

**【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30年11月14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<br/>信託受益証券に係るファンドの<br/>名称】</b> | ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド<br>（毎月決算型）<br>ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド<br>（年2回決算型） |
| <b>【届出の対象とした募集内国投資<br/>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5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6月25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>

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）

(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>

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）

(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>

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）

(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>

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）

(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。

(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2月末現在）

(以下略)

・大株主の状況

| 名称                          | 住所  | 所有株式数<br>(株) | 比率<br>(%) |
|-----------------------------|---|--------------|-----------|
| 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<br>グラントウキョウ ノースタワー                  | 1,692,500    | 44.0      |
| 株式会社三井住友フィナンシャル<br>グループ     | 東京都千代田区丸の内1-1-2                                     | 1,692,500    | 44.0      |
| ティー・アール・ピー・<br>エイチ・コーポレーション | アメリカ合衆国21202,メリーランド<br>州ボルチモア イースト プラット<br>ストリート100 | 385,000      | 10.0      |

## &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;

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）

(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  
[\(https://www.toushin.or.jp/\)](https://www.toushin.or.jp/) をご参照ください。

## &lt;属性区分表&gt;

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）

(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  
[\(https://www.toushin.or.jp/\)](https://www.toushin.or.jp/) をご参照ください。

## &lt;商品分類表&gt;

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）

(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  
[\(https://www.toushin.or.jp/\)](https://www.toushin.or.jp/) をご参照ください。

## &lt;属性区分表&gt;

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）

(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  
[\(https://www.toushin.or.jp/\)](https://www.toushin.or.jp/) をご参照ください。

(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8月末現在）

(以下略)

## ・大株主の状況

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

## 2 投資方針

下線部は訂正部分を示します。

## &lt;訂正前&gt;

## (2)投資対象

(以下略)

## 当ファンド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2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2月末現在で約100名です。

(以下略)

## (5)投資制限

(以下略)

信託約款に定める投資制限

イ．主な投資制限

(以下略)

(ハ)外貨建資産への直接投資は行いません。

(ニ)同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

ロ．公社債の借入れの指図

(以下略)

(ニ)(イ)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁するものとします。

ハ．資金の借入れ

(以下略)

ニ．受託会社による資金の立替え

(以下略)

&lt;訂正後&gt;

## (2)投資対象

(以下略)

## 当ファンド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8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8月末現在で約100名です。

(以下略)

## (5)投資制限

(以下略)

信託約款に定める投資制限

イ．主な投資制限

(以下略)

(ハ)外貨建資産への直接投資は行いません。

ロ．公社債の借入れの指図

(以下略)

(ニ)(イ)の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁するものとします。

ハ．信用リスク集中回避のための投資制限

(イ)同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、原則として制限を設けません。ただし、委託会社は、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがルック

スルーできる場合に該当しないときは、信託財産に属する当該同一銘柄の投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

(ロ)一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

三．資金の借入れ

(以下略)

ホ．受託会社による資金の立替え

(以下略)

[次へ](#)

### 3 投資リスク

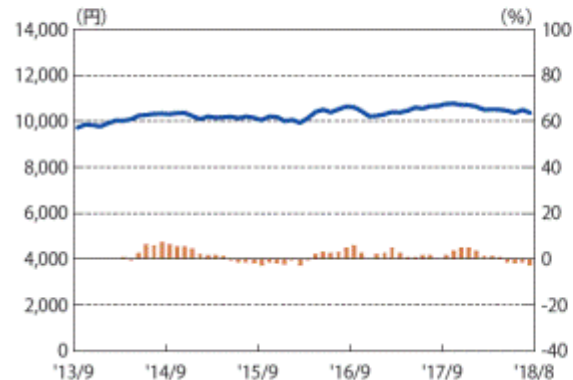
#### <参考情報>

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

#### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

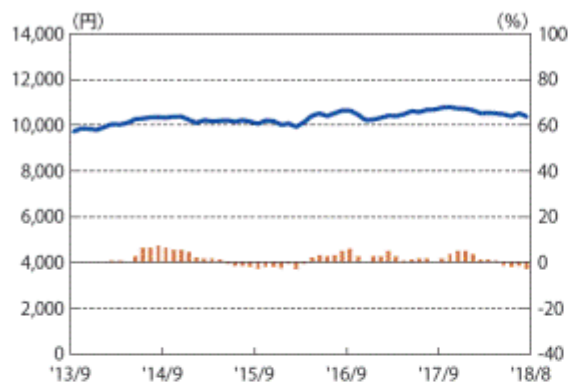
[毎月決算型]

年間騰落率:2014年2月~2018年8月  
分配金再投資基準価額:2013年9月~2018年8月



[年2回決算型]

年間騰落率:2014年2月~2018年8月  
分配金再投資基準価額:2013年9月~2018年8月



■ 年間騰落率(右目盛) ■ 分配金再投資基準価額(左目盛)

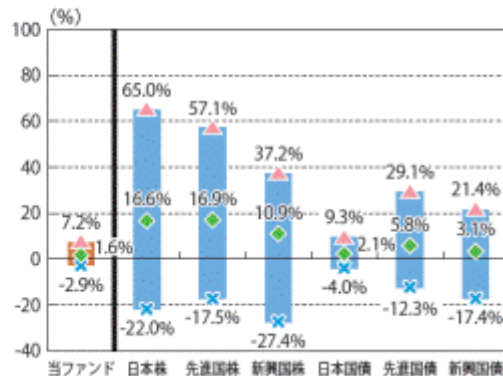
※年間騰落率は、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。

※年間騰落率および分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したも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。

#### 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

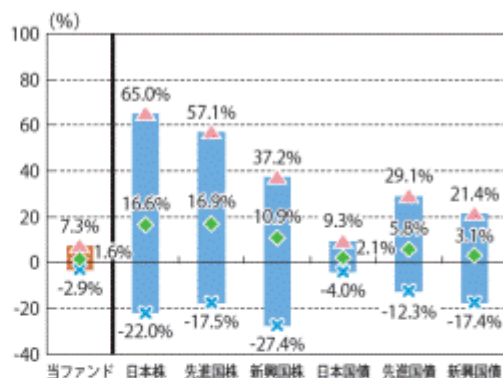
[毎月決算型]

当ファンド:2014年2月~2018年8月  
代表的な資産クラス:2013年9月~2018年8月



[年2回決算型]

当ファンド:2014年2月~2018年8月  
代表的な資産クラス:2013年9月~2018年8月



◆ 平均値 ▲ 最大値 × 最小値

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

※ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したも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。

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

#### <各資産クラスの指数について>

| 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2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8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。

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）

## (1) 投資状況

（平成30年8月末現在）

| 投資資産の種類                             | 国・地域名  | 時価合計（円）     | 投資比率    |
|-------------------------------------|--------|-------------|---------|
| 親投資信託受益証券<br>（キャッシュ・マネジメント・マザーファンド） | 日本     | 14,553      | 0.01%   |
| 投資信託受益証券                            | ケイマン諸島 | 120,793,849 | 97.73%  |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後）               |        | 2,793,724   | 2.26%   |
| 純資産総額                               |        | 123,602,126 | 100.00% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## (2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成30年8月末現在）

イ．主要銘柄の明細

|   | 銘柄名<br>国・地域                           | 種類<br>業種           | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円) | 評価単価(円)<br>時価(円) | 利率(%)<br>償還期限 | 投資<br>比率 |
|---|---------------------------------------|--------------------|-----------------|------------------|------------------|---------------|----------|
| 1 | Total Return Fund ACS Class<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-      | 142,160,586     | 0.8528           | 0.8497           | -             | 97.73%   |
|   |                                       |                    | -               | 121,248,763      | 120,793,849      | -             |          |
| 2 | キャッシュ・マネジメント・マ<br>ザーファンド<br>日本        | 親投資信託受益<br>証券<br>- | 14,309          | 1.0170           | 1.0171           | -             | 0.01%    |
|   |                                       |                    | -               | 14,553           | 14,553           | -             |          |

（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  | 97.73% |
| 親投資信託受益証券 | 0.01%  |
| 合計        | 97.74% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

## ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

（平成30年8月末現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（平成30年8月末現在）

該当事項はありません。

## (3) 運用実績

純資産の推移

|                         | 純資産総額（百万円） |       | 1口当りの純資産額（円） |        |
|-------------------------|------------|-------|--------------|--------|
|                         | （分配落）      | （分配付） | （分配落）        | （分配付）  |
| 設定時<br>（平成25年2月28日）     | 145        | -     | 1.0000       | -      |
| 第1特定期間末<br>（平成25年8月14日） | 790        | 797   | 0.9643       | 0.9723 |
| 第2特定期間末<br>（平成26年2月14日） | 656        | 665   | 0.9746       | 0.9866 |
| 第3特定期間末<br>（平成26年8月14日） | 406        | 413   | 0.9940       | 1.0060 |
| 第4特定期間末<br>（平成27年2月16日） | 317        | 321   | 0.9710       | 0.9830 |
| 第5特定期間末<br>（平成27年8月14日） | 271        | 275   | 0.9585       | 0.9705 |
| 第6特定期間末<br>（平成28年2月15日） | 216        | 219   | 0.9123       | 0.9243 |
| 第7特定期間末<br>（平成28年8月15日） | 211        | 214   | 0.9722       | 0.9842 |
| 第8特定期間末<br>（平成29年2月14日） | 172        | 174   | 0.9376       | 0.9496 |
| 第9特定期間末<br>（平成29年8月14日） | 144        | 146   | 0.9550       | 0.9670 |
| 平成29年8月末日               | 144        | -     | 0.9571       | -      |

|                          |     |     |        |        |
|--------------------------|-----|-----|--------|--------|
| 平成29年9月末日                | 142 | -   | 0.9630 | -      |
| 平成29年10月末日               | 143 | -   | 0.9630 | -      |
| 平成29年11月末日               | 142 | -   | 0.9555 | -      |
| 平成29年12月末日               | 137 | -   | 0.9529 | -      |
| 平成30年1月末日                | 134 | -   | 0.9447 | -      |
| 第10特定期間末<br>(平成30年2月14日) | 131 | 133 | 0.9277 | 0.9397 |
| 平成30年2月末日                | 131 | -   | 0.9308 | -      |
| 平成30年3月末日                | 131 | -   | 0.9301 | -      |
| 平成30年4月末日                | 130 | -   | 0.9270 | -      |
| 平成30年5月末日                | 129 | -   | 0.9210 | -      |
| 平成30年6月末日                | 128 | -   | 0.9112 | -      |
| 平成30年7月末日                | 128 | -   | 0.9204 | -      |
| 第11特定期間末<br>(平成30年8月14日) | 124 | 125 | 0.9104 | 0.9224 |
| 平成30年8月末日                | 123 | -   | 0.9062 | -      |

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

#### 分配の推移

| 期間                             | 1口当りの分配金(円) |
|--------------------------------|-------------|
| 第1特定期間(平成25年2月28日～平成25年8月14日)  | 0.0080      |
| 第2特定期間(平成25年8月15日～平成26年2月14日)  | 0.0120      |
| 第3特定期間(平成26年2月15日～平成26年8月14日)  | 0.0120      |
| 第4特定期間(平成26年8月15日～平成27年2月16日)  | 0.0120      |
| 第5特定期間(平成27年2月17日～平成27年8月14日)  | 0.0120      |
| 第6特定期間(平成27年8月15日～平成28年2月15日)  | 0.0120      |
| 第7特定期間(平成28年2月16日～平成28年8月15日)  | 0.0120      |
| 第8特定期間(平成28年8月16日～平成29年2月14日)  | 0.0120      |
| 第9特定期間(平成29年2月15日～平成29年8月14日)  | 0.0120      |
| 第10特定期間(平成29年8月15日～平成30年2月14日) | 0.0120      |
| 第11特定期間(平成30年2月15日～平成30年8月14日) | 0.0120      |

#### 収益率の推移

| 期間                             | 収益率  |
|--------------------------------|------|
| 第1特定期間(平成25年2月28日～平成25年8月14日)  | 2.8% |
| 第2特定期間(平成25年8月15日～平成26年2月14日)  | 2.3% |
| 第3特定期間(平成26年2月15日～平成26年8月14日)  | 3.2% |
| 第4特定期間(平成26年8月15日～平成27年2月16日)  | 1.1% |
| 第5特定期間(平成27年2月17日～平成27年8月14日)  | 0.1% |
| 第6特定期間(平成27年8月15日～平成28年2月15日)  | 3.6% |
| 第7特定期間(平成28年2月16日～平成28年8月15日)  | 7.9% |
| 第8特定期間(平成28年8月16日～平成29年2月14日)  | 2.3% |
| 第9特定期間(平成29年2月15日～平成29年8月14日)  | 3.1% |
| 第10特定期間(平成29年8月15日～平成30年2月14日) | 1.6% |
| 第11特定期間(平成30年2月15日～平成30年8月14日) | 0.6% |

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

#### (4) 設定及び解約の実績

| 期間                             | 設定総額(円)     | 解約総額(円)     |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| 第1特定期間(平成25年2月28日～平成25年8月14日)  | 890,354,470 | 70,433,148  |
| 第2特定期間(平成25年8月15日～平成26年2月14日)  | 25,499,645  | 171,530,164 |
| 第3特定期間(平成26年2月15日～平成26年8月14日)  | 19,487,275  | 284,049,533 |
| 第4特定期間(平成26年8月15日～平成27年2月16日)  | 18,949,496  | 101,342,773 |
| 第5特定期間(平成27年2月17日～平成27年8月14日)  | 6,332,986   | 49,602,917  |
| 第6特定期間(平成27年8月15日～平成28年2月15日)  | 670,367     | 47,095,196  |
| 第7特定期間(平成28年2月16日～平成28年8月15日)  | 1,480,283   | 21,263,966  |
| 第8特定期間(平成28年8月16日～平成29年2月14日)  | 3,786,002   | 37,605,454  |
| 第9特定期間(平成29年2月15日～平成29年8月14日)  | 1,052,148   | 33,810,565  |
| 第10特定期間(平成29年8月15日～平成30年2月14日) | 579,774     | 9,839,797   |
| 第11特定期間(平成30年2月15日～平成30年8月14日) | 269,500     | 5,542,408   |

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 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)

##### (1) 投資状況

(平成30年8月末日現在)

| 投資資産の種類                             | 国・地域名 | 時価合計(円) | 投資比率  |
|-------------------------------------|-------|---------|-------|
| 親投資信託受益証券<br>(キャッシュ・マネジメント・マザーファンド) | 日本    | 13,056  | 0.01% |

|                       |        |             |         |
|-----------------------|--------|-------------|---------|
| 投資信託受益証券              | ケイマン諸島 | 109,831,522 | 97.72%  |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） |        | 2,545,655   | 2.27%   |
| 純資産総額                 |        | 112,390,233 | 100.00% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

## （2）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成30年8月末現在）

イ．主要銘柄の明細

|   | 銘柄名<br>国・地域                           | 種類<br>業種       | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)      | 評価単価(円)<br>時価(円)      | 利率(%)<br>償還期限 | 投資<br>比率 |
|---|---------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|---------------|----------|
| 1 | Total Return Fund ACS Class<br>ケイマン諸島 | 投資信託受益証券<br>-  | 129,259,177     | 0.8528<br>110,245,152 | 0.8497<br>109,831,522 | -<br>-        | 97.72%   |
| 2 | キャッシュ・マネジメント・マ<br>ザーファンド<br>日本        | 親投資信託受益証券<br>- | 12,837          | 1.0170<br>13,056      | 1.0171<br>13,056      | -<br>-        | 0.01%    |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

## ロ．投資有価証券の種類別投資比率

| 種類別       | 投資比率   |
|-----------|--------|
| 投資信託受益証券  | 97.72% |
| 親投資信託受益証券 | 0.01%  |
| 合計        | 97.73% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

## ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

（平成30年8月末現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（平成30年8月末現在）

該当事項はありません。

## （3）運用実績

純資産の推移

|                          | 純資産総額（百万円） |       | 1口当りの純資産額（円） |        |
|--------------------------|------------|-------|--------------|--------|
|                          | （分配落）      | （分配付） | （分配落）        | （分配付）  |
| 設定時<br>（平成25年2月28日）      | 130        | -     | 1.0000       | -      |
| 第1計算期間末<br>（平成25年8月14日）  | 595        | -     | 0.9734       | -      |
| 第2計算期間末<br>（平成26年2月14日）  | 540        | -     | 0.9962       | -      |
| 第3計算期間末<br>（平成26年8月14日）  | 403        | 403   | 1.0280       | 1.0290 |
| 第4計算期間末<br>（平成27年2月16日）  | 334        | 334   | 1.0152       | 1.0162 |
| 第5計算期間末<br>（平成27年8月14日）  | 245        | 245   | 1.0130       | 1.0140 |
| 第6計算期間末<br>（平成28年2月15日）  | 205        | -     | 0.9764       | -      |
| 第7計算期間末<br>（平成28年8月15日）  | 195        | 195   | 1.0528       | 1.0538 |
| 第8計算期間末<br>（平成29年2月14日）  | 161        | 162   | 1.0280       | 1.0290 |
| 第9計算期間末<br>（平成29年8月14日）  | 137        | 137   | 1.0596       | 1.0606 |
| 平成29年8月末日                | 132        | -     | 1.0618       | -      |
| 平成29年9月末日                | 132        | -     | 1.0706       | -      |
| 平成29年10月末日               | 130        | -     | 1.0727       | -      |
| 平成29年11月末日               | 129        | -     | 1.0665       | -      |
| 平成29年12月末日               | 127        | -     | 1.0659       | -      |
| 平成30年1月末日                | 123        | -     | 1.0588       | -      |
| 第10計算期間末<br>（平成30年2月14日） | 120        | 120   | 1.0409       | 1.0419 |
| 平成30年2月末日                | 121        | -     | 1.0445       | -      |
| 平成30年3月末日                | 118        | -     | 1.0460       | -      |
| 平成30年4月末日                | 118        | -     | 1.0446       | -      |

|                          |     |     |        |        |
|--------------------------|-----|-----|--------|--------|
| 平成30年5月末日                | 114 | -   | 1.0402 | -      |
| 平成30年6月末日                | 113 | -   | 1.0312 | -      |
| 平成30年7月末日                | 114 | -   | 1.0441 | -      |
| 第11計算期間末<br>（平成30年8月14日） | 113 | 113 | 1.0340 | 1.0350 |
| 平成30年8月末日                | 112 | -   | 1.0293 | -      |

（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期（平成25年2月28日～平成25年8月14日）  | 0           |
| 第2期（平成25年8月15日～平成26年2月14日）  | 0           |
| 第3期（平成26年2月15日～平成26年8月14日）  | 0.0010      |
| 第4期（平成26年8月15日～平成27年2月16日）  | 0.0010      |
| 第5期（平成27年2月17日～平成27年8月14日）  | 0.0010      |
| 第6期（平成27年8月15日～平成28年2月15日）  | 0           |
| 第7期（平成28年2月16日～平成28年8月15日）  | 0.0010      |
| 第8期（平成28年8月16日～平成29年2月14日）  | 0.0010      |
| 第9期（平成29年2月15日～平成29年8月14日）  | 0.0010      |
| 第10期（平成29年8月15日～平成30年2月14日） | 0.0010      |
| 第11期（平成30年2月15日～平成30年8月14日） | 0.0010      |

#### 収益率の推移

| 期間                          | 収益率  |
|-----------------------------|------|
| 第1期（平成25年2月28日～平成25年8月14日）  | 2.7% |
| 第2期（平成25年8月15日～平成26年2月14日）  | 2.3% |
| 第3期（平成26年2月15日～平成26年8月14日）  | 3.3% |
| 第4期（平成26年8月15日～平成27年2月16日）  | 1.1% |
| 第5期（平成27年2月17日～平成27年8月14日）  | 0.1% |
| 第6期（平成27年8月15日～平成28年2月15日）  | 3.6% |
| 第7期（平成28年2月16日～平成28年8月15日）  | 7.9% |
| 第8期（平成28年8月16日～平成29年2月14日）  | 2.3% |
| 第9期（平成29年2月15日～平成29年8月14日）  | 3.2% |
| 第10期（平成29年8月15日～平成30年2月14日） | 1.7% |
| 第11期（平成30年2月15日～平成30年8月14日） | 0.6% |

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

#### （4）設定及び解約の実績

| 期間                          | 設定総額（円）     | 解約総額（円）     |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| 第1期（平成25年2月28日～平成25年8月14日）  | 693,845,434 | 82,257,726  |
| 第2期（平成25年8月15日～平成26年2月14日）  | 10,070,966  | 79,415,112  |
| 第3期（平成26年2月15日～平成26年8月14日）  | 68,168,912  | 218,261,266 |
| 第4期（平成26年8月15日～平成27年2月16日）  | 6,521,016   | 69,316,493  |
| 第5期（平成27年2月17日～平成27年8月14日）  | 2,926,319   | 90,055,020  |
| 第6期（平成27年8月15日～平成28年2月15日）  | 1,443,610   | 33,606,189  |
| 第7期（平成28年2月16日～平成28年8月15日）  | 918,597     | 25,398,022  |
| 第8期（平成28年8月16日～平成29年2月14日）  | 1,883,556   | 30,000,689  |
| 第9期（平成29年2月15日～平成29年8月14日）  | 621,305     | 28,146,923  |
| 第10期（平成29年8月15日～平成30年2月14日） | 3,870,804   | 17,805,545  |
| 第11期（平成30年2月15日～平成30年8月14日） | 1,925,722   | 8,564,270   |

（注）本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### （参考）マザーファンドの運用状況

#### キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

##### （1）投資状況

（平成30年8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    | 301,415,900   | 6.83%   |
| 特殊債券                  | 日本    | 1,975,803,238 | 44.77%  |
| 社債券                   | 日本    | 905,018,400   | 20.51%  |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） |       | 1,230,592,173 | 27.89%  |
| 純資産総額                 |       | 4,412,829,711 | 100.00% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

##### （2）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(平成30年8月末現在)

## イ．主要銘柄の明細

|    | 銘柄名<br>国・地域       | 種類<br>業種   | 株数、口数<br>又は額面金額 | 簿価単価(円)<br>簿価(円)      | 評価単価(円)<br>時価(円)      | 利率(%)<br>償還期限        | 投資<br>比率 |
|----|-------------------|------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------|
| 1  | 18 政保政策投資C<br>日本  | 特殊債券<br>-  | 400,000,000     | 100.14<br>400,562,700 | 100.11<br>400,446,400 | 0.2400<br>2019/01/21 | 9.07%    |
| 2  | 67 政保道路機構<br>日本   | 特殊債券<br>-  | 390,000,000     | 100.43<br>391,711,320 | 100.26<br>391,039,350 | 1.6000<br>2018/10/31 | 8.86%    |
| 3  | 85 政保道路機構<br>日本   | 特殊債券<br>-  | 320,000,000     | 101.44<br>324,627,200 | 101.33<br>324,264,640 | 1.4000<br>2019/07/31 | 7.35%    |
| 4  | 66 政保道路機構<br>日本   | 特殊債券<br>-  | 210,000,000     | 100.26<br>210,562,590 | 100.10<br>210,223,860 | 1.5000<br>2018/09/28 | 4.76%    |
| 5  | 2 政保地方公共団<br>日本   | 特殊債券<br>-  | 118,000,000     | 101.37<br>119,627,456 | 101.26<br>119,490,458 | 1.4000<br>2019/07/12 | 2.71%    |
| 6  | 20 政保西日本道<br>日本   | 特殊債券<br>-  | 110,000,000     | 101.44<br>111,589,500 | 101.33<br>111,466,410 | 1.4000<br>2019/07/29 | 2.53%    |
| 7  | 77 政保道路機構<br>日本   | 特殊債券<br>-  | 110,000,000     | 100.86<br>110,952,710 | 100.74<br>110,816,090 | 1.3000<br>2019/03/19 | 2.51%    |
| 8  | 80 政保道路機構<br>日本   | 特殊債券<br>-  | 105,000,000     | 101.18<br>106,239,000 | 101.17<br>106,231,230 | 1.5000<br>2019/05/31 | 2.41%    |
| 9  | 2 大日本印刷<br>日本     | 社債券<br>-   | 100,000,000     | 101.65<br>101,653,000 | 101.34<br>101,343,600 | 1.7050<br>2019/07/30 | 2.30%    |
| 10 | 304 北海道電力<br>日本   | 社債券<br>-   | 100,000,000     | 101.26<br>101,267,300 | 101.11<br>101,112,600 | 1.7030<br>2019/04/25 | 2.29%    |
| 11 | 164 オリックス<br>日本   | 社債券<br>-   | 100,000,000     | 101.05<br>101,058,000 | 101.00<br>101,004,800 | 1.1460<br>2019/08/07 | 2.29%    |
| 12 | 5 政保政策投資C0<br>日本  | 特殊債券<br>-  | 100,000,000     | 101.01<br>101,015,000 | 100.91<br>100,912,400 | 1.4000<br>2019/04/15 | 2.29%    |
| 13 | 7 政保地方公営機<br>日本   | 特殊債券<br>-  | 100,000,000     | 100.92<br>100,920,000 | 100.91<br>100,912,400 | 1.4000<br>2019/04/15 | 2.29%    |
| 14 | 7 西日本旅客鉄道<br>日本   | 社債券<br>-   | 100,000,000     | 100.99<br>100,990,300 | 100.74<br>100,745,500 | 2.4100<br>2018/12/25 | 2.28%    |
| 15 | 71 共同発行地方<br>日本   | 地方債証券<br>- | 100,000,000     | 100.88<br>100,885,500 | 100.72<br>100,720,700 | 1.5100<br>2019/02/25 | 2.28%    |
| 16 | 20-16 兵庫県公債<br>日本 | 地方債証券<br>- | 100,000,000     | 100.78<br>100,783,800 | 100.61<br>100,618,800 | 1.6000<br>2019/01/23 | 2.28%    |
| 17 | 69 新日本製鐵<br>日本    | 社債券<br>-   | 100,000,000     | 100.49<br>100,492,600 | 100.42<br>100,426,900 | 0.5560<br>2019/06/20 | 2.28%    |
| 18 | 10 小松製作所<br>日本    | 社債券<br>-   | 100,000,000     | 100.23<br>100,233,200 | 100.20<br>100,207,800 | 0.2750<br>2019/06/20 | 2.27%    |
| 19 | 357 中国電力<br>日本    | 社債券<br>-   | 100,000,000     | 100.27<br>100,277,400 | 100.10<br>100,106,100 | 1.6580<br>2018/09/25 | 2.27%    |
| 20 | 464 名古屋市債<br>日本   | 地方債証券<br>- | 100,000,000     | 100.24<br>100,247,300 | 100.07<br>100,076,400 | 1.6100<br>2018/09/20 | 2.27%    |
| 21 | 467 関西電力<br>日本    | 社債券<br>-   | 100,000,000     | 100.24<br>100,247,300 | 100.07<br>100,076,400 | 1.6700<br>2018/09/20 | 2.27%    |
| 22 | 37 三菱UFJリース<br>日本 | 社債券<br>-   | 100,000,000     | 99.99<br>99,999,000   | 99.99<br>99,994,700   | 0.0700<br>2019/02/21 | 2.27%    |

(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  | 44.77% |
| 社債券   | 20.51% |
| 地方債証券 | 6.83%  |
| 合計    | 72.11% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

## ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## 投資不動産物件

(平成30年8月末現在)

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

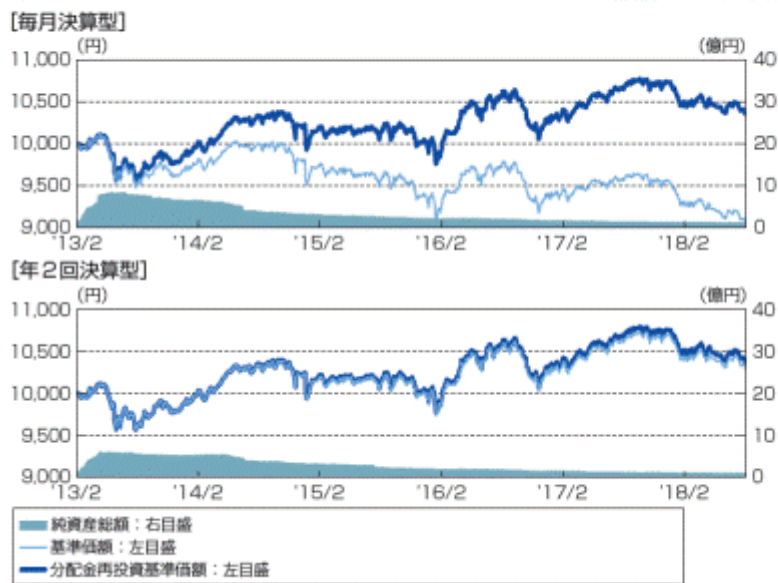
(平成30年8月末現在)

該当事項はありません。

## （参考情報）

2018年8月31日現在

## 基準価額・純資産の推移 (設定日～2018年8月31日)



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

## 分配の推移

[毎月決算型]

|          |        |
|----------|--------|
| 2018年 8月 | 20円    |
| 2018年 7月 | 20円    |
| 2018年 6月 | 20円    |
| 2018年 5月 | 20円    |
| 2018年 4月 | 20円    |
| 直近1年間累計  | 240円   |
| 設定来累計    | 1,280円 |

\*分配金は1万円当たり、税引前

[年2回決算型]

|          |     |
|----------|-----|
| 2018年 8月 | 10円 |
| 2018年 2月 | 10円 |
| 2017年 8月 | 10円 |
| 2017年 2月 | 10円 |
| 2016年 8月 | 10円 |
| 設定来累計    | 80円 |

\*分配金は1万円当たり、税引前

## 主要な資産の状況

[毎月決算型]

| 投資銘柄                        | 投資比率  |
|-----------------------------|-------|
| Total Return Fund ACS Class | 97.7% |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド        | 0.0%  |

\*投資比率は全て純資産総額対比

■参考情報(上位10銘柄)

トータルリターン・ファンド ACSクラス

| 投資銘柄                               | 国名 | 種別            | 投資比率 |
|------------------------------------|----|---------------|------|
| 1 iShares JPモルガン エマージング・ボンド・ファンド   | 米国 | ETF(エマージング債券) | 8.0% |
| 2 iShares iBoxx ハイ・イールド・コーポレート・ボンド | 米国 | ETF(ハイイールド債)  | 6.3% |
| 3 ファニーメイ30年債                       | 米国 | 政府系MBS        | 5.6% |
| 4 SPDRブルームバーグ・バークレイズ短期ハイイールド債券ETF  | 米国 | ETF(ハイイールド債)  | 5.5% |
| 5 フレディマック Gold 30年債                | 米国 | 政府系MBS        | 4.5% |
| 6 米国インフレ連動債                        | 米国 | インフレ連動債       | 3.8% |
| 7 SPDRブルームバーグ・バークレイズ・ハイイールド債ETF    | 米国 | ETF(ハイイールド債)  | 3.3% |
| 8 バンガード米ドル建て新興国政府債券ETF             | 米国 | ETF(エマージング債券) | 3.0% |
| 9 ファニーメイ30年債                       | 米国 | 政府系MBS        | 2.5% |
| 10 フレディマック Gold 30年債               | 米国 | 政府系MBS        | 2.3% |

\*投資比率はトータルリターン・ファンド ACSクラスの保有する債券等(バンクローン、ETF含む)の時価総額対比

[年2回決算型]

| 投資銘柄                        | 投資比率  |
|-----------------------------|-------|
| Total Return Fund ACS Class | 97.7% |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド        | 0.0%  |

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 | 9.1% |
| 2 67 政保道路機構  | 特殊債券 | 8.9% |
| 3 85 政保道路機構  | 特殊債券 | 7.3% |
| 4 86 政保道路機構  | 特殊債券 | 4.8% |
| 5 2 政保地方公共団  | 特殊債券 | 2.7% |
| 6 20 政保西日本道  | 特殊債券 | 2.5% |
| 7 77 政保道路機構  | 特殊債券 | 2.5% |
| 8 80 政保道路機構  | 特殊債券 | 2.4% |
| 9 2 大日本印刷    | 社債券  | 2.3% |
| 10 304 北海道電力 | 社債券  | 2.3% |

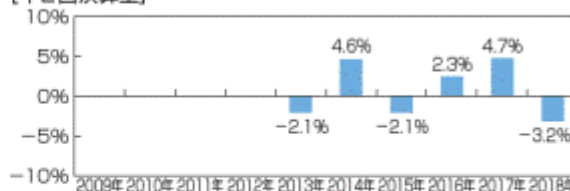
\*投資比率はキャッシュ・マネジメント・マザーファンドの純資産総額対比

## 年間収益率の推移

[毎月決算型]



[年2回決算型]



\*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、2013年は当初設定日(2013年2月28日)から年末までの収益率、2018年は8月末までの収益率です。

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

\*ファンドには、ベンチマークはありません。

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

前へ

## 第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

[毎月決算型]

(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。

[年2回決算型]

(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

[毎月決算型]

(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。

[ 年 2 回決算型 ]

（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。

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）

- 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2月15日から平成30年8月14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。

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）

- 1．当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載されている金額は、円単位で表示しております。
- 2．当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第11期計算期間（平成30年2月15日から平成30年8月14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

## 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）

## (1) 貸借対照表

| 区分              | 前期<br>平成30年2月14日現在<br>金額（円） | 当期<br>平成30年8月14日現在<br>金額（円） |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 資産の部            |                             |                             |
| 流動資産            |                             |                             |
| コール・ローン         | 3,366,137                   | 3,887,129                   |
| 投資信託受益証券        | 128,495,971                 | 121,248,763                 |
| 親投資信託受益証券       | 14,559                      | 14,553                      |
| 未収入金            | -                           | 2,022,198                   |
| 流動資産合計          | 131,876,667                 | 127,172,643                 |
| 資産合計            | 131,876,667                 | 127,172,643                 |
| 負債の部            |                             |                             |
| 流動負債            |                             |                             |
| 未払収益分配金         | 283,237                     | 272,692                     |
| 未払解約金           | -                           | 2,576,038                   |
| 未払受託者報酬         | 2,983                       | 2,645                       |
| 未払委託者報酬         | 209,233                     | 185,493                     |
| その他未払費用         | 7,198                       | 6,560                       |
| 流動負債合計          | 502,651                     | 3,043,428                   |
| 負債合計            | 502,651                     | 3,043,428                   |
| 純資産の部           |                             |                             |
| 元本等             |                             |                             |
| 元本              | 141,618,933                 | 136,346,025                 |
| 剰余金             |                             |                             |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 10,244,917                  | 12,216,810                  |
| （分配準備積立金）       | 9,675,485                   | 10,418,270                  |
| 元本等合計           | 131,374,016                 | 124,129,215                 |
| 純資産合計           | 131,374,016                 | 124,129,215                 |
| 負債純資産合計         | 131,876,667                 | 127,172,643                 |

## (2) 損益及び剰余金計算書

| 区分        | 前期<br>自 平成29年8月15日<br>至 平成30年2月14日<br>金額（円） | 当期<br>自 平成30年2月15日<br>至 平成30年8月14日<br>金額（円） |
|-----------|---|---|
| 営業収益      |   |   |
| 受取配当金     | 4,078,185                                   | 3,947,917                                   |
| 受取利息      | 14  | 7   |
| 有価証券売買等損益 | 4,829,569                                   | 3,414,185                                   |
| 営業収益合計    | 751,370                                     | 533,739                                     |
| 営業費用      |   |   |
| 支払利息      | 995   | 1,185                                       |

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| 受託者報酬                                     | 19,128     | 17,380     |
| 委託者報酬                                     | 1,341,287  | 1,219,131  |
| その他費用                                     | 7,198      | 6,591      |
| 営業費用合計                                    | 1,368,608  | 1,244,287  |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 2,119,978  | 710,548    |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 2,119,978  | 710,548    |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 2,119,978  | 710,548    |
| 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（ ） | 7,593      | 1,723      |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 6,782,434  | 10,244,917 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 444,803    | 439,577    |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 444,803    | 439,577    |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 25,822     | 20,306     |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 25,822     | 20,306     |
| 分配金                                       | 1,753,893  | 1,682,339  |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 10,244,917 | 12,216,810 |

[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 2月15日<br>至 平成30年 8月14日  |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。<br><br>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | (1) 受取配当金<br>外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において、確定分配金額を計上しております。<br>(2) 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。  |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目        | 前期            | 当期            |
|-----------|---------------|---------------|
|           | 平成30年 2月14日現在 | 平成30年 8月14日現在 |
| 1. 元本状況   |               |               |
| 期首元本額     | 150,878,956円  | 141,618,933円  |
| 期中追加設定元本額 | 579,774円      | 269,500円      |
| 期中一部解約元本額 | 9,839,797円    | 5,542,408円    |
| 2. 受益権の総数 | 141,618,933口  | 136,346,025口  |
| 3. 元本の欠損  | 10,244,917円   | 12,216,810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 8月15日<br>至 平成30年 2月14日   | 自 平成30年 2月15日<br>至 平成30年 8月14日 |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| <p>分配金の計算過程</p> <p>第55期計算期間末（平成29年9月14日）に、投資信託約款に基づき計算した10,684,145円（1万口当たり719.70円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い296,905円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>568,141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>1,096,851円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>9,019,153円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>10,684,145円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（719.70円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>296,905円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>（20円）</td></tr> </table> <p>第56期計算期間末（平成29年10月16日）に、投資信託約款に基づき計算した10,912,897円（1万口当たり734.93円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い296,979円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>523,080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>1,099,429円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>9,290,388円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>10,912,897円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（734.93円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>296,979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）                   | 568,141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 | 1,096,851円 | 分配準備積立金 | 9,019,153円 | 分配可能額 | 10,684,145円 | （1万口当たり分配可能額） | （719.70円） | 収益分配金 | 296,905円 | （1万口当たり収益分配金） | （20円） | 配当等収益（費用控除後） | 523,080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 | 1,099,429円 | 分配準備積立金 | 9,290,388円 | 分配可能額 | 10,912,897円 | （1万口当たり分配可能額） | （734.93円） | 収益分配金 | 296,979円 | （1万口当たり収益分配金） | （20円） | <p>分配金の計算過程</p> <p>第61期計算期間末（平成30年3月14日）に、投資信託約款に基づき計算した11,224,673円（1万口当たり792.35円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い283,326円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>465,229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>1,083,959円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>9,675,485円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>11,224,673円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（792.35円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>283,326円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり収益分配金）</td><td>（20円）</td></tr> </table> <p>第62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11,501,079円（1万口当たり811.60円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い283,417円（1万口当たり20円）を分配しております。</p> <table border="1"> <tr><td>配当等収益（費用控除後）</td><td>556,226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>1,087,465円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>9,857,388円</td></tr> <tr><td>分配可能額</td><td>11,501,079円</td></tr> <tr><td>（1万口当たり分配可能額）</td><td>（811.60円）</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>283,417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） | 465,229円 | 有価証券売買等損益 | 0円 | 収益調整金 | 1,083,959円 | 分配準備積立金 | 9,675,485円 | 分配可能額 | 11,224,673円 | （1万口当たり分配可能額） | （792.35円） | 収益分配金 | 283,326円 | （1万口当たり収益分配金） | （20円） | 配当等収益（費用控除後） | 556,226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 | 1,087,465円 | 分配準備積立金 | 9,857,388円 | 分配可能額 | 11,501,079円 | （1万口当たり分配可能額） | （811.60円） | 収益分配金 | 283,417円 | （1万口当たり収益分配金） | （20円） |
| 配当等収益（費用控除後）   | 568,141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  | 1,096,851円                     |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 分配準備積立金  | 9,019,153円                     |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 分配可能額  | 10,684,145円                    |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| （1万口当たり分配可能額）  | （719.70円）                      |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 収益分配金  | 296,905円                       |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| （1万口当たり収益分配金）  | （20円）                          |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 配当等収益（費用控除後）   | 523,080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  | 1,099,429円                     |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 分配準備積立金  | 9,290,388円                     |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 分配可能額  | 10,912,897円                    |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| （1万口当たり分配可能額）  | （734.93円）                      |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 収益分配金  | 296,979円                       |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| （1万口当たり収益分配金）  | （20円）                          |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 配当等収益（費用控除後）   | 465,229円                       |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 有価証券売買等損益  | 0円                             |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 収益調整金  | 1,083,959円                     |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 分配準備積立金  | 9,675,485円                     |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 分配可能額  | 11,224,673円                    |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| （1万口当たり分配可能額）  | （792.35円）                      |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 収益分配金  | 283,326円                       |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| （1万口当たり収益分配金）  | （20円）                          |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 配当等収益（費用控除後）   | 556,226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  | 1,087,465円                     |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 分配準備積立金  | 9,857,388円                     |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 分配可能額  | 11,501,079円                    |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| （1万口当たり分配可能額）  | （811.60円）                      |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| 収益分配金  | 283,417円                       |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |
| （1万口当たり収益分配金）  | （20円）                          |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |   |              |          |           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |              |          |                           |    |       |            |         |            |       |             |               |           |       |          |               |       |

第57期計算期間末（平成29年11月14日）に、投資信託約款に基づき計算した11,099,226円（1万口当たり746.58円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い297,333円（1万口当たり20円）を分配しております。

|                  |             |
|------------------|-------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 470,636円    |
| 有価証券売買等損益        | 0円          |
| 収益調整金            | 1,116,251円  |
| 分配準備積立金          | 9,512,339円  |
| 分配可能額            | 11,099,226円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (746.58円)   |
| 収益分配金            | 297,333円    |
| （1万口当たり収益分配金）    | (20円)       |

第58期計算期間末（平成29年12月14日）に、投資信託約款に基づき計算した11,082,636円（1万口当たり757.75円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い292,516円（1万口当たり20円）を分配しております。

|                  |             |
|------------------|-------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 455,752円    |
| 有価証券売買等損益        | 0円          |
| 収益調整金            | 1,100,489円  |
| 分配準備積立金          | 9,526,395円  |
| 分配可能額            | 11,082,636円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (757.75円)   |
| 収益分配金            | 292,516円    |
| （1万口当たり収益分配金）    | (20円)       |

第59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11,018,460円（1万口当たり768.04円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い286,923円（1万口当たり20円）を分配しております。

|                  |             |
|------------------|-------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 434,657円    |
| 有価証券売買等損益        | 0円          |
| 収益調整金            | 1,088,632円  |
| 分配準備積立金          | 9,495,171円  |
| 分配可能額            | 11,018,460円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (768.04円)   |
| 収益分配金            | 286,923円    |
| （1万口当たり収益分配金）    | (20円)       |

第60期計算期間末（平成30年2月14日）に、投資信託約款に基づき計算した11,039,297円（1万口当たり779.51円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い283,237円（1万口当たり20円）を分配しております。

|                  |             |
|------------------|-------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 445,589円    |
| 有価証券売買等損益        | 0円          |
| 収益調整金            | 1,080,575円  |
| 分配準備積立金          | 9,513,133円  |
| 分配可能額            | 11,039,297円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (779.51円)   |
| 収益分配金            | 283,237円    |
| （1万口当たり収益分配金）    | (20円)       |

第63期計算期間末（平成30年5月14日）に、投資信託約款に基づき計算した11,606,734円（1万口当たり824.50円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い281,545円（1万口当たり20円）を分配しております。

|                  |             |
|------------------|-------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 463,190円    |
| 有価証券売買等損益        | 0円          |
| 収益調整金            | 1,083,342円  |
| 分配準備積立金          | 10,060,202円 |
| 分配可能額            | 11,606,734円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (824.50円)   |
| 収益分配金            | 281,545円    |
| （1万口当たり収益分配金）    | (20円)       |

第64期計算期間末（平成30年6月14日）に、投資信託約款に基づき計算した11,775,181円（1万口当たり836.21円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い281,633円（1万口当たり20円）を分配しております。

|                  |             |
|------------------|-------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 446,434円    |
| 有価証券売買等損益        | 0円          |
| 収益調整金            | 1,086,907円  |
| 分配準備積立金          | 10,241,840円 |
| 分配可能額            | 11,775,181円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (836.21円)   |
| 収益分配金            | 281,633円    |
| （1万口当たり収益分配金）    | (20円)       |

第65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11,866,245円（1万口当たり848.42円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い279,726円（1万口当たり20円）を分配しております。

|                               |             |
|-------------------------------|-------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後）              | 450,521円    |
| 有価証券売買等損益<br>（費用控除後、繰越欠損金補填後） | 0円          |
| 収益調整金                         | 1,082,890円  |
| 分配準備積立金                       | 10,332,834円 |
| 分配可能額                         | 11,866,245円 |
| （1万口当たり分配可能額）                 | (848.42円)   |
| 収益分配金                         | 279,726円    |
| （1万口当たり収益分配金）                 | (20円)       |

第66期計算期間末（平成30年8月14日）に、投資信託約款に基づき計算した11,750,025円（1万口当たり861.78円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い272,692円（1万口当たり20円）を分配しております。

|                  |             |
|------------------|-------------|
| 配当等収益<br>（費用控除後） | 454,883円    |
| 有価証券売買等損益        | 0円          |
| 収益調整金            | 1,059,063円  |
| 分配準備積立金          | 10,236,079円 |
| 分配可能額            | 11,750,025円 |
| （1万口当たり分配可能額）    | (861.78円)   |
| 収益分配金            | 272,692円    |
| （1万口当たり収益分配金）    | (20円)       |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

|                 |  |
|-----------------|--|
| 項目              | 当期<br>自 平成30年2月15日<br>至 平成30年8月14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<br>平成30年 8月14日現在  |
|--------------------------|--|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。  |
| 2. 時価の算定方法               | (1)有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。<br>(2)金銭債権及び金銭債務<br>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、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 2月14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  | 3,881,604              |
| 合計        | 3,881,604              |

## 当期（平成30年 8月14日現在）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-----------|------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 2                      |
| 投資信託受益証券  | 1,289,277              |
| 合計        | 1,289,279              |

## （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 2月14日現在）

該当事項はありません。

## 当期（平成30年 8月14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 2月15日 至 平成30年 8月14日）

該当事項はありません。

## （1口当たり情報）

| 前期<br>平成30年 2月14日現在                                 | 当期<br>平成30年 8月14日現在                                 |
|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>0.9277円<br>「1口 = 1円（10,000口 = 9,277円）」 | 1口当たり純資産額<br>0.9104円<br>「1口 = 1円（10,000口 = 9,104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      | Total Return Fund ACS Class | 142,160,586 | 121,248,763 |    |
|    | 親投資信託<br>受益証券 | キャッシュ・マネジメント・マ<br>ザーファンド    | 14,309      | 14,553      |    |
|    | 合計            | 2銘柄                         | 142,174,895 | 121,263,316 |    |

[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2月14日現在<br>金額（円） | 平成30年8月14日現在<br>金額（円） |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部        |                       |                       |
| 流動資産        |                       |                       |
| コール・ローン     | 1,164,097,383         | 1,333,270,704         |
| 地方債証券       | 6,000,000             | 301,640,800           |
| 特殊債券        | 1,828,346,469         | 2,088,858,185         |
| 社債券         | 801,364,100           | 804,463,400           |
| 未収利息        | 6,780,272             | 4,500,935             |
| 前払費用        | 242,672               | 3,146,790             |
| 流動資産合計      | 3,806,830,896         | 4,535,880,814         |
| 資産合計        | 3,806,830,896         | 4,535,880,814         |
| 負債の部        |                       |                       |
| 流動負債        |                       |                       |
| 未払金         | 212,018,100           | -                     |
| 未払解約金       | 73,804,347            | 115,149,625           |
| その他未払費用     | -                     | 17,507                |
| 流動負債合計      | 285,822,447           | 115,167,132           |
| 負債合計        | 285,822,447           | 115,167,132           |
| 純資産の部       |                       |                       |
| 元本等         |                       |                       |
| 元本          | 3,460,484,294         | 4,346,377,541         |
| 剰余金         |                       |                       |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 60,524,155            | 74,336,141            |
| 元本等合計       | 3,521,008,449         | 4,420,713,682         |
| 純資産合計       | 3,521,008,449         | 4,420,713,682         |
| 負債純資産合計     | 3,806,830,896         | 4,535,880,814         |

[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 2月15日<br>至 平成30年 8月14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<br/>個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。  |

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                                     | 平成30年 2月14日現在  | 平成30年 8月14日現在  |
|--|----------------|----------------|
| 1. 元本状況                                |                |                |
| 開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額        | 4,029,325,001円 | 3,460,484,294円 |
| 期中追加設定元本額                              | 2,530,955,747円 | 2,897,221,507円 |
| 期中一部解約元本額                              | 3,099,796,454円 | 2,011,328,260円 |
| 元本の内訳                                  |                |                |
| S M B C ファンドラップ・G-REIT                 | -              | 65,434,394円    |
| S M B C ファンドラップ・ヘッジファンド                | 236,542,715円   | 255,862,042円   |
| S M B C ファンドラップ・欧州株                    | 78,793,606円    | 81,736,045円    |
| S M B C ファンドラップ・新興国株                   | 59,400,655円    | 39,704,916円    |
| S M B C ファンドラップ・コモディティ                 | 20,549,022円    | 23,567,902円    |
| S M B C ファンドラップ・米国債                    | 92,677,104円    | 107,928,309円   |
| S M B C ファンドラップ・欧州債                    | 78,491,880円    | 80,061,742円    |
| S M B C ファンドラップ・新興国債                   | 41,735,248円    | 48,126,420円    |
| S M B C ファンドラップ・日本グロース株                | 136,488,020円   | 142,068,194円   |
| S M B C ファンドラップ・日本中小型株                 | 30,496,318円    | 33,450,957円    |
| S M B C ファンドラップ・日本債                    | 828,984,649円   | 943,138,749円   |
| D C 日本国債プラス                            | 381,627円       | 988,974,161円   |
| エマーシング・ボンド・ファンド・円コース（毎月分配型）            | 89,293,554円    | 72,036,574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）          | 317,774,728円   | 254,253,067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）   | 12,619,927円    | 13,107,366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）      | 305,272,874円   | 388,860,746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）     | 13,613,659円    | 10,045,352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）        | 250,420,987円   | 197,365,345円   |
| エマーシング・ボンド・ファンド（マネー・プールファンド）           | 277,287,429円   | 269,746,076円   |
| 大和住銀 中国株式ファンド（マネー・ポートフォリオ）             | 176,892,629円   | 117,763,702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             | 3,560,536円     | 3,338,415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）          | 2,118,291円     | 2,017,763円     |
| グローバル・ハイイールド債券ファンド（円コース）               | 1,337,553円     | 989,766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） | 1,362,735円     | 1,038,821円     |
| グローバル・ハイイールド債券ファンド（BRICs通貨コース）         | 1,884,304円     | 1,289,822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）         | 7,863,765円     | 5,406,432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             | 27,252,383円    | 26,067,288円    |
| アジア・ハイ・インカム・ファンド・円コース                  | 2,099,456円     | 1,845,400円     |
| アジア・ハイ・インカム・ファンド（マネー・プールファンド）          | 1,151,230円     | 1,062,831円     |
| 日本株厳選ファンド・円コース                         | 270,889円       | 270,889円       |
| 日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコース                   | 18,658,181円    | 18,658,181円    |
| 日本株厳選ファンド・豪ドルコース                       | 679,887円       | 679,887円       |
| 日本株厳選ファンド・アジア3通貨コース                    | 9,783円         | 9,783円         |
| 株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型）                | 9,512,243円     | 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）            | 9,843,639円     | 8,680,477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）       | 368,189円       | 452,187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）      | 5,709,488円     | 4,941,518円     |
| カナダ高配当株ファンド                           | 984円           | 984円           |
| 短期米ドル社債オープン＜為替ヘッジなし＞（毎月分配型）           | 98,290円        | 98,290円        |
| 短期米ドル社債ファンド2015-06（為替ヘッジあり）           | 98,242円        | 98,242円        |
| 短期米ドル社債ファンド2015-06（為替ヘッジなし）           | 98,242円        | 98,242円        |
| 短期米ドル社債オープン＜為替ヘッジあり＞（毎月分配型）           | 98,242円        | 98,242円        |
| 米国短期社債戦略ファンド2015-10（為替ヘッジあり）          | 149,304円       | 149,304円       |
| 米国短期社債戦略ファンド2015-10（為替ヘッジなし）          | 215,194円       | 215,194円       |
| 米国短期社債戦略ファンド2017-03（為替ヘッジあり）          | 1,751,754円     | 1,751,754円     |
| 世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）                 | 1,451,601円     | 1,451,601円     |
| 世界リアルアセット・バランス（資産成長型）                 | 2,567,864円     | 2,567,864円     |
| 大和住銀マルチ・ストラテジー・ファンド（ヘッジ付）（適格機関投資家限定）  | 186,695,490円   | -              |
| 合計                                    | 3,460,484,294円 | 4,346,377,541円 |
| 2. 受益権の総数                             | 3,460,484,294口 | 4,346,377,541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 2月15日<br>至 平成30年 8月14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 8月14日現在  |
|--------------------------|--|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。  |
| 2. 時価の算定方法               | (1)有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。<br>(2)金銭債権及び金銭債務<br>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、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2月14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 | 1,980               |
| 特殊債証券 | 13,090,231          |
| 社債証券  | 2,679,100           |
| 合計    | 15,771,311          |

「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2月14日まで）を指しております。

(平成30年8月14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 | 275,800             |
| 特殊債証券 | 1,320,150           |
| 社債証券  | 696,700             |
| 合計    | 2,292,650           |

「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8月14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2月14日現在)

該当事項はありません。

(平成30年8月14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2月15日 至 平成30年8月14日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

| 平成30年2月14日現在   | 平成30年8月14日現在   |
|--|--|
| 1口当たり純資産額<br>1.0175円<br>「1口 = 1円(10,000口 = 10,175円)」 | 1口当たり純資産額<br>1.0171円<br>「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 | 20-16 兵庫県公債 | 100,000,000   | 100,686,900   |    |
|    | 地方債証券 | 71 共同発行地方   | 100,000,000   | 100,798,200   |    |
|    | 地方債証券 | 464 名古屋市債   | 100,000,000   | 100,155,700   |    |
|    | 特殊債証券 | 5 政保政策投資CO  | 100,000,000   | 100,969,300   |    |
|    | 特殊債証券 | 18 政保政策投資C  | 400,000,000   | 400,480,400   |    |
|    | 特殊債証券 | 64 政保道路機構   | 319,000,000   | 319,238,931   |    |
|    | 特殊債証券 | 66 政保道路機構   | 210,000,000   | 210,389,970   |    |
|    | 特殊債証券 | 67 政保道路機構   | 390,000,000   | 391,386,060   |    |
|    | 特殊債証券 | 77 政保道路機構   | 110,000,000   | 110,879,560   |    |
|    | 特殊債証券 | 85 政保道路機構   | 320,000,000   | 324,441,280   |    |
|    | 特殊債証券 | 2 政保地方公共団   | 118,000,000   | 119,556,774   |    |
|    | 特殊債証券 | 20 政保西日本道   | 110,000,000   | 111,515,910   |    |
|    | 社債証券  | 69 新日本製鐵    | 100,000,000   | 100,453,400   |    |
|    | 社債証券  | 10 小松製作所    | 100,000,000   | 100,224,100   |    |
|    | 社債証券  | 2 大日本印刷     | 100,000,000   | 101,409,100   |    |
|    | 社債証券  | 37 三菱UFJリース | 100,000,000   | 99,992,100    |    |
|    | 社債証券  | 7 西日本旅客鉄道   | 100,000,000   | 100,854,000   |    |
|    | 社債証券  | 467 関西電力    | 100,000,000   | 100,165,500   |    |
|    | 社債証券  | 357 中国電力    | 100,000,000   | 100,185,500   |    |
|    | 社債証券  | 304 北海道電力   | 100,000,000   | 101,179,700   |    |
|    | 合計    | 20銘柄        | 3,177,000,000 | 3,194,962,385 |    |

前へ 次へ

## &lt;参考&gt;

当ファンドは、「Total Return Fund ACS Class」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

この投資信託は、2017年3月31日に計算期間が終了し、米国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表は作成され、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」および「有価証券明細表」等は、「Total Return Fund」の2017年3月31日現在の財務諸表の原文を委託会社で抜粋・翻訳したものであります。

## 貸借対照表

2017年3月31日現在

(単位：円)

## 資産の部

|                                  |                       |
|----------------------------------|-----------------------|
| 有価証券（公正価値）（取得原価 20,474,027,742円） | 20,701,494,151        |
| 外貨（公正価値）（取得原価 415,360円）          | 416,090               |
| 外国為替予約取引に係る評価益                   | 47,912,318            |
| 未収入金：                            |                       |
| 有価証券売却分                          | 200,675,329           |
| 特約日受渡取引に係る有価証券売却分                | 328,796,206           |
| 受益証券発行分                          | 37,980,245            |
| 利息                               | 71,329,008            |
| その他資産                            | 2,348,159             |
| <b>資産 合計</b>                     | <b>21,390,951,506</b> |

## 負債の部

|                   |                      |
|-------------------|----------------------|
| 外国為替予約取引に係る評価損    | 35,815,746           |
| 変動証拠金             | 3,115,590            |
| 未払金：              |                      |
| 有価証券購入分           | 135,178,251          |
| 特約日受渡取引に係る有価証券購入分 | 3,973,041,681        |
| 受益証券買戻分           | 9,806,552            |
| 専門家報酬             | 6,899,511            |
| カストディーフィー         | 6,533,163            |
| 管理会社報酬            | 954,782              |
| 名義書換代理人           | 630,858              |
| <b>負債 合計</b>      | <b>4,171,976,134</b> |

## 純資産

17,218,975,372

|           |                       |
|-----------|-----------------------|
| Class ACS | 321,565,099           |
| Class JPY | 1,456,760,854         |
| Class USD | 15,440,649,419        |
|           | <b>17,218,975,372</b> |

**発行済受益証券**

|           |                |
|-----------|----------------|
| Class ACS | 355,582,161    |
| Class JPY | 1,617,586,403  |
| Class USD | 14,251,892,855 |

**受益証券一口あたりの純資産**

|           |        |
|-----------|--------|
| Class ACS | 0.9043 |
| Class JPY | 0.9006 |
| Class USD | 1.0834 |

**損益計算書(2017年3月31日に終了した年度)****(単位:円)****収益**

|                           |                    |
|---------------------------|--------------------|
| 受取利息(源泉税 15,660,496円控除後)  | 513,741,023        |
| 受取配当金(源泉税 93,509,328円控除後) | 218,188,416        |
| <b>収益 合計</b>              | <b>731,929,439</b> |

**費用**

|              |                   |
|--------------|-------------------|
| カストディーフィー    | 35,893,699        |
| 専門家報酬        | 8,383,462         |
| 管理会社報酬       | 6,372,672         |
| 名義書換代理人報酬    | 4,978,564         |
| 受託会社報酬       | 1,087,900         |
| ファンド登録費用     | 464,998           |
| その他費用        | 430,841           |
| <b>費用 合計</b> | <b>57,612,136</b> |

**純利益****674,317,303****実現及び未実現(損)益:****実現(損)益:**

|                  |                      |
|------------------|----------------------|
| 有価証券             | (353,691,956)        |
| 先物取引             | 129,327,085          |
| スワップ             | (50,056,689)         |
| 外国為替取引及び外国為替予約取引 | (81,497,955)         |
| <b>実現損 合計</b>    | <b>(355,919,515)</b> |

**未実現(損)益の変動:**

|      |              |
|------|--------------|
| 有価証券 | 948,587,400  |
| 先物取引 | (16,340,093) |

|                                    |                      |
|------------------------------------|----------------------|
| 外国為替取引及び外国為替予約取引                   | 36,596,946           |
| <b>未実現（損）益の変動 合計</b>               | <b>968,844,253</b>   |
| <b>実現及び未実現（損）益 合計</b>              | <b>612,924,738</b>   |
| <b>運用による純資産の増加（減少）額</b>            | <b>1,287,242,041</b> |
| <b>純資産変動計算書（2017年3月31日に終了した年度）</b> | <b>（単位：円）</b>        |
| <b>運用による純資産の増（減）額：</b>             |                      |
| 純利益                                | 674,317,303          |
| 実現損                                | (355,919,515)        |
| 未実現益の正味変動                          | 968,844,253          |
| <b>運用による純資産の増加（減少）額</b>            | <b>1,287,242,041</b> |
| 受益者への分配金                           | (1,114,754,491)      |
| ファンドの受益証券の取引による純資産の（減少）額           | (7,571,123,442)      |
| 純資産の（減少）額                          | (7,398,635,892)      |
| 純資産                                |                      |
| 期首                                 | 24,617,611,264       |
| 期末                                 | 17,218,975,372       |

[前へ](#) [次へ](#)

## 有価証券明細表（2017年3月31日現在）

| 額面          | 銘柄名   | 公正価値              |
|-------------|---|-------------------|
|             | <b>確定利付債券 (89.2%)</b>                         | (単位：円)            |
|             | <b>カナダ (0.6%)</b>                             |                   |
|             | <b>バンク・ローン (0.6%)</b>                         |                   |
|             | Four Seasons Holdings, Inc.                   |                   |
| USD 413,963 | 3.00% due 11/30/23                            | 46,686,448        |
|             | Garda World Security Corp.                    |                   |
| USD 423,938 | 3.00% due 11/09/20                            | 47,469,646        |
|             | <b>バンク・ローン 計</b>                              | <b>94,156,094</b> |
|             | <b>カナダ 計 (取得原価89,220,981円)</b>                | <b>94,156,094</b> |
|             | <b>フランス (0.3%)</b>                            |                   |
|             | <b>社債券 (0.3%)</b>                             |                   |
|             | Electricite de France S.A.                    |                   |
| USD 405,000 | 5.63% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c),(d)</sup> | 44,452,211        |
|             | <b>社債券 計</b>                                  | <b>44,452,211</b> |
|             | <b>フランス 計 (取得原価41,576,046円)</b>               | <b>44,452,211</b> |
|             | <b>日本 (0.4%)</b>                              |                   |
|             | <b>国債 (0.4%)</b>                              |                   |
|             | Japan International Cooperation Agency        |                   |
| USD 580,000 | 2.13% due 10/20/26                            | 60,430,297        |
|             | <b>国債 計</b>                                   | <b>60,430,297</b> |
|             | <b>日本 計 (取得原価59,745,616円)</b>                 | <b>60,430,297</b> |
|             | <b>ルクセンブルグ (0.1%)</b>                         |                   |

**バンク・ローン (0.1%)**

|     |         |  |                   |
|-----|---------|--|-------------------|
|     |         | Signode Industrial Group Lux S.A. Term B |                   |
| USD | 231,000 | 3.00% due 05/01/21                       | 25,861,051        |
|     |         | <b>バンク・ローン 計</b>                         | <b>25,861,051</b> |
|     |         | <b>ルクセンブルグ 計 (取得原価26,109,243円)</b>       | <b>25,861,051</b> |

**オランダ (0.6%)****社債券 (0.6%)**

|     |         |   |                    |
|-----|---------|---|--------------------|
|     |         | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands |                    |
|     |         | III BV                                  |                    |
| USD | 930,000 | 2.20% due 07/21/21                      | 100,110,522        |
|     |         | <b>社債券 計</b>                            | <b>100,110,522</b> |
|     |         | <b>オランダ 計 (取得原価101,887,049円)</b>        | <b>100,110,522</b> |

**スペイン (0.8%)****社債券 (0.8%)**

|     |         |                                  |                    |
|-----|---------|----------------------------------|--------------------|
|     |         | Telefonica Emisiones SAU         |                    |
| USD | 550,000 | 4.10% due 03/08/27               | 61,844,083         |
| USD | 540,000 | 5.21% due 03/08/47               | 61,141,693         |
|     |         | <b>社債券 計</b>                     | <b>122,985,776</b> |
|     |         | <b>スペイン 計 (取得原価124,080,148円)</b> | <b>122,985,776</b> |

**スイス (0.5%)****社債券 (0.5%)**

|     |         |                                       |                   |
|-----|---------|---------------------------------------|-------------------|
|     |         | UBS Group Funding Switzerland AG      |                   |
| USD | 760,000 | 4.25% due 03/23/28 <sup>(a),(d)</sup> | 86,073,882        |
|     |         | <b>社債券 計</b>                          | <b>86,073,882</b> |
|     |         | <b>スイス 計 (取得原価85,891,398円)</b>        | <b>86,073,882</b> |



| 額面            | 銘柄名   | 公正価値        |
|---------------|---|-------------|
|               | <b>確定利付債券(89.2%) (続き)</b>   | (単位:円)      |
|               | <b>イギリス (0.7%)</b>  |             |
|               | <b>社債券 (0.7%)</b>   |             |
|               | Barclays PLC  |             |
| USD 1,155,000 | 4.34% due 01/10/28 <sup>(a)</sup>   | 128,721,853 |
|               | <b>社債券 計</b>  | 128,721,853 |
|               | <b>イギリス 計 (取得原価136,318,873円)</b>  | 128,721,853 |
|               | <b>アメリカ (85.2%)</b>   |             |
|               | <b>資産担保証券 (26.5%)</b>   |             |
|               | Ames Mortgage Investment Trust 2006-1 Class A4  |             |
| USD 775,000   | 1.54% due 04/25/36 <sup>(a),(b)</sup>   | 83,017,081  |
|               | Accredited Mortgage Loan Trust 2006-1 Class A4  |             |
| USD 560,000   | 1.26% due 04/25/36 <sup>(a),(b)</sup>   | 59,216,635  |
|               | Aegis Asset Backed Securities Trust 2005-3 Class M2   |             |
| USD 680,000   | 1.46% due 08/25/35 <sup>(a),(b)</sup>   | 70,445,810  |
|               | American Airlines 2014-1 Class B Pass Through Trust Class B   |             |
| USD 833,684   | 4.38% due 10/01/22  | 93,478,038  |
|               | Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates<br>Series 2005-R7 Class M2 |             |
| USD 330,000   | 1.48% due 09/25/35 <sup>(a),(b)</sup>   | 35,880,209  |
|               | Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates<br>Series 2005-R8 Class M3 |             |
| USD 710,000   | 1.49% due 10/25/35 <sup>(a),(b)</sup>   | 72,431,954  |
|               | Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-<br>W2 Class M1            |             |
| USD 700,000   | 1.47% due 10/25/35 <sup>(a),(b)</sup>   | 70,024,023  |
|               | Argent Securities, Inc. Class M1  |             |
| USD 36,943    | 2.11% due 09/25/33 <sup>(a),(b)</sup>   | 3,718,766   |
|               | Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-R2 Class A1A                                       |             |
| USD 93,391    | 1.67% due 04/25/34 <sup>(a),(b)</sup>   | 10,321,262  |
|               | Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-AQ2 Class M1  |             |

|               |   |             |
|---------------|---|-------------|
| USD 1,170,000 | 1.47% due 09/25/35 <sup>(a),(b)</sup><br>Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-TC1 Class M1 | 125,538,679 |
| USD 54,735    | 1.64% due 05/25/35 <sup>(a),(b)</sup><br>Carrington Mortgage Loan Trust Series 2005-NC2 Class M4        | 6,039,722   |
| USD 1,121,738 | 2.00% due 05/25/35 <sup>(a),(b)</sup><br>Carrington Mortgage Loan Trust Series 2005-NC5 Class M1        | 122,834,697 |
| USD 830,000   | 1.46% due 10/25/35 <sup>(a),(b)</sup><br>Carrington Mortgage Loan Trust Series 2005-OPT2 Class M4       | 86,313,018  |
| USD 420,000   | 1.96% due 05/25/35 <sup>(a),(b)</sup><br>Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC1 Class A4        | 43,988,191  |
| USD 815,000   | 1.29% due 01/25/36 <sup>(a),(b)</sup><br>Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-RFC1 Class A3       | 85,827,418  |
| USD 417,978   | 1.13% due 05/25/36 <sup>(a),(b)</sup><br>Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-RFC1 Class A4       | 46,074,414  |
| USD 610,000   | 1.22% due 05/25/36 <sup>(a),(b)</sup><br>Centex Home Equity Loan Trust 2005-D Class M3                  | 63,906,304  |
| USD 750,000   | 1.46% due 10/25/35 <sup>(a),(b)</sup><br>Chase Issuance Trust Class A7                                  | 81,926,345  |
| USD 4,960,000 | 1.06% due 09/16/19<br>Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 Class XA                            | 552,265,219 |
| USD 1,499,582 | 1.43% due 02/10/48 <sup>(b)</sup><br>Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 Class XA             | 13,954,760  |
| USD 3,034,961 | 1.16% due 04/10/48 <sup>(b)</sup><br>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Class M1                       | 21,858,427  |
| USD 530,000   | 1.26% due 11/25/36 <sup>(a),(b)</sup><br>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Class M2                   | 54,197,333  |
| USD 255,612   | 1.35% due 01/25/36 <sup>(a),(b)</sup><br>COMM 2014-CCRE16 Mortgage Trust Class XA                       | 28,140,673  |
| USD 3,673,453 | 1.20% due 04/10/47 <sup>(b)</sup><br>COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust Class XA                           | 21,611,383  |
| USD 4,702,814 | 1.16% due 05/10/47 <sup>(b)</sup><br>COMM 2014-LC15 Mortgage Trust Class XA                             | 28,037,735  |
| USD 2,647,925 | 1.35% due 04/10/47 <sup>(b)</sup><br>COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust Class XA                             | 17,079,359  |
| USD 2,432,332 | 1.32% due 06/10/47 <sup>(b)</sup><br>COMM 2014-UBS6 Mortgage Trust Class XA                             | 16,496,260  |
| USD 5,785,622 | 1.05% due 12/10/47 <sup>(b)</sup><br>Csail 2015-C2 Commercial Mortgage Trust Class XA                   | 34,661,214  |

USD 5,726,875      0.87% due 06/15/57<sup>(b)</sup>      31,492,681

| 額面            | 銘柄名   | 公正価値       |
|---------------|---|------------|
|               | <b>確定利付債券 (89.2%) (続き)</b>                                  | (単位：円)     |
|               | <b>アメリカ (85.2%) (続き)</b>                                    |            |
|               | <b>資産担保証券 (26.5%) (続き)</b>                                  |            |
|               | CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-Ab1 Class M1     |            |
| USD 580,000   | 1.61% due 08/25/35 <sup>(a),(b)</sup>                       | 63,186,889 |
|               | Encore Credit Receivables Trust 2005-1 Class M2             |            |
| USD 671,439   | 1.67% due 07/25/35 <sup>(a),(b)</sup>                       | 64,538,557 |
|               | EquiFirst Mortgage Loan Trust 2003-2 Class 1A1              |            |
| USD 57,124    | 2.05% due 09/25/33 <sup>(a),(b)</sup>                       | 6,264,626  |
|               | FBR Securitization Trust 2005-2 Class M2                    |            |
| USD 435,000   | 1.73% due 09/25/35 <sup>(a),(b)</sup>                       | 46,254,011 |
|               | Fieldstone Mortgage Investment Trust Series 2005-1 Class M5 |            |
| USD 750,787   | 2.11% due 03/25/35 <sup>(a),(b)</sup>                       | 78,882,556 |
|               | Fremont Home Loan Trust 2005-1 Class M5                     |            |
| USD 870,000   | 2.05% due 06/25/35 <sup>(a),(b)</sup>                       | 86,280,489 |
|               | GS Mortgage Securities Trust Series 2014-GC18 Class XA      |            |
| USD 6,368,838 | 1.13% due 01/10/47 <sup>(b)</sup>                           | 37,884,047 |
|               | GSAA Home Equity Trust 2005-5 Class B1                      |            |
| USD 635,000   | 2.71% due 02/25/35 <sup>(a),(b)</sup>                       | 63,623,592 |
|               | Home Equity Asset Trust 2005-8 Class M1                     |            |
| USD 252,000   | 1.41% due 02/25/36 <sup>(a),(b)</sup>                       | 27,843,403 |
|               | Home Equity Asset Trust Class M5                            |            |
| USD 455,000   | 2.08% due 05/25/35 <sup>(a),(b)</sup>                       | 46,298,717 |
|               | Home Equity Mortgage Trust Class M2                         |            |
| USD 78,336    | 2.58% due 02/25/35 <sup>(a),(b)</sup>                       | 8,571,368  |
|               | HSI Asset Securitization Corp. Trust 2006-OPT1 Class 2A4    |            |
| USD 575,000   | 1.28% due 12/25/35 <sup>(a),(b)</sup>                       | 63,127,893 |
|               | HSI Asset Securitization Corp. Trust 2006-OPT1 Class M1     |            |
| USD 270,000   | 1.34% due 12/25/35 <sup>(a),(b)</sup>                       | 28,809,456 |
|               | HSI Asset Securitization Corp. Trust 2006-OPT2 Class M2     |            |
| USD 790,000   | 1.37% due 01/25/36 <sup>(a),(b)</sup>                       | 81,069,946 |
|               | JP Morgan Alternative Loan Trust Class 12A3                 |            |

|     |           |   |             |
|-----|-----------|---|-------------|
| USD | 314,163   | 1.17% due 06/25/37 <sup>(a),(b)</sup><br>JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH1 Class MV2                                      | 34,133,318  |
| USD | 460,000   | 1.26% due 11/25/36 <sup>(a),(b)</sup><br>Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Class XA                                  | 48,618,544  |
| USD | 3,388,498 | 1.15% due 04/15/47 <sup>(b)</sup><br>Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2005-1 Class M4  | 19,486,502  |
| USD | 1,518,000 | 2.03% due 12/25/34 <sup>(a),(b)</sup><br>Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-2 Class A4  | 163,629,773 |
| USD | 241,426   | 1.26% due 02/25/36 <sup>(a),(b)</sup><br>Navient Student Loan Trust 2016-6 Class A1   | 25,686,683  |
| USD | 715,771   | 1.46% due 03/25/66 <sup>(a),(d),(b)</sup><br>New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B Class A2D                               | 79,948,208  |
| USD | 347,415   | 1.38% due 10/25/35 <sup>(a),(b)</sup><br>Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust Series 2006-HE1 Class M1                | 38,300,580  |
| USD | 775,000   | 1.39% due 02/25/36 <sup>(a),(b)</sup><br>Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-WHQ Class M4  | 84,825,544  |
| USD | 229,563   | 2.71% due 09/25/34 <sup>(a),(b)</sup><br>Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-WHQ2 Class M3 | 24,606,655  |
| USD | 250,000   | 2.02% due 02/25/35 <sup>(a),(b)</sup><br>Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-WWF Class M4  | 27,584,577  |
| USD | 120,000   | 2.63% due 12/25/34 <sup>(a),(b)</sup><br>Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-4 Class M1                                      | 13,055,178  |
| USD | 520,000   | 1.44% due 09/25/35 <sup>(a),(b)</sup><br>RAAC Series 2006-SP2 Trust Class M1  | 56,363,505  |
| USD | 550,000   | 1.32% due 02/25/36 <sup>(a),(b)</sup><br>RAMP Series 2005-RS2 Trust Class M3  | 58,695,201  |
| USD | 1,500,000 | 1.53% due 02/25/35 <sup>(a),(b)</sup><br>RAMP Series 2005-RZ1 Trust Class M5  | 163,959,311 |
| USD | 501,667   | 1.61% due 10/25/34 <sup>(a),(b)</sup><br>RAMP Series 2005-RZ2 Trust Class M4  | 53,862,039  |
| USD | 500,000   | 1.54% due 05/25/35 <sup>(a),(b)</sup><br>RAMP Series 2006-RZ3 Trust Class M1  | 53,535,310  |
| USD | 983,000   | 1.33% due 08/25/36 <sup>(a),(b)</sup><br>RASC Series 2005-KS6 Trust Class M5  | 92,537,215  |

|                |   |             |
|----------------|---|-------------|
| USD 1,100,000  | 1.63% due 07/25/35 <sup>(a),(b)</sup><br>Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-1 Class AV3                            | 120,690,961 |
| USD 947,089    | 1.31% due 05/25/35 <sup>(a),(b)</sup>   | 94,231,624  |
| <b>額面</b>      | <b>銘柄名</b>  | <b>公正価値</b> |
|                | <b>確定利付債券 (89.2%) (続き)</b>  | (単位: 円)     |
|                | <b>アメリカ (85.2%) (続き)</b>  |             |
|                | <b>資産担保証券 (26.5%) (続き)</b>  |             |
|                | Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-2 Class AV3   |             |
| USD 619,999    | 1.35% due 08/25/35 <sup>(a),(b)</sup><br>Resolution Funding Corp. Interest Strip  | 61,107,110  |
| USD 1,085,000  | 0.00% due 04/15/29<br>Soundview Home Loan Trust 2005-OPT1 Class M2  | 83,454,106  |
| USD 990,000    | 1.66% due 06/25/35 <sup>(a),(b)</sup><br>Soundview Home Loan Trust 2005-OPT3 Class M1                                   | 103,327,352 |
| USD 560,000    | 1.45% due 11/25/35 <sup>(a),(b)</sup><br>Soundview Home Loan Trust 2006-1 Class A4                                      | 56,754,805  |
| USD 615,576    | 1.28% due 02/25/36 <sup>(a),(b)</sup><br>Structured Asset Investment Loan Trust 2003-BC5 Class M1                       | 65,637,211  |
| USD 108,503    | 2.11% due 06/25/33 <sup>(a),(b)</sup><br>Structured Asset Investment Loan Trust 2004-6 Class A3                         | 12,046,955  |
| USD 148,221    | 1.78% due 07/25/34 <sup>(a),(b)</sup><br>Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust Series 2005-WF4 Class M4 | 16,029,097  |
| USD 790,000    | 1.56% due 11/25/35 <sup>(a),(b)</sup><br>Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust Series 2006-AM1 Class A4 | 84,980,683  |
| USD 643,999    | 1.14% due 04/25/36 <sup>(a),(b)</sup><br>Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 Class A1                       | 70,646,077  |
| USD 58,065     | 1.29% due 08/15/50<br>WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 Class XA   | 6,457,474   |
| USD 10,224,633 | 0.93% due 09/15/57 <sup>(b)</sup><br>WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14 Class XA                                 | 54,703,599  |
| USD 2,539,487  | 1.38% due 03/15/47 <sup>(b)</sup>   | 16,573,398  |

## 資産担保証券 計

4,568,881,755

## バンク・ローン (4.4%)

|     |         |   |            |
|-----|---------|---|------------|
|     |         | Albertson's LLC Term B4                             |            |
| USD | 205,000 | 3.00% due 08/25/21                                  | 22,970,386 |
|     |         | American Airlines, Inc. Class B                     |            |
| USD | 395,000 | 2.50% due 12/14/23                                  | 44,140,071 |
|     |         | Axalta Coating Systems Dutch Holding B B.V. Term B1 |            |
| USD | 394,013 | 2.50% due 02/01/23                                  | 44,337,713 |
|     |         | Bass Pro Group LLC                                  |            |
| USD | 420,000 | 5.00% due 12/16/23                                  | 45,192,062 |
|     |         | Bright Horizons Family Solutions LLC                |            |
| USD | 406,980 | 2.75% due 11/07/23                                  | 45,905,315 |
|     |         | BWay Intermediate Company, Inc.                     |            |
| USD | 199,000 | 3.75% due 08/14/23                                  | 22,164,147 |
|     |         | Consolidated Communications, Inc.                   |            |
| USD | 370,000 | 3.00% due 10/05/23                                  | 41,471,320 |
|     |         | DTZ U.S. Borrower LLC                               |            |
| USD | 422,848 | 3.25% due 11/04/21                                  | 47,464,044 |
|     |         | Eastern Power LLC                                   |            |
| USD | 320,000 | 4.00% due 10/02/23                                  | 35,867,087 |
|     |         | Envision Healthcare Corp.                           |            |
| USD | 403,308 | 3.00% due 12/01/23                                  | 45,390,037 |
|     |         | Flying Fortress, Inc.                               |            |
| USD | 160,000 | 2.25% due 10/30/22                                  | 18,010,831 |
|     |         | Greeneden U.S. Holdings I LLC Term B1               |            |
| USD | 334,185 | 4.00% due 12/01/23                                  | 37,587,318 |
|     |         | Huntsman International LLC Term B                   |            |
| USD | 338,300 | 3.00% due 04/01/23                                  | 38,089,569 |
|     |         | RBS Global, Inc. Term B                             |            |
| USD | 379,050 | 2.75% due 08/21/23                                  | 42,433,734 |
|     |         | Servicemaster Co. LLC Term C                        |            |
| USD | 423,938 | 2.50% due 11/08/23                                  | 47,748,595 |
|     |         | Sinclair Television Group, Inc. Term B              |            |
| USD | 364,088 | 2.25% due 01/03/24                                  | 40,717,336 |
|     |         | Telenet Financing USD LLC                           |            |
| USD | 420,000 | 3.00% due 01/31/25                                  | 46,944,042 |
|     |         | Virgin Media Bristol LLC                            |            |
| USD | 380,000 | 2.75% due 01/31/25                                  | 42,505,574 |
|     |         | Vistra Operations Company LLC                       |            |

|     |         |                    |                    |
|-----|---------|--------------------|--------------------|
| USD | 418,950 | 3.25% due 12/14/23 | 46,817,812         |
|     |         | <b>バンク・ローン 計</b>   | <b>755,756,993</b> |

| 額面  | 銘柄名  | 公正価値        |
|-----|--|-------------|
|     | <b>確定利付債券 (89.2%) (続き)</b>   | (単位：円)      |
|     | <b>アメリカ (85.2%) (続き)</b>   |             |
|     | <b>社債券 (18.7%)</b>   |             |
|     | Abbott Laboratories  |             |
| USD | 460,000 4.90% due 11/30/46 <sup>(a)</sup>  | 53,305,189  |
|     | AbbVie, Inc.   |             |
| USD | 415,000 4.45% due 05/14/46 <sup>(a)</sup>  | 44,303,028  |
|     | American Express Co.   |             |
| USD | 275,000 4.90% <sup>(a),(b),(c)</sup>   | 30,643,249  |
|     | Apache Corp.   |             |
| USD | 180,000 4.75% due 04/15/43 <sup>(a)</sup>  | 20,096,371  |
|     | Apple, Inc.  |             |
| USD | 510,000 4.65% due 02/23/46 <sup>(a)</sup>  | 61,125,820  |
|     | AT&T, Inc.   |             |
| USD | 1,160,000 4.75% due 05/15/46 <sup>(a)</sup>  | 121,069,346 |
| USD | 1,130,000 5.70% due 03/01/57 <sup>(a)</sup>  | 130,602,108 |
|     | Bank of America Corp.  |             |
| USD | 775,000 3.95% due 04/21/25   | 86,131,039  |
|     | Capital One N.A.   |             |
| USD | 950,000 2.35% due 01/31/20 <sup>(a)</sup>  | 105,952,393 |
|     | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating<br>Capital |             |
| USD | 1,065,000 4.91% due 07/23/25 <sup>(a)</sup>  | 125,606,651 |
| USD | 640,000 5.38% due 05/01/47 <sup>(a),(d)</sup>                                      | 71,905,474  |
| USD | 815,000 6.48% due 10/23/45 <sup>(a)</sup>  | 104,921,720 |
|     | Delta Air Lines, Inc.  |             |
| USD | 720,000 3.63% due 03/15/22 <sup>(a)</sup>  | 81,989,687  |
|     | Diamond 1 Finance Corp. / Diamond 2 Finance Corp.                                  |             |
| USD | 1,055,000 4.42% due 06/15/21 <sup>(a),(d)</sup>                                    | 123,051,692 |
| USD | 945,000 5.45% due 06/15/23 <sup>(a),(d)</sup>                                      | 113,767,996 |

|     |         |                                       |             |
|-----|---------|---------------------------------------|-------------|
|     |         | Discover Financial Services           |             |
| USD | 545,000 | 4.10% due 02/09/27 <sup>(a)</sup>     | 60,872,002  |
|     |         | Dominion Resources, Inc.              |             |
| USD | 530,000 | 5.75% due 10/01/54 <sup>(a),(b)</sup> | 61,272,569  |
|     |         | Energy Transfer Partners LP           |             |
| USD | 455,000 | 6.50% due 02/01/42 <sup>(a)</sup>     | 54,906,369  |
|     |         | EPR Properties                        |             |
| USD | 590,000 | 5.75% due 08/15/22 <sup>(a)</sup>     | 71,375,369  |
|     |         | ERAC USA Finance LLC                  |             |
| USD | 480,000 | 4.20% due 11/01/46 <sup>(a),(d)</sup> | 48,829,391  |
|     |         | Everett Spinco, Inc.                  |             |
| USD | 370,000 | 2.88% due 03/27/20 <sup>(d)</sup>     | 41,604,077  |
|     |         | General Electric Co.                  |             |
| USD | 573,000 | 5.00% <sup>(a),(b),(c)</sup>          | 67,440,916  |
|     |         | General Motors Co.                    |             |
| USD | 435,000 | 6.75% due 04/01/46 <sup>(a)</sup>     | 57,018,592  |
|     |         | General Motors Financial Co., Inc.    |             |
| USD | 475,000 | 3.20% due 07/06/21 <sup>(a)</sup>     | 53,181,615  |
| USD | 835,000 | 4.00% due 10/06/26 <sup>(a)</sup>     | 91,876,530  |
| USD | 600,000 | 4.30% due 07/13/25 <sup>(a)</sup>     | 68,013,103  |
|     |         | Georgia Power Co.                     |             |
| USD | 560,000 | 3.25% due 03/30/27 <sup>(a)</sup>     | 60,551,862  |
|     |         | Goldman Sachs Group, Inc.             |             |
| USD | 610,000 | 5.15% due 05/22/45                    | 71,691,402  |
|     |         | Great Plains Energy, Inc.             |             |
| USD | 805,000 | 3.15% due 04/01/22 <sup>(a)</sup>     | 90,674,854  |
|     |         | Hess Corp.                            |             |
| USD | 890,000 | 4.30% due 04/01/27 <sup>(a)</sup>     | 97,604,181  |
|     |         | Hewlett Packard Enterprise Co.        |             |
| USD | 585,000 | 4.90% due 10/15/25 <sup>(a)</sup>     | 67,826,473  |
|     |         | HP, Inc.                              |             |
| USD | 895,000 | 4.65% due 12/09/21                    | 106,963,153 |
|     |         | Kinder Morgan, Inc.                   |             |
| USD | 635,000 | 5.55% due 06/01/45 <sup>(a)</sup>     | 72,554,312  |
|     |         | Microsoft Corp.                       |             |
| USD | 560,000 | 4.50% due 02/06/57 <sup>(a)</sup>     | 64,420,837  |
|     |         | Morgan Stanley                        |             |
| USD | 405,000 | 5.45% <sup>(a),(b),(c)</sup>          | 46,002,398  |



|     |         |                                   |            |
|-----|---------|-----------------------------------|------------|
|     |         | Noble Energy, Inc.                |            |
| USD | 550,000 | 5.25% due 11/15/43 <sup>(a)</sup> | 63,960,734 |
|     |         | Omega Healthcare Investors, Inc.  |            |
| USD | 415,000 | 4.50% due 01/15/25 <sup>(a)</sup> | 46,225,368 |
|     |         | Reynolds American, Inc.           |            |

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

**確定利付債券 (89.2%) (続き)**

(単位: 円)

**アメリカ (85.2%) (続き)****社債券 (18.7%) (続き)**

|     |         |                                       |                      |
|-----|---------|---------------------------------------|----------------------|
| USD | 400,000 | 4.45% due 06/12/25 <sup>(a)</sup>     | 46,995,334           |
|     |         | Seagate HDD Cayman                    |                      |
| USD | 930,000 | 4.88% due 03/01/24 <sup>(a),(d)</sup> | 101,968,917          |
|     |         | Verizon Communications, Inc.          |                      |
| USD | 400,000 | 4.13% due 08/15/46                    | 38,612,990           |
| USD | 694,000 | 4.67% due 03/15/55                    | 69,345,371           |
|     |         | Viacom Incorporated                   |                      |
| USD | 920,000 | 5.88% due 02/28/57 <sup>(a),(b)</sup> | 104,678,573          |
|     |         | Viacom, Inc.                          |                      |
| USD | 480,000 | 3.88% due 04/01/24 <sup>(a)</sup>     | 53,687,026           |
| USD | 905,000 | 4.38% due 03/15/43                    | 87,728,055           |
|     |         | <b>社債券 計</b>                          | <b>3,242,354,136</b> |

**国債 (35.6%)**

|     |           |                       |             |
|-----|-----------|-----------------------|-------------|
|     |           | Fannie Mae Pool       |             |
| USD | 178,000   | 3.00% due 04/01/32    | 203,384,483 |
| USD | 3,510,000 | 3.00% due 04/01/47    | 387,727,552 |
| USD | 2,015,000 | 3.50% due 04/01/47    | 229,688,643 |
| USD | 8,140,000 | 4.00% due 04/01/47    | 951,470,926 |
| USD | 485,000   | 4.50% due 04/01/47    | 57,953,261  |
|     |           | Freddie Mac Gold Pool |             |
| USD | 2,950,000 | 3.00% due 04/01/47    | 325,713,782 |
| USD | 1,885,000 | 3.50% due 04/01/47    | 214,820,788 |
| USD | 2,095,000 | 3.00% due 04/01/32    | 239,446,132 |

|               |   |                       |
|---------------|---|-----------------------|
| USD 6,110,000 | 4.00% due 04/01/45<br>Ginnie Mae II Pool                    | 714,187,636           |
| USD 825,000   | 3.00% due 04/01/47  | 92,741,315            |
| USD 765,000   | 3.50% due 04/15/47  | 88,393,977            |
| USD 1,360,000 | 4.00% due 04/01/47<br>U.S. Treasury Bill                    | 160,069,194           |
| USD 600,000   | 0.49% due 06/22/17 <sup>(e)</sup><br>U.S. Treasury Bonds    | 66,783,377            |
| USD 1,970,000 | 3.88% due 08/15/40<br>U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds | 253,855,274           |
| USD 7,628,585 | 2.00% due 01/15/26  | 965,229,439           |
| USD 786,087   | 2.50% due 01/15/29  | 107,208,832           |
| USD 4,468,470 | 3.88% due 04/15/29<br>U.S. Treasury Inflation Indexed Note  | 689,307,145           |
| USD 1,091,913 | 0.25% due 01/15/25<br>U.S. Treasury Notes                   | 120,711,091           |
| USD 2,185,000 | 1.63% due 02/15/26  | 228,956,399           |
| USD 320,000   | 2.75% due 02/15/24  | 36,904,225            |
|               | <b>国債 計</b>   | <b>6,134,553,471</b>  |
|               | <b>アメリカ 計 (取得原価14,434,338,907円)</b>                         | <b>14,701,546,355</b> |
|               | <b>確定利付債券 (取得原価15,099,168,261円)</b>                         | <b>15,364,338,041</b> |
|               | <b>上場投資信託証券 (25.1%)</b>                                     |                       |
|               | <b>アメリカ (25.1%)</b>   |                       |
| 169,160       | iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF              | 1,654,608,951         |
| 50,165        | iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF             | 635,570,012           |
| 149,036       | PowerShares Senior Loan Portfolio                           | 386,280,703           |
| 400,911       | SPDR Barclays High Yield Bond ETF                           | 1,649,792,772         |
|               | <b>アメリカ 計</b>   | <b>4,326,252,438</b>  |
|               | <b>上場投資信託証券 (取得原価4,364,087,632円)</b>                        | <b>4,326,252,438</b>  |

額面

銘柄名

純資産比率(%)

公正価値

## 短期投資 (5.9%)

(単位:円)

## ケイマン諸島 (5.9%)

-

## 定期預金 (5.9%)

Brown Brothers Harriman &amp; Co.

JPY 1,331 (0.27)%\*\* due 03/31/17 1,331

GBP 0\* 0.05% due 03/31/17 29

Wells Fargo, Grand Cayman

USD 9,072,084 0.41% due 03/31/17 1,010,902,312

## 定期預金 計

1,010,903,672

## ケイマン諸島 計 (取得原価1,010,771,849円)

1,010,903,672

## 短期投資 計 (取得原価1,010,771,849円)

1,010,903,672

## 投資 計 (取得原価20,474,027,742円)

120.2% 20,701,494,151

(20.2)

## 負債(現金及びその他資産控除後)

(3,482,518,779)

## 純資産

100.0% 17,218,975,372

(a) コーラブル証券

(b) 2017年3月31日現在の変動利付証券

(c) 永久債

(d) 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。

(e) 当該有価証券のすべて又は一部は担保として差入れられている。

\* 0.5米ドル未満

\*\*マイナス金利

2017年3月31日現在、5,189,406円相当の現金及び現金同等物が以下の先物取引の証拠金として差し入れられている

## 先物取引 2017年3月31日現在

| 売買    | 銘柄  | 満期日     | 契約数   | 評価(損)益        |
|-------|---|---------|-------|---------------|
| Short | 10 Year USD Deliverable Interest Rate Swap    | 06/2017 | (29)  | / (3,500,563) |
| Short | U.S. Treasury 10 Year Note (CBT) June Futures | 06/2017 | (123) | (6,853,021)   |
| Long  | U.S. Treasury 10 Year Ultra June Futures      | 06/2017 | 11    | 1,273,639     |
| Short | U.S. Treasury 5 Year Note (CBT) June Futures  | 06/2017 | (37)  | (998,478)     |

|      |  |         |    |               |
|------|--|---------|----|---------------|
| Long | U.S. Treasury Long Bond (CBT) June Futures | 06/2017 | 23 | 1,773,427     |
|      |  |         |    | / (8,304,996) |

## Class ACSの外国為替予約取引 2017年3月31日現在

| 買   | 取引相手方           | 契約額         | 決済日        | 売   | 契約額       | 評価益         | 評価(損)       | 評価(損)益計     |
|-----|-----------------|-------------|------------|-----|-----------|-------------|-------------|-------------|
| JPY | Citibank NA     | 329,413,568 | 05/11/2017 | USD | 2,937,730 | / 2,526,926 | / -         | / 2,526,926 |
|     | Goldman Sachs   |             |            |     |           |             |             |             |
| JPY | International   | 3,519,105   | 05/11/2017 | USD | 31,333    | 32,629      | -           | 32,629      |
|     | Goldman Sachs   |             |            |     |           |             |             |             |
| JPY | International   | 2,826,331   | 05/11/2017 | USD | 24,990    | 45,594      | -           | 45,594      |
|     | Westpac Banking |             |            |     |           |             |             |             |
| JPY | Corp.           | 1,620,096   | 05/11/2017 | USD | 14,683    | -           | (13,691)    | (13,691)    |
|     | Westpac Banking |             |            |     |           |             |             |             |
| JPY | Corp.           | 671,496     | 05/11/2017 | USD | 5,994     | 4,506       | -           | 4,506       |
|     | Westpac Banking |             |            |     |           |             |             |             |
| JPY | Corp.           | 110,331     | 05/11/2017 | USD | 966       | 2,877       | -           | 2,877       |
|     | Westpac Banking |             |            |     |           |             |             |             |
| JPY | Corp.           | 2,951,597   | 05/11/2017 | USD | 26,440    | 9,544       | -           | 9,544       |
|     | Goldman Sachs   |             |            |     |           |             |             |             |
| USD | International   | 26,253      | 05/11/2017 | JPY | 2,979,533 | -           | (58,344)    | (58,344)    |
|     | Westpac Banking |             |            |     |           |             |             |             |
| USD | Corp.           | 24,083      | 05/11/2017 | JPY | 2,699,967 | -           | (20,205)    | (20,205)    |
|     | Westpac Banking |             |            |     |           |             |             |             |
| USD | Corp.           | 15,215      | 05/11/2017 | JPY | 1,742,738 | -           | (49,754)    | (49,754)    |
|     | Westpac Banking |             |            |     |           |             |             |             |
| USD | Corp.           | 24,551      | 05/11/2017 | JPY | 2,791,068 | -           | (59,262)    | (59,262)    |
|     | Westpac Banking |             |            |     |           |             |             |             |
| USD | Corp.           | 25,251      | 05/11/2017 | JPY | 2,843,020 | -           | (33,270)    | (33,270)    |
|     | Westpac Banking |             |            |     |           |             |             |             |
| USD | Corp.           | 24,465      | 05/11/2017 | JPY | 2,803,047 | -           | (80,830)    | (80,830)    |
|     | Westpac Banking |             |            |     |           |             |             |             |
| USD | Corp.           | 12,085      | 05/11/2017 | JPY | 1,343,132 | 1,618       | -           | 1,618       |
|     | Westpac Banking |             |            |     |           |             |             |             |
| USD | Corp.           | 5,944       | 05/11/2017 | JPY | 680,844   | -           | (19,414)    | (19,414)    |
|     | Westpac Banking |             |            |     |           |             |             |             |
| USD | Corp.           | 24,528      | 05/11/2017 | JPY | 2,719,074 | 10,153      | -           | 10,153      |
|     |                 |             |            |     |           |             |             |             |
|     |                 |             |            |     |           | / 2,633,847 | / (334,770) | / 2,299,077 |

## Class USD の外国為替予約取引 2017年3月31日現在

| 買   | 取引相手方         | 契約額     | 決済日        | 売   | 契約額     | 評価益     | 評価(損)      | 評価(損) 益計  |
|-----|---------------|---------|------------|-----|---------|---------|------------|-----------|
| AUD | Citibank NA   | 30,236  | 05/11/2017 | USD | 23,150  | /1,343  | / (12,533) | /(11,190) |
| AUD | Citibank NA   | 146,775 | 05/11/2017 | USD | 111,359 | 281,169 | (222,117)  | 59,052    |
| AUD | Citibank NA   | 45,733  | 05/11/2017 | USD | 34,921  | 20,262  | (26,660)   | (6,398)   |
| AUD | Citibank NA   | 167,375 | 05/11/2017 | USD | 127,594 | 39,846  | (39,868)   | (22)      |
| AUD | Citibank NA   | 20,391  | 05/11/2017 | USD | 15,560  | 6,680   | (8,452)    | (1,772)   |
| AUD | Citibank NA   | 29,475  | 05/11/2017 | USD | 22,572  | 56,762  | (68,143)   | (11,381)  |
| AUD | Citibank NA   | 77,427  | 05/11/2017 | USD | 58,467  | 209,697 | (147,693)  | 62,004    |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |         |            |           |
| AUD | International | 165,882 | 05/11/2017 | USD | 126,845 | 155,355 | (198,716)  | (43,361)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |         |            |           |
| AUD | International | 104,704 | 05/11/2017 | USD | 80,115  | 208,230 | (241,308)  | (33,078)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |         |            |           |
| AUD | International | 15,621  | 05/11/2017 | USD | 11,892  | 3,719   | (1,909)    | 1,810     |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |         |            |           |
| AUD | International | 29,131  | 05/11/2017 | USD | 22,353  | 51,041  | (67,311)   | (16,270)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |         |            |           |
| AUD | International | 22,209  | 05/11/2017 | USD | 16,882  | 27,618  | (22,278)   | 5,340     |
|     | Royal Bank of |         |            |     |         |         |            |           |
| AUD | Canada        | 14,388  | 05/11/2017 | USD | 11,024  | 14,913  | (21,112)   | (6,199)   |
| AUD | State Street  | 49,656  | 05/11/2017 | USD | 37,248  | 152,224 | (84,768)   | 67,456    |
| CAD | Citibank NA   | 94,337  | 05/11/2017 | USD | 72,124  | 170,131 | (321,006)  | (150,875) |
| CAD | Citibank NA   | 31,159  | 05/11/2017 | USD | 23,845  | 68,226  | (120,530)  | (52,304)  |
| CAD | Citibank NA   | 40,476  | 05/11/2017 | USD | 30,893  | 81,744  | (140,625)  | (58,881)  |
| CAD | Citibank NA   | 24,504  | 05/11/2017 | USD | 18,654  | 41,226  | (71,509)   | (30,283)  |
| CAD | Citibank NA   | 15,495  | 05/11/2017 | USD | 11,499  | 41,030  | (27,093)   | 13,937    |
| CAD | Citibank NA   | 92,819  | 05/11/2017 | USD | 69,814  | 144,143 | (164,660)  | (20,517)  |
| CAD | Citibank NA   | 102,290 | 05/11/2017 | USD | 76,883  | 86,246  | (102,712)  | (16,466)  |
| CAD | Citibank NA   | 226,312 | 05/11/2017 | USD | 169,415 | 443,554 | (403,839)  | 39,715    |
| CAD | Citibank NA   | 99,532  | 05/11/2017 | USD | 76,105  | 96,697  | (256,871)  | (160,174) |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |         |            |           |
| CAD | International | 107,393 | 05/11/2017 | USD | 82,641  | 89,920  | (321,196)  | (231,276) |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |         |            |           |
| CAD | International | 133,684 | 05/11/2017 | USD | 102,057 | 140,813 | (337,912)  | (197,099) |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |         |            |           |
| CAD | International | 50,440  | 05/11/2017 | USD | 38,472  | 9,459   | (79,937)   | (70,478)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |         |            |           |
| CAD | International | 57,575  | 05/11/2017 | USD | 43,990  | 59,844  | (148,803)  | (88,959)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |         |            |           |
| CAD | International | 66,428  | 05/11/2017 | USD | 49,976  | 1,156   | (17,162)   | (16,006)  |

|     |                 |         |            |     |         |         |           |          |
|-----|-----------------|---------|------------|-----|---------|---------|-----------|----------|
| CAD | State Street    | 160,154 | 05/11/2017 | USD | 119,289 | 374,934 | (280,033) | 94,901   |
|     | Westpac Banking |         |            |     |         |         |           |          |
| CAD | Corp.           | 133,097 | 05/11/2017 | USD | 99,457  | 43,132  | -         | 43,132   |
|     | Westpac Banking |         |            |     |         |         |           |          |
| CAD | Corp.           | 35,318  | 05/11/2017 | USD | 26,165  | 96,639  | (59,970)  | 36,669   |
| CHF | Citibank NA     | 73,377  | 05/11/2017 | USD | 73,030  | 228,159 | (180,456) | 47,703   |
| CHF | Citibank NA     | 62,931  | 05/11/2017 | USD | 63,255  | 100,955 | (129,157) | (28,202) |
| CHF | Citibank NA     | 38,328  | 05/11/2017 | USD | 38,127  | 83,930  | (56,783)  | 27,147   |

## Class USD の外国為替予約取引 2017年3月31日現在(続き)

| 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   |
|-----|-----------------|---------|------------|-----|---------|---------|------------|------------|
| CHF | Citibank NA     | 156,457 | 05/11/2017 | USD | 157,384 | / 5,049 | / (88,839) | / (83,790) |
| CHF | Citibank NA     | 34,081  | 05/11/2017 | USD | 34,050  | 58,641  | (50,935)   | 7,706      |
| CHF | Citibank NA     | 11,124  | 05/11/2017 | USD | 11,151  | 12,982  | (14,582)   | (1,600)    |
| CHF | Citibank NA     | 31,537  | 05/11/2017 | USD | 31,607  | 47,683  | (51,574)   | (3,891)    |
|     | Goldman Sachs   |         |            |     |         |         |            |            |
| CHF | International   | 46,937  | 05/11/2017 | USD | 47,243  | 55,609  | (83,803)   | (28,194)   |
|     | Goldman Sachs   |         |            |     |         |         |            |            |
| CHF | International   | 49,583  | 05/11/2017 | USD | 49,614  | 67,720  | (64,997)   | 2,723      |
|     | Royal Bank of   |         |            |     |         |         |            |            |
| CHF | Canada          | 14,776  | 05/11/2017 | USD | 14,673  | 48,760  | (35,440)   | 13,320     |
| CHF | State Street    | 61,527  | 05/11/2017 | USD | 61,835  | 65,956  | (92,638)   | (26,682)   |
| EUR | Citibank NA     | 9,840   | 05/11/2017 | USD | 10,644  | -       | (11,381)   | (11,381)   |
| EUR | Citibank NA     | 126,041 | 05/11/2017 | USD | 133,513 | 321,979 | (153,698)  | 168,281    |
| EUR | Citibank NA     | 60,635  | 05/11/2017 | USD | 65,013  | 82,622  | (88,863)   | (6,241)    |
| EUR | Citibank NA     | 50,377  | 05/11/2017 | USD | 54,556  | -       | (65,452)   | (65,452)   |
| EUR | Citibank NA     | 24,317  | 05/11/2017 | USD | 26,130  | 56,630  | (65,435)   | (8,805)    |
|     | Goldman Sachs   |         |            |     |         |         |            |            |
| EUR | International   | 32,252  | 05/11/2017 | USD | 34,249  | 33,640  | -          | 33,640     |
|     | Goldman Sachs   |         |            |     |         |         |            |            |
| EUR | International   | 24,307  | 05/11/2017 | USD | 25,713  | 49,602  | (13,213)   | 36,389     |
| EUR | State Street    | 137,872 | 05/11/2017 | USD | 148,199 | 288,832 | (344,304)  | (55,472)   |
|     | Westpac Banking |         |            |     |         |         |            |            |
| EUR | Corp.           | 23,506  | 05/11/2017 | USD | 25,350  | 24,112  | (42,798)   | (18,686)   |
|     | Westpac Banking |         |            |     |         |         |            |            |
| EUR | Corp.           | 244,172 | 05/11/2017 | USD | 265,141 | 311,569 | (708,139)  | (396,570)  |
| GBP | Citibank NA     | 27,353  | 05/11/2017 | USD | 34,260  | 18,371  | (21,477)   | (3,106)    |
| GBP | Citibank NA     | 21,101  | 05/11/2017 | USD | 25,681  | 101,577 | (20,728)   | 80,849     |
| GBP | Citibank NA     | 116,204 | 05/11/2017 | USD | 142,023 | 399,955 | (20,983)   | 378,972    |

|     |                 |            |            |     |         |         |           |           |
|-----|-----------------|------------|------------|-----|---------|---------|-----------|-----------|
| GBP | Citibank NA     | 9,211      | 05/11/2017 | USD | 11,521  | 714     | -         | 714       |
| GBP | Citibank NA     | 11,340     | 05/11/2017 | USD | 14,145  | 41,406  | (36,187)  | 5,219     |
|     | Goldman Sachs   |            |            |     |         |         |           |           |
| GBP | International   | 55,735     | 05/11/2017 | USD | 69,372  | 58,619  | (16,342)  | 42,277    |
|     | Goldman Sachs   |            |            |     |         |         |           |           |
| GBP | International   | 10,510     | 05/11/2017 | USD | 13,190  | 22,237  | (26,311)  | (4,074)   |
|     | Goldman Sachs   |            |            |     |         |         |           |           |
| GBP | International   | 9,977      | 05/11/2017 | USD | 12,543  | 14,108  | (20,406)  | (6,298)   |
|     | Goldman Sachs   |            |            |     |         |         |           |           |
| GBP | International   | 123,106    | 05/11/2017 | USD | 151,408 | 411,906 | (116,065) | 295,841   |
|     | Royal Bank of   |            |            |     |         |         |           |           |
| GBP | Canada          | 124,172    | 05/11/2017 | USD | 156,328 | 426,929 | (530,058) | (103,129) |
| GBP | State Street    | 34,950     | 05/11/2017 | USD | 42,568  | 151,643 | (21,298)  | 130,345   |
| GBP | State Street    | 16,953     | 05/11/2017 | USD | 20,634  | 69,521  | (4,641)   | 64,880    |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |           |           |
| GBP | Corp.           | 28,778     | 05/11/2017 | USD | 35,241  | 114,479 | (28,270)  | 86,209    |
| JPY | Citibank NA     | 1,359,734  | 05/11/2017 | USD | 11,913  | 34,168  | -         | 34,168    |
| JPY | Citibank NA     | 5,374,842  | 05/11/2017 | USD | 47,940  | 40,417  | -         | 40,417    |
| JPY | Citibank NA     | 1,650,452  | 05/11/2017 | USD | 14,567  | 29,557  | -         | 29,557    |
| JPY | Citibank NA     | 6,063,859  | 05/11/2017 | USD | 53,448  | 116,605 | -         | 116,605   |
| JPY | Citibank NA     | 33,820,190 | 05/11/2017 | USD | 301,611 | 259,434 | -         | 259,434   |
| JPY | Citibank NA     | 4,226,915  | 05/11/2017 | USD | 37,306  | 75,859  | -         | 75,859    |
|     | Goldman Sachs   |            |            |     |         |         |           |           |
| JPY | International   | 14,371,731 | 05/11/2017 | USD | 128,371 | 87,699  | -         | 87,699    |
|     | Goldman Sachs   |            |            |     |         |         |           |           |
| JPY | International   | 3,500,860  | 05/11/2017 | USD | 31,587  | -       | (13,894)  | (13,894)  |
|     | Goldman Sachs   |            |            |     |         |         |           |           |
| JPY | International   | 6,816,560  | 05/11/2017 | USD | 61,181  | 8,881   | -         | 8,881     |
|     | Goldman Sachs   |            |            |     |         |         |           |           |
| JPY | International   | 1,758,707  | 05/11/2017 | USD | 15,524  | 31,314  | -         | 31,314    |
| JPY | State Street    | 6,180,942  | 05/11/2017 | USD | 53,968  | 175,815 | -         | 175,815   |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |           |           |
| JPY | Corp.           | 4,097,894  | 05/11/2017 | USD | 35,821  | 111,994 | -         | 111,994   |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |           |           |
| JPY | Corp.           | 1,943,985  | 05/11/2017 | USD | 17,248  | 24,756  | -         | 24,756    |
| MXN | Citibank NA     | 198,202    | 05/11/2017 | USD | 9,568   | 99,610  | -         | 99,610    |
| MXN | State Street    | 1,684,659  | 05/11/2017 | USD | 80,830  | 901,666 | -         | 901,666   |
| NOK | Citibank NA     | 157,546    | 05/11/2017 | USD | 18,311  | 75,905  | (71,658)  | 4,247     |
| NOK | Citibank NA     | 287,831    | 05/11/2017 | USD | 33,876  | 6,279   | (45,557)  | (39,278)  |
| NOK | Citibank NA     | 382,461    | 05/11/2017 | USD | 45,061  | -       | (57,378)  | (57,378)  |
| NOK | Citibank NA     | 448,653    | 05/11/2017 | USD | 53,689  | 118,043 | (277,727) | (159,684) |
| NOK | Citibank NA     | 287,482    | 05/11/2017 | USD | 34,366  | 86,668  | (184,911) | (98,243)  |

|     |               |         |            |     |        |         |           |           |
|-----|---------------|---------|------------|-----|--------|---------|-----------|-----------|
| NOK | Citibank NA   | 626,666 | 05/11/2017 | USD | 75,306 | 102,541 | (360,538) | (257,997) |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |        |         |           |           |
| NOK | International | 802,095 | 05/11/2017 | USD | 96,066 | 113,432 | (407,958) | (294,526) |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |        |         |           |           |
| NOK | International | 163,426 | 05/11/2017 | USD | 19,307 | 27,176  | (57,488)  | (30,312)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |        |         |           |           |
| NOK | International | 113,759 | 05/11/2017 | USD | 13,339 | -       | (9,964)   | (9,964)   |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |        |         |           |           |
| NOK | International | 219,398 | 05/11/2017 | USD | 26,399 | 18,894  | (113,036) | (94,142)  |

## Class USD の外国為替予約取引 2017年3月31日現在(続き)

| 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     |
|-----|-----------------|-----------|------------|-----|---------|-----------|-------------|-------------|
|     | Goldman Sachs   |           |            |     |         |           |             |             |
| NOK | International   | 674,360   | 05/11/2017 | USD | 81,100  | / 152,782 | / (437,422) | / (284,640) |
|     | Goldman Sachs   |           |            |     |         |           |             |             |
| NOK | International   | 330,364   | 05/11/2017 | USD | 38,483  | 24,105    | (24,717)    | (612)       |
|     | Royal Bank of   |           |            |     |         |           |             |             |
| NOK | Canada          | 2,612,677 | 05/11/2017 | USD | 319,093 | 418,273   | (2,064,752) | (1,646,479) |
|     | Royal Bank of   |           |            |     |         |           |             |             |
| NOK | Canada          | 84,053    | 05/11/2017 | USD | 9,996   | 12,989    | (35,963)    | (22,974)    |
| NZD | Citibank NA     | 32,501    | 05/11/2017 | USD | 22,691  | 67,661    | (66,971)    | 690         |
| NZD | Citibank NA     | 87,367    | 05/11/2017 | USD | 60,981  | 178,608   | (175,139)   | 3,469       |
| NZD | Citibank NA     | 62,254    | 05/11/2017 | USD | 44,948  | 71,542    | (235,475)   | (163,933)   |
| NZD | Citibank NA     | 55,020    | 05/11/2017 | USD | 39,457  | 111,674   | (226,748)   | (115,074)   |
| NZD | Citibank NA     | 101,247   | 05/11/2017 | USD | 72,460  | 209,696   | (404,891)   | (195,195)   |
| NZD | Citibank NA     | 100,864   | 05/11/2017 | USD | 70,954  | 9,910     | (67,363)    | (57,453)    |
| NZD | Citibank NA     | 34,878    | 05/11/2017 | USD | 24,840  | 71,518    | (125,324)   | (53,806)    |
| NZD | Citibank NA     | 41,719    | 05/11/2017 | USD | 29,584  | 91,843    | (141,900)   | (50,057)    |
| NZD | Citibank NA     | 77,123    | 05/11/2017 | USD | 55,381  | 77,706    | (247,159)   | (169,453)   |
|     | Goldman Sachs   |           |            |     |         |           |             |             |
| NZD | International   | 103,661   | 05/11/2017 | USD | 75,589  | 120,373   | (476,157)   | (355,784)   |
|     | Goldman Sachs   |           |            |     |         |           |             |             |
| NZD | International   | 50,513    | 05/11/2017 | USD | 36,074  | 92,909    | (181,800)   | (88,891)    |
| NZD | State Street    | 92,264    | 05/11/2017 | USD | 63,964  | 187,919   | (135,869)   | 52,050      |
| NZD | State Street    | 126,096   | 05/11/2017 | USD | 88,472  | 368,715   | (414,739)   | (46,024)    |
|     | Westpac Banking |           |            |     |         |           |             |             |
| NZD | Corp.           | 89,291    | 05/11/2017 | USD | 62,701  | 21,252    | (59,634)    | (38,382)    |



|     |                  |           |            |     |           |         |             |             |
|-----|------------------|-----------|------------|-----|-----------|---------|-------------|-------------|
|     | Westpac Banking  |           |            |     |           |         |             |             |
| NZD | Corp.            | 32,327    | 05/11/2017 | USD | 22,778    | -       | (22,572)    | (22,572)    |
|     | Westpac Banking  |           |            |     |           |         |             |             |
| NZD | Corp.            | 48,258    | 05/11/2017 | USD | 33,854    | 6,042   | (23,091)    | (17,049)    |
| SEK | Citibank NA      | 99,197    | 05/11/2017 | USD | 11,177    | 18,617  | (23,852)    | (5,235)     |
| SEK | Citibank NA      | 574,319   | 05/11/2017 | USD | 63,805    | 151,401 | (81,191)    | 70,210      |
| SEK | Citibank NA      | 99,582    | 05/11/2017 | USD | 11,152    | 32,719  | (30,462)    | 2,257       |
| SEK | Citibank NA      | 104,698   | 05/11/2017 | USD | 11,775    | 17,403  | (20,528)    | (3,125)     |
| SEK | Citibank NA      | 765,518   | 05/11/2017 | USD | 84,936    | 105,904 | -           | 105,904     |
| SEK | Citibank NA      | 248,066   | 05/11/2017 | USD | 27,576    | 28,533  | -           | 28,533      |
|     | Goldman Sachs    |           |            |     |           |         |             |             |
| SEK | International    | 674,300   | 05/11/2017 | USD | 75,278    | 153,872 | (112,047)   | 41,825      |
|     | Goldman Sachs    |           |            |     |           |         |             |             |
| SEK | International    | 215,057   | 05/11/2017 | USD | 24,327    | -       | (22,063)    | (22,063)    |
|     | Societe Generale |           |            |     |           |         |             |             |
| SEK | S.A.             | 4,344,435 | 05/11/2017 | USD | 501,159   | 523,492 | (2,051,448) | (1,527,956) |
| USD | Citibank NA      | 189,514   | 05/11/2017 | GBP | 153,051   | -       | (225,703)   | (225,703)   |
| USD | Citibank NA      | 51,177    | 05/11/2017 | CHF | 50,636    | 53,892  | -           | 53,892      |
| USD | Citibank NA      | 12,794    | 05/11/2017 | GBP | 10,434    | 2,686   | (32,026)    | (29,340)    |
| USD | Citibank NA      | 51,471    | 05/11/2017 | EUR | 48,689    | -       | (76,676)    | (76,676)    |
| USD | Citibank NA      | 133,985   | 05/11/2017 | EUR | 126,946   | 119,736 | (343,425)   | (223,689)   |
| USD | Citibank NA      | 33,332    | 05/11/2017 | EUR | 30,820    | 35,107  | -           | 35,107      |
| USD | Citibank NA      | 112,477   | 05/11/2017 | CAD | 148,207   | 411,779 | (267,488)   | 144,291     |
| USD | Citibank NA      | 14,691    | 05/11/2017 | CHF | 14,550    | 13,838  | -           | 13,838      |
| USD | Citibank NA      | 25,095    | 05/11/2017 | CAD | 33,618    | 64,715  | (78,502)    | (13,787)    |
| USD | Citibank NA      | 40,524    | 05/11/2017 | EUR | 38,203    | 56,685  | (101,438)   | (44,753)    |
| USD | Citibank NA      | 35,254    | 05/11/2017 | EUR | 32,379    | 63,058  | -           | 63,058      |
| USD | Citibank NA      | 27,733    | 05/11/2017 | GBP | 22,020    | 19,495  | -           | 19,495      |
| USD | Citibank NA      | 47,148    | 05/11/2017 | EUR | 44,140    | 79,976  | (95,388)    | (15,412)    |
| USD | Citibank NA      | 61,443    | 05/11/2017 | NOK | 515,815   | 345,740 | (193,739)   | 152,001     |
| USD | Citibank NA      | 21,989    | 05/11/2017 | NOK | 186,304   | 32,286  | -           | 32,286      |
| USD | Citibank NA      | 37,795    | 05/11/2017 | NOK | 318,833   | 170,384 | (96,874)    | 73,510      |
| USD | Citibank NA      | 27,086    | 05/11/2017 | EUR | 25,616    | 10,411  | (50,059)    | (39,648)    |
| USD | Citibank NA      | 40,000    | 05/11/2017 | JPY | 4,519,821 | -       | (68,911)    | (68,911)    |
| USD | Citibank NA      | 88,439    | 05/11/2017 | NOK | 728,878   | 493,121 | (98,446)    | 394,675     |
| USD | Citibank NA      | 28,361    | 05/11/2017 | EUR | 26,548    | 56,757  | (65,603)    | (8,846)     |
| USD | Citibank NA      | 39,694    | 05/11/2017 | NOK | 329,907   | 243,080 | (101,742)   | 141,338     |
| USD | Citibank NA      | 30,496    | 05/11/2017 | EUR | 28,260    | 58,595  | (33,947)    | 24,648      |
| USD | Citibank NA      | 11,279    | 05/11/2017 | AUD | 14,688    | 47,359  | (38,270)    | 9,089       |
| USD | Citibank NA      | 64,115    | 05/11/2017 | AUD | 84,884    | 149,523 | (215,628)   | (66,105)    |
| USD | Citibank NA      | 74,544    | 05/11/2017 | AUD | 98,029    | 170,411 | (191,068)   | (20,657)    |
| USD | Citibank NA      | 22,313    | 05/11/2017 | AUD | 29,251    | 39,611  | (38,002)    | 1,609       |

|     |             |         |            |     |           |           |             |           |
|-----|-------------|---------|------------|-----|-----------|-----------|-------------|-----------|
| USD | Citibank NA | 15,784  | 05/11/2017 | NZD | 22,601    | 39,634    | (39,511)    | 123       |
| USD | Citibank NA | 48,568  | 05/11/2017 | NZD | 69,264    | 173,942   | (151,929)   | 22,013    |
| USD | Citibank NA | 122,695 | 05/11/2017 | AUD | 160,455   | 178,468   | (136,579)   | 41,889    |
| USD | Citibank NA | 51,841  | 05/11/2017 | MXN | 1,072,466 | -         | (531,256)   | (531,256) |
| USD | Citibank NA | 517,976 | 05/11/2017 | AUD | 675,405   | 1,493,921 | (1,148,952) | 344,969   |
| USD | Citibank NA | 39,440  | 05/11/2017 | MXN | 811,254   | -         | (376,741)   | (376,741) |
| USD | Citibank NA | 58,610  | 05/11/2017 | CHF | 58,775    | 37,253    | (62,898)    | (25,645)  |
| USD | Citibank NA | 13,904  | 05/11/2017 | CAD | 18,516    | 2,529     | (1,010)     | 1,519     |
| USD | Citibank NA | 57,319  | 05/11/2017 | GBP | 46,024    | 149,553   | (180,735)   | (31,182)  |
| USD | Citibank NA | 18,351  | 05/11/2017 | CHF | 18,021    | 34,484    | -           | 34,484    |

## Class USD の外国為替予約取引 2017年3月31日現在(続き)

| 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  |
|-----|-------------|--------|------------|-----|---------|---------|-----------|----------|
| USD | Citibank NA | 30,217 | 05/11/2017 | CHF | 30,163  | / 2,960 | / (700)   | / 2,260  |
| USD | Citibank NA | 35,999 | 05/11/2017 | CHF | 36,209  | -       | (27,870)  | (27,870) |
| USD | Citibank NA | 45,434 | 05/11/2017 | CHF | 45,889  | 57,363  | (113,727) | (56,364) |
| USD | Citibank NA | 28,536 | 05/11/2017 | CHF | 28,257  | 100,707 | (73,143)  | 27,564   |
| USD | Citibank NA | 19,288 | 05/11/2017 | NZD | 27,477  | 11,047  | -         | 11,047   |
| USD | Citibank NA | 13,408 | 05/11/2017 | AUD | 17,561  | 9,294   | (7,015)   | 2,279    |
| USD | Citibank NA | 47,974 | 05/11/2017 | NZD | 66,109  | 324,052 | (122,965) | 201,087  |
| USD | Citibank NA | 90,842 | 05/11/2017 | CHF | 91,515  | 197,902 | (284,167) | (86,265) |
| USD | Citibank NA | 14,293 | 05/11/2017 | AUD | 18,967  | 18,136  | (36,634)  | (18,498) |
| USD | Citibank NA | 27,798 | 05/11/2017 | SEK | 248,118 | 89,069  | (93,490)  | (4,421)  |
| USD | Citibank NA | 33,878 | 05/11/2017 | SEK | 296,757 | 64,925  | -         | 64,925   |
| USD | Citibank NA | 17,572 | 05/11/2017 | SEK | 156,576 | 898     | (407)     | 491      |
| USD | Citibank NA | 39,429 | 05/11/2017 | SEK | 346,384 | 62,962  | -         | 62,962   |
| USD | Citibank NA | 16,605 | 05/11/2017 | NZD | 24,027  | 36,421  | (55,844)  | (19,423) |
| USD | Citibank NA | 76,877 | 05/11/2017 | SEK | 680,936 | 208,814 | (155,535) | 53,279   |
| USD | Citibank NA | 41,844 | 05/11/2017 | SEK | 374,699 | 55,579  | (77,334)  | (21,755) |
| USD | Citibank NA | 88,738 | 05/11/2017 | SEK | 784,742 | 123,612 | (46,424)  | 77,188   |
| USD | Citibank NA | 20,815 | 05/11/2017 | SEK | 185,129 | 40,427  | (35,452)  | 4,975    |
| USD | Citibank NA | 33,466 | 05/11/2017 | NZD | 46,670  | 149,219 | (51,978)  | 97,241   |
| USD | Citibank NA | 43,713 | 05/11/2017 | SEK | 384,235 | 179,222 | (112,044) | 67,178   |
| USD | Citibank NA | 18,961 | 05/11/2017 | SEK | 171,135 | 21,898  | (48,599)  | (26,701) |
| USD | Citibank NA | 38,837 | 05/11/2017 | SEK | 341,415 | 59,134  | -         | 59,134   |
| USD | Citibank NA | 43,650 | 05/11/2017 | SEK | 382,320 | 132,669 | (48,589)  | 84,080   |
| USD | Citibank NA | 43,830 | 05/11/2017 | NZD | 61,150  | 226,708 | (101,386) | 125,322  |
| USD | Citibank NA | 82,443 | 05/11/2017 | SEK | 735,855 | 264,273 | (277,269) | (12,996) |
| USD | Citibank NA | 9,866  | 05/11/2017 | SEK | 87,235  | 19,376  | (10,686)  | 8,690    |

|     |               |         |            |     |            |         |           |           |
|-----|---------------|---------|------------|-----|------------|---------|-----------|-----------|
| USD | Citibank NA   | 12,276  | 05/11/2017 | SEK | 108,100    | 16,428  | -         | 16,428    |
| USD | Citibank NA   | 24,923  | 05/11/2017 | JPY | 2,769,412  | 3,822   | -         | 3,822     |
| USD | Citibank NA   | 16,190  | 05/11/2017 | JPY | 1,794,581  | 6,907   | -         | 6,907     |
| USD | Citibank NA   | 46,964  | 05/11/2017 | JPY | 5,276,567  | -       | (50,813)  | (50,813)  |
| USD | Citibank NA   | 123,219 | 05/11/2017 | JPY | 13,999,121 | -       | (288,280) | (288,280) |
| USD | Citibank NA   | 25,788  | 05/11/2017 | NOK | 217,494    | 50,791  | -         | 50,791    |
| USD | Citibank NA   | 44,534  | 05/11/2017 | JPY | 5,082,860  | -       | (127,503) | (127,503) |
| USD | Citibank NA   | 43,357  | 05/11/2017 | JPY | 4,816,589  | 7,827   | -         | 7,827     |
| USD | Citibank NA   | 40,849  | 05/11/2017 | JPY | 4,498,690  | 46,663  | -         | 46,663    |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |            |         |           |           |
| USD | International | 61,058  | 05/11/2017 | GBP | 48,962     | 11,103  | (35,330)  | (24,227)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |            |         |           |           |
| USD | International | 48,912  | 05/11/2017 | EUR | 45,301     | 151,020 | (108,495) | 42,525    |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |            |         |           |           |
| USD | International | 105,205 | 05/11/2017 | CAD | 138,451    | 263,477 | (113,954) | 149,523   |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |            |         |           |           |
| USD | International | 17,947  | 05/11/2017 | NOK | 149,469    | 96,256  | (36,310)  | 59,946    |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |            |         |           |           |
| USD | International | 90,480  | 05/11/2017 | GBP | 72,554     | -       | (35,740)  | (35,740)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |            |         |           |           |
| USD | International | 46,250  | 05/11/2017 | NOK | 385,113    | 216,750 | (61,427)  | 155,323   |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |            |         |           |           |
| USD | International | 71,133  | 05/11/2017 | AUD | 93,055     | 153,201 | (131,465) | 21,736    |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |            |         |           |           |
| USD | International | 46,660  | 05/11/2017 | EUR | 43,153     | 47,950  | -         | 47,950    |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |            |         |           |           |
| USD | International | 23,058  | 05/11/2017 | JPY | 2,626,916  | -       | (61,244)  | (61,244)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |            |         |           |           |
| USD | International | 37,527  | 05/11/2017 | JPY | 4,200,024  | -       | (24,361)  | (24,361)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |            |         |           |           |
| USD | International | 43,880  | 05/11/2017 | JPY | 4,938,432  | -       | (55,866)  | (55,866)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |            |         |           |           |
| USD | International | 15,693  | 05/11/2017 | CHF | 15,699     | 18,251  | (20,843)  | (2,592)   |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |            |         |           |           |
| USD | International | 16,425  | 05/11/2017 | JPY | 1,839,243  | -       | (11,631)  | (11,631)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |            |         |           |           |
| USD | International | 77,580  | 05/11/2017 | EUR | 72,364     | 46,998  | (40,587)  | 6,411     |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |            |         |           |           |
| USD | International | 116,097 | 05/11/2017 | JPY | 12,993,631 | -       | (75,250)  | (75,250)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |            |         |           |           |
| USD | International | 66,250  | 05/11/2017 | JPY | 7,487,221  | -       | (115,484) | (115,484) |

|     |               |        |            |     |        |         |          |        |
|-----|---------------|--------|------------|-----|--------|---------|----------|--------|
|     | Goldman Sachs |        |            |     |        |         |          |        |
| USD | International | 33,383 | 05/11/2017 | NZD | 46,659 | 145,715 | (56,856) | 88,859 |
|     | Goldman Sachs |        |            |     |        |         |          |        |
| USD | International | 43,885 | 05/11/2017 | EUR | 40,805 | 19,006  | -        | 19,006 |

## Class USD の外国為替予約取引 2017年3月31日現在(続き)

| 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   |
|-----|---------------|---------|------------|-----|---------|-----------|-------------|-----------|
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |           |             |           |
| USD | International | 45,564  | 05/11/2017 | GBP | 36,442  | / 45,947  | / (50,720)  | / (4,773) |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |           |             |           |
| USD | International | 43,379  | 05/11/2017 | CAD | 57,979  | 9,623     | (22,381)    | (12,758)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |           |             |           |
| USD | International | 21,653  | 05/11/2017 | EUR | 20,331  | 22,754    | (36,879)    | (14,125)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |           |             |           |
| USD | International | 56,990  | 05/11/2017 | CAD | 76,131  | 57,950    | (71,381)    | (13,431)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |           |             |           |
| USD | International | 74,905  | 05/11/2017 | GBP | 59,552  | 81,021    | (39,188)    | 41,833    |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |           |             |           |
| USD | International | 53,569  | 05/11/2017 | SEK | 476,689 | 92,826    | (83,202)    | 9,624     |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |           |             |           |
| USD | International | 82,958  | 05/11/2017 | AUD | 108,205 | 181,212   | (128,846)   | 52,366    |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |           |             |           |
| USD | International | 34,203  | 05/11/2017 | EUR | 32,140  | 20,022    | (45,427)    | (25,405)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |           |             |           |
| USD | International | 71,343  | 05/11/2017 | GBP | 57,102  | 97,484    | (110,808)   | (13,324)  |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |           |             |           |
| USD | International | 41,590  | 05/11/2017 | GBP | 33,288  | 91,141    | (98,908)    | (7,767)   |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |           |             |           |
| USD | International | 561,812 | 05/11/2017 | CAD | 730,946 | 2,746,229 | (1,246,189) | 1,500,040 |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |           |             |           |
| USD | International | 47,626  | 05/11/2017 | NZD | 65,457  | 264,594   | (51,586)    | 213,008   |
|     | Goldman Sachs |         |            |     |         |           |             |           |
| USD | International | 34,664  | 05/11/2017 | NZD | 48,186  | 158,770   | (46,039)    | 112,731   |
|     | Royal Bank of |         |            |     |         |           |             |           |
| USD | Canada        | 11,229  | 05/11/2017 | AUD | 14,652  | 41,984    | (35,405)    | 6,579     |
|     | Royal Bank of |         |            |     |         |           |             |           |
| USD | Canada        | 9,921   | 05/11/2017 | GBP | 7,987   | 2,401     | (10,745)    | (8,344)   |
|     | Royal Bank of |         |            |     |         |           |             |           |
| USD | Canada        | 10,190  | 05/11/2017 | CHF | 10,087  | 21,520    | (11,342)    | 10,178    |

|     |                  |         |            |     |           |                                       |             |           |
|-----|------------------|---------|------------|-----|-----------|---------------------------------------|-------------|-----------|
|     | Royal Bank of    |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | Canada           | 9,136   | 05/11/2017 | NOK | 78,000    | 36,745                                | (31,001)    | 5,744     |
|     | Societe Generale |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | S.A.             | 629,954 | 05/11/2017 | CHF | 618,657   | 2,577,688                             | (1,397,339) | 1,180,349 |
| USD | State Street     | 30,823  | 05/11/2017 | SEK | 271,375   | 84,898                                | (43,095)    | 41,803    |
| USD | State Street     | 15,358  | 05/11/2017 | NOK | 128,438   | 79,962                                | (35,526)    | 44,436    |
| USD | State Street     | 71,914  | 05/11/2017 | EUR | 67,344    | 230,584                               | (256,241)   | (25,657)  |
| USD | State Street     | 16,520  | 05/11/2017 | SEK | 149,117   | 32,645                                | (56,055)    | (23,410)  |
| USD | State Street     | 180,851 | 05/11/2017 | AUD | 238,907   | 466,627                               | (608,232)   | (141,605) |
| USD | State Street     | 22,483  | 05/11/2017 | SEK | 201,724   | 39,624                                | (56,278)    | (16,654)  |
|     | Westpac Banking  |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | Corp.            | 40,781  | 05/11/2017 | JPY | 4,664,508 | -                                     | (126,678)   | (126,678) |
|     | Westpac Banking  |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | Corp.            | 19,499  | 05/11/2017 | NOK | 164,948   | 93,058                                | (60,998)    | 32,060    |
|     | Westpac Banking  |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | Corp.            | 16,578  | 05/11/2017 | CHF | 16,774    | 32,363                                | (56,251)    | (23,888)  |
|     | Westpac Banking  |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | Corp.            | 177,677 | 05/11/2017 | NZD | 243,383   | 1,252,202                             | (394,116)   | 858,086   |
|     | Westpac Banking  |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | Corp.            | 62,623  | 05/11/2017 | EUR | 59,174    | 126,954                               | (212,491)   | (85,537)  |
|     | Westpac Banking  |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | Corp.            | 69,924  | 05/11/2017 | NZD | 98,441    | 173,958                               | (42,874)    | 131,084   |
|     | Westpac Banking  |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | Corp.            | 29,874  | 05/11/2017 | JPY | 3,310,797 | 13,319                                | -           | 13,319    |
|     | Westpac Banking  |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | Corp.            | 40,092  | 05/11/2017 | GBP | 32,697    | 33,301                                | (125,415)   | (92,114)  |
|     | Westpac Banking  |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | Corp.            | 25,311  | 05/11/2017 | AUD | 32,806    | 69,053                                | (35,389)    | 33,664    |
|     | Westpac Banking  |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | Corp.            | 26,235  | 05/11/2017 | CHF | 26,437    | 41,451                                | (67,243)    | (25,792)  |
|     | Westpac Banking  |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | Corp.            | 10,102  | 05/11/2017 | NZD | 14,373    | 21,369                                | (14,125)    | 7,244     |
|     | Westpac Banking  |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | Corp.            | 51,322  | 05/11/2017 | NOK | 438,720   | 197,582                               | (172,603)   | 24,979    |
|     | Westpac Banking  |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | Corp.            | 67,426  | 05/11/2017 | CAD | 88,377    | 197,893                               | (72,359)    | 125,534   |
|     | Westpac Banking  |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | Corp.            | 39,962  | 05/11/2017 | AUD | 52,194    | 19,306                                | -           | 19,306    |
|     | Westpac Banking  |         |            |     |           |                                       |             |           |
| USD | Corp.            | 55,688  | 05/11/2017 | NOK | 476,701   | 207,523                               | (188,958)   | 18,565    |
|     |                  |         |            |     |           | <hr/>                                 |             |           |
|     |                  |         |            |     |           | / 31,438,263 / (31,148,921) / 289,342 |             |           |
|     |                  |         |            |     |           | <hr/>                                 |             |           |

## Class JPY の外国為替予約取引 2017年3月31日現在

| 買   | 取引相手方                 | 契約額           | 決済日        | 売   | 契約額        | 評価益          | 評価(損) | 評価(損)益計      |
|-----|-----------------------|---------------|------------|-----|------------|--------------|-------|--------------|
| JPY | Citibank NA           | 1,411,520,697 | 05/11/2017 | USD | 12,588,027 | / 10,827,754 | / -   | / 10,827,754 |
| JPY | Citibank NA           | 8,330,493     | 05/11/2017 | USD | 74,156     | 78,974       | -     | 78,974       |
| JPY | Citibank NA           | 8,887,394     | 05/11/2017 | USD | 79,143     | 80,993       | -     | 80,993       |
| JPY | State Street          | 9,055,307     | 05/11/2017 | USD | 81,383     | -            | (353) | (353)        |
| JPY | State Street          | 2,263,343     | 05/11/2017 | USD | 20,035     | 34,053       | -     | 34,053       |
|     | Westpac Banking Corp. | 9,402,082     | 05/11/2017 | USD | 84,223     | 30,402       | -     | 30,402       |
|     | Westpac Banking Corp. | 12,867,781    | 05/11/2017 | USD | 113,412    | 248,254      | -     | 248,254      |
|     | Westpac Banking Corp. | 40,682,804    | 05/11/2017 | USD | 359,202    | 713,721      | -     | 713,721      |
|     | Westpac Banking Corp. | 1,256,503     | 05/11/2017 | USD | 11,262     | 3,309        | -     | 3,309        |
|     | Westpac Banking Corp. | 71,077        | 05/11/2017 | USD | 622        | 1,816        | -     | 1,816        |

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

| 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  |
|---|-----------------------|-----------|------------|-----|--------|---------|----------|----------|
|   | Westpac Banking Corp. | 2,138,130 | 05/11/2017 | USD | 19,131 | / 9,345 | / -      | / 9,345  |
|   | Westpac Banking Corp. | 1,351,326 | 05/11/2017 | USD | 12,016 | 14,296  | -        | 14,296   |
|   | Westpac Banking Corp. | 434,986   | 05/11/2017 | USD | 3,804  | 11,760  | -        | 11,760   |
|   | Westpac Banking Corp. | 474,689   | 05/11/2017 | USD | 4,239  | 3,063   | -        | 3,063    |
|   | Westpac Banking Corp. | 2,317,438 | 05/11/2017 | USD | 20,421 | 45,148  | -        | 45,148   |
|   | Westpac Banking Corp. | 5,180,036 | 05/11/2017 | USD | 46,731 | -       | (19,759) | (19,759) |
|   | Westpac Banking Corp. | 112,226   | 05/11/2017 | USD | 982    | 2,998   | -        | 2,998    |
|   | Westpac Banking Corp. | 859,230   | 05/11/2017 | USD | 7,502  | 24,501  | -        | 24,501   |
|   | Westpac Banking Corp. | 4,580,836 | 05/11/2017 | USD | 41,168 | -       | (2)      | (2)      |

|     |                 |            |            |     |         |         |          |          |
|-----|-----------------|------------|------------|-----|---------|---------|----------|----------|
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 2,119,795  | 05/11/2017 | USD | 18,537  | 57,181  | -        | 57,181   |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 3,945,951  | 05/11/2017 | USD | 35,155  | 34,155  | -        | 34,155   |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 3,076,367  | 05/11/2017 | USD | 26,827  | 91,238  | -        | 91,238   |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 3,868,961  | 05/11/2017 | USD | 34,227  | 60,448  | -        | 60,448   |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 12,205,424 | 05/11/2017 | USD | 106,735 | 328,773 | -        | 328,773  |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 9,225,898  | 05/11/2017 | USD | 81,618  | 144,142 | -        | 144,142  |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 10,979,483 | 05/11/2017 | USD | 97,936  | 81,969  | -        | 81,969   |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 3,723,170  | 05/11/2017 | USD | 33,250  | 23,423  | -        | 23,423   |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 33,699,046 | 05/11/2017 | USD | 301,003 | 205,905 | -        | 205,905  |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 2,674,804  | 05/11/2017 | USD | 23,455  | 64,934  | -        | 64,934   |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 48,104,046 | 05/11/2017 | USD | 430,212 | 233,546 | -        | 233,546  |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 719,006    | 05/11/2017 | USD | 6,524   | -       | (6,879)  | (6,879)  |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 1,751,676  | 05/11/2017 | USD | 15,724  | 2,093   | -        | 2,093    |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 12,346,008 | 05/11/2017 | USD | 109,209 | 194,158 | -        | 194,158  |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 6,996,359  | 05/11/2017 | USD | 63,575  | -       | (77,736) | (77,736) |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 1,311,594  | 05/11/2017 | USD | 11,649  | 15,348  | -        | 15,348   |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 2,718,612  | 05/11/2017 | USD | 24,268  | 18,241  | -        | 18,241   |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 587,003    | 05/11/2017 | USD | 5,295   | -       | (2,219)  | (2,219)  |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 924,982    | 05/11/2017 | USD | 8,149   | 18,249  | -        | 18,249   |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 6,181,859  | 05/11/2017 | USD | 55,623  | -       | (7,450)  | (7,450)  |
|     | Westpac Banking |            |            |     |         |         |          |          |
| JPY | Corp.           | 487,983    | 05/11/2017 | USD | 4,402   | -       | (1,822)  | (1,822)  |

|     |                 |         |            |     |            |              |               |             |
|-----|-----------------|---------|------------|-----|------------|--------------|---------------|-------------|
|     | Westpac Banking |         |            |     |            |              |               |             |
| USD | Corp.           | 71,323  | 05/11/2017 | JPY | 8,054,516  | -            | (118,245)     | (118,245)   |
|     | Westpac Banking |         |            |     |            |              |               |             |
| USD | Corp.           | 393,257 | 05/11/2017 | JPY | 44,898,113 | -            | (1,139,683)   | (1,139,683) |
|     | Westpac Banking |         |            |     |            |              |               |             |
| USD | Corp.           | 72,518  | 05/11/2017 | JPY | 8,130,078  | -            | (60,840)      | (60,840)    |
|     | Westpac Banking |         |            |     |            |              |               |             |
| USD | Corp.           | 330,242 | 05/11/2017 | JPY | 37,730,377 | -            | (983,777)     | (983,777)   |
|     | Westpac Banking |         |            |     |            |              |               |             |
| USD | Corp.           | 527,705 | 05/11/2017 | JPY | 59,992,500 | -            | (1,273,807)   | (1,273,807) |
|     | Westpac Banking |         |            |     |            |              |               |             |
| USD | Corp.           | 39,636  | 05/11/2017 | JPY | 4,424,133  | -            | (13,756)      | (13,756)    |
|     | Westpac Banking |         |            |     |            |              |               |             |
| USD | Corp.           | 421,320 | 05/11/2017 | JPY | 46,745,037 | 136,018      | -             | 136,018     |
|     | Westpac Banking |         |            |     |            |              |               |             |
| USD | Corp.           | 31,682  | 05/11/2017 | JPY | 3,560,795  | -            | (35,438)      | (35,438)    |
|     | Westpac Banking |         |            |     |            |              |               |             |
| USD | Corp.           | 90,187  | 05/11/2017 | JPY | 10,308,262 | -            | (272,992)     | (272,992)   |
|     | Westpac Banking |         |            |     |            |              |               |             |
| USD | Corp.           | 95,977  | 05/11/2017 | JPY | 10,996,827 | -            | (317,297)     | (317,297)   |
|     |                 |         |            |     |            |              |               |             |
|     |                 |         |            |     |            | / 13,840,208 | / (4,332,055) | / 9,508,153 |

### デリバティブ取引の価値

以下の表は本ファンドのデリバティブ取引の要約である。

| 取引相手方                       | デリバティブ              |                       | 担保<br>受入   | 担保<br>差入   | 純額*                 |
|-----------------------------|---------------------|-----------------------|------------|------------|---------------------|
|                             | 資産の<br>価値           | 負債の<br>価値             |            |            |                     |
| <b>店頭デリバティブ取引</b>           |                     |                       |            |            |                     |
| <b>外国為替予約</b>               |                     |                       |            |            |                     |
| <b>取引</b>                   |                     |                       |            |            |                     |
| Citibank NA                 | / 26,591,011        | / (13,326,013)        | / -        | / -        | / 13,264,998        |
| Goldman Sachs International | 7,409,556           | (6,708,956)           | -          | -          | 700,600             |
| Royal Bank of Canada        | 1,024,514           | (2,775,818)           | -          | -          | (1,751,304)         |
| Societe Generale            | 3,101,180           | (3,448,787)           | -          | -          | (347,607)           |
| State Street                | 3,705,618           | (2,434,070)           | -          | -          | 1,271,548           |
| Westpac Banking Corp.       | 6,080,439           | (7,122,102)           | -          | -          | (1,041,663)         |
| <b>合計</b>                   | <b>/ 47,912,318</b> | <b>/ (35,815,746)</b> | <b>/ -</b> | <b>/ -</b> | <b>/ 12,096,572</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。純額は、同一の法人格に対する同一の契約に基づく取引に関して損益を通算することが認められている。

通貨



## オーストラリアド

|     |   |        |     |   |            |     |   |            |
|-----|---|--------|-----|---|------------|-----|---|------------|
| AUD | - | ル      | GBP | - | イギリスポンド    | NOK | - | ノルウェークローネ  |
| CAD | - | カナダドル  | JPY | - | 日本円        | SEK | - | スウェーデンクローナ |
| CHF | - | スイスフラン | MXN | - | メキシコペソ     | USD | - | 米ドル        |
| EUR | - | ユーロ    | NZD | - | ニュージーランドドル |     |   |            |

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](#)

財務諸表に関する注記（抜粋）

2017年3月31日現在

## 重要な会計方針

以下は、本ファンドが米国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準（「米国GAAP」）に準拠して、その財務諸表を作成するにあたって継続して適用している重要な会計方針の要約である。米国GAAPに準拠した財務諸表を作成するにあたって、経営陣は、財務諸表の報告額及び開示事項に影響する予想及び仮定を設定する必要がある。このような予想と実績は異なる可能性がある。

### (A) 受益証券の純資産額の決定

本ファンドの純資産額（以下、純資産額）は、毎営業日（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（以下、それぞれの計算日）において計算される。本ファンドの純資産額は、管理会社報酬、弁護士報酬、監査報酬並びにその他の専門家報酬及び費用等を含み、本ファンドの資産及び負債の全額を考慮して計算される。本ファンドの純資産額は、日本円で計算される。日本円で表示される一口当たりの純資産額は、通常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、引け値に基づき報告された売却価格、または売却価格が報告されない場合には、相場報告システムもしくはは主要なマーケット・メーカーまたは価格提供サービスから取得する価格を基に決定される。満期日までの残存期間が60日以内の短期投資は、公正価値に近似する償却原価で評価される。

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、運用会社からの助言に基づきブラウン・ブラザーズ・ハリマン社（アドミニストレーター）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、関連市場の終了後に本ファンドの有価証券やその他の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もしく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。アドミニストレーターは、本ファンドの有価証券やその他の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評価されるのではなく、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られる方法により算出される価額で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要することがある。本ファンドの方針は、算出した本ファンドの純資産額が価格決定時点の有価証券の価値を適正に反映することを目指している。しかし、運用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は、本ファンドが得る価格を正確に反映することは保証できない（例えば、強制処分または清算処分の場合など）。本ファンドが用いる価格は有価証券を売却した場合に実現されるであろう価値とは異なる場合があり、そうした相違は財務諸表に重大な影響を及ぼし得る。

#### < 公正価値測定 >

米国GAAPに基づく公正価値測定及び開示事項に関する当局の指針に従い、本ファンドは、公正価値の測定に用いられる評価技法に関するインプットに優先順位を付けており、それに基づき、その投資の公正価値を開示している。分類において、優先順位が最も高いのは、活発な市場で同一資産または負債に対する未調整の公表価格に基づ

く評価（レベル1）で、優先順位が最も低いのは、その評価にとって重大な、観察不可能なインプットに基づく評価（レベル3）である。当該指針は、公正価値の分類に次の3レベルを設定している。

- ・レベル1： 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（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、リスクに対する仮定を含む、市場参加者が評価を決定するにあたって用いる様々な仮定を幅広く参照している。インプットには、価格情報、特定および広範な信用データ、流動性に関する統計値、及びその他の要素などが含まれる場合がある。公正価値の分類内での金融商品のレベルは、公正価値測定にとって極めて重要なインプットの最低水準に基づいている。しかし、何をもち「観察可能」と判定するのかには、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に分類される有価証券には、上場株式、上場投資信託証券及び定期預金が含まれている。本ファンドがそのような商品を大量に保有し、売却すると取引価格に影響を与え得ると合理的に判断できる状況においても、当該商品の公表価格は調整されない。

活発でない市場で取引されているものの、市場の公表価格、ディーラーの呼び値、または観察可能なインプットに基づくその他の価格情報源に基づいて評価されている投資はレベル2に分類される。これらには、社債券、投資適格社債、ソブリン債および特定の先物取引及び為替予約取引が含まれている。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て、非流動性または非譲渡性を反映するように調整される。

#### <デリバティブ取引>

本ファンドは、ヘッジ目的で、デリバティブ取引を利用する場合がある。ヘッジ取引は、本ファンドが、デリバティブ取引を用いて、他の保有有価証券に関連するリスクを相殺する一つの戦略である。ヘッジ取引は損失を減少させることができるが、一方で市場が本ファンドの想定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、損失を生じさせたりする場合がある。また、ヘッジ取引には、デリバティブ取引の価値の変動が、想定したほどにヘッジ対象有価証券の価値の変動に連動しないリスクがある。その場合、ヘッジ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、本ファンドが他のリスクへのエクスポージャーを減らすために効果があると思われる場合でも、その取引を利用できるという保証はない。

デリバティブ取引は、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、通常では公正価値のレベル1またはレベル2に分類される。

外国為替予約取引及びスワップを含む店頭デリバティブ取引については、取引相手先、ディーラーまたはブローカーから受領する価格等、観察可能なインプットを入手でき、それらが信頼できるとみなされた場合には、運用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及びスワップのような一部の店頭デリバティブ取引は、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るからである。

各測定日にレベル1及びレベル2のインプットは観察可能なインプットを反映して更新されるが、その結果としての損益は、観察不可能なインプットが重要であることを理由としてレベル3に反映される。

次の表は、2017年3月31日現在の貸借対照表に計上された金融商品を、項目別及び公正価値をレベル別に表示したものである。\*

|     | (未調整)            | 重要なその他の   | 重要な       |            |
|-----|------------------|-----------|-----------|------------|
|     | 活発な市場における同一の     | 観察可能な     | 観察不可能な    |            |
|     | 投資に係る公表価格を反映     | インプット     | インプット     | 2017年3月31日 |
| 資産： | したインプット(Level 1) | (Level 2) | (Level 3) | 時点での公正価値   |

確定利付証券

**資産担保証券**

|               |   |   |   |               |   |   |   |               |
|---------------|---|---|---|---------------|---|---|---|---------------|
| United States | / | - | / | 4,568,881,755 | / | - | / | 4,568,881,755 |
|---------------|---|---|---|---------------|---|---|---|---------------|

**バンク・ローン**

|        |  |   |  |            |  |   |  |            |
|--------|--|---|--|------------|--|---|--|------------|
| Canada |  | - |  | 94,156,094 |  | - |  | 94,156,094 |
|--------|--|---|--|------------|--|---|--|------------|

|            |  |   |  |            |  |   |  |            |
|------------|--|---|--|------------|--|---|--|------------|
| Luxembourg |  | - |  | 25,861,051 |  | - |  | 25,861,051 |
|------------|--|---|--|------------|--|---|--|------------|

|               |  |   |  |             |  |   |  |             |
|---------------|--|---|--|-------------|--|---|--|-------------|
| United States |  | - |  | 755,756,993 |  | - |  | 755,756,993 |
|---------------|--|---|--|-------------|--|---|--|-------------|

**社債券**

|        |  |   |  |            |  |   |  |            |
|--------|--|---|--|------------|--|---|--|------------|
| France |  | - |  | 44,452,211 |  | - |  | 44,452,211 |
|--------|--|---|--|------------|--|---|--|------------|

|             |  |   |  |             |  |   |  |             |
|-------------|--|---|--|-------------|--|---|--|-------------|
| Netherlands |  | - |  | 100,110,522 |  | - |  | 100,110,522 |
|-------------|--|---|--|-------------|--|---|--|-------------|

|       |  |   |  |             |  |   |  |             |
|-------|--|---|--|-------------|--|---|--|-------------|
| Spain |  | - |  | 122,985,776 |  | - |  | 122,985,776 |
|-------|--|---|--|-------------|--|---|--|-------------|

|             |  |   |  |            |  |   |  |            |
|-------------|--|---|--|------------|--|---|--|------------|
| Switzerland |  | - |  | 86,073,882 |  | - |  | 86,073,882 |
|-------------|--|---|--|------------|--|---|--|------------|

|                |  |   |  |             |  |   |  |             |
|----------------|--|---|--|-------------|--|---|--|-------------|
| United Kingdom |  | - |  | 128,721,853 |  | - |  | 128,721,853 |
|----------------|--|---|--|-------------|--|---|--|-------------|

|               |  |   |  |               |  |   |  |               |
|---------------|--|---|--|---------------|--|---|--|---------------|
| United States |  | - |  | 3,242,354,136 |  | - |  | 3,242,354,136 |
|---------------|--|---|--|---------------|--|---|--|---------------|

**国債**

|       |  |   |  |            |  |   |  |            |
|-------|--|---|--|------------|--|---|--|------------|
| Japan |  | - |  | 60,430,297 |  | - |  | 60,430,297 |
|-------|--|---|--|------------|--|---|--|------------|

|               |  |   |  |               |  |   |  |               |
|---------------|--|---|--|---------------|--|---|--|---------------|
| United States |  | - |  | 6,134,553,471 |  | - |  | 6,134,553,471 |
|---------------|--|---|--|---------------|--|---|--|---------------|

**上場投資信託証券**

|               |               |  |   |  |  |   |  |               |
|---------------|---------------|--|---|--|--|---|--|---------------|
| United States | 4,326,252,438 |  | - |  |  | - |  | 4,326,252,438 |
|---------------|---------------|--|---|--|--|---|--|---------------|

**短期投資****定期預金**

|              |               |  |   |  |  |   |  |               |
|--------------|---------------|--|---|--|--|---|--|---------------|
| Grand Cayman | 1,010,903,672 |  | - |  |  | - |  | 1,010,903,672 |
|--------------|---------------|--|---|--|--|---|--|---------------|

|             |                        |  |                         |  |            |  |                         |
|-------------|------------------------|--|-------------------------|--|------------|--|-------------------------|
| <b>投資 計</b> | <b>/ 5,337,156,110</b> |  | <b>/ 15,364,338,041</b> |  | <b>/ -</b> |  | <b>/ 20,701,494,151</b> |
|-------------|------------------------|--|-------------------------|--|------------|--|-------------------------|

**金融デリバティブ取引\*\*****資産**

|    |   |           |   |   |   |   |   |           |
|----|---|-----------|---|---|---|---|---|-----------|
| 先物 | / | 3,047,066 | / | - | / | - | / | 3,047,066 |
|----|---|-----------|---|---|---|---|---|-----------|

|        |  |   |  |            |  |   |  |            |
|--------|--|---|--|------------|--|---|--|------------|
| 為替予約取引 |  | - |  | 47,912,318 |  | - |  | 47,912,318 |
|--------|--|---|--|------------|--|---|--|------------|

**負債**

|    |              |  |   |  |  |   |  |              |
|----|--------------|--|---|--|--|---|--|--------------|
| 先物 | (11,352,062) |  | - |  |  | - |  | (11,352,062) |
|----|--------------|--|---|--|--|---|--|--------------|

|        |  |   |  |              |  |   |  |              |
|--------|--|---|--|--------------|--|---|--|--------------|
| 為替予約取引 |  | - |  | (35,815,746) |  | - |  | (35,815,746) |
|--------|--|---|--|--------------|--|---|--|--------------|

\* 分類についての詳細情報は、有価証券明細表を参照。

\*\*先物取引や外国為替予約取引のような金融デリバティブ取引は、評価損益で評価される。

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

2017年3月31日現在、レベル3で評価された有価証券はない。

**(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、個別原価法で算出される。有価証券に係るプレミアムやディスカウントは、実行利回りベースで償却／発生する。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実額で計上される。受取利息は、発生主義によって計上される。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、発生主義によって計上される。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、定期預金の利息が含まれる。回収が見込まれない証券からのクーポン収益は認識されない。

#### (D) 分配方針

本ファンドは毎月分配を意図する。本ファンドは、受益者決議または受託会社の裁量によって、分配金（現金または現物による）の支払いを公表し実行する。本ファンドは、当該月の分配日直前の営業日、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9日（休業日の場合には翌営業日）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。

各クラスの受益証券保有者は分配金を再投資し、各分配日に発行された受益証券を受け取るものとする。

2017年3月31日に終了した期間に係る分配及び再投資額は以下の通りであった。

| 受益者への分配金     | 金額                     |
|--------------|------------------------|
| ACS Class    | / 22,013,906           |
| JPY Class    | / 82,050,996           |
| USD Class    | / 1,010,689,589        |
| <b>分配金合計</b> | <b>/ 1,114,754,491</b> |

#### (E) 現金及び外国通貨

本ファンドの機能通貨及び報告通貨は日本円である。外国の有価証券、通貨並びにその他の資産及び負債の公正価値は、毎営業日の最新の為替レートに基づいて本ファンドの機能通貨に換算される。為替レートの変動の結果としての保有通貨並びにその他の資産及び負債の公正価値の変動は、外国通貨の未実現損益として計上される。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。

#### (F) 定期預金

本ファンドは余剰資金を、受託会社の判断により、ブラウン・ブラザーズ・ハリマン社（カストディアン）を通じ、一つ以上の適格預金取扱機関の翌日物定期預金として運用する。これは当ファンドの投資有価証券明細表上に短期投資として分類されている。運用する通貨の需要が低い場合には、本ファンドは資金預入のために手数料を支払う可能性があり、それによって本ファンドに支払利息が生じることがある。

#### (G) 外国為替予約取引

本ファンドは、予定される有価証券の購入または売却の決済に伴い、本ファンドが保有する有価証券の一部または全部に伴う通貨エクスポージャーをヘッジするため、もしくは投資戦略の一環として、外国為替予約取引を締結することができる。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、外国為替相場の変動により上下する。外国為替予約取引は価格提供会社から入手したレートで毎日値洗いされ、価格の変動は未実現損益として計上される。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できる権限を付与されている。特定クラスで保有される外国為替予約取引から生じた損益は、その特定クラスに配賦される。2017年3月31日現在締結されている外国為替予約取引は、有価証券明細表に記載されている。

#### (H) 先物取引

本ファンドは、先物取引を締結することができる。本ファンドは、証券市場または金利及び通貨価値の変動に対するエクスポージャーを管理するために、先物取引を利用する。また、本ファンドはヘッジ目的ではなく、外貨への直接投資として、先物取引またはオプションを売建てまたは買建てをする場合がある。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額の変動と先物取引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ある。先物取引は、市場で示された毎日の清算価格で評価される。本ファンドは、先物取引の締結に際して、先物ブローカーまたは取引所の定める当初証拠金要件に従い、現金または米国政府/政府機関債を先物ブローカーに預け入れることが義務づけられている。先物取引は毎日値洗いされ、価格の変動により適宜未払金あるいは未収金（「変動証拠金」）が本ファンドに計上される。損益は認識されるが、当該契約が期限を迎えるか決済されるまで実現損益とはみなされない。先物取引には、貸借対照表に開示された変動証拠金を超える損失リスクが様々な度合いで含まれている。2017年3月31日現在で未決済の先物取引は、有価証券明細表に記載されている。

#### (I) 上場投資信託証券

本ファンドは、投資戦略を実現するために上場投資信託証券（以下「ETFs」）に資産の多くを投資する場合がある。ETFsは一般的に個別の発行体の証券のポートフォリオを、ファンド、信託証券または預託証書として所有するもので、アクティブに運用したり、広範囲な市場、セクターまたは国際的な指数を含む特定のインデックスのパフォーマンスを獲得するために利用することができる。ETFsは一般的に、投資家に対して個別の発行体から成るポートフォリオを、1つの株式を売買するのと同様に、単一の証券で売買する機会を提供する。これらは、幅広い投資機会を提供することになる。

ETFsにはインデックスファンドのように投資信託に似ているものもあるが、投資信託とは大きく異なるものもある。例えば、インデックスファンドと異なる点として、ETFsは取引日を通して値付けられ売買される。レバレッジETFsやインバースETFsのような種類のETFsは、それらがトラックするインデックスまたはベンチマークのパフォーマンス（または、それらのインデックスやベンチマークの反対のパフォーマンス）の実現を目指しており、市場のボラティリティが高く不確かな市場環境では投資した資金を失う危険を増大させる可能性がある。国際的な投資戦略を目的とするETFsは、各地の取引規制、証券の譲渡制限または現地で適用される税制に基づく潜在的に不都合な税金の適用の影響を受けるおそれがある。本ファンドがETFsに投資した場合、本ファンドはそれらETFsの手数料と費用等を負担する。

#### (J) 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、一般に様々な産業および地理上の地域で事業を営む事業法人、パートナーシップ及びその他の企業体に対して取り組まれる。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、特定の担保で保護されており、借り手の資産全般に対し、劣後債権の保有者および株主の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、買収および自社株の買い戻しに充当するが、内部成長の資金に充当する場合や、その他の事業目的に用いる場合もある。シニアローンの金利は、通常、1日単位、1月単位、四半期単位、または半年単位で基準貸出金利をもとにプレミアムを付加して決定される。基準貸出金利は通常はロンドン銀行間取引金利（LIBOR）、1行以上の主要米国銀行が提供しているプライム金利もしくは譲渡性預金金利、または商業銀行が用いているその他の基準貸出金利のいずれかである。シニアローンは投資適格を下回る格付となるのが一般的である。

#### 第2順位抵当ローン：

第2順位抵当ローンは、公的機関および民間企業、その他の非政府機関や発行体が様々な目的の為にを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その他の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および権利を有している。第2順位抵当ローンに係る債務の支払いは、関連する借り手のシニアローンに対するものを除き劣後しない（およびその条件により劣後することがあってはならない）。第2順位抵当ローンは、シニアローンと同様、変動金利による利息支払いが一般的である。第2順位抵当ローンはシニアローンに劣後するため、投資リスクは高いものの、この追加的なリスクを反映し、支払利息は高いことが多い。第2順位抵当ローンは投資適格を下回る格付となるのが一般的である。第2順位抵当ローンは、支払いが劣後することを除くと、前述したシニアローンと類似した多くの特徴およびリスクを有している。

#### その他の有担保ローン：

シニアローンと第2順位抵当ローン以外の有担保ローンは、公的機関および民間企業その他の非政府機関や発行体が様々な目的の為にを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および第2順位ローンより下位に置かれる場合がある。有担保ローンは通常、下位の優先担保権またはその他の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および第2順位抵当ローンに劣化した保護および権利を有している。有担保ローンは将来当該借り手が負う上位の債務の支払いに劣後する可能性がある。有担保ローンの利息は固定金利または変動金利になる場合がある。有担保ローンは、借り手のシニアローンおよび第2順位ローンよりも支払いにおいて低位に位置づけられるため、シニアローンおよび第2順位ローンよりも高い投資リスクを伴う可能性があるものの、この追加的なリスクを反映し支払利息は高いことが多い。有担保ローンは投資適格を下回る格付となるのが一般的である。有担保ローンは、支払いが劣後することを除くと、前述したシニアローンおよび第2順位ローンと類似した多くの特徴およびリスクを有している。しかし、当該ローンは支払いにおいて、借り手のシニアローンおよび第2順位抵当ローンに劣後するため、借り手のキャッシュフローおよびローンの返済を担保する資産が、借り手の上位の被担保債務支払い義務を履行した後に、予定されている返済を行うのに不十分になる可能性がある。有担保ローンはシニアローンおよび第2順位抵当ローンよりも価格変動性が大きいことおよび流動性が低くなることが予想される。また、ローン組成者が他の有担保ローンのローン・パーティシペーションを販売できない可能性もあり、その場合には大きな信用リスクにさらされることとなる。

#### 無担保ローン：

無担保ローンは、公的機関および民間企業その他の非政府機関や発行体が様々な目的の為にを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陥る場合がある。無担保ローンの利息は固定金利または変動金利になる場合がある。無担保ローンは借り手の有担保ローンに劣後するため、投資リスクは高いものの、この追加的なリスクを反映し支払利



息は高いことが多い。無担保ローンは投資適格を下回る格付となるのが一般的である。無担保付ローンは、支払いが劣後することと担保によって保護されていないことを除くと、前述したシニアローン、第2順位抵当ローンおよびその他の有担保ローンと類似した多くの特徴およびリスクを有している。

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

当ファンドは、ディレイド・ファンディング・ローンおよびリボルビング・クレジット・ファシリティ契約を締結し、またはこれに参加することがある。これは貸し手が期間を特定し、借り手の需要により、ある最大金額までの貸付の実施に同意する形式のローンである。この契約により、本ファンドは、かかる契約がなければ投資は行わないと判断するような場合（ある会社が、貸付金の返済ができない可能性の高い財務状況に陥っている場合を含む）にも、投資を増額しなければならない場合がある。本ファンドは、追加的な貸し出しをコミットしている場合、投資アドバイザーが決定した引出額を分別若しくは「特定」した上で、かかるコミットの要請事項を満たす金額まで資金を手当てする。

2017年3月31日現在、当ファンドはローンコミットメントの契約残高はない。

#### (K) 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。

#### (L) スワップ契約

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

スワップを利用することで本ファンドは、取引相手方のデフォルト・リスクにさらされる。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、他の投資の代替取引としての金利スワップ、クレジット・デフォルト・スワップまたはその他のスワップを締結することができる。そうした取引の価値は、一般的に原資産の値動きとカウンターパーティ・リスクに依存する。運用会社がスワップをどのように利用するかによって、ファンドのポートフォリオの全体的なボラティリティは増減する。

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

スワップ契約に基づきファンドからの支払いが要求された場合、ファンドは期日までに支払いに応じなければならない。

2017年3月31日現在、当ファンドにスワップ契約はない。

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

本ファンドは発行体のデフォルトに対応するプロテクション（つまり、本ファンドが債務を保有する、あるいはリスクを持つ場合のリスク軽減）の手段として、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の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、ポートフォリオのレバレッジが増加する。本ファンドがプロテクションの買い手で、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いを受ける。

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に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、新興国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、多く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。

#### (M) ソブリン債

当ファンドは、主として新興国が発行または保証するソブリン債に投資することができる。これら債券への投資には、高いリスクが伴う。これら債券の元利金の支払いを管理する政府機関は、期日に元本と利息、もしくはそのいずれかを当該債券の発行条件通りに支払えないか、または支払おうとしない場合がある。政府機関が期日の到来した元利金を遅滞なく支払う能力、または支払おうとする意思は、キャッシュフローの状況、外貨準備の規模、支払い期日における為替相場の利用の可否、債務履行が経済全体に及ぼす相対的な負荷の度合い、当該政府機関の国際通貨基金に対する方針および政府機関が受ける可能性のある政治的制約などの要因に影響されることがある。また、政府機関は、元利支払いの遅滞の削減を、米国以外の政府、多国籍機関およびその他の国際組織が拠出する資金に依存することもある。これら政府および機関などの拠出の承諾は、経済改革の実施と経済成長、またはそのいずれかと、債務者の遅滞ない債務履行が条件となる場合がある。経済改革を実施できない場合や、一定水準の経済成長を達成できなかったり、期日に元利支払いを実施できない場合には、当該政府機関に対する第三者から資金供与の承諾が取り消されて、債務者が遅滞なく元利を支払う能力、または支払おうとする意思が一段と損なわれる可能性がある。その結果、政府機関が債務不履行を起こす可能性がある。

#### (N) 特約日受渡取引

本ファンドは、特約日基準で証券を売買することがある。こうした取引では、本ファンドは、証券の売買を予め決められた価格や利回りで、慣習的な決済期間を過ぎて支払いや決済を行うことをコミットする。特約日受渡取引での買いつけが未決済の場合、本ファンドは、購入金額に見合う十分な流動資産を確保する。

特約日受渡取引で証券を購入する場合、本ファンドは、その証券に関する価格及び利回りの変動リスクを含む、権利とリスクを負う。また、そうした変動は、ファンドの資産を決定する場合に考慮される。本ファンドは、売買損益の発生により、特約日受渡取引を処分したり再交渉する場合がある。本ファンドが特約日受渡取引に基づき証券を売却した場合、ファンドはその証券に係る将来の利益や損失の影響を受けない。2017年3月31日現在、特約日受渡取引の評価は、3,665,597,689円であった。

## (0) デリバティブ

ASC 815-10-50は、デリバティブ取引及びヘッジ取引の開示を義務づけている。具体的には、a)デリバティブ取引をどのように、また何故利用しているか、b)デリバティブ取引と関連するヘッジ取引をどのように計上しているか、c)デリバティブ取引と関連するヘッジ取引が財政状態、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、外国為替予約取引や先物取引を含む様々なデリバティブ取引を行っている。一般的に、運用会社は主に為替レートの変動に対する全体的なエクスポージャーのヘッジを含む、各種の異なるリスクに対するヘッジのためにデリバティブ取引を行う。本ファンドは、運用会社が投資やその他のデリバティブが、その他の投資と比較して不適正な価格となっており、収益機会があると判断した場合にデリバティブ取引を行う場合がある。これらデリバティブ取引の公正価値は、貸借対照表に区分掲載され、各種デリバティブの公正価値の変動は、実現損益や未実現損益の変動として損益計算書に反映される。本年度中の本ファンドにおけるデリバティブ取引は、外国為替予約取引及び先物取引のみである。

以下は、リスク・エクスポージャーとして分類されているファンドのデリバティブ取引の公正価値の要約である。

2017年3月31日時点の貸借対照表におけるデリバティブ取引の公正価値

ASC第815号に基づくヘッジ取引として指定されていないデリバティブ取引

| 該当箇所            | 株価リスク        | 外国為替リスク**    |
|-----------------|--------------|--------------|
| <b>デリバティブ資産</b> |              |              |
| 先物取引に係る評価益*     | / 3,047,066  | -            |
| 外国為替予約取引に係る評価益  | -            | / 47,912,318 |
| <b>デリバティブ負債</b> |              |              |
| 先物取引に係る評価損      | / 11,352,062 | -            |
| 外国為替予約取引に係る評価損  | -            | / 35,815,746 |

\*デリバティブ取引の公正価値は、有価証券明細表に掲載されている先物取引に係る累積評価益を含む。

変動証拠金は決算日当日の金額のみが貸借対照表に記載されている。

\*\*先物取引及び外国為替予約取引のグロス価値は、先物取引及び外国為替予約取引に係る未実現損益として

貸借対照表に掲載されている。

2017年3月31日に終了した期間の損益計算書におけるデリバティブ取引の公正価値

ASC第815号に基づくヘッジ取引として指定されていないデリバティブ取引

| 該当箇所 | 株価リスク | 外国為替リスク |
|------|-------|---------|
|------|-------|---------|

**運用の結果として認識されたデリバティブに係る実現（損）益**

|                |   |              |             |
|----------------|---|--------------|-------------|
| 先物取引に係る実現益     | / | 129,327,085  | -           |
| スワップ取引に係る実現（損） |   | (50,056,689) | -           |
| 外国為替予約取引に係る実現益 |   | -            | / 4,202,496 |

**運用の結果として認識されたデリバティブに係る未実現（損）益の変動**

|                    |   |              |                |
|--------------------|---|--------------|----------------|
| 先物取引に係る未実現損の変動     | / | (16,340,093) | -              |
| 外国為替予約取引に係る未実現損の変動 |   | -            | / (10,507,826) |

2017年3月31日に終了した年度における、外国為替予約取引の未決済の平均月次想定元本は以下のとおり。

|           |   |               |
|-----------|---|---------------|
| ファンドレベル*  | / | 44,370,233    |
| Class ACS | / | 492,088,505   |
| Class JPY | / | 1,520,428,457 |
| Class USD | / | 1,912,254,686 |

\* 全てのクラスを対象とした外国為替予約取引で、当該年度中の存続期間は1ヵ月のみ。

2017年3月31日に終了した年度における先物取引とクレジット・デフォルト・インデックス・スワップの平均想定元本は、それぞれおよそ6,018,293,103円及び1,049,677,878円だった。

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

担保要求は本ファンドにおける各取引先のネット・ポジションに基づいて決定される。担保は、現金、米国債や米国政府機関債また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、マスター契約の条項に従って本ファンドに提供された担保がある場合は、本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。本ファンドが差し入れた担保は、本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計上される。2017年3月31日現在、5,189,406円の現金が担保として差し入れられている。

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の基準を下回る場合に発生しうる。取引相手方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うる。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当事者による合理的決定に基づいて、未決済のデリバティブ契約および外国為替取引のすべての決済（期限前終了によって生じた損失および費用の支払を含む）が行われる。単一または複数の本ファンドの取引相手方による期限前終了の決定が、本ファンドの将来のデリバティブ取引に影響を与える可能性がある。

[前へ](#) [次へ](#)

## 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）

## (1) 貸借対照表

| 区分              | 第10期<br>平成30年2月14日現在<br>金額（円） | 第11期<br>平成30年8月14日現在<br>金額（円） |
|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 資産の部            |                               |                               |
| 流動資産            |                               |                               |
| コール・ローン         | 3,972,242                     | 3,758,617                     |
| 投資信託受益証券        | 118,145,583                   | 110,543,671                   |
| 親投資信託受益証券       | 13,061                        | 13,056                        |
| 流動資産合計          | 122,130,886                   | 114,315,344                   |
| 資産合計            | 122,130,886                   | 114,315,344                   |
| 負債の部            |                               |                               |
| 流動負債            |                               |                               |
| 未払収益分配金         | 116,007                       | 109,368                       |
| 未払解約金           | 1,057                         | 1,037                         |
| 未払受託者報酬         | 17,585                        | 15,582                        |
| 未払委託者報酬         | 1,234,104                     | 1,094,101                     |
| その他未払費用         | 6,600                         | 5,897                         |
| 流動負債合計          | 1,375,353                     | 1,225,985                     |
| 負債合計            | 1,375,353                     | 1,225,985                     |
| 純資産の部           |                               |                               |
| 元本等             |                               |                               |
| 元本              | 116,007,534                   | 109,368,986                   |
| 剰余金             |                               |                               |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 4,747,999                     | 3,720,373                     |
| （分配準備積立金）       | 19,997,378                    | 20,807,504                    |
| 元本等合計           | 120,755,533                   | 113,089,359                   |
| 純資産合計           | 120,755,533                   | 113,089,359                   |
| 負債純資産合計         | 122,130,886                   | 114,315,344                   |

## (2) 損益及び剰余金計算書

| 区分        | 第10期<br>自 平成29年8月15日<br>至 平成30年2月14日<br>金額（円） | 第11期<br>自 平成30年2月15日<br>至 平成30年8月14日<br>金額（円） |
|-----------|---|---|
| 営業収益      |   |   |
| 受取配当金     | 3,785,666                                     | 3,546,922                                     |
| 受取利息      | 14  | 6   |
| 有価証券売買等損益 | 4,490,887                                     | 3,089,044                                     |
| 営業収益合計    | 705,207                                       | 457,884                                       |
| 営業費用      |   |   |
| 支払利息      | 974   | 1,055   |
| 受託者報酬     | 17,585  | 15,582  |

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| 委託者報酬                                     | 1,234,104 | 1,094,101 |
| その他費用                                     | 6,600     | 5,924     |
| 営業費用合計                                    | 1,259,263 | 1,116,662 |
| 営業利益又は営業損失( )                             | 1,964,470 | 658,778   |
| 経常利益又は経常損失( )                             | 1,964,470 | 658,778   |
| 当期純利益又は当期純損失( )                           | 1,964,470 | 658,778   |
| 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( ) | 117,637   | 8,720     |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                           | 7,740,349 | 4,747,999 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 268,424   | 82,473    |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 268,424   | 82,473    |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 1,062,660 | 350,673   |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 1,062,660 | 350,673   |
| 分配金                                       | 116,007   | 109,368   |
| 期末剰余金又は期末欠損金( )                           | 4,747,999 | 3,720,373 |

[前へ](#)   [次へ](#)

## (3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                 | 第11期  |               |
|--------------------|---|---------------|
|                    | 自 平成30年 2月15日   | 至 平成30年 8月14日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。<br><br>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。 |               |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | (1) 受取配当金<br>外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において、確定分配金額を計上しております。<br>(2) 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。  |               |

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目        | 第10期          |              | 第11期          |              |
|-----------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|           | 平成30年 2月14日現在 |              | 平成30年 8月14日現在 |              |
| 1. 元本状況   |               |              |               |              |
| 期首元本額     |               | 129,942,275円 |               | 116,007,534円 |
| 期中追加設定元本額 |               | 3,870,804円   |               | 1,925,722円   |
| 期中一部解約元本額 |               | 17,805,545円  |               | 8,564,270円   |
| 2. 受益権の総数 |               | 116,007,534口 |               | 109,368,986口 |

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第10期   |             | 第11期   |             |
|--|-------------|--|-------------|
| 自 平成29年 8月15日  |             | 自 平成30年 2月15日  |             |
| 至 平成30年 2月14日  |             | 至 平成30年 8月14日  |             |
| 分配金の計算過程<br>第10期計算期間末（平成30年 2月14日）に、投資信託約款に基づき計算した21,944,490円（1万口当たり1,891.64円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い116,007円（1万口当たり10円）を分配しております。 |             | 分配金の計算過程<br>第11期計算期間末（平成30年 8月14日）に、投資信託約款に基づき計算した22,968,142円（1万口当たり2,100.06円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い109,368円（1万口当たり10円）を分配しております。 |             |
| 配当等収益<br>（費用控除後）   | 2,390,181円  | 配当等収益<br>（費用控除後）   | 2,381,066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  | 1,831,105円  | 収益調整金  | 2,051,270円  |
| 分配準備積立金  | 17,723,204円 | 分配準備積立金  | 18,535,806円 |
| 分配可能額  | 21,944,490円 | 分配可能額  | 22,968,142円 |
| （1万口当たり分配可能額）  | (1,891.64円) | （1万口当たり分配可能額）  | (2,100.06円) |
| 収益分配金  | 116,007円    | 収益分配金  | 109,368円    |
| （1万口当たり収益分配金）  | (10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              | 第11期   |               |
|-----------------|--|---------------|
|                 | 自 平成30年 2月15日  | 至 平成30年 8月14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                       | 第11期<br>平成30年8月14日現在   |
|--------------------------|--|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。  |
| 2. 時価の算定方法               | (1)有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。<br>(2)金銭債権及び金銭債務<br>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

第10期（平成30年2月14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 | 1                    |
| 投資信託受益証券  | 4,409,941            |
| 合計        | 4,409,942            |

第11期（平成30年8月14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 | 5                    |
| 投資信託受益証券  | 3,008,701            |
| 合計        | 3,008,706            |

## (デリバティブ取引等関係に関する注記)

## ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第10期（平成30年2月14日現在）

該当事項はありません。

第11期（平成30年8月14日現在）

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

第11期（自平成30年2月15日 至平成30年8月14日）

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

| 第10期<br>平成30年2月14日現在                                 | 第11期<br>平成30年8月14日現在                                 |
|--|--|
| 1口当たり純資産額<br>1.0409円<br>「1口 = 1円（10,000口 = 10,409円）」 | 1口当たり純資産額<br>1.0340円<br>「1口 = 1円（10,000口 = 10,340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      | Total Return Fund ACS Class | 129,609,182 | 110,543,671 |    |
|    | 親投資信託<br>受益証券 | キャッシュ・マネジメント・マ<br>ザーファンド    | 12,837      | 13,056      |    |
|    | 合計            | 2銘柄                         | 129,622,019 | 110,556,727 |    |

## &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、「Total Return Fund ACS Class」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、この投資信託の受益証券であり、ケイマン籍の円建て外国投資信託です。

これらのファンドの状況は、前記「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）」に記載のとおりであります。

[前へ](#) [次へ](#)

## 2 ファンドの現況

## 純資産額計算書

(平成30年8月末現在)

## 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）

|                 |               |
|-----------------|---------------|
| 資産総額            | 123,713,509 円 |
| 負債総額            | 111,383 円     |
| 純資産総額（ - ）      | 123,602,126 円 |
| 発行済数量           | 136,389,242 口 |
| 1 単位当り純資産額（ / ） | 0.9062 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）

|                 |               |
|-----------------|---------------|
| 資産総額            | 112,513,452 円 |
| 負債総額            | 123,219 円     |
| 純資産総額（ - ）      | 112,390,233 円 |
| 発行済数量           | 109,190,772 口 |
| 1 単位当り純資産額（ / ） | 1.0293 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            | 4,518,118,293 円 |
| 負債総額            | 105,288,582 円   |
| 純資産総額（ - ）      | 4,412,829,711 円 |
| 発行済数量           | 4,338,724,519 口 |
| 1 単位当り純資産額（ / ） | 1.0171 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8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。

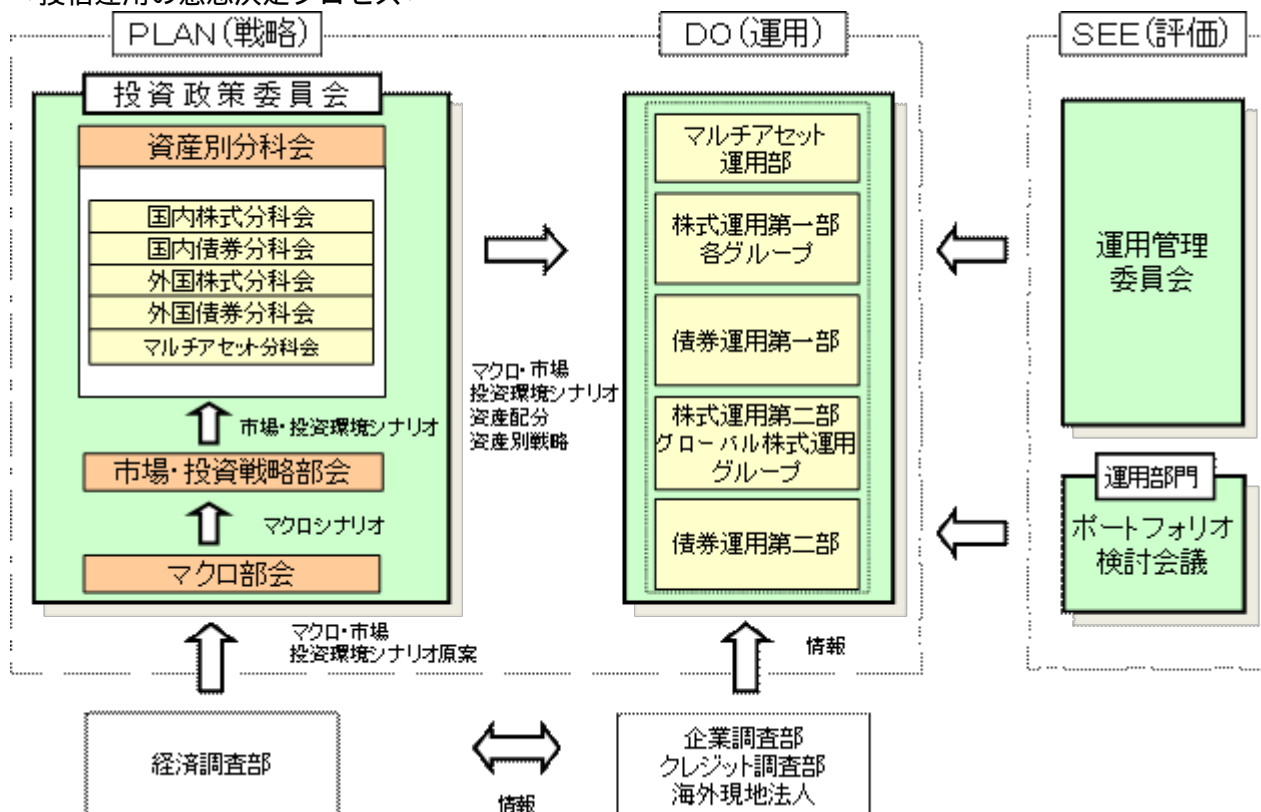
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠として選任された取締役の任期は、前任取締役の任期の満了する時までとします。

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8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、400本であり、その純資産総額は、約3,456,768百万円です(なお、親投資信託123本は、ファンド数及び純資産総額からは除いております。 )。

| 種類         | ファンド数 | 純資産総額        |
|------------|-------|--------------|
| 単位型株式投資信託  | 20    | 60,925百万円    |
| 追加型株式投資信託  | 302   | 3,114,549百万円 |
| 単位型公社債投資信託 | 78    | 281,292百万円   |
| 合計         | 400   | 3,456,768百万円 |

[次へ](#)

### 3 委託会社等の経理状況

- 1 . 委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号。）により作成しております。
- 2 . 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<br>(平成29年3月31日) | 第46期<br>(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<br>(平成29年3月31日) | 第46期<br>(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<br>(平成29年3月31日) | 第46期<br>(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<br>(自 平成28年4月1日<br>至 平成29年3月31日) | 第46期<br>(自 平成29年4月1日<br>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<br>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<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |
|                     | 利益剰余金<br>合計 |            |                  |                |            |
| 当期首残高               | 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<br>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     | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |
|                             | 利益剰余金<br>合計 |            |                  |                |            |
| 当期首残高                       | 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<br>当期変動額<br>(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<br/>総平均法による原価法を採用しております。</p> <p>(2) その他有価証券<br/>時価のあるもの<br/>決算日の市場価格等に基づく時価法（売却原価は総平均法により算出し、評価差額は全部純資産直入法により処理しております。）を採用しております。<br/>時価のないもの<br/>総平均法による原価法を採用しております。</p>   |        |        |      |       |
| <p>2. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く）<br/>定率法を採用しております。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）<br/>定額法を採用しております。<br/>なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p> <p>(3) リース資産<br/>所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産<br/>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p>  | 建物     | 15～30年 | 器具備品 | 4～15年 |
| 建物  | 15～30年 |        |      |       |
| 器具備品  | 4～15年  |        |      |       |
| <p>3. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金<br/>債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金<br/>従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金<br/>役員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金<br/>従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。<br/>これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金<br/>役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。</p> |        |        |      |       |
| <p>4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> <p>消費税等の会計処理<br/>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p>   |        |        |      |       |

（貸借対照表関係）

| 第45期<br>(平成29年3月31日) | 第46期<br>(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<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成28年6月23日<br>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<br>(千円) | 配当の<br>原資 | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|----------|----------------|-----------|---------------------|------------|------------|
| 平成29年6月23日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式 | 2,413,950      | 利益<br>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<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成29年6月23日<br>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<br>(千円) | 配当の<br>原資 | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----|-------|----------------|-----------|---------------------|-----|-------|
|    |       |                |           |                     |     |       |

|                      |          |           |           |     |            |            |
|----------------------|----------|-----------|-----------|-----|------------|------------|
| 平成30年6月22日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式 | 2,348,500 | 利益<br>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<br>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<br>非上場株式 | 51,135           | 51,135           |
| (2) 子会社株式<br>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<br>その他有価証券の<br>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<br>その他有価証券の<br>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<br>取得原価を超えるもの  |           |           |         |
| その他<br>証券投資信託の受益証券       | 3,882,464 | 3,705,555 | 176,909 |
| 小計                       | 3,882,464 | 3,705,555 | 176,909 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |           |           |         |
| その他<br>証券投資信託の受益証券       | 2,850,146 | 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<br>取得原価を超えるもの<br>その他<br>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<br>取得原価を超えないもの<br>その他<br>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<br>（自 平成28年4月1日<br>至 平成29年3月31日） | 第46期<br>（自 平成29年4月1日<br>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<br>（平成29年3月31日） | 第46期<br>（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<br>(平成29年3月31日) | 第46期<br>(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<br>(億円) | 事業の<br>内容又<br>は職業 | 議決権<br>等の所<br>有割合 | 関連当事<br>者<br>との関係             | 取引の内<br>容                       | 取引<br>金額<br>(千円) | 科目        | 期末<br>残高<br>(千円) |
|--------------------------|----------------------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------|-----------|------------------|
| その他<br>の関係<br>会社の<br>子会社 | 大和証<br>券株式<br>会社           | 東京<br>都<br>千代<br>田区 | 1,000       | 証券業               | -                 | 当社投資信<br>託に係る事<br>務代行の委<br>託等 | 投資信託に<br>係る事務代<br>行手数料の<br>支払 1 | 4,766,199        | 未払<br>手数料 | 406,661          |
| その他<br>の関係<br>会社の<br>子会社 | 株式<br>会社<br>三井<br>住友<br>銀行 | 東京<br>都<br>千代<br>田区 | 17,709      | 銀行業               | -                 | 当社投資信<br>託に係る事<br>務代行の委<br>託等 | 投資信託に<br>係る事務代<br>行手数料の<br>支払 1 | 2,372,960        | 未払<br>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<br>(億円) | 事業の<br>内容又<br>は職業 | 議決権<br>等の所<br>有割合 | 関連当事<br>者<br>との関係             | 取引の内<br>容                       | 取引<br>金額<br>(千円) | 科目        | 期末<br>残高<br>(千円) |
|--------------------------|----------------------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------|-----------|------------------|
| その他<br>の関係<br>会社の<br>子会社 | 大和証<br>券株式<br>会社           | 東京<br>都<br>千代<br>田区 | 1,000       | 証券業               | -                 | 当社投資信<br>託に係る事<br>務代行の委<br>託等 | 投資信託に<br>係る事務代<br>行手数料の<br>支払 1 | 3,987,525        | 未払<br>手数料 | 573,578          |
| その他<br>の関係<br>会社の<br>子会社 | 株式<br>会社<br>三井<br>住友<br>銀行 | 東京<br>都<br>千代<br>田区 | 17,709      | 銀行業               | -                 | 当社投資信<br>託に係る事<br>務代行の委<br>託等 | 投資信託に<br>係る事務代<br>行手数料の<br>支払 1 | 1,969,101        | 未払<br>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<br>（自 平成28年4月1日<br>至 平成29年3月31日） | 第46期<br>（自 平成29年4月1日<br>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<br>（自 平成28年4月1日<br>至 平成29年3月31日） | 第46期<br>（自 平成29年4月1日<br>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](#)

#### 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）<br>2018年3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3月末現在）
- ・事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

## (2) 販売会社

| 名称                       | 資本金の額（百万円）<br>2018年3月末現在 | 事業の内容                         |
|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| 株式会社広島銀行                 | 54,573                   | 銀行法に基づき、監督官庁の免許を受け銀行業を営んでいます。 |
| 株式会社福岡銀行                 | 82,329                   |                               |
| 株式会社親和銀行                 | 36,878                   |                               |
| 株式会社関西アーバン銀行             | 47,039                   |                               |
| 株式会社西京銀行                 | 23,497                   |                               |
| 株式会社熊本銀行                 | 33,847                   |                               |
| 株式会社SBI証券 <sup>(注)</sup> | 48,323                   | 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。 |
| 楽天証券株式会社                 | 7,495                    |                               |
| ひろぎん証券株式会社               | 5,000                    |                               |

(注)株式会社SBI証券の資本金の額は、2018年6月末現在です。

## 3 資本関係

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

受託会社の三井住友信託銀行株式会社は、ファンドの受益権の発行会社である大和住銀投信投資顧問株式会社の2.08%の株式を保有しています。

以上





## 独立監査人の監査報告書

平成30年9月21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）の平成30年2月15日から平成30年8月14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、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）の平成30年8月14日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成30年9月21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）の平成30年2月15日から平成30年8月14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、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）の平成30年8月14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。

[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。