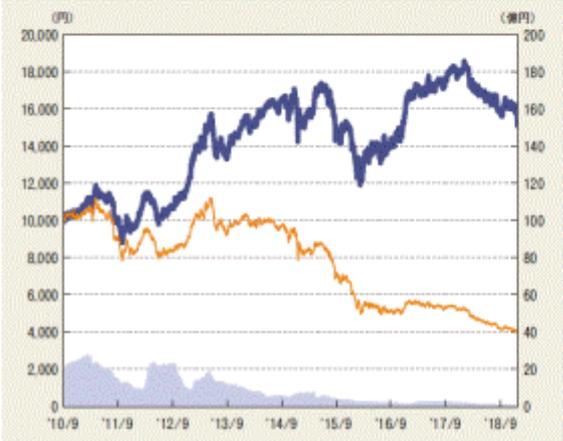
### 円コース



### 中国・インド・インドネシア通貨コース



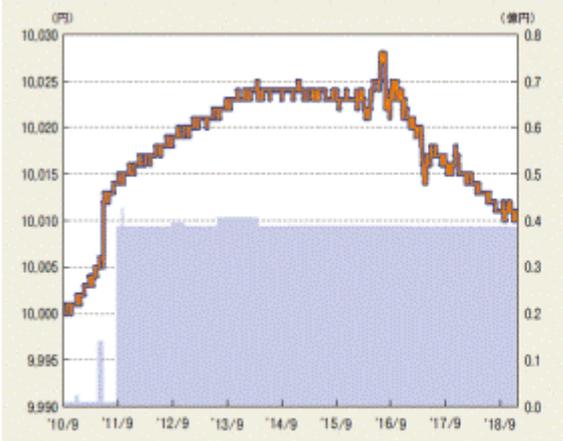
### BRICs通貨コース



### 世界6地域通貨コース



### マネーボールファンド



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

\* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものと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		マネーブル ファンド
2018年12月	10円	40円	30円	30円	2018年12月	0円
2018年11月	20円	40円	40円	30円	2018年6月	0円
2018年10月	20円	40円	40円	30円	2017年12月	0円
2018年9月	20円	40円	40円	30円	2017年6月	0円
2018年8月	20円	40円	40円	30円	2016年12月	0円
直近1年間累計	260円	570円	560円	390円	設定来累計	0円
設定来累計	4,960円	9,860円	10,250円	9,950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	98.0%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	1.0%

## BRICs通貨コース

投資銘柄	投資比率
Global High Yield Bond Fund INR Class	26.2%
Global High Yield Bond Fund CNY Class	25.1%
Global High Yield Bond Fund RUB Class	24.0%
Global High Yield Bond Fund BRL Class	22.8%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	1.0%

## マネーブルファンド

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 IDR Class	32.2%
Global High Yield Bond Fund CNY Class	31.9%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.9%

## 世界6地域通貨コース

投資銘柄	投資比率
Global High Yield Bond Fund TRY Class	17.7%
Global High Yield Bond Fund INR Class	17.1%
Global High Yield Bond Fund ZAR Class	16.4%
Global High Yield Bond Fund AUD Class	16.1%
Global High Yield Bond Fund CAD Class	15.6%
Global High Yield Bond Fund BRL Class	15.2%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	1.0%

## ■ 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	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC MTN 144A	イギリス	メディア	5.750%	2025/1/15	2.1%
2	INFOR US INC	米国	テクノロジー/ソフトウェア	6.500%	2022/5/15	1.5%
3	SOLERA LLC / SOLERA FINANCE INC 144A	米国	テクノロジー/ソフトウェア	10.500%	2024/3/1	1.2%
4	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV	オランダ	エネルギー	6.850%	2115/6/5	1.2%
5	NOVELIS CORP 144A	米国	素材	6.250%	2024/8/15	1.0%
6	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS I	米国	メディア	6.500%	2022/11/15	1.0%
7	BLACKSTONE CGP HOLDCO LP 144A	米国	金融サービス	6.500%	2021/3/20	1.0%
8	ALLY FINANCIAL INC	米国	金融	8.000%	2031/11/1	1.0%
9	REFINITIV US HOLD/THOMSON & REUTER TL-B	米国	金融サービス	6.272%	2025/10/1	0.9%
10	PLATFORM SPECIALTY PRODUCTS CORP 144A	米国	素材	6.500%	2022/2/1	0.9%

\* 投資比率はグローバル・ハイイールド・ボンド・ファンドの純資産総額対比

\* 上位10銘柄は、2018年12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	18 政保政策投資C	特殊債券	9.6%
2	85 政保道路機構	特殊債券	7.7%
3	2 政保地方公共団	特殊債券	7.7%
4	82 政保道路機構	特殊債券	4.8%
5	7 政保原船・鹿戸	特殊債券	2.9%
6	20 政保西日本道	特殊債券	2.7%
7	77 政保道路機構	特殊債券	2.6%
8	80 政保道路機構	特殊債券	2.5%
9	2 大日本印刷	社債券	2.4%
10	164 オリックス	社債券	2.4%

\* 投資比率はキャッシュ・マネジメント・マザーファンドの純資産総額対比

## 年間収益率の推移

## 円コース



## 中国・インド・インドネシア通貨コース



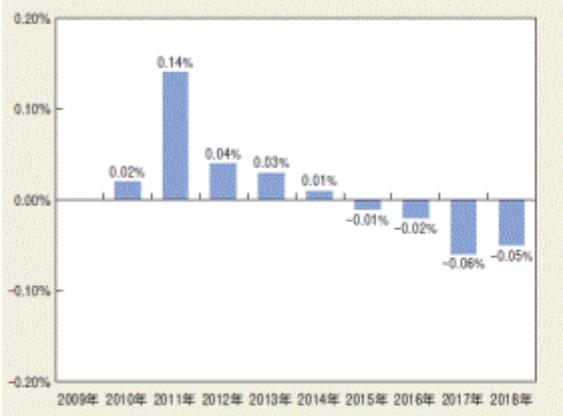
## BRICs通貨コース



## 世界6地域通貨コース



## マネーボールファンド



\*ファンドの収益率は暦年ベースで表示しております。但し、2010年は当初設定日(2010年9月1日)から年末までの収益率です。  
 \*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2【管理及び運営】

### 3 資産管理等の概要

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

#### (1)資産の評価

(以下略)

基準価額は、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示されます。原則として委託会社の各営業日に計算され、翌日の日本経済新聞に掲載されます。また、お申込みの各販売会社または下記の照会先まで問い合わせることにより知ることができます。

大和住銀投信投資顧問株式会社

<インターネットホームページ><http://www.daiwasbi.co.jp/>

<お電話によるお問い合わせ先> 受付窓口：（電話番号）0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで（土、日、祝日除く。）

(以下略)

#### (5)その他

(以下略)

運用にかかる報告等開示方法

[各コース]

(以下略)

八．委託会社は、交付運用報告書を販売会社を通じて受益者へ交付します。また、委託会社は、運用報告書（全体版）を委託会社のインターネットホームページに掲載します。

<インターネットホームページ><http://www.daiwasbi.co.jp/>

二．前八．にかかわらず、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。

[マネープールファンド]

(以下略)

八．委託会社は、交付運用報告書を販売会社を通じて受益者へ交付します。また、委託会社は、運用報告書（全体版）を委託会社のインターネットホームページに掲載します。

<インターネットホームページ><http://www.daiwasbi.co.jp/>

二．前八．にかかわらず、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。

(以下略)

<訂正後>

#### (1)資産の評価

(以下略)

基準価額は、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示されます。原則として委託会社の各営業日に計算され、翌日の日本経済新聞に掲載されます。また、お申込みの各販売会社または下記の照会先まで問い合わせることにより知ることができます。

大和住銀投信投資顧問株式会社

<インターネットホームページ><https://www.daiwasbi.co.jp/>

<お電話によるお問い合わせ先> 受付窓口：（電話番号）0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで（土、日、祝日除く。）

(以下略)

#### (5)その他

(以下略)

運用にかかる報告等開示方法

[各コース]

(以下略)

八．委託会社は、交付運用報告書を販売会社を通じて受益者へ交付します。また、委託会社は、運用報告書(全体版)を委託会社のインターネットホームページに掲載します。

<インターネットホームページ><https://www.daiwasbi.co.jp/>

二．前八．にかかわらず、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、これを交付します。

#### [マネープールファンド]

(以下略)

八．委託会社は、交付運用報告書を販売会社を通じて受益者へ交付します。また、委託会社は、運用報告書(全体版)を委託会社のインターネットホームページに掲載します。

<インターネットホームページ><https://www.daiwasbi.co.jp/>

二．前八．にかかわらず、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、これを交付します。

(以下略)

### 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30年6月16日から平成30年12月17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17期計算期間(平成30年6月16日から平成30年12月17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30年6月15日現在 金額（円）	当期 平成30年12月17日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	890,949
コール・ローン	4,715,812	1,682,325
投資信託受益証券	220,383,348	178,346,203
親投資信託受益証券	1,272,510	1,711,738
流動資産合計	226,371,670	182,631,215
資産合計	226,371,670	182,631,215
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	597,810	255,766
未払受託者報酬	5,243	4,355
未払委託者報酬	325,652	270,403
その他未払費用	12,148	10,286
流動負債合計	940,853	540,810
負債合計	940,853	540,810
純資産の部		
元本等		
元本	298,905,024	255,766,578
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	73,474,207	73,676,173
（分配準備積立金）	19,888	180,242
元本等合計	225,430,817	182,090,405
純資産合計	225,430,817	182,090,405
負債純資産合計	226,371,670	182,631,215

## (2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成29年12月16日 至 平成30年6月15日 金額（円）	当期 自 平成30年6月16日 至 平成30年12月17日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	5,120,888	4,279,118
受取利息	8	9
有価証券売買等損益	9,300,687	10,978,820
営業収益合計	4,179,791	6,699,693
営業費用		
支払利息	1,287	1,222
受託者報酬	32,144	27,272

委託者報酬	1,995,737	1,693,204
その他費用	12,171	10,351
営業費用合計	2,041,339	1,732,049
営業利益又は営業損失( )	6,221,130	8,431,742
経常利益又は経常損失( )	6,221,130	8,431,742
当期純利益又は当期純損失( )	6,221,130	8,431,742
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( )	70,111	72,422
期首剰余金又は期首欠損金( )	69,565,308	73,474,207
剰余金増加額又は欠損金減少額	7,162,745	11,225,953
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	7,162,745	11,225,953
剰余金減少額又は欠損金増加額	289,924	106,187
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	289,924	106,187
分配金	4,630,701	2,962,412
期末剰余金又は期末欠損金( )	73,474,207	73,676,173

[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30年 6月16日	至 平成30年12月17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。	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、当計算期末が休日のため、平成30年 6月16日から平成30年12月17日までとなっております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成30年 6月15日現在	平成30年12月17日現在
1. 元本状況		
期首元本額	330,639,727円	298,905,024円
期中追加設定元本額	1,301,092円	412,324円
期中一部解約元本額	33,035,795円	43,550,770円
2. 受益権の総数	298,905,024口	255,766,578口
3. 元本の欠損	73,474,207円	73,676,173円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期		当期																															
自 平成29年12月16日 至 平成30年 6月15日		自 平成30年 6月16日 至 平成30年12月17日																															
分配金の計算過程 第87期計算期間末（平成30年 1月15日）に、投資信託約款に基づき計算した4,343,010円（1万口当たり131.24円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い992,757円（1万口当たり30円）を分配しております。		分配金の計算過程 第93期計算期間末（平成30年 7月17日）に、投資信託約款に基づき計算した2,401,912円（1万口当たり80.53円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い596,521円（1万口当たり20円）を分配しております。																															
<table border="1"> <tr><td>配当等収益 (費用控除後)</td><td>719,154円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>3,621,748円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>2,108円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>4,343,010円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(131.24円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>992,757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)	719,154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	3,621,748円	分配準備積立金	2,108円	分配可能額	4,343,010円	(1万口当たり分配可能額)	(131.24円)	収益分配金	992,757円	(1万口当たり収益分配金)	(30円)	<table border="1"> <tr><td>配当等収益 (費用控除後)</td><td>459,298円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>1,922,253円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>20,361円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>2,401,912円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(80.53円)</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>596,521円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり収益分配金)</td><td>(20円)</td></tr> </table>	配当等収益 (費用控除後)	459,298円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	1,922,253円	分配準備積立金	20,361円	分配可能額	2,401,912円	(1万口当たり分配可能額)	(80.53円)	収益分配金	596,521円	(1万口当たり収益分配金)	(20円)
配当等収益 (費用控除後)	719,154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	3,621,748円																																
分配準備積立金	2,108円																																
分配可能額	4,343,010円																																
(1万口当たり分配可能額)	(131.24円)																																
収益分配金	992,757円																																
(1万口当たり収益分配金)	(30円)																																
配当等収益 (費用控除後)	459,298円																																
有価証券売買等損益	0円																																
収益調整金	1,922,253円																																
分配準備積立金	20,361円																																
分配可能額	2,401,912円																																
(1万口当たり分配可能額)	(80.53円)																																
収益分配金	596,521円																																
(1万口当たり収益分配金)	(20円)																																
第88期計算期間末（平成30年 2月15日）に、投資信託約款に基づき計算した3,616,908円（1万口当たり118.75円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い913,781円（1万口当たり30円）を分配しております。		第94期計算期間末（平成30年 8月15日）に、投資信託約款に基づき計算した2,088,016円（1万口当たり78.61円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い531,260円（1万口当たり20円）を分配しております。																															
<table border="1"> <tr><td>配当等収益 (費用控除後)</td><td>512,253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>3,029,117円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>75,538円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>3,616,908円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(118.75円)</td></tr> </table>	配当等収益 (費用控除後)	512,253円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	3,029,117円	分配準備積立金	75,538円	分配可能額	3,616,908円	(1万口当たり分配可能額)	(118.75円)	<table border="1"> <tr><td>配当等収益 (費用控除後)</td><td>457,225円</td></tr> <tr><td>有価証券売買等損益</td><td>0円</td></tr> <tr><td>収益調整金</td><td>1,605,705円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>25,086円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>2,088,016円</td></tr> <tr><td>(1万口当たり分配可能額)</td><td>(78.61円)</td></tr> </table>	配当等収益 (費用控除後)	457,225円	有価証券売買等損益	0円	収益調整金	1,605,705円	分配準備積立金	25,086円	分配可能額	2,088,016円	(1万口当たり分配可能額)	(78.61円)								
配当等収益 (費用控除後)	512,253円																																
有価証券売買等損益	0円																																
収益調整金	3,029,117円																																
分配準備積立金	75,538円																																
分配可能額	3,616,908円																																
(1万口当たり分配可能額)	(118.75円)																																
配当等収益 (費用控除後)	457,225円																																
有価証券売買等損益	0円																																
収益調整金	1,605,705円																																
分配準備積立金	25,086円																																
分配可能額	2,088,016円																																
(1万口当たり分配可能額)	(78.61円)																																

収益分配金	913,781円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第89期計算期間末（平成30年3月15日）に、投資信託約款に基づき計算した3,202,724円（1万口当たり105.49円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1910,848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）	508,268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	2,685,420円
分配準備積立金	9,036円
分配可能額	3,202,724円
（1万口当たり分配可能額）	（105.49円）
収益分配金	910,848円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第90期計算期間末（平成30年4月16日）に、投資信託約款に基づき計算した2,791,389円（1万口当たり91.88円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1607,627円（1万口当たり20円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	498,021円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	2,292,212円
分配準備積立金	1,156円
分配可能額	2,791,389円
（1万口当たり分配可能額）	（91.88円）
収益分配金	607,627円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第91期計算期間末（平成30年5月15日）に、投資信託約款に基づき計算した2,676,605円（1万口当たり88.06円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1607,878円（1万口当たり20円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	491,939円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	2,171,591円
分配準備積立金	13,075円
分配可能額	2,676,605円
（1万口当たり分配可能額）	（88.06円）
収益分配金	607,878円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第92期計算期間末（平成30年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した2,544,095円（1万口当たり85.11円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1597,810円（1万口当たり20円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	505,486円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	2,016,068円
分配準備積立金	22,541円
分配可能額	2,544,095円
（1万口当たり分配可能額）	（85.11円）
収益分配金	597,810円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

収益分配金	531,260円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第95期計算期間末（平成30年9月18日）に、投資信託約款に基づき計算した1,942,505円（1万口当たり73.65円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1527,530円（1万口当たり20円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	395,399円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	1,541,679円
分配準備積立金	5,427円
分配可能額	1,942,505円
（1万口当たり分配可能額）	（73.65円）
収益分配金	527,530円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第96期計算期間末（平成30年10月15日）に、投資信託約款に基づき計算した1,826,861円（1万口当たり69.51円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1525,611円（1万口当たり20円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	416,336円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	1,404,667円
分配準備積立金	5,858円
分配可能額	1,826,861円
（1万口当たり分配可能額）	（69.51円）
収益分配金	525,611円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第97期計算期間末（平成30年11月15日）に、投資信託約款に基づき計算した1,714,115円（1万口当たり65.21円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1525,724円（1万口当たり20円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	412,580円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	1,299,830円
分配準備積立金	1,705円
分配可能額	1,714,115円
（1万口当たり分配可能額）	（65.21円）
収益分配金	525,724円
（1万口当たり収益分配金）	（20円）

第98期計算期間末（平成30年12月17日）に、投資信託約款に基づき計算した1,572,897円（1万口当たり61.50円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1255,766円（1万口当たり10円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	412,093円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	1,136,889円
分配準備積立金	23,915円
分配可能額	1,572,897円
（1万口当たり分配可能額）	（61.50円）
収益分配金	255,766円
（1万口当たり収益分配金）	（10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30年6月16日 至 平成30年12月17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30年12月17日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

## 前期（平成30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	125
投資信託受益証券	967,237
合計	967,362

## 当期（平成30年12月17日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	2,130,709
合計	2,130,709

## （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30年6月15日現在）

該当事項はありません。

## 当期（平成30年12月17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30年6月16日至平成30年12月17日）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

前期	当期
平成30年6月15日現在	平成30年12月17日現在
1口当たり純資産額 0.7542円 「1口 = 1円（10,000口 = 7,542円）」	1口当たり純資産額 0.7119円 「1口 = 1円（10,000口 = 7,119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	238,335,165	178,346,203	
	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	1,682,960	1,711,738	
合計		2銘柄	240,018,125	180,057,941	

[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30年6月15日現在 金額（円）	平成30年12月17日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	364,039,407
コール・ローン	1,495,151,057	687,394,120
地方債証券	302,435,900	300,436,700
特殊債券	1,813,692,417	2,004,496,639
社債券	803,697,400	802,994,000
未収利息	8,091,624	8,736,754
前払費用	2,770,360	2,174,349
流動資産合計	4,425,838,758	4,170,271,969
資産合計	4,425,838,758	4,170,271,969
負債の部		
流動負債		
未払解約金	23,632,507	5,797,554
その他未払費用	5,128	3,795
流動負債合計	23,637,635	5,801,349
負債合計	23,637,635	5,801,349
純資産の部		
元本等		
元本	4,327,575,067	4,094,586,909
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	74,626,056	69,883,711
元本等合計	4,402,201,123	4,164,470,620
純資産合計	4,402,201,123	4,164,470,620
負債純資産合計	4,425,838,758	4,170,271,969

[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30年 6月16日 至 平成30年12月17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30年 6月15日現在	平成30年12月17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	3,239,455,578円	4,327,575,067円
期中追加設定元本額	3,052,785,250円	2,471,368,033円
期中一部解約元本額	1,964,665,761円	2,704,356,191円
元本の内訳		
S M B C ファンドラップ・G-REIT	63,443,224円	68,240,496円
S M B C ファンドラップ・ヘッジファンド	251,048,921円	270,626,672円
S M B C ファンドラップ・欧州株	79,575,294円	87,753,919円
S M B C ファンドラップ・新興国株	38,581,332円	42,733,770円
S M B C ファンドラップ・コモディティ	23,078,252円	24,874,151円
S M B C ファンドラップ・米国債	105,209,842円	114,609,993円
S M B C ファンドラップ・欧州債	77,996,532円	85,285,900円
S M B C ファンドラップ・新興国債	47,039,800円	51,304,740円
S M B C ファンドラップ・日本グロース株	138,077,704円	153,267,239円
S M B C ファンドラップ・日本中小型株	32,179,447円	37,099,798円
S M B C ファンドラップ・日本債	924,685,346円	993,245,020円
D C 日本国債プラス	947,633,984円	926,388,458円
エマーシング・ボンド・ファンド・円コース（毎月分配型）	78,588,726円	61,338,386円
エマーシング・ボンド・ファンド・豪ドルコース（毎月分配型）	274,131,790円	214,811,222円
エマーシング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース（毎月分配型）	12,742,603円	10,313,568円
エマーシング・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース（毎月分配型）	413,508,213円	339,406,521円
エマーシング・ボンド・ファンド・南アフリカランドコース（毎月分配型）	10,873,508円	8,398,283円
エマーシング・ボンド・ファンド・トルコリラコース（毎月分配型）	212,784,423円	94,690,895円
エマーシング・ボンド・ファンド（マネー・プールファンド）	272,353,109円	240,661,888円
大和住銀 中国株式ファンド（マネー・ポートフォリオ）	108,961,151円	57,579,236円
エマーシング好配当株オープン マネー・ポートフォリオ	3,401,783円	3,059,295円
エマーシング・ボンド・ファンド・中国元コース（毎月分配型）	2,129,171円	1,818,259円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）	1,250,993円	1,682,960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）	1,205,023円	1,728,018円
グローバル・ハイイールド債券ファンド（BRICs通貨コース）	1,386,055円	872,481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）	5,883,472円	5,615,264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）	38,102,988円	38,101,914円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース	26,645,794円	25,118,302円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・円コース	1,924,292円	1,760,565円
アジア・ハイ・インカム・ファンド（マネー・プールファンド）	1,013,656円	4,843,740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）	4,007,475円	4,007,475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 2 2 5 ・ 豪ドルコース	147,711円	147,711円
日本株 2 2 5 ・ 資源 3 通貨コース	49,237円	49,237円
グローバル C B オープン ・ 高金利通貨コース	598,533円	598,533円
グローバル C B オープン ・ 円コース	827,757円	827,757円
グローバル C B オープン（マネーボールファンド）	8,698,173円	5,052,458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）	459,316円	425,275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）	5,068,302円	3,965,375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
合計	4,327,575,067円	4,094,586,909円
2. 受益権の総数	4,327,575,067口	4,094,586,909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30年 6月16日 至 平成30年12月17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30年12月17日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

(平成30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)
地方債証券	771,100
特殊債券	8,399,163
社債券	2,844,600
合計	12,014,863

「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30年6月15日まで)を指しております。

(平成30年12月17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	1,587,600
特殊債券	5,906,727
社債券	3,118,400
合計	10,612,727

「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30年7月26日から平成30年12月17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30年6月15日現在)

該当事項はありません。

(平成30年12月17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30年6月16日 至 平成30年12月17日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成30年6月15日現在	平成30年12月17日現在
1口当たり純資産額 1.0172円 「1口 = 1円(10,000口 = 10,172円)」	1口当たり純資産額 1.0171円 「1口 = 1円(10,000口 = 10,171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	663 東京都公債	100,000,000	100,010,000	
	地方債証券	20-16 兵庫県公債	100,000,000	100,148,200	
	地方債証券	71 共同発行地方	100,000,000	100,278,500	
	特殊債券	7 政保原賠・廃炉	120,000,000	120,061,680	
	特殊債券	5 政保政策投資CO	100,000,000	100,488,400	
	特殊債券	18 政保政策投資C	400,000,000	400,110,800	
	特殊債券	77 政保道路機構	110,000,000	110,383,680	
	特殊債券	80 政保道路機構	105,000,000	105,764,715	
	特殊債券	82 政保道路機構	200,000,000	201,698,200	
	特殊債券	85 政保道路機構	320,000,000	323,009,600	
	特殊債券	6 政保地方公営機	10,000,000	10,033,870	
	特殊債券	7 政保地方公営機	100,000,000	100,488,400	
	特殊債券	8 政保地方公営機	100,000,000	100,698,100	
	特殊債券	2 政保地方公共団	318,000,000	320,735,754	
	特殊債券	20 政保西日本道	110,000,000	111,023,440	
	社債券	9 長谷工コ・ボ	100,000,000	100,260,100	
	社債券	69 新日本製鐵	100,000,000	100,287,900	
	社債券	10 小松製作所	100,000,000	100,150,000	
	社債券	2 大日本印刷	100,000,000	100,940,800	
	社債券	164 オリックス	100,000,000	100,714,100	
	社債券	37 三菱UFJリース	100,000,000	100,000,300	
	社債券	7 西日本旅客鉄道	100,000,000	100,043,600	
	社債券	304 北海道電力	100,000,000	100,597,200	
	合計	23銘柄	3,093,000,000	3,107,927,339	

[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、2018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2018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**

2018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 1,657,434,525円）	1,547,722,300
外貨建現金（公正価値）（取得原価 15,583,533円）	15,684,783
外国為替予約取引に係る評価益	7,944,522
スワップ契約に係る前払プレミアム費用	487,475
未引出しのバンク・ローンコミットメントに係る評価益	891
未収入金：	
有価証券売却分	37,731,917
未収利息	24,298,803
その他資産	2,085,005
<b>資産 合計</b>	<b>1,635,955,696</b>

**負債の部**

外国為替予約取引に係る評価損	3,039,987
スワップに係る評価損	16,521
未払金：	
有価証券購入分	60,650,697
専門家報酬	9,340,515
カストディーフィー	7,371,389
名義書換代理人報酬	387,821
為替取引手数料	71,695
為替管理報酬	42,392
<b>負債 合計</b>	<b>80,921,017</b>

**純資産**

1,555,034,679

**純資産**

Class A-AUD Class	149,311,715
Class B-BRL Class	186,190,215
Class C-CAD Class	146,696,955
Class D-CNY Class	113,191,337
Class E-IDR Class	72,337,585
Class F-INR Class	277,958,407
Class G-JPY Class	226,860,190
Class H-RUB Class	38,964,683
Class I-TRY Class	166,567,300
Class J-ZAR Class	176,956,292
	<b>1,555,034,679</b>

**発行済受益証券**

Class A-AUD Class	225,600,861
Class B-BRL Class	444,628,816
Class C-CAD Class	228,320,147
Class D-CNY Class	134,014,000
Class E-IDR Class	115,847,638
Class F-INR Class	448,312,059
Class G-JPY Class	283,613,471
Class H-RUB Class	86,492,203
Class I-TRY Class	401,863,074
Class J-ZAR Class	301,164,722

**受益証券一口当たりの純資産**

Class A-AUD Class	0.6618
Class B-BRL Class	0.4188
Class C-CAD Class	0.6425
Class D-CNY Class	0.8446
Class E-IDR Class	0.6244
Class F-INR Class	0.6200
Class G-JPY Class	0.7999
Class H-RUB Class	0.4505
Class I-TRY Class	0.4145
Class J-ZAR Class	0.5876

**損益計算書（2018年3月31日に終了した年度）****収 益**

受取利息	126,619,580
受取配当金（源泉税額 25,409円控除後）	2,459
<b>収益 合計</b>	<b>126,622,039</b>

**費 用**

カストディーフィー	31,113,228
専門家報酬	8,788,968
管理会社報酬	3,571,817
受託会社報酬	1,894,462
名義書換代理人報酬	1,691,774
ファンド設立費用	651,908
為替取引手数料	202,071
為替管理報酬	202,071
<b>費用 合計</b>	<b>48,116,299</b>

**純利益**

78,505,740

**実現及び未実現（損）益：****実現（損）益：**

有価証券	28,680,112
先物取引	117,260
スワップ	874,229

外国為替取引及び外国為替予約取引	54,844,025
<b>実現益 合計</b>	<b>84,515,626</b>
<b>未実現（損）益の変動：</b>	
有価証券	(129,049,309)
未引出しのバンク・ローンコミットメント	14,768
スワップ	(246,797)
外国為替取引及び外国為替予約取引	32,169,953
<b>未実現損の変動 合計</b>	<b>(97,111,385)</b>
<b>実現及び未実現損 合計</b>	<b>(12,595,759)</b>
<b>運用による純資産の増（減）額</b>	<b>65,909,981</b>

**純資産変動計算書（2018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	78,505,740
実現益	84,515,626
未実現損の変動	(97,111,385)
<b>運用による純資産の増加額</b>	<b>65,909,981</b>

受益者への分配額	(217,802,177)
ファンドの受益証券の取引による純資産の減少額	(568,370,729)
<b>純資産の減少額</b>	<b>(720,262,925)</b>

**純資産**

期首	2,275,297,604
期末	1,555,034,679

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（2018年3月31日現在）

	額面	銘柄	公正価値
		<b>確定利付証券 (99.4%)</b>	(単位：円)
		<b>アルゼンチン (0.5%)</b>	
		<b>社債券 (0.5%)</b>	
		YPF S.A.	
USD	70,000	8.50% due 07/28/25 <sup>(a)</sup>	8,236,073
		<b>社債券 計</b>	<u>8,236,073</u>
		<b>アルゼンチン 計 (取得原価8,465,006円)</b>	<u>8,236,073</u>
		<b>カナダ (6.1%)</b>	
		<b>バンク・ローン (0.6%)</b>	
		Stars Group Holdings BV	
USD	40,000	0.00% due 03/28/25	4,278,886
		Titan Acquisition, Ltd.	
USD	46,000	0.00% due 03/28/25	4,892,442
		<b>バンク・ローン 計</b>	<u>9,171,328</u>
		<b>社債券 (5.5%)</b>	
		1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.	
USD	2,000	4.25% due 05/15/24 <sup>(a).(b)</sup>	203,979
USD	78,000	5.00% due 10/15/25 <sup>(a).(b)</sup>	7,940,261
		Bombardier, Inc.	
USD	13,000	6.13% due 01/15/23 <sup>(a)</sup>	1,385,993
USD	30,000	7.50% due 12/01/24 <sup>(a).(b)</sup>	3,310,144
USD	53,000	7.50% due 03/15/25 <sup>(a).(b)</sup>	5,812,692
USD	4,000	7.75% due 03/15/20 <sup>(a)</sup>	455,178
USD	16,000	8.75% due 12/01/21 <sup>(a)</sup>	1,873,887
		Brookfield Residential Properties, Inc.	

USD	5,000	6.38% due 05/15/25 <sup>(a),(b)</sup> First Quantum Minerals, Ltd.	541,056
USD	18,000	7.00% due 02/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	1,923,871
USD	41,000	7.25% due 05/15/22 <sup>(a),(b)</sup> Mattamy Group Corp.	4,382,152
USD	2,000	6.50% due 10/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	215,890
USD	6,000	6.88% due 12/15/23 <sup>(a),(b)</sup> MDC Partners, Inc.	658,839
USD	17,000	6.50% due 05/01/24 <sup>(a),(b)</sup> MEG Energy Corp.	1,767,271
USD	18,000	6.50% due 01/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,864,050
USD	12,000	7.00% due 03/31/24 <sup>(a),(b)</sup> Norbord, Inc.	1,059,246
USD	8,000	6.25% due 04/15/23 <sup>(a)</sup> NOVA Chemicals Corp	899,721
USD	14,000	4.88% due 06/01/24 <sup>(a),(b)</sup> Parkland Fuel Corp	1,431,205
USD	4,000	6.00% due 04/01/26 <sup>(a),(b)</sup> Precision Drilling Corp.	428,590
USD	24,000	5.25% due 11/15/24 <sup>(b)</sup>	2,405,637
USD	8,000	7.13% due 01/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	844,419
USD	5,000	7.75% due 12/15/23 <sup>(b)</sup> Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	555,015
USD	9,000	5.38% due 01/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Seven Generations Energy, Ltd.	959,543
USD	4,000	6.88% due 06/30/23 <sup>(a),(b)</sup> Teck Resources, Ltd.	443,479
USD	42,000	3.75% due 02/01/23 <sup>(b)</sup>	4,310,142
USD	10,000	4.50% due 01/15/21 <sup>(b)</sup>	1,075,464
USD	40,000	5.20% due 03/01/42 <sup>(b)</sup>	3,998,760
USD	16,000	5.40% due 02/01/43 <sup>(b)</sup>	1,629,282
USD	45,000	8.50% due 06/01/24 <sup>(a),(b)</sup> Telesat Canada / Telesat LLC	5,329,890
USD	13,000	8.88% due 11/15/24 <sup>(a),(b)</sup> Tervita Escrow Corp.	1,520,805
USD	23,000	7.63% due 12/01/21 <sup>(a),(b)</sup>	2,493,919

額面	銘柄	公正価値
	<b>確定利付証券 (99.4%) (続き)</b>	(単位:円)
	<b>カナダ (6.1%) (続き)</b>	
	<b>社債券 (5.5%) (続き)</b>	
	Trinidad Drilling, Ltd.	
USD 18,000	6.63% due 02/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,794,656
	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	
USD 13,000	5.50% due 03/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,216,644
USD 29,000	5.50% due 11/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	3,013,985
USD 6,000	5.63% due 12/01/21 <sup>(a),(b)</sup>	611,778
USD 26,000	5.88% due 05/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,450,542
USD 50,000	6.13% due 04/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	4,608,943
USD 21,000	6.50% due 03/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	2,314,309
USD 33,000	7.00% due 03/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	3,671,867
USD 16,000	7.50% due 07/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	1,714,362
	Videotron, Ltd.	
USD 21,000	5.13% due 04/15/27 <sup>(a),(b)</sup>	2,194,266
	<b>社債券 計</b>	<b>85,311,732</b>
	<b>カナダ 計 (取得原価98,869,313円)</b>	<b>94,483,060</b>
	<b>フィンランド (0.5%)</b>	
	<b>社債券 (0.5%)</b>	
	Nokia OYJ	
USD 8,000	3.38% due 06/12/22	822,128
USD 61,000	6.63% due 05/15/39	6,957,683
	<b>社債券 計</b>	<b>7,779,811</b>
	<b>フィンランド 計 (取得原価8,266,259円)</b>	<b>7,779,811</b>
	<b>アイルランド (1.5%)</b>	
	<b>社債券 (1.5%)</b>	
	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	

USD	200,000	7.25% due 05/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	22,705,725
		<b>社債券 計</b>	22,705,725
		<b>アイルランド 計 (取得原価24,780,268円)</b>	22,705,725
		<b>ルクセンブルグ (2.9%)</b>	
		<b>バンク・ローン (1.2%)</b>	
		Accudyne Industries Borrower S.C.A. / Accudyne Industries LLC	
USD	31,840	5.13% due 08/18/24	3,409,261
		Endo Luxembourg Finance Co. I S.A.R.L.	
USD	18,952	6.19% due 04/29/24	2,015,150
		Intelsat Jackson Holdings S.A.	
USD	4,900	5.71% due 11/27/23	522,238
USD	12,000	6.46% due 01/02/24	1,315,392
USD	87,100	6.63% due 01/02/24	9,398,186
		JBS USA Lux S.A	
USD	14,962	4.68% due 10/30/22	1,588,751
		<b>バンク・ローン 計</b>	18,248,978
		<b>社債券 (1.7%)</b>	
		Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	
USD	45,000	4.95% due 02/06/28 <sup>(a)</sup>	4,758,586
		Intelsat Jackson Holdings S.A.	
USD	2,000	7.25% due 10/15/20 <sup>(b)</sup>	197,811
USD	23,000	9.75% due 07/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	2,290,114
		Mallinckrodt International Finance S.A. / Mallinckrodt CB LLC	
USD	14,000	4.88% due 04/15/20 <sup>(a),(b)</sup>	1,421,899
USD	3,000	5.50% due 04/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	249,258
USD	2,000	5.63% due 10/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	171,223
USD	19,000	5.75% due 08/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	1,737,759
		Nielsen Co. Luxembourg S.A.R.L.	
USD	5,000	5.00% due 02/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	525,768
		Telecom Italia Capital S.A.	
USD	81,000	6.00% due 09/30/34	8,977,875
USD	51,000	6.38% due 11/15/33	5,911,996
		<b>社債券 計</b>	26,242,289

ルクセンブルグ 計 (取得原価45,676,006円)

44,491,267

額面	銘柄	公正価値
	<b>確定利付証券 (99.4%) (続き)</b>	(単位:円)
	<b>多国籍企業 (0.8%)</b>	
	<b>社債券 (0.8%)</b>	
	JBS USA LUX S.A. / JBS USA Finance, Inc.	
USD 77,000	5.75% due 06/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	7,677,140
USD 14,000	6.75% due 02/15/28 <sup>(a),(b)</sup>	1,431,205
	Titan Acquisition, Ltd. / Titan Co.-Borrower LLC	
USD 25,000	7.75% due 04/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	2,657,089
	Venator Finance S.A.R.L. / Venator Materials LLC	
USD 10,000	5.75% due 07/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,066,159
	<b>社債券 計</b>	12,831,593
	<b>多国籍企業 計 (取得原価13,690,681円)</b>	12,831,593
	<b>オランダ (3.8%)</b>	
	<b>社債券 (3.8%)</b>	
	Clear Channel International BV	
USD 47,000	8.75% due 12/15/20 <sup>(a),(b)</sup>	5,248,372
	NXP BV / NXP Funding LLC	
USD 200,000	4.63% due 06/01/23 <sup>(a)</sup>	21,701,780
	OI European Group BV	
USD 10,000	4.00% due 03/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,015,642
	Petrobras Global Finance BV	
USD 99,000	6.00% due 01/27/28 <sup>(a)</sup>	10,436,524
USD 140,000	6.85% due 06/05/15	14,144,550
USD 10,000	8.75% due 05/23/26	1,252,643
	Sensata Technologies BV	
USD 38,000	5.00% due 10/01/25 <sup>(a)</sup>	4,000,887
	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	

USD	20,000	1.70% due 07/19/19	2,057,408
		<b>社債券 計</b>	59,857,806
		<b>オランダ 計 (取得原価61,048,328円)</b>	59,857,806
		<b>ポルトガル (0.3%)</b>	
		<b>社債券 (0.3%)</b>	
		Banco Espirito Santo S.A.	
EUR	100,000	4.75% due 01/15/18 <sup>(c)</sup>	3,891,138
		<b>社債券 計</b>	3,891,138
		<b>ポルトガル 計 (取得原価 15,091,787円)</b>	3,891,138
		<b>セントルシア(0.2%)</b>	
		<b>バンク・ローン (0.2%)</b>	
		Digicel International Finance, Ltd	
USD	29,785	5.02% due 05/27/24	3,156,715
		<b>バンク・ローン 計</b>	3,156,715
		<b>セントルシア 計 (取得原価 3,362,210円)</b>	3,156,715
		<b>イギリス (1.8%)</b>	
		<b>バンク・ローン (0.0%)</b>	
		GVC Holdings PLC	
USD	8,000	0.00% due 03/15/24	853,901
		<b>バンク・ローン 計</b>	853,901
		<b>社債券 (1.8%)</b>	
		Ensco PLC	
USD	5,000	5.20% due 03/15/25 <sup>(b)</sup>	430,717
USD	11,000	7.75% due 02/01/26	1,076,262
		Noble Holding International, Ltd.	
USD	3,000	7.75% due 01/15/24 <sup>(b)</sup>	297,514

USD	42,000	7.88% due 02/01/26 <sup>(a),(b)</sup> Travelport Corporate Finance PLC	4,405,283
USD	6,000	6.00% due 03/15/26 <sup>(a),(b)</sup> Tronox Finance PLC	642,088
USD	4,000	5.75% due 10/01/25 <sup>(a),(b)</sup> Virgin Media Finance PLC	414,765
USD	200,000	5.75% due 01/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	20,445,787
		<b>社債券 計</b>	<b>27,712,416</b>
		<b>イギリス 計 (取得原価 31,736,171円)</b>	<b>28,566,317</b>

額面	銘柄	公正価値
	<b>確定利付証券 (99.4%) (続き)</b>	(単位: 円)
	<b>アメリカ (81.0%)</b>	
	<b>バンク・ローン (7.5%)</b>	
	Access CIG LLC	
USD	3,103 5.63% due 02/27/25	334,077
USD	1,124 9.63% due 02/27/26	120,828
	AssuredPartners, Inc.	
USD	2,796 0.00% due 10/22/24	298,550
	AVSC Holding Corp.	
USD	6,000 0.00% due 09/01/25	641,689
USD	7,000 5.10% due 03/03/25	747,592
	BCP Renaissance Parent LLC	
USD	11,915 5.77% due 10/31/24	1,275,080
	Brand Energy & Infrastructure Services, Inc.	
USD	81,054 6.00% due 06/21/24	8,706,825
	C.H. Guenther & Son, Inc.	
USD	5,000 0.00% due 03/21/25	533,744
	Caesars Resort Collection LLC	
USD	24,938 4.63% due 12/23/24	2,672,736
	California Resources Corp.	
USD	38,000 6.57% due 12/31/22	4,110,770
	CenturyLink, Inc.	
USD	52,868 4.63% due 01/31/25	5,539,893
	Change Healthcare Holdings, Inc.	

USD	24,937	4.63% due 03/01/24 Chesapeake Energy Corp.	2,661,508
USD	76,078	9.44% due 08/23/21 CONSOL Energy, Inc.	8,606,689
USD	1,995	7.99% due 11/28/22 Coty, Inc.	218,056
USD	13,000	0.00% due 03/28/25 CSC Holdings LLC	1,382,550
USD	7,000	4.28% due 01/25/26 DJO Finance LLC	745,500
USD	56,528	5.03% due 06/08/20 Filtration Group Corp.	6,048,784
USD	2,000	0.00% due 03/29/25 Gavilan Resources LLC	213,763
USD	15,000	7.79% due 03/01/24 Genworth Holdings, Inc.	1,603,235
USD	7,000	6.20% due 03/07/23 Graftech International, Ltd.	758,877
USD	9,000	5.24% due 02/12/25 H.B. Fuller Co.	958,945
USD	14,925	4.07% due 10/20/24 HCA, Inc.	1,596,900
USD	8,000	0.00% due 03/13/25 Immucor, Inc.	858,308
USD	42,569	7.30% due 06/15/21 Invictus U.S. Newco LLC	4,646,002
USD	6,471	0.00% due 02/14/25	694,172
USD	4,000	0.00% due 02/13/26 IRB Holding Corp.	433,021
USD	5,000	4.94% due 02/05/25 Laureate Education, Inc.	538,065
USD	7,738	5.38% due 04/26/24 Ligado Networks LLC	828,314
USD	19,995	14.54% due 12/07/20 Mavis Tire Express Services Corp.	965,749
USD	7,022	0.00% due 03/20/25 New LightSquared LLC	748,180
USD	199,876	10.78% due 12/07/20 Peak 10 Holding Corp.	18,785,688
USD	10,945	5.80% due 08/01/24 Pike Corp.	1,169,367

USD	7,000	0.00% due 03/23/25	752,360
		Pioneer Energy Services Corp.	
USD	36,000	9.46% due 11/08/22	4,000,887
		Pisces Midco, Inc.	
USD	35,000	0.00% due 03/28/25	3,731,555

## 額面

## 銘柄

## 公正価値

## 確定利付証券 (99.4%) (続き)

(単位:円)

## アメリカ (81.0%) (続き)

## バンク・ローン (7.5%) (続き)

		Quorum Health Corp.	
USD	7,262	8.63% due 04/29/22	790,355
		Sedgwick Claims Management Services, Inc.	
USD	20,933	0.00% due 03/01/21	2,227,343
USD	8,000	0.00% due 02/28/22	856,543
		Sequa Mezzanine Holdings LLC	
USD	11,910	7.07% due 11/28/21	1,285,103
USD	5,000	10.75% due 04/28/22	541,277
		SS&C Technologies Holdings, Inc.	
USD	54,596	0.00% due 02/28/25	5,841,100
		Team Health Holdings, Inc.	
USD	16,946	4.63% due 02/06/24	1,727,888
		Tempo Acquisition LLC	
USD	7,903	4.88% due 05/01/24	845,562
		Uber Technologies, Inc.	
USD	22,000	0.00% due 07/22/25	2,353,223
		Vertiv Group Corp.	
USD	13,000	5.67% due 11/30/23	1,390,901
		Vine Oil & Gas LP	
USD	16,000	8.75% due 11/25/21	1,711,171
		W.R. Grace & Co.-CONN	
USD	11,807	0.00% due 04/03/25	1,261,200
		Weatherford International, Ltd.	
USD	42,489	4.18% due 07/13/20	4,473,496
		West Corp.	
USD	3,990	0.00% due 10/10/24	428,845
		Wyndham Hotels & Resorts, INC.	

USD	11,000	0.00% due 03/28/25 Xplornet Communications, Inc.	1,174,237
USD	13,965	0.00% due 09/09/21 XPO Logistics, Inc.	1,493,539
USD	6,500	3.92% due 02/24/25	694,624
		<b>バンク・ローン 計</b>	<b>117,024,666</b>
<b>転換社債券 (1.5%)</b>			
		Citrix Systems, Inc.	
USD	8,000	0.50% due 04/15/19 DISH Network Corp.	1,122,120
USD	16,000	3.38% due 08/15/26 Ensco Jersey Finance, Ltd.	1,643,235
USD	14,000	3.00% due 01/31/24 Fidelity National Financial, Inc.	1,196,703
USD	5,000	4.25% due 08/15/18 Illumina, Inc.	1,655,763
USD	16,000	0.50% due 06/15/21 Microchip Technology, Inc.	2,083,281
USD	26,000	1.63% due 02/15/25 Nabors Industries, Inc.	4,909,393
USD	28,000	0.75% due 01/15/24 <sup>(a)</sup> Oasis Petroleum, Inc.	2,236,086
USD	39,000	2.63% due 09/15/23 ON Semiconductor Corp.	4,293,805
USD	29,000	1.00% due 12/01/20	4,417,055
		<b>転換社債券 計</b>	<b>23,557,441</b>
<b>社債券 (72.0%)</b>			
		Acadia Healthcare Co., Inc.	
USD	13,000	5.13% due 07/01/22 <sup>(b)</sup>	1,389,463
USD	3,000	5.63% due 02/15/23 <sup>(b)</sup>	324,633
USD	6,000	6.50% due 03/01/24 <sup>(b)</sup> ACCO Brands Corp.	666,814
USD	5,000	5.25% due 12/15/24 <sup>(a),(b)</sup> Acosta, Inc.	535,738
USD	10,000	7.75% due 10/01/22 <sup>(a),(b)</sup> Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	675,322

USD	6,000	7.00% due 11/15/25 <sup>(a),(b)</sup> ADT Corp.	614,171
USD	18,000	3.50% due 07/15/22	1,787,478
USD	44,000	4.13% due 06/15/23	4,410,334

額面

銘柄

公正価値

## 確定利付証券 (99.4%) (続き)

(単位：円)

## アメリカ (81.0%) (続き)

## 社債券 (72.0%) (続き)

USD	23,000	4.88% due 07/15/32 <sup>(a)</sup> Advanced Disposal Services, Inc.	2,128,064
USD	9,000	5.63% due 11/15/24 <sup>(a),(b)</sup> Advanced Micro Devices, Inc.	969,114
USD	10,000	7.00% due 07/01/24 <sup>(b)</sup>	1,121,992
USD	7,000	7.50% due 08/15/22 AES Corp.	815,173
USD	7,000	4.50% due 03/15/23 <sup>(b)</sup>	758,930
USD	2,000	4.88% due 05/15/23 <sup>(b)</sup>	217,486
USD	16,000	5.13% due 09/01/27 <sup>(b)</sup>	1,735,632
USD	4,000	5.50% due 04/15/25 <sup>(b)</sup>	441,884
USD	12,000	6.00% due 05/15/26 <sup>(b)</sup> Air Medical Group Holdings, Inc.	1,349,581
USD	5,000	6.38% due 05/15/23 <sup>(a),(b)</sup> Aircastle, Ltd.	506,492
USD	15,000	4.13% due 05/01/24 <sup>(b)</sup>	1,567,333
USD	8,000	5.13% due 03/15/21	875,260
USD	29,000	5.50% due 02/15/22 Albertsons Cos LLC / Safeway, Inc. / New Albertson's, Inc. / Albertson's LLC	3,230,647
USD	6,000	6.63% due 06/15/24 <sup>(b)</sup> Alliance Data Systems Corp.	575,089
USD	12,000	5.38% due 08/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	1,282,581
USD	20,000	5.88% due 11/01/21 <sup>(a),(b)</sup> Alliant Holdings Intermediate LLC	2,174,857
USD	71,000	8.25% due 08/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	7,796,252

		Allison Transmission, Inc.	
USD	4,000	5.00% due 10/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	422,741
		Ally Financial, Inc.	
USD	81,000	8.00% due 11/01/31	10,552,578
		Alta Mesa Holdings LP / Alta Mesa Finance Services Corp.	
USD	7,000	7.88% due 12/15/24 <sup>(b)</sup>	778,881
		AMC Networks, Inc.	
USD	7,000	4.75% due 08/01/25 <sup>(b)</sup>	719,235
USD	18,000	5.00% due 04/01/24 <sup>(b)</sup>	1,896,440
		American Axle & Manufacturing, Inc.	
USD	4,000	6.25% due 03/15/26 <sup>(b)</sup>	423,145
		American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	
USD	3,000	5.75% due 12/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	328,621
		American Tire Distributors, Inc.	
USD	30,000	10.25% due 03/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	3,274,251
		American Woodmark Corp.	
USD	5,000	4.88% due 03/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	520,450
		Anixter, Inc.	
USD	5,000	5.63% due 05/01/19	545,044
		Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	
USD	29,000	5.38% due 09/15/24 <sup>(b)</sup>	3,122,702
		Antero Resources Corp.	
USD	13,000	5.63% due 06/01/23 <sup>(b)</sup>	1,417,114
		APX Group, Inc.	
USD	4,000	6.38% due 12/01/19 <sup>(b)</sup>	428,590
USD	31,000	7.88% due 12/01/22 <sup>(b)</sup>	3,436,966
USD	11,000	8.75% due 12/01/20 <sup>(b)</sup>	1,178,624
		Aramark Services, Inc.	
USD	7,000	4.75% due 06/01/26 <sup>(b)</sup>	722,116
USD	51,000	5.00% due 04/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	5,479,715
USD	7,000	5.13% due 01/15/24 <sup>(b)</sup>	761,200
		Arconic, Inc.	
USD	63,000	5.13% due 10/01/24 <sup>(b)</sup>	6,838,239
USD	13,000	5.90% due 02/01/27	1,453,406
USD	20,000	5.95% due 02/01/37	2,212,080
USD	4,000	6.75% due 01/15/28	474,321
		Asbury Automotive Group, Inc.	
USD	28,000	6.00% due 12/15/24 <sup>(b)</sup>	3,044,800

		Ascend Learning LLC	
USD	16,000	6.88% due 08/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,752,648
		Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp.	
USD	11,000	10.00% due 04/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	1,269,287
		AssuredPartners, Inc	
USD	3,000	7.00% due 08/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	315,859

額面	銘柄	公正価値
----	----	------

**確定利付証券 (99.4%) (続き)**

(単位：円)

**アメリカ (81.0%) (続き)****社債券 (72.0%) (続き)**

		Avantor, Inc.	
USD	81,000	6.00% due 10/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	8,592,814
USD	22,000	9.00% due 10/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	2,310,454
		Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc.	
USD	35,000	5.13% due 06/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	3,736,394
		B&G Foods, Inc.	
USD	7,000	5.25% due 04/01/25 <sup>(b)</sup>	695,353
		Ball Corp.	
USD	27,000	4.00% due 11/15/23	2,810,432
		Beacon Escrow Corp.	
USD	21,000	4.88% due 11/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	2,138,433
		Beacon Roofing Supply, Inc.	
USD	6,000	6.38% due 10/01/23 <sup>(b)</sup>	673,195
		Big River Steel LLC / BRS Finance Corp.	
USD	13,000	7.25% due 09/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,437,852
		Blackstone CQP Holdco LP	
USD	15,000	6.00% due 08/18/21 <sup>(a),(b)</sup>	1,607,214
USD	91,000	6.50% due 03/20/21 <sup>(a),(b)</sup>	9,774,628
		Block Communications, Inc.	
USD	5,000	6.88% due 02/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	537,376
		Blue Cube Spinco, Inc.	
USD	22,000	9.75% due 10/15/23 <sup>(b)</sup>	2,694,281
USD	12,000	10.00% due 10/15/25 <sup>(b)</sup>	1,505,916

		BlueLine Rental Finance Corp. / BlueLine Rental LLC	
USD	63,000	9.25% due 03/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	7,200,409
		BMC Software Finance, Inc.	
USD	19,000	8.13% due 07/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	2,028,227
		Booz Allen Hamilton, Inc.	
USD	18,000	5.13% due 05/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,871,228
		Brand Industrial Services, Inc.	
USD	13,000	8.50% due 07/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,444,765
		Brink's Co.	
USD	28,000	4.63% due 10/15/27 <sup>(a),(b)</sup>	2,769,354
		BWAY Holding Co.	
USD	40,000	5.50% due 04/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	4,291,222
USD	6,000	7.25% due 04/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	652,457
		Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco, Inc.	
USD	11,000	5.25% due 10/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,124,436
		California Resources Corp.	
USD	8,000	8.00% due 12/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	671,068
		Callon Petroleum Co.	
USD	15,000	6.13% due 10/01/24 <sup>(b)</sup>	1,639,598
		Calpine Corp.	
USD	67,000	5.25% due 06/01/26 <sup>(a),(b)</sup>	6,902,779
		Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp.	
USD	2,000	6.50% due 04/15/21 <sup>(b)</sup>	207,382
USD	4,000	7.63% due 01/15/22 <sup>(b)</sup>	423,273
		Carrizo Oil & Gas, Inc.	
USD	10,000	6.25% due 04/15/23 <sup>(b)</sup>	1,068,817
USD	5,000	8.25% due 07/15/25 <sup>(b)</sup>	559,667
		Catalent Pharma Solutions, Inc.	
USD	18,000	4.88% due 01/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	1,871,228
		CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	
USD	10,000	4.00% due 03/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,023,619
USD	2,000	5.00% due 02/01/28 <sup>(a),(b)</sup>	200,470
USD	94,000	5.13% due 05/01/27 <sup>(a),(b)</sup>	9,516,049
		CDK Global, Inc.	
USD	10,000	4.88% due 06/01/27 <sup>(a),(b)</sup>	1,026,277
		CDW LLC / CDW Finance Corp.	
USD	13,000	5.00% due 09/01/23 <sup>(b)</sup>	1,405,155

USD	8,000	5.00% due 09/01/25 <sup>(b)</sup>	850,800
USD	38,000	5.50% due 12/01/24 <sup>(b)</sup> Centene Corp.	4,234,474
USD	30,000	4.75% due 05/15/22 <sup>(b)</sup>	3,246,334
USD	20,000	5.63% due 02/15/21 <sup>(b)</sup>	2,190,810
USD	20,000	6.13% due 02/15/24 <sup>(b)</sup> Centennial Resource Production LLC	2,218,886
USD	12,000	5.38% due 01/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	1,255,462
USD	85,000	6.45% due 06/15/21	9,265,743

額面

銘柄

公正価値

## 確定利付証券 (99.4%) (続き)

(単位:円)

## アメリカ (81.0%) (続き)

## 社債券 (72.0%) (続き)

		CenturyLink, Inc.	
USD	4,000	7.65% due 03/15/42	362,653
		Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp.	
USD	20,000	5.13% due 12/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	2,129,659
		Ceridian HCM Holding, Inc.	
USD	53,000	11.00% due 03/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	5,840,875
		CF Industries, Inc.	
USD	3,000	4.95% due 06/01/43	279,568
USD	5,000	5.15% due 03/15/34	508,486
USD	19,000	7.13% due 05/01/20	2,162,095
		Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance, Inc.	
USD	8,000	5.75% due 03/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	846,801
		Charles River Laboratories International, Inc.	
USD	5,000	5.50% due 04/01/26 <sup>(a),(b)</sup>	540,391
		Chemours Co.	
USD	6,000	5.38% due 05/15/27 <sup>(b)</sup>	641,290
USD	4,000	6.63% due 05/15/23 <sup>(b)</sup>	448,265
USD	9,000	7.00% due 05/15/25 <sup>(b)</sup>	1,038,508
		Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	

USD	10,000	5.13% due 06/30/27 <sup>(b)</sup>	1,059,512
USD	42,000	5.88% due 03/31/25 <sup>(b)</sup> Cheniere Energy Partners LP	4,690,035
USD	18,000	5.25% due 10/01/25 <sup>(a),(b)</sup> Chesapeake Energy Corp.	1,892,764
USD	6,000	8.00% due 01/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	618,957
USD	32,000	8.00% due 06/15/27 <sup>(a),(b)</sup> Chobani LLC / Chobani Finance Corp., Inc.	3,258,564
USD	22,000	7.50% due 04/15/25 <sup>(a),(b)</sup> CHS/Community Health Systems, Inc.	2,418,665
USD	5,000	8.00% due 11/15/19 <sup>(b)</sup> Cincinnati Bell, Inc.	479,904
USD	53,000	7.00% due 07/15/24 <sup>(a),(b)</sup> CIT Group, Inc.	5,072,895
USD	40,000	5.00% due 08/15/22	4,365,667
USD	43,000	5.00% due 08/01/23	4,691,720
USD	7,000	5.25% due 03/07/25 <sup>(b)</sup>	764,044
USD	4,000	6.13% due 03/09/28 Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.	442,416
USD	238,000	6.50% due 11/15/22 <sup>(b)</sup>	25,929,671
USD	24,000	7.63% due 03/15/20 <sup>(b)</sup> Cleveland-Cliffs, Inc.	2,558,781
USD	9,000	4.88% due 01/15/24 <sup>(a),(b)</sup> CNX Resources Corp.	930,828
USD	93,000	5.88% due 04/15/22 <sup>(b)</sup> CommScope Technologies LLC	9,977,092
USD	3,000	5.00% due 03/15/27 <sup>(a),(b)</sup> CommScope, Inc.	303,895
USD	20,000	5.50% due 06/15/24 <sup>(a),(b)</sup> CONSOL Energy, Inc.	2,180,175
USD	18,000	11.00% due 11/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Continental Resources, Inc.	2,048,875
USD	11,000	3.80% due 06/01/24 <sup>(b)</sup>	1,130,368
USD	8,000	4.38% due 01/15/28 <sup>(a),(b)</sup>	830,593
USD	2,000	4.90% due 06/01/44 <sup>(b)</sup> Core & Main LP	204,724
USD	19,000	6.13% due 08/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Coty, Inc.	1,980,237

USD	5,000	6.50% due 04/15/26 <sup>(a),(b)</sup> Covey Park Energy LLC / Covey Park Finance Corp.	535,738
USD	14,000	7.50% due 05/15/25 <sup>(a),(b)</sup> CPG Merger Sub LLC	1,481,455
USD	27,000	8.00% due 10/01/21 <sup>(a),(b)</sup> Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp. V	2,910,932
USD	15,000	4.25% due 09/30/26 <sup>(b)</sup> Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp. VI	1,479,594
USD	16,000	4.75% due 02/01/26 <sup>(a),(b)</sup> CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc.	1,650,552
USD	20,000	5.63% due 10/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	2,111,047

額面

銘柄

公正価値

## 確定利付証券 (99.4%) (続き)

(単位：円)

## アメリカ (81.0%) (続き)

## 社債券 (72.0%) (続き)

USD	63,000	CSC Holdings LLC 5.25% due 06/01/24 CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance, Inc.	6,390,172
USD	13,000	7.50% due 04/01/25 <sup>(a),(b)</sup> DCP Midstream Operating LP	1,399,832
USD	10,000	4.75% due 09/30/21 <sup>(a),(b)</sup>	1,078,123
USD	9,000	6.45% due 11/03/36 <sup>(a)</sup>	1,033,722
USD	11,000	6.75% due 09/15/37 <sup>(a)</sup> Dell International LLC / EMC Corp.	1,292,684
USD	15,000	6.02% due 06/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	1,720,687
USD	38,000	7.13% due 06/15/24 <sup>(a),(b)</sup> Denbury Resources, Inc.	4,325,137
USD	26,000	9.25% due 03/31/22 <sup>(a),(b)</sup> Diamond Offshore Drilling, Inc.	2,830,771
USD	6,000	7.88% due 08/15/25 <sup>(b)</sup> Diamondback Energy, Inc.	642,088
USD	11,000	5.38% due 05/31/25 <sup>(b)</sup> DISH DBS Corp.	1,192,370

USD	8,000	5.00% due 03/15/23	767,847
USD	20,000	5.88% due 07/15/22	2,041,920
USD	2,000	5.88% due 11/15/24	190,366
USD	30,000	7.75% due 07/01/26	3,003,856
		DJO Finance LLC / DJO Finance Corp.	
USD	43,000	8.13% due 06/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	4,607,348
		Dollar Tree, Inc.	
USD	59,000	5.75% due 03/01/23 <sup>(b)</sup>	6,561,401
		DPL, Inc.	
USD	2,000	7.25% due 10/15/21 <sup>(b)</sup>	231,311
		Dynegy, Inc.	
USD	5,000	5.88% due 06/01/23 <sup>(b)</sup>	547,809
USD	12,000	7.38% due 11/01/22 <sup>(b)</sup>	1,347,986
USD	3,000	7.63% due 11/01/24 <sup>(b)</sup>	345,770
USD	2,000	8.00% due 01/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	232,375
USD	9,000	8.13% due 01/30/26 <sup>(a),(b)</sup>	1,060,044
		Eagle Holding Co. II LLC	
USD	15,000	7.63% due 05/15/22 <sup>(a),(b),(d)</sup>	1,611,202
		Eclipse Resources Corp.	
USD	5,000	8.88% due 07/15/23 <sup>(b)</sup>	504,498
		Eldorado Resorts, Inc.	
USD	2,000	6.00% due 04/01/25 <sup>(b)</sup>	216,954
		Embarq Corp.	
USD	4,000	8.00% due 06/01/36	403,066
		Encompass Health Corp.	
USD	10,000	5.75% due 11/01/24 <sup>(b)</sup>	1,086,099
		Endeavor Energy Resources LP / EER Finance, Inc.	
USD	2,000	5.50% due 01/30/26 <sup>(a),(b)</sup>	212,168
USD	3,000	5.75% due 01/30/28 <sup>(a),(b)</sup>	319,050
		Endo Finance LLC / Endo Finco, Inc.	
USD	14,000	5.38% due 01/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,135,286
		Energy Transfer Equity LP	
USD	13,000	4.25% due 03/15/23 <sup>(b)</sup>	1,344,530
USD	6,000	5.88% due 01/15/24 <sup>(b)</sup>	660,433
USD	28,000	7.50% due 10/15/20	3,214,163
		Engility Corp.	
USD	17,000	8.88% due 09/01/24 <sup>(b)</sup>	1,886,505
		EnPro Industries, Inc.	

USD	8,000	5.88% due 09/15/22 <sup>(b)</sup> Entegris, Inc.	883,768
USD	9,000	4.63% due 02/10/26 <sup>(a),(b)</sup> Envision Healthcare Corp.	938,112
USD	9,000	5.63% due 07/15/22 <sup>(b)</sup>	966,243
USD	7,000	6.25% due 12/01/24 <sup>(a),(b)</sup> EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc.	772,367
USD	16,000	8.00% due 11/29/24 <sup>(a),(b)</sup>	1,718,616
USD	7,000	9.38% due 05/01/24 <sup>(a),(b)</sup> Extraction Oil & Gas, Inc.	533,212
USD	24,000	7.38% due 05/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	2,680,020

額面

銘柄

公正価値

## 確定利付証券 (99.4%) (続き)

(単位：円)

## アメリカ (81.0%) (続き)

## 社債券 (72.0%) (続き)

		FBM Finance, Inc. <sup>(a),(b)</sup>	
USD	10,000	8.25% due 08/15/21	1,116,675
		First Data Corp.	
USD	10,000	5.00% due 01/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	1,067,488
USD	115,000	5.75% due 01/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	12,352,552
USD	120,000	7.00% due 12/01/23 <sup>(a),(b)</sup> Five Point Operating Co. LP / Five Point Capital Corp.	13,428,176
USD	4,000	7.88% due 11/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Flexi-Van Leasing, Inc.	430,186
USD	9,000	10.00% due 02/15/23 <sup>(a),(b)</sup> Freeport-McMoRan, Inc.	952,364
USD	40,000	3.10% due 03/15/20	4,222,308
USD	27,000	3.55% due 03/01/22 <sup>(b)</sup>	2,785,306
USD	41,000	3.88% due 03/15/23 <sup>(b)</sup>	4,224,743
USD	9,000	4.00% due 11/14/21	957,150
USD	32,000	5.40% due 11/14/34 <sup>(b)</sup>	3,251,043
USD	64,000	5.45% due 03/15/43 <sup>(b)</sup> Frontier Communications Corp.	6,293,878

USD	7,000	6.88% due 01/15/25 <sup>(b)</sup>	443,878
USD	30,000	7.13% due 01/15/23	2,168,551
USD	16,000	8.50% due 04/01/26 <sup>(a),(b)</sup>	1,650,552
USD	5,000	10.50% due 09/15/22 <sup>(b)</sup>	447,377
USD	31,000	11.00% due 09/15/25 <sup>(b)</sup>	2,487,062
		Gartner, Inc.	
USD	7,000	5.13% due 04/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	746,311
		Gates Global LLC / Gates Global Co.	
USD	34,000	6.00% due 07/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	3,675,020
		GCP Applied Technologies, Inc.	
USD	12,000	5.50% due 04/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	1,274,605
USD	20,000	9.50% due 02/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,349,590
		Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	
USD	8,000	6.25% due 05/15/26 <sup>(b)</sup>	812,514
USD	3,000	6.50% due 10/01/25 <sup>(b)</sup>	314,264
		Genesys Telecommunications Laboratories, Inc. / Greeneden Lux 3 S.A.R.L. / Greeneden US Ho	
USD	28,000	10.00% due 11/30/24 <sup>(a),(b)</sup>	3,312,802
		GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc.	
USD	8,000	5.38% due 11/01/23 <sup>(b)</sup>	884,594
USD	2,000	5.38% due 04/15/26	216,422
		Golden Nugget, Inc.	
USD	16,000	6.75% due 10/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	1,714,345
		Goodyear Tire & Rubber Co.	
USD	5,000	5.00% due 05/31/26 <sup>(b)</sup>	519,121
		Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp.	
USD	24,000	9.00% due 09/30/21 <sup>(a),(b)</sup>	2,628,972
		Grinding Media, Inc. / Moly-Cop AltaSteel, Ltd.	
USD	40,000	7.38% due 12/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	4,477,335
		Group 1 Automotive, Inc.	
USD	10,000	5.00% due 06/01/22 <sup>(b)</sup>	1,077,113
		GTT Communications, Inc.	
USD	10,000	7.88% due 12/31/24 <sup>(a),(b)</sup>	1,071,476
		Gulfport Energy Corp.	
USD	18,000	6.63% due 05/01/23 <sup>(b)</sup>	1,943,014
		Halcon Resources Corp.	
USD	5,000	6.75% due 02/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	521,780
USD	24,000	6.75% due 02/15/25 <sup>(b)</sup>	2,520,495
		Harland Clarke Holdings Corp.	
USD	26,000	8.38% due 08/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	2,820,402

		HCA, Inc.	
USD	6,000	4.50% due 02/15/27 <sup>(b)</sup>	617,362
USD	25,000	4.75% due 05/01/23	2,695,308
USD	28,000	5.00% due 03/15/24	3,015,022
USD	50,000	5.25% due 06/15/26 <sup>(b)</sup>	5,399,921
USD	5,000	5.38% due 02/01/25	534,409
USD	43,000	5.50% due 06/15/47 <sup>(b)</sup>	4,430,142
USD	6,000	5.88% due 03/15/22	673,993
USD	6,000	5.88% due 05/01/23	662,029
USD	6,000	6.50% due 02/15/20	670,803
		HD Supply, Inc.	
USD	119,000	5.75% due 04/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	13,363,733

額面

銘柄

公正価値

## 確定利付証券 (99.4%) (続き)

(単位：円)

## アメリカ (81.0%) (続き)

## 社債券 (72.0%) (続き)

		Herc Rentals, Inc.	
USD	14,000	7.50% due 06/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	1,596,845
		Hertz Corp.	
USD	15,000	7.63% due 06/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	1,623,167
		Hess Infrastructure Partners LP / Hess Infrastructure Partners Finance Corp.	
USD	18,000	5.63% due 02/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	1,890,371
		Hexion, Inc.	
USD	2,000	6.63% due 04/15/20 <sup>(b)</sup>	199,406
USD	8,000	10.38% due 02/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	827,403
		Hilton Domestic Operating Co., Inc.	
USD	13,000	4.25% due 09/01/24 <sup>(b)</sup>	1,344,530
		Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp.	
USD	2,000	4.63% due 04/01/25 <sup>(b)</sup>	212,966
		Howard Hughes Corp.	
USD	11,000	5.38% due 03/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,158,151
		HUB International, Ltd.	
USD	104,000	7.88% due 10/01/21 <sup>(a),(b)</sup>	11,461,339
		Hughes Satellite Systems Corp.	

USD	32,000	5.25% due 08/01/26 Huntsman International LLC	3,347,898
USD	55,000	5.13% due 11/15/22 <sup>(b)</sup> Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	6,061,285
USD	35,000	6.00% due 08/01/20 <sup>(b)</sup>	3,799,022
USD	18,000	6.25% due 02/01/22 <sup>(b)</sup>	1,952,586
USD	9,000	6.75% due 02/01/24 <sup>(b)</sup> IHS Markit, Ltd.	977,489
USD	23,000	4.00% due 03/01/26 <sup>(a),(b)</sup>	2,360,438
USD	9,000	4.75% due 02/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Indigo Natural Resources LLC	973,900
USD	8,000	6.88% due 02/15/26 <sup>(a),(b)</sup> Infinity Acquisition LLC / Infinity Acquisition Finance Corp.	806,133
USD	125,000	7.25% due 08/01/22 <sup>(a),(b)</sup> Infor US, Inc.	13,260,515
USD	136,000	6.50% due 05/15/22 <sup>(b)</sup> Informatica LLC	14,789,030
USD	46,000	7.13% due 07/15/23 <sup>(a),(b)</sup> inVentiv Group Holdings, Inc. / inVentiv Health, Inc. / inVentiv Health Clinical, Inc.	4,904,330
USD	10,000	7.50% due 10/01/24 <sup>(a),(b)</sup> IRB Holding Corp.	1,135,286
USD	8,000	6.75% due 02/15/26 <sup>(a),(b)</sup> Jacobs Entertainment, Inc.	835,996
USD	6,000	7.88% due 02/01/24 <sup>(a),(b)</sup> Jaguar Holding Co. II / Pharmaceutical Product Development LLC	677,981
USD	82,000	6.38% due 08/01/23 <sup>(a),(b)</sup> JC Penney Corp., Inc.	8,840,609
USD	3,000	7.40% due 04/01/37 Jeld-Wen, Inc.	215,359
USD	5,000	4.63% due 12/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Joseph T Ryerson & Son, Inc.	507,821
USD	19,000	11.00% due 05/15/22 <sup>(a),(b)</sup> K Hovnanian Enterprises, Inc.	2,232,818
USD	8,000	10.00% due 07/15/22 <sup>(a),(b)</sup> Kaiser Aluminum Corp.	907,974
USD	10,000	5.88% due 05/15/24 <sup>(b)</sup> KAR Auction Services, Inc.	1,103,381

USD	10,000	5.13% due 06/01/25 <sup>(a),(b)</sup> KFC Holding Co. / Pizza Hut Holdings LLC / Taco Bell of America LLC	1,060,841
USD	4,000	5.00% due 06/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	423,805
USD	5,000	5.25% due 06/01/26 <sup>(a),(b)</sup> KLX, Inc.	531,085
USD	90,000	5.88% due 12/01/22 <sup>(a),(b)</sup> Koppers, Inc.	9,897,409
USD	14,000	6.00% due 02/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	1,524,931
USD	7,000	6.50% due 11/30/25 <sup>(a),(b)</sup> L Brands, Inc.	771,436
USD	22,000	6.63% due 04/01/21	2,497,630
USD	11,000	6.88% due 11/01/35 Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp.	1,140,604
USD	16,000	5.25% due 10/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,616,520

額面

銘柄

公正価値

**確定利付証券 (99.4%) (続き)**

(単位：円)

**アメリカ (81.0%) (続き)****社債券 (72.0%) (続き)**

		Laureate Education, Inc.	
USD	10,000	8.25% due 05/01/25 <sup>(a),(b)</sup> Lehman Brothers Holding, Inc.	1,143,262
EUR	245,000	4.75% due 01/16/14 <sup>(c)</sup>	1,361,898
USD	115,000	5.75% due 10/17/18	496,854
USD	30,000	8.80% due 03/01/19 Lehman Brothers Holdings, Inc.	129,614
EUR	300,000	0.00% due 02/05/14 <sup>(c)</sup>	1,667,630
EUR	50,000	5.38% due 10/17/12 <sup>(c)</sup> Lennar Corp.	277,938
USD	20,000	4.75% due 11/15/22 <sup>(b)</sup>	2,148,270
USD	20,000	4.88% due 12/15/23 <sup>(b)</sup>	2,143,165
USD	3,000	5.25% due 06/01/26 <sup>(a),(b)</sup>	316,657
USD	2,000	5.38% due 10/01/22 <sup>(a)</sup>	219,613

USD	15,000	6.25% due 12/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	1,694,953
USD	22,000	8.38% due 01/15/21 <sup>(a)</sup>	2,602,916
		Level 3 Financing, Inc.	
USD	5,000	5.13% due 05/01/23 <sup>(b)</sup>	523,109
USD	11,000	5.25% due 03/15/26 <sup>(b)</sup>	1,105,508
USD	6,000	5.38% due 08/15/22 <sup>(b)</sup>	639,695
USD	105,000	5.38% due 01/15/24 <sup>(b)</sup>	10,908,574
USD	46,000	5.63% due 02/01/23 <sup>(b)</sup>	4,908,978
		Lions Gate Capital Holdings LLC	
USD	6,000	5.88% due 11/01/24	665,219
		Live Nation Entertainment, Inc.	
USD	2,000	4.88% due 11/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	207,914
		Matador Resources Co.	
USD	5,000	6.88% due 04/15/23 <sup>(b)</sup>	554,349
		Mattel, Inc.	
USD	6,000	5.45% due 11/01/41 <sup>(b)</sup>	523,433
USD	10,000	6.20% due 10/01/40	909,292
USD	13,000	6.75% due 12/31/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,354,899
		Matthews International Corp.	
USD	21,000	5.25% due 12/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	2,205,433
		McGraw-Hill Global Education Holdings LLC / McGraw-Hill Global Education Finance	
USD	8,000	7.88% due 05/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	816,572
		MDC Holdings, Inc.	
USD	6,000	6.00% due 01/15/43 <sup>(b)</sup>	591,838
		Mercer International, Inc.	
USD	6,000	5.50% due 01/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	634,909
USD	5,000	6.50% due 02/01/24 <sup>(b)</sup>	558,337
		Meredith Corp.	
USD	49,000	6.88% due 02/01/26 <sup>(a),(b)</sup>	5,360,970
		Meritage Homes Corp.	
USD	10,000	5.13% due 06/06/27 <sup>(b)</sup>	1,007,666
		MGM Resorts International	
USD	30,000	5.25% due 03/31/20	3,278,590
USD	10,000	6.00% due 03/15/23	1,119,334
USD	46,000	6.63% due 12/15/21	5,263,606
USD	23,000	6.75% due 10/01/20	2,605,043
USD	10,000	7.75% due 03/15/22	1,185,802

		Micron Technology, Inc.	
USD	2,000	5.50% due 02/01/25 <sup>(b)</sup>	221,740
		Microsemi Corp.	
USD	2,000	9.13% due 04/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	237,426
		Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp.	
USD	14,000	6.88% due 08/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,572,651
		Mobile Mini, Inc.	
USD	36,000	5.88% due 07/01/24 <sup>(b)</sup>	3,953,029
		Molina Healthcare, Inc.	
USD	8,000	4.88% due 06/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	797,625
		Momentive Performance Materials, Inc.	
USD	61,000	3.88% due 10/24/21 <sup>(b)</sup>	6,797,445
		MPH Acquisition Holdings LLC	
USD	20,000	7.13% due 06/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	2,201,445
		Nabors Industries, Inc.	
USD	5,000	5.75% due 02/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	502,504
		Navient Corp.	
USD	13,000	5.50% due 01/25/23	1,363,540
USD	5,000	5.63% due 08/01/33	467,940

額面

銘柄

公正価値

## 確定利付証券 (99.4%) (続き)

(単位：円)

## アメリカ (81.0%) (続き)

## 社債券 (72.0%) (続き)

USD	11,000	5.88% due 10/25/24	1,152,302
USD	6,000	6.13% due 03/25/24	638,898
USD	13,000	6.50% due 06/15/22	1,430,939
USD	19,000	6.63% due 07/26/21	2,104,002
USD	14,000	6.75% due 06/25/25	1,513,095
		Navistar International Corp.	
USD	12,000	6.63% due 11/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,279,390
		Netflix, Inc.	
USD	21,000	4.38% due 11/15/26	2,121,682
USD	20,000	5.50% due 02/15/22	2,217,397

		New Enterprise Stone & Lime Co., Inc.	
USD	2,000	6.25% due 03/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	213,498
USD	11,000	10.13% due 04/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	1,260,513
		Newfield Exploration Co.	
USD	20,000	5.63% due 07/01/24	2,254,620
		NextEra Energy Operating Partners LP	
USD	9,000	4.25% due 09/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	930,828
		NFP Corp.	
USD	5,000	6.88% due 07/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	530,421
		NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp.	
USD	45,000	6.88% due 10/15/21 <sup>(b)</sup>	4,791,732
		NGPL PipeCo LLC	
USD	10,000	4.38% due 08/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	1,060,841
USD	24,000	7.77% due 12/15/37 <sup>(a)</sup>	3,101,166
		Novelis Corp.	
USD	115,000	6.25% due 08/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	12,566,581
		NRG Energy, Inc.	
USD	8,000	5.75% due 01/15/28 <sup>(a),(b)</sup>	833,784
USD	17,000	6.25% due 07/15/22 <sup>(b)</sup>	1,870,686
USD	25,000	6.63% due 01/15/27 <sup>(b)</sup>	2,731,866
		NRG Yield Operating LLC	
USD	20,000	5.38% due 08/15/24 <sup>(b)</sup>	2,145,611
		Nuance Communications, Inc.	
USD	3,000	5.63% due 12/15/26 <sup>(b)</sup>	315,062
USD	37,000	6.00% due 07/01/24 <sup>(b)</sup>	4,052,998
		NVA Holdings, Inc.	
USD	13,000	6.88% due 04/01/26 <sup>(a),(b)</sup>	1,396,375
		Oasis Petroleum, Inc.	
USD	2,000	6.88% due 01/15/23 <sup>(b)</sup>	216,156
		Oceaneering International, Inc.	
USD	9,000	6.00% due 02/01/28 <sup>(b)</sup>	948,181
		OneMain Financial Holdings LLC	
USD	11,000	7.25% due 12/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	1,212,989
		Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. / Ortho-Clinical Diagnostics S.A.	
USD	62,000	6.63% due 05/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	6,461,826
		Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp.	
USD	2,000	5.25% due 08/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	211,902

USD	20,000	5.38% due 01/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	2,132,317
USD	5,000	6.25% due 06/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	552,355
		Pattern Energy Group, Inc.	
USD	9,000	5.88% due 02/01/24 <sup>(a),(b)</sup>	983,472
		PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	
USD	11,000	7.25% due 06/15/25 <sup>(b)</sup>	1,218,106
		PDC Energy, Inc.	
USD	4,000	5.75% due 05/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	418,487
		Penske Automotive Group, Inc.	
USD	14,000	3.75% due 08/15/20	1,492,622
USD	14,000	5.50% due 05/15/26 <sup>(b)</sup>	1,466,566
		PetSmart, Inc.	
USD	8,000	5.88% due 06/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	618,957
		Pilgrim's Pride Corp.	
USD	13,000	5.75% due 03/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,346,064
USD	9,000	5.88% due 09/30/27 <sup>(a),(b)</sup>	904,315
		Pioneer Energy Services Corp.	
USD	21,000	6.13% due 03/15/22 <sup>(b)</sup>	1,948,598
		Pioneer Holdings LLC / Pioneer Finance Corp.	
USD	10,000	9.00% due 11/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	1,111,357
		Platform Specialty Products Corp.	
USD	27,000	5.88% due 12/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	2,810,432
USD	104,000	6.50% due 02/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	11,267,782

額面

銘柄

公正価値

確定利付証券 (99.4%) (続き)

(単位：円)

アメリカ (81.0%) (続き)

社債券 (72.0%) (続き)

Ply Gem Industries, Inc.

USD	13,000	6.50% due 02/01/22 <sup>(b)</sup>	1,426,135
-----	--------	-----------------------------------	-----------

Polaris Intermediate Corp.

USD	35,000	8.50% due 12/01/22 <sup>(a),(b),(d)</sup>	3,806,038
-----	--------	---	-----------

Post Holdings, Inc.

USD	38,000	5.00% due 08/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	3,849,338
-----	--------	---------------------------------------	-----------

USD	2,000	5.75% due 03/01/27 <sup>(a),(b)</sup> PQ Corp.	212,168
USD	18,000	5.75% due 12/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,899,943
USD	27,000	6.75% due 11/15/22 <sup>(a),(b)</sup> Prestige Brands, Inc.	3,029,380
USD	16,000	6.38% due 03/01/24 <sup>(a),(b)</sup> Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc.	1,752,648
USD	72,000	9.25% due 05/15/23 <sup>(a),(b)</sup> PTC, Inc.	8,317,097
USD	10,000	6.00% due 05/15/24 <sup>(b)</sup> PulteGroup, Inc.	1,116,675
USD	20,000	6.00% due 02/15/35	2,164,222
USD	21,000	6.38% due 05/15/33 QEP Resources, Inc.	2,345,017
USD	2,000	5.38% due 10/01/22 <sup>(b)</sup>	213,498
USD	4,000	5.63% due 03/01/26 <sup>(b)</sup> Qualitytech LP / QTS Finance Corp.	403,598
USD	29,000	4.75% due 11/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Quintiles IMS, Inc.	2,914,522
USD	27,000	4.88% due 05/15/23 <sup>(a),(b)</sup> Qwest Corp.	2,939,647
USD	10,000	6.75% due 12/01/21 Rackspace Hosting, Inc.	1,142,824
USD	9,000	8.63% due 11/15/24 <sup>(a),(b)</sup> Radian Group, Inc.	947,578
USD	4,000	7.00% due 03/15/21 Radiate Holdco LLC / Radiate Finance, Inc.	461,559
USD	11,000	6.63% due 02/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Range Resources Corp.	1,079,187
USD	4,000	4.88% due 05/15/25 <sup>(b)</sup>	396,685
USD	8,000	5.88% due 07/01/22 <sup>(b)</sup> RBS Global, Inc. / Rexnord LLC	859,308
USD	10,000	4.88% due 12/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Realogy Group LLC / Realogy Co.-Issuer Corp.	1,034,254
USD	5,000	4.50% due 04/15/19 <sup>(a)</sup>	535,738
USD	10,000	4.88% due 06/01/23 <sup>(a),(b)</sup> RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc.	1,023,619
USD	6,000	8.25% due 05/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	666,814

		Resolute Energy Corp.	
USD	29,000	8.50% due 05/01/20 <sup>(b)</sup>	3,084,150
		Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	
USD	62,000	5.13% due 07/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	6,665,901
USD	20,000	5.22% due 07/15/21 <sup>(a),(b),(e)</sup>	2,158,905
USD	19,382	5.75% due 10/15/20 <sup>(b)</sup>	2,089,634
USD	83,000	7.00% due 07/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	9,257,368
		Rite Aid Corp.	
USD	6,000	6.13% due 04/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	645,279
		Rockies Express Pipeline LLC	
USD	15,000	5.63% due 04/15/20 <sup>(a)</sup>	1,659,076
USD	9,000	6.00% due 01/15/19 <sup>(a)</sup>	978,686
USD	19,000	6.88% due 04/15/40 <sup>(a)</sup>	2,340,680
		Rowan Cos, Inc.	
USD	2,000	4.75% due 01/15/24 <sup>(b)</sup>	178,136
USD	17,000	7.38% due 06/15/25 <sup>(b)</sup>	1,703,993
		RP Crown Parent LLC	
USD	24,000	7.38% due 10/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	2,648,115
		RSP Permian, Inc.	
USD	7,000	5.25% due 01/15/25 <sup>(b)</sup>	773,297
		Sabre GLBL, Inc.	
USD	19,000	5.25% due 11/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	2,051,566
		Sanchez Energy Corp.	
USD	4,000	6.13% due 01/15/23 <sup>(b)</sup>	312,403
USD	18,000	7.25% due 02/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,928,657
USD	30,000	7.75% due 06/15/21 <sup>(b)</sup>	2,951,212

額面

銘柄

公正価値

確定利付証券 (99.4%) (続き)

(単位：円)

アメリカ (81.0%) (続き)

社債券 (72.0%) (続き)

Scientific Games International, Inc.

USD	24,000	5.00% due 10/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	2,488,590
USD	88,000	10.00% due 12/01/22 <sup>(b)</sup> Sealed Air Corp.	10,113,353
USD	8,000	4.88% due 12/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	862,498
USD	4,000	6.88% due 07/15/33 <sup>(a)</sup> ServiceMaster Co. LLC	474,321
USD	8,000	5.13% due 11/15/24 <sup>(a),(b)</sup> SESI LLC	825,276
USD	12,000	7.75% due 09/15/24 <sup>(a),(b)</sup> Signode Industrial Group Lux S.A. / Signode Industrial Group US, Inc.	1,324,057
USD	16,000	6.38% due 05/01/22 <sup>(a),(b)</sup> Sirius XM Radio, Inc.	1,756,902
USD	29,000	5.00% due 08/01/27 <sup>(a),(b)</sup>	2,914,522
USD	15,000	5.38% due 04/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Six Flags Entertainment Corp.	1,587,274
USD	42,000	4.88% due 07/31/24 <sup>(a),(b)</sup> SLM Corp.	4,360,616
USD	10,000	5.13% due 04/05/22 <sup>(b)</sup> SM Energy Co.	1,076,794
USD	4,000	5.00% due 01/15/24 <sup>(b)</sup>	396,685
USD	4,000	5.63% due 06/01/25 <sup>(b)</sup>	405,193
USD	8,000	6.50% due 01/01/23 <sup>(b)</sup>	848,673
USD	2,000	6.75% due 09/15/26 <sup>(b)</sup> Solera LLC / Solera Finance, Inc.	211,636
USD	103,000	10.50% due 03/01/24 <sup>(a),(b)</sup> Sotera Health Holdings LLC	12,241,150
USD	14,000	6.50% due 05/15/23 <sup>(a),(b)</sup> Southern Star Central Corp.	1,503,789
USD	6,000	5.13% due 07/15/22 <sup>(a),(b)</sup> Southwestern Energy Co.	649,267
USD	4,000	6.70% due 01/23/25 <sup>(b)</sup> Spectrum Brands, Inc.	414,978
USD	19,000	5.75% due 07/15/25 <sup>(b)</sup>	2,071,166
USD	13,000	6.13% due 12/15/24 <sup>(b)</sup> Springleaf Finance Corp.	1,430,939
USD	16,000	6.88% due 03/15/25 Springs Industries, Inc.	1,712,235

USD	7,000	6.25% due 06/01/21 <sup>(b)</sup> Sprint Capital Corp.	756,547
USD	5,000	6.90% due 05/01/19	549,032
USD	30,000	8.75% due 03/15/32 Sprint Communications, Inc.	3,342,049
USD	27,000	7.00% due 03/01/20 <sup>(a)</sup>	3,022,201
USD	19,000	9.00% due 11/15/18 <sup>(a)</sup> Sprint Corp.	2,086,321
USD	166,000	7.13% due 06/15/24	17,256,882
USD	8,000	7.63% due 02/15/25 <sup>(b)</sup>	838,038
USD	14,000	7.63% due 03/01/26 <sup>(b)</sup>	1,456,442
USD	44,000	7.88% due 09/15/23 SPX FLOW, Inc.	4,784,686
USD	37,000	5.63% due 08/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	4,023,486
USD	7,000	5.88% due 08/15/26 <sup>(a),(b)</sup> Standard Industries, Inc.	768,645
USD	2,000	5.38% due 11/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	216,422
USD	17,000	5.50% due 02/15/23 <sup>(a),(b)</sup> Staples, Inc.	1,875,748
USD	13,000	8.50% due 09/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Station Casinos LLC	1,282,315
USD	1,000	5.00% due 10/01/25 <sup>(a),(b)</sup> Steel Dynamics, Inc.	101,298
USD	10,000	4.13% due 09/15/25 <sup>(b)</sup>	1,018,301
USD	66,000	5.25% due 04/15/23 <sup>(b)</sup>	7,133,160
USD	13,000	5.50% due 10/01/24 <sup>(b)</sup> SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp.	1,429,142
USD	10,000	7.50% due 06/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.	1,100,722
USD	19,000	4.88% due 01/15/23 <sup>(a),(b)</sup>	1,952,453

額面

銘柄

公正価値

確定利付証券 (99.4%) (続き)

(単位：円)

アメリカ (81.0%) (続き)

社債券 (72.0%) (続き)

		Surgery Center Holdings, Inc.	
USD	13,000	6.75% due 07/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,347,986
USD	9,000	8.88% due 04/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	1,002,615
		Symantec Corp.	
USD	11,000	5.00% due 04/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,182,777
		Talen Energy Supply LLC	
USD	2,000	6.50% due 06/01/25 <sup>(b)</sup>	151,017
		Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	
USD	32,000	5.50% due 09/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	3,479,772
USD	6,000	5.50% due 01/15/28 <sup>(a),(b)</sup>	644,481
		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	
USD	20,000	4.25% due 11/15/23 <sup>(b)</sup>	2,049,896
USD	7,000	5.13% due 02/01/25 <sup>(b)</sup>	743,519
USD	2,000	5.25% due 05/01/23 <sup>(b)</sup>	214,827
USD	2,000	5.38% due 02/01/27 <sup>(b)</sup>	212,700
		Team Health Holdings, Inc.	
USD	20,000	6.38% due 02/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,834,750
		TEGNA, Inc.	
USD	6,000	5.50% due 09/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	653,255
		Teleflex, Inc.	
USD	4,000	4.63% due 11/15/27 <sup>(b)</sup>	411,047
USD	4,000	4.88% due 06/01/26 <sup>(b)</sup>	423,273
		Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp.	
USD	23,000	6.75% due 06/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	2,449,107
		Tempur Sealy International, Inc.	
USD	3,000	5.50% due 06/15/26 <sup>(b)</sup>	307,883
		Tenet Healthcare Corp.	
USD	15,000	4.63% due 07/15/24 <sup>(a),(b)</sup>	1,539,416
USD	14,000	5.13% due 05/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,436,788
USD	22,000	6.00% due 10/01/20	2,427,439
USD	11,000	6.75% due 06/15/23	1,149,378
USD	8,000	7.50% due 01/01/22 <sup>(a),(b)</sup>	899,721
USD	68,000	8.13% due 04/01/22	7,566,270
		Terex Corp.	
USD	41,000	5.63% due 02/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	4,371,251
		TerraForm Power Operating LLC	

USD	9,000	4.25% due 01/31/23 <sup>(a),(b)</sup>	922,453
USD	10,000	5.00% due 01/31/28 <sup>(a),(b)</sup> Tesla, Inc.	1,012,984
USD	20,000	5.30% due 08/15/25 <sup>(a),(b)</sup> TIBCO Software, Inc.	1,863,784
USD	46,000	11.38% due 12/01/21 <sup>(a),(b)</sup> T-Mobile USA, Inc.	5,335,446
USD	39,000	4.00% due 04/15/22 <sup>(b)</sup>	4,137,281
USD	2,000	4.50% due 02/01/26 <sup>(b)</sup>	204,458
USD	14,000	4.75% due 02/01/28 <sup>(b)</sup>	1,433,066
USD	8,000	6.00% due 03/01/23 <sup>(b)</sup>	886,959
USD	20,000	6.63% due 04/01/23 <sup>(b)</sup> Townsquare Media, Inc.	2,197,467
USD	13,000	6.50% due 04/01/23 <sup>(a),(b)</sup> TransDigm, Inc.	1,304,782
USD	14,000	6.00% due 07/15/22 <sup>(b)</sup>	1,522,400
USD	63,000	6.50% due 07/15/24 <sup>(b)</sup> Transocean, Inc.	6,884,301
USD	16,000	5.80% due 10/15/22 <sup>(b)</sup>	1,642,044
USD	2,000	6.80% due 03/15/38	166,969
USD	6,000	7.50% due 01/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	630,124
USD	8,000	9.00% due 07/15/23 <sup>(a),(b)</sup> TRI Pointe Group, Inc.	908,229
USD	9,000	4.88% due 07/01/21 <sup>(b)</sup> TRI Pointe Group, Inc. / TRI Pointe Homes, Inc.	965,812
USD	11,000	5.88% due 06/15/24 Tribune Media Co.	1,192,896
USD	2,000	5.88% due 07/15/22 <sup>(b)</sup> Tutor Perini Corp.	216,688
USD	15,000	6.88% due 05/01/25 <sup>(a),(b)</sup> United Rentals North America, Inc.	1,647,096
USD	6,000	4.63% due 07/15/23 <sup>(b)</sup>	651,660
USD	6,000	4.63% due 10/15/25 <sup>(b)</sup>	622,147
USD	11,000	5.50% due 07/15/25 <sup>(b)</sup>	1,202,021

額面

銘柄

公正価値

## 確定利付証券 (99.4%) (続き)

(単位:円)

## アメリカ (81.0%) (続き)

## 社債券 (72.0%) (続き)

USD	5,000	5.50% due 05/15/27 <sup>(b)</sup>	537,067
USD	24,000	5.75% due 11/15/24 <sup>(b)</sup>	2,666,747
USD	53,000	5.88% due 09/15/26 <sup>(b)</sup> United States Steel Corp.	5,883,149
USD	12,000	6.25% due 03/15/26 <sup>(b)</sup>	1,276,200
USD	9,000	6.88% due 08/15/25 <sup>(b)</sup> Uniti Group LP / Uniti Group Finance, Inc. / CSL Capital LLC	988,257
USD	24,000	8.25% due 10/15/23 <sup>(b)</sup> Univision Communications, Inc.	2,424,780
USD	12,000	5.13% due 02/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Urban One, Inc.	1,193,247
USD	25,000	7.38% due 04/15/22 <sup>(a),(b)</sup> USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	2,645,456
USD	14,000	6.88% due 04/01/26 <sup>(a),(b)</sup> USG Corp.	1,514,956
USD	20,000	4.88% due 06/01/27 <sup>(a),(b)</sup> USIS Merger Sub, Inc.	2,153,587
USD	4,000	6.88% due 05/01/25 <sup>(a),(b)</sup> Valeant Pharmaceuticals International	426,463
USD	11,000	6.75% due 08/15/21 <sup>(a),(b)</sup>	1,177,162
USD	2,000	7.25% due 07/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	213,498
USD	5,000	9.25% due 04/01/26 <sup>(a),(b)</sup> Valvoline, Inc.	531,059
USD	7,000	5.50% due 07/15/24 <sup>(b)</sup> Versum Materials, Inc.	765,853
USD	8,000	5.50% due 09/30/24 <sup>(a),(b)</sup> Vertiv Group Corp.	880,578
USD	26,000	9.25% due 10/15/24 <sup>(a),(b)</sup> Viking Cruises, Ltd.	2,903,355
USD	27,000	5.88% due 09/15/27 <sup>(a),(b)</sup>	2,727,877

USD	6,000	6.25% due 05/15/25 <sup>(a),(b)</sup> Vizient, Inc.	641,290
USD	16,000	10.38% due 03/01/24 <sup>(a),(b)</sup> Waste Pro USA, Inc.	1,893,030
USD	11,000	5.50% due 02/15/26 <sup>(a),(b)</sup> Watco Cos LLC / Watco Finance Corp.	1,158,151
USD	30,000	6.38% due 04/01/23 <sup>(a),(b)</sup> Weatherford International, Ltd.	3,282,227
USD	5,000	6.50% due 08/01/36	380,201
USD	16,000	7.00% due 03/15/38	1,233,660
USD	7,000	8.25% due 06/15/23 <sup>(b)</sup>	650,999
USD	10,000	9.88% due 02/15/24 <sup>(b)</sup> Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp.	975,761
USD	2,000	6.63% due 08/15/25 <sup>(a),(b)</sup> WellCare Health Plans, Inc.	211,105
USD	6,000	5.25% due 04/01/25 <sup>(b)</sup> Western Digital Corp.	642,088
USD	21,000	4.75% due 02/15/26 <sup>(b)</sup> WEX, Inc.	2,232,625
USD	38,000	4.75% due 02/01/23 <sup>(a),(b)</sup> Whiting Petroleum Corp.	4,072,923
USD	11,000	6.63% due 01/15/26 <sup>(a),(b)</sup> WildHorse Resource Development Corp.	1,180,086
USD	8,000	6.88% due 02/01/25 <sup>(b)</sup> William Lyon Homes, Inc.	857,181
USD	2,000	5.88% due 01/31/25 <sup>(b)</sup>	208,829
USD	2,000	6.00% due 09/01/23 <sup>(a),(b)</sup> Williams Cos, Inc.	212,966
USD	5,000	4.55% due 06/24/24 <sup>(b)</sup>	538,115
USD	39,000	5.75% due 06/24/44 <sup>(b)</sup> Williams Scotsman International, Inc.	4,406,878
USD	3,000	7.88% due 12/15/22 <sup>(a),(b)</sup> WMG Acquisition Corp.	330,815
USD	6,000	5.50% due 04/15/26 <sup>(a),(b)</sup> WPX Energy, Inc.	642,886
USD	11,000	6.00% due 01/15/22 <sup>(b)</sup>	1,207,870
USD	7,000	7.50% due 08/01/20 <sup>(b)</sup> WR Grace & Co.-Conn	800,284

USD 45,000 5.13% due 10/01/21<sup>(a)</sup> 4,911,376

額面	銘柄	公正価値
<b>確定利付証券 (99.4%) (続き)</b>		(単位：円)
<b>アメリカ (81.0%) (続き)</b>		
<b>社債券 (72.0%) (続き)</b>		
	Wrangler Buyer Corp.	
USD 18,000	6.00% due 10/01/25 <sup>(a),(b)</sup>	1,890,371
	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	
USD 7,000	5.38% due 04/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	753,756
	Wyndham Worldwide Corp.	
USD 6,000	4.15% due 04/01/24 <sup>(b)</sup>	637,285
USD 2,000	4.50% due 04/01/27 <sup>(b)</sup>	211,663
USD 2,000	5.10% due 10/01/25 <sup>(b)</sup>	220,276
	XPO Logistics, Inc.	
USD 66,000	6.50% due 06/15/22 <sup>(a),(b)</sup>	7,264,768
	Yum Brands, Inc.	
USD 9,000	3.88% due 11/01/23 <sup>(b)</sup>	922,453
	Zayo Group LLC / Zayo Capital, Inc.	
USD 69,000	5.75% due 01/15/27 <sup>(a),(b)</sup>	7,191,388
USD 15,000	6.00% due 04/01/23 <sup>(b)</sup>	1,647,097
USD 3,000	6.38% due 05/15/25 <sup>(b)</sup>	331,413
	<b>社債券 計</b>	<b>1,118,826,034</b>
	<b>アメリカ 計 (取得原価1,343,800,999円)</b>	<b>1,259,408,141</b>
	<b>確定利付証券 計 (取得原価1,654,787,028円)</b>	<b>1,545,407,646</b>
<b>転換優先株 (0.1%)</b>		
<b>アメリカ (0.1%)</b>		
<b>HAND/MACHINE TOOLS (0.1%)</b>		
190	Stanley Black & Decker, Inc. 5.38%	2,314,654
	<b>アメリカ 計 (取得原価2,647,497円)</b>	<b>2,314,654</b>

転換優先株 計(取得原価2,647,497円)		2,314,654
有価証券 計(取得原価1,657,434,525円)	99.5%	1,547,722,300
現金及びその他資産(負債控除後)	0.5	7,312,379
純資産	100.0%	1,555,034,679

(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)2018年3月31日現在、変動利付証券

#### ファンドレベルの外国為替予約取引(2018年3月31日現在)

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損)益計
EUR	UBS AG	69,000	04/04/2018	85,043			/	
				USD	/	8,618	(27,518)	(242)
								(18,900)
USD	Citibank NA	85,292	04/04/2018	69,000				
				EUR		73,583	(28,189)	45,394
USD	UBS AG	85,212	05/02/2018	69,000				
				EUR		24,071	(4,932)	19,139
						/	106,272	(60,639)
							/	45,633

#### Class A - AUD Class 外国為替予約取引(2018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	1,837,458	04/27/2018	USD 1,416,444	/	-	(746,378)	(242)
								(746,378)

#### Class B - BRL Class 外国為替予約取引(2018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	5,747,896	04/27/2018	USD 1,740,896		-	(1,578,602)	(1,578,602)

#### Class C - CAD Class 外国為替予約取引(2018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	1,822,380	04/27/2018	USD	1,395,445	/ 1,989,127	/ - (242)	1,989,127

## Class D - CNY Class 外国為替予約取引(2018年3月31日現在)

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損)益計
							/	
CNY	Citibank NA	6,697,144	04/27/2018	USD	1,055,250	/ 882,104	/ - (242)	882,104

## Class E - IDR Class 外国為替予約取引(2018年3月31日現在)

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損)益計
							/	
IDR	Citibank NA	9,474,940,164	04/27/2018	USD	686,155	/ 81,951	/ - (242)	81,951

## Class F - INR Class 外国為替予約取引(2018年3月31日現在)

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損)益計
							/	
INR	Citibank NA	170,968,692	04/27/2018	USD	2,605,817	/ 815,641	/ - (242)	815,641

## Class G - JPY Class 外国為替予約取引(2018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	227,534,049	04/27/2018	USD	2,148,184	/ -	/ (582,110) (242)	(582,110)

## Class H - RUB Class 外国為替予約取引(2018年3月31日現在)

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損)益計
							/	
RUB	Citibank NA	21,100,231	04/27/2018	USD	362,972	/ 319,411	/ - (242)	319,411

## Class I - TRY Class 外国為替予約取引(2018年3月31日現在)

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損)益計
							/	
TRY	Citibank NA	6,209,205	04/27/2018	USD	1,556,808	/ -	/ (72,258) (242)	(72,258)

## Class J - ZAR Class 外国為替予約取引(2018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	20,259,843	04/27/2018	USD	1,668,177	/ 3,750,016	/ - (242)	3,750,016

## 未決済のクレジット・デフォルト・スワップ（2018年3月31日現在）

通貨	取引相手 方	クレジット・ 想定元本	参照 プロテクション	クレジット・ 対象	受取り インプライド・ク (支払 レジット・スワップ い) レッド 終了日			プレミアム ム	評価(損)益	公正価値
					支払い(受 取り)					
				Frontier						
	Barclays			Communications				/		/
USD	Bank PLC	12,968	Pay	Corp.	(5.000)%	16.41%	6/20/2023	487,475	/ (16,521)	470,954

## 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		担保受取	担保差入	純額*
		資産の価値	負債の価値			
<b>店頭デリバティブ</b>	Barclays Bank PLC	/	- /	(16,521)	/ - /	(16,521)
	Citibank NA	7,911,833	(3,007,537)	-	-	4,904,296
	UBS AG	32,689	(32,450)	-	-	239
<b>合計</b>		/	<b>7,944,522</b>	<b>(3,056,508)</b>	/ - /	<b>4,888,014</b>

\*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）

2018年3月31日現在

**重要な会計方針**

この決算書は、ファンドの当会計年度である2017年4月1日から2018年3月31日までの期間を反映したものである。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定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を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、投資適格社債及びソ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。

レベル3に分類される金融資産は、取引頻度が低いため、観察不可能なインプットしか有しないことが顕著である。レベル3の金融資産には、プライベートエクイティーや一部の社債が含まれる。

内在的な評価価格の不確実性から、財務諸表に記載されている価値と、当該資産を売却することで得られる金額は大きく乖離する可能性がある。

### 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、2018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				
表価格を反映したイ				
ンプット				
重要なその他の観察可能				
なインプット				
重要な観察不可能				
なインプット				
2018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	-	8,236,073	-	8,236,073
Canada	-	85,311,732	-	85,311,732
Finland	-	7,779,811	-	7,779,811
Ireland	-	22,705,725	-	22,705,725
Luxembourg	-	26,242,289	-	26,242,289
Multinational	-	12,831,593	-	12,831,593
Netherlands	-	59,857,806	-	59,857,806
Portugal	-	3,891,138	-	3,891,138
United Kingdom	-	27,712,416	-	27,712,416
United States	-	1,118,826,034	-	1,118,826,034
<b>転換社債券</b>				
United States	-	23,557,441	-	23,557,441
<b>バンク・ローン</b>				
Canada	-	9,171,328	-	9,171,328
Luxembourg	-	18,248,978	-	18,248,978
Saint Lucia	-	3,156,715	-	3,156,715
United Kingdom	-	853,901	-	853,901
United States	-	117,024,666	-	117,024,666
<b>優先証券</b>				
United States	2,314,654	-	-	2,314,654
<b>資産 計</b>	/	2,314,654	/	1,545,407,646
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
	/	/	/	/
	-	-	-	-
</				

為替予約取引	-	(3,039,987)	-	(3,039,987)
スワップ	-	(16,521)	-	(16,521)

\* 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。

2018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。

2018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を入手次第、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。

2018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	/ 13,757,887
Class B-BRL Class	39,914,424
Class C-CAD Class	12,600,216
Class D-CNY Class	13,109,932
Class E-IDR Class	8,888,719

Class F-INR Class		41,874,119
Class G-JPY Class		12,313,886
Class H-RUB Class		8,207,428
Class I-TRY Class		41,680,562
Class J-ZAR Class		25,455,004
分配金合計	/	217,802,177

## (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。2018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する場合がある。

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。2018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、2018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
Access CIG, LLC	125,030円	125,921円	891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ー・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。2018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。

2018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	/	7,944,522
<b>デリバティブ負債</b>		
外国為替予約取引に係る評価損	/	(3,039,987)
スワップ取引に係る評価損	/	(16,521)

\* 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。

2018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	/		58,983,253
先物取引に係る実現損益	/	117,260	
スワップ取引に係る実現損益	/	874,229	
<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	/		32,285,596
スワップ取引に係る未実現損益の変動	/	(246,797)	

2018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*	/	13,167,060
Class A-AUD Class	/	200,374,614
Class B-BRL Class	/	257,184,495
Class C-CAD Class	/	197,986,837
Class D-CNY Class	/	131,326,476
Class E-IDR Class	/	81,437,082
Class F-INR Class	/	352,518,251
Class G-JPY Class	/	245,226,951
Class H-RUB Class	/	55,888,907
Class I-TRY Class	/	357,605,090
Class J-ZAR Class	/	206,021,806

\*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

2018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 17,669,789円だった。

2018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 14,035,084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30年6月15日現在 金額（円）	当期 平成30年12月17日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	1,550,006
コール・ローン	5,973,795	2,926,784
投資信託受益証券	222,730,403	189,183,748
親投資信託受益証券	1,225,749	1,757,567
流動資産合計	229,929,947	195,418,105
資産合計	229,929,947	195,418,105
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	1,548,375	1,428,064
未払解約金	11,758	521,569
未払受託者報酬	5,206	4,680
未払委託者報酬	323,363	290,755
その他未払費用	12,271	10,620
流動負債合計	1,900,973	2,255,688
負債合計	1,900,973	2,255,688
純資産の部		
元本等		
元本	387,093,856	357,016,178
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	159,064,882	163,853,761
（分配準備積立金）	300,421	225,461
元本等合計	228,028,974	193,162,417
純資産合計	228,028,974	193,162,417
負債純資産合計	229,929,947	195,418,105

## (2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成29年12月16日 至 平成30年6月15日 金額（円）	当期 自 平成30年6月16日 至 平成30年12月17日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	11,825,063	10,352,619
受取利息	9	11
有価証券売買等損益	18,828,044	17,632,492
営業収益合計	7,002,972	7,279,862
営業費用		
支払利息	1,478	1,443

受託者報酬	32,423	28,162
委託者報酬	2,012,684	1,749,200
その他費用	12,297	10,701
営業費用合計	2,058,882	1,789,506
営業利益又は営業損失( )	9,061,854	9,069,368
経常利益又は経常損失( )	9,061,854	9,069,368
当期純利益又は当期純損失( )	9,061,854	9,069,368
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( )	49,731	265,339
期首剰余金又は期首欠損金( )	144,049,874	159,064,882
剰余金増加額又は欠損金減少額	9,999,255	17,278,760
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	9,999,255	17,278,760
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,966,344	4,471,858
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,966,344	4,471,858
分配金	13,035,796	8,791,752
期末剰余金又は期末欠損金( )	159,064,882	163,853,761

[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30年 6月16日	至 平成30年12月17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。	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、当計算期末が休日のため、平成30年 6月16日から平成30年12月17日までとなっております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成30年 6月15日現在	平成30年12月17日現在
1. 元本状況		
期首元本額	405,476,866円	387,093,856円
期中追加設定元本額	7,910,449円	9,941,125円
期中一部解約元本額	26,293,459円	40,018,803円
2. 受益権の総数	387,093,856口	357,016,178口
3. 元本の欠損	159,064,882円	163,853,761円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期		当期	
自 平成29年12月16日 至 平成30年 6月15日		自 平成30年 6月16日 至 平成30年12月17日	
分配金の計算過程 第87期計算期間末（平成30年 1月15日）に、投資信託約款に基づき計算した29,502,151円（1万口当たり728.41円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,835,145円（1万口当たり70円）を分配しております。		分配金の計算過程 第93期計算期間末（平成30年 7月17日）に、投資信託約款に基づき計算した24,097,820円（1万口当たり646.03円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,492,058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）	2,127,057円	配当等収益 （費用控除後）	1,579,457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	有価証券売買等損益	0円
収益調整金	27,366,044円	収益調整金	22,221,172円
分配準備積立金	9,050円	分配準備積立金	297,191円
分配可能額	29,502,151円	分配可能額	24,097,820円
（1万口当たり分配可能額）	(728.41円)	（1万口当たり分配可能額）	(646.03円)
収益分配金	2,835,145円	収益分配金	1,492,058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88期計算期間末（平成30年 2月15日）に、投資信託約款に基づき計算した27,882,899円（1万口当たり701.04円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,784,143円（1万口当たり70円）を分配しております。		第94期計算期間末（平成30年 8月15日）に、投資信託約款に基づき計算した23,534,761円（1万口当たり646.74円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,455,595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）	1,690,796円	配当等収益 （費用控除後）	1,476,004円
有価証券売買等損益	0円	有価証券売買等損益	0円
収益調整金	26,078,931円	収益調整金	21,678,290円
分配準備積立金	113,172円	分配準備積立金	380,467円
分配可能額	27,882,899円	分配可能額	23,534,761円
（1万口当たり分配可能額）	(701.04円)	（1万口当たり分配可能額）	(646.74円)

収益分配金	2,784,143円
（1万口当たり収益分配金）	（70円）

第89期計算期間末（平成30年3月15日）に、投資信託約款に基づき計算した26,196,461円（1万口当たり666.67円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,750,610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）	1,399,562円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	24,782,546円
分配準備積立金	14,353円
分配可能額	26,196,461円
（1万口当たり分配可能額）	（666.67円）
収益分配金	2,750,610円
（1万口当たり収益分配金）	（70円）

第90期計算期間末（平成30年4月16日）に、投資信託約款に基づき計算した25,104,033円（1万口当たり642.96円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,561,769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）	1,805,944円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	23,258,698円
分配準備積立金	39,391円
分配可能額	25,104,033円
（1万口当たり分配可能額）	（642.96円）
収益分配金	1,561,769円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第91期計算期間末（平成30年5月15日）に、投資信託約款に基づき計算した24,957,725円（1万口当たり641.69円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,555,754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）	1,505,082円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	23,169,301円
分配準備積立金	283,342円
分配可能額	24,957,725円
（1万口当たり分配可能額）	（641.69円）
収益分配金	1,555,754円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第92期計算期間末（平成30年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した24,908,614円（1万口当たり643.48円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,548,375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）	1,616,741円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	23,059,818円
分配準備積立金	232,055円
分配可能額	24,908,614円
（1万口当たり分配可能額）	（643.48円）
収益分配金	1,548,375円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

収益分配金	1,455,595円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第95期計算期間末（平成30年9月18日）に、投資信託約款に基づき計算した23,546,152円（1万口当たり643.26円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,464,177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）	1,334,849円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	21,810,899円
分配準備積立金	400,404円
分配可能額	23,546,152円
（1万口当たり分配可能額）	（643.26円）
収益分配金	1,464,177円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第96期計算期間末（平成30年10月15日）に、投資信託約款に基づき計算した23,574,790円（1万口当たり642.26円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,468,230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）	1,431,024円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	21,873,033円
分配準備積立金	270,733円
分配可能額	23,574,790円
（1万口当たり分配可能額）	（642.26円）
収益分配金	1,468,230円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第97期計算期間末（平成30年11月15日）に、投資信託約款に基づき計算した23,855,157円（1万口当たり643.16円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,483,628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）	1,515,552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	22,106,078円
分配準備積立金	233,527円
分配可能額	23,855,157円
（1万口当たり分配可能額）	（643.16円）
収益分配金	1,483,628円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第98期計算期間末（平成30年12月17日）に、投資信託約款に基づき計算した22,932,874円（1万口当たり642.35円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,428,064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）	1,392,779円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	21,279,349円
分配準備積立金	260,746円
分配可能額	22,932,874円
（1万口当たり分配可能額）	（642.35円）
収益分配金	1,428,064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30年6月16日 至 平成30年12月17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30年12月17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30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	122
投資信託受益証券	185,012
合計	184,890

当期（平成30年12月17日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	1,392,133
合計	1,392,133

## (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30年6月15日現在）

該当事項はありません。

当期（平成30年12月17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30年6月16日至平成30年12月17日）

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

前期 平成30年6月15日現在	当期 平成30年12月17日現在
1口当たり純資産額 0.5891円 「1口 = 1円（10,000口 = 5,891円）」	1口当たり純資産額 0.5410円 「1口 = 1円（10,000口 = 5,410円）」

## (4) 附属明細表

## 有価証券明細表

&lt;株式以外の有価証券&gt;

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
----	----	----	----	-----	----

円	投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund CNY Class	80,324,712	61,906,255	
	投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund IDR Class	105,671,984	62,526,112	
	投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund INR Class	116,083,509	64,751,381	
	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	1,728,018	1,757,567	
合計		4 銘柄	303,808,223	190,941,315	

## &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、これらの投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

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

[前へ](#)   [次へ](#)

## グローバル・ハイイールド債券ファンド（BRICs通貨コース）

## (1) 貸借対照表

区分	前期 平成30年6月15日現在 金額（円）	当期 平成30年12月17日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	758,189
コール・ローン	3,308,602	1,431,644
投資信託受益証券	116,229,803	89,879,585
親投資信託受益証券	1,409,895	887,400
流動資産合計	120,948,300	92,956,818
資産合計	120,948,300	92,956,818
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	1,057,900	678,076
未払受託者報酬	2,755	2,253
未払委託者報酬	171,147	140,246
その他未払費用	8,009	5,376
流動負債合計	1,239,811	825,951
負債合計	1,239,811	825,951
純資産の部		
元本等		
元本	264,475,116	226,025,605
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	144,766,627	133,894,738
（分配準備積立金）	10,745	88,936
元本等合計	119,708,489	92,130,867
純資産合計	119,708,489	92,130,867
負債純資産合計	120,948,300	92,956,818

## (2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成29年12月16日 至 平成30年6月15日 金額（円）	当期 自 平成30年6月16日 至 平成30年12月17日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	8,753,477	5,838,336
受取利息	4	6
有価証券売買等損益	17,279,079	10,402,291
営業収益合計	8,525,598	4,563,949
営業費用		
支払利息	738	679
受託者報酬	21,259	14,364

委託者報酬	1,321,570	893,061
その他費用	8,022	5,408
営業費用合計	1,351,589	913,512
営業利益又は営業損失( )	9,877,187	5,477,461
経常利益又は経常損失( )	9,877,187	5,477,461
当期純利益又は当期純損失( )	9,877,187	5,477,461
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( )	140,391	21,006
期首剰余金又は期首欠損金( )	191,680,745	144,766,627
剰余金増加額又は欠損金減少額	68,431,339	23,360,374
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	68,431,339	23,360,374
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,008,133	1,425,905
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,008,133	1,425,905
分配金	10,772,292	5,606,125
期末剰余金又は期末欠損金( )	144,766,627	133,894,738

[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30年 6月16日	至 平成30年12月17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。	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、当計算期末が休日のため、平成30年 6月16日から平成30年12月17日までとなっております。	

## (貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成30年 6月15日現在	平成30年12月17日現在
1. 元本状況		
期首元本額	396,589,366円	264,475,116円
期中追加設定元本額	2,036,467円	2,462,160円
期中一部解約元本額	134,150,717円	40,911,671円
2. 受益権の総数	264,475,116口	226,025,605口
3. 元本の欠損	144,766,627円	133,894,738円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期		当期	
自 平成29年12月16日 至 平成30年 6月15日		自 平成30年 6月16日 至 平成30年12月17日	
分配金の計算過程 第87期計算期間末（平成30年 1月15日）に、投資信託約款に基づき計算した38,187,546円（1万口当たり975.05円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,741,521円（1万口当たり70円）を分配しております。		分配金の計算過程 第93期計算期間末（平成30年 7月17日）に、投資信託約款に基づき計算した22,976,570円（1万口当たり868.90円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,057,728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）	1,950,140円	配当等収益 （費用控除後）	925,898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	有価証券売買等損益	0円
収益調整金	36,206,112円	収益調整金	22,039,876円
分配準備積立金	31,294円	分配準備積立金	10,796円
分配可能額	38,187,546円	分配可能額	22,976,570円
（1万口当たり分配可能額）	(975.05円)	（1万口当たり分配可能額）	(868.90円)
収益分配金	2,741,521円	収益分配金	1,057,728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88期計算期間末（平成30年 2月15日）に、投資信託約款に基づき計算した33,826,112円（1万口当たり947.30円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,499,563円（1万口当たり70円）を分配しております。		第94期計算期間末（平成30年 8月15日）に、投資信託約款に基づき計算した21,428,908円（1万口当たり865.21円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い990,686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）	1,492,565円	配当等収益 （費用控除後）	899,083円
有価証券売買等損益	0円	有価証券売買等損益	0円
収益調整金	32,296,799円	収益調整金	20,519,233円
分配準備積立金	36,748円	分配準備積立金	10,592円
分配可能額	33,826,112円	分配可能額	21,428,908円
（1万口当たり分配可能額）	(947.30円)	（1万口当たり分配可能額）	(865.21円)

収益分配金	2,499,563円
（1万口当たり収益分配金）	（70円）

第89期計算期間末（平成30年3月15日）に、投資信託約款に基づき計算した29,904,939円（1万口当たり912.65円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い2,293,698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）	1,157,866円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	28,719,412円
分配準備積立金	27,661円
分配可能額	29,904,939円
（1万口当たり分配可能額）	（912.65円）
収益分配金	2,293,698円
（1万口当たり収益分配金）	（70円）

第90期計算期間末（平成30年4月16日）に、投資信託約款に基づき計算した24,355,981円（1万口当たり883.58円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,102,606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）	1,116,112円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	23,222,978円
分配準備積立金	16,891円
分配可能額	24,355,981円
（1万口当たり分配可能額）	（883.58円）
収益分配金	1,102,606円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第91期計算期間末（平成30年5月15日）に、投資信託約款に基づき計算した23,665,537円（1万口当たり878.94円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,077,004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）	951,014円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	22,683,761円
分配準備積立金	30,762円
分配可能額	23,665,537円
（1万口当たり分配可能額）	（878.94円）
収益分配金	1,077,004円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第92期計算期間末（平成30年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した23,112,089円（1万口当たり873.89円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1,057,900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）	923,726円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	22,175,681円
分配準備積立金	12,682円
分配可能額	23,112,089円
（1万口当たり分配可能額）	（873.89円）
収益分配金	1,057,900円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

収益分配金	990,686円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第95期計算期間末（平成30年9月18日）に、投資信託約款に基づき計算した21,023,615円（1万口当たり856.77円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1981,528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）	772,215円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	20,232,134円
分配準備積立金	19,266円
分配可能額	21,023,615円
（1万口当たり分配可能額）	（856.77円）
収益分配金	981,528円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第96期計算期間末（平成30年10月15日）に、投資信託約款に基づき計算した20,579,126円（1万口当たり852.77円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1965,284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）	868,718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	19,704,253円
分配準備積立金	6,155円
分配可能額	20,579,126円
（1万口当たり分配可能額）	（852.77円）
収益分配金	965,284円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第97期計算期間末（平成30年11月15日）に、投資信託約款に基づき計算した19,725,188円（1万口当たり845.83円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1932,823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）	767,593円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	18,925,041円
分配準備積立金	32,554円
分配可能額	19,725,188円
（1万口当たり分配可能額）	（845.83円）
収益分配金	932,823円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第98期計算期間末（平成30年12月17日）に、投資信託約款に基づき計算した18,973,990円（1万口当たり839.46円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い1678,076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）	757,065円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	18,206,978円
分配準備積立金	9,947円
分配可能額	18,973,990円
（1万口当たり分配可能額）	（839.46円）
収益分配金	678,076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30年6月16日 至 平成30年12月17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30年12月17日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

## 前期（平成30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	139
投資信託受益証券	1,095,092
合計	1,095,231

## 当期（平成30年12月17日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	-
投資信託受益証券	1,720,279
合計	1,720,279

## （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30年6月15日現在）

該当事項はありません。

## 当期（平成30年12月17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30年6月16日至平成30年12月17日）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

前期 平成30年6月15日現在	当期 平成30年12月17日現在
1口当たり純資産額 0.4526円 「1口 = 1円（10,000口 = 4,526円）」	1口当たり純資産額 0.4076円 「1口 = 1円（10,000口 = 4,076円）」

## （4）附属明細表

## 有価証券明細表

## &lt;株式以外の有価証券&gt;

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund CNY Class	29,587,357	22,802,976	
	投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund INR Class	41,938,122	23,393,084	

投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund BRL Class	60,603,003	20,877,734	
投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund RUB Class	60,669,836	22,805,791	
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	872,481	887,400	
合計	5 銘柄	193,670,799	90,766,985	

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

[前へ](#)   [次へ](#)

## グローバル・ハイイールド債券ファンド（世界6地域通貨コース）

## (1) 貸借対照表

区分	前期 平成30年6月15日現在 金額（円）	当期 平成30年12月17日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	4,896,168
コール・ローン	16,851,051	9,245,144
投資信託受益証券	800,144,035	618,108,893
親投資信託受益証券	5,984,667	5,711,285
未収入金	-	1,715,463
流動資産合計	822,979,753	639,676,953
資産合計	822,979,753	639,676,953
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	6,358,949	5,408,117
未払解約金	401,939	1,757,825
未払受託者報酬	19,223	15,486
未払委託者報酬	1,192,282	961,057
その他未払費用	51,929	36,994
流動負債合計	8,024,322	8,179,479
負債合計	8,024,322	8,179,479
純資産の部		
元本等		
元本	2,119,649,860	1,802,705,728
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,304,694,429	1,171,208,254
（分配準備積立金）	1,699,767	6,757,369
元本等合計	814,955,431	631,497,474
純資産合計	814,955,431	631,497,474
負債純資産合計	822,979,753	639,676,953

## (2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成29年12月16日 至 平成30年6月15日 金額（円）	当期 自 平成30年6月16日 至 平成30年12月17日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	56,614,057	45,627,207
受取利息	24	28
有価証券売買等損益	122,753,298	73,573,396
営業収益合計	66,139,217	27,946,161
営業費用		

支払利息	4,012	3,301
受託者報酬	136,789	97,504
委託者報酬	8,483,705	6,048,567
その他費用	52,015	37,185
営業費用合計	8,676,521	6,186,557
営業利益又は営業損失（ ）	74,815,738	34,132,718
経常利益又は経常損失（ ）	74,815,738	34,132,718
当期純利益又は当期純損失（ ）	74,815,738	34,132,718
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	1,392,607	298,979
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,483,410,590	1,304,694,429
剰余金増加額又は欠損金減少額	307,434,265	208,333,530
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	307,434,265	208,333,530
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,890,657	6,205,574
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,890,657	6,205,574
分配金	50,404,316	34,808,042
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,304,694,429	1,171,208,254

[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30年 6月16日	至 平成30年12月17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。	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、当計算期末が休日のため、平成30年 6月16日から平成30年12月17日までとなっております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成30年 6月15日現在	平成30年12月17日現在
1. 元本状況		
期首元本額	2,637,551,294円	2,119,649,860円
期中追加設定元本額	8,400,699円	9,659,025円
期中一部解約元本額	526,302,133円	326,603,157円
2. 受益権の総数	2,119,649,860口	1,802,705,728口
3. 元本の欠損	1,304,694,429円	1,171,208,254円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期		当期	
自 平成29年12月16日 至 平成30年 6月15日		自 平成30年 6月16日 至 平成30年12月17日	
分配金の計算過程 第87期計算期間末（平成30年 1月15日）に、投資信託約款に基づき計算した55,983,473円（1万口当たり214.95円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い10,418,119円（1万口当たり40円）を分配しております。		分配金の計算過程 第93期計算期間末（平成30年 7月17日）に、投資信託約款に基づき計算した41,822,770円（1万口当たり201.35円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い6,231,442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）	10,842,628円	配当等収益 （費用控除後）	6,617,008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	有価証券売買等損益	0円
収益調整金	44,897,674円	収益調整金	33,526,421円
分配準備積立金	243,171円	分配準備積立金	1,679,341円
分配可能額	55,983,473円	分配可能額	41,822,770円
（1万口当たり分配可能額）	(214.95円)	（1万口当たり分配可能額）	(201.35円)
収益分配金	10,418,119円	収益分配金	6,231,442円
（1万口当たり収益分配金）	(40円)	（1万口当たり収益分配金）	(30円)
第88期計算期間末（平成30年 2月15日）に、投資信託約款に基づき計算した53,299,840円（1万口当たり210.72円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い10,117,468円（1万口当たり40円）を分配しております。		第94期計算期間末（平成30年 8月15日）に、投資信託約款に基づき計算した41,718,092円（1万口当たり206.00円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い6,075,516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）	9,021,686円	配当等収益 （費用控除後）	6,998,039円
有価証券売買等損益	0円	有価証券売買等損益	0円
収益調整金	43,602,746円	収益調整金	32,688,759円
分配準備積立金	675,408円	分配準備積立金	2,031,294円
分配可能額	53,299,840円	分配可能額	41,718,092円
（1万口当たり分配可能額）	(210.72円)	（1万口当たり分配可能額）	(206.00円)

収益分配金	10,117,468円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第89期計算期間末（平成30年3月15日）に、投資信託約款に基づき計算した48,786,887円（1万口当たり201.57円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い19,681,568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）	7,452,389円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	41,240,382円
分配準備積立金	94,116円
分配可能額	48,786,887円
（1万口当たり分配可能額）	（201.57円）
収益分配金	9,681,568円
（1万口当たり収益分配金）	（40円）

第90期計算期間末（平成30年4月16日）に、投資信託約款に基づき計算した45,838,145円（1万口当たり194.79円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い17,059,499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）	7,807,048円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	37,977,515円
分配準備積立金	53,582円
分配可能額	45,838,145円
（1万口当たり分配可能額）	（194.79円）
収益分配金	7,059,499円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第91期計算期間末（平成30年5月15日）に、投資信託約款に基づき計算した44,426,397円（1万口当たり196.90円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い16,768,713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）	7,215,128円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	36,413,979円
分配準備積立金	797,290円
分配可能額	44,426,397円
（1万口当たり分配可能額）	（196.90円）
収益分配金	6,768,713円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第92期計算期間末（平成30年6月15日）に、投資信託約款に基づき計算した42,269,918円（1万口当たり199.42円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い16,358,949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）	6,840,033円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	34,211,202円
分配準備積立金	1,218,683円
分配可能額	42,269,918円
（1万口当たり分配可能額）	（199.42円）
収益分配金	6,358,949円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

収益分配金	6,075,516円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第95期計算期間末（平成30年9月18日）に、投資信託約款に基づき計算した39,908,433円（1万口当たり206.62円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い15,794,469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）	5,889,816円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	31,183,463円
分配準備積立金	2,835,154円
分配可能額	39,908,433円
（1万口当たり分配可能額）	（206.62円）
収益分配金	5,794,469円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第96期計算期間末（平成30年10月15日）に、投資信託約款に基づき計算した40,865,651円（1万口当たり214.96円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い15,703,176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）	7,287,113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	30,694,207円
分配準備積立金	2,884,331円
分配可能額	40,865,651円
（1万口当たり分配可能額）	（214.96円）
収益分配金	5,703,176円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第97期計算期間末（平成30年11月15日）に、投資信託約款に基づき計算した41,825,528円（1万口当たり224.25円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い15,595,322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）	7,319,758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	30,116,933円
分配準備積立金	4,388,837円
分配可能額	41,825,528円
（1万口当たり分配可能額）	（224.25円）
収益分配金	5,595,322円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第98期計算期間末（平成30年12月17日）に、投資信託約款に基づき計算した41,279,476円（1万口当たり228.99円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い15,408,117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）	6,243,073円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	29,113,990円
分配準備積立金	5,922,413円
分配可能額	41,279,476円
（1万口当たり分配可能額）	（228.99円）
収益分配金	5,408,117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30年6月16日 至 平成30年12月17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30年12月17日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

前期(平成30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	595
投資信託受益証券	28,366,585
合計	28,367,180

当期(平成30年12月17日現在)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	4
投資信託受益証券	13,940,253
合計	13,940,257

## (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30年6月15日現在)

該当事項はありません。

当期(平成30年12月17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30年6月16日至平成30年12月17日)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

前期 平成30年6月15日現在	当期 平成30年12月17日現在
1口当たり純資産額 0.3845円 「1口=1円(10,000口=3,845円)」	1口当たり純資産額 0.3503円 「1口=1円(10,000口=3,503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	188,796,322	105,310,588	
	投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund BRL Class	279,723,932	96,364,894	

投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund CAD Class	162,924,571	100,296,365	
投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund AUD Class	168,466,409	103,724,768	
投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund TRY Class	379,249,756	108,730,905	
投資信託受益証券	Global High Yield Bond Fund ZAR Class	217,909,571	103,681,373	
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	5,615,264	5,711,285	
合計	7銘柄	1,402,685,825	623,820,178	

## &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、これらの投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

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

[前へ](#)   [次へ](#)

## グローバル・ハイイールド債券ファンド（マネープールファンド）

## (1) 貸借対照表

区分	第16期 平成30年6月15日現在 金額（円）	第17期 平成30年12月17日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	38,758,359	38,753,456
流動資産合計	38,758,359	38,753,456
資産合計	38,758,359	38,753,456
負債の部		
流動負債		
その他未払費用	1,092	1,110
流動負債合計	1,092	1,110
負債合計	1,092	1,110
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（ ）	45,679	40,758
（分配準備積立金）	1,030,453	1,189,618
元本等合計	38,757,267	38,752,346
純資産合計	38,757,267	38,752,346
負債純資産合計	38,758,359	38,753,456

## (2) 損益及び剰余金計算書

区分	第16期 自 平成29年12月16日 至 平成30年6月15日 金額（円）	第17期 自 平成30年6月16日 至 平成30年12月17日 金額（円）
営業収益		
有価証券売買等損益	11,432	3,811
営業収益合計	11,432	3,811
営業費用		
その他費用	1,092	1,110
営業費用合計	1,092	1,110
営業利益又は営業損失（ ）	12,524	4,921
経常利益又は経常損失（ ）	12,524	4,921
当期純利益又は当期純損失（ ）	12,524	4,921
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	-	-
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	58,203	45,679
剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-

剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	45,679	40,758

[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17期	
	自 平成30年6月16日 至 平成30年12月17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。	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は、当計算期末が休日のため、平成30年6月16日から平成30年12月17日までとなっております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	第16期		第17期	
	平成30年6月15日現在		平成30年12月17日現在	
1. 元本状況				
期首元本額		38,711,588円		38,711,588円
期中追加設定元本額		-		-
期中一部解約元本額		-		-
2. 受益権の総数		38,711,588口		38,711,588口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第16期		第17期	
	自 平成29年12月16日 至 平成30年6月15日		自 平成30年6月16日 至 平成30年12月17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17期	
	自 平成30年6月16日 至 平成30年12月17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17期	
	平成30年12月17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	<p>(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。</p> <p>(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。</p>
------------	---

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

第16期（平成30年6月15日現在）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	11,432
合計	11,432

第17期（平成30年12月17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	3,811
合計	3,811

（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16期（平成30年6月15日現在）

該当事項はありません。

第17期（平成30年12月17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17期（自平成30年6月16日 至 平成30年12月17日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

第16期 平成30年6月15日現在	第17期 平成30年12月17日現在
1口当たり純資産額 1.0012円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,012円）」	1口当たり純資産額 1.0011円 「1口 = 1円（10,000口 = 10,011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	38,101,914	38,753,456	
	合計	1銘柄	38,101,914	38,753,456	

< 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

(2018年12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	176,262,705 円
負債総額	92,132 円
純資産総額（ - ）	176,170,573 円
発行済数量	254,690,806 口
1 単位当り純資産額（ / ）	0.6917 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	184,667,429 円
負債総額	740,966 円
純資産総額（ - ）	183,926,463 円
発行済数量	353,992,681 口
1 単位当り純資産額（ / ）	0.5196 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	87,011,551 円
負債総額	487,039 円
純資産総額（ - ）	86,524,512 円
発行済数量	224,015,232 口
1 単位当り純資産額（ / ）	0.3862 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	599,761,114 円
負債総額	8,572,669 円
純資産総額（ - ）	591,188,445 円
発行済数量	1,773,741,752 口
1 単位当り純資産額（ / ）	0.3333 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	38,748,535 円
負債総額	66 円
純資産総額（ - ）	38,748,469 円
発行済数量	38,711,588 口
1 単位当り純資産額（ / ）	1.0010 円

## （参考）キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

資産総額	4,175,694,005 円
負債総額	9,019,513 円
純資産総額（ - ）	4,166,674,492 円
発行済数量	4,096,974,096 口
1 単位当り純資産額（ / ）	1.0170 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（2018年12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。

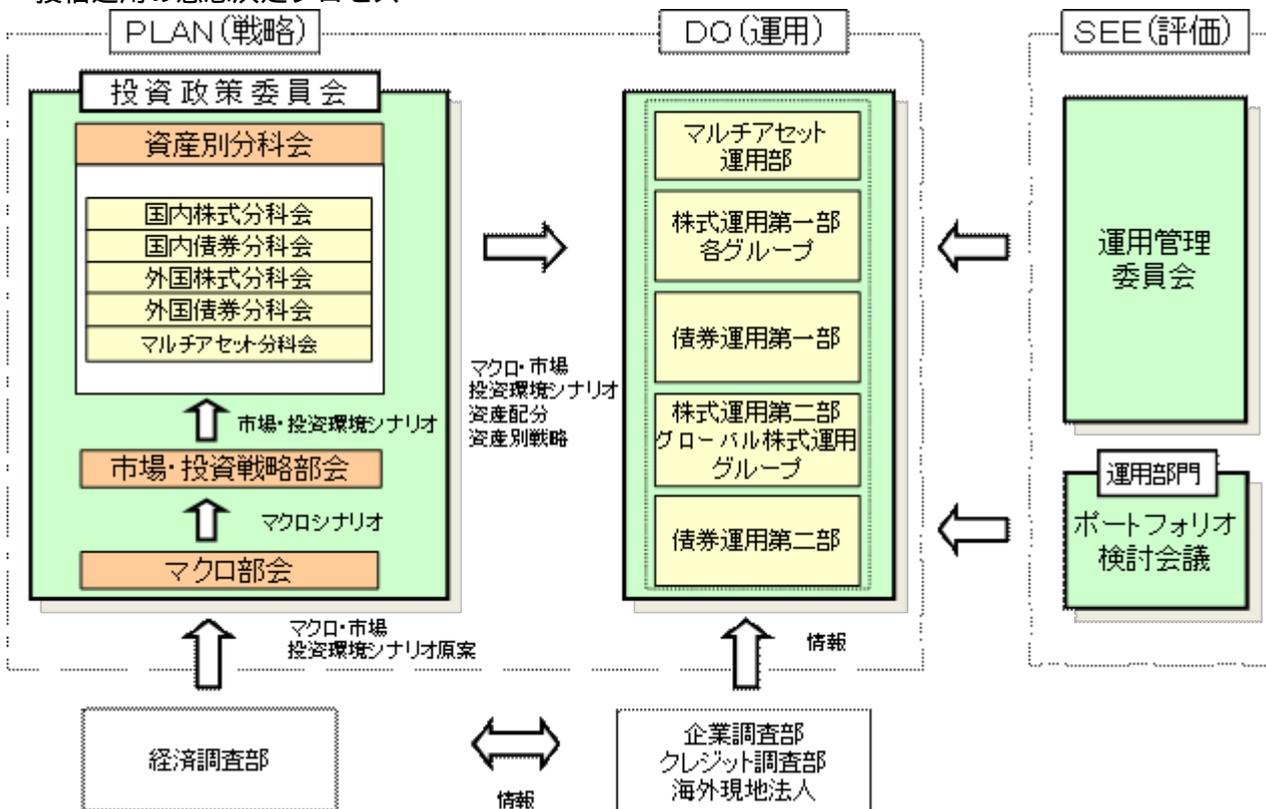
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠として選任された取締役の任期は、前任取締役の任期の満了する時までとします。

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1999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。

2018年12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、397本であり、その純資産総額は、約3,189,292百万円です(なお、親投資信託120本は、ファンド数及び純資産総額からは除いております。 )。

	本 数 ( 本 )	純資産総額 ( 百万円 )
追加型株式投資信託	301	2,867,526
単位型株式投資信託	21	61,775
追加型公社債投資信託	-	-
単位型公社債投資信託	75	259,990
合計	397	3,189,292

[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46期事業年度（平成29年4月1日から平成30年3月31日まで）の財務諸表及び、第47期中間会計期間（平成30年4月1日から平成30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45期 (平成29年3月31日)	第46期 (平成30年3月31日)
<b>資産の部</b>			
<b>流動資産</b>			
現金・預金		21,770,643	21,360,895
前払費用		206,930	204,460
未収入金		7,453	12,823
未収委託者報酬		3,291,565	3,363,312
未収運用受託報酬		912,489	1,198,432
未収収益		50,722	41,310
繰延税金資産		447,651	504,497
その他		428	7,553
流動資産計		26,687,885	26,693,285
<b>固定資産</b>			
<b>有形固定資産</b>			
建物	1	110,298	75,557
器具備品	1	66,464	122,169
土地		710	710
リース資産	1	10,562	7,275
有形固定資産計		188,035	205,712
<b>無形固定資産</b>			
ソフトウェア		96,732	73,887
電話加入権		12,706	12,706
無形固定資産計		109,439	86,593
<b>投資その他の資産</b>			
投資有価証券		6,783,747	10,257,600
関係会社株式		956,115	956,115
従業員長期貸付金		1,546	1,170
長期差入保証金		511,637	534,699
出資金		82,660	82,660
繰延税金資産		523,217	536,754
その他		192	-
貸倒引当金		20,750	20,750
投資その他の資産計		8,838,366	12,348,249
固定資産計		9,135,840	12,640,555

資産合計	35,823,726	39,333,840
------	------------	------------

(単位：千円)

	第45期 (平成29年3月31日)	第46期 (平成30年3月31日)
負債の部		
流動負債		
リース債務	3,524	3,143
未払金	61,012	29,207
未払手数料	1,419,878	1,434,393
未払費用	1,150,008	1,287,722
未払法人税等	459,723	1,397,293
未払消費税等	26,700	135,042
賞与引当金	1,251,100	1,263,100
役員賞与引当金	82,900	85,600
その他	46,283	23,128
流動負債計	4,501,131	5,658,632
固定負債		
リース債務	7,841	4,698
退職給付引当金	1,482,500	1,540,203
役員退職慰労引当金	93,560	88,050
固定負債計	1,583,902	1,632,952
負債合計	6,085,034	7,291,585

(単位：千円)

	第45期 (平成29年3月31日)	第46期 (平成30年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金	156,268	156,268
資本剰余金合計	156,268	156,268
利益剰余金		
利益準備金	343,731	343,731

その他利益剰余金		
別途積立金	1,100,000	1,100,000
繰越利益剰余金	26,100,773	28,387,042
利益剰余金合計	27,544,504	29,830,773
株主資本合計	29,700,773	31,987,042
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	37,917	55,213
評価・換算差額等合計	37,917	55,213
純資産合計	29,738,691	32,042,255
負債純資産合計	35,823,726	39,333,840

## (2) 損益計算書

(単位：千円)

	第45期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第46期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
営業収益		
運用受託報酬	4,371,647	5,111,757
委託者報酬	28,124,470	26,383,145
その他営業収益	64,558	82,997
営業収益計	32,560,677	31,577,899
営業費用		
支払手数料	13,056,474	11,900,832
広告宣伝費	169,346	93,131
公告費	2,915	-
調査費		
調査費	1,331,709	1,637,364
委託調査費	3,213,013	2,959,680
委託計算費	137,135	79,120
営業雑経費		
通信費	39,943	42,497
印刷費	501,370	517,371
協会費	24,788	24,374
諸会費	2,492	3,778
その他	109,609	122,930
営業費用計	18,588,799	17,381,079
一般管理費		
給料		
役員報酬	209,010	218,127

給料・手当	2,852,929	2,809,008
賞与	129,064	86,028
退職金	32,873	9,864
福利厚生費	639,080	647,269
交際費	22,638	29,121
旅費交通費	142,966	159,224
租税公課	174,826	199,255
不動産賃借料	620,232	622,807
退職給付費用	217,625	219,724
固定資産減価償却費	57,699	71,624
賞与引当金繰入額	1,251,100	1,263,100
役員退職慰労引当金繰入額	38,169	36,130
役員賞与引当金繰入額	80,300	85,500
諸経費	564,747	901,001
一般管理費計	7,033,264	7,357,787
営業利益	6,938,613	6,839,032
営業外収益		
受取配当金	4,517	23,350
受取利息	675	199
投資有価証券売却益	6,051	6,350
業務委託関連引当金戻入	4,000	-
為替差益	123	-
その他	5,690	2,831
営業外収益計	21,058	32,732
営業外費用		
投資有価証券売却損	21,990	5,000
為替差損	-	1,784
その他	113	0
営業外費用計	22,103	6,784
経常利益	6,937,568	6,864,980
税引前当期純利益	6,937,568	6,864,980
法人税、住民税及び事業税	1,881,549	2,242,775
法人税等調整額	225,697	78,014
法人税等合計	2,107,247	2,164,761
当期純利益	4,830,321	4,700,218

## (3) 株主資本等変動計算書

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		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	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

第46期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	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
当期変動額						
剰余金の配当						2,413,950
当期純利益						4,700,218
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）						
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,286,268
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	28,387,042

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	其他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	27,544,504	29,700,773	37,917	37,917	29,738,691
当期変動額					
剰余金の配当	2,413,950	2,413,950			2,413,950
当期純利益	4,700,218	4,700,218			4,700,218
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			17,295	17,295	17,295
当期変動額合計	2,286,268	2,286,268	17,295	17,295	2,303,564
当期末残高	29,830,773	31,987,042	55,213	55,213	32,042,255

[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</p> <p>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。</p> <p>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><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>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>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p>				

（貸借対照表関係）

第45期 (平成29年3月31日)	第46期 (平成30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 454,117千円	建物 465,964千円
器具備品 272,531千円	器具備品 266,621千円
リース資産 10,688千円	リース資産 8,719千円
2.保証債務	2.保証債務
被保証者 従業員	-
被保証債務の内容 住宅ローン	
金額 940千円	

## (株主資本等変動計算書関係)

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

第46期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

## 1.発行済株式に関する事項

(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

## (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30年6月22日 定時株主総会	普通 株式	2,348,500	利益 剰余金	610	平成30年3月31日	平成30年6月23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等であり、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。

なお、デリバティブ取引については行っておりません。

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（*）	891,704	891,704	-
負債計	2,311,583	2,311,583	-

（\*）金融商品に該当するものを表示しております。

第46期（平成30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	21,360,895	21,360,895	-
(2) 未収委託者報酬	3,363,312	3,363,312	-
(3) 未収運用受託報酬	1,198,432	1,198,432	-
(4) 未収入金	12,823	12,823	-
(5) 投資有価証券			
その他有価証券	10,206,465	10,206,465	-
資産計	36,141,929	36,141,929	-
(1) 未払手数料	1,434,393	1,434,393	-
(2) 未払費用（*）	959,074	959,074	-
負債計	2,393,468	2,393,468	-

（\*）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45期（平成29年3月31日）	第46期（平成30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	511,637	534,699

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 うち満期があるもの	-	2,222,381	467,133	-
合計	25,982,151	2,222,381	467,133	-

第46期(平成30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	21,360,895	-	-	-
未収委託者報酬	3,363,312	-	-	-
未収運用受託報酬	1,198,432	-	-	-
未収入金	12,823	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券の うち満期があるもの	1,923,400	373,466	657,576	-
合計	27,858,863	373,466	657,576	-

(有価証券関係)

## 1. 子会社株式

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。

第46期(平成30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。

第46期(平成30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	2,522,495	2,276,821	245,674
小計	2,522,495	2,276,821	245,674
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	7,683,969	7,850,063	166,093
小計	7,683,969	7,850,063	166,093
合計	10,206,465	10,126,884	79,580

(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

第46期（自 平成29年4月1日 至 平成30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	398,350	6,350	5,000

### （退職給付関係）

#### 1. 採用している退職給付制度の概要

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

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

#### 2. 簡便法を適用した確定給付制度

（1）簡便法を採用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

	第45期 （自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）	第46期 （自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）
退職給付引当金の期首残高	1,546,322	1,482,500
退職給付費用	149,442	147,235
退職給付の支払額	213,264	105,520
その他	-	15,987
退職給付引当金の期末残高	1,482,500	1,540,203

(注) その他は、転籍者の退職給付引当金受入れ額であります。

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

（単位：千円）

	第45期 （平成29年3月31日）	第46期 （平成30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	1,482,500	1,540,203
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,482,500	1,540,203
退職給付引当金	1,482,500	1,540,203
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,482,500	1,540,203

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 第45期 149,442千円 第46期 147,235千円

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第45期は68,183千円、第46期は72,489千円であります。

## (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45期 (平成29年3月31日)	第46期 (平成30年3月31日)
(1) 流動資産		
繰延税金資産		
未払事業税	12,099	71,030
賞与引当金	386,089	386,761
社会保険料	29,075	30,549
未払事業所税	4,693	4,247
その他	21,191	11,908
繰延税金資産合計	453,148	504,497
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	447,651	504,497
(2) 固定資産		
繰延税金資産		
退職給付引当金	454,152	471,610
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	28,748	26,961
その他	57,051	62,550
繰延税金資産小計	618,499	639,668
評価性引当額	78,546	78,546
繰延税金資産合計	539,952	561,121
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	16,734	24,367
繰延税金負債合計	16,734	24,367
繰延税金資産の純額	523,217	536,754

## 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45期及び第46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。

第46期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

（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	26,383,145	5,111,757	82,997	31,577,899

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、地域ごとの

有形固定資産の記載を省略しております。

### 3. 主要な顧客ごとの情報

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

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者との取引)

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。

第46期（自平成29年4月1日 至平成30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	3,987,525	未払 手数料	573,578
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	1,969,101	未払 手数料	273,241

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45期 （自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）	第46期 （自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）
1株当たり純資産額	7,724円34銭	8,322円66銭
1株当たり当期純利益金額	1,254円63銭	1,220円84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45期 （自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）	第46期 （自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）
当期純利益(千円)	4,830,321	4,700,218
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	4,830,321	4,700,218
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）

当社と三井住友アセットマネジメント株式会社との合併に関する主要株主間での基本合意について

平成30年5月11日付にて、当社及び三井住友アセットマネジメント株式会社の主要株主である株式会社三井住友フィナンシャルグループ、株式会社大和証券グループ本社、三井住友海上火災保険株式会社、及び住友生命保険相互会社が、当社と三井住友アセットマネジメント株式会社との合併に関する基本合意書を締結しました。

[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30年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		18,749,227
前払費用		220,062
未収入金		134,890
未収委託者報酬		3,199,531
未収運用受託報酬		1,318,844
未収収益		40,355
その他		3,640
流動資産計		23,666,551
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	304,462
器具備品	1	106,510
土地		710
リース資産	1	9,904
有形固定資産計		421,586
無形固定資産		
投資その他の資産		
投資有価証券		11,160,853
関係会社株式		956,115
従業員長期貸付金		1,123
長期差入保証金		534,276
出資金		82,660
繰延税金資産		841,341
その他		945
貸倒引当金		20,750
投資その他の資産計		13,556,564
固定資産計		14,081,338
資産合計		37,747,889

( 単位:千円 )

当中間会計期間  
(平成30年9月30日)

負債の部

流動負債	
リース債務	3,727
未払金	66,584
未払手数料	1,372,290
未払費用	1,215,524
未払法人税等	754,735
未払消費税等	145,434
前受収益	43,935
賞与引当金	566,800
役員賞与引当金	36,000
その他	22,639
流動負債計	4,227,672
固定負債	
リース債務	6,965
退職給付引当金	1,574,978
役員退職慰労引当金	100,760
資産除去債務	248,260
固定負債計	1,930,965
負債合計	6,158,637

(単位：千円)

当中間会計期間  
(平成30年9月30日)

純資産の部	
株主資本	
資本金	2,000,000
資本剰余金	
資本準備金	156,268
資本剰余金合計	156,268
利益剰余金	
利益準備金	343,731
その他利益剰余金	
別途積立金	1,100,000
繰越利益剰余金	27,961,448
利益剰余金合計	29,405,179
株主資本合計	31,561,448
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	27,803
評価・換算差額等合計	27,803
純資産合計	31,589,252
負債純資産合計	37,747,889

## (2) 中間損益計算書

(単位:千円)

		当中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		12,879,465
運用受託報酬		2,302,085
その他営業収益		34,382
営業収益計		15,215,933
営業費用		8,779,487
一般管理費	1	3,616,813
営業利益		2,819,632
営業外収益		
受取配当金		14,987
受取利息		89
投資有価証券売却益		4,775
雑収入		635
営業外収益計		20,488
営業外費用		
投資有価証券売却損		4,300
為替差損		224
その他		389
営業外費用計		4,914
経常利益		2,835,206
特別損失	2	21,700
税引前中間純利益		2,813,506
法人税、住民税及び事業税		678,594
法人税等調整額		212,006
法人税等合計		890,600
中間純利益		1,922,905

## (3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	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	28,387,042
当中間期変動額						
剰余金の配当						2,348,500
中間純利益						1,922,905
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	-	-	-	-	-	425,594
当中間期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	27,961,448

	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	29,830,773	31,987,042	55,213	55,213	32,042,255
当中間期変動額					
剰余金の配当	2,348,500	2,348,500			2,348,500
中間純利益	1,922,905	1,922,905			1,922,905
株主資本以外の 項目の当中間期変 動額（純額）			27,409	27,409	27,409
当中間期変動額合 計	425,594	425,594	27,409	27,409	453,003
当中間期末残高	29,405,179	31,561,448	27,803	27,803	31,589,252

## 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2年～30年、器具備品4年～15年 （会計上の見積りの変更） 当中間会計期間において、当社と三井住友アセットマネジメント株式会社（以下「S M A M」）との間で合併契約を締結したことに伴い、将来利用不能となる固定資産について耐用年数を短縮し、将来にわたり変更しております。 これにより、従来の方法に比べて、当中間会計期間の営業利益、経常利益及び税引前中間純利益はそれぞれ2,226千円減少しております。</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>

## （表示方法の変更）

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当中間会計期間の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しております。

## （追加情報）

当社とS M A Mとの間での合併契約の締結について

当社は、平成30年9月27日開催の当社取締役会において、当社とS M A Mとの間で合併契約を締結することについて決議し、平成30年9月28日付で締結しました。また、平成30年10月31日に当社臨時株主総会において当該合併契約の承認を得ております。

## 1. 企業結合の概要

(1) 吸収合併存続会社及び吸収合併消滅会社の名称及び事業の内容

吸収合併存続会社の名称 三井住友アセットマネジメント株式会社  
 事業の内容 投資運用業、投資助言・代理業等  
 吸収合併消滅会社の名称 大和住銀投信投資顧問株式会社  
 事業の内容 投資運用業、投資助言・代理業等

## (2)企業結合を行う主な理由

資産運用ビジネスはグローバルに成長拡大しており、お客さまから求められる運用力やサービスはますます高度化しております。本件合併は、このようなお客さまからのニーズに対応するために、両運用会社の持つ強み・ノウハウを結集した、フィデューシャリー・デューティーに基づく最高品質の運用パフォーマンスとサービスを提供する資産運用会社の実現を図るものであります。

## (3)企業結合日

平成31年4月1日（予定）

## (4)企業結合の法的形式

当社を消滅会社とし、S M A Mを存続会社とする吸収合併方式であります。

## (5)結合後企業の名称

三井住友D Sアセットマネジメント株式会社

## (6)取得企業を決定するに至った主な根拠

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成25年9月13日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日）の考え方に基づき、S M A Mを取得企業としております。

## 2. 合併比率及びその算定方法並びに交付予定の株式数

## (1)合併比率

当社の普通株式1株に対し、S M A Mの普通株式4.2156株を割当て交付いたします。

## (2)合併比率の算定方法

当社はP w Cアドバイザー合同会社を、S M A MはE Yトランザクション・アドバイザー・サービス株式会社を、合併比率の算定に関する第三者算定機関としてそれぞれ選定し、各第三者算定機関による算定結果を参考に、両社の財務の状況、資産の状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案し、合併比率について慎重に協議を重ねた結果、合併比率が妥当であるとの判断し、合意に至ったものであります。

## (3)交付株式数

普通株式：16,230,060株

## (中間貸借対照表関係)

当中間会計期間（平成30年9月30日）	
1.有形固定資産の減価償却累計額	781,783千円

## (中間損益計算書関係)

当中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）		
1.減価償却実施額	有形固定資産	40,478千円
	無形固定資産	16,211千円
2.特別損失	合併関連費用	21,700千円
合併関連費用は、当社とS M A Mとの合併に関する業務委託費用等であります。		

## （中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30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30年6月22日 定時株主総会	普通株式	2,348,500	610	平成30年3月31日	平成30年6月23日

## （金融商品関係）

当中間会計期間（平成30年9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成30年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません。

（（注2）をご参照ください。）

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	18,749,227	18,749,227	-
(2) 未収委託者報酬	3,199,531	3,199,531	-
(3) 未収運用受託報酬	1,318,844	1,318,844	-
(4) 未収入金	134,890	134,890	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券	11,109,717	11,109,717	-
(6) 長期差入保証金	519,765	519,765	-
資産計	35,031,976	35,031,976	-
(1) 未払手数料	1,372,290	1,372,290	-
(2) 未払費用	878,527	878,527	-
負債計	2,250,818	2,250,818	-

（ ） 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。

## (6) 長期差入保証金

敷金の性質及び賃貸借契約の期間から、時価は当該帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額によっております。

## 負債

## (1) 未払手数料及び(2) 未払費用

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

## (注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額
(1) その他有価証券 非上場株式	51,135
(2) 子会社株式 非上場株式	956,115
(3) 長期差入保証金	14,511

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30年9月30日）

## 1. 子会社株式

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

## 2. その他有価証券

(単位：千円)

区 分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 証券投資信託の受益証券	5,053,937	4,797,266	256,671
小計	5,053,937	4,797,266	256,671
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	6,055,780	6,272,376	216,596
小計	6,055,780	6,272,376	216,596
合計	11,109,717	11,069,643	40,074

(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「その他有価証券」には含めておりません。

## (デリバティブ取引関係)

当中間会計期間（平成30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。

## (資産除去債務関係)

当該資産除去債務の総額の増減

(単位：千円)

## 当中間会計期間

（自 平成30年4月1日  
至 平成30年9月30日）

期首残高	-
見積りの変更による増加額（注）	248,260
中間期末残高	248,260

（注）主として本社の不動産賃貸契約に伴う原状回復義務等について、当中間会計期間において、新たな情報の入手に伴い合理的な見積りが可能となったため、使用見込期間を当該契約期間と見積り、資産除去債務の金額を計算しております。なお、割引計算による金額の重要性が乏しいことから、割引前の見積り額を計上しております。

## （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30年4月1日 至 平成30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30年4月1日 至 平成30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	12,879,465	2,302,085	34,382	15,215,933

## 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30年4月1日 至 平成30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30年4月1日 至 平成30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30年4月1日 至 平成30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30年9月30日)
(1) 1株当たり純資産額	8,205円
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	31,589,252
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)	31,589,252
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30年4月1日 至平成30年9月30日)
(2) 1株当たり中間純利益金額	499円46銭
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	1,922,905
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)	1,922,905
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。

大和住銀投信投資顧問株式会社は、関係当局の認可等を得ることを前提に、2019年4月1日に三井住友アセットマネジメント株式会社と合併し、三井住友DSアセットマネジメント株式会社となる予定です。

- (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） 2018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（2018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） 2018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。
とちぎんTT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	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	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	

以上

## 独立監査人の監査報告書

平成31年1月25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 佐藤 栄裕 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30年6月16日から平成30年12月17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30年12月17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31年1月25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 佐藤 栄裕 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30年6月16日から平成30年12月17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30年12月17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31年1月25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 佐藤 栄裕 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30年6月16日から平成30年12月17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30年12月17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31年1月25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 佐藤 栄裕 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30年6月16日から平成30年12月17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30年12月17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31年1月25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 佐藤 栄裕 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30年6月16日から平成30年12月17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30年12月17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30年6月5日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩 司 印  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 梅津 広 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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30年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、平成30年5月11日付にて、会社及び三井住友アセットマネジメント株式会社の主要株主が、会社と三井住友アセットマネジメント株式会社との合併に関する基本合意書を締結した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

### 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。

**独立監査人の中間監査報告書**

平成30年12月3日

大和住銀投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯田 浩 司 印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 佐藤 栄 裕 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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30年4月1日から平成31年3月31日までの第47期事業年度の中間会計期間（平成30年4月1日から平成30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な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30年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成30年4月1日から平成30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。

**強調事項**

追加情報に記載されているとおり、会社は、平成30年9月27日開催の会社の取締役会において、会社と三井住友アセットマネジメント株式会社との間で合併契約を締結することについて決議し、平成30年9月28日付で締結した。また、平成30年10月31日に会社の臨時株主総会において当該合併契約の承認を得ている。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

**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](#)